

A Bank Asya és az OTP Bank Nyrt. összehasonlító elemzése a pénzügyi kimutatások tükrében

Tálos Livia,¹ Pavelka Vivien²

Abstract **The Comparative Analysis of Bank Asya and OTP Bank Plc. in the Light of the Financial Statements.** This article aims to compare an Islamic bank, which operates according to religious principles, and a conventional bank. Our study is justified because the global economic crisis has undermined the confidence in Western banks, and as a consequence the eye of the world turned to alternative financial modes. And here they are becoming more involved as a form of alternative financing options.

An assessment of a bank performance can be equally important for several economic actors such as shareholders, potential investors, partner banks or clients. The primary sources of analysis are the banks' balance sheets and income statements. They make their decisions according to the information of the statements. For performance analysis, a variety of indicators are available, so it is essential to choose the most representative ones. The indicators most commonly used are that of capital, of liquidity and of earnings. In the light of this we primary use these indicators during our examination.

In our study a Turkish bank, named Bank Asya, and the Hungarian OTP Bank was compared. OTP Bank was chosen because it is the largest bank in the banking system in our country (with over 25% market share), and also because it works with the highest interest margin. Bank Asya also holds a significant place in the banking system in Turkey. We would like to emphasize that our study is not representative. The results of comparing the two banks cannot be carried over directly to the comparison of two banking systems. For the latter, a representative macroanalysis would be needed, which will be a further research task.

Keywords alternative banking and finance models, Islamic banking, comparative performance analysis

1. Bevezetés

A 2008-as gazdasági világválság legnagyobb vesztese minden kétséget kizáróan a hagyományos bankrendszer volt. A nyugati pénzintézetek hatalmas veszteségeket szenvedtek el,

¹ Kaposvári Egyetem, E-mail: talos.livia@ke.hu

² Magyar Cukor Zrt., E-mail: pavelka.vivien@gmail.com

elég, ha példának okáért a híres amerikai pénzügyintézet, a Lehman Brothers csődjét említjük, amely több mint 100 éves működés után ment csődbe.

A 2008-as gazdasági krízis a legtöbb országban bankválság formájában jelentkezett, amely a bankcsődök mellett a válságba került bankok feltökésítésében vagy államosításában mutatkozott meg. Bankválságként az IMF alapján azokat a jelenségeket nevezzük, amelyek a megnövekedett csődök számában mutatkoznak meg, továbbá ekkor megnövekszik a nem teljesítő hitelek (non-performing loans) aránya, lecsökken a bankrendszer tőkéje, valamint ezekhez a folyamatokhoz társul a részvény és ingatlan árak drasztikus zuhanása, a reálkamat emelkedése, valamint a tőkebeáramlás lelassulása (FELCSER – KÖRMENDI, 2010).

A válság kitörésével egyre nagyobb szerepet kapott a bankrendszer stabilitásának kérdése. A figyelem ekkor a hagyományos finanszírozási stratégiákról az alternatív finanszírozási formák felé fordult, s itt kaptak jelentősebb szerepet az iszlám vallási elveken működő bankok, hiszen a válság kevésbé rendítette meg őket, mint a konvencionális bankrendszert (VARGA, 2011). Az iszlám bankok működése vallási elvekre épül, éppen ezért a nyugati világ számára elég nehéz feladat lehet a megértésük. Az iszlám szerint a pénz csak egy egyszerű eszköz, önmagában nincs értéke, csupán a dolgok értékét mérjük vele. Ez alapján a „pénz előállítása pénzből” kamat alapján tilos (BALÁZS, 2011). *„Amit kamatra adtok, hogy növekedjen [a vagyontok] az emberek javaiból, az nem növekszik Allahnál, azonban ami alamizsnát adtok Allah arcát [megelégedését] áhítózván, ők azok akik megsokszorozítják”* (KORÁN, 30: 39).

Cikkünkben összehasonlítunk egy hagyományos elveken működő magyar bankot és egy iszlám vallási elveken működő török bankot a gazdasági válság időszakának adatai alapján a válságállóság tekintetében.

2. Az iszlám gazdasági rendszer

A pénzügyi tevékenységek elemzésének megértéséhez elengedhetetlen megérteni az iszlám vallást és a gazdasághoz fűződő viszonyát.

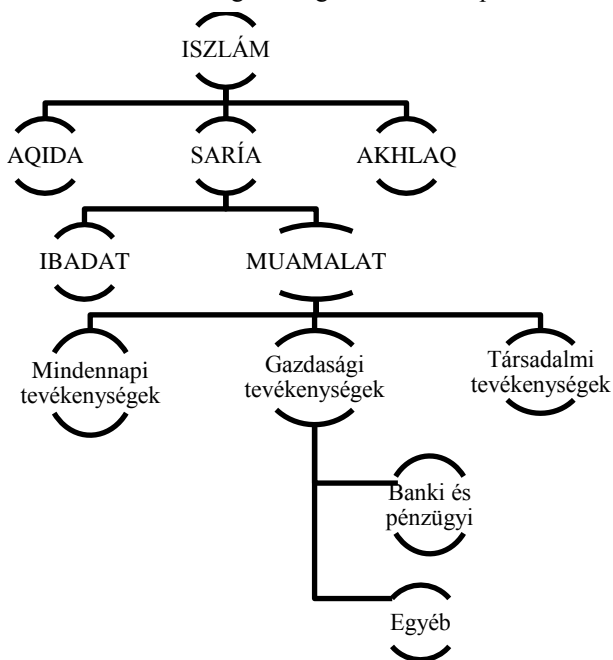
Mint azt az 1. ábra szemlélteti, a gazdaság három fő ágra bontható. Az *aqida* az iszlám hitet, vagyis Allahban és akaratában való hitet jelenti. A *saría*, a törvénytár, a szokások, előírások összessége, az erkölcs és etika megtestesítője pedig az *akhlaq*. A *saría* a gyakorlatban az *ibadatra*, az istenimádat gyakorlására, és a *muamalatra* a mindennapi tevékenységekre, emberek közötti kapcsolatokra bontható. A muamalat további három ága a mindennapi-, a gazdasági- és a társadalmi tevékenységek. A gazdasági tevékenységek között pedig megjelennek a banki és pénzügyi tevékenységek (ARMAN, 2013).

Az iszlám pénzügyi műveletek, a banktermékek működési elvei az iszlám vallásban, azon belül pedig az iszlám jogban, a bemutatott sariában gyökereznek, vagyis a műveletek végzése során meg kell felelni a *saría* előírásainak (PÁLFI, 2010). A gazdasági tevékenység folytatása során az alábbi öt alapelvet kell alkalmazni:

1. Az első és talán legismertebb alapelv a *kamat* vagy *riba* (uzsorakamat) szedésének tilalma. A kamatszedést jogtalanak tartotta az iszlám jog és elvetette, azaz nem lehetett pénzkölcsön után kamatot kérni. Az iszlám mozgalmak a *saría*ra hivatkozva kérték, hogy a bankok tartsák be és szüntessék meg a kamatszedést, hiszen a *saría* szerint *„minden vagyon Allahé, és akik kamatot fizetnek, vagy szednek, azok háborúban állnak Istennel és Mohameddel”*, továbbá *„pénzből tilos pénzt csinálni.”* (BALÁZS, 2011; PÁLFI, 2010).

2. Egy finanszírozási ügylet során meg kell jelennie a *zakatnak*, vagyis a jótékony-sági adakozásnak. Mohamed próféta vezette be a zakat fizetését annak érdekében, hogy csökkentse a vagyoni különbségeket. A jelentős vagyonnal rendelkezőknek kell zakatot fizetniük, ami a vagyonuk 2,5%-át jelenti (YOUSEFI – KÓBORI, 2013).
3. Az iszlám értékrendjével szemben álló ügyletek finanszírozása tilos. Ilyen ügyletek az alkohol, a szerencsejáték vagy a fegyverkereskedelem.
4. Tilos az indokolatlanul nagy kockázat vállalása egy pénzügyi ügylet során. A kamatszedés tilalma, a riba mellett a *gharar*, azaz a feleslegesen vállalt túl nagy kockázat, valamint a *majszir*, azaz szerencsejáték, a hazárdírozás tiltott tevékenységek az iszlám pénzügyi életben.
5. Az ötödik alapelv a PLS (Profit-Loss Share), vagyis a nyereség-veszteség megosztása. Egy ügylet csak abban az esetben vállalható, ha a kockázat megoszlik a résztvevő felek között (PÁLFI, 2010). Csakis olyan bankügyletek köthetők, amelyek összeegyeztethetők az iszlám elveivel, és az ügyletben résztvevő felek a hozzájárulásuk arányában részesednek az elért nyereségből és viselik az esetleges elszenvedett veszteségeket is (BALÁZS, 2011).

1. ábra. Az iszlám gazdasági rendszer felépítése



Forrás: ARMAN, 2013

Az öt alapelv betartása révén lehet sikeres és elismert egy iszlám bank. A *halal* jelzöt használják abban az esetben, ha az ügyletek megfelelnek a jognak. Abban az esetben, ha ütközik vele a *haram* jelzővel illetik. Lényeges kiemelni, hogy az iszlám bankok egyik sajátossága a nyugati profitorientált bankokkal szemben, hogy számukra nem csak a profit, hanem a társadalmi felelősségvállalás is cél (PÁLFI, 2010).

3. A 2008-as gazdasági válság Törökországban és az iszlám bankok helye a török bankrendszerben

Az elmúlt egy évtized alapján Törökországot a világ leggyorsabban fejlődő országai között tartják nyilván, és a gazdasági krízis hatásait is gyorsan sikerült legyűrnie. Gazdaságát a válság elsősorban a reálgazdaságon keresztül érintette, és csak másodlagosan a pénzügyi szektort. Súlyos visszaesések jelentkeztek az ipar teljesítményében, a feldolgozóiparban, az elektronikai iparban és az autógyártásban. Továbbá számos vállalkozás csődölt be, és ezek mellett az országnak küzdenie kellett két legnagyobb problémájával is, a munkanélküliséggel és a magas inflációval (SZIGETVÁRI, 2009; TKBB, 2013). A gazdasági visszaesés a kereslet visszaesésében, a csökkenő belső keresletben és beruházásokban mutatkozott meg. Azonban mindezek ellenére Törökország ellenállóbbnak bizonyult, és a pénzügyi szabályozásnak, valamint a 2001-2002-ben végrehajtott konszolidációnak köszönhetően egy bank sem került csődhelyzetbe. A török bankrendszer tőkeemfelelési mutatója 19% volt, viszont a vissza nem fizetett hitelek aránya emelkedett, igaz csekély mértékben (SZIGETVÁRI, 2013).

Összességében a gazdasági világválság 2008 végén és 2009 első negyedében jelentkezett számottevően a török gazdaság teljesítményében, de ami a bankszektort illeti, a Központi Bank alapkamat csökkentésének következtében a bankszektor jövedelmezősége gyorsan javult. A nemzetközi fluktuáció jelentősen befolyásolta a török reálgazdaságot, de ha összevetjük a pénzpiaccal, kiderül, hogy Törökország nem folytatott olyan intenzív pénzpolitikát, mint amelyet más országok, valamint nem került sor egy banknál vagy pénzügyi intézménynél sem csődre, vagy más számottevő nehézségre (TKBB, 2009).

Az iszlám bankok nemcsak abban különlegeseek és vonzóak, hogy tiltják a kamatszedést, hanem abban is, hogy számos olyan banki művelet végzése tilos számukra, amelyek a válsághoz vezetnek. Az iszlám elveken működő bankok nem rendelkeznek olyan „mérgező” eszközökkel, mint a hagyományos bankok, a hiteleket nem alakítják át értékpapírokká, és nem vállalnak magas kockázatú, valamint spekulációs ügyleteket. Amint felhívta magára a figyelmet a „kamatmentes bankolás”- vagy, ahogy a világ nevezi, az iszlám bankok - jó néhány hagyományos bank is elkezdett ilyen részlegeket üzemeltetni. Ezeket a részlegeket „Islamic windows”-nak, vagyis Iszlám ablakoknak nevezik (GÁLÓSI, 2010; TKBB, 2009).

3.1. A banki prociklikusság

Az iszlám bankok tanulmányozása során fontos kitérni a bankrendszerek prociklikus-anticiklikus jellegére is. A hagyományos bankok fizetési nehézségek esetén hajlamosak szigorítani, azaz mélyíteni a válságot (VARGA, 2011). Prociklikusság alatt azt értjük, hogy a gazdasági rövid távú konjunktúra ciklusával együtt mozog, többek között, a bankok hitelezési tevékenysége, a hitelbírálókat szigorítása, a jövedelmezőség alakulása. A növekedési ciklusban a bankok kisebb fedezetek mellett is hiteleznek, kevesebb céltartalékot képeznek, és túl optimistán ítélik meg ügyfeleik helyzetét. Azonban, amint kedvezőtlen gazdasági környezet következik be, a bankok visszafogják a hitelezést, továbbá magas céltartalékolási terhek szakadnak rájuk, ami a jövedelmezőség rovására megy. Hanyatló ciklusban a bankszektor hozzájárul a dekonjunktúra mélyítéséhez. Ez a prociklikus viselkedés a pénzügyi stabilitás egyik nagyon káros tényezője (HORVÁTH et al, 2002).

Amikor a pénzügyi rendszer együtt mozog a reálgazdasági rendszerrel, akkor a folyamatot prociklikusnak nevezzük. Hanyatlás idején előfordulhat, hogy még azok a vállalkozások sem kapnak hitelt, amelyek egyébként probléma nélkül finanszírozhatóak lennének, emiatt a válság tovább mélyül. Fellendülés idején pont az ellenkező folyamat megy végbe. Azzal magyarázható ez a jelenség, hogy más a bankok kockázatvállalási hajlama a gazdasági ciklus különböző ágaiban, így hajlamosak túlreagálni a különböző ciklusokat. A prociklikusságot nemcsak a gazdasági ciklus alakulására vonatkozó várakozások befolyásolják, hanem a jövedelmezőség alakulása is. Fellendülés idején értelemszerűen nőnek a banki jövedelmek is, míg hanyatlás idején csökkennek. Itt kapnak szerepet a tartalékok. Fellendülés idején csökkentik a tartalékokat, míg hanyatláskor nagymértékben növelik. Erős negatív korreláció mutatható ki a gazdasági ciklusok és a céltartalékok aránya között. A prociklikus viselkedés hatással van a pénzügyi válságokra is, számos tanulmány tekinti válságindikátornak, éppen ezért különböző megoldásokat találtak ki a prociklikusság orvoslására (HORVÁTH et al, 2002).

4. A Bank Asya és az OTP bank elemzése 2007–2013 között

A rendelkezésre álló éves jelentések alapján elvégeztük a Bank Asya és az OTP Bank elemzését a likviditás, a fizetőképesség és a jövedelmezőség szempontjából a legfontosabb mutatószámok segítségével. Az elemzés tekintetében hangsúlyt kap a 2008-as válság időszaka.

Az Asya Bank Asya Finans Kuruma néven kezdte meg működését 1996. október 24-án 2 millió török líra tőkével. A nyereség-veszteség megosztásának elvén működik, mely szerint az ügyfelektől betétként összegyűjtött pénzt kölcsönként a reálgazdaságban használják fel, majd osztoznak az ügyfelekkel a nyereségen és a veszteségen is. Az Asya Bank pénzügyi kimutatásait a nemzetközi számviteli standardok alapján készíti el. Pénzügyi kimutatásai összeállítását a Török Számviteli Szabványok (TAS), a Török Pénzügyi Beszámolási Standardok (TFRS) szerint végzi el, valamint figyelembe veszi a bankok szabályozását és felügyeletét végző szerv (BRSA) által előírt pénzügyi és számviteli előírásokat, továbbá a török Kereskedelmi Törvénykönyvet és az adójogszabályokat.

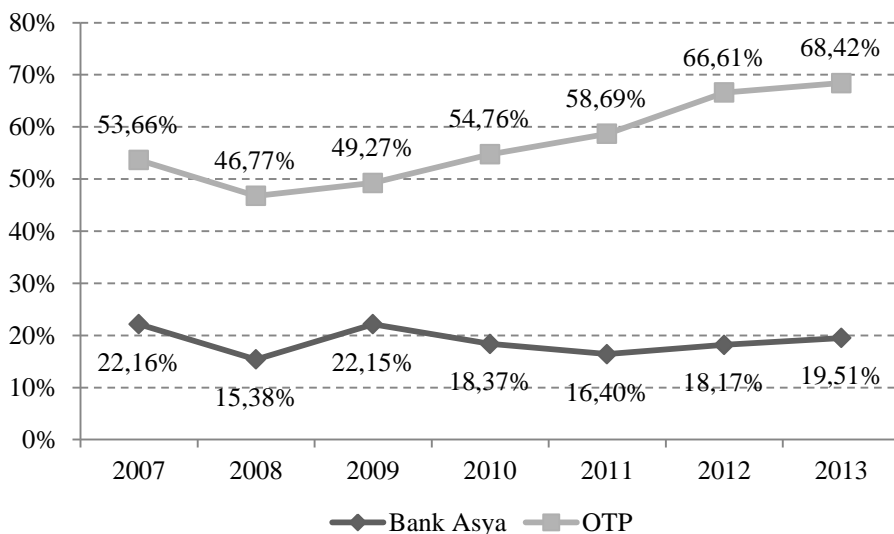
Az OTP Magyarország legnagyobb bankja. Nemcsak a hazai szabályozásoknak (többek között a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénynek) felel meg, hanem a konszolidált beszámolóját 2005-től kezdve az IFRS-ek által előírt szabályoknak megfelelően készíti el. Az OTP Bank 2013. évi tulajdonosi szerkezete alapján elmondható, hogy 28,7%-a van hazai befektetők tulajdonában. Széles tevékenységi körrel rendelkezik, többek között betétgyűjtéssel, hitelnyújtással, pénzügyi lízinggel és különböző értékpapír-műveletekkel is foglalkozik.

A vizsgált időszakunk 2007–2013, de a hangsúly a 2007–2010-es időszakon van. Ennek oka, hogy cikkünk fő célkitűzése, hogy megvizsgáljuk, hogy az iszlám bankok válságállóbbak-e.

4.1. A likviditás vizsgálata

A likviditás vizsgálata elengedhetetlen, mivel a biztonságos banki működés alapfeltétele. Egy bank esetében a likvid eszközök összességét a banki mérleg első három sora, azaz a pénzeszközök, az értékpapírok valamint a bankközi kihelyezések adják. A 2. ábra (következő oldal) szemlélteti a két bank likviditásának alakulását 2007–2013 között.

2. ábra. A bankok likviditásának alakulása (2007–2013)



Forrás: A bankok éves jelentései (2007–2013) alapján saját szerkesztés

A likviditás, vagyis azonnali fizetőképesség arról ad tájékoztatást, hogy a bank rövid távon hogyan tud eleget tenni kötelezettségeinek. Az elemzés során a két bank likvid eszközeit viszonyítottuk az összes eszközhöz. A likvid eszközök közé az *I. Készpénz és Központi Banknál lévő betétszámlák*, a *III. Bankközi betétek*, valamint az *V. Értékesíthető pénzügyi eszközök* tartoznak.

A mutatószámok alapján megállapítható, hogy a Bank Asya likviditása 2007-ről 2008-ra csökkent. A készpénz és a Központi Banknál lévő betétszámlák aránya növekedett, az amúgy sem magas arányt képviselő bankközi kihelyezések viszont csökkentek. 2009-ben javult a likviditása, amely azzal magyarázható, hogy nagymértékben megemelkedtek a készpénz és a Központi Banknál lévő eszközei. 2010-ben és 2011-ben ismét csökkenés látható az *I. tétel* esetében, amely következményeként a likviditása is romlott. 2012 és 2013-ban már javult a likviditási helyzete, köszönhetően az *I. tétel* növekedésének.

A likviditásról az OTP tekintetében elmondható, hogy a 2008-as évet kivéve mindegyik évben növekedés volt tapasztalható. A 2008-as csökkenés indoka, hogy a likvid követelések és eszközök növekedése messze elmaradt az éven belüli kötelezettségek 17,22%-os emelkedésétől.

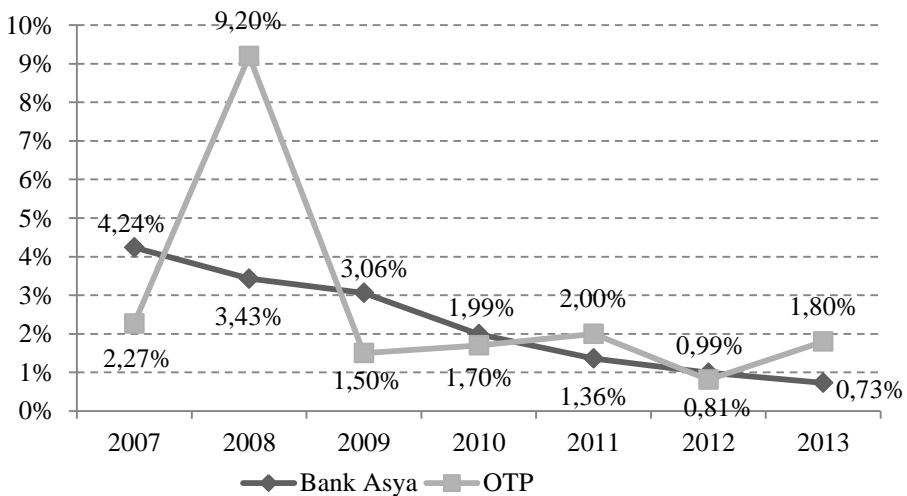
Látható, hogy 2008 volt a mélypontja a banki likviditás tekintetében mind a két vizsgált banknál, viszont a Bank Asya 2009-től kezdve is csökkenést mutat. Ha a többi év likviditását vizsgáljuk, akkor azt láthatjuk, hogy amíg az OTP-é folyamatos növekedést mutat, addig a Bank Asya likviditása enyhén hullámzó, hol csökken, hol emelkedik, azonban nem számottevően. Az OTP likviditása 2013-ban több mint négyszerese volt a Bank Asyáénak.

5.2. A jövedelmezőségi mutatók összevetése

Jövedelmezőség vizsgálata során a ROA és a ROE mutatók alakulását vetettük össze. Az *Eszközarányos nyereség* a *Return on Assets – ROA* mutató. A mutató értéke azt fejezi ki, hogy a bank teljes eszközállománya milyen hozamot ért el. A *Sajáttőke-arányos nyereség*, azaz *Return on Equity – ROE* mutató a tőkearányos nyereség. Segítségével meghatározható, hogy a saját tőke mekkora hozamot eredményezett.

A mutatók alkalmazásával arra kaphatunk választ egy bank elemzése esetében, hogy milyen a gazdálkodás eredményessége, azaz a rendelkezésre álló forrásokat, illetve az ezekből megszerzett eszközöket milyen eredményesen használja fel nyereség termelésére. A mutatók értelmezése egyszerű, a minél magasabb érték jelenti az eredményességet.

3. ábra. A ROA mutatók alakulása (2007–2013)

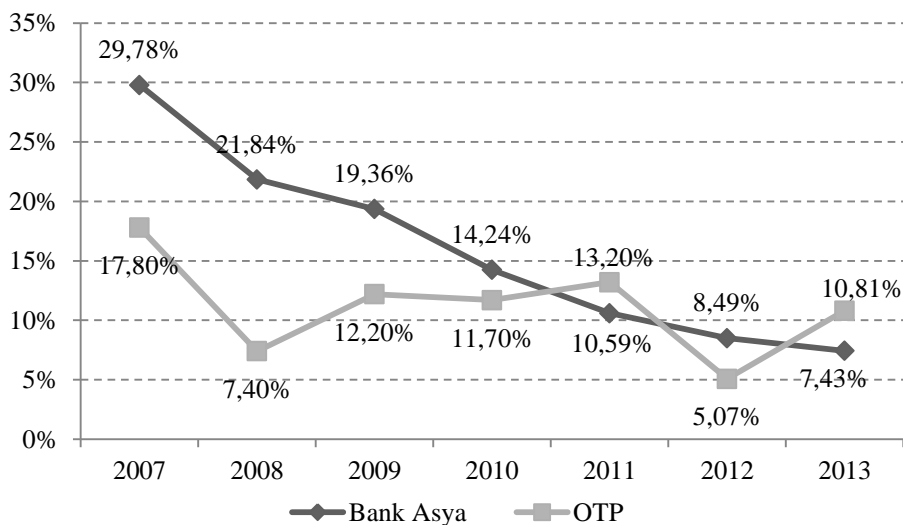


Forrás: A bankok éves jelentései (2007–2013) alapján saját szerkesztés

Bankok eredményességét mérő mutatószám számítása után megállapíthatjuk, hogy az összes eszköz állomány milyen eredményességet hozott a bank számára. Látható, hogy az évek alatt ez a mutató folyamatosan csökkent az Asya Banknál.

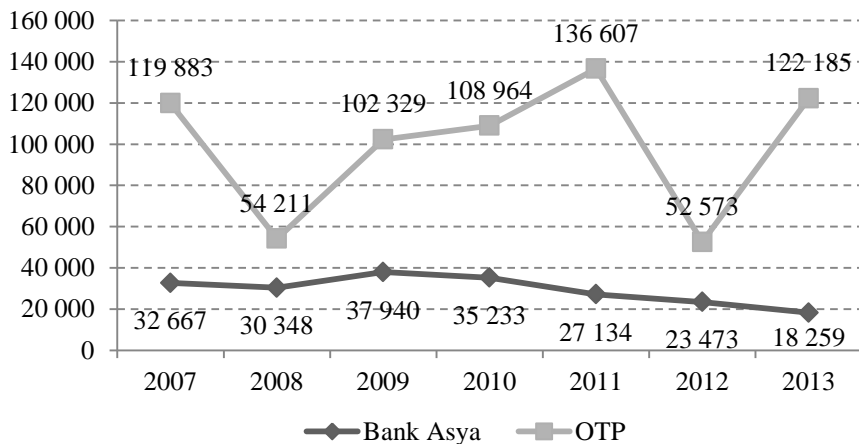
Mint azt a 3. ábra is szemlélteti az OTP eszközarányos nyereség mutatója 2008-ban volt a legmagasabb, 2007-ről 2008-ra nagymértékű növekedés következett be, majd 2009-re ugyanilyen számottevő visszaesés tapasztalható. A válság éve alatt a Bank Asya értékei szintén csökkenést mutatnak, viszont nem produkált akkora mértékű zuhanást, mint az OTP. 2010-től a két bank eszközeinek eredményessége megközelítőleg hasonlóan alakult.

A Bank Asya folyamatos csökkenése azzal magyarázható, hogy évről évre kevesebb nettó eredményt ért el. Egy bank sajáttőke arányos nyeresége azt mutatja meg, hogy a saját tőke milyen eredményt hozott a bank számára. A számítás alapján az eredményesség csökkenő tendenciát mutat (lásd 4. ábra, következő oldal). Az OTP esetében a mutatók alakulása az adózott eredmény, valamint az eszközállomány és a saját tőke változásával indokolható. Az eredmény csökkenése a hitel és egyéb kockázati költségek növekedése miatt történhetett meg.

4. ábra. A ROE mutatók alakulása (2007–2013)

Forrás: A bankok éves jelentései (2007–2013) alapján saját szerkesztés

A Bank Asya jövedelmezősége magasabb, mint az OTP bank jövedelmezősége a válság időszakában, egészen 2010-ig. Mint már említettük, a jövedelmezőség változásának magyarázatát az adózott eredmény alakulásában kell keresni. Az 5. ábra összeveti a két bank adózott eredményeit 2007-től kezdve 2013-ig.

5. ábra. Az adózott eredmények változásai (2007–2013)

Forrás: A bankok éves jelentései (2007–2013) alapján saját szerkesztés

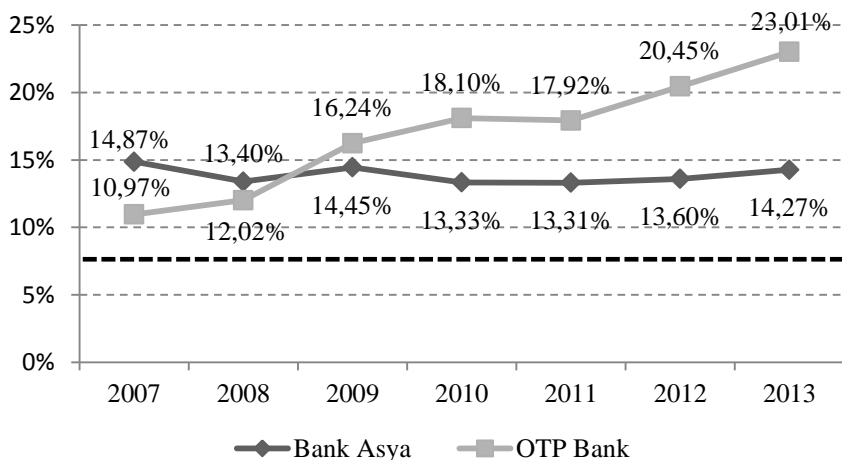
Látható, hogy az OTP adózott eredményének változása igencsak hullámzó, nagy csökkenések tapasztalhatóak egyik évről a másikra. Nem meglepő, hogy a válság legerősebb évében, 2008-ban az OTP adózott eredménye hatalmasat zuhant, azonban annál érdekesebb, hogy 2013-tól kezdve – a 2012-es nagy visszaesés után – jelentős növekedésnek

indult. A Bank Asyát a 2008-as év nem viselte meg fele akkora mértékben sem, mint az OTP-ét. Itt is tapasztalható csökkenés, de enyhe mértékű. Azonban a 2009-es adózott eredmény növekedés után a Bank Asya eredménye folyamatos csökkenésnek indult.

5.3. A tőke megfelelési mutató alakulása a két bank esetében

A tőke megfelelési mutató számítását a Bázeli Bizottság 1987-ben kibocsátott javaslata alapján szabályozták a legtöbb országban. A teljes tőkére vonatkozóan 8%-os tőke megfelelési mutatót kötelesek fenntartani a hitelintézetek. Legfőbb feladata a bank szolvenciájának, vagyis hosszú távú fizetőképességének fenntartása. A bankok fizetőképességét kifejező mutatót világszerte használják. A két bank tőke megfelelési mutatójának összehasonlítását a 6. ábra szemlélteti.

6. ábra. A bankok tőke megfelelési mutatóinak alakulása (2007–2013)



Forrás: Az Asya és az OTP éves jelentéseinek (2007–2013) alapján saját szerkesztés

Az ábra adataiból látható, hogy a két bank tőke megfelelési mutatói a vizsgált években jóval 8% felett alakultak, azaz mindkét bank fenn tudta tartani szolvenciáját, mindenkor fizetőképességét, így megfelelően gazdálkodtak a rájuk bízott idegen és saját forrásokkal. Megállapítható, hogy 2007-ben és 2008-ban a Bank Asya magasabb értékeket képviselt, melyeket a következő években is – kisebb csökkenés mellett 2010-ben – fenntartott. Az OTP Bank 2008-tól kezdve folyamatosan magasabb értékeket mutatott fel, a 2013-as évben 23,01% volt tőke megfelelési mutatójának aránya, amely alapján arra is következtethetünk, hogy nem volt hitelezési tevékenysége. Összességében az OTP tőke megfelelése magasabb, mint a Bank Asyáé.

6. Összegzés

A 2008-as világválság megrengette a bizalmat a konvencionális bankokban, s így az iszlám vallási elveken tevékenykedő bankok működése került előtérbe. Az iszlám nem csak

vallás, hanem szabályok összessége, így tilt bizonyos tevékenységeket, többek között olyanokat is, amelyek a válsághoz vezettek.

Cikkünk célja az volt, hogy megvizsgáljunk egy hagyományos elveken működő magyar bankot, és egy iszlám vallási elveken működő török bankot. Választásunk a nagy múltú OTP Bank Nyrt.-re esett, valamint a török gazdaságban iszlám elveken működő Bank Asya-ra. Mivel az OTP Bank működik a legmagasabb kamatréssel, ezért jó összehasonlítási alap lehet egy olyan bankkal szemben, amely tiltja a kamatot.

Az elemzés során banki mutatószámokat alkalmaztunk a likviditás, a fizetőképesség és a jövedelmezőség összevetésére 2007 és 2013 között. Kiemelt jelentősége volt annak, hogy megállapítsuk a válság éveiben melyik bank volt stabilabb.

A vizsgálat során likviditási mutatók számításával vizsgáltuk a biztonságos banki működést. Mint kiderült, a válság éveiben mélyponton volt mind a két bank likviditása, majd az OTP likviditása folyamatosan növekedett, a Bank Asya-é pedig változó tendenciát mutatott. A következő összehasonlító vizsgálat a jövedelmezőségre terjedt ki. Mindkét bank jövedelmezőségét a ROE és ROA mutatók segítségével számítottuk, majd összevetettük az eredményeket. Megállapítottuk, hogy a válság éve alatt részben jobb eredményt tudott felmutatni a török bank a jövedelmezőség szempontjából. Ezek után az elért nettó eredményeket vetettük össze. A Bank Asyánál érdekesebb, hogy a 2008-as év nem viselte meg akkora mértékben, mint az OTP-ét, viszont a 2009-es lassú adózott eredmény növekedés után a Bank Asya eredménye folyamatos csökkenésnek indult. Végül a tőke megfelelési mutatókat vetettük össze. A török bank tőke megfelelése magasabb volt az OTP Bankénál. Ez a válság évében, 2008-ban be is igazolódott, de azt követően az OTP mutatója növekvő tendenciának indult. Az elemzés során megállapítottuk, hogy összességében az OTP működése során jobb eredményeket tudott felmutatni.

Jelenleg még eléggé ismeretlen terület az iszlám vallási elveken alapuló finanszírozás és pénzügyi élet. Habár már működnek Nyugat-Európában is iszlám bankok, kérdés lehet, hogy a jövőben további terjeszkedésüknek milyen esélyei vannak. Nem véletlenül jelentek meg a pénzügyi életben, hiszen elveik alapján a célok és profitszerzés elérését közösen, mindegyik fél melegezésére hajtják végre, amely nagyobb vonzóerőt jelenthet azok számára, akik egyrészt elvesztették bizalmukat a konvencionális bankokban, másrészt olyan pénzügyi intézményt szeretnének választani, amely szem előtt tartja az ő érdekeiket is, s nemcsak a minél nagyobb profit elérése a cél.

A hagyományos bankok kiemelt bevételi forrásai a kamat és az egyéb spekulációs ügyletekből származó bevételek, így jóval több eredményt tud felmutatni egy konvencionális bank, mint egy iszlám. Mivel az iszlám bankok vallási elveken működnek, így számos tevékenység finanszírozása tiltott számukra, míg egy konvencionális bank számos pénzügyi tevékenységet végezhet, ennek ellenére az iszlám bankok is tudnak nyereséget elérni és működőképesek lenni.

Irodalomjegyzék

- Arman, R. (2013): Az iszlám bankrendszer és monetáris politika. *Acta Scientiarum Socialium*, 38., pp. 121–133.
- Balázs J. (2011): Az iszlám bankrendszer: Tanulságok a neoliberais pénzügypolitika figyelmébe. *Valóság*, 54. évf. 1. sz., pp. 1–11.
- Bank Asya – Annual Reports. URL: <http://www.bankasya.com.tr/en/investor-relations-annual-reports.aspx>. (Letöltés: 2014.10.04.)

- Felcser D., Körmendi Gy. (2010): *Bankválságok nemzetközi tapasztalatai: kezelési eszközök és makrogazdasági következmények*. URL: <https://www.mnb.hu/letoltes/felcser-kormendi-mnbszemle-0623.pdf>. (Letöltés: 2014. 07.21.)
- Gálosi M. B. (2010): *Iszlám ablak – ablak az iszlámra*, Budapesti Corvinus Egyetem, szakdolgozat
URL:http://iszlam.com/images/stories/iszlam/Galosi_Maria_Boglarka_szakdolgozat_2010.pdf (Letöltve: 2014.07.30)
- Hivatalos MNB devizaárfolyamok. URL: <http://arfolyam.iridium.hu/2007/4/TRY/>. (Letöltés: 2014.10.29.)
- Horváth E., Mérő K., Zsámboki B. (2002): *Tanulmányok a bankszektor tevékenységének prociklikusságáról*. URL: <http://mek.oszk.hu/01500/01567/01567.pdf>. (Letöltés: 2014.05.22.)
- Korán: <http://iszlam.com/koran> (Letöltés: 2014. 05. 06.)
- OTP Bank – Éves jelentés. URL: https://www.otpbank.hu/portal/hu/IR_Eves_jelentes. (Letöltés: 2014.10.06.)
- Pálfı G. (2010): Iszlám finanszírozás a pénzügyi piacokon. *Fordulat*, 11. sz. URL: http://fordulat.net/pdf/11/F11_Palfi-finance.pdf. (Letöltés: 2014.05.05.)
- Participation Banks Association of Turkey – Annual Sector Reports. URL: <http://www.tkbb.org.tr/research-and-publications-tkbb-publications-annual-sector-reports>. (Letöltés: 2014.07.30.)
- Szigetvári T. (2009): Törökország. A globális válságok: hatások, gazdaságpolitikai válaszok és kilátások tanulmánykötet: URL: <http://mek.oszk.hu/09300/09392/09392.pdf> (Letöltés: 2014.06.15.)
- Szigetvári T. (2013): Törökország gazdasági átalakulása és külgazdasági expanziója. URL: [http://real.mtak.hu/8503/1/Kulugyi_Szemle_2013_01_T%C3%B6r%C3%B6korszag_gazdas%C3%A1g_gazdas%C3%A1gi_%C3%A1ta_%20\(1\).pdf](http://real.mtak.hu/8503/1/Kulugyi_Szemle_2013_01_T%C3%B6r%C3%B6korszag_gazdas%C3%A1g_gazdas%C3%A1gi_%C3%A1ta_%20(1).pdf). (Letöltés: 2015. 05. 22.)
- Varga J. (2011): Az iszlám bankrendszer szerepe a pénzügyi stabilitás helyreállításában. A
- Yousefi V., Kóbori J. (2013): Az iszlám világ pénztörténete és bankrendszere, Valóság, 56. évf. 6. sz., pp. 30–46.