




**OTP Bank Nyrt.**

Féléves jelentés

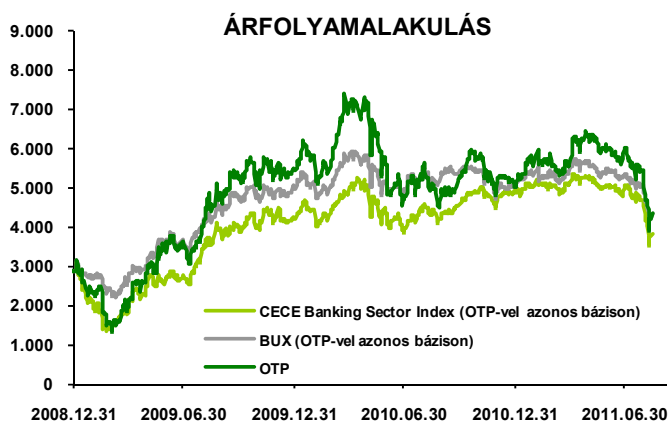
2011. első féléves eredmény

Budapest, 2011. augusztus 19.

A decorative graphic consisting of a thick, wavy green line that curves across the bottom of the page, with a solid green rectangular block at the very bottom.

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

Eredménykimutatás (millió forint)	2010 1H	2011 1H	Y/Y	2010 2Q	2011 1Q	2011 2Q	Q/Q	Y/Y
<b>Konszolidált adózás utáni eredmény</b>	<b>69.759</b>	<b>74.476</b>	<b>7%</b>	<b>27.402</b>	<b>37.188</b>	<b>37.288</b>	<b>0%</b>	<b>36%</b>
Konszolidált adózás utáni eredmény kapott osztalék, nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel, külföldi leányvállalatokkal kapcsolatos goodwill értékcsökkenés és pénzügyi szervezetek különadója nélkül	84.689	88.680	5%	42.310	44.098	44.582	1%	5%
Adózás előtti eredmény	108.494	108.566	0%	54.295	51.281	57.286	12%	6%
Működési eredmény egyedi tételek nélkül	216.329	215.732	0%	106.025	108.434	107.298	-1%	1%
Összes bevétel egyedi tételek nélkül	387.743	388.743	0%	194.114	194.077	194.666	0%	0%
Nettó kamatbevétel egyedi tételek nélkül	292.375	302.701	4%	149.743	151.724	150.977	0%	1%
Nettó díjak, jutalékok	65.124	68.106	5%	33.983	32.731	35.374	8%	4%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek (korr.) egyedi tételek és céltartalék átértékelődés nélkül	30.244	17.936	-41%	10.389	9.622	8.314	-14%	-20%
Működési kiadások (korr.)	-171.414	-173.011	1%	-88.089	-85.643	-87.368	2%	-1%
Egyedi tételek	31.478	0	-100%	31.478	0	0	0%	-100%
Kockázati költségek céltartalék átértékelődés nélkül	-139.313	-107.165	-23%	-83.209	-57.153	-50.012	-12%	-40%
Társasági adó	-23.805	-19.886	-16%	-11.985	-7.183	-12.704	77%	6%
<b>Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban</b>	<b>2010</b>	<b>2011 1H</b>	<b>YTD</b>	<b>2010 2Q</b>	<b>2011 1Q</b>	<b>2011 2Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
Mérlegfőösszeg	9.780.946	9.712.339	-1%	10.184.544	9.672.446	9.712.339	0%	-5%
<b>Ügyfélhitel (bruttó)</b>	<b>7.502.331</b>	<b>7.133.174</b>	<b>-5%</b>	<b>7.573.082</b>	<b>7.065.664</b>	<b>7.133.174</b>	<b>1%</b>	<b>-6%</b>
Hitelek értékesztése	-761.272	-800.417	5%	-686.320	-762.527	-800.417	5%	17%
<b>Ügyfélbetétek</b>	<b>5.821.489</b>	<b>5.898.200</b>	<b>1%</b>	<b>5.981.036</b>	<b>5.854.156</b>	<b>5.898.200</b>	<b>1%</b>	<b>-1%</b>
Kibocsátott értékpapírok	1.035.153	934.346	-10%	1.226.902	1.028.984	934.346	-9%	-24%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	290.630	281.736	-3%	301.281	279.694	281.736	1%	-6%
Saját tőke	1.308.929	1.338.717	2%	1.322.650	1.298.968	1.338.717	3%	1%
<b>Teljesítménymutatók korrigált eredmény alapján (%)</b>	<b>2010 1H</b>	<b>2011 1H</b>	<b>Y/Y</b>	<b>2010 2Q</b>	<b>2011 1Q</b>	<b>2011 2Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
ROA	1,7%	1,8%	0,1%	1,7%	1,8%	1,8%	0,0%	0,1%
ROE	13,6%	13,5%	-0,1%	13,2%	13,7%	13,6%	-0,2%	0,4%
Működési eredmény marzs egyedi tételek nélkül	4,38%	4,46%	0,09%	4,31%	4,52%	4,44%	-0,08%	0,13%
Teljes bevétel marzs egyedi tételek nélkül	7,84%	8,04%	0,20%	7,90%	8,09%	8,06%	-0,04%	0,16%
Nettó kamatmarzs egyedi tételek nélkül	5,91%	6,26%	0,35%	6,09%	6,33%	6,25%	-0,08%	0,15%
Működési költség/mérlegfőösszeg (korr.)	3,47%	3,58%	0,11%	3,58%	3,57%	3,62%	0,04%	0,03%
Kiadás/bevétel arány (korr.) egyedi tételek nélkül	44,2%	44,5%	0,3%	45,4%	44,1%	44,9%	0,8%	-0,5%
Kockázati költség/bruttó hitelállomány (korr.)	3,92%	3,01%	-0,91%	4,69%	3,22%	2,89%	-0,33%	-1,79%
Kockázati költség (összesen)/mérlegfőösszeg (korr.)	2,82%	2,22%	-0,60%	3,39%	2,38%	2,07%	-0,31%	-1,32%
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) arány	110%	102%	-8%	110%	102%	102%	-1%	-8%
Tőkeemfelelési mutató (konszolidált, IFRS)	17,3%	18,0%	0,7%	17,3%	17,6%	18,0%	0,4%	0,7%
Tier1 ráta	13,0%	15,1%	2,1%	13,0%	14,7%	15,1%	0,4%	2,1%
Core Tier1 ráta	11,4%	13,6%	2,1%	11,4%	13,2%	13,6%	0,4%	2,1%
<b>Részvény információk</b>	<b>2010 1H</b>	<b>2011 1H</b>	<b>Y/Y</b>	<b>2010 2Q</b>	<b>2011 1Q</b>	<b>2011 2Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
EPS hígított (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	259	278	7%	102	139	139	0%	37%
EPS hígított (HUF) (korrigált adózott eredményből)	314	333	6%	157	165	167	1%	6%
Záróár (HUF)	4.765	5.965	25%	4.765	5.551	5.965	7%	25%
Maximum (HUF)	7.400	6.450	-13%	7.320	5.990	6.450	8%	-12%
Minimum (HUF)	4.560	5.020	10%	4.560	5.020	5.620	12%	23%
Piaci kapitalizáció (milliárd euró)	4,7	6,3	35%	4,7	5,8	6,3	8%	35%
Price/Book Value	1,0	1,2	22%	1,0	1,2	1,2	4%	24%
Price/Tangible Book Value	1,3	1,5	18%	1,3	1,5	1,5	4%	20%
P/E (visszatekintő, számviteli adózott eredményből)	9,8	13,6	39%	9,8	13,8	13,6	-1%	39%
P/E (visszatekintő, korrigált adózott eredményből)	8,8	10,1	14%	8,8	9,5	10,1	6%	14%
Átlagos napi forgalom (millió euró)	67	34	-50%	73	34	33	-2%	-54%
Átlagos napi forgalom (millió részvény)	3,1	1,6	-49%	3,4	1,7	1,5	-11%	-57%



## MOODY'S MINŐSÍTÉSEK

<b>OTP Bank</b>	Hosszúlejáratú deviza betét	Baa3
	Fedezet nélküli deviza kötvény	Baa3
	Pénzügyi erő	D+
<b>OTP Jelzálogbank</b>	Hosszúlejáratú deviza betét	Baa3
	Jelzáloglevél	Baa1
	Pénzügyi erő	D+
<b>DSK Bank</b>	Hosszúlejáratú deviza betét	Baa3
	Hosszúlejáratú leva betét	Baa3
	Pénzügyi erő	D+
<b>STANDARD &amp; POOR'S MINŐSÍTÉS</b>		
<b>OTP Bank és OTP Jelzálogbank</b>	Hosszúlejáratú deviza és forintkötelezettségek	BBB-

<sup>1</sup> A konszolidált számviteli IFRS eredménykimutatáson végrehajtott szerkezeti korrekciók részletezését, továbbá a korrigált mutatószámok számítási módszertanát a Kiegészítő adatok fejezet tartalmazza.

## FÉLÉVES JELENTÉS – AZ OTP BANK 2011. ELSŐ FÉLÉVES EREDMÉNYÉRŐL

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

### 2011. ÉV ELSŐ FÉLÉVÉNEK ÉS MÁSODIK NEGYEDÉVÉNEK ÖSSZEFOGLALÓJA

#### Romló globális befektetői hangulat, felülteljesítő régió

Miközben a kelet-közép-európai régió a makrogazdasági mutatók alapján globálisan az egyik legjobban teljesítő térség volt 2011 első félévében, a figyelem fókuszába az eurózóna periféria-országi adósságának növekedése, az amerikai költségvetési hiány finanszírozhatóságával kapcsolatos bizonytalanság és a kínai gazdasági növekedés fenntarthatóságával összefüggő félelmek kerültek és alapvetően ezek nyomták rá bélyegüket a nemzetközi piacok hangulatára. Az újra előtérbe kerülő kockázatkerülő befektetői magatartás következtében a svájci frank rekordszintre erősödött mind a dollárral, mind pedig az euróval szemben.

Mindezek alapján rendkívül pozitív, hogy a Magyar Állam már május elejére sikerrel teljesítette egész éves külső refinanszírozási tervét és a hazai állampapírpiacon is biztonságosan újította meg lejáratait. A masszív többletet felmutató külkereskedelmi- és folyó fizetési mérleg, az államadósság csökkentése iránti elkötelezett kormányzati politika, illetve az időközben bejelentett strukturális lépések kedvező visszhangra találtak a befektetők körében, a külföldiek kezében lévő állampapír állomány 2011. június végén már meghaladta a válság előtti szintet. A romló globális befektetői hangulat hatására azonban a hosszabb lejáratoknál növekedtek a hazai hozamok, tágult a szuverén CDS-spread és az euró gyenge teljesítménye a svájci frank keresztárfolyam jelentős, q/q 8%-os gyengülésén keresztül éreztette hatását. A megnövekedett adósterhek átmeneti csökkentését a Kormány által május 30-án bejelentett Otthonvédelmi Akcióterv hivatott elősegíteni.

A hazai fizetőeszköz volatilis árfolyam alakulása továbbra is negatívan befolyásolja a lakosság hitelkeresletét: bár a foglalkoztatás terén vannak pozitívumok és a munkanélküliségi ráta június végére 10,8%-ra mérséklődött, a háztartások szabad pénzügyi forrásait inkább megtakarításra vagy hiteleik előtörlesztésére használják, a lakossági fogyasztás 2Q-ban sem bővült. Ennek megfelelően az árfolyamhatástól tisztított hitelportfólió az előző negyedévhez hasonlóan sem tudott növekedni. A leányvállalatok esetében a hitelportfóliók mérsékelt növekedése tapasztalható: folyamatosan erősödik az orosz lakossági hiteldinamika, és kis mértékben ugyan, de

Bulgáriában, Szlovákiában és Romániában is növekedés tapasztalható. Ukrajnában az áruhitel folyósítás márciustól indult el, melynek eredményei az év vége felé jelentkehetnek. A stabilizálódó makrogazdasági környezet a hitelminősítők részéről is pozitív lépéseket eredményezett: Bulgária besorolását a Moody's „Baa2”-re, Romániáét a Fitch „BBB”-ra javította, illetve az ukrán kilátást stabilról pozitívrá változtatta. Továbbá a Moody's az orosz leánybank pénzügyi erő besorolását „D”-ra javította.

**Konszolidált eredményalakulás: 44,6 milliárd forintos 2Q korrigált adózott eredmény, stabil nettó kamateredmény, valamint javuló díj- és jutalékbevételek, növekvő leánybanki eredmény hozzájárulása, kiváló tőkehelyzet, stabil likviditás**

*Módszertani megjegyzés: a korábbi jelentési struktúrához képest változás, hogy az OTP Csoportnál a devizahitelekre devizában képzett céltartalék ártértékelődés két eredményosztályra érintő hatása a féléves jelentésben már kiszűrésre került. A korrekció a konszolidált és egyedi eredmény nagyságát nem, csak annak szerkezetét befolyásolja. A módszertanváltás bemutatását lásd: a Kiegészítő adatok című fejezetben.*

Az OTP Csoport első félévi adózott számviteli eredménye a pénzügyi szervezetek különadójának negatív hatásával együtt 74,5 milliárd forint, e tétel nélkül pedig 88,7 milliárd forint volt. Utóbbi 5%-kal haladja meg a bázisidőszak teljesítményét. A második negyedéves eredmény 44,6 milliárd forint volt (+1% q/q). A bankadó nagysága változatlan maradt (7,2 milliárd forint) és az év hátralévő részében is hasonló negyedéves terhelés várható. Az effektív adóterhelés q/q 5,5 milliárd forinttal nőtt: az előző negyedévhez képest a második negyedévben nem volt pozitív adópajzs-hatás.

Kedvező fejlemény, hogy az elmúlt negyedévhez hasonlóan tovább nőtt a külföldi leányvállalatok profit-hozzájárulása: köszönhetően a javuló orosz leánybanki teljesítménynek, valamint a jó ukrán, bolgár, román és horvát eredménynek. 2011 második negyedévében a konszolidált profitból 15,7 milliárd forint származott külföldről (+4,5 milliárd forint q/q). Ezzel 2011 első hat hónapjában az adózott eredményhez 26,8 milliárd forinttal (a korrigált profit 30%-ával, a bankadót is tartalmazó számviteli eredmény 36%-ával) járultak hozzá a külföldi leányvállalatok, szemben a bázisidőszak

közel 3 milliárd forintos veszteségével. Ugyanezen időszak alatt az OTP Core (magyarországi alaptevékenység) eredménye 24%-kal, 83 milliárd forintról 63 milliárd forintra csökkent, vagyis a Csoport eredményének javulása egyértelműen a javuló külföldi leánybanki teljesítménynek köszönhető.

A Bankcsoport 2011. második negyedévi egyedi tételekkel korrigált működési eredménye 107,3 milliárd forint volt (-1% q/q), míg a hat havi eredmény gyakorlatilag megegyezett a bázisidőszakéval. A Bankcsoport az elmúlt negyedévekben stabil egyedi tételekkel korrigált működési eredményeket produkált (milliárd forintban 2010 2Q: 106, 3Q: 111, 4Q: 102, 2011 1Q: 108). Kedvezően alakultak az alaptevékenységből származó bevételek: a 2Q korrigált nettó kamatbevétel gyakorlatilag változatlan maradt q/q, miközben a nettó jutalékeredmény 8%-kal bővült. A hat havi korrigált kamateredmény y/y 4%-kal, a díj-, jutalékeredmény pedig 5%-kal javult. A negyedéves, illetve féléves kamatmarzs stabilan magas szinten maradt (6,25%, illetve 6,26%), ami két ellentétes hatás eredménye. Egyrészt a magyarországi korrigált kamatmarzs q/q 20 bázisponttal csökkent (y/y minimálisan nőtt), miközben az orosz és bolgár marzs y/y jelentősen javult. A működési költségek a várakozásnak megfelelően q/q nőttek (+2%), az egyedi tételek nélküli 2Q kiadás/bevétel mutató (44,9%) 0,8%-ponttal nőtt q/q, míg az első féléves mutató (44,5%) gyakorlatilag változatlan maradt.

Az árfolyamszűrt hitel- és betétállományok az elmúlt negyedévben minimálisan változtak: a hitelállomány 1%-kal csökkent, a betétek hasonló mértékben nőttek. Mindennek eredményeként a „nettó hitel/betét+lakossági kötvény” mutató (102%) technikai hatásoktól szűrtén q/q és y/y egyaránt javult (-2, illetve -7%-pont).

Éves szinten a hitelállomány legnagyobb mértékben Oroszországban bővült (árfolyamszűrtén +31%) – ezen belül a lakossági fogyasztási hitelek 68%-kal nőttek –, Romániában 5%-kal, Bulgáriában és Szlovákiában 1-1%-kal nőtt a portfólió. A többi piacot kisebb visszaesés jellemezte. Nagyobb mértékű csökkenés Szerbiában, Montenegróban és a magyar autófinanszírozásban következett be (-9%, -9%, illetve -13% y/y).

2011 második negyedévében az árfolyamszűrt hitelvolumen Oroszországban 5%-kal, Romániában 3%-kal, Bulgáriában és Szlovákiában 1-1%-kal nőttek, máshol enyhe visszaesés tapasztalható. Magyarországon csökkent a portfólió q/q: a jelzáloghitel állomány stagnált, a nagyvállalati hitelek pedig – egy nagyobb ügyfél törlesztése miatt – 5%-kal csökkentek, tovább bővült viszont a mikro- és kisvállalkozói-, valamint az önkormányzati hitelek állománya (7%-kal, illetve 3%-kal q/q).

Betétek vonatkozásában az elmúlt 12 hónapban a legnagyobb növekedést a szerb leánybank érte el (14%), de a Csoport szempontjából meghatározó piacokon is jelentős volt a volumenbővülés: a magyar állomány 3%-kal, a bolgár 6%-kal, az orosz 5%-kal, az ukrán pedig 7%-kal bővült. A negyedéves árfolyamszűrt állomány növekedés tekintetében az ukrán (+8%), az orosz (+4%) és bolgár (+3%) bank emelhető ki.

Az állományi dinamikák eredményeként a csoporttagok nettó hitel/betét mutatója y/y legnagyobb mértékben Szerbiában (-79%-pont), Ukrajnában (-39%-pont) és Montenegróban (-17%-pont) javult (árfolyamszűrtén).

A Bankcsoport stabil likviditási pozíciói mellett nemzetközi kibocsátásra nem került sor, viszont a Bank májusban 500 millió euró névértékű kötvénylejáratot fizetett vissza saját likviditási tartalékai terhére. Továbbá, a Bank májusban egy sikeres szindikált hitel tranzakció révén 300 millió eurót vont be és Magyarországon folytatódott az OTP Bank hazai lakossági kötvényprogramja, az állomány 2011. második negyedév végén elérte a 308 milliárd forintot (kb. 1,15 milliárd euró).

A hitelportfólió minőségének romlása 2011 első negyedévében korrigáltan 50 milliárd forintos kockázati költségképzést eredményezett (-13% q/q), a hat havi kockázati költség (107 milliárd forint) a bázisidőszakhoz képest 23%-kal mérséklődött. A DPD90+ portfólió aránya 15,4%-ra nőtt (+0,5%-pont q/q) és a romlás mértéke a menedzsment várakozásának megfelelően az előző negyedévekhez képest lényegi lassulást mutat. Az árfolyamszűrt problémás hitel-képződés q/q ugyancsak csökkent (2011 2Q: 55 milliárd forint). A DPD90+ fedezettség a csökkenő céltartalékképzés ellenére is javult q/q, 72,7%-ról 73,3%-ra.

Az OTP Csoport IFRS szerinti konszolidált tőke megfelelési mutatója javult, 2011. június végére 18,0%-ra emelkedett, az elsődleges tőke (Tier1 ráta) nagysága számottevően, 2,1%-ponttal, 15,1%-ra nőtt az elmúlt 12 hónapban. Az Európai Bankhatóság (EBA) által 2011. július 15-én publikált második európai stressz-teszt eredménye alapján az OTP Bank továbbra is Európa egyik legstabilabb pénzügyintéze, a pesszimista forgatókönyv esetén kalkulált 13,6%-os Core Tier1 mutatója a harmadik legmagasabb az európai bankok között.

Az OTP Bank egyedi tőke megfelelési mutatója 2011 2Q végén 20% volt, ami negyedéves összevetésben 2,0%-pontos növekedést jelent. A második negyedév során a bolgár és ukrán leánybank 23,2, illetve 12 milliárd forintnyi osztalékot fizetett az anyabank felé. Az elmúlt hat hónapban csak egyetlen leánybank esetében került sor tőkeemelésre: márciusban a montenegrói CKB részesült 10 millió euró tőkejuttatásban.



A tárgyidőszak zárását követően rendkívüli mértékben felerősödtek az euró-zóna periféria-országai, továbbá az Olaszországgal, illetve augusztus elején az USA-val kapcsolatos befektetői félelmek. **Fontos hangsúlyozni, hogy az OTP Csoport sem az ún. euró-zóna periféria országok, sem pedig az amerikai állam felé nem rendelkezik materiális értékpapír kitéttiséggel, ennek megfelelően – regionális versenytársaitól eltérően – sem a második negyedévben, sem pedig az elkövetkező időszakokban nem kerül(t) sor veszteség-leírásra.**

**OTP Core: csökkenő adózott eredmény, enyhén visszaeső első féléves bevételek, lassuló portfólióromlás, mérséklődő kockázati költségek, hatékony költséggazdálkodás**

A Bankcsoporton belül az **OTP Core** (magyarországi alaptervekenység) 2011 második negyedévében bankadó nélkül 29,9 milliárd forint adózott eredményt realizált (-9% q/q), ezzel a féléves eredmény 62,7 milliárd forint volt, mely a bázisidőszaktól 24%-kal marad el. A visszaesés döntően a bázisidőszaki eredményt jelentősen befolyásoló egyedi tényezők okozták. A második negyedévi adózott eredmény 9%-os csökkenése döntően a q/q lényegesen magasabb effektív adóterhelésnek tudható be. A bevételek 3%-kal nőttek: a korrigált nettó kamatbevétel gyakorlatilag szinten maradt, míg a jutalékbevételek szezonálisan erősödtek (+7%), és az egyéb bevételek is növekedtek. Az elmúlt három hónapban a hitelportfólió romlási üteme lassult, a kockázati költségek q/q 2%-kal csökkentek, ennek ellenére a problémás hitelek céltartalék-fedezettsége javult (77,3%).

Egyedi tételek nélkül a féléves bevételek y/y 5%-kal estek vissza, döntően az egyéb nem kamat bevételek jelentős csökkenése miatt. Ugyanakkor a nettó kamateredmény 2%-kal nőtt, köszönhetően a bázisidőszakhoz képest javuló kamatmarzsnak (2011 1H: 4,87%, +0,08%-pont y/y). A 2Q-ban bekövetkezett 20 bázispontos marzscsökkenés a szigorú szabályozói árazási környezet következménye.

A működési eredményt kedvezően befolyásolta, hogy továbbra is szigorú költségkontroll érvényesült, a féléves költségtömeg közel 4,4 milliárd forinttal, 5%-kal csökkent.

A féléves kockázati költségek y/y 20%-kal csökkentek. 2011. első félévben a problémás hitelképződés valamelyest lassult a bázis időszakhoz képest (árfolyamszűrt problémás hitelképződés milliárd forintban 2010 1H: 56, 2011 1H: 43, ezen belül 1Q: 28; 2Q: 15). A DPD 90+ ráta a 2011. március végi 11,2%-ról 11,5%-ra nőtt 2011. június végére. Ami a minőségromlás összetételét illeti, 2011. első félév során a legerősebb romlás a lakossági jelzáloghiteleknél mutatkozott (DPD90+ arány 2010 4Q: 8,2%, 2011 1Q: 9,1%, 2Q: 9,9%).

Ugyanezen idő alatt a fogyasztási- és a vállalati hitelek esetében lényegesen lassabb volt a romlás.

A devizaárfolyam változásoktól tisztítva a hitelállomány éves szinten stabil maradt, az elmúlt negyedévben pedig 1%-kal mérséklődött. Ezen belül a kisvállalati, valamint corporate hitelek árfolyamszűrt 19%-kal, illetve 1%-kal bővültek y/y (előbbi részben technikai hatás következménye). Ugyanezen időszakban a fogyasztási hitelállomány és jelzáloghitel portfólió egyaránt 2-2%-kal esett vissza. A javuló értékesítési dinamika ellenére 2011 2Q-ban a jelzálogállomány stagnált q/q és a fogyasztási hitelek is mindössze 1%-kal nőttek. Az új jelzáloghitel folyósítások esetében az OTP Bank őrzi vezető pozícióját, piaci részesedése 2011. második negyedévben 32%-os volt (2010 egészében 29%). A folyósítás 2011. első féléves összege 10%-kal magasabb az egy évvel korábrinál, ez azonban a válságot megelőző teljesítménytől továbbra is jelentősen elmarad. A fogyasztási hitelek esetében az új folyósítások terén a Bank piaci részaránya 50% feletti, a gyenge kereslet miatt azonban a folyósított állomány gyakorlatilag stagnál (2010 1H: 26 milliárd forint, 2011 1H: 25 milliárd forint).

A Bank erőfeszítései ellenére a hazai corporate portfólió éves szinten mindössze 1%-kal bővült, 2Q-ban azonban egy jelentős ügyfél törlesztése miatt 3%-kal csökkent.

Az árfolyamkorrigált betét állomány retail kötvényekkel együtt y/y 5%-kal, q/q 0,4%-kal nőtt. Ezen belül a retail betétek (retail kötvényekkel együtt) y/y 2%-kal nőttek, q/q 1%-kal csökkentek. A corporate betétek ugyanezen időszakban 11, illetve 5%-kal bővültek. A Bank „nettó hitel/(betét + retail kötvény)” mutatója a tárgyidőszak végén 81% volt (árfolyamhatástól tisztítva y/y -6%-pont, q/q -1%-pont).

A **Merkantil Csoport** 2011 2Q-ban bankadó nélkül minimális eredményt realizált, mely a q/q magasabb kockázati költségnek, illetve a csökkenő nettó kamateredménynek az eredője. Ezzel a hat havi korrigált eredmény 1,2 milliárd forint volt. Az új kihelyezéseknél lassú javulás tapasztalható, a DPD90+ ráta szinten maradt (19,0%).

Az **OTP Alapkezelő** hat havi adózott eredménye bankadó nélkül 2 milliárd forint volt, ebből a 2Q eredmény 910 millió forintot képviselt. A bázisidőszaktól közel 50%-kal elmaradó díjbevétel a nyugdíjpénztári vagyongazdálkodás díjait 2011. januártól jelentősen csökkentő törvényi szabályozás következménye. Az alap- és vagyongazdálkodás állomány (duplikációk nélkül) az első félév végén 1.006 milliárd forintot tett ki (-39% y/y). A Társaság a hazai alapkezelési piacon tovább erősítette piaci pozícióját, június végén részesedése 17 bázispontos növekedéssel elérte a 33,4%-ot.

**Javuló külföldi leánybanki eredmény-hozzájárulás: jelentősen javuló orosz, ukrán és román teljesítmények, visszaeső, de továbbra is jelentős bolgár eredmény, nyereséges horvát és szlovák működés, továbbra is veszteséget termelő szerb, valamint montenegrói leánybank**

Szemben a 2010 első félévi közel 3 milliárd forintos kumulált veszteséggel, a 2011. év első hat hónapjában a külföldi leányvállalatok összesen 26,8 milliárd forinttal járultak hozzá a Bankcsoport adózott eredményéhez. Ezen belül a konszolidált teljesítmény középtávú alakulása szempontjából meghatározó orosz, bolgár és ukrán leánybanki adózott eredmény-hozzájárulás szintén kedvező dinamikát mutat. Míg 2010. évi bázisidőszakban a három bank összesen 15,1 milliárd forintos adózott eredményt produkált, addig 2011 első félévében az adózott eredmény hozzájárulásuk már 28,5 milliárd forint volt.

Az **orosz leánybank** 2011 2Q-ban is folytatta kiváló teljesítményét, az első negyedévi 7,7 milliárd forintos adózott eredmény után 9,3 milliárd forintot ért el, hat havi eredménye (17 milliárd forint) több mint háromszorosa a bázisidőszakénak. Az alapbanki tevékenység bevételei kedvezően alakultak, mind a nettó kamatbevételek, mind a díj- és jutalékeredmény javult, a nettó kamatmarzs pedig tovább emelkedett, második negyedéves szintje meghaladja a 18%-ot. A magas inflációs környezet ellenére a működési költségek q/q mérséklődtek. Mivel az elmúlt három hónapban a működési eredmény jelentősen bővül, a bank kiadás/bevétel-mutatója 2Q-ban számottevően javult és 45% alá csökkent.

A folyamatosan javuló eredményt kedvező mérlegdinamika is támogatta: az árfolyamkorrigált hitelállomány y/y 31%-kal nőtt, ezen belül a fogyasztási hitelek 68%-kal bővültek. A szezonálisan gyengébb első negyedévet követően az áruhitel állomány 2Q-ban már stagnált, a keresztértékesítés viszont továbbra is intenzív volt: a kártyahitelek 17%-kal, a személyi hitelek 48%-kal nőttek q/q. A sikeres folyósítások eredményeként a Bank továbbra is őrzi kiváló pozícióit az áruhitelek (2. hely), valamint a hitelkártya kibocsátás terén (4. hely).

A dinamikus hitelezést egyrészt a lakossági betétek kedvező alakulása (+2% q/q, +19% y/y árfolyamszúrten), valamint az újabb sikeres rubel kötvénykibocsátás támogatja. A mérlegzárást követően megvalósult második tranzakció 5 milliárd rubellel növelte a rubel forrásokat.

A portfólió minősége – részben a Technosila-követelés értékesítésének köszönhetően – q/q javult, a DPD90+ aránya 13,3%-ra csökkent. A kockázati költségek mérséklődése ellenére a fedezettség változatlan maradt (84,1%).

A **bolgár leánybank** a második negyedévben az előzőtől elmaradó eredményt produkált (2 milliárd forint), ezzel a féléves eredmény (5,5 milliárd forint) 40%-kal kisebb, mint a bázisidőszakban. Mivel a működési eredmény továbbra is kiemelkedően alakul (+15% y/y), a profit alakulását alapvetően a romló hitelportfólió miatt növekvő kockázati költségek nagysága határozta meg. Kedvező fejlemény, hogy a féléves bevételi marzs javult, míg a nettó kamatmarzs (6,19%) éves összehasonlításban továbbra is kiváló (+0,78%-pont) – az elmúlt negyedévi minimális visszaesés ellenére. A kiemelkedő költséghatékonyság mellett a kiadás/bevétel-mutató (2011 1H: 34,3%) tovább javult.

Az árfolyamszűrt hitelportfólió mind q/q, mind y/y nőtt (1-1%), a betétek ennél gyorsabb ütemben 3%-kal, illetve 6%-kal bővültek ugyanezen időszakban; a nettó hitel/betét-mutató (108%) tovább javult. A hitelportfólió romlása folytatódott, a DPD90+ mutató 14,1%-ra emelkedett. A problémás hitelek fedezettsége (79,2%) q/q némileg csökkent. A romló hitelportfólió magasabb kockázati költséggel párosult, nagyságuk q/q 11%-kal, 2011 1H-ban a bázisidőszakhoz képest viszont jelentősen, 53%-kal emelkedett.

Az **ukrán leánybank** a második negyedévben 5,1 milliárd forintos adózott eredményt ért el, ezzel a féléves profit (6 milliárd forint) majdnem hatszorosa a bázisidőszakénak.

A hitelportfólió minőségét mutató DPD90+ ráta csökkenő ütemben romlott (q/q 1,0%-ponttal 32,5%-ra), ezen belül a vállalati állomány stabilan alakult. A jelentős q/q eredményjavulás elsősorban a korábban megképzett kockázati költségek részleges feloldásának köszönhető, mivel ezzel egy időben a működési eredmény csökkent. A tízedére csökkenő kockázati költségek ellenére a DPD90+ hitelek fedezettsége minimálisan javult (75,5%).

Az árfolyamszűrt hitelportfólió összességében csökkent, az éves és negyedéves szinten egyaránt 3%-kal. A vállalati állomány y/y alapon 7%-kal nőtt, ugyanakkor az elmúlt negyedévben 3%-kal visszaesett. A lakossági hitelezés továbbra is gyenge, a március végén elindult áruhitelezésből érdemi növekedés pedig az év végére várható. A csökkenő hitelállomány mellett az árfolyamszűrt betétek számottevően, y/y 7%-kal, q/q pedig 8% bővültek, ennek megfelelően a nettó hitel/betét-mutató tovább javult (2011 1H: 249%, -44%-pont y/y). Bár az átlagban 10% feletti infláció mellett mind a negyedéves, mind pedig a féléves költségtömeg változatlan maradt a bázisidőszakhoz képest, a jelentősen visszaeső működési eredmény miatt a kiadás/bevételi mutató nőtt. Hat havi szintje 45,8% (+7,7%-pont y/y).

A **román leánybank** az év első hat hónapjában 1,5 milliárd forintos adózott eredményt ért el a bázisidőszak 2,1 milliárd forintos veszteségével

szemben. Bár a javuló eredmény jelentős mértékben a kockázati költségek mérséklődésének az eredője, a nettó kamateredmény mind éves, mind negyedéves összehasonlításban kedvezően alakult. Emellett a működési költségek is kontroll alatt maradtak, a hat havi kiadás/bevétel mutató (61,3%) 3,2%-ponttal javult a bázisidőszakhoz képest. A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya június végére 12%-ra emelkedett, a fedezettség (66,8%) viszont jelentősen csökkent, q/q 7,8%-ponttal.

A romló makrogazdasági feltételek ellenére a **horvát leánybank** 2Q-ban javítani tudott eredményén (711 millió forint), a közel 1 milliárd forintos féléves adózott eredmény azonban 19%-kal elmarad a bázisidőszaktól. A DPD90+ arány csökkent (10,3%), a kockázati költségek nagysága ugyanakkor q/q változatlan maradt (y/y duplázódott), ennek megfelelően a fedezettség számottevően nőtt (46%).

A **szlovák leánybank** ismét pozitív negyedéves eredményt produkált, ezzel a hat havi profit 130 millió forint volt, szemben a bázisidőszak 1 milliárd forintos veszteségével. Beindult a hitelportfólió lassú növekedése, ezen belül is a lakossági szegmens mutat élénkülést (+11% y/y, +4% q/q árfolyamszűrten). A portfólió minősége elsősorban a vállalati szegmensben romlott, a DPD90+ arány 12,1%-os volt. A kockázati költségek jelentős csökkenése következtében a fedezettség romlott, szintje 52,5%.

A **szerb leánybank** gazdálkodásában továbbra sem sikerült érdemi fordulatot elérni, a portfólió minősége a Bankcsoporton belül a legrosszabb, a DPD90+ arány kirívóan magas (61,1%). Ebben a hitelállomány folyamatos csökkenése is szerepet játszik, egyedül a személyi hiteleknél tapasztalható érdemi növekedés (+61% y/y). A magas kockázati költségek és a negatív működési eredmény miatt a bank folyamatosan veszteséges, hat havi negatív

eredménye közel 3 milliárd forint, ami duplája a bázisidőszaknak.

A **montenegrói leánybank** az első félévben 1,7 milliárd forintos veszteséget realizált. 2Q-ban ugyan nőtt a veszteség, de ez a q/q magasabb kockázati költségek következménye. A Bank nettó kamat- és jutalékeredménye az elmúlt 3 hónapban javult, mindeközben a működési költségeket sikerült szinten tartani. A hitelportfólió valamennyi termékszegmensben jelentősen romlott, a DPD90+ arány 39,1%, a fedezettség 66,6%-os. Az állományi dinamika a hiteloldalon továbbra is negatív (-2% q/q), a betétek az elmúlt három hónapban 1%-kal bővültek.

Az OTP Csoport fiókhálózata 2011 2Q végén 1.473 fiókból állt (-34 fiók y/y, -11 fiók q/q). Az elmúlt három hónapban Bulgáriában 6, Ukrajnában pedig 5 fiók került bezárásra, míg Oroszországban 2 új fiók nyílt. 2011. június végén az OTP Csoport foglalkoztatottainak záró létszáma 30.684 fő volt, az év első hat hónapjában az orosz ügynöklétszám tovább bővült és a beinduló ukrán POS-hitelezés is létszámbővüléssel járt.

#### Hitelminősítés, tulajdonosi struktúra

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

Ami a Bank tulajdonosi struktúráját illeti, az elmúlt negyedévben érdemi változás nem történt. 5% feletti tulajdoni részaránnyal három befektető rendelkezik: a Rahimkulov család (8,88%), a Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. (8,57%), valamint a Groupama Csoport (8,31%).

## MÉRLEGZÁRÁST KÖVETŐ FONTOSABB ESEMÉNYEK

### Magyarország

- 2011. július 11-én az OTP Jelzálogbank visszafizetett egy 750 millió euró névértékű, még 2006-ban kibocsátott jelzáloglevelet.
- 2011-ben az OTP Bank Nyrt. részt vett az Európai Bankhatóság (EBA) által a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete, az Európai Központi Bank, az Európai Bizottság, valamint az Európai Rendszerkockázati Testület közreműködésével koordinált EU-szintű stressz-tesztben. Az OTP Bank Nyrt. becsült, hibrid tőkeelemek nélküli, konszolidált alapvető tőkemegefelelési mutatója a 2010. végi 12,3%-hoz képest 2012-ben az alapforgatókönyv mentén 17,2%-ra, a pesszimista forgatókönyv esetén pedig 13,6%-ra módosulna. Ezzel az OTP Bank a vizsgált bankok mezőnyében a harmadik legjobb eredményt érte el.
- 2011. július 15-én kelt határozatában a Pénzügyi Szervezetek állami Felügyelete engedélyezte az OTP Bank Nyrt. számára, hogy a Bank által 2005. március 4-én 125 millió euró névértékben kibocsátott alárendelt kölcsöntőkeelemet (OTP HB 03/04/15, ISIN kód: XS0214084252) 100 millió euró névértékben határidő előtt visszavásárolja.

### Oroszország

- 2011. július 1-jén a Moody's az OJSC OTP Bank (Oroszország) pénzügyi erejét (BFSR) „D”-ra javította, stabil kilátással. A lépés indokai között szerepelnek az erősödő piaci pozíciók, a javuló hozzáférés a finanszírozási forrásokhoz, a kockázati költségek és költséghatékonyság kedvező alakulása révén javuló és fenntarthatóbbá váló jövedelmezőség, és az eszközminőség terén látható kedvező folyamatok.
- 2011. július 27-én sor került az OJSC OTP Bank (Oroszország) második kötvénykibocsátására. A tranzakció névértéke 5 milliárd rubel. A 3 éves futamidejű papír kuponja 7,95%.

### Bulgária

- 2011. július 22-én a Moody's Bulgária adósbesorolását egy fokozattal „Baa2”-re javította „Baa3”-ról. A felminősítés oka a folytatódó költségvetési fegyelem mellett a pénzügyi rendszerének volatilis környezetben mutatott relatív ellenálló képessége. A besorolás kilátása stabil.

### Ukrajna

- 2011. július 21-én a Fitch az ukrán „B” adósság besorolás kilátását stabilról pozitívrá javította, a döntés háttérében a költségvetési hiány mérséklésére tett kormányzati erőfeszítések állnak.

### Románia

- 2011. július 4-én a Fitch befektetési kategóriába emelte Románia adósság besorolását: a korábbi „BB+” besorolást „BBB-”ra váltotta, a kilátás stabil.

### Horvátország

- 2011. július 6-án a Fitch – az EU csatlakozási tárgyalások lezárása után közzétett – közleményében jelezte, hogy a 2013-ban várható EU csatlakozásból eredő pozitívumok ellenére továbbra is fennáll a leminősítés veszélye.
- 2011. július 8-án a Standard&Poor's megerősítette a horvát szuverén adósbesorolást („BBB-“), miközben a kilátás negatív maradt.
- A horvát jegybank 2011. július 25-i közleményében megerősítette, hogy devizapiaci intervenciót hajtott végre (238,9 millió euró eladása).

### Szlovákia

- 2011. augusztus 2-án a Moody's az OTP Banka Slovensko hitelminősítését „Baa3”-ról „Ba1”-re rontotta, negatív kilátással.



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

millió forint	2010 1H	2011 1H	Y/Y	2010 2Q	2011 1Q	2011 2Q	Q/Q	Y/Y
<b>Konszolidált adózott eredmény</b>	<b>69.759</b>	<b>74.476</b>	<b>7%</b>	<b>27.402</b>	<b>37.188</b>	<b>37.288</b>	<b>0%</b>	<b>36%</b>
Osztalék és nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel (csoporton kívül)	71	279	294%	92	331	-52	-116%	-156%
Leányvállalatokkal kapcsolatban elszámolt goodwill értékvesztés (adózott)	-15.001	0	-100%	-15.001	0	0		-100%
Pénzügyi szervezetek különadója (társasági adó után)	0	-14.483		0	-7.241	-7.242	0%	
<b>Konszolidált adózás utáni eredmény kapott osztalék, nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel, külföldi leányvállalatokkal kapcsolatos goodwill értékcsökkenés és pénzügyi szervezetek különadója nélkül</b>	<b>84.689</b>	<b>88.680</b>	<b>5%</b>	<b>42.310</b>	<b>44.098</b>	<b>44.582</b>	<b>1%</b>	<b>5%</b>
Bankok összesen egyedi tételek nélkül <sup>1</sup>	81.689	84.869	4%	41.577	41.311	43.558	5%	5%
OTP CORE (Magyarország) <sup>2</sup>	82.877	62.730	-24%	42.016	32.865	29.865	-9%	-29%
Corporate Center (adózott) <sup>3</sup>	83	-4.181		-181	-2.467	-1.714	-30%	849%
OTP Bank Oroszország	4.814	16.996	253%	3.613	7.745	9.251	19%	156%
OTP Bank Ukrajna <sup>4</sup>	1.107	5.963	439%	963	862	5.100	491%	430%
DSK Bank (Bulgária) <sup>5</sup>	9.219	5.499	-40%	4.661	3.484	2.015	-42%	-57%
OBR (korrigált) (Románia)	-2.055	1.473	-172%	-2.055	148	1.326	798%	-165%
OTP banka Srbija (Szerbia) <sup>6</sup>	-1.419	-2.973	109%	-824	-1.458	-1.514	4%	84%
OBH (Horvátország)	1.169	951	-19%	662	241	711	195%	7%
OBS (Szlovákia)	-998	129	-113%	-817	105	24	-77%	-103%
CKB (Montenegró)	-13.109	-1.718	-87%	-6.462	-214	-1.505	605%	-77%
Leasing	-2.471	1.529	-162%	-2.147	1.272	257	-80%	-112%
Merkantil Bank + Car (korrigált) (Magyarország) <sup>7</sup>	-969	1.183	-222%	-1.257	1.147	36	-97%	-103%
Külföldi lízing (Szlovákia, Horvátország, Bulgária, Románia) <sup>8</sup>	-1.501	346	-123%	-891	125	221	77%	-125%
Alapkezelés eredménye	4.308	1.948	-55%	2.572	1.074	874	-19%	-66%
OTP Alapkezelő (Magyarország)	4.305	1.971	-54%	2.573	1.062	910	-14%	-65%
Külföldi alapkezelők (Ukrajna, Románia) <sup>9</sup>	3	-23	-864%	-2	13	-36	-379%	
Egyéb magyar leányvállalatok	543	255	-53%	98	102	153	50%	56%
Egyéb külföldi leányvállalatok (Szlovákia, Egyesült Királyság, Ciprus, Románia, Belize) <sup>10</sup>	-81	185	-328%	-79	100	85	-15%	-207%
Kiszűrések	700	-107	-115%	288	239	-346	-245%	-220%
Magyar csoporttagok összesen (nyitott pozíció, osztalék és nettó végleges pénzeszközátadás nélkül) <sup>11</sup>	87.540	61.852	-29%	43.538	32.948	28.903	-12%	-34%
Külföldi csoporttagok összesen (osztalék és nettó végleges pénzeszközátadás nélkül) <sup>12</sup>	-2.851	26.828		-1.230	11.150	15.678	41%	
<i>Külföldi csoporttagok profit-hozzájárulása, %</i>	<i>-3%</i>	<i>30%</i>	<i>34%</i>	<i>-3%</i>	<i>25%</i>	<i>35%</i>	<i>10%</i>	<i>38%</i>

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

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

### KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS

Eredménykimutatás (millió forint)	2010 1H	2011 1H	Y/Y	2010 2Q	2011 1Q	2011 2Q	Q/Q	Y/Y
<b>Konszolidált adózás utáni eredmény</b>	<b>69.759</b>	<b>74.476</b>	<b>7%</b>	<b>27.402</b>	<b>37.188</b>	<b>37.288</b>	<b>0%</b>	<b>36%</b>
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)	71	279	292%	92	331	-52	-116%	-156%
Goodwill értékcsökkenés (adózott)	-15.001	0	-100%	-15.001	0	0		-100%
Pénzügyi szervezetek különadója (társasági adó után)	0	-14.483		0	-7.241	-7.242	0%	
<b>Konszolidált adózás utáni eredmény kapott osztalék, nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel, külföldi leányvállalatokkal kapcsolatos goodwill értékcsökkenés és pénzügyi szervezetek különadója nélkül</b>	<b>84.689</b>	<b>88.680</b>	<b>5%</b>	<b>42.310</b>	<b>44.098</b>	<b>44.582</b>	<b>1%</b>	<b>5%</b>
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>108.494</b>	<b>108.566</b>	<b>0%</b>	<b>54.295</b>	<b>51.281</b>	<b>57.286</b>	<b>12%</b>	<b>6%</b>
<b>Működési eredmény</b>	<b>247.807</b>	<b>215.732</b>	<b>-13%</b>	<b>137.504</b>	<b>108.434</b>	<b>107.298</b>	<b>-1%</b>	<b>-22%</b>
<b>Működési eredmény egyedi tételek nélkül</b>	<b>216.329</b>	<b>215.732</b>	<b>0%</b>	<b>106.025</b>	<b>108.434</b>	<b>107.298</b>	<b>-1%</b>	<b>1%</b>
<b>Összes bevétel</b>	<b>419.221</b>	<b>388.743</b>	<b>-7%</b>	<b>225.592</b>	<b>194.077</b>	<b>194.666</b>	<b>0%</b>	<b>-14%</b>
<b>Összes bevétel egyedi tételek nélkül</b>	<b>387.743</b>	<b>388.743</b>	<b>0%</b>	<b>194.114</b>	<b>194.077</b>	<b>194.666</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>
<b>Nettó kamatbevétel (korr.)</b>	<b>314.964</b>	<b>302.701</b>	<b>-4%</b>	<b>172.332</b>	<b>151.724</b>	<b>150.977</b>	<b>0%</b>	<b>-12%</b>
<b>Nettó kamatbevétel egyedi tételek nélkül</b>	<b>292.375</b>	<b>302.701</b>	<b>4%</b>	<b>149.743</b>	<b>151.724</b>	<b>150.977</b>	<b>0%</b>	<b>1%</b>
<b>Nettó díjak, jutalékok</b>	<b>65.124</b>	<b>68.106</b>	<b>5%</b>	<b>33.983</b>	<b>32.731</b>	<b>35.374</b>	<b>8%</b>	<b>4%</b>
<b>Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek (korr.)</b>	<b>39.133</b>	<b>17.936</b>	<b>-54%</b>	<b>19.278</b>	<b>9.622</b>	<b>8.314</b>	<b>-14%</b>	<b>-57%</b>
<b>Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek (korr.) egyedi tételek nélkül</b>	<b>30.244</b>	<b>17.936</b>	<b>-41%</b>	<b>10.389</b>	<b>9.622</b>	<b>8.314</b>	<b>-14%</b>	<b>-20%</b>
Devizaárfolyam eredmény, nettó (korr.) (céltartalék átértékelődés hatása nélkül)	15.976	9.405	-41%	10.535	7.444	1.961	-74%	-81%
Devizaárfolyam eredmény, nettó (korr.) egyedi tételek és céltartalék átértékelődés hatása nélkül	7.087	9.405	33%	1.646	7.444	1.961	-74%	19%
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korr.)	12.783	2.830	-78%	3.088	516	2.314	349%	-25%
Nettó egyéb bevételek (korr.)	10.375	5.702	-45%	5.655	1.662	4.040	143%	-29%
<b>Működési költség</b>	<b>-171.414</b>	<b>-173.011</b>	<b>1%</b>	<b>-88.089</b>	<b>-85.643</b>	<b>-87.368</b>	<b>2%</b>	<b>-1%</b>
Személyi jellegű ráfordítások	-77.376	-77.969	1%	-39.070	-39.308	-38.660	-2%	-1%
Értékcsökkenés (korr.)	-23.482	-23.905	2%	-12.059	-11.740	-12.165	4%	1%
Dologi költségek (korr.)	-70.557	-71.137	1%	-36.960	-34.595	-36.542	6%	-1%
<b>Kockázati költségek összesen (hitelezési és egyéb)</b>	<b>-139.313</b>	<b>-107.165</b>	<b>-23%</b>	<b>-83.209</b>	<b>-57.153</b>	<b>-50.012</b>	<b>-12%</b>	<b>-40%</b>
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre (korr.) (céltartalék átértékelődés hatása nélkül)	-139.241	-108.159	-22%	-83.760	-57.390	-50.768	-12%	-39%
Egyéb kockázati költség	-72	993		551	237	756	219%	37%
<b>Társasági adó</b>	<b>-23.805</b>	<b>-19.886</b>	<b>-16%</b>	<b>-11.985</b>	<b>-7.183</b>	<b>-12.704</b>	<b>77%</b>	<b>6%</b>
<b>TELJESÍTMÉNYMUTATÓK (%)</b>	<b>2010 1H</b>	<b>2011 1H</b>	<b>Y/Y</b>	<b>2010 2Q</b>	<b>2011 1Q</b>	<b>2011 2Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
ROA (korr.)	1,7%	1,8%	0,1%	1,7%	1,8%	1,8%	0,0%	0,1%
ROE (korr.)	13,6%	13,5%	-0,1%	13,2%	13,7%	13,6%	-0,2%	0,4%
Működési eredmény marzs	5,01%	4,46%	-0,55%	5,60%	4,52%	4,44%	-0,08%	-1,16%
Működési eredmény marzs egyedi tételek nélkül	4,38%	4,46%	0,09%	4,31%	4,52%	4,44%	-0,08%	0,13%
Teljes bevétel marzs	8,48%	8,04%	-0,44%	9,18%	8,09%	8,06%	-0,04%	-1,13%
Teljes bevétel marzs egyedi tételek nélkül	7,84%	8,04%	0,20%	7,90%	8,09%	8,06%	-0,04%	0,16%
Nettó kamatmarzs (korr.)	6,37%	6,26%	-0,11%	7,01%	6,33%	6,25%	-0,08%	-0,77%
Nettó kamatmarzs egyedi tételek nélkül	5,91%	6,26%	0,35%	6,09%	6,33%	6,25%	-0,08%	0,15%
Nettó díj- és jutalékbevétel-marzs	1,32%	1,41%	0,09%	1,38%	1,36%	1,46%	0,10%	0,08%
Nettó egyéb nem kamatbevétel-marzs	0,79%	0,37%	-0,42%	0,78%	0,40%	0,34%	-0,06%	-0,44%
Nettó egyéb nem kamatbevétel-marzs egyedi tételek nélkül	0,61%	0,37%	-0,24%	0,42%	0,40%	0,34%	-0,06%	-0,08%
Működési költség/mérlegfőösszeg (korr.)	3,47%	3,58%	0,11%	3,58%	3,57%	3,62%	0,04%	0,03%
Kiadás/bevétel arány (korr.)	40,9%	44,5%	3,6%	39,0%	44,1%	44,9%	0,8%	5,8%
Kiadás/bevétel arány (korr.) egyedi tételek nélkül	44,2%	44,5%	0,3%	45,4%	44,1%	44,9%	0,8%	-0,5%
Kockázati költség (hitelekkel kapcsolatos)/bruttó hitelállomány (korr.)	3,92%	3,01%	-0,91%	4,69%	3,22%	2,89%	-0,33%	-1,79%
Kockázati költség (összesen)/mérlegfőösszeg (korr.)	2,82%	2,22%	-0,60%	3,39%	2,38%	2,07%	-0,31%	-1,32%
Effektív adókulcs	21,9%	18,3%	-3,6%	22,1%	14,0%	22,2%	8,17%	0,10%
Nem kamatjellegű bevételek/összes bevétel	25%	22%	-3%	24%	22%	22%	1%	-1%
Nem kamatjellegű bevételek/összes bevétel egyedi tételek nélkül	25%	22%	-2%	23%	22%	22%	1%	0%

TELJESÍTMÉNYMUTATÓK (%)	2010 1H	2011 1H	Y/Y	2010 2Q	2011 1Q	2011 2Q	Q/Q	Y/Y
EPS alap (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	262	278	6%	103	139	139	0%	35%
EPS hígított (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	259	278	7%	102	139	139	0%	37%
EPS alap (HUF) (korrigált adózott eredményből)	318	333	5%	159	165	167	1%	5%
EPS hígított (HUF) (korrigált adózott eredményből)	314	333	6%	157	165	167	1%	6%
<b>Átfogó eredménykimutatás (millió forint)</b>	<b>2010 1H</b>	<b>2011 1H</b>	<b>Y/Y</b>	<b>2010 2Q</b>	<b>2011 1Q</b>	<b>2011 2Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
<b>Nettó átfogó eredmény</b>	<b>133.892</b>	<b>46.174</b>	<b>-66%</b>	<b>70.416</b>	<b>10.812</b>	<b>35.362</b>	<b>227%</b>	<b>-50%</b>
<b>Részvényesekre jutó nettó eredmény</b>	<b>69.698</b>	<b>74.014</b>	<b>6%</b>	<b>27.335</b>	<b>36.982</b>	<b>37.032</b>	<b>0%</b>	<b>35%</b>
Konszolidált adózás utáni eredmény	69.759	74.476	7%	27.402	37.188	37.288	0%	36%
(-) Nem-ellenőrzött részesedésre jutó eredmény	61	461	658%	66	205	256	25%	287%
<b>Értékesíthető értékpapírok saját tőkében elszámolt valós érték korrekciója</b>	<b>-5.760</b>	<b>13.277</b>	<b>-331%</b>	<b>-15.241</b>	<b>11.064</b>	<b>2.213</b>	<b>-80%</b>	<b>-115%</b>
<b>Cash-flow-fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok</b>	<b>213</b>	<b>237</b>	<b>11%</b>	<b>107</b>	<b>118</b>	<b>119</b>	<b>1%</b>	<b>11%</b>
<b>Külföldi tevékenységben lévő nettó befektetés fedezeti ügyletek</b>	<b>-4.152</b>	<b>3.316</b>	<b>-180%</b>	<b>-5.196</b>	<b>3.660</b>	<b>-344</b>	<b>-109%</b>	<b>-93%</b>
<b>Átváltási különbőzet</b>	<b>73.893</b>	<b>-44.670</b>	<b>-160%</b>	<b>63.411</b>	<b>-41.012</b>	<b>-3.658</b>	<b>-91%</b>	<b>-106%</b>
<b>Egyedi tételek</b>								
<b>Egyedi tételek összesen</b>	<b>31.478</b>	<b>0</b>	<b>-100%</b>	<b>31.478</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		<b>-100%</b>
Devizaswap-átértékelési eredmény (az OTP Core nettó kamateredményében könyvelve)	22.589	0	-100%	22.589	0	0		-100%
Devizaárfolyam eredmény az OTP Bank Ukrajna egyes devizahiteleire képzett céltartalék árfolyamkockázatának fedezéséhez kapcsolóan (az OTP Core devizaárfolyam eredményben)	8.889	0	-100%	8.889	0	0		-100%

- **5%-kal növekvő, 89 milliárd forintnyi korrigált féléves profit (bankadó nélkül), a negyedéves eredmény szinten maradt (2011 2Q: 44,6 milliárd forint)**
- **Egyszeri tételek nélkül stabil működési eredmény féléves és negyedéves szinten egyaránt**
- **Javuló féléves kamatmarzs (2011 1H: 6,26%, +35 bázispont y/y), elsősorban az orosz és a bolgár teljesítménynek köszönhetően**
- **2Q-ban lassuló portfólióromlás (DPD90+ arány 15,0%-ról 15,4%-ra nőtt), csökkenő kockázati költségek, emelkedő céltartalék fedezettség (2011 2Q: 73,3%)**
- **Szigorú költségkontroll (kiadás/bevétel arány 2011 1H: 44,5%)**

Módszertani megjegyzés: a 2011 első féléves jelentésben az OTP Csoport eredménykimutatását a céltartalék átértékelődés hatásától tisztítva jelenítjük meg. A számviteli eredménykimutatás korrekciója során két ellentétes eredményhatású tétel kiszűrésre kerül a nettó profit változatlansága mellett. A két tétel: egyrészt az OTP Csoport deviza hiteleire képzett deviza céltartalékainak átértékelődési eredménye (a számviteli kimutatásban Értékvesztésképzés hitelezési veszteségekre soron könyvelve), másrészt a deviza céltartalékok átértékelődését fedező nyitott devizapozíció átértékelődési eredménye (Devizaárfolyam eredmény soron Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételben könyvelve). A céltartalék átértékelődés hatását bemutató korrigált eredmény sorokat a 2011. első negyedévi időközi vezetőségi beszámoló is tartalmazott. Az ott bemutatott adatok azonban csak az OTP Bank

(2010 2Q-tól) és az OTP Jelzálogbank (2011 1Q-tól) deviza céltartalékai átértékelődését tartalmazták. A mostani féléves jelentésben viszont a Csoport valamennyi deviza céltartalékának átértékelődési hatását kiszűrtük az eredménykimutatásból 2010-re és 2011-re egyaránt. Emiatt a bázisidőszakokra vonatkozó adatok a korábban publikálttól eltérnek. A módszertanváltás részletes ismertetését, továbbá a régi módszertannal kalkulált adatsorokat a jelentés Kiegészítő adatok fejezete tartalmazza.

A Bankcsoport 2011. első félévben 88,7 milliárd forintos korrigált adózott eredményt ért el (bankadó hatása nélkül), mely 5%-kal nagyobb az egy évvel korábbi korrigált profinnál. A pénzügyi szervezetek különadóját (nettó 14,5 milliárd forint) is tartalmazó számviteli eredmény 74,5 milliárd forint, ami 7%-kal magasabb az 2010. első féléves eredményénél (utóbbi egyedi tételként nettó 15 milliárd forintnyi goodwill leírást tartalmazott.) A Csoport féléves működési eredménye (egyedi tételek nélkül 216 milliárd forint) megegyezik a tavalyi szinttel. A bázisidőszakban elszámolt jelentős egyedi bevételek<sup>3</sup> kiesését pedig a kockázati költségek 23%-os csökkenése ellensúlyozni tudta, ezzel sikerült a 2010. évi szintnek megfelelő 109 milliárd forintos adózás előtti profitot realizálni. A korrigált adózott eredmény javulásában így jelentős szerepe van az adóterhelés y/y csökkenésének (effektív adókulcs 2010 1H: 22%, 2011 1H 18%). Utóbbi jelentős részben az OTP Bank leányvállalati

<sup>3</sup> A 2010 második negyedévben elszámolt egyedi tételek: a forint-deviza báziswap felárak jelentős – 100 bázisponttól kb. 180 bázispontra történő – emelkedése mintegy 22,6 milliárd forint kamateredményként könyvelt átértékelési nyereséget okozott a bank deviza swapjain. Továbbá az egyéb nem kamat eredményben keletkezett 8,9 milliárd forint adó előtti profit, mely az OTP Ukrajna egyes devizahiteleire képzett céltartalék árfolyamkockázatának magyarországi fedezéséhez kapcsolódott.

befektetési átértékelődése által okozott adópajzs következménye (2010 első felében az adópajzs hatás 8,7 milliárd forint többlet adóráfördítést, míg 2011. első félévben mintegy 4,4 milliárd forint adómegettakarítást eredményezett).

2011. második negyedévben a Csoport korigált adózott eredménye (44,6 milliárd forint) és a számviteli profitja (37,3 milliárd forint) egyaránt szinten maradt q/q. A bevételek stabilak maradtak, a működési eredmény némiképp csökkent (-1% q/q), a költségek részben szezonálisnak betudható enyhe növekedése miatt. A portfólióromlás ütemének lassulása mellett q/q 7,1 milliárd forinttal alacsonyabb lett a kockázati költség. Ezt a pozitív hatást azonban eliminálta a q/q 5,7 milliárd forinttal emelkedő adóráfördítés. Utóbbi részben szintén a leányvállalati befektetések adópajzs hatásával magyarázható (2011 1Q-ban 3,7, 2Q-ban már csak 0,4 milliárd forint adómegettakarítás keletkezett, ami 3,3 milliárd forint többlet adóráfördítés q/q). Emellett a javuló orosz teljesítmény 0,5 milliárd forinttal több társasági adóráfördítést eredményezett Oroszországban.

Az egyedi tételek nélküli féléves működési eredmény (2011 1H: 215,7 milliárd forint) stabilitásához a szigorú költségkontroll mellett (működési költségek mindössze 1%-kal emelkedtek y/y) nagymértékben hozzájárult a nettó kamateredmény y/y 4%-os és a nettó jutalékok y/y 5%-os bővülése. Ezzel szemben az egyéb nem kamat eredmény egyedi tételek nélkül is 41%-kal csökkent y/y, amit a magyar államkötvény portfólión a bázisidőszakban elért jelentős nyereség indokol (2010 1H: 8,1 milliárd forint).

A főbb bevételeken belül a féléves nettó kamateredmény y/y 4%-kal nőtt, a kamatmarzs javult (2011 1H: 6,26%, +35bp y/y). Éves szinten a marzs javulásában jelentős szerepe volt a betéti marzsok fokozatos növelésének: a Bankcsoport szinte minden betéti piacon csökkentésre kerültek y/y a betétekre fizetett kamatok a likviditási tartalékok növekedésével párhuzamosan. Az orosz kamateredmény látványosan bővült (+17,0 milliárd forint, +43% y/y), mely a fogyasztási hitelezés felfutásának következménye. A nagy leányvállalatok közül a DSK és az OTP Core is növelte kamateredményét (+11%, illetve +2% y/y). A fenti tényezők ellensúlyozták, hogy Ukrajnában, Montenegróban, Szerbiában és a magyar autofinanszírozásban (Merkantil csoport) részben az üzleti aktivitás visszaesése, valamint a nem fizető ügyfelek arányának növekedése y/y csökkenő nettó kamateredményhez vezetett (-25%, -28%, -64%, illetve -9% y/y).

A negyedéves konszolidált nettó kamateredmény 0,7 milliárd forinttal csökkent q/q. Ebben jelentős szerepe volt a következő tételeknek: az OTP Core nettó kamateredménye tovább csökkent (0,8 milliárd forinttal q/q, ami a menedzsment várakozásaival

összhangban csökkenő kamatmarzs következménye, melyet a szigorú szabályozói árazási környezet okoz). A leányvállalati kamateredmények forintban kifejezett összegét pedig kedvezőtlenül befolyásolta a forint negyedéves átlagárfolyamának q/q erősödése (hrivnyával szemben 8%, rubellel szemben 3%, a levával és a kunával szemben pedig 2% volt az erősödés), Romániát és Horvátországot leszámítva, ahol döntően nagyrészt technikai hatások következtében nőtt q/q a kamateredmény, a legtöbb leányvállalatnál stagnálás vagy csökkenés tapasztalható.

A féléves nettó díj- és jutalékbevételek éves szinten 5%-kal (3,0 milliárd forinttal) javultak, amiben szintén az orosz hozzájárulás növekedésének volt döntő szerepe (+4,0 milliárd forint y/y), ahol a kártya- és betéti jutalékok nőtték leginkább (+101% és +54% y/y). Ugyanakkor kedvezőtlenül befolyásolta a jutalékdinamikát, hogy a magyar OTP Alapkezelő nettó jutalékai 2,1 milliárd forinttal csökkentek (törvényi változások következtében a vagyoni- és alapkezelési díj maximuma csökkent: magán esetben 0,8%-ról 0,2%-ra, önkéntes pénztár esetében 0,8%-ról 0,7%-ra 2011. januártól). Szintén negatív hatás, hogy az OTP Core nettó jutalékeredménye is csökkent 1%-kal y/y (elsősorban a kártyajutalékok lemorzsolódása miatt, a lakossági akciós folyószámla termékcsomagok térnyerése következtében).

A negyedéves nettó jutalékeredmény 8%-kal, 2,6 milliárd forinttal nőtték q/q konszolidált szinten. A szezonális következtében a legtöbb csoporttagnál növekedés volt tapasztalható: a bővülés nagy része az OTP Core-nál (+1,4 milliárd forint, elsősorban a kártyajutalékok növekedése miatt) és az OTP Bank Oroszországnál (+0,6 milliárd forint, szintén jórészt a kártyadíjaknak köszönhetően) jelentkezett.

Az egyedi tételek nélküli féléves egyéb nettó nem kamatjellegű eredmény a bázisidőszakban realizált magyar állampapír árfolyameredmény következtében y/y 41%-kal csökkent (OTP Core értékpapír árfolyameredménye milliárd forintban 2010 1H: +8,1; 2011 1H: +1,5). A negyedéves egyéb nem kamatjellegű eredmény alakulása szempontjából meghatározó a deviza-árfolyameredmény q/q 5,7 milliárd forintos csökkenése. Ennek oka alapvetően bázis- és technikai hatás: 2011. első negyedévben egy időközben lezárásra került nyitott pozíció jelentősebb egyszeri devizaárfolyam eredmény került elszámolásra az OTP Bank Ukrajnánál. Továbbá az OTP Bank Románia devizaárfolyam-eredménye volatilisen alakult (milliárd forintban 2011 1Q: +1,2; 2Q: -1,1 milliárd forint). A deviza-árfolyameredmény visszaesését némileg tompította a q/q javuló értékpapír árfolyameredmény (döntően az OTP Core-nál) és a nettó egyéb bevételek. Utóbbiak elsősorban a 2011. második negyedévben



első ízben konszolidált új leányvállalatok<sup>4</sup> bevételei miatt nőttek (+0,9 milliárd forint hatás q/q).

A féléves működési költségek y/y mindössze 1%-kal nőttek, ami figyelembe véve a csoportszinten számos esetben 5% közeli vagy a feletti inflációt (Montenegró és Szlovákia kivételével az összes csoporttagi ország), erős költségkontrollt tükröz. Jelentős y/y költségnövekedés egyedül Oroszországban történt, ahol a dinamikát (+28%, 6,5 milliárd forint y/y) indokolja egyfelől az üzleti aktivitás számottevő bővülése, emellett pedig nőttek a dolgozók után fizetendő társadalombiztosítási járulékok is 2011. januártól. Az orosz növekedést azonban nagyrészt ellensúlyozta az OTP Core költségeinél tapasztalható 4,4 milliárd forint, azaz 5%-os y/y megtakarítás. A személyi költségek esetében jórészt technikai hatásból adódik a csökkenés, a dologi költségek esetében azonban érződik a beszállító szerződések újratárgyalásának és a visszafogott marketingköltségeknek a hatása, továbbá technikai jellegű tételként az iparüzési adóráfordítások alapvetően a leányvállalati befektetések adópajzsa által okozott visszaesése.

A működési költségek negyedéves növekedése két tényezőre vezethető vissza: az OTP Core dologi költségei q/q 2,0 milliárd forinttal emelkedtek (a marketing költségek és a tanácsadói díjak szezonális, valamint az ukrán leánybanktól kapott osztalékbevételek miatt), továbbá az újonnan konszolidált leányvállalatok működési költsége 0,6 milliárd forinttal növelte a költségeket 2Q során. A külföldi leánybankok esetében a forint leányvállalati devizákkal szembeni 2Q-beli erősödése, jellemzően ellensúlyozta a dologi költségek terén jellemző szezonális növekedést. Így a működési költségek q/q jellemzően stagnáltak, vagy kis mértékben csökkentek.

## ESZKÖZ-FORRÁS GAZDÁLKODÁS

### 2011 első félévében a fókusz a biztonságos likviditás szint megőrzésén...

Az OTP Csoport eszköz-forrás menedzsmentje továbbra is fontos prioritásként kezelte a Bankcsoport likviditásának biztonságos szinten tartását. Bár a Bankcsoport likviditási tartalékainak magas szintje megengedte volna, hogy a lejáró tőkepiaci forrásaink ne kerüljenek megújításra, a tőkepiaci jelenlétet erősítendő a Bank élt a piaci forrásbevonás eszközével: júniusban 2 éves szindikált hitel felvételére került sor 300 millió euró összegben. A fenti tranzakció mellett, a Bank számára továbbra is hozzáférhetőek az EKB

A konszolidált hitelportfólió minőségének romlása 2011 2Q-ban némileg lassult, így a kockázati költségképzés csökkent (2011 2Q céltartalék átértékelés nélkül: 50,0 milliárd forint, -12% q/q, -40% y/y). A 90 napon túl késedelmes portfólió („DPD90+ hitelek”) aránya 15,0%-ról 15,4%-ra nőtt q/q (+3,1%-pont y/y). A céltartalék fedezettség (73,3%) pedig 0,6%-ponttal emelkedett q/q.

Ami a portfólió-minőség q/q alakulását illeti, a romlás üteme jelentősen lassult az OTP Core-nál (a vállalati hitelek minőségének kedvező alakulása miatt) és Ukrajnában (itt a DPD90+ ráta további növekedését szinte 100%-ban a teljes hitelállomány csökkenése okozta). Oroszországban értékesítésre került a még 2010. második negyedévben bedőlt, a Technosila nevű kiskereskedő céggel szembeni vállalati követelés, ami a DPD90+ arányban q/q jelentős csökkenést eredményezett (14,1%-ról 13,3%-ra), ezt a hatást kiszűrve a problémás hitelképződés q/q stabil maradt. Horvátországban is jelentősen csökkent a DPD90+ ráta (12,4%-ról 10,3%-ra), amit a hiteltörlesztő részletek elszámolási sorrendjének megváltoztatása tett lehetővé (részletesebb magyarázatot lásd az OTP banka Hrvatska fejezetben). Továbbra is jelentős q/q romlás jellemezte a bolgár portfóliót (DPD90+ ráta 12,6%-ról 14,1%-ra nőtt, leginkább a jelzálog- és a kisvállalkozói szegmens romlott) és a szerb hiteleket (DPD90+ ráta 56,5%-ról 61,1%-ra nőtt), valamint Montenegrót (33,8%-ról 39,1%-ra). Mindkét utóbbi országban elsősorban a vállalati hitelek minősége romlott. Gyorsult némileg a romlás Romániában (DPD90+ ráta 11,2%-ról 12,0%-ra nőtt; a jelzáloghitelek mellett nagyvállalatiak is jelentősen romlottak) és Szlovákiában (10,0%-ról 12,1%-ra, főként a vállalkozói szegmens romlik).

refinanszírozási forrásai, ezáltal a lejáró jelzáloglevelek megújítási kockázata alacsony. A forrásbevonások során kialakult felárak azt mutatják, hogy több kisebb részletben, megfelelő időzítés esetén akár a Magyar Államnál alacsonyabb felárszintek mellett is lehetséges a külső forrásbevonás.

A Bankcsoport likviditási tartaléka, a 2011 során teljesített adósság-lejáratok (összesen 500 millió euró szenior kötvény májusban; 750 millió euró jelzáloglevél júliusban) ellenére, tartósan a biztonságos szint fölött maradt. A rendelkezésre álló teljes likviditási tartalék nagysága augusztus 12-én meghaladta az 5,2 milliárd eurónak megfelelő összeget, ami lényegesen több mint az 1 éven belül lejáró adósságok állománya, illetve az esetleges likviditási sokkok kivédéséhez szükséges – nagyságrendileg 3 milliárd eurós – tartalék-szükséglet. A Csoport a devizahitelezéshez szükséges svájci frank és dollár likviditási igénye az

<sup>4</sup> A következő leányvállalatok kerültek konszolidálásra 2011. második negyedévtől: OTP Buildings (szlovák vagyongazdálkodó cég, az OTP Banka Slovensko banküzemi ingatlanainak üzemeltetését végzi), OTP Real Slovensko (szlovák építőipari cég), OTP Fedezetkezelő (ingatlanforgalmazással, -közvetítéssel, értékbecsléssel foglalkozó magyar társaság), SPLC-C Kft. (ingatlanfejlesztéssel foglalkozó magyar projekt cég).

üzleti működés során termelődő devizalikviditás miatt folyamatosan csökken, a szükséges devizamennyiség – elsősorban éven túli swapokon keresztül történő – előteremtése nem okozott problémát.

### ... és a kamatkockázati kitettség alacsony szinten tartásán volt

A Bankcsoport kamatkockázati kitettségét alapvetően az OTP Bank Nyrt. és az OTP Jelzálogbank Zrt. pozíciói határozták meg. Az OTP Bank mérlegében lévő, a hozamváltozásokra csak mérsékelten reagáló forintforrások miatt az üzleti működésből adódóan a Banknak kamatkockázati kitettsége van. Ezen kitettség mérséklését, bezárását stratégiai kérdésként kezeli a Bank és hosszú lejáratú fix kamatozású állampapírok vásárlásával ellensúlyozza a hozamcsökkenés nettó kamatbevételre gyakorolt negatív hatását.

A Bank zárt kamatláb-kockázati pozíciót tart euróbeli és svájci frankból, ezért az elmúlt időszak piaci hozamváltozásai nem okoztak jelentős ingadozásokat a deviza kamateredményben.

### Az OTP Csoport piaci kockázati kitettsége

2011. június végén a kereskedési könyvi pozíciók, a partner-, valamint devizakockázat konszolidált tőkekövetelménye 33,8 milliárd forint volt, ami nagyrészt a devizakockázat tőkekövetelményének (29,2 milliárd forint) volt köszönhető.

Az OTP Csoport a nemzetközi deviza- és derivatív piac aktív szereplője. A csoporttagok devizapozícióinak kitettsége egyedi és globális nettó nyitott pozíciós- (napvégi (overnight) és napközbeni (intraday)), valamint veszteség limitekkel kerülnek behatárolásra. A külföldi csoporttagok nyitott pozíciója mind a mérlegfőösszeghez, mind a szavatoló tőkéhez képest elenyésző volt, ezért a Csoportszintű devizakitettség az OTP Banknál koncentráltabb. A devizakitettség döntő része abból származott, hogy a fő külföldi leánybankok prognosztizált 2 éves 310 millió euró nagyságú eredményéhez kötődő árfolyamkockázatot a Bank ellenirányú, a jelzett eredménnyel gyakorlatilag megegyező nagyságú rövid euró pozícióval fedezte. Emellett a központi Treasury dealing room által tartott átlagos nettó nyitott pozíció elenyésző, 2,3 milliárd forint volt.

## KONSZOLIDÁLT MÉRLEG

Főbb mérlegtételek (millió forint)	2010 2Q	2010 4Q	2011 1Q	2011 2Q	Q/Q	Y/Y	YTD
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>10.184.544</b>	<b>9.780.946</b>	<b>9.672.446</b>	<b>9.712.339</b>	<b>0%</b>	<b>-5%</b>	<b>-1%</b>
Pénzeszközök, betét számlák, elszámolás nemzeti bankokkal	642.625	513.038	458.061	441.575	-4%	-31%	-14%
Bankközi kihelyezések	495.596	511.244	435.513	527.955	21%	7%	3%
Pénzügyi eszközök valós értéken	213.523	233.667	302.963	273.078	-10%	28%	17%
Értékesíthető értékpapírok	1.101.180	1.008.097	1.422.411	1.387.995	-2%	26%	38%
Ügyfélhitelek (nettó)	6.886.762	6.741.059	6.303.137	6.332.757	0%	-8%	-6%
<b>Ügyfélhitelek (bruttó)</b>	<b>7.573.082</b>	<b>7.502.331</b>	<b>7.065.664</b>	<b>7.133.174</b>	<b>1%</b>	<b>-6%</b>	<b>-5%</b>
ebből: Retail hitelek	4.707.594	4.769.793	4.502.905	4.621.618	3%	-2%	-3%
Jelzáloghitelek	2.968.383	2.983.235	2.792.491	2.864.325	3%	-4%	-4%
Fogyasztási hitelek	1.271.409	1.335.119	1.279.689	1.334.696	4%	5%	0%
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	467.802	451.439	430.724	422.597	-2%	-10%	-6%
Corporate hitelek	2.365.966	2.286.415	2.166.461	2.110.274	-3%	-11%	-8%
Közép- és nagyvállalati hitelek	2.021.080	1.921.660	1.819.401	1.747.553	-4%	-14%	-9%
Önkormányzati hitelek	344.886	364.755	347.060	362.721	5%	5%	-1%
Gépjármű-finanszírozás	422.861	385.587	338.988	340.669	0%	-19%	-12%
Váltók és hitelekkel kapcsolatos kamatkövetelések	76.661	60.535	57.309	60.612	6%	-21%	0%
Hitelek értékvesztése	-686.320	-761.272	-762.527	-800.417	5%	17%	5%
Részvények, részesedések	16.692	11.554	9.541	8.529	-11%	-49%	-26%
Lejáratig tartandó értékpapírok	222.849	172.302	152.005	147.621	-3%	-34%	-14%
Tárgyi eszközök és immateriális javak (nettó)	489.927	480.828	461.442	460.866	0%	-6%	-4%
ebből: Goodwill (nettó)	223.059	209.320	198.357	197.284	-1%	-12%	-6%
Tárgyi eszközök és egyéb immateriális javak (nettó)	266.868	271.508	263.085	263.582	0%	-1%	-3%
Egyéb eszközök	115.390	109.157	127.373	131.963	4%	14%	21%
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>10.184.544</b>	<b>9.780.946</b>	<b>9.672.446</b>	<b>9.712.339</b>	<b>0%</b>	<b>-5%</b>	<b>-1%</b>
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	652.500	681.949	644.100	698.421	8%	7%	2%
<b>Ügyfélbetétek</b>	<b>5.981.036</b>	<b>5.821.489</b>	<b>5.854.156</b>	<b>5.898.200</b>	<b>1%</b>	<b>-1%</b>	<b>1%</b>
ebből: Retail betétek	4.313.984	4.368.021	4.250.060	4.216.911	-1%	-2%	-3%
Lakossági betétek	3.887.096	3.924.525	3.822.242	3.771.862	-1%	-3%	-4%
Mikro- és kisvállalkozói betétek	426.888	443.496	427.818	445.048	4%	4%	0%
Corporate betétek	1.630.590	1.424.631	1.567.715	1.645.692	5%	1%	16%
Közép- és nagyvállalati betétek	1.377.979	1.191.319	1.247.311	1.418.783	14%	3%	19%
Önkormányzati betétek	252.611	233.312	320.404	226.909	-29%	-10%	-3%
Ügyfélbetétekkel kapcsolatos kamatkötelezettségek	36.200	28.836	36.381	35.596	-2%	-2%	23%
Kibocsátott értékpapírok	1.226.902	1.035.153	1.028.984	934.346	-9%	-24%	-10%
Egyéb kötelezettségek	700.175	642.796	566.544	560.919	-1%	-20%	-13%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	301.281	290.630	279.694	281.736	1%	-6%	-3%
<b>Saját tőke</b>	<b>1.322.650</b>	<b>1.308.929</b>	<b>1.298.968</b>	<b>1.338.717</b>	<b>3%</b>	<b>1%</b>	<b>2%</b>

Mutatószámok	2010 2Q	2010 4Q	2011 1Q	2011 2Q	Q/Q	Y/Y	YTD
Hitel/betét arány	126%	128%	120%	121%	0%	-5%	-8%
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) mutató	110%	110%	102%	102%	-1%	-8%	-8%
Nettó hitelek	6.810.101	6.680.524	6.245.828	6.272.145	0%	-8%	-6%
Ügyfélbetétek	5.944.836	5.792.653	5.817.775	5.862.604	1%	-1%	1%
Retail kötvények	254.225	283.646	293.347	308.466	5%	21%	9%
90 napon túl késedelmes hitelek állománya	927.870	1.022.944	1.049.520	1.092.425	4%	18%	7%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	12,4%	13,7%	15,0%	15,4%	0,5%	3,1%	1,7%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	74,0%	74,4%	72,7%	73,3%	0,6%	-0,7%	-1,2%
Konzolidált tőke megfelelés	2010 2Q	2010 4Q	2011 1Q	2011 2Q	Q/Q	Y/Y	YTD
Tőke megfelelési mutató (konzolidált, IFRS)	17,3%	17,5%	17,6%	18,0%	0,4%	0,7%	0,5%
Tier1 ráta	13,0%	14,0%	14,7%	15,1%	0,4%	2,1%	1,1%
Core Tier1 ráta	11,4%	12,5%	13,2%	13,6%	0,4%	2,1%	1,1%
Tőkeáttétel (Mérlegfőösszeg/Saját tőke)	7.7x	7.5x	7.4x	7.3x			
Szavatoló tőke (konzolidált)	1.312.225	1.304.476	1.297.858	1.326.490	2%	1%	2%
Ebből Elsődleges (Tier 1) tőke	984.634	1.046.308	1.085.734	1.112.287	2%	13%	6%
Ebből Hibrid elsődleges tőke	115.508	112.812	111.513	111.051	0%	-4%	-2%
Másodlagos (Tier 2) tőke	328.049	258.632	212.529	214.622	1%	-35%	-17%
Befektetések miatti levonások	-458	-464	-405	-418	3%	-9%	-10%
Korrigált mérlegfőösszeg (hitelezési, piaci és működési kockázatokat figyelembe vevő)	7.590.478	7.464.481	7.368.161	7.363.990	0%	-3%	-1%
Záró devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2010 2Q	2010 4Q	2011 1Q	2011 2Q	Q/Q	Y/Y	YTD
EURHUF	286	279	266	266	0%	-7%	-5%
CHFHUF	217	223	204	220	8%	1%	-1%
USDHUF	235	209	187	183	-2%	-22%	-12%
JPYHUF	265	257	226	228	1%	-14%	-11%

- **Árfolyamszűrten y/y stagnáló konszolidált hitelállomány, 2011. második negyedévében 1%-os visszaesés**
- **A fogyasztási hitel dinamikát (árfolyamszűrten +11% y/y) elsősorban a robusztus orosz növekedés segítette (+68%)**
- **Számottevő jelzáloghitel volumen-növekedés a bolgár, szlovák és román leánybankoknál**
- **Növekvő árfolyamkorrigált betéti állományok (+1% q/q, +4% y/y)**
- **7%-ponttal csökkenő nettó hitel/betét-mutató y/y árfolyamhatástól szűrten (2011 2Q: 102%)**

A konszolidált hitelállomány árfolyamszűrten továbbra is stagnál (-1% q/q, 0% y/y). Számottevő hitelportfólió-bővülés a Csoporton belül egyedül Oroszországban (+5% q/q, +31% y/y) és Romániában (+3% q/q, +5% y/y) történt. Oroszországban a retail fogyasztási hitelek y/y 68%-kal, q/q +13% nőttek. Az orosz áruhitelek erős szezonális miatti a második negyedév során a növekedést a személyi kölcsönök, illetve a keresztértékesített hitelkártya állományok hozták (+48%, illetve +17% q/q). Romániában az euró alapú termék népszerűségének köszönhetően a jelzáloghitelek 2%-kal nőttek q/q, 6%-kal y/y, de növekedés volt a kisvállalati és a nagyvállalati szegmensben is (q/q 12%, illetve 5%).

A Csoport szempontjából meghatározó Magyarországon a gyenge hitelkereslet továbbra is a lakossági állományok lemorzsolódását eredményezte a jelzáloghiteleknél (-0,2% q/q, -2%

y/y) és a fogyasztási hiteleknél egyaránt (+1% q/q, -2% y/y). A második negyedévben egy ügyfél törlesztése következtében a nagyvállalati hitelek 5%-kal csökkentek q/q, de így is megközelítik egy évvel korábbi szintjüket (-1% y/y). Tovább bővült viszont a kisvállalati és az önkormányzati hitelezés (+7%, illetve +3% q/q).

A nagyobb piacok közül Bulgáriában továbbra is a lakossági jelzáloghitelek és a nagyvállalati hitelek mutattak mérsékelt növekedést (y/y +3%, illetve +7%), Ukrajnában viszont egyedül a nagyvállalati hitelezés tudott éves alapon növekedést mutatni (+7% y/y), az agrárhitelek erős szezonális miatti a második negyedév azonban némi visszaesést hozott (-3%).

A kisebb bankok közül számottevő retail aktivitás-növekedés a szlovák jelzáloghitelezésben történt (+5% q/q, +12% y/y) – a rendkívül sikeres tavaszi értékesítési kampány eredményeként. Csoport szerte folytatódott; továbbá az autóhitelezés visszaszorulása: az állomány a Csoport minden piacán jelentősen visszaesett (konzolidált szinten q/q 4%-kal, y/y 16%-kal).

Az árfolyamkorrigált betétállomány éves szinten 4%-kal nőtt, második negyedévben pedig 1%-os a bővülés. Az utóbbi növekedés elsősorban a nagyvállalati betétek 14%-os q/q növekedésének köszönhető, ami magyarországi pénzügyi intézményi ügyfelek betételhelyezésének következménye. A konszolidált állományt lényegesen befolyásoló leányvállalatok között mindenhol mérsékelt növekedés tapasztalható y/y és q/q egyaránt (magyar: +3%, illetve +0%, bolgár: +6%, illetve +3%, orosz +5%, illetve +4%, horvát: +5%, illetve +0%). Magyarországon tovább folytatódott a betételhelyettesítő terméknek tekintett



lakossági szenior kötvények állománybővülése (2011 2Q záróállomány: 308 milliárd forint, q/q 5%, y/y 21%).

Mindezen folyamatok eredményeként 2011. félev végén a Csoport „nettó hitel/(betét+lakossági kötvény)” mutatója 102%-on állt, az árfolyamszűrt változás y/y -7%-pont, q/q -2%-pont. A Csoporton belül legalacsonyabb nettó hitel/betét mutatóval a CKB (70%), az OTP Core (81%) és az OTP banka Hrvatska (87%) rendelkezik, míg a legmagasabb mutató Ukrajnában (249%), Romániában (319%) és Szerbiában (181%) áll fenn.

A kibocsátott értékpapírok állománya y/y 24%-kal, q/q 9%-kal csökkent. Az állományt az elmúlt 12 hónapban döntően szenior kötvénytörlesztések befolyásolták (2010. július 1-jén 500 millió euró, 2010. december 20-án 300 millió euró, 2011. május 16-án ismét 500 millió euró névértékű papír járt le). Mindegyik kötvény az OTP Bank által került kibocsátásra és a Corporate Center mérlegének forrásoldalán került kimutatásra a jelentési struktúrában. Ezt a csökkenést tompította a magyar retail kötvények y/y 54, q/q 15 milliárd forintos állománynövekedése, az orosz leánybank 2011. márciusban végrehajtott 2,5 milliárd rubel (kb. 16 milliárd forint) névértékű szenior kötvénykibocsátása, valamint a magyar intézményi befektetők felé értékesített forint szenior kötvények állománynövekedése (2011 2Q záróállomány: 72 milliárd forint, +35 milliárd forint y/y, +10 milliárd forint q/q). A mérlegzárást követően további két, az értékpapír állományt jelentősen befolyásoló tranzakcióra került sor: egyrészt a Bank júliusban visszafizetett egy 750 millió eurónyi jelzáloglevél-lejáratot, továbbá az orosz leánybank újabb sikeres rubelkötvény kibocsátást hajtott végre (5 milliárd rubel, kb. 32 milliárd forint).

Az alárendelt- és járulékos kölcsöntőke állomány euróban változatlan maradt mind q/q, mind y/y. 2010-2011 során nem került sor járulékos kölcsöntőke kötvény (Upper Tier2 Capital) visszavásárlására.

A Csoport a válság kezdete óta jelentős likviditási tartalékot halmozott fel: a teljes bruttó likviditási tartalék augusztus 12-én meghaladta az 5,2 milliárd eurónak megfelelő összeget.<sup>5</sup> Ez a tartalék bőséges fedezetet nyújt a Csoport összes külső devizaadósságának visszafizetésére. A minimális megújítási kockázattal rendelkező jelzáloglevelek lejáratait nem számítva, a Csoport nettó likviditási tartaléka a teljes külső devizaadósság visszafizetését feltételezve is megközelítené a 3,65 milliárd eurónak megfelelő összeget (a devizás jelzáloglevél lejáratokkal együtt 3,35 milliárd eurónak megfelelő összeget). Ez a szint lényegesen

magasabb, mint ami esetleges likviditási sokkok kivédéséhez szükséges volna. A tartalék forrása egyrészt a válság kezdete óta folyamatos betétállomány bővülés, másrészt a magyar és az ukrán lakossági devizahitelezés leállítását követően a fennálló hitelportfóliók törlesztéséből fakadó Csoporton belüli devizalikviditás termelődés. Mindez lehetővé tette, hogy a Csoport a válság kezdete óta jelentkező tőkepiaci lejáratait (2009-ben összesen 1,5 milliárd eurónyi, 2010-ben 2,3 milliárd eurónyi, 2011 első hét hónapjában pedig 1,25 milliárd eurónyi lejárat kötvények, jelzáloglevelek és szindikált hitelek formájában) minimális új kibocsátással, döntően saját erőforrásból tudta finanszírozni. A 2010-beli kibocsátás összesen 420 millió eurónak megfelelő összeg volt (amiből 170 millió eurónyi kötvény, 250 millió eurónyi szindikált hitel), a 2011. első hét havi kibocsátás pedig kb. 500 millió eurót tett ki; egyrészt a már említett orosz szenior kötvények formájában, másrészt 2011. május 19-én az OTP Bank (Magyarország) 300 millió euró összegű, 2 év lejáratú szindikált hitelt vett fel.

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

A Bankcsoport szavatoló tőkéje a tárgyidőszak végén 1.326 milliárd forint volt, az előzetes, becsült (hitelezési, piaci és működési kockázatokat is figyelembe vevő) korrigált mérlegfőösszeg pedig 7.361 milliárd forint. A tőkemegfelelési mutató értéke 18,0% volt, ezen belül az alapvető tőke (Tier1) goodwill és immateriális javakkal csökkentett nagysága 15,1%, a hibrid instrumentumokat nélkülöző Core Tier1 ráta pedig 13,6% volt. Az EBA által július 15-én publikált második európai stresszteszt eredménye alapján az OTP Bank továbbra is Európa egyik legstabilabb pénzintézete. A 2010. évi második helyezést követően idén a pesszimista forgatókönyv esetén kalkulált 13,6%-os Core Tier1 mutatója a harmadik legmagasabb az európai bankok között.

<sup>5</sup> A Csoport likviditási tartalékának részét képező eszközök a következők: Magyar Nemzeti Banki kötvények, államkötvények, 1 hónapos lejáraton számított likvid eszköz többlet, illetve repoképes jelzáloglevél- és önkormányzati kötvény állományok.



AZ OTP BANK MAGYARORSZÁGI ALAPTEVÉKENYSÉGE<sup>6</sup>

## Az OTP Core szegmentált eredménykimutatása:

Eredménykimutatás (millió forint)	2010 1H	2011 1H	Y/Y	2010 2Q	2011 1Q	2011 2Q	Q/Q	Y/Y
OTP CORE adózott eredmény bankadó, osztalék és nettó végleges pénzeszköz nélkül	82.877	62.730	-24%	42.016	32.865	29.865	-9%	-29%
OTP CORE adózás előtti eredmény	102.623	76.392	-26%	51.916	37.362	39.030	4%	-25%
Működési eredmény	160.703	122.908	-24%	93.312	60.868	62.040	2%	-34%
Működési eredmény egyedi tételek nélkül	129.225	122.908	-5%	61.833	60.868	62.040	2%	0%
Összes bevétel	247.606	205.388	-17%	137.645	101.120	104.268	3%	-24%
Összes bevétel egyedi tételek nélkül	216.128	205.388	-5%	106.166	101.120	104.268	3%	-2%
Nettó kamateredmény	179.549	160.200	-11%	102.886	80.475	79.724	-1%	-23%
Nettó kamateredmény egyedi tételek nélkül	156.960	160.200	2%	80.297	80.475	79.724	-1%	-1%
Nettó díjak, jutalékok	42.130	41.861	-1%	21.347	20.220	21.640	7%	1%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel céltartalék átértékelődés hatása nélkül	25.927	3.328	-87%	13.412	424	2.904	585%	-78%
Egyéb nettó nem kamat jellegű bevétel egyedi tételek és céltartalék átértékelődés hatása nélkül	17.038	3.328	-80%	4.523	424	2.904	585%	-36%
Működési költség	-86.903	-82.480	-5%	-44.333	-40.252	-42.229	5%	-5%
Kockázati költségek	-58.081	-46.516	-20%	-41.395	-23.506	-23.009	-2%	-44%
Hitelkockázati költség céltartalék átértékelődés hatása nélkül	-57.634	-49.538	-14%	-41.275	-24.325	-25.213	4%	-39%
Egyéb kockázati költség	-447	3.022	-777%	-121	819	2.204	169%	
Társasági adó	-19.745	-13.662	-31%	-9.900	-4.497	-9.165	104%	-7%
<b>Bevételek üzletági bontása</b>								
<b>RETAIL</b>								
Összes bevétel	162.280	158.816	-2%	82.001	78.176	80.640	3%	-2%
Nettó kamateredmény	121.887	120.672	-1%	61.051	59.747	60.926	2%	0%
Nettó díjak, jutalékok	37.845	36.528	-3%	19.419	17.638	18.890	7%	-3%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	2.548	1.616	-37%	1.531	792	824	4%	-46%
<b>CORPORATE</b>								
Összes bevétel	18.624	19.048	2%	9.247	9.074	9.974	10%	8%
Nettó kamateredmény	12.510	13.707	10%	6.205	6.542	7.165	10%	15%
Nettó díjak, jutalékok	5.370	4.869	-9%	2.595	2.300	2.569	12%	-1%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	745	472	-37%	448	231	241	4%	-46%
<b>Treasury ALM</b>								
Összes bevétel	66.871	28.796	-57%	46.419	14.892	13.904	-7%	-70%
Összes bevétel egyedi tételek nélkül	35.393	28.796	-19%	14.940	14.892	13.904	-7%	-7%
Nettó kamateredmény	45.153	25.820	-43%	35.630	14.187	11.634	-18%	-67%
Nettó kamateredmény egyedi tételek nélkül	22.564	25.820	14%	13.041	14.187	11.634	-18%	-11%
Nettó díjak, jutalékok	655	453	-31%	488	77	376	385%	-23%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel céltartalék átértékelődés hatása nélkül	21.064	2.522	-88%	10.301	627	1.895	202%	-82%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel egyedi tételek és céltartalék átértékelődés hatása nélkül	12.175	2.522	-79%	1.412	627	1.895	202%	34%
<b>Teljesítménymutatók (%)</b>								
ROA	2,5%	1,9%	-0,6%	2,6%	2,0%	1,8%	-0,2%	-0,8%
ROE	16,0%	10,5%	-5,5%	15,8%	11,5%	9,7%	-1,8%	-6,1%
Teljes bevétel marzs	7,56%	6,25%	-1,32%	8,51%	6,26%	6,25%	-0,01%	-2,25%
Teljes bevétel marzs egyedi tételek nélkül	6,60%	6,25%	-0,36%	6,56%	6,26%	6,25%	-0,01%	-0,31%
Nettó kamatmarzs	5,48%	4,87%	-0,61%	6,36%	4,98%	4,78%	-0,20%	-1,58%
Nettó kamatmarzs egyedi tételek nélkül	4,79%	4,87%	0,08%	4,96%	4,98%	4,78%	-0,20%	-0,18%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	3,44%	2,84%	-0,60%	4,89%	2,82%	2,95%	0,12%	-1,95%
Kiadás/bevétel arány	35,1%	40,2%	5,1%	32,2%	39,8%	40,5%	0,7%	8,3%
Kiadás/bevétel arány egyedi tételek nélkül	40,2%	40,2%	-0,1%	41,8%	39,8%	40,5%	0,7%	-1,3%
Működési költség/mérlegfőösszeg ráta	2,7%	2,5%	-0,1%	2,7%	2,5%	2,5%	0,0%	-0,2%
Effektív adókulcs	19,2%	17,9%	-1,4%	19,1%	12,0%	23,5%	11,4%	4,4%
<b>Egyedi tételek</b>								
<b>Egyedi tételek összesen</b>	<b>31.478</b>	<b>0</b>	<b>-100%</b>	<b>31.478</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		<b>-100%</b>
Devizawap-átértékelési eredmény (az OTP Core nettó kamateredményében könyvelve)	22.589	0	-100%	22.589	0	0		-100%
Devizaárfolyam eredmény az OTP Bank Ukrajna egyes devizahiteleire képzett céltartalék árfolyamkockázatának fedezéséhez kapcsolóan (az OTP Core devizaárfolyam eredményben)	8.889	0	-100%	8.889	0	0		-100%

<sup>6</sup> Az OTP Core az OTP Csoport magyarországi alap üzleti tevékenységének eredményét mérő gazdasági egység, melynek pénzügyi kimutatásai az OTP Csoport magyarországi banki alaptervekenységét végző vállalkozások (OTP Bank Nyrt., OTP Jelzálogbank Zrt., OTP Lakástakarékpénztár Zrt., OTP Faktoring Zrt., OTP Financing Netherlands Ltd, OTP Holding Ltd.) konszolidált IFRS szerinti pénzügyi kimutatásaiból származnak. Az előbbi cégek konszolidált beszámolójából elkülönítésre kerül a Corporate Center. Utóbbi egy virtuális gazdasági egység, mely az OTP Csoporton belüli leányvállalatok részére nyújt tőkepiaci szolgáltatásokat, jellemzően tőke-, illetve hitelági finanszírozás formájában.

- **24%-kal csökkenő féléves adózott eredmény a tavaly elkönyvelt egyedi tételek jelentős bázishatása miatt**
- **9%-os q/q profitcsökkenés a második negyedévben fizetett magasabb társasági adó miatt**
- **3%-kal javuló bevételek q/q, csökkenő kamateredmény, szezonálisan erősebb jutalékok és emelkedő egyéb bevételek mellett**
- **Lassuló hitelportfólió romlás, 2011 2Q-ban a legerősebben romló szegmens a retail jelzáloghiteleké**
- **Növekedés a kisvállalati és önkormányzati hitelezésben, csökkenő lakossági jelzálog- és nagyvállalati hitelek q/q**
- **Továbbra is piacvezető folyósítási teljesítmény a lakossági jelzáloghitelek és a személyi kölcsönök terén**

Módszertani megjegyzés: a 2011. féléves jelentésben az OTP Core eredménykimutatását a céltartalék átértékelődés hatásától tisztítva jelenítjük meg a tárgy- és a bázisidőszakokban egyaránt. A korrekció során két ellentétes eredményhatású tétel kiszűrésre kerül a nettó profit változatlanlaga mellett. A két tétel: egyrészt az OTP Core deviza hiteleire képzett deviza céltartalékainak átértékelődési eredménye (Értékvesztésképzés hitelezési veszteségekre soron könyelve), másrészt a deviza céltartalékok átértékelődését fedező nyitott devizapozíció átértékelődési eredménye (Devizaárfolyam eredmény soron Egyéb nettó nem kamattal jelölt bevételben könyelve). A céltartalék átértékelődés hatását bemutató korrigált eredmény sorokat a 2011. első negyedévi időközi vezetőségi beszámoló is tartalmazott, abban azonban a 2010. évre vonatkozó adatok csak az OTP Bank deviza céltartalékai átértékelődését tartalmazták, az OTP Jelzálogbanknál jelentkező hatást nem. Emiatt a jelen elemzésben a 2010. évi bázisidőszakra vonatkozó adatok a korábban publikálttól eltérnek. A módszertanváltás részletes ismertetését, továbbá a régi módszertannal kalkulált adatsorokat a jelentés Kiegészítő adatok fejezete tartalmazza.

### Eredményalakulás

Az OTP Core bankadó hatása nélkül 62,7 milliárd forintos profitot ért el 2011. első félévében, ami 24%-kal alacsonyabb az egy évvel korábbi eredményénél. A visszaesés elsősorban a bázisidőszakot befolyásoló jelentős egyedi tételek<sup>7</sup>

következménye. Egyedi tételek nélkül a működési eredmény jóval kevésbé csökkent (-5% y/y), amiben fontos szerepe volt a költségek kedvező alakulásának (-5% y/y), ugyanis a bevételek – még egyedi tételek nélkül is – 5%-kal elmaradtak az egy évvel korábbi szinttől. Utóbbi fő oka az egyéb nem kamat eredményként könyvelt értékpapír-árfolyameredmény csökkenése, amit az okoz, hogy 2010. első félévében jelenős árfolyamnyereség keletkezett a magyar államkötvény portfólión (milliárd forintban 2010 1Q: 6,5, 2Q: 1,6, 2010 1H: 8,1). Féléves szinten a kockázati költségek a portfólió-minőség romlás lassulása mellett 20%-kal csökkentek, az effektív adóterhelés enyhén csökkent (19%-ról 18%-ra).

A negyedéves adózott eredmény 9%-os q/q csökkenésében döntő szerepe volt a társasági adóráfordítás emelkedésének (effektív adóterhelés 2011 1Q: 12%, 2Q: 23%), ami jelentős részben az OTP Bank leányvállalati befektetései átértékelődése által okozott adópajzs zsugorodásának következménye. 2011 1Q-ban a forint záróárfolyamának leányvállalati devizákkal szemben történt jelentős erősödése a leányvállalati befektetéseken 20 milliárd forint – IFRS szerint nem, csak MSZS szerint könyvelt – árfolyamvesztéséget, ehhez kapcsolódóan 3,7 milliárd forintos – IFRS szerint is könyvelt – adómegetakarítást okozott. Ezzel szemben 2011 2Q-ban a leányvállalati befektetések adóhatása minimális volt (0,4 milliárd forint adómegetakarítás). Az adó előtti negyedéves Core eredmény q/q 4%-kal, míg a kockázati költségek előtti ún. működési eredmény 2%-kal emelkedett. Utóbbiban a jutalékok szezonális erősödésének, illetve az egyéb bevételek bővülésének volt meghatározó szerepe. A kockázati költségek q/q csak 2%-kal csökkentek, ami a portfólióminőség-romlás q/q jelentős lassulásával együtt azt eredményezte, hogy a problémás portfólió céltartalék-fedezettsége növekedni tudott (2011 2Q: 77,3%).

Ami az egyedi tételek nélküli bevétel alakulást illeti: a féléves bevételek 5%-os y/y csökkenésének fő oka a bázisidőszakban a forint hozamok csökkenésének következményeként elért 8,1 milliárd forint értékpapír árfolyameredmény, amivel szemben a 2011. első féléves értékpapír árfolyamnyereség mindössze 1,5 milliárd forint. A negyedéves bevételek q/q javulását viszont részben a jutalékbevételek szezonális emelkedése, részben az egyéb nem kamattal jelölt eredmény javulása okozza.

A féléves nettó kamateredmény a kamatmarzs 8 bázispontos emelkedésével (2011 1H: 4,87%) párhuzamosan 2%-kal nőtt y/y, amiben fontos szerepe volt a Bank által 2010 folyamán végrehajtott betétarázasi lépéseknek. A negyedéves kamatmarzs viszont a menedzsment

<sup>7</sup> A 2010 második negyedévben jelentkezett egyedi tételek: a forint-deviza báziswap felárak jelentős – 100 bázisponttal kb. 180 bázisponttal történő – emelkedése 22,6 milliárd forint kamateredményként könyvelt átértékelési nyereséget okozott a bank deviza swapjain. Továbbá az egyéb nem kamat eredményben keletkezett 8,9 milliárd forint adó előtti

profit, mely az OTP Ukrajna egyes devizahiteleire képzett céltartalék árfolyamkockázatának magyarországi fedezéséhez kapcsolódott.

várakozásainak megfelelően enyhén csökkent, alapvetően a szigorú szabályozói árazási feltételek következményeként. A féléves nettó díjak y/y 1%-kal csökkentek – elsősorban a kártyajutalékok lemorzsolódása miatt (2011 1H nettó kártyajutalék 14,3 milliárd forint, y/y: -8%). Utóbbi a lakossági folyószámla termékcsomagok terjedésének következménye, az újabb termékekre átszerződő ügyfelek ugyanis számos esetben kedvezményes tranzakciós díjakkal vehetnek igénybe szolgáltatásokat (ingyenes ATM tranzakciók, kártya éves díjának elengedése). A negyedéves dinamika (q/q +7%) nagyrészt szezonális hatásokat tükröz.

Az egyéb nem kamateredmény egyedi tételek nélkül (2011 1H: 3,3 milliárd forint) jelentősen csökkent y/y. Ennek oka, hogy 2010. első félévben a forint hozamok jelentős esése következtében a kereskedési állampapír portfólión mintegy 8,1 milliárd forint értékpapír árfolyameredmény keletkezett (1Q-ban 6,5, 2Q-ban 1,6 milliárd forint). 2011 első félévben viszont az értékpapír-árfolyameredmény lényegesen kisebb volt (1,5 milliárd forint nyereség). Továbbá kedvezőtlenül hat a nem kamat eredményen belül a devizamarzs eredmény alakulására, hogy a Bank 2010. júliustól felhagyott a lakossági devizahitelezéssel, a meglévő lakáshitel portfólió törlesztését pedig 2010. decembertől eladási árfolyam helyett az OTP Bank saját középárfolyamán forintosítja a 2010. októberben az Országgyűlés által elfogadott törvénymódosításnak megfelelően.

A féléves működési költség-tömeg közel 4,4 milliárd forinttal, 5%-kal csökkent. A csökkenés jelentős részben a személyi költségeken realizálódott (2011 1H: 33,5 milliárd forint, y/y -9%), melynek azonban elsősorban technikai jellegű oka volt. Az európai uniós szabályozás változásával összhangban, az OTP Bank 2011. évi Közgyűlésének döntése alapján változott a Bankcsoport javadalmazási politikája, ami hatással van a személyi költségek kifizetésének ütemezésére. Ez a számviteli költségek időbeli lefutását is befolyásolja, átmeneti csökkenést okozva az új módszerre történő áttéréskor.

A féléves értékcsökkenési költség növekedése inflációhoz közeli (y/y +3%, 2011 1H: 12,2 milliárd forint). A működési költség kontroll hatékonyságát jelzi, ugyanakkor hogy a dologi költségek összességében 3%-kal csökkentek (2011 1H: 36,7 milliárd forint). Ez annak fényében is figyelemre méltó, hogy Magyarországon a fogyasztói árak éves átlagos növekedése 2011. első félévben 4,1% volt. A dologi költségek csökkenésében szerepe volt a költségként elszámolt adóráfordítások y/y 13%-os mérséklődésének, amit a társasági adóhoz hasonlóan alapvetően szintén a leányvállalati befektetések ártértékelésén 2011 1Q-ban keletkező veszteség iparüzési adóalap csökkentő hatása okozott. Ezen felül a marketing költségek is 15%-kal csökkentek y/y. Érezhető továbbá a fegyelmezett költség-gazdálkodás és a folyamatos költség-racionalizáló intézkedések hatása: a szerződések

újratárgyalása következtében közel 15%-kal csökkentek y/y a távközlési szolgáltatások költségei, de megtakarítás keletkezett a közüzemi díjknál is (-14% y/y).

A működési költségek q/q 5%-os növekedését a dologi költségek 12%-os q/q emelkedése okozta (a személyi költségek, illetve az értékcsökkenés gyakorlatilag változatlan volt q/q). A dologi költségek az alábbi tényezők miatt nőttek: szezonálisan 2Q-ban emelkedtek a marketing költségek és tanácsadói díjak, illetve a költségként elszámolt adók is nőttek q/q, jórészt az ukrán leánybanktól 2011 2Q-ban kapott osztalék (összesen kb. 12 milliárd forint) után fizetett 579 millió forintnyi osztalékadó következtében<sup>8</sup>.

A féléves kockázati költségek y/y 20%-kal csökkentek, a negyedéves költség 2%-kal mérséklődött q/q. 2011. első félévben a problémás hitelképződés valamelyest lassult a bázis időszakhoz képest (árfolyamszűrt problémás hitelképződés milliárd forintban 2010 1H: 56, 2011 1H: 43, ezen belül 1Q: 28; 2Q: 15). A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya (ún. „DPD90+ ráta”) a 2011. március végi 11,2%-ról 11,5%-ra nőtt 2011. június végére. Ami a minőségromlás összetételét illeti, 2011. első félév során a legerősebb romlás a lakossági jelzáloghiteleknél mutatkozott (DPD90+ arány 2010 4Q: 8,2%, 2011 1Q: 9,1%, 2Q: 9,9%). Ugyanezen idő alatt a fogyasztási- és a vállalati hitelek esetében lényegesen lassabb volt a romlás. (Fogyasztási hitelek DPD90+ 2010 4Q: 20,4%, 2011 1Q: 21,5%, 2Q: 20,7%, nagyvállalati hitelek: 2010 4Q: 13,7%, 2011 1Q: 13,4%, 2Q: 13,6%). A problémás portfólió céltartalék-fedezettsége 2011. első negyedévben csökkent (78,2%-ról 75,5%-ra). Ebben azonban döntően technikai hatások játszottak szerepet (a Faktoring által 5 évnél régebben vásárolt, 100% céltartalék fedezettségű hitelek leírása, valamint egy vállalati hitel bedőlése, amire a céltartalékképzés már korábban megtörtént). 2011 2Q-ban viszont a fedezettség újra emelkedett (2011 2Q: 77,3%, +1,9%-pont q/q), ami a jelentősen lassuló portfólióromlás mellett továbbra is számottevő céltartalékképzésnek köszönhető.

<sup>8</sup> A bolgár leányvállalattól kapott osztalékból nem származott adófizetési kötelezettség.

**Az OTP Core mérlegének kiemelt sorai:**

Főbb mérlegtételek (záróállományok, millió forint)	2010 2Q	2010 4Q	2011 1Q	2011 2Q	Q/Q	Y/Y	YTD
Mérlegfőösszeg	6.670.488	6.495.965	6.604.772	6.767.920	2%	1%	4%
<b>Bruttó hitelek</b>	<b>3.543.992</b>	<b>3.584.077</b>	<b>3.407.620</b>	<b>3.457.506</b>	<b>1%</b>	<b>-2%</b>	<b>-4%</b>
Retail hitelek	2.364.479	2.376.884	2.248.428	2.321.547	3%	-2%	-2%
Jelzáloghitelek	1.830.954	1.839.058	1.724.811	1.779.735	3%	-3%	-3%
Fogyasztási hitelek	442.361	443.461	422.995	433.359	2%	-2%	-2%
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	91.164	94.365	100.622	108.453	8%	19%	15%
Corporate hitelek	1.179.513	1.207.194	1.159.192	1.135.960	-2%	-4%	-6%
Közép- és nagyvállalati hitelek	871.793	877.067	844.667	804.813	-5%	-8%	-8%
Önkormányzati hitelek	307.720	330.127	314.525	331.147	5%	8%	0%
Hitelekre képzett céltartalékok	-249.190	-298.096	-288.423	-306.240	6%	23%	3%
<b>Ügyfélbetétek + retail kötvény</b>	<b>3.801.143</b>	<b>3.711.491</b>	<b>3.893.065</b>	<b>3.908.912</b>	<b>0%</b>	<b>3%</b>	<b>5%</b>
Retail betétek + retail kötvény	2.696.688	2.771.712	2.748.760	2.707.496	-2%	0%	-2%
Lakossági betétek + retail kötvény	2.425.785	2.485.790	2.469.018	2.425.335	-2%	0%	-2%
Mikro- és kisvállalkozói betétek	270.903	285.922	279.742	282.161	1%	4%	-1%
Corporate betétek	1.104.455	939.779	1.144.305	1.201.416	5%	9%	28%
Közép- és nagyvállalati betétek	895.384	743.570	864.634	1.012.237	17%	13%	36%
Önkormányzati betétek	209.071	196.209	279.671	189.179	-32%	-10%	-4%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	544.058	559.506	552.643	611.169	11%	12%	9%
Kibocsátott értékpapírok (retail kötvény nélkül)	505.401	514.103	484.511	492.476	2%	-3%	-4%
Saját tőke	1.082.243	1.131.311	1.186.144	1.272.663	7%	18%	12%
<b>Hitelportfólió minősége (%)</b>	<b>2010 2Q</b>	<b>2010 4Q</b>	<b>2011 1Q</b>	<b>2011 2Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>	<b>YTD</b>
90 napon túl késedelmes hitelek állománya	320.861	381.262	382.189	396.026	4%	23%	4%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	9,1%	10,6%	11,2%	11,5%	0,2%	2,4%	0,8%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	77,7%	78,2%	75,5%	77,3%	1,9%	-0,3%	-0,9%
<b>Piaci részesedés (%)</b>	<b>2010 2Q</b>	<b>2010 4Q</b>	<b>2011 1Q</b>	<b>2011 2Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>	<b>YTD</b>
Hitelek	18,0%	18,4%	18,5%	18,6%	0,0%	0,6%	0,2%
Betétek	24,1%	24,0%	24,9%	24,7%	-0,2%	0,6%	0,7%
Mérlegfőösszeg	24,9%	24,8%	24,9%	25,2%	0,3%	0,3%	0,4%
<b>Teljesítménymutatók (%)</b>	<b>2010 2Q</b>	<b>2010 4Q</b>	<b>2011 1Q</b>	<b>2011 2Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>	<b>YTD</b>
Hitel/betét arány	100%	105%	95%	96%	1%	-4%	-9%
Nettó hitel/(betét+retail kötvény)	87%	89%	80%	81%	0%	-6%	-8%
Tőkeáttétel (Saját tőke/Eszközök összesen)	16,2%	17,4%	18,0%	18,8%	0,8%	2,6%	1,4%
Tőkeáttétel (Eszközök összesen/Saját tőke)	6,2x	5,7x	5,6x	5,3x			
Tőke megfelelési mutató (OTP Bank, egyedi, MSzSz)	16,4%	18,1%	18,0%	20,0%	2,0%	3,6%	1,9%
Tier1 ráta (OTP Bank, egyedi, MSzSz)	13,9%	15,4%	15,6%	17,6%	2,0%	3,7%	2,2%

**Mérlegdinamikák**

Árfolyamhatástól tisztítva 2011 második negyedéve során az OTP Core hitelállományai 1%-kal csökkentek q/q – stabil lakossági- és enyhén csökkenő nagyvállalati hitelállományok eredőjeként –, míg a retail kötvényekkel együtt számított betét állományok minimálisan tovább nőttek (+0,4% q/q), elsősorban a pénzügyi szolgáltató vállalati ügyfelek betéteinek növekedése következtében. A tisztított nettó hitel/(betét+retail kötvény) mutató ezáltal tovább csökkent (2011 2Q: 81%, árfolyamszűrten y/y 6%-ponttal, q/q 1%-ponttal).

A lakossági hitelezésben a kereslet érdemi élénkítése továbbra is várat magára. A jelzáloghitel folyósítások terén az OTP Core megtartotta a 2010. második felében elért magas piaci részesedését (a svájci frank nélküli folyósításból való részesedés alakulása 2010 3Q: 33%, 4Q: 35%, 2011 1Q: 33%, 2Q: 32%). A folyósítás 2011. első féléves összege 10%-kal magasabb az egy évvel korábbinál, ez azonban a válságot megelőző teljesítménytől továbbra is jelentősen elmarad (milliárd forintban 2008 1H: 207, 2009 1H: 29, 2010 1H: 41, 2011 1H: 45). Az enyhén erősödő folyósítás ellenére a jelzáloghitel portfólió árfolyamszűrten csökkenése

folytatódott (q/q árfolyamszűrten állományváltozás: 2010 3Q: -0,1%, 4Q: -0,3%, 2011 1Q: -1,5%, 2Q: -0,2%).

A fogyasztási hitelezésben is késik a fellendülés. Ugyan a személyi kölcsön folyósításokból a Bank piaci részesedése továbbra is rekord magasságokban tartózkodik (2011 1Q részesedés: 54%, 2011 2Q: 53% vs. 2010 egész év: 49%), a kereslet gyengesége miatt az OTP által folyósított állomány gyakorlatilag a bázisidőszakok szintjén volt (folyósítás milliárd forintban 2010 1H: 26, 2011 1H: 25), a fennálló portfólió pedig árfolyamszűrten 2%-kal csökkent q/q, 11%-kal y/y.

A Bank továbbra is aktívan támogatja a magyarországi vállalati szektor működését. A csökkenő lakossági portfólióval szemben a corporate portfólió árfolyamszűrten 1%-kal nőtt y/y, q/q azonban – egy nagyvállalati ügyfél jelentősebb összegű törlesztése következtében – 3%-kal csökkent. A mikro- és kisvállalkozói hitelek 2011 1Q-ban dinamizálódó növekedése tovább folytatódott (y/y +19%, q/q +7%), a szegmens növekedése azonban részben technikai átsorolásnak köszönhető.

Az OTP Core betéti bázisa (retail kötvényekkel együtt) minimálisan nőtt q/q (+0,4%), y/y ezzel 5% a



bővülés. A corporate – azon belül is a nagyvállalati – betétek q/q növekedése képes volt ellensúlyozni a retail megtakarítások 1%-os csökkenését. A corporate betétek bővülése pénzügyi intézményi ügyfelek 2011 2Q-beli betételhelyezésének köszönhető, az önkormányzati betétek az iparüzési adóbevételek szezonálisából fakadóan q/q 32%-kal csökkentek (ez a szezonális a második és a negyedik negyedév során állománycsökkentő hatású). Emellett a retail betéti bázis – retail kötvényekkel együtt – továbbra is stabil: árfolyamszűrten y/y 2%-kal nőtt, 2011 2Q-ban közel szinten maradt. Ezen belül a retail kötvények folyamatos növekedést mutattak (2011 2Q záróállomány: 308 milliárd forint, +21% y/y, +5% q/q).

A kibocsátott kötvények állománya (retail kötvények nélkül) szintén stabil volt 2011. első félév során (2011 2Q: 492 milliárd forint, -3% y/y, +2% q/q). A 2011. június 30-át megelőző 12 hónap során nem került sor nemzetközi jelzáloglevél tranzakcióra – sem kibocsátásra, sem lejáratra<sup>9</sup>. Kisebbségi összegű forint jelzáloglevél lejáratok történtek 2010. harmadik, illetve 2011. első negyedév során (összesen mintegy 19 milliárd forint értékben). Ezt ellensúlyozta, hogy a magyar intézményi befektetők által vásárolt forint szenior kötvények állománya nőtt (2011 2Q záróállomány: 72 milliárd forint, +35 milliárd forint y/y, +10 milliárd forint q/q). Ugyan a 2011. június 30-i mérleget már nem érintette, de a Core részét képező OTP Jelzálogbank július 11-én visszafizetette egy 750 millió (kb. 199 milliárd forint) euró névértékű, még 2006-ban kibocsátott jelzáloglevelét.

Az OTP Bank egyedi tőke megfelelése 2011. második negyedév végére 20,0%-ra emelkedett. A javulást a Bank erős 2011. második negyedéves magyar számvitel szerinti adózott eredménye okozza, ami jelentős részben a leánybankoktól származó osztalékbevételek következménye (2011 2Q összes osztalékbevételek: 52,2 milliárd forint, ami a bolgár (40,7 milliárd forint) és az ukrán (11,6 milliárd forint) leánybankoktól származott). A bolgár osztalékbevételekből menedzsment döntés alapján 2011 2Q-ban kb. 23,2 milliárd forintnyi osztalék került kifizetésre, a maradék összeg (kb. 17,5 milliárd forint) pénzügyi rendezése 2011. harmadik negyedév során esedékes.

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

A kormányzat és a Bankszövetség 2011. május 30-án jelentette be Otthonvédelmi akciótervét, amely számos intézkedést tartalmaz a törlesztési nehézségekkel küzdő jelzáloghitelek

megsegítésére, a devizakölcsönzés okozta társadalmi és gazdasági problémák kezelésére, valamint a kényszerértékesítések ütemezett rendjének kialakítására.

#### **1. Rögzített törlesztési árfolyam, állami garanciavállalás**

2011. június 28-án kihirdetésre került a devizakölcsönök törlesztési árfolyamának rögzítéséről és a lakóingatlanok kényszerértékesítésének rendjéről szóló 2011. évi LXXV. törvény, amely alapján a deviza lakáshittel vagy jelzálog típusú hittel rendelkező természetes személy 2011. augusztus 12. és december 31. között írásban kezdeményezheti a törlesztési árfolyam 36 hónapig, de legkésőbb 2014. december 31-ig történő rögzítését. A rögzített árfolyamot a törvény 180 forint/svájci frank, 250 forint/euró és 2,0 forint/japán jen szinteken határozza meg. A rögzített árfolyam és az ezt meghaladó tényleges törlesztési árfolyamok közötti különbségre a bankok speciális célú, a felelős hitelezés szabályai alá nem eső forint jelzáloghitelt nyújtanak (ún. gyűjtőszámlahitel). A gyűjtőszámlán nyilvántartott forintösszeg után a rögzített árfolyam alkalmazási időszakának végéig a Bank legfeljebb a 3 havi BUBOR-nak megfelelő, háromhavonta tőkésíthető kamatra jogosult. A gyűjtőszámlahitel az ügyfél az eredeti hittel együtt köteles törleszteni a rögzített árfolyam alkalmazási időszakát követően. Ekkor a gyűjtőszámlahitel kamata a kapcsolódó devizakölcsön céljával azonos célra nyújtott forinthitel piaci kamatának mértékét nem haladhatja meg.

A rögzített árfolyam alkalmazási időszaka alatt a Magyar Állam készfizető kezesként felel a gyűjtőszámla-hitelből eredő tartozások 100%-ért, azt követően pedig kezesként felel a gyűjtőszámlahitelből eredő tartozások 25%-ért.

#### **2. Kilakoltatási kvótarendszer bevezetése**

Szintén a fent említett törvény értelmében a lakáshitelek fedezetül szolgáló ingatlanok kényszerértékesítésének ütemezése az elkövetkezendő három évre meghatározásra kerül egy kényszerértékesítési kvóta bevezetésével. A 2011. július 1-je és október 1-je közötti időszakra a törvény fenntartja az árverési és kilakoltatási moratóriumot, de annak körét tovább szűkíti – kikerülnek a hatálya alól a nagy értékű (a 30 millió forintot meghaladó forgalmi értékű és 20 millió forintnak megfelelő hitelösszeget biztosító) ingatlanok –, október 1-jével pedig életbe lépteti az úgynevezett kényszerértékesítési kvótát. A kényszerértékesítési kvóta azt határozza meg, hogy a hitelezők mennyi ingatlant adhatnak át kényszerértékesítésre negyedévenként a 90 napon túli késedelemben lévő jelzáloghitelek arányában. A kvóta 2011-ben negyedévenként 2%, 2012-ben 3%, 2013-ban 4%, 2014-ben pedig 5%. 2015. január 1-jével újra teljes körűen működhet – a polgári jog általános szabályai, valamint a hitelezésre

<sup>9</sup> Az OTP Bank által kibocsátott deviza szenior kötvények a jelentési struktúrában a Corporate Centre mérlegének forrásoldalán szerepelnek.

vonatkozó joganyag rendelkezései szerint – a követelés-érvényesítés rendszere.

### 3. Kamattámogatási program

A 90 napon túli tartozással rendelkező jelzáloghitel-adósok állami kamattámogatott hitelt vehetnek igénybe, ha hajlandók eladni meglévő ingatlanukat és helyette kisebb értékű ingatlant vásárolni. A kamattámogatás – bizonyos személyi feltételek teljesítése esetén – legfeljebb öt évre biztosítható, első évben maximális értéke 3,5%, mely ezt követően évente 0,5%-ponttal csökken. Továbbá a program éves költségvetési kihatása a 1,5 milliárd forintot nem haladhatja meg.

### 4. Nemzeti Eszközkezelő Társaság felállítása, szociális családi ház-építési program

A Kormány létrehoz egy Nemzeti Eszközkezelő Társaságot (NET). A hitelező és a jogosult hiteladós

együttesen kezdeményezheti a jelzáloghitel fedezetét képező ingatlan megvásárlását jogszabályban rögzített áron. A NET bizonyos jogszabályban meghatározott feltételek fennállása esetén az ingatlant megvásárolja és bérbe adja az eredeti tulajdonosnak. A NET a bajba jutott családok számára létrehozandó új otthonok építésében is részt vesz a közmunkaprogram keretében. Ezeket a rászoruló háztartások bérlőként vehetik majd igénybe.

### 5. Az euró alapú jelzáloghitelezés újraindítása

Szigorú feltételek mellett újra lehetővé válik a hitelintézetek általi lakossági euró jelzáloghitelezés. Erre abban az esetben lesz lehetőség, ha a hiteligénylő havi jövedelme meghaladja a mindenkori minimálbér 15-szörösét, és a hiteligénylő jövedelme euróban keletkezik.

## OTP ALAPKEZELŐ (MAGYARORSZÁG)

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

Eredménykimutatás millió forintban	2010 1H	2011 1H	Y/Y	2010 2Q	2011 1Q	2011 2Q	Q/Q	Y/Y
Alapkezelés adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és bankadó nélkül	4.305	1.971	-54%	2.573	1.062	910	-14%	-65%
Adózás előtti eredmény	5.109	2.433	-52%	2.989	1.311	1.123	-14%	-62%
Összes bevétel	4.923	3.072	-38%	2.487	1.593	1.479	-7%	-41%
Nettó kamatbevétel	169	66	-61%	19	35	31	-13%	62%
Nettó díj-, jutalékbevétel	4.637	2.504	-46%	2.414	1.267	1.236	-2%	-49%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	117	503	331%	54	291	212	-27%	294%
Működési költség	-700	-639	-9%	-383	-282	-356	26%	-7%
Személyi költségek	-284	-210	-26%	-160	-121	-89	-27%	-44%
Dologi költségek	-407	-423	4%	-219	-158	-265	68%	21%
Értékcsökkenés	-9	-7	-26%	-5	-4	-3	-17%	-35%
Főbb mérleg tételek záróállományok millió forintban	2010	2011 1H	YTD	2010 2Q	2011 1Q	2011 2Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	12.963	7.302	-44%	9.730	10.759	7.302	-32%	-25%
Saját tőke	11.389	5.420	-52%	8.252	4.890	5.420	11%	-34%
Kezelt vagyon milliárd forintban	2010 1H	2011 1H	Y/Y	2010 2Q	2011 1Q	2011 2Q	Q/Q	Y/Y
<b>Összes állomány (duplikációk nélkül)</b>	<b>1.640</b>	<b>1.006</b>	<b>-39%</b>	<b>1.640</b>	<b>1.682</b>	<b>1.006</b>	<b>-40%</b>	<b>-39%</b>
Retail alapkezelt állomány (záró, duplikációk nélkül)	626	601	-4%	626	587	601	2%	-4%
Vagyonkezelt állomány (záró, duplikációk nélkül)	1.014	405	-60%	1.014	1.095	405	-63%	-60%
<b>Alapok kezelt állománya (duplikációkkal)</b>	<b>1.013</b>	<b>1.108</b>	<b>9%</b>	<b>1.013</b>	<b>1.114</b>	<b>1.108</b>	<b>-1%</b>	<b>9%</b>
pénzpiaci	354	340	-4%	354	326	340	4%	-4%
kötvény	149	166	12%	149	166	166	0%	12%
vegyes	15	14	-7%	15	14	14	-3%	-7%
részvény	345	468	36%	345	485	468	-3%	36%
garantált	127	97	-23%	127	99	97	-2%	-23%
egyéb	24	23	-4%	24	24	23	-5%	-4%

Az OTP Alapkezelő 2011. első félévében közel 2 milliárd forintos adózott eredményt ért el (a pénzügyi szervezetek különadója nélkül), míg második negyedéves eredménye (910 millió forint) 14%-kal marad el 1Q-ban realizált szinttől. A Társaság első féléves eredményalakulását elsősorban a csökkenő alap- és vagyonkezelési díjbevétel határozta meg, melynek háttérben 2011 januárjától életbe lépő törvényi változások állnak (a nyugdíjpénztáraktól kérhető vagyon- és alapkezelési díj mértéke csökkent: magán esetén 0,8%-ról 0,2%-ra, önkéntes

pénztár esetében 0,8%-ról 0,7%-ra). A féléves működési költségek 9%-kal maradnak el az előző év hasonló időszakától, a második negyedévben jelentkező 26%-os növekedést részben a tavaszi megtakarítási kampányhoz kapcsolódó marketing költségek okozták.

A hazai befektetési alapok piacát tekintve a kedvező első negyedévet követően a globális tőkepiacokat érintő kedvezőtlen események hatása egyre érezhetőbbé vált. A dél-európai euróvezeti országok kapcsán kibontakozó események, illetve

az adósságválság továbbterjedésének veszélye kedvezőtlenül hatott a nemzetközi tőkepiaci hangulatra, amely az alapokban kezelt vagyon csökkenését eredményezte. Magyarországon ugyanakkor a nyugdíjpénztári vagyonátadás is fokozta az intézményi visszaváltásokat, míg a részvénypiacokon tapasztalt negatív hangulat a lakossági visszaváltások erősödésére hatott. Ezek hatására a hazai befektetési alapok vagyonának első negyedévben tapasztalt mérsékelt csökkenése a második negyedévben is folytatódott.

Az OTP Alapkezelő által kezelt alapok pénzáramlását főként a nyugdíjpénztári vagyonátadáshoz kapcsolódó intézményi visszaváltások alakították, leginkább a részvény- és kötvényalapok esetében jelentkezett a tőke kivonás. Ugyanakkor a második negyedévben a pénzüpi alapokba teljesítménye kedvezően alakult, mintegy 10 milliárd forint tőkebefektetés érkezett, melynek hatására az alapok vagyona q/q 4%-os bővülést mutat. Az OTP Alapkezelő az év első felében 8 új tőkevédett (garantált), 1 új abszolút hozamú származtatott alapot, 1 intézményi kötvény és 7 új intézményi részvény alapot indított.

A Társaság alap- és vagyonkezelt állománya – duplikációk hatását kiszűrve – meghaladta az

1.006 milliárd forintot, a vagyonkezelt állomány 63%-os csökkenése elsősorban a magánnyugdíjpénztári vagyonátadások eredménye. 2011. május 31-i árfolyamon számolva 685 milliárd forintnyi vagyon került átadásra Nyugdíjreform és Adósságcsökkentő Alap részére. Az átadásra került, korábban nyugdíjpénztári portfóliókban található befektetési jegyek állományát a kezelt alapok állománya (duplikációkkal) tartalmazza, melynek csökkenése várható az év második felében. Az időszaki alap- és vagyonkezelési díjbevételeinek visszaesése mögött a már említett jogszabályi változások állnak, amely csökkentette az elszámolható díjbevételek mértékét, ugyanakkor 2Q-ban realizált díjbevételek megfelel az első negyedéves szintnek.

A Társaság az értékpapíralapok vagyonának csökkenése mellett megőrizte piacvezető pozícióját, június végén a becslült – duplikációktól szűrt – piaci részesedése 17 bázispontos növekedéssel elérte a 33,4%-ot. A Társaság ügyfeleinek száma június végén meghaladta a 204 ezret.

A konszolidációs körbe bevont két külföldi alapkezelő (Ukrajna, Románia) a 2011 első félévében 23 millió forint veszteséget realizált.

## MERKANTIL CSOPORT (MAGYARORSZÁG)

### A Merkantil Bank és Car gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2010 1H	2011 1H	Y/Y	2010 2Q	2011 1Q	2011 2Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül	-969	1.183	-222%	-1.257	1.147	36	-97%	-103%
Adózás előtti eredmény	-969	1.183	-222%	-1.364	1.147	36	-97%	-103%
Működési eredmény	4.071	5.558	37%	1.168	3.111	2.448	-21%	110%
Összes bevétel	6.558	8.646	32%	2.482	4.623	4.023	-13%	62%
Nettó kamatbevétel	8.891	8.059	-9%	4.405	4.175	3.884	-7%	-12%
Nettó díjak, jutalékok	-2.109	-1.728	-18%	-1.059	-863	-865	0%	-18%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel céltartalék átértékelődés hatása nélkül	-224	2.315		-864	1.310	1.005	-23%	-216%
Működési költség	-2.487	-3.087	24%	-1.314	-1.512	-1.575	4%	20%
Összes kockázati költség	-5.040	-4.375	-13%	-2.532	-1.963	-2.412	23%	-5%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre céltartalék átértékelődés hatása nélkül	-4.917	-4.241	-14%	-2.474	-1.901	-2.340	23%	-5%
Egyéb kockázati költség	-123	-133	8%	-57	-62	-71	14%	24%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2010 1H	2011 1H	Y/Y	2010 2Q	2011 1Q	2011 2Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	311.149	249.049	-20%	311.149	249.482	249.049	0%	-20%
Bruttó hitelek	327.044	287.882	-12%	327.044	278.063	287.882	4%	-12%
Retail hitelek	127	985	678%	127	622	985	58%	678%
Corporate hitelek	29.361	29.638	1%	29.361	26.592	29.638	11%	1%
Gépjármű hitelek	297.557	257.259	-14%	297.557	250.848	257.259	3%	-14%
Hitelek értékvesztése	-40.893	-50.802	24%	-40.893	-48.256	-50.802	5%	24%
Ügyfélbetétek	4.544	4.886	8%	4.544	4.608	4.886	6%	8%
Retail betétek	1.889	2.144	14%	1.889	2.007	2.144	7%	14%
Corporate betétek	2.655	2.742	3%	2.655	2.601	2.742	5%	3%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	246.273	194.574	-21%	246.273	194.820	194.574	0%	-21%
Saját tőke	29.666	23.463	-21%	29.666	23.743	23.463	-1%	-21%

Hitelportfólió minősége	2010 1H	2011 1H	Y/Y	2010 2Q	2011 1Q	2011 2Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	46.679	54.582	16,93%	46.679	52.503	54.582	4,0%	16,9%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	14,3%	19,0%	4,7%	14,3%	18,9%	19,0%	0,1%	4,7%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	3,12%	2,87%	-0,25%	3,16%	2,63%	3,32%	0,69%	0,16%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	87,6%	93,1%	5,5%	87,6%	91,9%	93,1%	1,2%	5,5%
Teljesítménymutatók (%)	2010 1H	2011 1H	Y/Y	2010 2Q	2011 1Q	2011 2Q	Q/Q	Y/Y
ROA	-0,6%	0,9%	1,5%	-1,7%	1,7%	0,1%	-1,7%	1,7%
ROE	-6,4%	10,5%	16,9%	-16,6%	20,3%	0,6%	-19,7%	17,3%
Nettó kamatmarzs	5,82%	6,08%	0,26%	5,87%	6,33%	6,25%	-0,08%	0,38%
Kiadás/bevétel arány	37,9%	35,7%	-2,2%	52,9%	32,7%	39,2%	6,4%	-13,8%

- **2011 első féléve során 1,2 milliárd forint adózott eredmény keletkezett, y/y 13%-kal mérséklődtek a kockázati költségek**
- **A 90 napon túl késedelmes hitelarány (19,0%) q/q stagnált, a fedezettség 93,1%-ra nőtt**
- **A gépjármű finanszírozás állománya tovább csökkent (árfolyamszűrtén -14% y/y, -3% q/q)**

2011 első félévében a Merkantil Bank és Car összevont adózás utáni eredménye a pénzügyi szervezetek különadója nélkül 1,2 milliárd forint volt (a Merkantil Csoportot 2011 első félévében terhelő 632 millió forint bankadó csak Csoportszinten kerül bemutatásra), szemben a tavalyi év első félévében realizált 1 milliárd forintos veszteséggel. Az eredmény mögött jórészt az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek növekedése miatt y/y 32%-kal emelkedő teljes bevétel, valamint az y/y 13%-kal mérséklődő kockázati költségek állnak.

A 2011 első félévében realizált nettó kamatbevétel 9%-kal maradt el a tavalyi eredménytől. Az alacsonyabb nettó kamatbevétel legfőbb okai: a magasabb csoportközi finanszírozási felárak, valamint a visszaeső bruttó hitelállomány hatására csökkenő kamatbevételek, továbbá a romló portfólió be nem folyt kamatbevételeinek emelkedése. Ezen folyamatok hatását némileg ellensúlyozta, hogy a forint svájci frankkal szembeni átlagárfolyama több mint 12%-kal volt gyengébb 2011 első félévében, mint a bázisidőszak során, ami kedvezően hatott a svájci frank hitelek forintban számított kamatbevételeire. A nettó kamateredmény q/q 7%-os csökkenésének oka a magasabb csoportközi finanszírozási felárak.

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

Az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek jelentősen befolyásolták az eredményalakulást, a

2010 1H bázishoz képest mintegy 2,5 milliárd forintos bevétel javulás látható, aminek magyarázata: 2010 első féléve során a Merkantil Csoport nyitott devizapozícióin elszenvedett árfolyamveszteség az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek soron került kimutatásra, ami a bázist rontotta. Ezen nyitott pozíciók időközben lezárásra kerültek, ezért a tárgyidőszakban bemutatott egyéb nettó nem kamatjellegű bevételeket már lényegében nem terheli nyitott devizapozícióból adódó árfolyamveszteség.

A 2011 első félévében felmerült működési költségek y/y 24%-kal növekedtek elsősorban a személyi jellegű kiadások valamint az egyéb, eredményt terhelő adók emelkedése miatt.

2011 első féléve során a hitelkockázati költségek a tavalyi évhez képest kedvezőbben alakultak, y/y 14%-kal kisebb kockázati költségképzésre került sor. A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya (2Q: 19,0%) a teljes hitelállományon belül y/y 4,7%-ponttal emelkedett, q/q pedig lényegében szinten maradt. A megképzett prudens kockázati költségnek köszönhetően a fedezettség 93,1%-ra nőtt (+1,2%-pont q/q, +5,5%-pont y/y).

A devizaárfolyam változások hatásával tisztított gépjármű finanszírozási állomány csökkenése 2011 első félévében tovább folytatódott, y/y 14%-kal, míg negyedéves összevetésben 3%-kal csökkent a portfólió. Kedvező fejlemény, hogy 2011 első féléve során az új ügyletek darabszáma és értéke több mint 16%-kal nőtt y/y. Míg 2010 első féléve során 5,2 milliárd forint volt az újonnan kihelyezett hitelek értéke, 2011 1H-ban ez az összeg már meghaladta a 6,1 milliárd forintot. Az új kihelyezéseken belül jelentősen nőtt a forint alapú ügyletek súlya: míg 2010 1H-ban az összes folyósítás mintegy 48%-a, 2011 1H-ban már közel 95%-a volt forint alapú. Nőtt továbbá a kisebb értékű használt autók aránya a folyósításban, 2011 első féléve során a teljes újonnan folyósított hitelérték 72%-át igényelték használt autófinanszírozásra, szemben a tavalyi év első félévében látott 65%-os aránnyal.



## AZ OTP BANK KÜLFÖLDI LEÁNYVÁLLALATAINAK TELJESÍTMÉNYE

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

### OTP BANK OROSZORSZÁG

Az OTP Bank Oroszország gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2010 1H	2011 1H	Y/Y	2010 2Q	2011 1Q	2011 2Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül	4.813	16.996	253%	3.613	7.745	9.251	19%	156%
Adózás előtti eredmény	6.322	22.411	254%	4.743	10.232	12.179	19%	157%
Működési eredmény	20.596	34.046	65%	11.312	16.165	17.882	11%	58%
Összes bevétel	43.850	63.813	46%	23.223	31.438	32.375	3%	39%
Nettó kamatbevétel	39.443	56.450	43%	20.592	28.302	28.148	-1%	37%
Nettó díjak, jutalékok	3.536	7.566	114%	2.246	3.469	4.097	18%	82%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel célartalék átértékelődés hatása nélkül	871	-203	-123%	386	-333	130	-139%	-66%
Működési költség	-23.254	-29.767	28%	-11.911	-15.273	-14.494	-5%	22%
Összes kockázati költség	-14.274	-11.635	-18%	-6.569	-5.933	-5.702	-4%	-13%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre célartalék átértékelődés hatása nélkül	-14.817	-11.372	-23%	-7.181	-5.793	-5.579	-4%	-22%
Egyéb kockázati költség	543	-264	-149%	612	-140	-124	-11%	-120%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2010	2011 1H	YTD	2010 2Q	2011 1Q	2011 2Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	664.403	608.635	-8%	717.512	637.561	608.635	-5%	-15%
Bruttó hitelek	508.139	509.943	0%	449.826	484.182	509.943	5%	13%
Retail hitelek	405.562	431.646	6%	320.834	391.594	431.646	10%	35%
Corporate hitelek	86.657	64.660	-25%	110.838	78.418	64.660	-18%	-42%
Hitelek értékvesztése	-54.718	-57.007	4%	-63.497	-57.520	-57.007	-1%	-10%
Ügyfélbetétek	396.788	367.611	-7%	401.493	354.153	367.611	4%	-8%
Retail betétek	263.136	260.242	-1%	251.503	254.880	260.242	2%	3%
Corporate betétek	133.652	107.369	-20%	149.990	99.273	107.369	8%	-28%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	117.474	62.084	-47%	184.842	102.672	62.084	-40%	-66%
Kibocsátott értékpapírok	22.814	34.613	52%	11.626	40.697	34.613	-15%	198%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	15.421	14.437	-6%	16.651	14.179	14.437	2%	-13%
Saját tőke	97.778	113.177	16%	90.506	106.469	113.177	6%	25%
Hitelportfólió minősége	2010 1H	2011 1H	Y/Y	2010 2Q	2011 1Q	2011 2Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	75.144	67.748	-10%	75.144	68.414	67.748	-1%	-10%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	16,7%	13,3%	-3,4%	16,7%	14,1%	13,3%	-0,8%	-3,4%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	7,29%	4,50%	-2,79%	6,81%	4,74%	4,50%	-0,23%	-2,31%
90 napon túl késedelmes hitelek összes célartalékkal való fedezettsége (%)	84,5%	84,1%	-0,4%	84,5%	84,1%	84,1%	0,1%	-0,4%
Teljesítménymutatók (%)	2010 1H	2011 1H	Y/Y	2010 2Q	2011 1Q	2011 2Q	Q/Q	Y/Y
ROA	1,5%	5,4%	3,9%	2,2%	4,8%	6,0%	1,1%	3,8%
ROE	12,0%	32,5%	20,5%	16,8%	30,8%	33,8%	3,0%	17,0%
Teljes bevétel marzs	13,63%	20,22%	6,59%	13,89%	19,59%	20,84%	1,26%	6,95%
Nettó kamatmarzs	12,26%	17,88%	5,62%	12,31%	17,63%	18,12%	0,49%	5,80%
Kiadás/bevétel arány	53,0%	46,6%	-6,4%	51,3%	48,6%	44,8%	-3,8%	-6,5%
Nettó hitel/betét arány	96%	123%	27%	96%	120%	123%	3%	27%

- **A 2011. első félévi 17 milliárd forint eredmény több mint három és félszerese a bázisidőszakénak, a 2Q eredmény közel 20%-kal haladja meg az előző negyedévit**
- **Éves szinten 65%-kal javuló működési eredmény, robusztus kamat- és jutalék bevétel**
- **Erős áruhitel folyósítás, rendkívül sikeres hitelkártya keresztértékesítés, tovább javuló személyi kölcsön folyósítás**
- **Javuló költség-hatékonyság (2011 2Q kiadás/bevétel-mutató: 44,8%, -6,5%-pont y/y)**

Az OTP Bank Oroszország forintban kifejezett pénzügyi adatait a vizsgált időszakban jelentősen befolyásolta a forint-rubel keresztárfolyam alakulása: a forint 2011 2Q záróárfolyama a rubellel szemben y/y 12%-ot erősödött, míg a negyedéves átlagárfolyam mintegy 7%-ot erősödött éves összehasonlításban. A 2011 2Q záróárfolyamot az előző negyedév értékéhez viszonyítva nem volt változás, míg a 2Q átlagárfolyam q/q közel 3%-os forinterősödést mutat.

Az OTP Bank Oroszország 2011. első félévi eredménye 17,0 milliárd forint, ami több mint három és félszerese a bázisidőszakénak, negyedéves összehasonlításban pedig a 9,3 milliárd forintos második negyedévi profit 19%-os javulás jelent. Az orosz bank 2010. első félév során mintegy 7,8 milliárd forint céltartalékot könyvelt el egyszeri tételként egy tavaly februárban bedőlt vállalkozói hitele kapcsán (a hitelfelvevő a Technosila nevű kiskereskedelmi tevékenységgel foglalkozó cég volt). A hitel 2011 első félévében eladásra került, és mivel az eladási ár meghaladta a követelés céltartalékkal nem fedezett részét (közel 10%), így közel 1 milliárd forintnyi adózás utáni eredménye keletkezett a Banknak. A fenti tételekkel korrigálva a 2011. féléves adózott eredmény 54%-kal haladna meg a bázisidőszakit.

A 2011. első félévi bevételek továbbra is dinamikus bővülést mutatnak, a nettó kamateredmény 43%-kal, a jutalékok 114%-kal növekedtek y/y. A kamatbevételek növekedéséhez a növekvő állományok mellett a javuló kamatmarzs is hozzájárult (2011 1H: 17,9%, +5,6%-pont y/y). A kamat és jutalékeredmények növekedésének háttérében elsősorban a fogyasztási hitelek továbbra is kiemelkedő folyósítása áll. A nettó díj- és jutalékbevétel 114%-kal nőtt az éves bázison, ami a növekvő hitelkártya-értékesítéseknek köszönhető. Az üzleti aktivitással összhangban a működési költségek ugyan növekedtek (+28% y/y), ám a kiemelkedő bevételi dinamikának köszönhetően a működési eredmény ezt lényegesen meghaladóan, 65%-kal nőtt 2010. első félévéhez képest.

A kockázati költségek 2011. első félévében y/y 18%-kal csökkentek, mely részben a bázishatásból ered: 2010. első félévében a már említett egyedi tétel miatt 7,8 milliárd forinttal megugrott a hitelekre

képzett értékvesztés állománya. Az átlagos hitelállományra vetített kockázati költségmutató – a Technosila hitelére 2010-ben képzett céltartalékkal, illetve az eladáson 2011. első félévében realizált eredménnyel korrigálva - közel 130 bázisponttal nőtt volna y/y (2011. 1H: 5,01%, 2010 1H: 3,69%). Az első negyedévében a 90 napon túl hátralékos hitelek aránya éves összehasonlításban 3,4%-ponttal 13,3%-ra csökkent (a hiteleladás hatását korrigálva 0,65%-pont lenne az éves növekedés). Az enyhe portfólióromlás legfőbb oka a szezonalitással, a 2010. év végi magas lakossági hitelfolyósítással magyarázható. A problémás hitelek céltartalékkal való fedezettsége stabilan magas (2011 1H: 84,1%).

2011. második negyedévének eredménydinamikája továbbra is erőteljes profitbővülést mutat, az adózott eredmény a már említett korrekciók után q/q 7%-kal, y/y 46%-kal növekedett. Az alapbanki tevékenység bevételi kedvezően alakultak, saját devizában mind a nettó kamatbevételek (+3% q/q, +47% y/y) mind a díj- és jutalékeredmény (+22% q/q, +96% y/y) javult. A nettó kamatmarzs tovább emelkedett, negyedéves szintje meghaladja a 18%-ot (+0,5%-pont q/q). A magas inflációs környezet ellenére a működési költségek q/q 2%-kal mérséklődtek saját devizában. Mivel az elmúlt három hónapban a működési eredmény jelentősen bővült, a bank kiadás/bevétel-mutatója 2Q-ban számottevően javult és 45% alá csökkent (2011 2Q: 44,8%, -3,8%-pont q/q).

Az orosz bank kiváló pénzügyi teljesítménye szempontjából meghatározó a bevételi oldal masszív növekedése, ami továbbra is a fogyasztási hitelek értékesítése terén elért sikereknek köszönhető. Utóbbi jól jellemzi, hogy a Bank a 2010 2Q állományt egy év alatt több mint felével növelte (+68% árfolyamszűrt), melyhez az áruhitel, hitelkártya és személyi hitel állományok növekedése adta a lendületet.

A vezérterméknek számító áruhitel esetében az értékesítés a 2009 nyarától kezdve minden negyedévben meghaladta az előző év azonos időszakában folyósított összegeket, melyben szerepet játszott a saját és szerződött ügynökök számának növelése. A folyósítás dinamikája 2011-ben is rendkívül erős maradt, az első félévben a havi átlagos folyósítás 31%-kal volt magasabb a 2010. évi bázisidőszakénál, melyben szerepet játszott a magasabb hatékonysággal működő kockázat-elbírálási rendszer is. Az állomány 2011 2Q végére 50%-kal nőtt y/y, a Bank stabilan őrzi második helyezését a piaci rangsorban.

A Bank másik sikerterméke, a hitelkártya esetében is folytatódott a rendkívüli portfólió bővülés, 2011 2Q-ban y/y +69%, q/q +17%. A kiváló hitelkártya folyósítási dinamika mellett (2Q-ban közel 750 ezer kártya került kiküldésre) az aktív kártyahasználat aránya a féléves átlagban megmaradt a 2010 év végi magas szinten, így a kártyahitel-állomány tekintetében a Bank továbbra is az orosz piac 4. legnagyobb szereplője. További lehetőségek rejlenek a közös márkajelzésű kártyák

és az alternatív értékesítési csatornák kiaknázásában.

Kedvező folyamat, hogy 2010 során a fiókhálózatban értékesített személyi kölcsönök is erőteljes növekedésnek indultak, 2011 2Q-ban viszonylag alacsony bázisról, de y/y 182%-kal, q/q 48%-kal nőtt az állomány. Az értékesítést segítette az új kockázati alapú árazás bevezetése, illetve az azt kísérő reklámkampány is. A termék feltételeinek módosítása nyomán az átlagos hitelérték 2Q-ban q/q 22%-kal nőtt.

Az alacsony marzs tartalom miatt a vállalati hitelek esetében a menedzsment tudatosan csökkentette a portfóliót: a vállalati hitelek állománya 2011 2Q-ban mind éves, mind negyedéves összehasonlításban csökkent (-31%, illetve -18%), ebben a bedőlt Technosila hitel eladása is szerepet játszott.

A betétállomány növekedése 2010 során lelassult, melyben szerepet játszott, hogy az orosz bank 2009 4Q-tól kezdődően több lépésben csökkentette betéti kamatait, illetve felhagyott az aktív értékesítési kampányokkal. 2011 2Q-ban az árfolyamszűrt éves növekedés csupán 5%-v volt, míg negyedéves összehasonlításban 4%-kal nőtt az állomány. A vállalati betétportfólió árfolyamszűrt 18%-kal zsugorodott éves összehasonlításban, főleg pár nagyobb, magas kamatú akciós vállalati betét lejáratára miatt. A lakossági betétállomány azonban y/y 19%-kal nőtt, azon belül is látra szóló betétek

állománya mutatott nagyobb bővülést (+38%), igaz alacsonyabb bázisról.

Ezen folyamatok következtében az árfolyamszűrt nettó hitel betét/mutató 2011 2Q-ban tovább növekedett (2011 2Q: 123%, +2%-pont q/q, +28%-pont y/y). Jelentősen csökkent a társaság bankközi hitelállománya (főleg az anyabanktól származó források visszafizetése miatt), mely a mérlegfőösszeg zsugorodását is eredményezte. Ugyanakkor a forrásoldali diverzifikáció jegyében a Bank 2011 márciusában végrehajtotta első rubel kötvénykibocsátását. A 3 éves, 2,5 milliárd rubeles értékpapír kiemelkedő érdeklődés (több mint hatszoros túljegyzés) mellett, az orosz állampapír benchmarkot alig 170 bázisponttal meghaladó felárral került kibocsátásra. Mérlegzárás után, 2011. július végén a Bank újabb sikeres, 5 milliárd rubel névértékű, 3 éves rubel kötvénykibocsátást hajtott végre, a turbulens piaci körülmények között az előző kötvényhez képest 30 bázisponttal alacsonyabb kuponnal. 2011. július elsején a Moody's javított az Bank önálló pénzügyi erő minősítésén (BFSR): „E+”-ről „D-”,-ra, stabil kilátással.

A növekvő üzleti aktivitás következtében a Bank dolgozóinak létszáma 2Q végére q/q 102 fővel 4.960 főre nőtt, míg a fiókok száma 159-ről 158-ra csökkent ugyanezen időszak alatt. Az áruhitel ügynökök száma 2009 2Q óta folyamatosan emelkedik: 2011 2Q-ban q/q 19%-kal 17.342-ra nőtt, y/y +53%.

## DSK CSOPORT<sup>10</sup> (BULGÁRIA)

### A DSK Csoport gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2010 1H	2011 1H	Y/Y	2010 2Q	2011 1Q	2011 2Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül	9.219	5.499	-40%	4.661	3.484	2.015	-42%	-57%
Adózás előtti eredmény	10.243	6.113	-40%	5.178	3.874	2.240	-42%	-57%
Működési eredmény	25.760	29.726	15%	13.719	15.107	14.619	-3%	7%
Összes bevétel	40.921	45.265	11%	21.492	22.965	22.301	-3%	4%
Nettó kamatbevétel	32.833	36.352	11%	17.058	18.410	17.942	-3%	5%
Nettó díjak, jutalékok	7.322	7.368	1%	4.000	3.519	3.849	9%	-4%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	767	1.545	101%	435	1.035	510	-51%	17%
Működési költség	-15.161	-15.539	2%	-7.774	-7.858	-7.681	-2%	-1%
Összes kockázati költség	-15.517	-23.613	52%	-8.540	-11.233	-12.380	10%	45%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-15.490	-23.697	53%	-8.523	-11.242	-12.455	11%	46%
Egyéb kockázati költség	-27	84	-410%	-17	8	75	789%	-540%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2010	2011 1H	YTD	2010 2Q	2011 1Q	2011 2Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	1.218.627	1.149.230	-6%	1.238.027	1.148.858	1.149.230	0%	-7%
Bruttó hitelek	1.072.128	1.030.118	-4%	1.096.535	1.022.938	1.030.118	1%	-6%
Retail hitelek	861.281	821.266	-5%	885.309	819.340	821.266	0%	-7%
Corporate hitelek	210.847	208.853	-1%	211.226	203.598	208.853	3%	-1%
Hitelek értékvesztése	-96.706	-115.352	19%	-81.688	-103.128	-115.352	12%	41%
Ügyfélbetétek	847.807	843.881	0%	862.423	822.027	843.881	3%	-2%
Retail betétek	733.511	718.678	-2%	736.290	704.569	718.678	2%	-2%
Corporate betétek	114.296	125.203	10%	126.133	117.457	125.203	7%	-1%

<sup>10</sup> 2010 3Q-tól a DSK Csoport és az újonnan alapított bolgár factoring cég – az OTP Factoring Bulgaria LLC – összesített eredménykimutatása alapján. A hitelállomány a factoring cégnek értékesített követeléseket is tartalmazza, az értékesítést megelőző állapotnak megfelelő bruttó értéken, illetve céltartalék fedezettséggel.

Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2010	2011 1H	YTD	2010 2Q	2011 1Q	2011 2Q	Q/Q	Y/Y
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	37.541	6.796	-82%	43.354	6.237	6.796	9%	-84%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	97.866	93.270	-5%	100.499	93.553	93.270	0%	-7%
Saját tőke	217.992	189.704	-13%	214.220	211.005	189.704	-10%	-11%
Hitelportfólió minősége	2010 1H	2011 1H	Y/Y	2010 2Q	2011 1Q	2011 2Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	104.198	145.579	39,7%	104.198	129.065	145.579	12,8%	39,7%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	9,5%	14,1%	4,6%	9,5%	12,6%	14,1%	1,5%	4,6%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	2,94%	4,55%	1,61%	3,24%	4,35%	4,87%	0,51%	1,63%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	78,4%	79,2%	0,8%	78,4%	79,9%	79,2%	-0,7%	0,8%
Teljesítménymutatók (%)	2010 1H	2011 1H	Y/Y	2010 2Q	2011 1Q	2011 2Q	Q/Q	Y/Y
ROA	1,5%	0,9%	-0,6%	1,5%	1,2%	0,7%	-0,5%	-0,8%
ROE	9,1%	5,4%	-3,7%	9,1%	6,6%	4,0%	-2,6%	-5,1%
Teljes bevétel marzs	6,75%	7,71%	0,96%	7,13%	7,87%	7,78%	-0,08%	0,66%
Nettó kamatmarzs	5,42%	6,19%	0,78%	5,66%	6,31%	6,26%	-0,04%	0,61%
Kiadás/bevétel arány	37,0%	34,3%	-2,7%	36,2%	34,2%	34,4%	0,2%	-1,7%
Nettó hitel/betét arány	118%	108%	-9%	118%	112%	108%	-3%	-9%

- **Javuló működési eredmény (+15% y/y) mellett a féléves adózott profit (-40% y/y) csökkenése elsősorban a hitelkockázati költség növekedésének (+53% y/y) következménye**
- **Növekvő árfolyamszűrt hitel- és betétállomány, 108%-ra csökkent nettó hitel/betét**
- **Y/y jelentősen javuló nettó kamatmarzs (6,19%)**
- **Kiemelkedő költséghatékonyság (kiadás/bevétel mutató 2011 1H: 34,3%)**
- **Romló hitelportfólió, stabil DPD90+ fedezettség**

A DSK Csoport forintban kifejezett pénzügyi adatait a vizsgált időszakban jelentősen befolyásolta a forint-leva keresztárfolyam alakulása: a forint 2011 2Q záróárfolyama a levával szemben y/y 7%-ot erősödött, q/q stabil volt, ugyanakkor a 2011 1H átlagárfolyam 1%-kal volt erősebb a tavalyi értéknél.

A DSK Csoport 2011. első féléves adózott profitja 5,5 milliárd forint, 40%-kal marad el az egy évvel korábbtól. A visszaesést a 15%-os időszaki működési eredmény-növekedés ellenére alapvetően a 2010. évi bázisidőszakot 53%-kal meghaladó kockázati költségképzés okozta. A féléves bevételek 11%-kal haladták meg a tavalyi szintet, ami annak köszönhető, hogy a Bank a nettó kamatbevételek esetében y/y 11%-os, míg a nettó jutalékok esetében 1%-os növekedést tudott realizálni. Kedvező fejlemény, hogy a nettó kamatmarzs éves összevetésben a 2010. első félévhez képest 78 bázisponttal 6,19%-ra javult, ami jórészt a forrásoldalon érvényesített árazási és likviditás menedzsment lépések következménye. A szigorú költségkontroll eredményeként az időszaki kiadás/bevétel arány y/y 2,7%-ponttal javult (2011

1H: 34,3%, 2010 1H: 37,0%), illetve a működési költségek y/y mindössze 2%-ot emelkedtek (levában +3%). Az előbbiekből adódóan az adózott profit visszaeséséért a romló portfólió-minőség miatt magas kockázati költségek okolhatók: 23,7 milliárd forintos féléves összegük 53% y/y növekedést jelent. A második negyedévi q/q +11%-os kockázati költség eredményeként a DPD90+ hitelek fedezettsége 79,2% (y/y +0,8%-pont, q/q -0,7%-pont).

A banki portfólió minőségromlása a második negyedévben lassuló ütemben ugyan, de minden termékszegmensben megfigyelhető volt, ugyanakkor hitelleírások nélkül sem érte el a szektor egészére jellemző mértéket. A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya q/q 12,6%-ról 14,1%-ra emelkedett. A jelzáloghiteleknel 13%-ról 14,8%-ra, a fogyasztási hiteleknel 11,3%-ról 12,3%-ra, a vállalati hiteleknel négy adós hitelének késedelmessé válása miatt 7,5%-ról 8,6%-ra nőtt a ráta, míg a legproblémásabbnak számító mikro- és kisvállalkozói szegmensben 32%-ról 36,6%-ra emelkedett a 90 napon túl késedelmes hitelek aránya.

A bevételek és a nettó kamatmarzs alakulását jelentősen befolyásoló két tényező, hogy egyrészt a válság hatására kibontakozó eszközoldali árverseny 2Q-ban a vállalati hitelek kivételével minden szegmensre kiterjedő kamatcsökkentést eredményezett. Másrészt a Bank kiemelkedő likviditási helyzetének köszönhetően betéti kamatait 2010 óta a piaci átlag alatti szinteken tudja tartani, jöllehet a folyamatos betéti kamatláb csökkentések következtében a Bank piaci részesedése a lakossági betéti szegmensben a második negyedév végére 17,8%-ra (y/y -128 bázispont), míg a vállalati szegmensben 5,8%-ra (y/y -78 bázispont) csökkent. A Bank ügyfélbetétek terén elért piaci részesedése 2011 2Q-ban is stabilan 12,1%.



Az év első felében az új hitelkihelyezések a meghosszabbított jelzáloghitel és fogyasztási hitel kampány és a 2Q-ban csökkenő kamatlábak ellenére is csak az állományok szinten tartását tették lehetővé (árfolyamszűrtén y/y +1%). A stagnáló lakossági hitelállományon belül a y/y 3%-kal növekvő jelzáloghitelek mellett a fogyasztási hitelek y/y 1%-os visszaesést mutatnak. A teljes hitelállomány szinten tartása a termékcsomag kampánnyal is támogatott nagyvállalati hitelek y/y 7%-os állománybővülésének köszönhető. A vállalati kereslet továbbra is a működőtőke és a refinanszírozási hitelekre irányult, de a második negyedévtől már némi keresletnövekedés mutatkozott a beruházási, ezen belül is főként az EU-társfinanszírozású projektek hitelezése iránt. A kisvállalati hitelek állománya y/y 5%-kal csökkent, a hitelkereslet jellemzően ebben a szegmensben is az EU-társfinanszírozású projektekre korlátozódott. A Bank ügyfélhitelek terén elért piaci részesedése továbbra is 14,1%, ezen belül a lakossági hitelekből 30%-os, míg a vállalati hitelekből 6%-os stabil részesedést tudhat magáénak.

2011 első felében a Bank betéti bázisa a már említett árazási lépések ellenére változatlan, 12,1%-os piaci részesedés mellett árfolyamszűrtén y/y 6%-kal nőtt, akárcsak a lakossági betét portfólió,

jóllehet az átlagos lakossági betéti kamatlábak az új és a régebbi betétek esetében is a piaci átlagnál alacsonyabbak. Ugyanezen időszakban a nagyvállalati betétek állománya y/y 8%-kal gyarapodott a piaci átlagnál szintén alacsonyabb átlagos kamatláb mellett. A nettó hitel/betét-mutató 2Q végére 108%-ra csökkent (q/q -3%-pont, y/y -9%-pont). Az első negyedév során a likviditási többlet következtében jelentősen lecsökkentett bankközi finanszírozási állomány a második negyedévben enyhén emelkedett (q/q +9%), y/y ugyanakkor a bázishatás következtében a csökkenés jelentős (84%). Jelentős tőkepiaci forrásbevonásra nem került sor az első félévben, az alárendelt kölcsöntőke állomány levában számítva q/q változatlan (y/y -7%, árfolyamhatás miatt).

A DSK Bank tőkehelyezete továbbra is rendkívül erős, a tőkemegfelelési mutató közel kétszerese a szabályozói minimum szintnek (2011 1H: 23,5% vs. 12% elvárt minimum; Tier1 ráta 17%, vs. 6% elvárt minimum). A saját tőke q/q 10%-os csökkenését júniusban az anyabank számára a 2009. évi eredménytartalék terhére kifizetett 170,6 millió leva osztalék (kb. 23,2 milliárd forint) okozta. Ugyanakkor mindez a tőkemegfelelési mutatót nem befolyásolta, mivel az osztalékfizetés a szavatoló tőke nagyságát nem érintette.

## OTP BANK UKRAJNA<sup>11</sup>

### Az OTP Bank Ukrajna gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2010 1H	2011 1H	Y/Y	2010 2Q	2011 1Q	2011 2Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	1.107	5.963	439%	963	862	5.100	491%	430%
Adózás előtti eredmény	1.099	5.975	443%	898	862	5.113	493%	469%
Működési eredmény	19.138	13.876	-27%	8.931	8.388	5.488	-35%	-39%
Összes bevétel	30.898	25.593	-17%	15.411	14.254	11.339	-20%	-26%
Nettó kamatbevétel	26.305	19.800	-25%	13.657	10.550	9.249	-12%	-32%
Nettó díjak, jutalékok	3.482	3.773	8%	1.866	1.852	1.921	4%	3%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel célartalék átértékelődés hatása nélkül	1.111	2.020	82%	-112	1.851	169	-91%	-251%
Működési költség	-11.760	-11.717	0%	-6.480	-5.866	-5.851	0%	-10%
Összes kockázati költség	-18.039	-7.901	-56%	-8.033	-7.526	-375	-95%	-95%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre célartalék átértékelődés hatása nélkül	-17.440	-7.859	-55%	-7.629	-7.389	-470	-94%	-94%
Egyéb kockázati költség	-599	-42	-93%	-404	-137	95	-169%	-124%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2010	2011 1H	YTD	2010 2Q	2011 1Q	2011 2Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	715.760	597.302	-17%	839.990	642.235	597.302	-7%	-29%
Bruttó hitelek	692.878	585.434	-16%	762.850	613.709	585.434	-5%	-23%
Retail hitelek	323.568	272.893	-16%	375.482	284.425	272.893	-4%	-27%
Corporate hitelek	316.956	273.038	-14%	324.477	287.166	273.038	-5%	-16%
Gépjármű hitelek	52.354	39.504	-25%	62.891	42.119	39.504	-6%	-37%
Hitelek értékvesztése	-154.126	-143.849	-7%	-157.685	-145.916	-143.849	-1%	-9%

<sup>11</sup> 2008. negyedik negyedévtől tartalmazza az LLC OTP Leasing Ukraine, illetve 2009. negyedik negyedévtől az LLC OTP Factoring (Ukrajna), 2010. negyedik negyedévtől az LLC OTP Credit eredményét és állományát.

Főbb mérlegtételek záróállományok milliő forintban	2010	2011 1H	YTD	2010 2Q	2011 1Q	2011 2Q	Q/Q	Y/Y
Ügyfélbetétek	190.061	177.491	-7%	206.818	166.473	177.491	7%	-14%
Retail betétek	113.056	106.473	-6%	122.334	103.636	106.473	3%	-13%
Corporate betétek	77.005	71.018	-8%	84.483	62.837	71.018	13%	-16%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	366.979	285.557	-22%	455.634	325.357	285.557	-12%	-37%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	43.895	37.888	-14%	51.211	39.515	37.888	-4%	-26%
Saját tőke	109.469	81.483	-26%	115.393	102.102	81.483	-20%	-29%
Hitelportfólió minősége	2010 1H	2011 1H	Y/Y	2010 2Q	2011 1Q	2011 2Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	208.401	190.536	-8,57%	208.401	193.453	190.536	-1,5%	-8,6%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	27,3%	32,5%	5,23%	27,3%	31,5%	32,5%	1,02%	5,23%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	4,91%	2,48%	-2,43%	4,21%	4,59%	0,31%	-4,27%	-3,90%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	75,7%	75,5%	-0,17%	75,7%	75,4%	75,5%	0,1%	-0,2%
Teljesítménymutatók (%)	2010 1H	2011 1H	Y/Y	2010 2Q	2011 1Q	2011 2Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,3%	1,8%	1,5%	0,5%	0,5%	3,3%	2,8%	2,8%
ROE	2,2%	12,6%	10,4%	3,6%	3,3%	22,3%	19,0%	18,6%
Teljes bevétel marzs	8,03%	7,86%	-0,17%	7,87%	8,51%	7,34%	-1,18%	-0,53%
Nettó kamatmarzs	6,84%	6,08%	-0,76%	6,98%	6,30%	5,99%	-0,32%	-0,99%
Kiadás/bevétel arány	38,1%	45,8%	7,7%	42,0%	41,2%	51,6%	10,5%	9,6%
Nettó hitel/betét arány	293%	249%	-44%	293%	281%	249%	-32%	-44%

- **6 milliárd forintos első féléves, 5,1 milliárd forintos 2Q adózott eredmény**
- **A féléves működési eredmény kedvezőtlen (-27% y/y) alakulása elsősorban a visszaeső kamatbevételek következménye**
- **A hitelportfólió romlása 2011 második negyedévében mérséklődött, a y/y felére csökkenő kockázati költségképzés ellenére a fedezettség továbbra is stabil, meghaladja a 75%-os szintet**
- **A vállalati hitelezést y/y (árfolyamszűrtén) enyhe növekedés (+7%) jellemzi, ugyanakkor a lakossági hitelezés fellendülése továbbra is várat magára**
- **A retail, valamint a nagyvállalati betétállomány y/y (árfolyamszűrtén) tovább bővült (+7%, illetve +6%)**

Az OTP Bank Ukrajna mérlegtételeinek értékelésekor figyelembe kell venni, hogy a vizsgált időszakban a forint hivatásával szembeni záróárfolyama y/y közel 23%-os, míg q/q 2%-os erősödést mutat. Az eredménytégelek alakulását ugyanakkor az első féléves forint hivatásával szembeni átlagárfolyamának y/y 7%-os erősödése befolyásolta. Ugyanakkor a vizsgált időszakban a hivatás dollárral szembeni árfolyama viszonylag stabilan alakult.

Az OTP Bank Ukrajna 2011. első félévében közel 6 milliárd forintos adózott eredményt ért el, ami közel hatszoros növekedést jelez 2010 hasonló időszakához képest. A kedvező eredményalakulás döntően a kockázati költségek időszaki csökkenésének eredménye (-54% y/y), míg a működési eredmény 27%-kal marad el az egy évvel korábbi szinttől. Utóbbi fő oka a nettó kamateredmény időszaki csökkenése, melynek hatását részben ellensúlyozta a stabilan alakuló működési költségszint. Az időszakos egyéb nem

kamatjellegű bevételek alakulását egy egyszeri tétel is alakította, ugyanis 2011 első negyedévében egy időközben lezárásra került nyitott pozícióban egyszeri deviza-árfolyameredmény került elszámolásra.

A bevételi oldal első féléves csökkenése, főként az elmaradó kamatbevétel eredménye, melyet több tényező együttes hatása alakított. 2011 első félévében az ügyfélhitel-állományok csökkenése tovább folytatódott, az árfolyamváltozástól tisztított állományok lakossági szegmensnél 5%-os, míg a nagyvállalati szegmens esetében 2%-os visszaesést tükröznek 2010 végéhez képest. A nettó kamateredmény csökkenésére hat ugyanakkor a problémás állományok OTP Factoring (Ukrajna) felé történő átadása is, mivel az átadott állományok után kamatelszámolásra már nem kerül sor, ugyanakkor állományuk az OTP Bank Ukrajna mérlegében kerül kimutatásra a jelentési struktúrában. Mindemellett a Bank által biztosított adósvédelmi program keretében lehetőség nyílik a kamatterhek időszakos mérséklésére mind a lakossági, mind a vállalati ügyfelek esetében. Ezen tényezők együttes hatását figyelembe véve a féléves nettó kamatmarzs tovább zsugorodott, y/y 76 bázispontos csökkenéssel 6,08%-on állt.

A nettó díj- és jutalékeredmény az év első felében kedvezően alakult (+16% saját devizában értékelve). A növekedést döntően a nettó betéti- és pénzforgalmi bevételek növekedése, valamint a kártya-, és tranzakciós jutalékbevételek dinamikus bővülése okozta, ugyanis az elmúlt félév során jelentősen megnőtt az ATM-, valamint POS-terminálokon végrehajtott ügyféltranzakciók száma. Köszönhető ez annak, hogy a kártyatermékek, valamint a kapcsolódó szolgáltatások fejlesztésére az elmúlt időszak során nagy hangsúly helyeződött, illetve folyamatosan bővült a kártyaelfogadó-helyek száma.

2011 első félévében a beinduló lakossági áruhitelhez kapcsolódó költségek ellenére a

Bank működési költségszintje szigorú költségkontrollt tükröz. Az időszaki személyi költségek saját devizában értékelve 8%-kal haladták meg a 2010 első féléves szintet. A Bank állományi létszáma 2011. június végén 3.453 fő volt (az aktív állományi létszám 378 fős ytd növekedése az egyéb ukrán leányvállalatok: az OTP Factoring, az OTP Leasing, illetve az OTP Credit év eleji konszolidálását tükrözi). A fenti tényezők együttes hatását figyelembe véve a kiadás-bevételi mutató y/y 7,7%-pontos növekedéssel 45,8%-on állt június végén.

2011 első félévében az OTP Bank Ukrajna hitelkockázati költsége 7,9 milliárd forint volt, 2010 hasonló időszaki költségszint mintegy felére csökkent. A hitelkockázati költségráta y/y 243 bázispontos visszaesése ellenére a fedezettségi szint továbbra is stabil, 75% felett teljesült június végén.

A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya az első félév végére elérte a 32,5%-ot (+5,23%-pont y/y, illetve +1,0%-pont q/q), ugyanakkor az új késedelmes állományok árfolyamszűrt alakulása a félév során jelentősen mérséklődött (2011 1Q: 11 milliárd forint, 2Q: 0,2 milliárd forint).

Az első félévben tapasztalt portfólióromlás döntően a jelzáloghitel portfólióhoz köthető, a lakossági jelzáloghitelek DPD90+ aránya az év végéhez képest 4,6%-pontos növekedéssel 41,7%-on állt június végén, a nagyvállalati hitelek esetében a növekedés ennél mérsékeltebb, 1,2%-pontos volt (DPD90+ ráta: 19,4%). Az átstrukturált hitelállomány 2011. június végén a teljes lakossági portfólió 43,0%-át tette ki volt (2011 1Q: 41,3%), a problémamentes átstrukturált hitelek aránya q/q stabilan alakult, a re-default nélkül számított mutató június végén 25,3%-ra csökkent.

A Bank teljes hitelállománya devizaárfolyam-változások hatásaitól szűrtén mind negyedéves mind éves összevetésben tovább csökkent (-3%-kal y/y, illetve q/q egyaránt). Míg a vállalati üzletágban már tapasztalható az aktivitás lassú élénkülése, addig az új lakossági hitelkihelyezések továbbra is alacsony szinten állnak. Utóbbi szegmens tekintetében növekedési potenciál az áruhitelzés

kapcsán mutatkozik, amely lehetőséget teremthet a többlet hrvnya-likviditás kedvező kamatmarzs mellett történő kihelyezésére. Ennek megfelelően az orosz-ukrán közös vállalként létrejött OTP Credit 2011 márciusában megkezdte működését, az első áruhitelek márciusban folyósítására kerültek, ugyanakkor jelenleg is zajlik az ügynök-hálózat kiépítése, illetve a kiskereskedelmi partnerhálózat bővítése.

A Bank hitelezési tevékenységének fókuszában az áruhitelek mellett a nagyvállalati hitelek állnak. Habár 2011 2Q-ban q/q alapon a nagyvállalati hitelek árfolyamszűrt állománya 3%-os visszaesést mutat, ugyanakkor a június végi állomány mintegy 7%-kal a 2010. első féléves állományi szint felett teljesült. A negyedéves visszaesés mögött szezonális hatás áll, döntően az agrárszektor finanszírozási sajátosságait tükrözi.

A betétállomány deviza árfolyamhatástól szűrtén y/y 7%-kal bővült, annak ellenére, hogy a Bank versenytársaktól eltérően új akciós betéti ajánlatokkal nem jelent meg a piacon. A lakossági betétállomány elsősorban a lakossági látra szóló állomány növekedéséből fakadóan bővült, köszönhetően a bankszektor iránti bizalom fokozatos erősödését. A vállalati szegmens árfolyamszűrt betétállománya y/y 6%-os növekedést mutat.

Mivel a lakossági hitelezés kapcsán a fellendülés egyelőre várat magára a rendelkezésre álló hrvnya-likviditás többlet állampapírokba került kihelyezésre. A Bank nettó hitel/betét mutatója mind éves, mind negyedéves alapon tovább csökkent (-44, illetve -32%-ponttal).

Az ukrán leánybank megőrizte stabil tőkepozícióját, helyi szabályok szerint számított tőkemegefelelési mutatója q/q 2,4%-pontos csökkenéssel június végén 19,7%-on teljesült, ugyanakkor továbbra is magasan a szabályozói minimum felett van (10%). A negyedéves csökkenés döntően az OTP Bank részére teljesített mintegy 12 milliárd forint (500 millió hrvnya) összegű osztalékfizetés eredménye, amely az eredménytartalék terhére került elszámolásra.

## OTP BANK ROMANIA

### Az OTP Bank Romania gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2010 1H	2011 1H	Y/Y	2010 2Q	2011 1Q	2011 2Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül <sup>1</sup>	-2.055	1.473	-172%	-2.055	148	1.326	798%	-165%
Adózás előtti eredmény	-2.054	1.484	-172%	-2.054	157	1.327	745%	-165%
Működési eredmény	3.615	4.111	14%	1.701	2.552	1.559	-39%	-8%
Összes bevétel céltartalék átértékelődés hatása nélkül	10.175	10.622	4%	5.154	5.835	4.787	-18%	-7%
Nettó kamatbevétel	8.156	8.824	8%	4.052	3.792	5.032	33%	24%
Nettó díjak, jutalékok	1.254	1.202	-4%	723	560	642	15%	-11%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel céltartalék átértékelődés hatása nélkül	764	596	-22%	379	1.482	-887	-160%	-334%

Eredménykimutatás millió forintban	2010 1H	2011 1H	Y/Y	2010 2Q	2011 1Q	2011 2Q	Q/Q	Y/Y
Működési költség	-6.561	-6.511	-1%	-3.453	-3.283	-3.228	-2%	-7%
Összes kockázati költség	-5.668	-2.627	-54%	-3.754	-2.395	-232	-90%	-94%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre céltartalék átértékelődés hatása nélkül	-5.616	-2.597	-54%	-3.706	-2.408	-189	-92%	-95%
Egyéb kockázati költség	-52	-31	-41%	-48	13	-44	-437%	-9%
Főbb mérlegtételek <sup>2</sup> záróállományok millió forintban	2010	2011 1H	YTD	2010 2Q	2011 1Q	2011 2Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	424.464	401.883	-5%	408.883	384.978	401.883	4%	-2%
Bruttó hitelek	329.005	332.483	1%	321.517	309.774	332.483	7%	3%
Retail hitelek	239.846	241.856	1%	230.509	223.771	241.856	8%	5%
Corporate hitelek	89.158	90.627	2%	91.008	86.003	90.627	5%	0%
Hitelek értékvesztése	-24.702	-26.593	8%	-15.821	-25.853	-26.593	3%	68%
Ügyfélbetétek	112.619	95.839	-15%	107.170	102.911	95.839	-7%	-11%
Retail betétek	73.838	73.945	0%	82.216	72.459	73.945	2%	-10%
Corporate betétek	38.781	21.894	-44%	24.954	30.452	21.894	-28%	-12%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	266.155	254.104	-5%	252.925	235.486	254.104	8%	0%
Saját tőke	25.144	25.392	1%	24.323	24.969	25.392	2%	4%
Hitelportfólió minősége	2010 1H	2011 1H	Y/Y	2010 2Q	2011 1Q	2011 2Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	27.026	39.802	47%	27.026	34.639	39.802	15%	47%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	8,4%	12,0%	3,6%	8,4%	11,2%	12,0%	0,8%	3,6%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	3,69%	1,58%	-2,10%	4,89%	3,06%	0,24%	-2,82%	-4,66%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	58,5%	66,8%	8,3%	58,5%	74,6%	66,8%	-7,8%	8,3%
Teljesítménymutatók (%)	2010 1H	2011 1H	Y/Y	2010 2Q	2011 1Q	2011 2Q	Q/Q	Y/Y
ROA	-1,1%	0,7%	1,8%	-2,1%	0,1%	1,4%	1,2%	3,5%
ROE	-16,6%	11,8%	28,4%	-33,8%	2,4%	21,1%	18,7%	54,9%
Teljes bevétel marzs	5,30%	5,18%	-0,11%	5,30%	5,85%	4,88%	-0,97%	-0,42%
Nettó kamatmarzs	4,25%	4,31%	0,06%	4,17%	3,80%	5,13%	1,33%	0,96%
Kiadás/bevétel arány	64,5%	61,3%	-3,2%	67,0%	56,3%	67,4%	11,2%	0,4%
Nettó hitel/betét arány	285%	319%	34%	285%	276%	319%	43%	34%

<sup>1</sup> Az OTP Bankkal kötött csoportközi finanszírozási célú CIRS swapok eredményével korrigálva.

<sup>2</sup> A mérlegtételek hitelátadás előtti állapotot mutatnak.

- **1,5 milliárd forintos első féléves profit szemben a 2010 1H 2,1 milliárdos veszteséggel**
- **A működési eredmény 14%-kal javult, amit elsősorban a kedvezően alakuló nettó kamatbevételek és erős költségkontroll segített**
- **A portfólióromlás folytatódott, a fedezettség y/y javult**
- **Az első félévben a hitelezési aktivitás fókusz a jelzálog-, és az MKV hitelekre irányult, ám 2Q-től élénkülés figyelhető meg a nagyvállalati hitelek esetében is**
- **Árfolyamszűrtén a retail betétek nőttek q/q, a nagyvállalati betétállomány jelentős csökkenése folytatódott 2Q-ban is**

Az eredmények értékelésekor figyelembe kell venni, hogy a román lej euróval szembeni záróárfolyama y/y 3%-kal erősödött, q/q 3%-kal gyengült. A svájci frankkal szemben y/y 6%-os, q/q 11%-os gyengülés következett be. A forint lejjel szembeni záróárfolyama q/q 3%-kal erősödött, míg az első féléves átlagárfolyamban y/y 2%-ot el nem érő forinterősödés látszik.

2011 első félévében a bázisidőszak 2,1 milliárd forintos veszteségével szemben a Bank 1,5 milliárd forintos nyereséget ért el. A látványos javulás

mögött továbbra is kiválóan alakuló működési eredmény (+14% y/y) és jelentősen csökkenő kockázati költségek állnak.

A 2011 első féléves nettó kamatbevétel 8%-os javulást mutat. Ebben döntő szerepet játszott, hogy a likviditáskezelési célokat szolgáló swap ügyletek átértékelési eredményének egy része a nettó kamateredményben kerül kimutatásra. 2011 első félévében ennek hatása mintegy +520 millió forint (1Q: -320 millió, 2Q: +840 millió forint), szemben a félév/félév alapon látható mintegy 660 millió forintos nettó kamateredmény javulással. Swap-hatás nélkül a nettó kamateredmény 1H-ban y/y 1%-kal nőtt volna. A nettó kamateredményre kedvezően hatott, hogy a félévben y/y csökkentek a betétekre fizetett kamatráfordítások, illetve a magasabb marzstartalmú termékek súlya emelkedik. Továbbá a román lej átlagárfolyama 1H-ban y/y jelentősen gyengült az euróval és svájci frankkal szemben, ami a lejben és forintban kifejezett kamatbevételeket növelte.

A nettó díj- és jutalékeredmény az első félévben y/y 4%-kal csökkent, ami mögött bázishatás áll (a 2010 2Q-ban könyvelt egyszeri díjbevételt kiszűrve a féléves nettó díjbevétel 3%-kal nőtt volna y/y). A nettó díjbevételek soron 2011 második negyedévében a szezonálisan gyenge 1Q szintről 15%-os javulás látható, míg az említett egyszeri díjbevétel nélkül 2Q-ban y/y 2%-os növekedés adódik. Kedvezően alakultak q/q az egyéb



díjbevételek, mivel 2Q-tól az EU projektek kapcsán kibocsátott megerősítő nyilatkozatok (comfort letter) díjbevételei itt jelennek meg.

Az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek a félév során 22%-kal csökkentek. A 2011 második negyedévében látott jelentős q/q visszaesés a volatilis FX eredményhez kapcsolódik.

A féléves működési költségek y/y 1%-os csökkenése az értékcsökkenésen elért megtakarításnak köszönhető, a személyi és dologi költségek stabilan alakultak. Ez az 5% feletti inflációs környezetet figyelembe véve erős költségkontrollt tükröz. A második negyedévben látott q/q 2%-os működési költség csökkenés az ingatlan bérleti díjak és marketing kiadások terén elért megtakarításnak köszönhető, míg a y/y 7%-os költségcsökkenésben szerepe volt az alacsonyabb vállalkozói kifizetéseknek is.

A féléves adózott eredmény alakulás szempontjából meghatározó volt a kockázati költségek igen jelentős, y/y 54%-os csökkenése. Ezt az tette lehetővé, hogy ugyan folytatódott a portfólió romlása, de a bázisidőszakhoz képest lényegesen csökkent annak üteme.

A portfólió 2010 első félévében jelentősen romlott, ami rekordösszegű kockázati költség mellett is a fedezettség gyors csökkenésével járt együtt. 2010 1H-ban az árfolyamszűrt új problémás hitelképződés elérte a 15 milliárd forintot (ebből 2010 2Q-ban 12 milliárd forint), szemben a 2011 1H-ban látott 6 milliárd forinttal (2Q: 5 milliárd forint). Utóbbi azt jelenti, hogy az új problémás hitelképződés visszatért tehát a megelőző két negyedévben látható szintre (a 2011 1Q-ban látható jelentős lassulás után).

A portfólió minden szegmensben romlott, de továbbra is igaz, hogy a portfólió-minőség romlása 2010 harmadik negyedévtől már túlnyomórészt a

jelzáloghitel portfólió fokozatos romlását tükrözi. A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya (DPD90+) 2011. június végére 12,0%-ra nőtt (+0,8%-pont q/q).

A 2011 2Q-ben javarészt IFRS módszertani váltás hatására q/q a tizedére visszaeső kockázati költség következtében a fedezettség q/q 7,8%-ponttal 66,8%-ra csökkent.

A döntően jelzáloghitelekre koncentrált lakossági adósvédelmi program a lakossági hitelportfólió 11%-át érintette 2011 első félévének végén (re-default nélkül), szemben az egy évvel korábbi 7%-kal (-1%-pont q/q).

A bruttó hitelállomány a devizaárfolyam változások hatásának kiszűrésével q/q 3%-kal, y/y 5%-kal bővült. A 2010-ben erős marketing tevékenységgel indult értékesítési kampányok után éves és negyedéves viszonylatban is bővülést mutat a jelzálog- és a mikro- és kisvállalati hitelek állománya: előbbi esetében árfolyamszűrt y/y 6%-os, q/q 2%-os, míg utóbbinál y/y 21%-os, q/q 12%-os volt a növekedés. 2011 2Q folyamán az MKV hitelezés támogatására több új kampány is indult. A 2010-ben látott 8%-os árfolyamszűrt visszaesést követően a corporate hitelek állománya q/q már 2011 1Q-ban is 1%-os javulást mutatott; az állomány 2Q-ban további 5%-kal nőtt. A személyi hitelek állománya tovább csökkent (-2% q/q).

A betétállomány 2011 2Q-ban árfolyamszűrt 5%-kal csökkent, mivel a corporate betétek állománya a 4Q-ban látott q/q 31%-os bővülés és az 1Q 19%-os csökkenés után 2Q-ban további 27%-kal zsugorodott. A lakossági betétállomány q/q stabil maradt, az MKV betétek pedig q/q 11%-kal nőttek.

A fiókszám az első félév során 5 egységgel 101-re csökkent, míg az aktív alkalmazottak létszáma 2011 2Q végén 981 fő volt.

## OTP BANKA HRVATSKA (HORVÁTORSZÁG)

Az OTP banka Hrvatska gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2010 1H	2011 1H	Y/Y	2010 2Q	2011 1Q	2011 2Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	1.169	951	-19%	662	241	711	195%	7%
Adózás előtti eredmény	1.471	1.189	-19%	832	301	887	195%	7%
Működési eredmény	2.765	3.612	31%	1.720	1.494	2.119	42%	23%
Összes bevétel	9.382	10.205	9%	5.020	4.851	5.354	10%	7%
Nettó kamatbevétel	6.510	7.554	16%	3.408	3.513	4.041	15%	19%
Nettó díjak, jutalékok	1.805	1.850	2%	952	907	943	4%	-1%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel céltartalék átértékelődés hatása nélkül	1.068	801	-25%	660	431	370	-14%	-44%
Működési költség	-6.617	-6.593	0%	-3.300	-3.358	-3.235	-4%	-2%
Összes kockázati költség	-1.294	-2.424	87%	-888	-1.192	-1.231	3%	39%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre céltartalék átértékelődés hatása nélkül	-1.258	-2.557	103%	-863	-1.277	-1.280	0%	48%
Egyéb kockázati költség	-37	133	-462%	-25	85	49	-43%	-292%

Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2010	2011 1H	YTD	2010 2Q	2011 1Q	2011 2Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	484.923	453.364	-7%	506.975	456.485	453.364	-1%	-11%
Bruttó hitelek	335.828	317.646	-5%	343.929	316.612	317.646	0%	-8%
Retail hitelek	208.515	200.314	-4%	212.333	198.169	200.314	1%	-6%
Corporate hitelek	125.395	115.809	-8%	129.366	116.798	115.809	-1%	-10%
Gépjármű hitelek	1.918	1.523	-21%	2.231	1.644	1.523	-7%	-32%
Hitelek értékvesztése	-13.083	-15.122	16%	-11.798	-13.737	-15.122	10%	28%
Ügyfélbetétek	373.813	347.734	-7%	365.832	348.148	347.734	0%	-5%
Retail betétek	331.255	308.195	-7%	320.478	309.463	308.195	0%	-4%
Corporate betétek	42.558	39.538	-7%	45.354	38.686	39.538	2%	-13%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	40.271	35.373	-12%	63.455	34.075	35.373	4%	-44%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	1.425	1.355	-5%	0	1.360	1.355	0%	
Saját tőke	57.262	56.639	-1%	66.559	55.860	56.639	1%	-15%
<b>Hitelportfólió minősége</b>	<b>2010 1H</b>	<b>2011 1H</b>	<b>Y/Y</b>	<b>2010 2Q</b>	<b>2011 1Q</b>	<b>2011 2Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	40.946	32.846	-19,8%	40.946	39.249	32.846	-16,3%	-19,8%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	11,9%	10,3%	-1,6%	11,9%	12,4%	10,3%	-2,1%	-1,6%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	0,77%	1,58%	0,81%	1,05%	1,59%	1,62%	0,03%	0,57%
90 napon túl késedelmes hitelek összes célartalékkal való fedezettsége (%)	28,8%	46,0%	17,2%	28,8%	35,0%	46,0%	11,0%	17,2%
<b>Teljesítménymutatók (%)</b>	<b>2010 1H</b>	<b>2011 1H</b>	<b>Y/Y</b>	<b>2010 2Q</b>	<b>2011 1Q</b>	<b>2011 2Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
ROA	0,5%	0,4%	-0,1%	0,6%	0,2%	0,6%	0,4%	0,1%
ROE	3,7%	3,4%	-0,3%	4,2%	1,7%	5,1%	3,3%	0,9%
Teljes bevétel marzs	3,9%	4,4%	0,5%	4,2%	4,2%	4,7%	0,5%	0,5%
Nettó kamatmarzs	2,69%	3,25%	0,56%	2,84%	3,03%	3,56%	0,54%	0,73%
Kiadás/bevétel arány	70,5%	64,6%	-5,9%	65,7%	69,2%	60,4%	-8,8%	-5,3%
Nettó hitel/betét arány	91%	87%	-4%	91%	87%	87%	0%	-4%

- **Kedvező fél éves működési eredmény mellett (+31% y/y) a fél éves adózott eredmény y/y 19%-os csökkenése a jelentős kockázati költségképzés következménye (y/y +87%)**
- **Technikai hatás következtében 2011 2Q-ban kiemelkedő adózott eredmény (q/q 195%) és 46%-ra javuló célartalék fedezettség a problémás portfólión (y/y +17,2%-pont)**
- **Növekvő betét- és csökkenő hitelállomány eredményeként tovább mérséklődő nettó hitel/betét ráta (2011 1H: 87%; árfolyamszűrtén -6%-pont y/y)**
- **Javuló jövedelmezőségi mutatók: nettó kamatmarzs 3,25% (y/y +56 bázispont), kiadás/bevételi ráta 64,6% (y/y -5,9%-pont)**

Az OBH Csoport forintban kifejezett pénzügyi adatait a vizsgált időszakban jelentősen befolyásolta a forint-kuna keresztárfolyam alakulása: a forint 2011 2Q záróárfolyama a kunával szemben y/y 10%-ot erősödött, q/q stabil maradt, ugyanakkor a 2011 1H átlagárfolyam 3%-kal volt erősebb a tavalyi értéknél.

Az OBH Csoport 2011 első félévében 951 millió forint adózott eredményt realizált (-19% y/y), ugyanakkor negyedéves eredménye triplája az előző negyedévinek.

A horvát leánybank fél éves teljesítménye saját devizában, bevételi oldalon y/y 12%-os növekedést tükröz (q/q +15%), ugyanakkor a működési

költségek tekintetében továbbra is erős kontroll érvényesült. Az időszaki működési eredmény 37%-kal (saját devizában értékelve) magasabb az előző év hasonló időszakában realizált eredményénél, alapvetően a lakossági ügyfelek vonatkozásában májustól, míg a vállalati ügyfelek vonatkozásában júniustól bevezetett elszámolási metodika váltás<sup>12</sup> következtében megnövekedett nettó kamateredménynek köszönhetően (+19% y/y, +18% q/q saját devizában). A nettó kamatmarzs ugyanezen időszakban y/y 56 bázisponttal 3,25%-ra javult.

A nettó jutalékeredmény (+5% y/y kunában) esetében az első negyedév stagnálását 2Q-ban már javulás jellemezte (+6% q/q).

Működési költségek tekintetében továbbra is érezhető a szigorú költségkontroll, árfolyamhatás kiszűrése után a működési költségszint megfelel az előző év hasonló időszakának. A Bank kiadás/bevételi mutatója 2011. első félévében jelentős javulást tükröz (64,6%, y/y -5,9%-pont).

A fél éves adózott eredmény visszaesése elsősorban a jelentősen megnövekedett kockázati költségképzés eredménye (+116% y/y és +10% q/q saját devizában értékelve). Ez egyrészt a lakossági

<sup>12</sup> A befolyt törlesztőrészeket késedelmi kamatok, díjak, kamatok és tőke közötti elszámolási sorrendje a horvát piacon alkalmazott általános gyakorlatnak megfelelően megváltozott. Ennek megfelelően a teljes késedelmi kamat elszámolását követően a legrégebbi hitelektől kezdve a díj-, a kamat- és végül a tőkekövetelések kerülnek kiegyenlítésre. Az így megváltoztatott elszámolási rend a hátralékos összeg csökkenését, valamint a hitelportfólió egy részének újra fizetővé minősítését eredményezte, ezzel a kapcsolódó hátralékos kamatbevételek újra beszámításra kerültek kamatbevétel soron az eredménykimutatásban.

jelzáloghitel portfólió 2011. januártól bevezetett új, magasabb rátákat alkalmazó céltartalékolási-, másrészt a hitelekre májustól bevezetett törlesztőrészlet elszámolási módszertan változás eredője.

A korábban már említett elszámolási módszertani váltás eredményeként a májusig jellemzően stagnáló portfólió-minőség az időszak végére jelentősen javult, a DPD90+ ráta 2011 1H: 10,3%, (-1,6%-pont y/y, -2,1%-pont q/q). A lakossági szegmensen belül a jelzáloghitelek esetében y/y -2,4%-pont, q/q -3,4%-pont (DPD90+ arány: 7,4%), a fogyasztási hitelekénél y/y -0,9%-pont, q/q -0,5%-pont javulás (DPD90+ ráta: 10,9%) volt tapasztalható, míg a kisvállalati hitelekénél y/y 2,9%-pont, q/q 1,9%-pont romlást mutatott a portfólió (DPD90+ ráta: 21,2%). A nagyvállalati hitelek tekintetében a q/q 2,6%-pontos javulás (y/y -1,7%-pont) egy májusi hitelátstrukturálás és törlesztések következménye. A DPD90+ ráták javulásával egyidejűleg a módszertani váltásnak köszönhetően a fedezettség is jelentősen javult, az első félév végén 46%-on állt (y/y +17,2%-pont, q/q +11%-pont). 2011 első félévében a horvát piacon a lakossági hitelek iránti kereslet továbbra sem nőtt, az árfolyamszűrt hitelállomány y/y 1%-kal csökkent. Az ingatlanpiac gyengélkedése miatt a jelzáloghitelek mindössze 1% növekedést mutattak, a fogyasztási hitelek állománya 3%-ot emelkedett. A

vállalati hitelpiacon a likviditásbőség és az éles verseny következtében egyre csökkenő árak ellenére is mérsékelt a keresletet. A pangó ingatlanpiac a vállalati hitel igényeket negatívan befolyásolta, az ingatlanfejlesztő cégek hitelek iránti kereslete továbbra is várat magára. A mikro- és kisvállalati hitelek állománya az év első felében y/y 10%-kal, míg a nagyvállalati hiteleké egyedi törlesztések következtében y/y 3%-kal csökkent. Ezzel az OBH hitelek terén elért piaci részesedése y/y 0,3%-ponttal 3,1%-ra mérséklődött.

2011 első félévben a horvát piacot jellemző általános betétkivonás ellenére az OBH árfolyamszűrt 5%-kal tudta növelni betétállományát. A lakossági, valamint a mikro- és kisvállalati betétek állománya ezen időszakban y/y 6 és 11%-kal emelkedett, míg a vállalati betéti portfólió 4%-kal csökkent. A piaci trenddel ellentétes betétállomány növekedés következtében a Bank piaci részesedése y/y 10 bázispontos javulást mutatva 4,3% volt a félév végén. Az enyhén csökkenő hitelezés és a növekvő betéti bázis következtében a nettó hitel/betét mutató 87%-ra mérséklődött (árfolyamszűrt y/y -6%-pont).

A Bank tökemegfelelési mutatója a félév végén magasan a szabályozói minimum felett teljesült (15,9% vs. az elvárt szabályozói minimum 12%). Június végén az OBH Csoport 104 fiókot üzemeltetett 976 alkalmazottal.

## OTP BANKA SLOVENSKO (SZLOVÁKIA)

Az OTP Banka Slovensko gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2010 1H	2011 1H	Y/Y	2010 2Q	2011 1Q	2011 2Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül	-998	129	-113%	-817	105	24	-77%	-103%
Adózás előtti eredmény	-872	166	-119%	-680	137	29	-79%	-104%
Működési eredmény	1.796	1.771	-1%	871	893	879	-2%	1%
Összes bevétel	6.734	6.657	-1%	3.329	3.355	3.302	-2%	-1%
Nettó kamatbevétel	5.468	5.325	-3%	2.657	2.682	2.643	-1%	-1%
Nettó díjak, jutalékok	1.129	1.238	10%	608	625	612	-2%	1%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	136	95	-30%	65	48	47	-2%	-28%
Működési költség	-4.938	-4.886	-1%	-2.458	-2.463	-2.423	-2%	-1%
Összes kockázati költség	-2.668	-1.605	-40%	-1.551	-755	-850	13%	-45%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-2.752	-1.602	-42%	-1.603	-728	-874	20%	-46%
Egyéb kockázati költség	84	-4	-105%	53	-28	24	-186%	-55%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2010	2011 1H	YTD	2010 2Q	2011 1Q	2011 2Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	349.448	335.731	-4%	372.245	333.779	335.731	1%	-10%
Bruttó hitelek	273.641	262.735	-4%	282.624	260.935	262.735	1%	-7%
Retail hitelek	179.440	181.297	1%	175.711	174.191	181.297	4%	3%
Corporate hitelek	94.202	80.981	-14%	106.913	86.327	80.981	-6%	-24%
Hitelek értékvesztése	-15.677	-16.649	6%	-15.258	-15.637	-16.649	6%	9%
Ügyfélbetétek	256.751	243.108	-5%	262.633	247.152	243.108	-2%	-7%
Retail betétek	234.543	224.681	-4%	234.106	225.548	224.681	0%	-4%
Corporate betétek	22.209	18.427	-17%	28.527	21.605	18.427	-15%	-35%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	11.825	16.872	43%	13.417	13.174	16.872	28%	26%
Kibocsátott értékpapírok	43.655	37.399	-14%	55.308	36.902	37.399	1%	-32%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	8.109	7.729	-5%	8.329	7.731	7.729	0%	-7%
Saját tőke	24.551	23.910	-3%	25.362	23.907	23.910	0%	-6%

Hitelportfólió minősége	2010 1H	2011 1H	Y/Y	2010 2Q	2011 1Q	2011 2Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	29.195	31.698	8,6%	29.195	26.120	31.698	21,4%	8,6%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	10,3%	12,1%	1,7%	10,3%	10,0%	12,1%	2,1%	1,7%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	2,00%	1,20%	-0,79%	2,35%	1,10%	1,34%	0,23%	-1,01%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	52,3%	52,5%	0,3%	52,3%	59,9%	52,5%	-7,3%	0,3%
Teljesítménymutatók (%)	2010 1H	2011 1H	Y/Y	2010 2Q	2011 1Q	2011 2Q	Q/Q	Y/Y
ROA	-0,5%	0,1%	0,6%	-0,9%	0,1%	0,0%	-0,1%	0,9%
ROE	-8,0%	1,1%	9,1%	-13,2%	1,8%	0,4%	-1,4%	13,6%
Teljes bevétel marzs	3,63%	3,92%	0,29%	3,52%	3,98%	3,96%	-0,03%	0,43%
Nettó kamatmarzs	2,95%	3,13%	0,18%	2,81%	3,18%	3,17%	-0,02%	0,36%
Kiadás/bevétel arány	73,3%	73,4%	0,1%	73,8%	73,4%	73,4%	0,0%	-0,4%
Nettó hitel/betét arány	102%	101%	-1%	102%	99%	101%	2%	-1%

- **129 millió forintos adózott nyereség 2011. első félévben**
- **Csökkenő kockázati költség éves összehasonlításban, romló hitelportfólió**
- **Stabil működési eredmény y/y és q/q, szinten tartott működési költségek mellett**
- **Tovább bővülő jelzálog típusú hitelek és a fogyasztási hitelek**

2011. első félévben<sup>13</sup> a Bank adózás előtti eredménye 166 millió forint nyereség volt, szemben az elmúlt két év sorozatos veszteségeivel. A nyereség mögött elsősorban az alacsonyabb kockázati költség áll (-42% y/y), míg a bevételek és a működési költségek alig változtak. A működési eredmény stabilitását mutatja, hogy 2011 első félévének működési eredménye forintban 1%-kal csökkent y/y, ami nagyjából megegyezik a forint átlagárfolyamának erősödésével az adott időszakra. A kiadás/bevétel arány a fentiek következtében minimálisan, 73,4%-ra romlott.

A nettó kamatmarzs 2011 első félévében 3,13%-ra nőtt (+18 bázispont y/y), a nettó kamatbevételek azonban minimálisan csökkentek (euróban -2% y/y), főként az átlagállományok csökkenése miatt. A nettó díj- és jutalékeredmény 2010 1H-hoz képest 11%-kal javult euróban, melyben a betéti- és pénzforgalmi jutalékok játszották a fő szerepet, a nettó díj- és jutalékbevételek marzs 18 bázisponttal 0,73%-ra nőtt y/y.

2011. első félévben az OBS 1,6 milliárd forint összegben képzett hitelkockázati költséget (-42% y/y), míg a 2Q kockázati költség 0,9 milliárd forintot képvisel (+20% q/q) 2011 első félévének végére a 90 napon túl késedelmes hitelek aránya y/y 1,7%-ponttal 12,1%-ra romlott, melyben fő szerepet játszott a 90 napon túl késedelmes hitelek

állományának növekedése (+8,6% y/y), a teljes hitelállomány euróban alig változott az egy év alatt. A DPD90+ állományt alapul véve a jelzáloghitelek esetében a portfólió minősége stagnált a vizsgált időszakban, míg a romlás inkább a vállalati hitelek esetében volt megfigyelhető. A 90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége y/y 0,3%-ponttal 52,5%-ra nőtt. Az adósvédelmi programba bevont lakossági hitelek aránya továbbra is elhanyagolható, sőt a tendencia csökkenő.

2011 második negyedéve tekintetében működési eredmény szinten stabil a teljesítmény, az összes bevétel és működési költségek forintban mért q/q 2%-os csökkenése gyakorlatilag a forint 2%-os erősödésének tudható be, euróban számolva a teljesítményben halvány javulás tapasztalható. A főbb bevételi sorok 2011 1Q-hoz képest alig változtak, a kiadás/bevétel arány negyedéves szinten nem változott. Mivel a kockázati költség q/q 20%-kal nőtt 2Q-ban, az adózás előtt eredmény csökkent 1Q-hoz képest, de még a pozitív tartományba esik.

A hitel- és betétállományok alakulásában továbbra is a retail fókusz erősítésének szándéka tükröződik. 2011 2Q-ban az árfolyamszűrt bruttó hitelállomány 1%-kal nőtt éves és negyedéves összevetésben is. Jellemző a közép- és nagyvállalati hitelállomány 18%-os y/y és 6%-os q/q csökkenése, ezzel szemben a lakossági hitelezés erősödik (+11% y/y, +4% q/q). A lakáshitelek piaci növekedést is felülmúló bővülésében az OBS által indított sikeres tavaszi kampány is szerepet játszott, az állomány 5%-kal nőtt q/q.

Az árfolyamszűrt betétállomány éves összevetésben stagnált, ami a retail betétek 4%-os növekedésének és a corporate betétek 30%-os csökkenésének az eredője. Az árfolyamszűrt betétállomány q/q 2%-kal csökkent, ami a q/q továbbra is csökkenő vállalati betéteknek köszönhető. Bár a lakossági betétállomány stagnált az előző negyedévhez képest, megemlítendő az éves szinten 28%-os növekedést mutató lekötött lakossági betét állomány negyedéves enyhe csökkenése (-2% q/q). Utóbbi a versenytársak újonnan jelentkező agresszív piacszerzésére vezethető vissza.

<sup>13</sup> 2010 harmadik negyedétől kezdődően az OBS mérlegéből hitelek kerültek átadásra csoporton belül. Az OBS mérlege 2010 4Q-ban, 2011 1Q-ban és 2011 2Q-ban a hiteleladások előtti állapotot tükrözi. Ennek megfelelően 2011 1Q-ban és 2011 2Q-ban a mérleg az OBS és az OTP Faktor Slovensko s.r.o konszolidált adatait tartalmazza, korrigálva az OTP Bank Nyrt. és az OTP Faktoring Zrt. felé eladott hitelekkel, valamint a hitelek nettó értékének megfelelő bankközi finanszírozással. Az OTP Faktoring Zrt-nél lévő hiteleken realizált vételáron felüli megtérülés 2011-től az eredménykimutatásban figyelembe vételre került, mint a kockázati költséget csökkentő tétel.



A nettó hitel/betét-mutató viszonylag stabil, 2011 2Q-ban 101%-os értéket mutatott (-1%-pont y/y, +2%-pont q/q). Az OBS 2011 második negyedévében közel 2 millió euró jelzáloglevelet bocsátott ki lakossági befektetők részére. Mérlegzárást követően, 2011. augusztus elsején a Moody's „Baa3”-ről „Ba1”-re rontotta a szlovák leányvállalat hosszú lejáratú minősítését.

A válság kezdetekor lezajlott fiókracionalizálás óta a fiókszám alig változott: 2011 2Q-ban q/q nem változott (76 fiók), y/y 1 fiók került bezárára. Az alkalmazotti létszám 2011 1Q-hoz képest 10 fővel 600 főre nőtt (6 fő az OTP Faktor Slovensko s.r.o. munkatársa).

## OTP BANKA SRBIJA (SZERBIA)

Az OTP banka Srbija gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás <sup>1</sup> millió forintban	2010 1H	2011 1H	Y/Y	2010 2Q	2011 1Q	2011 2Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül <sup>1</sup>	-1.419	-2.973	109%	-824	-1.458	-1.514	4%	84%
Adózás előtti eredmény	-1.419	-2.973	109%	-824	-1.458	-1.514	4%	84%
Működési eredmény	102	-311	-406%	109	44	-355	-906%	-426%
Összes bevétel	3.209	2.492	-22%	1.585	1.453	1.039	-29%	-34%
Nettó kamatbevétel	1.548	552	-64%	796	255	297	17%	-63%
Nettó díjak, jutalékok	791	915	16%	350	455	460	1%	31%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel céltartalék átértékelődés hatása nélkül	870	1.025	18%	439	743	282	-62%	-36%
Működési költség	-3.107	-2.803	-10%	-1.476	-1.409	-1.394	-1%	-6%
Összes kockázati költség	-1.521	-2.662	75%	-933	-1.502	-1.159	-23%	24%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre céltartalék átértékelődés hatása nélkül	-1.349	-2.751	104%	-838	-1.551	-1.200	-23%	43%
Egyéb kockázati költség	-173	90	-152%	-95	49	41	-16%	-143%
Főbb mérlegtételek <sup>1</sup> záróállományok millió forintban	2010	2011 1H	YTD	2010 2Q	2011 1Q	2011 2Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	114.796	101.011	-12%	123.787	103.765	101.011	-3%	-18%
Bruttó hitelek	88.753	81.705	-8%	95.154	82.127	81.705	-1%	-14%
Retail hitelek	35.826	34.820	-3%	36.514	34.112	34.820	2%	-5%
Corporate hitelek	52.928	46.885	-11%	58.640	48.015	46.885	-2%	-20%
Hitelek értékvesztése	-18.560	-20.782	12%	-13.686	-19.243	-20.782	8%	52%
Ügyfélbetétek	37.180	33.703	-9%	31.607	34.657	33.703	-3%	7%
Retail betétek	27.304	26.457	-3%	24.225	26.716	26.457	-1%	9%
Corporate betétek	9.875	7.245	-27%	7.382	7.941	7.245	-9%	-2%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	15.922	9.278	-42%	22.709	11.145	9.278	-17%	-59%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	40.846	40.249	-1%	41.665	39.066	40.249	3%	-3%
Saját tőke	17.987	15.157	-16%	25.283	16.218	15.157	-7%	-40%
Hitelportfólió minősége	2010 1H	2011 1H	Y/Y	2010 2Q	2011 1Q	2011 2Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	36.645	49.947	36,3%	36.645	46.429	49.947	7,6%	36,3%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	38,5%	61,1%	22,6%	38,5%	56,5%	61,1%	4,6%	22,6%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	2,94%	6,51%	3,57%	3,65%	7,36%	5,88%	-1,49%	2,23%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	37,3%	41,6%	4,3%	37,3%	41,4%	41,6%	0,2%	4,3%
Teljesítménymutatók (%)	2010 1H	2011 1H	Y/Y	2010 2Q	2011 1Q	2011 2Q	Q/Q	Y/Y
ROA	-2,3%	-5,6%	-3,3%	-2,7%	-5,4%	-5,9%	-0,5%	-3,2%
ROE	-10,8%	-36,2%	-25,4%	-13,0%	-34,6%	-38,7%	-4,1%	-25,7%
Teljes bevétel marzs	5,16%	4,66%	-0,50%	5,21%	5,39%	4,07%	-1,32%	-1,14%
Nettó kamatmarzs	2,49%	1,03%	-1,46%	2,62%	0,95%	1,16%	0,22%	-1,45%
Kiadás/bevétel arány	96,8%	112,5%	15,7%	93,1%	97,0%	134,2%	37,2%	41,1%
Nettó hitel/betét arány	258%	181%	-77%	258%	181%	181%	-1%	-77%

<sup>1</sup> A mérleg- és eredménysorok tartalmazzák az OTP Factoring Serbia d.o.o. állományát és eredményét.

- **Az első félév 3 milliárd forintos vesztesége a negatív működési eredmény és továbbra is magas kockázati költségek eredője**
- **A portfólió-minőség romlása folytatódott, a fedezettség q/q stabil maradt**
- **A hitelek árfolyamszűrten csökkentek a lakossági szegmensben éledező és a vállalati szegmensben továbbra is gyenge hitelezési aktivitás eredőjeként**
- **A lakossági betétek stagnáltak, a vállalati betétállomány csökkenése folytatódott**

Az OTP banka Srbija 2011 első félévében 3 milliárd forintos veszteséget ért el; a teljesítményt továbbra is a folyamatosan romló portfólió-minőség következtében csökkenő nettó kamatbevételek, valamint a magas kockázati költség határozza meg.

A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya június végére elérte az 61,1%-ot (+22,6%-pont y/y, +4,6%-pont q/q). A mutató folyamatos emelkedésében nem csak a 90 napon túl késedelmes hitelek állományának növekedése, hanem a bruttó hitelek állománycsökkenése is szerepet játszik. A hitelminőség romlás a fogyasztási hitelek kivételével minden portfóliószegmensben megfigyelhető. Az újonnan 90 napon túli késedelembe eső hitelek volumene árfolyamszűrten 2Q-ban 4 milliárd forintot tett ki, amely megegyezik a megelőző négy negyedév átlagával. A 90 napon túl késedelmes hitelek céltartalékkal való fedezettsége 41,6%-ot ért el (+4,3%-pont y/y, +0,2%-pont q/q).

A kockázati költségek a félév során y/y 75%-kal emelkedtek, elsősorban azért, mert 2010 1H-ban az árfolyamkorrigált új problémás hitelképződés 6 milliárd forint volt, szemben a 2011 1H 10 milliárd forinttal.

Az első félévben az összes bevétel y/y 22%-kal csökkent. A nettó kamatbevétel a harmadára esett vissza: az ilyen mértékű csökkenés elsődleges oka, hogy a hitelportfólió minőségének romlásával párhuzamosan folyamatosan csökken azon hitelállomány, amelyen a Bank kamatbevételt számol el. A nettó kamateredmény csökkenés további oka a betétek után fizetett megemelkedett kamatráfördítés.

A nettó díj- és jutalékeredmény az év első hat hónapjában kedvezően alakult (+16% y/y). A

növekedésben nagy szerepe volt az alacsony bázisnak, mivel 2010 2Q-ban a díjbevételek sorból a kamatbevételek közé került átkönyvelésre egy tétel (mintegy 90 millió forint összegben).

Az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek a félév során 18%-kal nőttek, míg 2011 2Q-ban q/q 62%-kal csökkentek. A tétel alakulását elsődlegesen az befolyásolta, hogy ezen a soron jelentek meg a (volatilis alakuló) korábban felfüggesztett, de a tárgyidőszakban befolyt kamatbevételek.

2011 1H-ban y/y 10%-os költségmegtakarítás realizálódott. Ez azzal együtt is jelentős költségvisszafogást jelez, hogy a y/y csökkenés közel 30%-a technikai jellegű (a korábbi években elszámolt, de be nem folyt kamatbevételek dologi költségeken keresztüli visszafordítása a 2010 1H bázisban jelentősebb volt). 2011 2Q-ban q/q stabilan alakultak a működési költségek.

A betétállomány deviza árfolyamhatástól szűrten y/y 14%-kal nőtt, főleg a 2010 4Q-ban lezajlott betétgyűjtési kampányok eredményeként. 2011 1Q-ban és 2Q-ban is q/q 3%-os csökkenés következett be. Mindkét összevetésben jobban teljesítettek a lakossági betétek (+22% y/y és stagnálás q/q). A nagyvállalati betétek árfolyamszűrten csökkenése 2Q-ban is folytatódott: q/q 9%-kal csökkent az állomány.

A Bank hitelezési tevékenységét 2011 1H folyamán elsősorban a dinár személyi hitelekre koncentrált, így a személyi hitelek állománya y/y összevetésben dinamikus, 61%-kal emelkedett árfolyamszűrten. A Bank dinár likviditásának javítása céljából a mikro- és kis, valamint nagyvállalati dinár hitelek kínálata továbbra is alacsony (ennek következtében az MKV hitelek árfolyamszűrten 19%-kal, a nagyvállalati hitelek 14%-kal csökkentek y/y), viszont ezekben a szegmensekben a Bank erősítette behajtási tevékenységét.

A nettó hitel/betét-mutató 2011 2Q-ban 181%-on stagnált, ám y/y 77%-ponttal javult.

A Bank tőkemegfelelési mutatója június végén 13,5%-ot ért el a március végi 16%-kal és a 12%-os szabályozói minimummal szemben.

Az alkalmazottak létszáma 2011 2Q végén 676 fő volt. A fiókszám y/y 1 egységgel 55-re nőtt, míg q/q nem változott.

CRNOGORSKA KOMERCIJALNA BANKA (MONTENEGRÓ)<sup>14</sup>

## A CKB gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2010 1H	2011 1H	Y/Y	2010 2Q	2011 1Q	2011 2Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül1	-13.109	-1.718	-87%	-6.462	-214	-1.505	605%	-77%
Adózás előtti eredmény	-13.109	-1.718	-87%	-6.462	-214	-1.505	605%	-77%
Működési eredmény	1.658	745	-55%	1.039	275	470	71%	-55%
Összes bevétel	4.873	3.649	-25%	2.552	1.730	1.919	11%	-25%
Nettó kamatbevétel	3.470	2.500	-28%	1.840	1.227	1.273	4%	-31%
Nettó díjak, jutalékok	1.393	1.188	-15%	731	536	652	22%	-11%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	10	-39	-478%	-20	-33	-6	-83%	-71%
Működési költség	-3.215	-2.903	-10%	-1.513	-1.454	-1.449	0%	-4%
Összes kockázati költség	-14.767	-2.464	-83%	-7.501	-489	-1.975	304%	-74%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-14.933	-2.380	-84%	-7.563	-558	-1.821	226%	-76%
Egyéb kockázati költség	167	-84	-150%	62	70	-154	-321%	-346%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2010 1H	2011 1H	Y/Y	2010 2Q	2011 1Q	2011 2Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	216.301	202.510	-6%	216.301	202.497	202.510	0%	-6%
Bruttó hitelek	169.261	142.968	-16%	169.261	145.402	142.968	-2%	-16%
Retail hitelek	105.455	77.360	-27%	105.455	92.877	77.360	-17%	-27%
Corporate hitelek	63.806	65.608	3%	63.806	52.525	65.608	25%	3%
Hitelek értékvesztése	-26.423	-37.191	41%	-26.423	-35.469	-37.191	5%	41%
Ügyfélbetétek	164.801	150.188	-9%	164.801	148.157	150.188	1%	-9%
Retail betétek	98.479	97.072	-1%	98.479	95.371	97.072	2%	-1%
Corporate betétek	66.322	53.116	-20%	66.322	52.786	53.116	1%	-20%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	14.447	20.304	41%	14.447	21.082	20.304	-4%	41%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	7.740	7.178	-7%	7.740	7.210	7.178	0%	-7%
Saját tőke	20.564	16.404	-20%	20.564	17.917	16.404	-8%	-20%
Hitelportfólió minősége	2010 1H	2011 1H	Y/Y	2010 2Q	2011 1Q	2011 2Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	23.731	55.847	135,3%	37.480	49.114	55.847	13,7%	49,0%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	22,1%	39,1%	16,9%	22,1%	33,8%	39,1%	5,3%	16,9%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	17,19%	3,19%	-14,0%	18,00%	1,49%	5,07%	3,58%	-12,93%
90 napon túl késedelmes hitelek összes célartalékkal való fedezettsége (%)	70,5%	66,6%	-3,9%	70,5%	72,2%	66,6%	-5,6%	-3,9%
Teljesítménymutatók (%)	2010 1H	2011 1H	Y/Y	2010 2Q	2011 1Q	2011 2Q	Q/Q	Y/Y
ROA	-11,7%	-1,7%	10,0%	-12,3%	-0,4%	-3,0%	-2,6%	9,3%
ROE	-121,2%	-21,2%	100,0%	-141,5%	-5,1%	-35,2%	-30,1%	106,3%
Teljes bevétel marzs	4,36%	3,55%	-0,81%	4,86%	3,38%	3,80%	0,42%	-1,06%
Nettó kamatmarzs	3,10%	2,43%	-0,67%	3,50%	2,40%	2,52%	0,12%	-0,98%
Kiadás/bevétel arány	66,0%	79,6%	13,6%	59,3%	84,1%	75,5%	-8,6%	16,2%
Nettó hitel/betét arány	87%	70%	-16%	87%	74%	70%	-4%	-16%

- **Az alacsonyabb kockázati költségek következtében y/y jelentősen mérséklődő veszteségek**
- **Y/y a visszaeső bevételek következtében 55%-kal csökkenő működési eredmény**
- **További portfólióromlás q/q, csökkenő fedezettség (66,6%, -5,6%-pont q/q)**
- **Y/y alapon csökkenő hitel- és betét állományok, a nettó hitel/betét-mutató 70%-ra süllyedt**

2011 első félévében a montenegrói CKB Bank eredménye 1,7 milliárd forint veszteség volt, szemben a 2010 első félévében realizált 13,1 milliárd forint veszteséggel. A jelentős y/y javulást a

portfólió romlás lassulása miatt szükséges kisebb kockázati költségképzés okozta. Ezzel egyidejűleg a bevételek is visszaestek (-25% y/y).

A y/y 28%-kal visszaeső nettó kamateredménynek elsősorban a továbbra is alacsony hitelkeresletből adódó gyenge hitelezési aktivitás az oka. A romló hitelportfólió következményeként a Bank eddig konszolidáltan hozzávetőleg 19,3 milliárd forint értékben adott át hiteleket a factoring cégének (két részletben: 2010 4Q-ban 17,6 milliárd forint, majd 2011 1Q-ban további 1,7 milliárd forint értékben). Az átadott állományokat ugyan továbbra is bruttó értéken jelenítjük meg a CKB Csoport konszolidált mérlegében, de utánuk a kamatelszámolás leállításra kerül. A nettó kamatbevételek q/q 4%-os növekedése mögött jórészt a tovább csökkenő betéti kamatlábak állnak.

A 2011 első félévében elért nettó díj- és jutalékbevételek y/y 15%-os visszaesése szintén a csökkenő hitelportfólió eredménye, a negyedéves bázison tapasztalt 22%-os növekedést szezonális

<sup>14</sup> 2010 4Q-ban az OTP Csoport montenegrói behajtó cége, az OTP Factoring Montenegro d.o.o. megkezdte működését, ezért 2010 4Q-tól a CKB Bank és factoring cégének konszolidált mérlege és eredménykimutatása kerülnek bemutatásra.

hatások okozták, főként a turisztikai szezon beindulásával magyarázható.

A szigorú költségkontrollnak köszönhetően 2011 első félévében a működési költség 10%-kal a tavalyi költségszint alatt alakult, és q/q gyakorlatilag szinten maradtak a költségek.

2011 első félévében y/y 84%-kal kevesebb kockázati költség lett elszámolva, ugyanakkor az első negyedéves mérsékelt kockázati költségképzés után a fedezettség szinten tartásához 2011 2Q-ban ismét magas céltartalékolás vált szükségessé. A portfólióromlás valamennyi szegmensben folytatódott, a 90 napon túl késedelmes hitelek aránya a teljes hitelportfólión belül 39,1%-ra nőtt (+5,3%-pont q/q). A romlás továbbra is elsősorban a vállalati portfóliót érinti, a retail hitelek minősége jóval kedvezőbb. A retail jelzáloghiteleknél a DPD90+ ráta 17,9% (+2,0%-pont q/q), a fogyasztási hiteleknél 24,1% (+1,1%-pont q/q). A MKV<sup>15</sup> hitelek DPD90+ aránya a periódus végére 63,9%-ra nőtt (+13,3%-pont q/q), míg a corporate hitelek DPD90+ rátája 47,4%-ra emelkedett (+9,4%-pont q/q). A 90 napon túl késedelmes hitelek céltartalékkal való fedezettsége 2011 első félévének végére 66,6%-ra csökkent (-5,6%-pont q/q).

2011. első félév során továbbra is mérsékelt üzleti aktivitás volt jellemző, a teljes bruttó hitelállomány árfolyamszűrten y/y 9%-kal, q/q 2%-kal csökkent. Az új ügyfél-szegmentálási rendszer bevezetése miatt a retail és a corporate hitelek változásának dinamikája idősorosan nem összehasonlítható, ugyanakkor elmondható, hogy a sikeres személyi kölcsön kampány hatására a fogyasztási hitelek árfolyamszűrten q/q 4%-kal nőttek, míg az aggregált MKV és corporate hitelállomány árfolyamszűrten q/q 3%-kal, y/y 10%-al csökkent.

A teljes betétállomány árfolyamszűrten y/y 1%-kal csökkent, főképp a vállalati betétek jelentős (y/y 13%-os) kivonásának hatására, ezt a folyamatot a retail betétállomány y/y 7%-os bővülése ellensúlyozta. A Bank 2011 második negyedévében folytatott betétgyűjtő kampánya sikeres volt, negyedéves bázison árfolyamszűrten, mind a corporate (+1% q/q) mind a retail (+2% q/q) betéti állományok növekedtek.

2011 2Q végére a nettó hitel/betét arány 70%-ra csökkent (-4%-pont q/q, -16%-pont y/y).

A CKB Bank a 2011 márciusában 10 millió euró tőkeemelést kapott a magyar anyabanktól.

<sup>15</sup> 2011 2Q-ban a Bank új ügyfél-szegmentálási rendszert vezetett be, melynek során hozzávetőleg 13 milliárd forint értékben csoportosított át MKV hiteleket a corporate hitelek közé, ebből kifolyólag az MKV és a corporate hitelek DPD90+ rátája idősorosan, visszamenőleg nem összehasonlítható.



## LÉTSZÁM ÉS EGYÉB ADATOK

Az OTP Csoport záró létszáma 2011. június 30-án 30.684 fő volt, az első félév során jelentősen változásra az állományi létszámok tekintetében nem került sor. Ugyanakkor az áruhitelzés folyamatos felfuttatásának megfelelően zajlik az ügynökhálózat kiépítése, illetve új értékesítési partnerek keresése.

Az OTP Bank kiterjed értékesítési hálózata, mintegy 379 fiókkal és több mint 2.000 ATM-terminállal rendelkezik, ugyanakkor a Csoport kilenc országában mintegy 1.500 fiókban áll az ügyfelek szolgálatában, míg az ATM-terminálok darabszáma meghaladja a 4.000-et.

	2010 2Q	2011 1Q	2011 2Q	Q/Q	Y/Y
<b>OTP Bank</b>					
Záró létszám (fő)	7.802	7.787	7.799	0%	0%
1 főre jutó mérlegfőösszeg (millió forint)	880	832	833	0%	-5%
1 főre jutó negyedéves adózott eredmény (millió forint)	0,3	4,6	9,6	109%	
<b>CSOPORT</b>					
Záró létszám (fő)	30.047	30.154	30.684	2%	2%
1 főre jutó konszolidált mérlegfőösszeg (millió forint)	339	321	317	-1%	-7%
1 főre jutó konszolidált negyedéves adózott eredmény (millió forint)	0,9	1,2	1,2	-2%	33%

	2011. június 30.						2010. december 31.					
	Fiók-szám	ATM	POS	Bank-kártya (e db)	Banki ügyfelek száma (e fő)	Létszám (záró)	Fiók-szám	ATM	POS	Bank-kártya (e db)	Banki ügyfelek száma (e fő)	Létszám (záró)
<b>OTP Core*</b>	379	2.004	39.782	3.867	4.552	8.081	380	1.995	39.231	3.841	4.592	8.034
OTP Bank Oroszország	158	249	2.218	7.622	3.782	4.960	155	249	2.218	7.394	3.715	4.768
DSK Csoport	383	863	4.242	1.218	2.931	4.400	387	880	5.049	1.196	2.978	4.321
OTP Bank Ukrajna	184	199	400	134	244	3.453	189	216	400	124	337	3.075
OTP Bank Romania	101	132	1.262	185	232	981	106	138	1.106	171	219	1.104
OTP banka Hrvatska	104	214	1.159	355	27	976	105	217	1.102	385	382	1.016
OTP Banka Slovensko	76	115	656	118	196	600	76	117	671	119	193	573
OTP banka Srbija	55	185	3.231	103	344	676	55	190	4.054	100	349	708
CKB	33	105	4.003	161	291	443	33	105	3.819	167	290	451
<b>Leányvállalatok összesen</b>	1.094	2.062	17.171	9.896	8.047	16.488	1.106	2.112	18.419	9.656	8.464	16.016
Egyéb magyar és külföldi csoporttagok						671						8.985
<b>Csoport összesen (aggregált)</b>	<b>1.473</b>	<b>4.066</b>	<b>56.953</b>	<b>13.763</b>	<b>12.600</b>	<b>30.684</b>	<b>1.486</b>	<b>4.107</b>	<b>57.650</b>	<b>13.497</b>	<b>13.056</b>	<b>30.367</b>
<b>Csoport összesen (szerződéses ügynökök nélkül)</b>						<b>25.240</b>						<b>25.009</b>

OTP Bank Oroszország	2011. június 30.		2010. december 31.	
	Összes ügynök		Összes ügynök	
	17.342		13.845	
banki alkalmazott ügynökök	5.444		5.358	
szerződéses ügynök	11.898		8.487	
Egyéb alkalmazott	4.960		4.768	

\* OTP Core állományi létszáma (OTP Bank, OTP Jelzálogbank, OTP Lakástakarékpénztár, OTP Faktoring összevont létszámadata)

## SZEMÉLYI VÁLTOZÁSOK

Az OTP Bank 2011. április 29-én megtartott Közgyűlése Dr. Csányi Sándor urat, Dr. Pongrácz Antal urat, Baumstark Mihály urat, Dr. Bíró Tibor urat, Braun Péter urat, Hernádi Zsolt urat, Dr. Kocsis István urat, Dr. Utassy László urat és Dr. Vörös József urat a Társaság 2015. üzleti évét lezáró Közgyűlésének időpontjáig, de legfeljebb 2016. április 30-ig a Társaság Igazgatóságának tagjává választotta. Az Igazgatóság elnökévé Dr. Csányi Sándor urat, alelnökévé Dr. Pongrácz Antal urat választotta. A Közgyűlés Tolnay Tibor urat, Dr. Horváth Gábor urat, Kovács Antal urat, Pierre Lefèvre urat, Michnai András urat és Dr. Vági Márton Gellért urat a Társaság 2013. üzleti évét lezáró éves rendes Közgyűlésének időpontjáig, de legfeljebb 2014. április 30-ig a Társaság Felügyelő Bizottságának tagjává választotta.

2011. első félévében a Társaság könnyvizsgálója nem változott.

## NYILATKOZAT A FELELŐS TÁRSASÁGIRÁNYÍTÁSI GYAKORLATRÓL

### Társaságirányítási gyakorlat

Az OTP Bank Nyrt. mint magyarországi székhellyel rendelkező vállalkozás a gazdasági társaságokról szóló törvény rendelkezéseinek megfelelő társaságirányítási rendszerrel rendelkezik. Banki tevékenységéből fakadóan a hitelintézetekre vonatkozó jogszabályi rendelkezéseknek is eleget tesz.

A jogszabályi követelményeken túlmenően, mint a Budapesti Értéktőzsdén jegyzett társaság, a BÉT Társaságirányítási Ajánlásainak való megfelelésről évente nyilatkozik, amelyet a Társaság a Tőzsde (www.bet.hu), a PSzÁF által üzemeltetett (www.kozzetetelek.hu), valamint a Bank honlapján (www.otpbank.hu) a közgyűlési elfogadást követően közzétett.

### Belső kontrollok rendszere

Az OTP Bank a pénzügyi és befektetési tevékenységéből fakadóan mélyrehatóan szabályozott és államilag felügyelt belső kontroll rendszert működtet.

A Társaság részletes, a kockázatok minden típusára kiterjedő kockázatkezelési szabályokkal rendelkezik, amelyek összhangban állnak a prudens banki működést szabályozó jogszabályokkal. A kockázatkezelési rendszer magában foglalja a kockázatok azonosítását, hatásuk felmérését, elemzését, a szükséges intézkedési tervek kialakítását, valamint ezek hatékonyságának és eredményeinek követését.

A hatékony belső auditálás érdekében a belső ellenőrzési rendszer felépítése horizontálisan és vertikálisan tagolt. A folyamatba épített, a vezetői és a függetlenített belső ellenőrzés alkotják a belső ellenőrzési rendszer elemeit. A függetlenített belső ellenőrzési szervezet támogatja a biztonságos, megfontolt üzletmenetet, a hatékony üzletmenetet, a kockázatok minimalizálását, továbbá ellenőrzi a törvényi előírásoknak való megfelelést. A testületek és menedzsment részére rendszeresen objektív és független jelentést készít a kockázatkezelés, a belső kontroll mechanizmusok, valamint a vállalatirányítási funkciók működéséről.

Az Európai Unió és a magyar jogszabályi előírásoknak megfelelően a Bank a compliance kockázatok feltárására és kezelésére önálló szervezeti egységet hozott létre.

### Közgyűlés

A Közgyűlés az OTP Bank legfőbb irányító szerve. A működésére vonatkozó szabályokat az Alapszabály tartalmazza, amelyek mind az általános, mind a speciális jogszabályi követelményeknek maradéktalanul eleget tesznek. A Közgyűlésre vonatkozó információkat a Felelős Társaságirányítási Jelentés tartalmazza.

### Testületek

#### Az Igazgatóság tagjai

Dr. Csányi Sándor – elnök  
Dr. Pongrácz Antal – alelnök  
Baumstark Mihály  
Dr. Bíró Tibor  
Braun Péter  
Hernádi Zsolt  
Dr. Kocsis István  
Dr. Utassy László  
Dr. Vörös József

#### A Felügyelő Bizottság tagjai

Tolnay Tibor – elnök  
Dr. Horváth Gábor – alelnök  
Kovács Antal  
Pierre Lefèvre  
Michnai András  
Dr. Vági Márton

A tagok szakmai önéletrajzai elérhetők az OTP Bank honlapján, illetve megtalálhatók a Felelős Társaságirányítási Jelentés/Éves Jelentésben (utóbbi esetben Hernádi Zsolt, Pierre Lefèvre és Dr. Vági Márton önéletrajza kivételével).

### A testületek működése

Az OTP Bank kettős irányítási struktúrával rendelkezik, ahol az Igazgatóság a Társaság ügyvezető szerve és a Felügyelő Bizottság ellenőrzési feladatokat lát el. Az Igazgatóság vezetési funkciókat elősegítő állandó bizottságként hozta létre a Vezetői Bizottságot (Management Committee), valamint a Vezetői Koordinációs Bizottságot, emellett az igazgatóság három külső tagja részvételével működik a Javadalmazási Bizottság is. A Bank az eredményes működés érdekében további állandó és speciális bizottságokat is működtet (pl. ez évben jött létre a Kommunikációs Egyeztető Bizottság).

A testületek, valamint a bizottságok működéséről a Bank a Felelős Társaságirányítási Nyilatkozatban minden évben beszámol.

Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság 5-5 alkalommal, a 2011. április 29-én megszüntetett Audit Bizottság 1 alkalommal ülésezett 2011. első félévében.

## KÖRNYEZETVÉDELMI POLITIKA, KÖRNYEZETVÉDELMI INTÉZKEDÉSEK

### „Bizalommal és felelősséggel egymásért”

#### Felelősséggel környezetünkért

Az OTP Csoport számára elsődleges fontosságú a környezet védelme így az a bank társadalmi felelősségvállalási (CSR) stratégiájának részét képezi. Bár az OTP csoport egy munkavállalóra, egy bankfiókra vetett hatásai nem jelentősek, a bankcsoport mérete miatt összességben a környezeti hatások már mérhetővé válnak, azokkal foglalkoznia szükséges. A Bank rendszeresen méri a működésének a környezetre gyakorolt pozitív és negatív hatásait és súlyt helyez a rendelkezésre álló források takarékos és gazdaságos felhasználására.

Az OTP Csoport munkatársai és ügyfelei révén napi szinten több mint 10 millió emberrel van kapcsolatban, így gyakorlataival akaratlanul is példát mutat. A környezettudatos magatartás feltételeinek biztosításával, saját tevékenységével a Bank igyekszik élni ezzel a felelősséggel és lehetőséggel.

#### Felelős működésünk alapjai

A környezet iránti felelősségünket **társadalmi felelősségvállalási stratégiánkban** definiáltuk, rögzítettük elveinket és meghatároztuk az ezzel kapcsolatos célkitűzéseinket.

2011-ben a felelősségvállalás elveinek és gyakorlatának további, tudatos fejlesztése érdekében az OTP Bank az elsők között vezette be az **ISO 26000 standardot**. Az implementálási folyamat során a Bank teljes gyakorlata elemzésre került. Környezettudatos működésről, a törvényi előírásoknak való megfelelésről továbbra is 2009-óta érvényben lévő **Környezetvédelmi Szabályzat** és további belső utasítások rendelkeznek. Környezetbarát intézkedéseink 2011 első félévében is alapvetően a környezetbarát anyaghasználatra, a takarékosagra és a környezettudatos hulladékkezelésre fókuszálnak.

#### Energiafelhasználás és hulladékgazdálkodás

Az elmúlt félévben **energia-megtakarítást** célzó kezdeményezéseinek megfelelően a Bank elsősorban a jelentős energiafogyasztókra, a központi épületekre fókuszált. A hővisszanyerő rendszer hatásfoka növelésre került, a számítógépek üzemelésével keletkező veszteséghőt az épület fűtési rendszerére kötöttük. A jó tapasztalatokat külföldi leányvállalatainknál is alkalmazzuk. A Társaság legnagyobb villamos energia fogyasztású épületében változatlanul

időprogram alapú világításvezérlés működik. A fűtési rendszer részét képező hagyományos gázkazánokat nagyobb hatásfokú és jobban környezet kímélő kazánra cserélte a Bank a központi épületében és a békásmegyeri üdülőben. További energiatakarékossági intézkedésként több jelentős fogyasztású helyen a világítást LED izzók felszerelésével oldotta meg a Bank.

2011 első felében nem bővült tovább a megújuló energiaforrások használata, jelenleg közel 600 m<sup>2</sup>-en van kiépítve napenergiát hasznosító rendszer és geotermikus energiát hasznosító központi irattárunk.

Folyamatosan nő a bankcsoporton belül az üzleti utazás alternatívájaként a videókonferencia-rendszer kihasználtsága elősegítve ezzel széndioxid kibocsátás szintjének csökkentését. Energiagazdálkodási intézkedéseink eredményeképpen az OTP Csoport legtöbb tagjánál mérséklődött az energiafelhasználás.

A **hulladékgazdálkodásban** a következő prioritási sorrendet érvényesíti a bank: „hulladék keletkezésének megelőzése – újrahasználat – újrahasznosítás – lerakás”. A Bankcsoporton belül a papír és a PET-palackok szelektív gyűjtése a leginkább elterjedt, illeszkedve az adott ország infrastrukturális lehetőségeihez. A veszélyes hulladék elkülönített gyűjtése folyamatos, a vonatkozó jogszabályoknak megfelelő.

#### Szemléletformálás

A bank **CSR-képzése** – melynek jelentős részét képezi a környezetvédelem – valamennyi újonnan belépő munkatárs számára kötelező. 2010-ben új **kreatív kampány indult**, a tudatos fogyasztás, az energiatakarékosság és az önkéntes programokban való részvétel előmozdítása érdekében. A kampány eredményeképpen bankunk dolgozói hulladékgyűjtő akciókban, parkosításban, óvodák és iskolák udvarainak felújításában vettek részt.

A környezetterhelés csökkentésére tett erőfeszítések mind azt mutatják, hogy az OTP Csoport szűkebb és tágabb környezetében is pozitív példát kíván mutatni a környezetvédelem területén elért intézkedéseiben.

Az OTP Csoport fenntarthatósági törekvéseiről bővebb ismertető a Bank honlapján, valamint a Társadalmi Felelősségvállalási Jelentésben található.

## NYILATKOZAT

Az OTP Bank Nyrt. ezúton tájékoztatja a tőkepiaci szereplőket, hogy a féléves jelentés a 2011. első féléves eredményről elkészült, mely 2011. augusztus 19-én a jelen közlemény formájában, teljes terjedelmében közzétételre kerül a Budapesti Értéktőzsde Zrt. honlapján ([www.bet.hu](http://www.bet.hu)), a PSZÁF által üzemeltetett honlapon ([www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu)), valamint az OTP Bank honlapján ([www.otpbank.hu](http://www.otpbank.hu)).

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

Budapest, 2011. augusztus 18.



Dr. Csányi Sándor  
Elnök-vezérigazgató



Bencsik László  
Vezérigazgató-helyettes



**PÉNZÜGYI ADATOK**

### PK3: NEM KONSZOLIDÁLT ÉS KONSZOLIDÁLT MÉRLEG IFRS SZERINT

millió forintban	OTP Bank			Konzolidált		
	2011. jún. 30.	2010. dec. 31.	változás	2011. jún. 30.	2010. dec. 31.	változás
Pénztárak, betét számlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	171.999	171.677	0%	441.575	513.038	-14%
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre képzett értékvesztés levonása után	690.376	794.686	-13%	527.955	511.244	3%
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	296.033	248.790	19%	273.078	233.667	17%
Értékesíthető értékpapírok	1.889.995	1.477.930	28%	1.387.995	1.008.097	38%
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	2.498.907	2.723.784	-8%	6.332.757	6.741.059	-6%
Befektetések leányvállalatokban	640.213	637.819	0%	8.529	11.554	-26%
Lejáratig tartandó értékpapírok	134.912	154.003	-12%	147.621	172.302	-14%
Tárgyi eszközök és immateriális javak	103.096	105.149	-2%	460.866	480.828	-4%
Egyéb eszközök	70.604	44.512	59%	131.963	109.157	21%
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>6.496.135</b>	<b>6.358.350</b>	<b>2%</b>	<b>9.712.339</b>	<b>9.780.946</b>	<b>-1%</b>
Magyar Nemzeti Bankkal, más bankokkal és a Magyar Állammal szembeni kötelezettségek	789.805	741.845	6%	698.421	681.949	2%
Ügyfelek betétei	3.439.855	3.279.573	5%	5.898.200	5.821.489	1%
Kibocsátott értékpapírok	427.383	512.466	-17%	934.346	1.035.153	-10%
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	142.462	257.328	-45%	141.593	257.052	-45%
Egyéb kötelezettségek	245.139	231.288	6%	419.326	385.744	9%
Alárendelt kölcsöntőke	290.949	297.638	-2%	281.736	290.630	-3%
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN</b>	<b>5.335.593</b>	<b>5.320.138</b>	<b>0%</b>	<b>8.373.622</b>	<b>8.472.017</b>	<b>-1%</b>
JEGYZETT TŐKE	28.000	28.000	0%	28.000	28.000	0%
EREDMÉNYTARTALÉK ÉS EGYÉB TARTALÉKOK	1.136.199	1.013.941	12%	1.283.002	1.209.708	6%
VISSZAVÁSÁROLT SAJÁT RÉSZVÉNY	-3.657	-3.729	-2%	-52.525	-52.597	0%
KISEBBSÉGI ÉRDEKELTSÉG				6.226	5.888	6%
SAJÁT TŐKE	1.160.542	1.038.212	12%	1.338.717	1.308.929	2%
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>6.496.135</b>	<b>6.358.350</b>	<b>2%</b>	<b>9.712.339</b>	<b>9.780.946</b>	<b>-1%</b>

#### PK4: NEM KONSZOLIDÁLT ÉS KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS IFRS SZERINT

millió forintban	OTP Bank			Konzolidált		
	2011 1H	2010 1H	változás	2011 1H	2010 1H	változás
Hitelekből	108.483	112.586	-4%	362.119	367.079	-1%
Kamatbevétel hitelekből (swap nélkül)	103.741	107.512	-4%	357.377	361.972	-1%
Swap ügyletek nyeresége	4.742	5.074	-7%	4.742	5.107	-7%
Bankközi kihelyezésekből	124.994	197.110	-37%	145.562	198.900	-27%
Kamatbevétel bankközi kihelyezésekből (swap nélkül)	8.011	10.923	-27%	3.917	3.285	19%
Swap ügyletek nyeresége	116.983	186.187	-37%	141.645	195.615	-28%
Magyar Nemzeti Banknál és más bankoknál vezetett számlákból	3.256	2.488	31%	3.415	2.651	29%
Kereskedési célú értékpapirokból	1.023	1.624	-37%	705	1.289	-45%
Értékesíthető értékpapirokból	55.623	52.941	5%	38.161	35.569	7%
Lejáratig tartandó értékpapirokból	5.083	7.976	-36%	4.377	6.693	-35%
<b>Kamatbevételek</b>	<b>298.462</b>	<b>374.725</b>	<b>-20%</b>	<b>554.339</b>	<b>612.181</b>	<b>-9%</b>
Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségekre	97.727	149.693	-35%	112.758	144.151	-22%
Bankokkal szembeni kamatráfordítás (swap nélkül)	8.497	10.215	-17%	8.204	7.869	4%
Swap ügyletek vesztesége	89.230	139.478	-36%	104.554	136.282	-23%
Ügyfelek betéeteire	65.233	64.735	1%	104.112	115.148	-10%
Kamatráfordítás ügyfelek betéeteire (swap nélkül)	59.867	60.301	-1%	98.746	110.822	-11%
Swap ügyletek vesztesége	5.366	4.434	21%	5.366	4.326	24%
Kibocsátott értékpapírokra	15.245	17.745	-14%	28.852	31.573	-9%
Alárendelt kölcsöntőkére	7.830	8.066	-3%	5.819	6.271	-7%
Egyéb vállalkozóknak	0	0		1.787	73	
Kamatráfordítások	186.035	240.239	-23%	253.328	297.216	-15%
<b>NETTÓ KAMATBEVÉTEL</b>	<b>112.427</b>	<b>134.486</b>	<b>-16%</b>	<b>301.011</b>	<b>314.965</b>	<b>-4%</b>
Értékvesztésképzés hitelezési veszteségekre	25.482	69.870	-64%	105.566	152.123	-31%
Értékvesztésképzés kihelyezési veszteségekre	-714	-173	313%	-537	-894	-40%
Értékvesztésképzés a várható hitelezési és kihelyezési veszteségekre	24.768	69.697	-64%	105.029	151.228	-31%
<b>NETTÓ KAMATBEVÉTEL A VÁRHATÓ HITELEZÉSI ÉS KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT CÉLTARTALÉKOK ELSZÁMOLÁSA UTÁN</b>	<b>87.659</b>	<b>64.789</b>	<b>35%</b>	<b>195.982</b>	<b>163.736</b>	<b>20%</b>
Díjak és jutalékok	62.888	73.361	-14%	88.058	83.983	5%
Nettó devizaárfolyam nyereség és veszteség	-1.672	13.754	-112%	5.427	27.329	-80%
Nettó értékpapír árfolyamnyereség és veszteség	1.600	3.021	-47%	2.830	3.398	-17%
Ingatlan-tranzakciók nyeresége és vesztesége	-17	-11		606	539	12%
Osztalékbevétel és társult vállalkozások eredménye	72.912	49.416	48%	464	88	427%
Egyéb bevételek	1.333	717	86%	10.183	11.286	-10%
Nem kamatjellegű bevételek	137.044	140.258	-2%	107.568	126.623	-15%
Díjak, jutalékok	10.265	9.747	5%	18.262	18.859	-3%
Személyi jellegű ráfordítások	32.303	36.034	-10%	77.968	77.376	1%
Értékcsökkenés	12.040	11.651	3%	23.905	42.001	-43%
Egyéb ráfordítások	52.047	53.265	-2%	92.302	62.078	49%
Nem kamatjellegű ráfordítások	106.655	110.697	-4%	212.438	200.314	6%
<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</b>	<b>118.048</b>	<b>94.350</b>	<b>25%</b>	<b>91.113</b>	<b>90.045</b>	<b>1%</b>
<b>Társasági adó</b>	<b>7.454</b>	<b>10.303</b>	<b>-28%</b>	<b>16.638</b>	<b>20.286</b>	<b>-18%</b>
<b>ADÓZÁS UTÁNI EREDMÉNY</b>	<b>110.594</b>	<b>84.047</b>	<b>32%</b>	<b>74.475</b>	<b>69.759</b>	<b>7%</b>
Kisebbségi részesedés	0	0		-461	-61	
<b>NETTÓ EREDMÉNY</b>	<b>110.594</b>	<b>84.047</b>	<b>32%</b>	<b>74.014</b>	<b>69.698</b>	<b>6%</b>

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

millió forintban	OTP Bank			Konszolidált		
	2011.06.30.	2010.06.30.	változás	2011.06.30.	2010.06.30.	változás
<b>ÜZLETI TEVÉKENYSÉG</b>						
<b>Adózás előtti eredmény</b>	118.048	94.349	25%	91.113	90.045	1%
Üzleti tevékenység levezetéséhez szükséges módosítások						
Fizetett társasági adó	-2.029	-2.302	-12%	-14.824	-8.995	65%
Goodwill értékvesztés	0	0		0	18.519	
Értékcsökkenés és amortizáció	12.040	11.651	3%	23.905	23.482	2%
Értékvesztés képzés	32.074	74.314	-57%	104.037	141.917	-27%
Részvényalapú juttatás	4.666	3.144	48%	4.666	3.144	48%
Kereskedési célú értékpapírok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye	1.552	8.093	-81%	1.534	2.529	-39%
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye	6.367	9.979	-36%	4.438	95.259	-95%
Üzleti tevékenység eszközeinek és forrásainak nettó változása	93.975	-37.524	-350%	246.106	-139.931	-276%
<b>Üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom</b>	<b>266.693</b>	<b>161.704</b>	<b>65%</b>	<b>460.975</b>	<b>225.969</b>	<b>104%</b>
<b>KIHELYEZÉSI TEVÉKENYSÉG</b>						
<b>Kihelyezési tevékenységre felhasznált nettó pénzforgalom</b>	<b>-206.184</b>	<b>213.378</b>	<b>-197%</b>	<b>-350.464</b>	<b>108.796</b>	<b>-422%</b>
<b>FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉG</b>						
<b>Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzforgalom</b>	<b>-59.497</b>	<b>-234.728</b>	<b>-75%</b>	<b>-146.744</b>	<b>-207.675</b>	<b>-29%</b>
<b>Pénzeszközök nettó növekedése/csökkenése</b>	<b>1.012</b>	<b>140.354</b>	<b>-99%</b>	<b>-36.233</b>	<b>127.090</b>	<b>-129%</b>
Pénzeszközök nyitó egyenlege	88.197	105.679	-17%	255.045	243.541	5%
<b>Pénzeszközök záró egyenlege</b>	<b>89.209</b>	<b>246.033</b>	<b>-64%</b>	<b>218.812</b>	<b>370.631</b>	<b>-41%</b>
<b>PÉNZESZKÖZÖK BEMUTATÁSA</b>						
Pénztárok, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	171.677	178.217	-4%	513.038	505.649	1%
MNB-nél elhelyezett kötelező tartalék	-83.480	-72.538	15%	-257.993	-262.108	-2%
<b>Pénzeszközök nyitóegyenlege</b>	<b>88.197</b>	<b>105.679</b>	<b>-17%</b>	<b>255.045</b>	<b>243.541</b>	<b>5%</b>
Pénztárok, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	171.999	326.698	-47%	441.575	642.625	-31%
MNB-nél elhelyezett kötelező tartalék	-82.790	-80.665	3%	-222.763	-271.994	-18%
<b>PÉNZESZKÖZÖK ZÁRÓEGYENLEGE</b>	<b>89.209</b>	<b>246.033</b>	<b>-64%</b>	<b>218.812</b>	<b>370.631</b>	<b>-41%</b>



Társaság neve: OTP Bank Nyrt.  
Társaság címe: 1051 Budapest, Nádor u. 16.  
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység  
Beszámolási időszak: 2011. első félév

Telefon  
Telefax  
E-mail cím  
Befektetői kapcsolattartó

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

## KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSAINAK KIMUTATÁSA (IFRS)

adatok millió forintban	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Részvény alapú kifizetések tartaléka	Eredménytartalék és egyéb tartalékok	Opciós tartalék	Visszavásárolt saját részvények	Nem ellenőrzött részesedés	Összesen
<b>2011. január 1-jei egyenleg</b>	<b>28.000</b>	<b>52</b>	<b>28</b>	<b>1.383.026</b>	<b>-55.468</b>	<b>-52.597</b>	<b>5.888</b>	<b>1.308.929</b>
Nettó átfogó eredmény				46.174				46.174
Részvény-alapú kifizetés			4.666					4.666
2010. évi osztalék				-20.160				-20.160
Visszavásárolt saját részvények								
– értékesítése						2.651		2.651
– értékesítésének vesztesége				-16				-16
– állományváltozása						-2.579		-2.579
ICES - tulajdonosok felé teljesített kifizetések				-1.286				-1.286
Nem ellenőrzött részesedések							338	338
<b>2011. június 30-ai egyenleg</b>	<b>28.000</b>	<b>52</b>	<b>4.694</b>	<b>1.407.738</b>	<b>-55.468</b>	<b>-52.525</b>	<b>6.226</b>	<b>1.338.717</b>

adatok millió forintban	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Részvény alapú kifizetések tartaléka	Eredménytartalék és egyéb tartalékok	Opciós tartalék	Visszavásárolt saját részvények	Nem ellenőrzött részesedés	Összesen
<b>2010. január 1-jei egyenleg</b>	<b>28.000</b>	<b>52</b>	<b>6.830</b>	<b>1.258.718</b>	<b>-55.468</b>	<b>-52.678</b>	<b>6.152</b>	<b>1.191.606</b>
Nettó átfogó eredmény				133.892				133.892
Részvény-alapú kifizetés			3.144					3.144
Visszavásárolt saját részvények								0
– értékesítésének vesztesége				-4				-4
– állományváltozása						-6		-6
ICES - tulajdonosok felé teljesített kifizetések				-6.038				-6.038
Nem ellenőrzött részesedések							56	56
<b>2010. június 30-ai egyenleg</b>	<b>28.000</b>	<b>52</b>	<b>9.974</b>	<b>1.386.568</b>	<b>-55.468</b>	<b>-52.684</b>	<b>6.208</b>	<b>1.322.650</b>

## Pénzügyi kimutatásokhoz kapcsolódó adatlapok

### ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK A PÉNZÜGYI ADATOKRA VONATKOZÓAN

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

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

	Név		Törzs-/Alaptőke (Ft)	Tulajdoni hányad Közvetlen + közvetett (%)	Szavazati arány (%)	Besorolás <sup>1</sup>
1.	OTP Ingatlan Zrt.		1.826.000.000	100,00	100,00	L
2.	Concordia-Info Zrt.		453.389.478	100,00	100,00	L
3.	Merkantil Bank Zrt.		2.000.000.000	100,00	100,00	L
4.	Merkantil Car Zrt.		50.000.000	100,00	100,00	L
5.	Merkantil Bérlet Kft.		6.000.000	100,00	100,00	L
6.	OTP Lakástakarékpénztár Zrt.		2.000.000.000	100,00	100,00	L
7.	Bank Center No. 1. Kft.		6.787.720.000	100,00	100,00	L
8.	OTP Faktoring Vagyonkezelő Kft.		66.000.000	100,00	100,00	L
9.	OTP Faktoring Zrt.		300.000.000	100,00	100,00	L
10.	OTP Alapkezelő Zrt.		900.000.000	100,00	100,00	L
11.	INGA KETTŐ Kft.		5.664.840.000	100,00	100,00	L
12.	OTP Jelzálogbank Zrt.		27.000.000.000	100,00	100,00	L
13.	OTP Pénztárszolgáltató Zrt.		2.349.940.000	100,00	100,00	L
14.	HIF Ltd.	GBP	200.000	100,00	100,00	L
15.	OTP Banka Slovensko, a. s.	EUR	68.488.402	98,82	98,82	L
16.	DSK Bank EAD	BGN	153.984.000	100,00	100,00	L
17.	DSK Trans security EOOD	BGN	2.225.000	100,00	100,00	L
18.	DSK Tours EOOD	BGN	8.491.000	100,00	100,00	L
19.	POK DSK-Rodina AD	BGN	6.010.000	99,75	99,75	L
20.	NIMO 2002 Kft.		1.156.000.000	100,00	100,00	L
21.	OTP Kártyagyártó Kft.		450.000.000	100,00	100,00	L
22.	OTP Bank Romania S. A.	RON	542.909.040	100,00	100,00	L
23.	OTP banka Hrvatska d.d.	HRK	822.279.600	100,00	100,00	L
24.	OTP invest d.o.o.	HRK	12.979.900	100,00	100,00	L
25.	OTP nekretnine d.o.o.	HRK	72.762.000	100,00	100,00	L
26.	Merkantil Ingatlan Lízing Zrt.		50.000.000	100,00	100,00	L
27.	Air-Invest Kft.		200.000.000	100,00	100,00	L
28.	SPLC-B Kft.		3.000.000	100,00	100,00	L
29.	SPLC-N Kft.		3.000.000	100,00	100,00	L
30.	SPLC-P Kft.		3.000.000	100,00	100,00	L
31.	SPLC-S Kft.		3.000.000	100,00	100,00	L
32.	SPLC-T1 Kft.		3.000.000	100,00	100,00	L
33.	SPLC Vagyonkezelő Kft.		10.000.000	100,00	100,00	L
34.	OTP Lakáslízing Zrt.		194.000.000	100,00	100,00	L
35.	OTP Életjáradék Ingatlanbefektető Zrt.		150.000.000	100,00	100,00	L

	Név		Törzs-/Alaptőke (Ft)	Tulajdoni hányad Közvetlen + közvetett (%)	Szavazati arány (%)	Besorolás <sup>1</sup>
36.	Closed Joint Stock Company OTP Bank	UAH	2.868.190.522	100,00	100,00	L
37.	OAo OTP Bank (Russia)	RUB	4.423.768.142	95,89	95,89	L
38.	OTP banka Srbija a.d.	RSD	6.600.560.980	91,43	91,43	L
39.	OTP Leasing d.o.o. Novi Sad	RSD	100.751.111	100,00	100,00	L
40.	OTP Investments d.o.o. Novi Sad	RSD	203.783.061	100,00	100,00	L
41.	Crnogorska Komercijalna banka a.d.	EUR	106.876.368	100,00	100,00	L
42.	Opus Security S.A.	EUR	31.000	0,00	51,00	L
43.	Kratos nekretnine d.o.o. Zagreb	HRK	20.000	100,00	100,00	L
44.	OTP Financing Cyprus	EUR	1.000	100,00	100,00	L
45.	OTP Financing Netherlands B.V.	EUR	18.000	100,00	100,00	L
46.	OTP HOLDING LIMITED	EUR	130.000	100,00	100,00	L
47.	LLC OTP Leasing (Ukrajna)	UAH	45.495.340	100,00	100,00	L
48.	LLC AMC OTP Capitol (Ukrajna)	UAH	20.000.000	100,00	100,00	L
49.	OTP Asset Management SAI S.A.	RON	5.795.323	100,00	100,00	L
50.	OTP Financing Solution B.V.	EUR	18.000	100,00	100,00	L
51.	Velvin Ventures Ltd.	USD	50.000	100,00	100,00	L
52.	DSK Leasing	BGN	334.000	100,00	100,00	L
53.	DSK Auto Leasing	BGN	250.000	100,00	100,00	L
54.	DSK Leasing Insurance	BGN	5.000	100,00	100,00	L
55.	OTP Leasing d.d.	HRK	8.212.000	100,00	100,00	L
56.	Z plus d.o.o.	HRK	20.000	100,00	100,00	L
57.	OTP Leasing Romania IFN S.A.	RON	75.336.300	100,00	100,00	L
58.	OTP Faktoring SRL	RON	1.500	100,00	100,00	L
59.	OTP Faktoring Ukraine LLC	UAH	367.202.800	100,00	100,00	L
60.	Monicomp Zrt.		20.000.000	100,00	100,00	L
61.	OTP Factoring Bulgaria LLC	BGN	250.000	100,00	100,00	L
62.	OTP Factoring Serbia d.o.o.	RSD	51.862	100,00	100,00	L
63.	OTP Factoring Montenegro d.o.o.	EUR	1	100,00	100,00	L
64.	Projekt 3 Kft.		3.000.000	100,00	100,00	L
65.	CIL Babér Kft.		1.100.000	100,00	100,00	L
66.	LLC OTP Credit	UAH	193.000.000	100,00	100,00	L
67.	OTP Faktor Slovensko s.r.o.	EUR	5.000	100,00	100,00	L
68.	SPLC-C kft.		500.000	100,00	100,00	L
69.	OTP Fedezetkezelő Kft.		3.000.000	100,00	100,00	L
70.	OTP Real Slovensko s.r.o.	EUR	3.817.301	100,00	100,00	L
71.	OTP Buildings s.r.o.	EUR	33.194	100,00	100,00	L

<sup>1</sup> Teljeskörűen bevont -L  
Közös vezetésű -K (equity módszerrel bevont vállalkozások)  
Társult -T (equity módszerrel bevont vállalkozások)

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

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

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

2011. június 30-án

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke <sup>1</sup>					
	Tárgyév elején (január 01-jén)		Db	Időszak végén		Db
% <sup>2</sup>	%befolyás <sup>3</sup>	% <sup>2</sup>		%befolyás <sup>3</sup>		
Belföldi intézményi/társaság	16,8%	17,0%	46.993.728	13,3%	13,6%	37.373.845
Külföldi intézményi/társaság	69,9%	71,0%	195.839.614	73,0%	74,1%	204.317.092
Belföldi magánszemély	7,4%	7,5%	20.639.194	8,1%	8,2%	22.707.242
Külföldi magánszemély	0,1%	0,1%	409.291	1,5%	1,5%	4.128.755
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	1,7%	1,8%	4.875.825	1,7%	1,8%	4.875.825
Saját tulajdon	1,5%	0,0%	4.226.432	1,5%	0,0%	4.181.653
Államháztartás részét képező tulajdonos <sup>4</sup>	0,4%	0,4%	1.230.367	0,5%	0,5%	1.285.807
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények <sup>5</sup>	2,1%	2,1%	5.785.559	0,4%	0,4%	1.129.791
Egyéb	0,0%	0,0%	0	0,0%	0,0%	0
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>280.000.010</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>280.000.010</b>

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

<sup>2</sup> Szavazati hányad

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

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

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

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

	január 1.	március 31.	június 30.	szeptember 30.	december 31.
Társasági szinten	2.152.872	2.107.981	2.108.093		
Leányvállalatok	2.073.560	2.073.560	2.073.560		
Mindösszesen	4.226.432	4.181.541	4.181.653		

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

Név	Nemzetiség <sup>1</sup>	Tevékenység <sup>2</sup>	Mennyiség (db)	Szavazati jog (%) <sup>3</sup>	Befolyás mértéke (%) <sup>3,4</sup>	Megjegyzés <sup>5</sup>
Megdet, Timur és Ruszlan Rahimkulov	K	T	24.851.495	8,88%	9,01%	-
MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt.	B	T	24.000.000	8,57%	8,70%	-
Groupama Csoport	K	T	23.257.160	8,31%	8,43%	-

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

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

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

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

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

### VEZETŐ ÁLLÁSÚ TISZTSÉGVISELŐK, STRATÉGIAI ALKALMAZOTTAK

2011. június 30-án

Jelleg <sup>1</sup>	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/megszűnése	Saját részvény tulajdon (db)
IT	dr. Csányi Sándor <sup>2</sup>	elnök-vezérigazgató	1992.05.15.	2016	200.000
IT	Baumstark Mihály	tag	1999.04.29.	2016	0
IT	dr. Bíró Tibor	tag	1992.05.15.	2016	30.681
IT	Braun Péter	tag	1997.04.29.	2016	527.905
IT	Hernádi Zsolt	tag	2011.04.29.	2016	0
IT	dr. Kocsis István	tag	1997.04.29.	2016	81.600
IT	dr. Pongrácz Antal	alelnök, vezérigazgató-helyettes	2002.04.26.	2016	200.000
IT	dr. Utassy László	tag	2001.04.25.	2016	260.000
IT	dr. Vörös József	tag	1992.05.15.	2016	117.200
FB	Tolnay Tibor	elnök	1992.05.15.	2014	0
FB	dr. Horváth Gábor	tag	1995.05.19.	2014	10.000
FB	Kovács Antal	tag, vezérigazgató-helyettes	2004.04.29.	2014	23.000
FB	Michnai András	tag	2008.04.25.	2014	15.600
FB	Pierre Lefèvre	tag	2011.04.29.	2014	0



Jelleg <sup>1</sup>	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/megszűnése	Saját részvény tulajdon (db)
FB	dr. Vági Márton Gellért	tag	2011.04.29.	2014	0
SP	Bencsik László	vezérigazgató-helyettes			0
SP	dr. Gresz István	vezérigazgató-helyettes			63.758
SP	Gyuris Dániel	vezérigazgató-helyettes			0
SP	Takáts Ákos	vezérigazgató-helyettes			153.347
SP	Wolf László	vezérigazgató-helyettes			654.640
<b>Saját részvény tulajdon (db) ÖSSZESEN:</b>					<b>2.337.731</b>

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

<sup>2</sup> Dr. Csányi Sándor, elnök-vezérigazgató közvetlen és közvetett tulajdonában lévő részvények száma 2.700.000

## A Társaság szervezetéhez, működéséhez kapcsolódó adatlapok

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

#### a) Függő kötelezettségek

	2011. június 30.	2010. június 30.
Hitelkeret igénybe nem vett része	860.215	772.100
Bankgaranciák	251.334	278.970
Visszaigazolt akkreditív	4.074	11.499
Le nem zárt peres ügyekből várható kötelezettségek (perérték) <sup>2</sup>	8.438.505	10.782.088
Jelzálogbankkal szembeni függő kötelezettségek	--	--
Egyéb	107.820	62.258
<b>Összesen:</b>	<b>9.661.947</b>	<b>11.906.915</b>

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

<sup>2</sup> A 2011. június 30-án fennálló 8.439 milliárd forintnyi függő kötelezettség nagyrészt a Bankkal szemben a US District Court, Northern District of Illinois (Chicago) bíróság előtt a Holocaust Victims of Bank Theft pertársaság által 2010-ben indított perrel kapcsolatos. A jogvita eredménye, amely jelen fázisban nem jelezhető előre, valószínűleg nem lesz lényeges pénzügyi kihatással az OTP Bank Nyrt.-re vagy az OTP Csoportra.

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

	Bázis időszak vége	Tárgyév eleje	Tárgyidőszak vége
Bank	7.802	7.800	7.799
Konszolidált <sup>1</sup>	30.047	30.367	30.684

<sup>1</sup> A konszolidációs kör és az adatszolgáltatás módszertani változásai miatt az adatok időben nem összehasonlítható.

## Rendkívüli tájékoztatáshoz kapcsolódó adatlapok

### ST1. A TÁRGYIDŐSZAKBAN MEGJELENT RENDKÍVÜLI TÁJÉKOZTATÁSOK

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

Dátum	Tárgy, rövid tartalom
2011.04.01	Szavazati jog bejelentése
2011.04.01	AZ ETFBUXOTP alap fedezése céljából megvalósult saját részvény tranzakciók
2011.04.01	Szavazati jogok száma 2011. március 31-én
2011.04.01	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2012/VI fix 5,0% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.04.01	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_TBSZ2014I fix 5,5% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.04.01	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_TBSZ2016I fix 5,5% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.04.01	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTPX2014D indexált kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.04.01	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTPX2017A indexált kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.04.01	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTPX2021A indexált kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.04.01	Az OTP Bank Nyrt. hirdetménye a 2010-2011. évi 500.000.000.000 forint keretösszegű kötvényprogramjára vonatkozó Alaptájékoztató 5. számú kiegészítéséről
2011.04.01	Nyilvános ajánlattétel
2011.04.01	Nyilvános ajánlattétel
2011.04.01	Nyilvános ajánlattétel
2011.04.05	Hitelminősítói besorolás megerősítése
2011.04.06	Az OTP Bank mérlegének és eredménykimutatásának lényeges adatai
2011.04.08	Közgyűlési alapidokumentumok
2011.04.08	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2012/VII fix 5,0% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.04.15	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2012/VII fix 5,0% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.04.15	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_TBSZ2014I fix 5,5% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.04.15	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_TBSZ2016I fix 5,5% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.04.15	Az OTP Bank Nyrt. hirdetménye a 2010-2011. évi 500.000.000.000 forint keretösszegű kötvényprogramjára vonatkozó Alaptájékoztató 6. számú kiegészítéséről
2011.04.15	Nyilvános ajánlattétel
2011.04.15	Nyilvános ajánlattétel
2011.04.15	Nyilvános ajánlattétel
2011.04.19	Nyilvános ajánlattétel
2011.04.22	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2012/VIII fix 5,0% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.04.22	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTPX2016Cindexált kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.04.22	Nyilvános ajánlattétel
2011.04.26	OJB2013/A jelzáloglevél kamata
2011.04.29	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2012/VIII fix 5,0% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.04.29	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_TBSZ2014I fix 5,5% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.04.29	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_TBSZ2016I fix 5,5% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.04.29	Nyilvános ajánlattétel
2011.04.29	Nyilvános ajánlattétel
2011.04.29	Nyilvános ajánlattétel
2011.04.29	Közgyűlési határozatok
2011.04.29	Felelős Társaságirányítási Jelentés
2011.04.29	IFRS jelentések elkészültek
2011.04.29	IFRS éves jelentések (konszolidált, nem konszolidált)
2011.04.29	Összefoglaló jelentés
2011.04.29	Éves jelentés
2011.05.02	AZ ETFBUXOTP alap fedezése céljából megvalósult saját részvény tranzakciók
2011.05.02	Szavazati jogok száma 2011. április 30-án

Társaság neve: OTP Bank Nyrt.  
Társaság címe: 1051 Budapest, Nádor u. 16.  
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység  
Beszámolási időszak: 2011. első félév

Telefon  
Telefax  
E-mail cím  
Befektetői kapcsolattartó

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

Dátum	Tárgy, rövid tartalom
2011.05.06	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2012/IX fix 5,0% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.05.06	Nyilvános ajánlattétel
2011.05.13	Nyilvánosságra hozandó információk a 234/2007. (XI.4.) Kormányrendelet alapján
2011.05.13	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2012/IX fix 5,0% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.05.13	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_TBSZ2014I fix 5,5% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.05.13	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_TBSZ2016I fix 5,5% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.05.13	Alaptájékoztató kiegészítés
2011.05.13	Nyilvános ajánlattétel
2011.05.13	Nyilvános ajánlattétel
2011.05.13	Nyilvános ajánlattétel
2011.05.16	Az OTP Bank Nyrt. záróközleménye az 500 millió EUR össznévértékű, XS0364137272 ISIN-kódú szenior kötvény törlesztéséről
2011.05.20	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2012/X fix 5,0% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.05.20	Nyilvános ajánlattétel
2011.05.26	Szindikált hitel
2011.05.26	Az OTP Bank Nyrt. osztalékfizetési rendje
2011.05.27	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2012/X fix 5,0% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.05.27	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_TBSZ2014I fix 5,5% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.05.27	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_TBSZ2016I fix 5,5% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.05.27	Alaptájékoztató kiegészítés
2011.05.27	Nyilvános ajánlattétel
2011.05.27	Nyilvános ajánlattétel
2011.05.27	Nyilvános ajánlattétel
2011.05.27	Nyilvános ajánlattétel
2011.05.31	Árjegyzés szüneteltetése
2011.06.01	Az ETFBUXOTP alap fedezése céljából megvalósult saját részvény tranzakciók
2011.06.01	Szavazati jogok száma 2011. május 31-én
2011.06.03	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2012/XI fix 5,0% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.06.03	Nyilvános ajánlattétel
2011.06.10	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2012/XI fix 5,0% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.06.10	Nyilvános ajánlattétel
2011.06.10	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_TBSZ2014I fix 5,5% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.06.10	Nyilvános ajánlattétel
2011.06.10	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_TBSZ2016I fix 5,5% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.06.10	Nyilvános ajánlattétel
2011.06.14	A megszűnt Audit Bizottság feladatát ellátó testület
2011.06.14	Nyilvános ajánlattétel
2011.06.14	Nyilvános ajánlattétel
2011.06.14	Nyilvános ajánlattétel
2011.06.17	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTPX2014E indexált kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.06.17	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTPX2017B indexált kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.06.17	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTPX2021B indexált kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.06.17	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2012/XII fix 5,0% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.06.17	Nyilvános ajánlattétel
2011.06.22	Nyilvános ajánlattétel
2011.06.22	Nyilvános ajánlattétel
2011.06.22	Nyilvános ajánlattétel
2011.06.22	Nyilvános ajánlattétel
2011.06.22	Nyilvános ajánlattétel
2011.06.22	Nyilvános ajánlattétel
2011.06.22	Nyilvános ajánlattétel

Társaság neve: OTP Bank Nyrt.  
Társaság címe: 1051 Budapest, Nádor u. 16.  
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység  
Beszámolási időszak: 2011. első félév

Telefon  
Telefax  
E-mail cím  
Befektetői kapcsolattartó

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

Dátum	Tárgy, rövid tartalom
2011.06.24	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátandó OTP_DC_EUR_2011A kettős pénznemű visszaváltási összegű, fix kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.06.24	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2012/XII fix 5,0% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.06.24	Nyilvános ajánlattétel
2011.06.24	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_TBSZ2014I fix 5,5% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.06.24	Nyilvános ajánlattétel
2011.06.24	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_TBSZ2016I fix 5,5% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.06.24	Nyilvános ajánlattétel
2011.06.27	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátandó OTP_DNT_CHF_2011B indexált kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.06.27	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátandó OTP_DNT_EUR_2011C indexált kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.06.27	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátandó OTP_DNT_HUF_2011C indexált kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.06.27	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátandó OTP_DNT_USD_2011C indexált kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.06.27	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátandó OTP_DC_EUR_2011A kettős pénznemű visszaváltási összegű, fix kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.06.27	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátandó OTP_DC_HUF_2011A kettős pénznemű visszaváltási összegű, fix kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.06.27	Nyilvános ajánlattétel



**KIEGÉSZÍTŐ ADATOK**

## KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYLEVEZETÉS FŐBB LEÁNYVÁLLALATONKÉNT (IFRS) TÁBLA LÁBJEGYZETEI

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

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

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

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

Car Zrt., Merkantil Ingatlan Lízing Zrt., OTP Lakáslízing Zrt., OTP Alapkezelő Zrt., OTP Ingatlan Alapkezelő Zrt., OTP Életjáradék Zrt.; külföldiek – lízing társaságok és faktoring társaságok.

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

(5) 2010. 3Q-tól a DSK Csoport és az újonnan alapított bolgár faktoring cég – az OTP Factoring Bulgaria LLC – összesített eredmény-kimutatása alapján.

(6) 2010. 4Q-tól tartalmazza az OTP Factoring Serbia d.o.o. eredményét.

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

(8) 2009. negyedik negyedévtől: OTP Leasing Romania IFN S.A. (Románia), Z plus d.o.o. (Horvátország), OTP Leasing d.d. (Horvátország), DSK Leasing AD (Bulgária).

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

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

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

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

## A FÉLÉVES JELENTÉSBEN SZEREPLŐ IFRS SZERINTI EREDMÉNYKIMUTATÁSOK KORRIGÁLT SORAINAK LEVEZETÉSE

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

### Korrekciók:

- A kapott osztalékokat a véglegesen átadott és átvett pénzeszközökkel együtt, továbbá a goodwill értékvesztést, valamint a pénzügyi szervezetek különadóját kiemeltük az eredménykimutatás hierarchiából és a Csoport, illetve a csoporttagok tevékenységéből keletkező egyéb adózott eredménytől elkülönítve elemezzük.
- A bemutatott időszakok alatt a leányvállalatok akvizíció előtt képzett céltartalékok felszabadításából keletkezett egyéb nem kamatjellegű bevételeket az egyéb bevételek helyett a hitelekkel kapcsolatos kockázati költségek között szerepeltetjük, utóbbiakat csökkentve az akvizíció előtti céltartalék-felszabadításokkal.
- Az Egyéb bevételeket az ingatlan-tranzakciók nyeresége/vesztesége sorokkal összevonva jelenítettük meg, kivonva belőle az előbb említett akvizíció előtti céltartalék-felszabadítások mellett a véglegesen átvett pénzeszközöket, ugyanakkor a korrigált nettó egyéb bevételek soron szerepeltetjük az Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordításokat, ezáltal nettó módon jelenítve meg a nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos eredményt a korrigált nettó egyéb bevételeken belül.
- Az Egyéb működési ráfordításokból kiemeltük az egyéb kockázati költségeket, melyeket külön tételként szerepeltetünk a korrigált eredménykimutatásban. Az egyéb kockázati költségeket a számviteli IFRS eredménykimutatásban az alábbi tételek alkotják: függő, jövőbeni kötelezettségek és peres ügyek kockázati költsége, vagyoni érdekeltségek és értékpapírok kockázati költsége, továbbá céltartalék képzés egyéb eszközökre.
- Az Egyéb általános költségeket a következőképpen korrigáltuk annak érdekében, hogy tisztán dologi költségeket tartalmazzon. Ide soroltuk az Egyéb költségeket és az Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordításokat, ugyanakkor kiszűrtük a Véglegesen átadott pénzeszközöket (a Filmipari támogatás és közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök kivételével), az Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordításokat, valamint a pénzügyi szervezetek különadóját.
- 2010 első negyedévében kötvények értékesítésén elszenvedett árfolyamvesztéseket, illetve az ezen kötvényekre a korábbi időszakokban egyéb kockázati költségként megképzett céltartalékok felszabadítását nettó módon mutattuk be az értékpapír árfolyameredmény soron mind a konszolidált, mind az OTP Core eredménykimutatásban. A kötvények értékvesztéséből adódó negatív eredményhatás a korábbi időszakokban, az egyéb kockázati költségek megképzésekor keletkezett.
- 2010. negyedik negyedévtől a Merkantil Csoport által a kereskedőknek fizetett jutalékráfordítás (dealer jutalék) a számviteli eredménykimutatásban kamatráfordításként kerül elszámolásra. A korábbi időszakok számviteli eredménykimutatásai ezt a tételt még jutalékráfordításként tartalmazták. Az adatok idősoros összehasonlíthatósága érdekében a jelentés korrigált tábláiban a dealer jutalékokat a 2010. negyedik negyedévtől kezdődően a nettó kamateredményből visszasoroltuk a nettó díjak, jutalékok közé mind Merkantil egyedi-, mind konszolidált szinten.
- A Merkantil Bank és Car összevont eredménykimutatásából a leánycégekre, mint befektetésekre képzett értékvesztést elimináltuk. Ez a tétel ugyanis az OTP Csoport konszolidált eredményéből kiszűrésre kerül, és a Csoport eredményét csak a – szintén konszolidált – leánycégek eredményei terhelik.
- A jelentésben bemutatott teljesítmény mutatókat (kiadás/bevétel arány, a nettó kamatmarzs, a kockázati költség/bruttó hitelállomány, továbbá a ROA, ROE mutatók, stb.) az egyedi tételek nélkül számított, korrigált szerkezetű eredménykimutatásból számoltuk. Így nem tartalmazzák a kapott osztalékokat, nettó végleges pénzeszköz átadást/átvételt, a goodwill leírások és a pénzügyi szervezetek különadójának hatását. A kiadás/bevétel-mutató esetében a kiadások nem tartalmazzák az egyéb kockázati költségeket.
- Az OTP Csoport a devizahiteleire devizában képzett céltartalékai ártértékelődésének fedezésére nyitott devizapozíciót tart. A számviteli eredménykimutatásban a céltartalék ártértékelődés a kockázati költségek része („Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre” soron), míg a fedezeti nyitott devizapozíció eredménye devizaárfolyam-eredményként került könyvelésre az egyéb nem kamat eredményben. Ezt a két – nagyságában egyenlő, de ellentétes előjelű – eredményhatást az említett sorokból kiszűrtük. A korrekció mind leányvállalati egyedi-, mind konszolidált szintet érint, ugyanakkor az adózott eredmény nagyságát nem, csak a szerkezetét befolyásolja.

## KORRIGÁLT KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYSOROK LEVEZETÉSE (IFRS SZERINT)

millió forint	10 1Q	10 2Q	10 1H	10 3Q	10 4Q Auditált	2010 Auditált	11 1Q	11 2Q	11 1H
<b>Nettó kamateredmény</b>	<b>142.633</b>	<b>172.332</b>	<b>314.964</b>	<b>150.260</b>	<b>151.200</b>	<b>616.425</b>	<b>150.868</b>	<b>150.143</b>	<b>301.011</b>
(-) Merkantil Csoport kereskedőknek fizetett jutalék ráfordítása					-3.929	-3.929	-856	-834	-1.690
<b>Nettó kamateredmény (korrigált)</b>	<b>142.633</b>	<b>172.332</b>	<b>314.964</b>	<b>150.260</b>	<b>155.130</b>	<b>620.354</b>	<b>151.724</b>	<b>150.977</b>	<b>302.701</b>
<b>Nettó díjak, jutalékok</b>	<b>31.141</b>	<b>33.983</b>	<b>65.124</b>	<b>33.997</b>	<b>41.510</b>	<b>140.631</b>	<b>33.587</b>	<b>36.208</b>	<b>69.796</b>
(+) Merkantil Csoport kereskedőknek fizetett jutalék ráfordítása					-3.929	-3.929	-856	-834	-1.690
<b>Nettó díjak, jutalékok (korrigált)</b>	<b>31.141</b>	<b>33.983</b>	<b>65.124</b>	<b>33.997</b>	<b>37.581</b>	<b>136.702</b>	<b>32.731</b>	<b>35.374</b>	<b>68.106</b>
<b>Devizaárfolyam eredmény, nettó</b>	<b>4.448</b>	<b>22.881</b>	<b>27.329</b>	<b>-2.827</b>	<b>7.310</b>	<b>31.811</b>	<b>-3.651</b>	<b>9.078</b>	<b>5.427</b>
(-) A deviza céltartalékok átértékelődését fedező nyitott pozíció átértékelődési eredménye	-992	12.345	11.353	-6.804	5.058	9.607	-11.095	7.117	-3.977
<b>Devizaárfolyam eredmény, nettó (korrigált)</b>	<b>5.441</b>	<b>10.535</b>	<b>15.976</b>	<b>3.977</b>	<b>2.252</b>	<b>22.204</b>	<b>7.444</b>	<b>1.961</b>	<b>9.405</b>
<b>Értékpapír árfolyam eredmény, nettó</b>	<b>311</b>	<b>3.088</b>	<b>3.398</b>	<b>1.949</b>	<b>98</b>	<b>5.445</b>	<b>516</b>	<b>2.314</b>	<b>2.830</b>
(+) Értékpapírokkal kapcsolatos egyéb céltartalék felszabadítás	9.384	0	9.384	0	0	9.384	0	0	0
<b>Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korrigált)</b>	<b>9.695</b>	<b>3.088</b>	<b>12.783</b>	<b>1.949</b>	<b>98</b>	<b>14.829</b>	<b>516</b>	<b>2.314</b>	<b>2.830</b>
<b>Ingtatlantranzakciók nyeresége és vesztesége</b>	<b>198</b>	<b>341</b>	<b>539</b>	<b>194</b>	<b>112</b>	<b>845</b>	<b>255</b>	<b>351</b>	<b>606</b>
<b>(+) Egyéb bevételek</b>	<b>5.202</b>	<b>6.084</b>	<b>11.286</b>	<b>5.472</b>	<b>4.133</b>	<b>20.891</b>	<b>4.807</b>	<b>5.376</b>	<b>10.183</b>
(-) Véglegesen átvett pénzeszköz	1	21	22	36	-26	32	0	5	5
(-) Akvizíció előtti hitelek értékvesztés felszabadítása	334	300	634	-576	108	165	775	72	847
(+) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-346	-448	-794	-1.664	-1.653	-4.112	-2.625	-1.611	-4.236
<b>Nettó egyéb bevételek (korrigált)</b>	<b>4.719</b>	<b>5.655</b>	<b>10.375</b>	<b>4.542</b>	<b>2.510</b>	<b>17.426</b>	<b>1.662</b>	<b>4.040</b>	<b>5.702</b>
<b>Kockázati költség hitelekre és kihelyezési veszteségekre</b>	<b>-54.822</b>	<b>-96.406</b>	<b>-151.228</b>	<b>-52.121</b>	<b>-69.675</b>	<b>-273.024</b>	<b>-47.070</b>	<b>-57.958</b>	<b>-105.028</b>
(+) Akvizíció előtti hitelek értékvesztés felszabadítása	334	300	634	-576	108	165	775	72	847
(-) A devizahitelekre képzett céltartalékok átértékelődési eredménye	992	-12.345	-11.353	6.804	-5.058	-9.607	11.095	-7.117	3.977
<b>Kockázati költség hitelekre és kihelyezési veszteségekre (korrigált)</b>	<b>-55.481</b>	<b>-83.760</b>	<b>-139.241</b>	<b>-59.501</b>	<b>-64.510</b>	<b>-263.252</b>	<b>-57.390</b>	<b>-50.768</b>	<b>-108.159</b>
<b>Egyéb ráfordítások</b>	<b>-25.234</b>	<b>-36.844</b>	<b>-62.078</b>	<b>-54.460</b>	<b>-59.204</b>	<b>-175.742</b>	<b>-45.878</b>	<b>-46.424</b>	<b>-92.301</b>
(-) Egyéb kockázati költség	8.761	551	9.312	-724	910	9.498	237	756	993
(-) Véglegesen átadott pénzeszközök	-350	-213	-563	-79	-1.556	-2.199	-205	-438	-643
(+) Filmipari támogatás és közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök	-298	-227	-524	-38	-1.142	-1.704	-176	-277	-453
(-) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-346	-448	-794	-1.664	-1.653	-4.112	-2.625	-1.611	-4.236
(-) Pénzügyi szervezetek különadója				-18.038	-18.060	-36.098	-8.866	-8.866	-17.731
<b>Dologi költségek</b>	<b>-33.596</b>	<b>-36.960</b>	<b>-70.557</b>	<b>-33.992</b>	<b>-39.986</b>	<b>-144.535</b>	<b>-34.595</b>	<b>-36.542</b>	<b>-71.137</b>
<b>Egyéb kockázati költség</b>	<b>8.761</b>	<b>551</b>	<b>9.312</b>	<b>-724</b>	<b>910</b>	<b>9.498</b>	<b>237</b>	<b>756</b>	<b>993</b>
(-) Értékpapírokkal kapcsolatos egyéb céltartalék felszabadítás	9.384	0	9.384	0	0	9.384	0	0	0
<b>Egyéb kockázati költség (korrigált)</b>	<b>-624</b>	<b>551</b>	<b>-72</b>	<b>-724</b>	<b>910</b>	<b>113</b>	<b>237</b>	<b>756</b>	<b>993</b>
<b>Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)</b>	<b>-319</b>	<b>-134</b>	<b>-453</b>	<b>266</b>	<b>-1.028</b>	<b>-1.215</b>	<b>155</b>	<b>-329</b>	<b>-174</b>
(-) Filmipari támogatás és közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök	-298	-227	-524	-38	-1.142	-1.704	-176	-277	-453
<b>Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)</b>	<b>-21</b>	<b>92</b>	<b>71</b>	<b>303</b>	<b>114</b>	<b>488</b>	<b>331</b>	<b>-52</b>	<b>279</b>
<b>Értékcsökkenés</b>	<b>-11.423</b>	<b>-30.578</b>	<b>-42.001</b>	<b>-12.621</b>	<b>-12.702</b>	<b>-67.324</b>	<b>-11.740</b>	<b>-12.165</b>	<b>-23.905</b>
(-) Goodwill értékcsökkenés (OTP banka Srbija (Szerbia), OTP Bank Ukrajna)	0	-18.519	-18.519	0	0	-18.519	0	0	0
<b>Értékcsökkenés (korrigált)</b>	<b>-11.423</b>	<b>-12.059</b>	<b>-23.482</b>	<b>-12.621</b>	<b>-12.702</b>	<b>-48.805</b>	<b>-11.740</b>	<b>-12.165</b>	<b>-23.905</b>



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

A 2011. első féléves jelentés főszövegének táblázataiban szereplő pénzügyi adatok esetében a konszolidált- és a leányvállalati eredménykimutatásokban az alábbi szerkezeti korrekciót hajtottuk végre, amely módszertani változást jelent a korábbi jelentési struktúrához viszonyítva.

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

Az adatok idősoros konzisztenciájának megteremtése érdekében a változtatást 2010. első negyedévéig visszamenően elvégeztük, ezért a jelenlegi jelentésben bemutatott érintett

eredmény sorok bázisidőszaki értékei a korábban megjelenttől eltérnek. A változás által érintett sorok a következők: „Értékvesztés-képzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre”, „Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek”, valamint konszolidált szinten az utóbbi részeként megjelenő „Devizaárfolyam eredmény, nettó”. Az előbbi eredmény sorok összege változatlan, de a módszertani váltás szerkezeti átrendeződést okoz. A változás természetesen az előbbi eredmény sorok felhasználásával számított mutatószámokat is érinti.

Ezen felül az OTP Core-nál – ahol céltartalék-átértékelésre vonatkozó információkat korábbi jelentéseinkben is szerepeltettünk – a 2010-re vonatkozó adatok esetében, míg korábban csak az OTP Banknál keletkező átértékelődés hatását jelenítettük meg, a mostani jelentés az OTP Jelzálogbanknál keletkező átértékelődést is figyelembe veszi.

A kockázati költségben ellentételeződő árfolyameredményt, valamint a Csoport és az érintett leányvállalatok korábbi módszertan szerinti pénzügyi kimutatásait a következő táblázatok tartalmazzák.

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

millió forint	2010 1Q	2010 2Q	2010 3Q	2010 4Q	2010	2011 1Q	2011 2Q	2011 1H
<b>OTP Csoport összesen</b>	<b>-992</b>	<b>12.345</b>	<b>-6.804</b>	<b>5.058</b>	<b>9.607</b>	<b>-11.095</b>	<b>7.117</b>	<b>-3.977</b>
Ebből OTP Core (Magyarország)	403	9.541	-6.686	3.274	6.531	-8.188	5.035	-3.153
Ebből OTP Bank	403	8.016	-5.935	1.721	4.206	-6.374	1.334	-5.040
OTP Jelzálogbank	0	1.525	-752	1.552	2.325	-1.814	1.341	-473
OTP Faktoring							2.360	2.360
OTP Bank Oroszország	-178	556	-241	117	253	-839	76	-763
OTP Bank Ukrajna	-1.372	-645	676	499	-842	306	355	661
OBR (korrigált) (Románia)	-92	844	-307	454	898	-1.117	1.342	225
OBH (Horvátország)	-7	-8	25	68	78	-21	66	45
OTP banka Srbija (Szerbia)	249	317	-9	34	590	-231	-183	-414
Merkantil Bank + Car (Magyarország)	6	1.742	-262	612	2.098	-1.005	426	-579

**A MÓDSZERTANVÁLTÁS ÁLTAL ÉRINTETT EREDMÉNYSOROK ÉS MUTATÓSZÁMOK A 2011. ELSŐ NEGYEDÉVIG HASZNÁLT MÓDSZERTANNAK MEGFELELŐEN**

**KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS (A RÉGI MÓDSZERTANNAK MEGFELELŐEN, CÉLTARTALÉK ÁTÉRTÉKELŐDÉS HATÁSÁVAL EGYÜTT)**

Eredménykimutatás (millió forint)	2010 1H	2011 1H	Y/Y	2010 2Q	2011 1Q	2011 2Q	Q/Q	Y/Y
<b>Konzolidált adózás utáni eredmény</b>	<b>69.759</b>	<b>74.476</b>	<b>7%</b>	<b>27.402</b>	<b>37.188</b>	<b>37.288</b>	<b>0%</b>	<b>36%</b>
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)	71	279	292%	92	331	-52	-116%	-156%
Goodwill értékcsökkenés (adózott)	-15.001	0	-100%	-15.001	0	0		-100%
Pénzügyi szervezetek különadója (társasági adó után)	0	-14.483		0	-7.241	-7.242	0%	
<b>Konzolidált adózás utáni eredmény kapott osztalék, nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel, külföldi leányvállalatokkal kapcsolatos goodwill értékcsökkenés és pénzügyi szervezetek különadója nélkül</b>	<b>84.689</b>	<b>88.680</b>	<b>5%</b>	<b>42.310</b>	<b>44.098</b>	<b>44.582</b>	<b>1%</b>	<b>5%</b>
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>108.494</b>	<b>108.566</b>	<b>0%</b>	<b>54.295</b>	<b>51.281</b>	<b>57.286</b>	<b>12%</b>	<b>6%</b>
<b>Működési eredmény</b>	<b>259.160</b>	<b>211.754</b>	<b>-18%</b>	<b>149.849</b>	<b>97.339</b>	<b>114.415</b>	<b>18%</b>	<b>-24%</b>
<b>Működési eredmény egyedi tételek nélkül</b>	<b>219.666</b>	<b>214.907</b>	<b>-2%</b>	<b>110.355</b>	<b>105.527</b>	<b>109.380</b>	<b>4%</b>	<b>-1%</b>
<b>Összes bevétel</b>	<b>430.574</b>	<b>384.765</b>	<b>-11%</b>	<b>237.938</b>	<b>182.982</b>	<b>201.783</b>	<b>10%</b>	<b>-15%</b>
<b>Összes bevétel egyedi tételek nélkül</b>	<b>391.080</b>	<b>387.918</b>	<b>-1%</b>	<b>198.444</b>	<b>191.170</b>	<b>196.748</b>	<b>3%</b>	<b>-1%</b>
<b>Nettó kamatbevétel (korr.)</b>	<b>314.964</b>	<b>302.701</b>	<b>-4%</b>	<b>172.332</b>	<b>151.724</b>	<b>150.977</b>	<b>0%</b>	<b>-12%</b>
<b>Nettó kamatbevétel egyedi tételek nélkül</b>	<b>292.375</b>	<b>302.701</b>	<b>4%</b>	<b>149.743</b>	<b>151.724</b>	<b>150.977</b>	<b>0%</b>	<b>1%</b>
<b>Nettó díjak, jutalékok</b>	<b>65.124</b>	<b>68.106</b>	<b>5%</b>	<b>33.983</b>	<b>32.731</b>	<b>35.374</b>	<b>8%</b>	<b>4%</b>
<b>Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek (korr.)</b>	<b>50.486</b>	<b>13.959</b>	<b>-72%</b>	<b>31.624</b>	<b>-1.473</b>	<b>15.432</b>		<b>-51%</b>
<b>Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek (korr.) egyedi tételek nélkül</b>	<b>33.581</b>	<b>17.111</b>	<b>-49%</b>	<b>14.719</b>	<b>6.715</b>	<b>10.397</b>	<b>55%</b>	<b>-29%</b>
Devizaárfolyam eredmény, nettó (korr.) céltartalék átértékelődés hatásával	27.329	5.427	-80%	22.881	-3.651	9.078	-349%	-60%
Devizaárfolyam eredmény, nettó (korr.) egyedi tételek nélkül	10.424	8.580	-18%	5.976	4.537	4.043	-11%	-32%
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korr.)	12.783	2.830	-78%	3.088	516	2.314	349%	-25%
Nettó egyéb bevételek (korr.)	10.375	5.702	-45%	5.655	1.662	4.040	143%	-29%
<b>Működési költség</b>	<b>-171.414</b>	<b>-173.011</b>	<b>1%</b>	<b>-88.089</b>	<b>-85.643</b>	<b>-87.368</b>	<b>2%</b>	<b>-1%</b>
Személyi jellegű ráfordítások	-77.376	-77.969	1%	-39.070	-39.308	-38.660	-2%	-1%
Értékcsökkenés (korr.)	-23.482	-23.905	2%	-12.059	-11.740	-12.165	4%	1%
Dologi költségek (korr.)	-70.557	-71.137	1%	-36.960	-34.595	-36.542	6%	-1%
<b>Kockázati költségek összesen (hitelezési és egyéb)</b>	<b>-150.666</b>	<b>-103.188</b>	<b>-32%</b>	<b>-95.554</b>	<b>-46.058</b>	<b>-57.130</b>	<b>24%</b>	<b>-40%</b>
<b>Kockázati költségek összesen (hitelezési és egyéb) egyedi tételek nélkül</b>	<b>-142.650</b>	<b>-106.341</b>	<b>-25%</b>	<b>-87.538</b>	<b>-54.246</b>	<b>-52.095</b>	<b>-4%</b>	<b>-40%</b>
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre (korr.) céltartalék átértékelődés hatásával	-150.594	-104.181	-31%	-96.105	-46.295	-57.886	25%	-40%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre (korr.) egyedi tételek nélkül	-142.578	-107.334	-25%	-88.090	-54.483	-52.851	-3%	-40%
Egyéb kockázati költség	-72	993		551	237	756	219%	37%
<b>Társasági adó</b>	<b>-23.805</b>	<b>-19.886</b>	<b>-16%</b>	<b>-11.985</b>	<b>-7.183</b>	<b>-12.704</b>	<b>77%</b>	<b>6%</b>

FÉLÉVES JELENTÉS – 2011. ELSŐ FÉLÉVES EREDMÉNY

TELJESÍTMÉNYMUTATÓK (%)	2010 1H	2011 1H	Y/Y	2010 2Q	2011 1Q	2011 2Q	Q/Q	Y/Y
ROA (korr.)	1,7%	1,8%	0,1%	1,7%	1,8%	1,8%	0,0%	0,1%
ROE (korr.)	13,6%	13,5%	-0,1%	13,2%	13,7%	13,6%	-0,2%	0,4%
Működési eredmény marzs	5,24%	4,38%	-0,86%	6,10%	4,06%	4,73%	0,68%	-1,36%
Működési eredmény marzs egyedi tételek nélkül	4,44%	4,45%	0,00%	4,49%	4,40%	4,53%	0,13%	0,04%
Teljes bevétel marzs	8,71%	7,96%	-0,75%	9,68%	7,63%	8,35%	0,72%	-1,33%
Teljes bevétel marzs egyedi tételek nélkül	7,91%	8,03%	0,12%	8,08%	7,97%	8,14%	0,17%	0,07%
Nettó kamatmarzs (korr.)	6,37%	6,26%	-0,11%	7,01%	6,33%	6,25%	-0,08%	-0,77%
Nettó díj- és jutalékbevétel-marzs	1,32%	1,41%	0,09%	1,38%	1,36%	1,46%	0,10%	0,08%
Nettó egyéb nem kamat bevétel-marzs	1,02%	0,29%	-0,73%	1,29%	-0,06%	0,64%	0,70%	-0,65%
Nettó egyéb nem kamat bevétel-marzs egyedi tételek nélkül	0,68%	0,35%	-0,33%	0,60%	0,28%	0,43%	0,15%	-0,17%
Működési költség/mérlegfőösszeg (korr.)	3,47%	3,58%	0,11%	3,58%	3,57%	3,62%	0,04%	0,03%
Kiadás/bevétel arány (korr.)	39,8%	45,0%	5,2%	37,0%	46,8%	43,3%	-3,5%	6,3%
Kiadás/bevétel arány (korr.) egyedi tételek nélkül	43,8%	44,6%	0,8%	44,4%	44,8%	44,4%	-0,4%	0,0%
Kockázati költség (hitelekkel kapcsolatos)/bruttó hitelállomány (korr.)	4,24%	2,89%	-1,34%	5,38%	2,60%	3,30%	0,70%	-2,08%
Kockázati költség (hitelekkel kapcsolatos)/bruttó hitelállomány (korr.) egyedi tételek nélkül	4,01%	2,98%	-1,03%	4,93%	3,06%	3,01%	-0,05%	-1,92%
Kockázati költség (összesen)/mérlegfőösszeg (korr.)	3,05%	2,13%	-0,91%	3,89%	1,92%	2,36%	0,44%	-1,52%
Kockázati költség (összesen)/mérlegfőösszeg (korr.) egyedi tételek nélkül	2,89%	2,20%	-0,69%	3,56%	2,26%	2,16%	-0,11%	-1,41%
Effektív adókulcs	21,9%	18,3%	-3,6%	22,1%	14,0%	22,2%	8,17%	0,10%
Nem kamatjellegű bevételek/összes bevétel	27%	21%	-6%	28%	17%	25%	8%	-2%
Nem kamatjellegű bevételek/összes bevétel egyedi tételek nélkül	25%	22%	-3%	25%	21%	23%	3%	-1%
EPS alap (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	262	278	6%	103	139	139	0%	35%
EPS hígított (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	259	278	7%	102	139	139	0%	37%
EPS alap (HUF) (korrigált adózott eredményből)	318	333	5%	159	165	167	1%	5%
EPS hígított (HUF) (korrigált adózott eredményből)	314	333	6%	157	165	167	1%	6%
<b>Átfogó eredménykimutatás (millió forint)</b>	<b>2010 1H</b>	<b>2011 1H</b>	<b>Y/Y</b>	<b>2010 2Q</b>	<b>2011 1Q</b>	<b>2011 2Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
<b>Nettó átfogó eredmény</b>	<b>133.892</b>	<b>46.174</b>	<b>-66%</b>	<b>70.416</b>	<b>10.812</b>	<b>35.362</b>	<b>227%</b>	<b>-50%</b>
<b>Részvényesekre jutó nettó eredmény</b>	<b>69.698</b>	<b>74.014</b>	<b>6%</b>	<b>27.335</b>	<b>36.982</b>	<b>37.032</b>	<b>0%</b>	<b>35%</b>
Konszolidált adózás utáni eredmény	69.759	74.476	7%	27.402	37.188	37.288	0%	36%
(-) Nem-ellenőrzött részesedésre jutó eredmény	61	461	658%	66	205	256	25%	287%
<b>Értékesíthető értékpapírok saját tőkében elszámolt valós érték korrekciója</b>	<b>-5.760</b>	<b>13.277</b>	<b>-331%</b>	<b>-15.241</b>	<b>11.064</b>	<b>2.213</b>	<b>-80%</b>	<b>-115%</b>
<b>Cash-flow-fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok</b>	<b>213</b>	<b>237</b>	<b>11%</b>	<b>107</b>	<b>118</b>	<b>119</b>	<b>1%</b>	<b>11%</b>
<b>Külföldi tevékenységben lévő nettó befektetés fedezeti ügyletek</b>	<b>-4.152</b>	<b>3.316</b>	<b>-180%</b>	<b>-5.196</b>	<b>3.660</b>	<b>-344</b>	<b>-109%</b>	<b>-93%</b>
<b>Átváltási különbözet</b>	<b>73.893</b>	<b>-44.670</b>	<b>-160%</b>	<b>63.411</b>	<b>-41.012</b>	<b>-3.658</b>	<b>-91%</b>	<b>-106%</b>
<b>Egyedi tételek</b>	<b>2010 1H</b>	<b>2011 1H</b>	<b>Y/Y</b>	<b>2010 2Q</b>	<b>2011 1Q</b>	<b>2011 2Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
OTP Core deviza céltartalékainak ártértékelődési eredménye (Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre soron könyvelve)	-8.016	3.153	-139%	-8.016	8.188	-5.035	-161%	-37%
Az OTP Core céltartalékok ártértékelődését fedező nyitott devizapozíció ártértékelődési eredménye (Devizaárfolyam eredmény soron könyvelve)	8.016	-3.153	-139%	8.016	-8.188	5.035	-161%	-37%
Devizaswap-ártértékelési eredmény (az OTP Core nettó kamateredményében könyvelve)	22.589	0	-100%	22.589	0	0		-100%
Devizaárfolyam eredmény az OTP Bank Ukrajna egyes devizahiteleire képzett céltartalék árfolyamkockázatának fedezéséhez kapcsolódóan (az OTP Core devizaárfolyam eredményben)	8.889	0	-100%	8.889	0	0		-100%

**AZ OTP CORE EREDMÉNYKIMUTATÁSA (A RÉGI MÓDSZERTANNAK MEGFELELŐEN, CÉLTARTALÉK ÁTÉRTÉKELŐDÉS HATÁSÁVAL EGYÜTT)**

Eredménykimutatás (millió forint)	2010 1H	2011 1H	Y/Y	2010 2Q	2011 1Q	2011 2Q	Q/Q	Y/Y
OTP CORE adózott eredmény bankadó, osztalék és nettó végleges pénzeszköz nélkül	82.877	62.730	-24%	42.016	32.865	29.865	-9%	-29%
OTP CORE adózás előtti eredmény	102.623	76.392	-26%	51.916	37.362	39.030	4%	-25%
Működési eredmény	170.647	119.755	-30%	102.852	52.681	67.075	27%	-35%
Működési eredmény egyedi tételek nélkül	131.153	122.908	-6%	63.358	60.868	62.040	2%	-2%
Összes bevétel	257.550	202.236	-21%	147.185	92.932	109.303	18%	-26%
Összes bevétel egyedi tételek nélkül	218.055	205.388	-6%	107.691	101.120	104.268	3%	-3%
Nettó kamateredmény	179.549	160.200	-11%	102.886	80.475	79.724	-1%	-23%
Nettó kamateredmény egyedi tételek nélkül	156.960	160.200	2%	80.297	80.475	79.724	-1%	-1%
Nettó díjak, jutalékok	42.130	41.861	-1%	21.347	20.220	21.640	7%	1%

FÉLÉVES JELENTÉS – 2011. ELSŐ FÉLÉVES EREDMÉNY

Eredménykimutatás (millió forint)	2010 1H	2011 1H	Y/Y	2010 2Q	2011 1Q	2011 2Q	Q/Q	Y/Y
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel céltartalék átértékelődés hatásával	35.870	175	-100%	22.952	-7.764	7.939	-202%	-65%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel egyedi tételek nélkül	18.965	3.328	-82%	6.048	424	2.904	585%	-52%
Működési költség	-86.903	-82.480	-5%	-44.333	-40.252	-42.229	5%	-5%
Kockázati költségek	-68.024	-43.363	-36%	-50.936	-15.319	-28.044	83%	-45%
Kockázati költségek egyedi tételek nélkül	-60.008	-46.516	-22%	-42.920	-23.506	-23.009	-2%	-46%
Hitelkockázati költség céltartalék átértékelődés hatásával	-67.577	-46.385	-31%	-50.815	-16.137	-30.248	87%	-40%
Hitelkockázati költség egyedi tételek nélkül	-59.562	-49.538	-17%	-42.799	-24.325	-25.213	4%	-41%
Egyéb kockázati költség	-447	3.022	-777%	-121	819	2.204	169%	
Társasági adó	-19.745	-13.662	-31%	-9.900	-4.497	-9.165	104%	-7%
<b>Bevételek üzletági bontása</b>								
<b>RETAIL</b>								
Összes bevétel	162.280	158.816	-2%	82.001	78.176	80.640	3%	-2%
Nettó kamateredmény	121.887	120.672	-1%	61.051	59.747	60.926	2%	0%
Nettó díjak, jutalékok	37.845	36.528	-3%	19.419	17.638	18.890	7%	-3%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	2.548	1.616	-37%	1.531	792	824	4%	-46%
<b>CORPORATE</b>								
Összes bevétel	18.624	19.048	2%	9.247	9.074	9.974	10%	8%
Nettó kamateredmény	12.510	13.707	10%	6.205	6.542	7.165	10%	15%
Nettó díjak, jutalékok	5.370	4.869	-9%	2.595	2.300	2.569	12%	-1%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	745	472	-37%	448	231	241	4%	-46%
<b>Treasury ALM</b>								
Összes bevétel	76.815	25.643	-67%	55.959	6.704	18.939	183%	-66%
Összes bevétel egyedi tételek nélkül	37.321	28.796	-23%	16.465	14.892	13.904	-7%	-16%
Nettó kamateredmény	45.153	25.820	-43%	35.630	14.187	11.634	-18%	-67%
Nettó kamateredmény egyedi tételek nélkül	22.564	25.820	14%	13.041	14.187	11.634	-18%	-11%
Nettó díjak, jutalékok	655	453	-31%	488	77	376	385%	-23%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel céltartalék átértékelődés hatásával	31.007	-630	-102%	19.842	-7.561	6.930	-192%	-65%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel egyedi tételek nélkül	14.102	2.522	-82%	2.937	627	1.895	202%	-35%
<b>Teljesítménymutatók (%)</b>								
ROA	2,5%	1,9%	-0,6%	2,6%	2,0%	1,8%	-0,2%	-0,8%
ROE	16,0%	10,5%	-5,5%	15,8%	11,5%	9,7%	-1,8%	-6,1%
Teljes bevétel marzs	7,87%	6,15%	-1,72%	9,10%	5,75%	6,56%	0,80%	-2,54%
Teljes bevétel marzs egyedi tételek nélkül	6,66%	6,25%	-0,41%	6,66%	6,26%	6,25%	-0,01%	-0,40%
Nettó kamatmarzs	5,48%	4,87%	-0,61%	6,36%	4,98%	4,78%	-0,20%	-1,58%
Nettó kamatmarzs egyedi tételek nélkül	4,79%	4,87%	0,08%	4,96%	4,98%	4,78%	-0,20%	-0,18%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	4,04%	2,66%	-1,38%	6,02%	1,87%	3,53%	1,66%	-2,49%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány egyedi tételek nélkül	3,56%	2,84%	-0,72%	5,07%	2,82%	2,95%	0,12%	-2,13%
Kiadás/bevétel arány	33,7%	40,8%	7,0%	30,1%	43,3%	38,6%	-4,7%	8,5%
Kiadás/bevétel arány egyedi tételek nélkül	39,9%	40,2%	0,3%	41,2%	39,8%	40,5%	0,7%	-0,7%
Effektív adókulcs	19,2%	17,9%	-1,4%	19,1%	12,0%	23,5%	11,4%	4,4%
<b>Egyedi tételek</b>								
OTP Core deviza céltartalékainak átértékelődési eredménye (Hitelkockázati költség soron könyvelve)	-8.016	3.153	-139%	-8.016	8.188	-5.035	-161%	-37%
Az OTP Core deviza céltartalékok átértékelődését fedező nyitott devizapozíció átértékelődési eredménye (Devizaárfolyam eredmény soron Egyéb nettó nem kamat jellegű bevételben könyvelve)	8.016	-3.153	-139%	8.016	-8.188	5.035	-161%	-37%
Devizaswap-átértékelési eredmény (az OTP Core nettó kamateredményében könyvelve)	22.589	0	-100%	22.589	0	0		-100%
Devizaárfolyam eredmény az OTP Bank Ukrajna egyes devizahiteleire képzett céltartalék árfolyamkockázatának fedezéséhez kapcsolóan (az OTP Core devizaárfolyam eredményben)	8.889	0	-100%	8.889	0	0		-100%



**MERKANTIL CSOPORT (CÉLTARTALÉK ÁTÉRTÉKELŐDÉS HATÁSÁVAL EGYÜTT):**

Eredménykimutatás millió forintban	2010 1H	2011 1H	Y/Y	2010 2Q	2011 1Q	2011 2Q	Q/Q	Y/Y
Működési eredmény	5.819	4.979	-14%	2.910	2.105	2.874	36%	-1%
Összes bevétel	8.306	8.067	-3%	4.224	3.618	4.449	23%	5%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	1.524	1.736	14%	878	305	1.431	369%	63%
Összes kockázati költség	-6.788	-3.796	-44%	-4.274	-958	-2.838	196%	-34%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-6.665	-3.662	-45%	-4.216	-896	-2.767	209%	-34%
Teljesítménymutatók (%)	2010 1H	2011 1H	Y/Y	2010 2Q	2011 1Q	2011 2Q	Q/Q	Y/Y
Teljes bevétel marzs	5,44%	6,09%	0,65%	5,63%	5,49%	7,16%	1,67%	1,53%
Nettó egyéb nem kamatbevétel marzs	1,00%	1,31%	0,31%	1,17%	0,46%	2,30%	1,84%	1,13%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	4,23%	2,48%	-1,75%	5,38%	1,24%	3,92%	2,68%	-1,46%
Kiadás/bevétel arány	29,9%	38,3%	8,3%	31,1%	41,8%	35,4%	-6,4%	4,3%

**OTP BANK OROSZORSZÁG (CÉLTARTALÉK ÁTÉRTÉKELŐDÉS HATÁSÁVAL EGYÜTT):**

Eredménykimutatás millió forintban	2010 1H	2011 1H	Y/Y	2010 2Q	2011 1Q	2011 2Q	Q/Q	Y/Y
Működési eredmény	20.973	33.283	59%	11.868	15.325	17.958	17%	51%
Összes bevétel	44.228	63.050	43%	23.779	30.598	32.452	6%	36%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	1.249	-966	-177%	941	-1.172	206	-118%	-78%
Összes kockázati költség	-14.651	-10.872	-26%	-7.125	-5.094	-5.779	13%	-19%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-15.194	-10.609	-30%	-7.737	-4.954	-5.655	14%	-27%
Teljesítménymutatók (%)	2010 1H	2011 1H	Y/Y	2010 2Q	2011 1Q	2011 2Q	Q/Q	Y/Y
Teljes bevétel marzs	13,75%	19,97%	6,23%	14,22%	19,06%	20,89%	1,83%	6,67%
Nettó egyéb nem kamatbevétel marzs	0,39%	-0,31%	-0,69%	0,56%	-0,73%	0,13%	0,86%	-0,43%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	7,48%	4,20%	-3,27%	7,34%	4,05%	4,56%	0,51%	-2,78%
Kiadás/bevétel arány	52,6%	47,2%	-5,4%	50,1%	49,9%	44,7%	-5,3%	-5,4%

**OTP BANK UKRAJNA (CÉLTARTALÉK ÁTÉRTÉKELŐDÉS HATÁSÁVAL EGYÜTT):**

Eredménykimutatás millió forintban	2010 1H	2011 1H	Y/Y	2010 2Q	2011 1Q	2011 2Q	Q/Q	Y/Y
Működési eredmény	17.121	14.537	-15%	8.286	8.694	5.843	-33%	-29%
Összes bevétel	28.881	26.254	-9%	14.766	14.560	11.694	-20%	-21%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	-906	2.681	-396%	-757	2.157	524	-76%	-169%
Összes kockázati költség	-16.022	-8.562	-47%	-7.388	-7.832	-730	-91%	-90%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-15.423	-8.520	-45%	-6.985	-7.695	-825	-89%	-88%
Teljesítménymutatók (%)	2010 1H	2011 1H	Y/Y	2010 2Q	2011 1Q	2011 2Q	Q/Q	Y/Y
Teljes bevétel marzs	7,51%	8,06%	0,55%	7,54%	8,70%	7,57%	-1,13%	0,03%
Nettó egyéb nem kamatbevétel marzs	-0,24%	0,82%	1,06%	-0,39%	1,29%	0,34%	-0,95%	0,73%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	4,34%	2,69%	-1,65%	3,86%	4,78%	0,55%	-4,23%	-3,31%
Kiadás/bevétel arány	40,7%	44,6%	3,9%	43,9%	40,3%	50,0%	9,8%	6,2%

**OTP BANK ROMANIA (CÉLTARTALÉK ÁTÉRTÉKELŐDÉS HATÁSÁVAL EGYÜTT):**

Eredménykimutatás millió forintban	2010 1H	2011 1H	Y/Y	2010 2Q	2011 1Q	2011 2Q	Q/Q	Y/Y
Működési eredmény	4.366	4.336	-1%	2.544	1.435	2.901	102%	14%
Összes bevétel	10.926	10.847	-1%	5.998	4.718	6.129	30%	2%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	1.516	821	-46%	1.223	365	455	25%	-63%
Összes kockázati költség	-6.419	-2.852	-56%	-4.598	-1.278	-1.574	23%	-66%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-6.367	-2.822	-56%	-4.550	-1.291	-1.531	19%	-66%
Teljesítménymutatók (%)	2010 1H	2011 1H	Y/Y	2010 2Q	2011 1Q	2011 2Q	Q/Q	Y/Y
Teljes bevétel marzs	5,69%	5,29%	-0,39%	6,17%	4,73%	6,25%	1,52%	0,08%
Nettó egyéb nem kamatbevétel marzs	0,79%	0,40%	-0,39%	1,26%	0,37%	0,46%	0,10%	-0,79%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	4,18%	1,72%	-2,46%	6,00%	1,64%	1,91%	0,27%	-4,09%
Kiadás/bevétel arány	60,0%	60,0%	0,0%	57,6%	69,6%	52,7%	-16,9%	-4,9%

**OTP BANKA HRVATSKA (HORVÁTORSZÁG) (CÉLTARTALÉK ÁTÉRTÉKELŐDÉS HATÁSÁVAL EGYÜTT):**

Eredménykimutatás millió forintban	2010 1H	2011 1H	Y/Y	2010 2Q	2011 1Q	2011 2Q	Q/Q	Y/Y
Működési eredmény	2.750	3.657	33%	1.712	1.473	2.184	48%	28%
Összes bevétel	9.367	10.250	9%	5.012	4.830	5.420	12%	8%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	1.052	846	-20%	652	410	436	6%	-33%
Összes kockázati költség	-1.279	-2.469	93%	-880	-1.171	-1.297	11%	47%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-1.242	-2.602	109%	-854	-1.256	-1.346	7%	58%
Teljesítménymutatók (%)	2010 1H	2011 1H	Y/Y	2010 2Q	2011 1Q	2011 2Q	Q/Q	Y/Y
Teljes bevétel marzs	3,87%	4,41%	0,54%	4,17%	4,16%	4,78%	0,62%	0,61%
Nettó egyéb nem kamatbevétel marzs	0,43%	0,36%	-0,07%	0,54%	0,35%	0,38%	0,03%	-0,16%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	0,76%	1,61%	0,85%	1,04%	1,56%	1,70%	0,14%	0,66%
Kiadás/bevétel arány	70,6%	64,3%	-6,3%	65,8%	69,5%	59,7%	-9,8%	-6,2%

**OTP BANKA SRBIJA (SZERBIA) (CÉLTARTALÉK ÁTÉRTÉKELŐDÉS HATÁSÁVAL EGYÜTT):**

Eredménykimutatás <sup>1</sup> millió forintban	2010 1H	2011 1H	Y/Y	2010 2Q	2011 1Q	2011 2Q	Q/Q	Y/Y
Működési eredmény	667	-725	-209%	426	-186	-538	189%	-226%
Összes bevétel	3.775	2.078	-45%	1.902	1.223	856	-30%	-55%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	1.435	611	-57%	755	513	99	-81%	-87%
Összes kockázati költség	-2.086	-2.248	8%	-1.249	-1.272	-976	-23%	-22%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-1.914	-2.338	22%	-1.154	-1.320	-1.017	-23%	-12%
Teljesítménymutatók (%)	2010 1H	2011 1H	Y/Y	2010 2Q	2011 1Q	2011 2Q	Q/Q	Y/Y
Teljes bevétel marzs	6,07%	3,88%	-2,19%	6,25%	4,54%	3,35%	-1,19%	-2,90%
Nettó egyéb nem kamatbevétel marzs	2,31%	1,14%	-1,17%	2,48%	1,90%	0,39%	-1,52%	-2,10%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	4,17%	5,53%	1,36%	5,03%	6,27%	4,98%	-1,29%	-0,05%
Kiadás/bevétel arány	82,3%	134,9%	52,5%	77,6%	115,2%	162,9%	47,6%	85,3%

## TARTALOMJEGYZÉK

<b>KONSZOLIDÁLT ÖSSZEFOGLALÓ ÉS RÉSZVÉNY INFORMÁCIÓK.....</b>	<b>2</b>
<b>FÉLÉVES JELENTÉS – AZ OTP BANK 2011. ELSŐ FÉLÉVES EREDMÉNYÉRŐL.....</b>	<b>3</b>
2011. ÉV ELSŐ FÉLÉVÉNEK ÉS MÁSODIK NEGYEDÉVÉNEK ÖSSZEFOGLALÓJA.....	3
MÉRLEGZÁRÁST KÖVETŐ FONTOSABB ESEMÉNYEK.....	7
<b>KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYLEVEZETÉS FŐBB LEÁNYVÁLLALATONKÉNT (IFRS)</b>	<b>9</b>
<b>AZ OTP BANK NYRT. KONSZOLIDÁLT ÉS NEM KONSZOLIDÁLT, NEM AUDITÁLT IFRS JELENTÉSEI.....</b>	<b>10</b>
KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS.....	10
ESZKÖZ-FORRÁS GAZDÁLKODÁS.....	13
KONSZOLIDÁLT MÉRLEG.....	14
<b>AZ OTP BANK MAGYARORSZÁGI ALAPTEVÉKENYSÉGE.....</b>	<b>17</b>
OTP ALAPKEZELŐ (MAGYARORSZÁG).....	22
MEREKANTIL CSOPORT (MAGYARORSZÁG).....	23
<b>AZ OTP BANK KÜLFÖLDI LEÁNYVÁLLALATAINAK TELJESÍTMÉNYE.....</b>	<b>25</b>
OTP BANK OROSZORSZÁG.....	25
DSK CSOPORT (BULGÁRIA).....	27
OTP BANK UKRAJNA.....	29
OTP BANK ROMANIA.....	31
OTP BANKA HRVATSKA (HORVÁTORSZÁG).....	33
OTP BANKA SLOVENSKO (SZLOVÁKIA).....	35
OTP BANKA SRBIJA (SZERBIA).....	37
CRNOGORSKA KOMERCIJALNA BANKA (MONTENEGRÓ).....	39
LÉTSZÁM ÉS EGYÉB ADATOK.....	41
SZEMÉLYI VÁLTOZÁSOK.....	41
NYILATKOZAT A FELELŐS TÁRSASÁGIRÁNYÍTÁSI GYAKORLATRÓL.....	42
KÖRNYEZETVÉDELMI POLITIKA, KÖRNYEZETVÉDELMI INTÉZKEDÉSEK.....	43
NYILATKOZAT.....	44
<b>PÉNZÜGYI ADATOK.....</b>	<b>45</b>
<b>KIEGÉSZÍTŐ ADATOK.....</b>	<b>57</b>



**OTP Bank Nyrt.**

Levél cím: 1876 Budapest, Pf. 501

Telefon: +36 1 473 5460

Fax: +36 1 473 5951

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

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