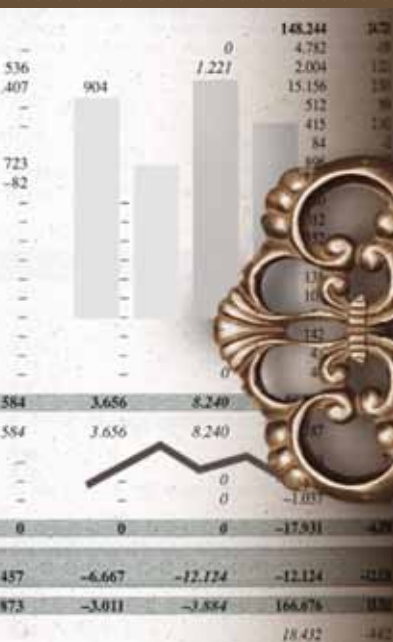


2012 ÉVES JELENTÉS 2012 ÉVES JELENTÉS 2012 ÉVES JELENTÉS 2012 ÉVES JELENTÉS



2012 ÉVES JELENTÉS 2012 ÉVES JELENTÉS 2012 ÉVES JELENTÉS 2012 ÉVES JELENTÉS

Éves Jelentés



OTP Bank
Éves Jelentés
2012



Tartalom

4	Az elnök-vezérigazgató üzenete
8	Makrogazdasági és pénzügyi környezet 2012-ben
13	Vezetői elemzés
14	<i>Vezetői elemzés az OTP Csoport 2012. évi üzleti tevékenységéről</i>
59	Pénzügyi kimutatások
60	<i>Független könyvvizsgálói jelentés (konszolidált, IFRS szerint)</i>
62	<i>Pénzügyi helyzet kimutatás (konszolidált, IFRS szerint)</i>
63	<i>Eredménykimutatás (konszolidált, IFRS szerint), átfogó eredménykimutatás (konszolidált, IFRS szerint)</i>
64	<i>Cash-flow kimutatás (konszolidált, IFRS szerint)</i>
65	<i>Saját tőke-változás kimutatása (konszolidált, IFRS szerint)</i>
66	<i>A 2012. december 31-ével zárult év konszolidált kiegészítő melléklete</i>
148	<i>Független könyvvizsgálói jelentés (egyedi, IFRS szerint)</i>
150	<i>Pénzügyi helyzet kimutatás (egyedi, IFRS szerint)</i>
151	<i>Eredménykimutatás (egyedi, IFRS szerint), átfogó eredménykimutatás (egyedi, IFRS szerint)</i>
152	<i>Cash-flow kimutatás (egyedi, IFRS szerint)</i>
153	<i>Saját tőke-változás kimutatása (egyedi, IFRS szerint)</i>
154	<i>A 2012. december 31-ével zárult év egyedi kiegészítő melléklete</i>
231	Társaságirányítás
232	<i>Az OTP Bank felső vezetése és az Igazgatóság belső tagjai</i>
234	<i>Az OTP Bank Igazgatóságának külső tagjai</i>
236	<i>Az OTP Bank Felügyelő Bizottságának tagjai</i>
238	<i>Részvényeseknek szóló információk</i>
240	<i>Nyilatkozat a felelős társaságirányítási gyakorlatról</i>
243	<i>Pénzmosás elleni intézkedések</i>
244	<i>Társadalmi szerepvállalás</i>

Az elnök-vezérigazgató üzenete

TISZTELT RÉSZVÉNYESEK!



Az elmúlt években szinte minden köszöntőmet azzal kezdtem, hogy bár nehéz esztendő-t hagyunk magunk után, a következő remélhetően már jobb lesz. Aztán az adott pénzügyi év zárultával ismét csalódottsággal konstatáltuk, hogy az eurózóna válsága legfeljebb enyhült, de továbbra sem sikerült végleges megoldást találni a pénzügyi krízis kapcsán felszínre került strukturális problémákra, a hazai makrogazdasági és szabályozói környezet pedig inkább gátolta, mintsem segítette munkánkat. 2012 tehát egy nehéz év volt. A kiszámítható gazdaságpolitika hiánya miatt csökkent a magyar gazdaság tőkevonzó képessége, visszaestek a beruházások és a fogyasztás. Mindez párosulva a külpiazi lehetőségek romlásával a térség leggyengébb gazdasági teljesítményét eredményezte: a magyar GDP 1,7%-kal esett vissza, ami részben előrevetíti: 2013 is egy újabb nehéz év lesz.

A globális befektetői hangulat ugyanakkor kedvezően alakult, ami egyrészt a világ meghatározó jegybankjai folyamatos likviditás bővítésének és a befektetők nagyobb kockázatvállalási hajlandóságának a következménye, de a magyar kormány következetes kiállása a 3% alatti költségvetési hiánycél mellett s az ennek érdekében meghozott kiigazító lépések egy része ugyancsak javították a magyar eszközök iránti piaci bizalmat. A forint nemzetközileg az egyik legjobban teljesítő deviza volt, hasonlóan a magyar állampapírokhoz, az állam külső tőkepiaci forrásbevonás és újabb IMF/EU megállapodás nélkül is biztonsággal finanszírozta lejáráó adósságait. A szükségszerű fiskális kiigazítások a Bankcsoport más országában is a gazdasági növekedés mérséklődését eredményezték, Horvátországot és Szerbiát leszámítva azonban a GDP-növekedés pozitív tartományban maradt. A magyarországi gyenge gazdasági teljesítmény mellett a szabályozói környezet is hátrányosan alakult a bankok szempontjából. 2011-ben a deviza jelzáloghitelek végtörlesztéséből fakadó, a hitelintézeti szektort terhelő becsült veszteség 266 milliárd forint volt (bankadó visszatérítés után, de társasági adóhatás előtt). Emellett a szektor gazdálkodását sújtotta a 2010-től bevezetésre került változatlan összegben fizetendő banki különadó és

a romló hitelportfóliókon elszenvedett veszteségek, illetve céltartalékolási kötelezettségek. Mindez azt eredményezte, hogy a hitelintézeti szektor 2012-ben 151 milliárd forintos veszteséget realizált és ezzel immár a harmadik egymást követő évben veszteséges. Tartok tőle, hogy a szektor összességében még 2013-ban is veszteséges marad, és a jövedelmezőségét negatívan érintő szabályozói lépések nyomán számos külföldi anyabank erősebben fogja vissza hitelezési aktivitását Magyarországon, mint a régió más országaiban. Mindezen nehézségek mellett büszkeséggel tölt el, hogy az OTP Bankcsoport 2012-ben is sikeres évet zárt: Jövedelmezősége továbbra is lényegesen meghaladja regionális versenytársai hasonló mutatóit, tőkeereje kimagasló, likviditása biztonságos és folyamatosan javul. Regionális akvizíciós stratégiánk, mely eredetileg a hazainál nagyobb növekedési lehetőségeket biztosító piacok megcélzására irányult, egyértelműen sikeresnek bizonyult: a diverzifikációnak és a folyamatos fejlesztéseknek köszönhetően a külföldi leányvállalatok eredményhozjárulása nő és nagymértékben ellensúlyozta az egyedi szabályozói tételekkel terhelt magyarországi profit visszaesését. Az Oroszországban bevált és kiemelkedő eredményeket hozó fogyasztási hitelezés Ukrajnában is fokozatosan beváltja a

hozza fűzött reményeket, emellett az elmúlt évben a szlovák, román és szerb piacokon is jelentős fel-futást tapasztaltunk e szegmensben.

2012-es év pénzügyi teljesítményének az áttekintése

Az OTP Csoport 2012-ben 150 milliárd forintos korigált adózott eredményt ért el, ami ugyan 7%-kal elmarad az előző évitől, de a bevezetőm-ben jelzett, a gazdálkodást nehezítő működési és szabályozói környezet kihívásai közepette úgy vélem, ez egy korrekt eredmény. Az egyszeri téte-leket is tartalmazó számviteli eredmény (gondolok itt a 29,2 milliárd forintos pénzügyi különadóra és a deviza jelzáloghitelek végtörlesztéséből fakadó, az elmúlt évet terhelő 1,8 milliárd forintos negatív eredményhatásra) 122,6 milliárd forint volt, ami 46%-os javulást jelent 2011-hez képest. A konszolidált csoport szintű eredményen belül jelentősen, éves szinten 19%-kal visszaesett a magyar banki tevékenység jövedelmezősége, ugyanakkor a külföldi leánybankok profit hozzájárulása közel 10 milliárd forinttal nőtt. A Bankcsoport jövedelmezőségi mutatói nemzetközi összehasonlí-tásban továbbra is kiválóak, az eszközarányos meg-térülés 1,5%-os volt, míg a tőkearányos megtérü-lés pedig meghaladta a 10%-os értéket. A Bankcsoport egyedi tételek nélküli működési eredménye 450 milliárd forint volt, ami 3%-kal magasabb az előző évivel. A Bank sikeres működését jelzi, hogy a működési eredmény a válság éveiben is stabilan alakult, sőt javult, ami elsősorban az alapbanki tevékenységből származó nettó kamatbevétel és nettó díj-, jutalékbevételek kiegyensúlyozott alakulásának köszönhető. Rendkívül pozitív, hogy a konszolidált bevételi marzs magas értéke (8,31%) ellenére is tovább javult (+19 bázispont), ezen belül a nettó kamatmarzs (6,40%) éves szinten 9 bázisponttal emelkedett. A működési költségek nominális nagysága éves szinten 5%-kal nőtt, mindez gyakorlatilag megfelel a csoporttagoknál tapasztalt átlagos inflációs rátá-nak, ráadásul a költségnövekedés elsősorban azo-kon a piacokon következtek be, ahol a bővülő hiteldinamika többlet-értékesítési kapacitást igé-nyelt. Mindennek következtében a működési köl-tség/átlagos eszközállomány mutató 3,89%-os volt, ami csak minimálisan magasabb, mint

2011-ben. A hálózat-rationálás keretében jelentősebb fiókbezárásra 2012-ben csak Romániában került sor, a dinamikus orosz és ukrán fogyasztási hitelezés ugyanakkor az ügynökhálózat további bővülésével járt, emellett továbbra is komoly figyelmet szentelünk a behaj-tási, valamint a faktoring tevékenység hatékon-y-ságának növelésére.

A válság egyik velejárója a kényszerű alkalmazko-dás, ami a gazdaság valamennyi szereplőjét érinti. A háztartások óvatosabb fogyasztási szokásai, a vállalatok mérsékelt beruházási aktivitása érezhetően visszafogták a hitelkeresletet. A Bankcsoport árfolyam-korigált hitelportfóliója az elmúlt egy évben 1%-kal csökkent, az utolsó negyedévben pedig stabilizálódott. A fennálló portfóliót tovább csökkentette a magyarországi deviza jelzáloghitelek végtörlesztése – a teljes 217 milliárd forintnyi állományból 117 milliárd forint a 2012-es mérleget érintette –, illetve a magyar önkormányzati hitelek 29 milliárd forintos állományának állam általi átvállalása. Kedvező fej-lemény ugyanakkor, hogy a fogyasztási hitelek állománya csoport szinten 14%-kal gyarapodott. Az árfolyamkorigált betétállományok 6%-kal bővültek, mindennek következtében 2012 végére a Bankcsoport nettó hitel/(betét + lakossági köt-vény) rátája 95%-ra mérséklődött. Mindeközben a Bank tőke-és likviditási pozíciói tovább javultak: tőkemegfelelési mutatója 19,7%-ra emelkedett, ezen belül az elsődleges tőke (Tier1) nagysága 16,1% volt, míg a Core Tier1 mutató 14,7%. 6 milliárd eurónak megfelelő likviditási tartalékai pedig bőszes fedezetet jelen-tenek teljes fennálló külső adósságának azonnali visszafizetésére. Ami tehát az OTP Bankot illeti, tőke- és likviditási pozíciója lehetővé tenné az aktí-vabb hitelezést, a kereslet azonban jelentős eltéré-eket mutat piacunkent.

Egyedi tételek következtében visszaeső magyarországi jövedelmezőség, de stabil, sőt javuló piaci részesedések, folyamatos fejlesz-tések a szolgáltatások terén; javuló külföldi eredmény-hozzájárulás

A Bankcsoporton belül 2012-ben a **magyar-or-szági tevékenység** korigált eredménye

94,6 milliárd forint volt, ami több mint 19 milliárd forinttal maradt el az előző év teljesítményétől. Az eredmény visszaesése elsősorban a működési eredmény mérséklődésének a következménye, csökkent a kamatmarzs és a végtörlesztés miatt visszaesett a kamatozó állomány is. Mindezt némileg ellensúlyozta, hogy 2011 után 2012-ben is csökkent az értékvesztés. Bár a portfólióromlás folytatódott és a nem teljesítő hitelek aránya elérte a 16,1%-ot, a romlás üteme az év második felétől érzékelhetően mérséklődött, ami a stabilizálódó forintnak és a devizahitelek által áprilistól igénybe vehető, a havi törlesztő részleteket 5 évre fixáló, ún. árfolyamgát-intézményének köszönhető. Örvendetes, hogy miközben a bankszektor vállalati kihelyezései 2012-ben 9%-kal esett vissza, az OTP Bank magyar cégeknek nyújtott hitelei 5%-kal bővültek. A Bank a menedzment célkitűzésének megfelelően mind a mikro- és kisvállalati ügyfelei, mind pedig az agrárvállalkozások felé növelte hiteleit 6%-kal, illetve 13%-kal, mely kiemelkedő teljesítmény. Emellett a Bank lakossági hitelezési aktivitása továbbra is meghatározó, folyósítási részesedése a jelzáloghitelek piacán 34%-os, a személyi hitelezésben pedig 52%-os volt a negyedik negyedévben. Az elmúlt évek egyik jelentős stratégiai célkitűzéseként a szolgáltatási színvonal folyamatos fejlesztését állítottuk a középpontba, különböző ügyfélcsoportoknak differenciált szolgáltatási modelleket alakítottunk ki, gondolok itt a Simple márka bevezetésére pályakezdő fiatalok részére, PayPass technológia bevezetésére vagy az okostelefonra fejlesztett mobilbanki szolgáltatások elindítására. Erőfeszítéseink és fejlesztéseink elismerése, hogy a szokásos szakmai elismerések mellett (Év Bankja a The Banker, a Global Finance szaklapoktól) 2012-ben az OTP Bank érdemelte ki a Global Finance-tól Közép-Kelet-Európa legjobb mobilbankja, illetve Közép-Kelet-Európa legjobb bankja a közösségi médiában díjakat. A hazai bankcsoport meghatározó szereplői közül az **OTP Alapkezelő** 12 havi adózott eredménye bankadó nélkül meghaladta a 2 milliárd forintot (-39% év/év), a visszaesés jelzi, hogy az iparág egészéhez hasonlóan a Társaság is megsínylette a magánnyugdíjpénztári vagyon 2011. évi állami átvételét, illetve a vagyonkezelési díjak törvényi

mérséklését. A **Merkantil Csoport** 2012-ben 501 millió forintos adózott eredményt produkált, a hitelportfólió tovább csökkent, ugyanakkor az új kihelyezések javuló dinamikát mutatnak. Mivel a külföldi leánybankok makrogazdasági környezete jobban alakult a Magyarországinál, ráadásul a bankcsoport sikerrel nyitott a jövedelmezőbb lakossági fogyasztási hitelezés irányába, a külföldi leányvállalatok éves eredmény-hozzájárulása a 2011. évi 32%-ról 41%-ra nőtt, 61 milliárd forintos volumene pedig megközelíti a válság előtti csúcst (66 milliárd forint). Ezen belül is kiemelkedik az **orosz** leánybank teljesítménye, mely adózott eredményét 15%-kal növelve 47,2 milliárd forintos profitot realizált. A bank kiváló jövedelmezőségi mutatókkal (ROE: 28%, nettó kamatmarzs: 18%) és tőkével rendelkezik, piaci pozíciója stabil. Mindez jó alapul szolgál ahhoz, hogy a 2013-tól szigorodó, a fogyasztási hitelezést érintő nemzeti szabályozás mellett a bank folytassa sikeres stratégiáját és a bankcsoport összprofitjához növekvő mértékben járuljon hozzá. A **bolgár** leánybank 2012-ben közel megduplázta adózott eredményét (24,2 milliárd forint), költség-hatékonysága továbbra is kiváló, a legfontosabb piaci szegmensekben stabilan őrzi pozícióit. Az **ukrán** leánybank 0,5 milliárd forintos eredménye a duplájára emelkedő kockázati költségek mellett komoly siker. Folytatódott a 2011 második negyedévében elindított fogyasztási hitelezés dinamikus bővülése, az állomány az elmúlt évben 282%-kal nőtt, úgy tűnik, az Oroszországban bevált modellt sikerrel adaptáltuk Ukrajnában is. A három leánybank a Bankcsoport teljes eszközlományának 29%-át képviseli, a külföldi leánybankok megtermelt profitjának túlnyomó része innen származik, az OTP Csoport szempontjából tehát kiemelt jelentőséggel bír, hogyan teljesít a jövőben az orosz, bolgár és ukrán leánybank. A három jelentős nemzetközi operáció mellett a **horvát** leánybank is érdemben járult hozzá a csoport eredményéhez 3,7 milliárd forintos adózott eredményével. A többi külföldi leánybank 2012-ben veszteséges volt: ezen belül tovább csökkent a **montenegrói** és **szerb** leánybankok negatív eredménye, míg a **szlovák** és **román** leánybankok vesztesége nőtt, döntően a megnövekedett kockázati költségek következtében.

2012-re vállalt üzletpolitikai célkitűzéseink alapvetően teljesültek: az orosz és ukrán fogyasztási hitelezésben sikerült fenntartani a stabil hiteldinamikát, míg más országokban a lakossági hitelezésen belül fokozatos hangsúlyeltolódás történt a fogyasztási hitelek kihelyezése irányába. A hitelezési aktivitáshoz a betétállományok dinamikus növekedése szolgált forrással, tőkepiaci forrásbevonásra csak az orosz leánybank esetében került sor. Bár eredetileg csoportszinten a működési marzs szinten tartását céloztuk meg, a javuló orosz és ukrán marzsoknak köszönhetően végül sikerült azt javítani, ellensúlyozva ezzel a magyarországi marzs csökkenését. Eredeti várakozásainknak megfelelően mérséklődött a konszolidált hitelportfólió romlási üteme, ezzel egyidejűleg sikerült számottevően – több mint 3%-ponttal – javítani a problémás hitelek fedezettségét.

Ahogy azt már a korábbi években is láthattuk, az OTP részvényárfolyama szorosan együtt mozgott a magyar kockázati prémiummal (CDS) és a forint/euró keresztárfolyammal. A 2012-es év az árfolyam végül 4.150 forinton zárta, ami éves szinten 29%-os javulás. 2013 első két hónapjában tovább emelkedett az árfolyam. Úgy vélem, ha stabil fundamentumaink mellett a piacok fokozottabb figyelmet szentelnek diverzifikált működésünk és jövedelem-termelő képességünknek és emellett a magyar működési környezet is kiszámíthatóbban alakul, a részvény árfolyama és likviditása tovább javulhat.

Magyarország piacvezető pénzintézeteként elköteleztünk vagyunk hazai lakossági, vállalati és önkormányzati ügyfeleink magas színvonalú kiszolgálásának. Aktívan részt veszünk minden olyan kezdeményezésben, mely a válság miatt nehéz helyzetbe került ügyfeleinknek segít: fiókhálózatunk komoly erőfeszítéseket tesz annak érdekében, hogy minél több arra rászoruló hátralekös vagy veszélyeztetett lakás- és jelzáloghiteles ügyfelet keressünk meg a havi törlesztő részlet 5 évre szóló fixálásának lehetőségével, aktívan részt veszünk a 2012 augusztusától elérhető támogatott lakáshitelek folyósításában. Mint legnagyobb önkormányzati hitelező folyamatosak tárgyalásaink ügyfeleink részleges állam általi hitelátvállalásának technikai lebonyolításában. Úgy véljük, a Kormány és Bankszövetség között sikerül olyan megállapodást elérni, mely a bankadó nagyságának csökken-

tését a hitelezési tevékenység dinamizálásához kötve érdemben járulhat hozzá a tartós és megalapozott gazdasági növekedéshez.

Az elmúlt évek kihívásai a Bank vezetését folyamatosan arra ösztönözték, hogy eddigi értékei megtartása mellett is keresse azokat a lehetőségeket, amik biztosítják a Társaság stabil, kiszámítható, regionális versenytársainkkal való összevetésben is hatékony és eredményes működését. Az elmúlt pár évben nem került sor akvizícióra, pedig a részvényesi értéket növelő, üzletpolitikai stratégiánkba jól illeszkedő célpontok keresése folyamatos; mindeközben a Bank tőkeereje a legszigorúbb, majdán életbe lépő szabályozói elvárásoknak is megfelel. Úgy véljük, a 15% közeli Core Tier1 mutatónk lehetőséget ad növekvő nagyságú osztalék kifizetésére: 2010-ben 20 milliárd forintot, 2011-ben 28 milliárd forintot fizetünk ki és a 2012-es pénzügyi év után ezt kb. 20%-kal meghaladó osztaléktömeget kívánunk kifizetni. Néhány fejlődő országbeli bankot leszámítva ma a pénzintézetek nem feltétlenül kedvező célpontjai a befektetőknek, ráadásul sok országban a közhangulat része, hogy a szektor a felelőse az immár 2008 óta tartó válságnak. Hadd legyen azonban optimista: gazdasági fejlődés elképzelhetetlen a pénzügyi közvetítő szektor aktív közreműködése nélkül, természetesen a szerepkörök és felelősség jól behatárolt keretei között. A tartós bizalom pedig elsődrendű záloga annak, hogy munkánkat sikeresen végezhessük.

Visszatekintve a Bankcsoport válság alatti teljesítményére, büszkén mondhatom: munkatársaink kitartó munkájának köszönhetően stabil fundamentumokkal várjuk az előttünk álló feladatokat. 2013 vonatkozásában legnagyobb eredménynek azt tartanám, ha árfolyamkorrigált konszolidált hitelportfólióink ismét növekedne és a javuló hitelezési aktivitásból az OTP Bank minél nagyobb részarányt tudhatna magáénak.

Vállalt célkitűzéseink teljesítéséhez kérem további támogató bizalmukat!



Dr. Csányi Sándor

elnök-vezérigazgató