



OTP Bank Nyrt.

2008. első negyedéves Tőzsdei Gyorsjelentése

Budapest, 2008. május 15.

KONSZOLIDÁLT ÖSSZEFOGLALÓ ÉS RÉSZVÉNY INFORMÁCIÓK

Eredménykimutatás ¹ millió forintban	2007 1Q	2007 4Q	2008 1Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Adózás utáni eredmény	50.521	51.599	55.335	7,2%	9,5%
Adózás utáni eredmény kapott osztalék, nettó pénzeszköz és stratégiai FX pozíció eredménye nélkül (korr.)	48.363	52.759	56.322	6,8%	16,5%
Adózás előtti eredmény	58.193	60.518	67.790	12,0%	16,5%
Összes bevétel	147.763	170.158	167.285	-1,7%	13,2%
Nettó kamatbevétel (korr.)	99.883	109.391	112.496	2,8%	12,6%
Nettó díjak, jutalékok	35.269	43.755	39.578	-9,5%	12,2%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek (korr.)	12.612	17.013	15.210	-10,6%	20,6%
Céltartalékképzés a hitelekre (korr.)	-11.005	-16.663	-12.279	-26,3%	11,6%
Egyéb kockázati költség	-1.778	-1.732	143	-108,3%	-108,1%
Működési kiadások (korr.)	-76.788	-91.246	-87.359	-4,3%	13,8%
Főbb mérlegtételek millió forintban	2007.03.31	2007.12.31	2008.03.31	Q-o-Q	Y-o-Y
Mérlegfőösszeg	7.480.623	8.461.874	9.053.823	7,0%	21,0%
Bankközi kihelyezések	760.127	654.788	640.212	-2,2%	-15,8%
Ügyfélhitelek (bruttó)	4.714.236	5.761.095	6.196.619	7,6%	31,4%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	635.637	798.154	699.482	-12,4%	10,0%
Ügyfélbetétek	4.344.431	5.038.372	5.331.152	5,8%	22,7%
Kibocsátott értékpapírok	957.119	985.265	1.300.244	32,0%	35,8%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	295.832	301.164	310.560	3,1%	5,0%
Saját tőke	791.943	895.577	918.543	2,6%	16,0%
Teljesítménymutatók (%)	2007 1Q	2007 4Q	2008 1Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Bruttó hitel/betét arány (%)	108,5%	114,3%	116,2%	1,9%	7,7%
Nettó kamatmarzs (korr.)	5,56%	5,26%	5,15%	-0,1%	-0,4%
Kiadás/bevétel arány (korr.)	52,0%	53,6%	52,2%	-1,4%	0,3%
ROA (korr.)	2,7%	2,5%	2,6%	0,0%	-0,1%
ROE (korr.)	24,8%	23,6%	24,9%	1,3%	0,1%
Részvény információk	2007 1Q	2007 4Q	2008 1Q	Q-o-Q	Y-o-Y
EPS alap (HUF)	192	196	214	9,3%	11,6%
EPS hígított (HUF)	191	196	213	9,1%	11,7%
Záróár (HUF)	8.500	8.790	6.750	-23,2%	-20,6%
Maximum (HUF)	8.916	9.601	8.874	-7,6%	-0,5%
Minimum (HUF)	7.840	7.680	6.329	-17,6%	-19,3%
Piaci kapitalizáció (milliárd forint)	2.380	2.461	1.890	-23,2%	-20,6%

¹ A konszolidált számviteli IFRS eredménykimutatáson végrehajtott szerkezeti korrekciók részletezését, továbbá a korrigált mutatószámok számítási módszertanát a Kiegészítő melléklet tartalmazza.

- **Korrigált adózott eredmény növekedés +16,5 y/y**
- **Stabil portfólióminőség, javuló fedezettség**
- **Javuló hatékonyság és jövedelmezőség**
- **OTP Garancia Biztosító sikeres eladása**

ÁRFOLYAMALAKULÁS



MOODY'S MINŐSÍTÉSEK

OTP Bank
Hosszúlejáratú forint betét
Hosszúlejáratú deviza betét
Pénzügyi erő

OTP Jelzálogbank
Jelzáloglevél
Hosszúlejáratú deviza betét
Pénzügyi erő

DSK Bank
Hosszúlejáratú deviza betét
Hosszúlejáratú leva betét
Pénzügyi erő

A2
Aa3
C+

Aa1
A2
C+

Baa3
Baa1
D+

AZ OTP BANK 2008. ELSŐ NEGYEDÉVES TŐZSDEI GYORSJELENTÉSE

Az OTP Bank Nyrt. 2008. első negyedéves gyorsjelentését a BÉT Bevezetési és Forgalmantartási Szabályzata alapján az OTP Bank Nyrt. nem auditált 2008. március 31-ére vonatkozó, Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerinti nem konszolidált és konszolidált szűkített pénzügyi jelentése alapján állítottuk össze, illetve abból származtattuk. Az OTP Bank 2008. első negyedéves jelentése összeállításakor az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok előírásait alkalmazta.

2008 ELSŐ NEGYEDÉVÉNEK ÖSSZEFOGLALÓJA

Az elmúlt negyedév meglehetősen mozgalmas volt a magyar makrogazdasági folyamatok és a belpolitika alakulása szempontjából.

Középtávon forinterősödés várható

2008 februárjában az MNB eltörölte a forint +/-15%-os ingadozási sávját, ezáltal nagyobb mozgásteret biztosítva a jegybanknak monetáris politikája alakításához. A lépés középtávon a forint nominál felértékelődését eredményezheti. Márciusban az MNB 50bp-tal, 8%-ra növelte az alapkamatot és kommunikációjában további kamatonövelő lépéseket helyezett kilátásba. A hazai fizetőeszköz az első negyedévben jelentős volatilitást mutatott, februártól kb. 3%-ot gyengült, és az állampapír hozamok is feljebb mozdultak. A márciusi, alapvetően a költségvetés néhány bevételi tételét hatályon kívül helyező referendumot követően az S&P stabilról negatívra változtatta a magyar szuverén hitelbesorolás kilátását. A makrogazdasági mutatók ugyanakkor a tervezettnél megfelelően alakultak és a referendum eredményétől függetlenül a Kormány jelezte elkötelezettségét a konvergencia program célkitűzései mellett.

Változatos működési környezet külföldön

Változatosan alakult a leánybankok makrogazdasági környezete: Romániában a jegybank kétszer is emelte az alapkamatot (+150 bp), erősítve a hazai fizetőeszközt és hűtve a felpörgött hitelezési aktivitást; Ukrajnában és Oroszországban az infláció lényegesen magasabb a tervezettnél, ami szintén kamatemelést eredményezhet. Eközben Szlovákia gyakorlatilag minden területen megfelel a maastrichti kritériumoknak, az EMU-tagsággal kapcsolatos döntés májusban várható.

Sikeres tranzakciók

2008. február 11-én megállapodás született az OTP biztosítási üzletágának az eladásáról: a francia Groupama megvásárolja az OTP Garancia Biztosítót, valamint romániai, bulgáriai és szlovákiai leánybiztosítóit. A két cég egyúttal hosszú távú, 20 évre szóló partnerségre lép azzal a céllal, hogy vezető regionális bankbiztosítási platformot hozzon létre. A vételár 164 milliárd forint volt, a tranzakció

pénzügyi zárása a kötelező engedélyek megszerzését követően 2008 második negyedévében esedékes. A Groupama egyúttal vállalta, hogy legfeljebb 8%-os részesedést szerez az OTP Bankban, 5%-ot a záráskor és 3%-ot a zárást követő egy éven belül.

A 2008-ra prognosztizált, továbbra is erőteljes hitelezési tevékenység szempontjából kedvező fejlemény, hogy a sub-prime válság óta első alkalommal került sor értékpapír-kibocsátásra: 2008. februárjában az OTP Jelzálogbank sikeres jelzáloglevél kibocsátást hajtott végre, az 1 milliárd euró összegű tranzakció 2 éves futamidejű, a papírok ECB-repóképesek, a fizetett hozamfelár pedig midswap +65 bp volt.

Mérleg szerinti 55,3 milliárd forint adózott eredmény

A Bankcsoport 2008 első három hónapjában 56,3 milliárd forintos konszolidált eredményt ért el a nyitott FX-pozíció, továbbá a kapott osztalék és végleges pénzeszköz átadás hatását kiszűrve. Mindez 16,5%-kal haladja meg a 2007. év hasonló időszakában elért eredményt. Az említett tételekkel a Bankcsoport adózás utáni első negyedéves eredménye 55,3 milliárd forint volt, ami 9,5%-os éves és 7,2%-os negyedéves eredményjavulást jelez. Kiemelendő a nettó kamatbevételek 12,6, illetve a nettó díj- és jutalékbevételek 12,2%-os növekedése. A kedvező számok mindenek előtt a jelentős állományi dinamikának köszönhetőek: éves szinten a bruttó hitelállomány 31,4%-kal, a betétek 22,7%-kal bővültek, a saját tőke 16%-kal gyarapodott. A hitel/betét mutató 116,2%-ra nőtt (+7,7% y/y). A növekedés mellett a portfólió minősége stabilan jó, a problémás hitelek részaránya változatlanul 4,2% volt, fedezettségük 62,9% nőtt. A Bankcsoport konszolidált kamatmarzsa 5,15%-ra csökkent.

Jó magyar teljesítmény

A Bankcsoporton belül az alapbanki tevékenység – immár a Faktoringgal kiegészítve – rendkívül kedvező hiteldinamikát ért el, különösen a lakossági hitelezés volt eredményes. (+18,6% y/y). Mind a lakáshitelek, mind pedig a fogyasztási hitelek

(alapvetően home equity) dinamikusan, terv feletti mértékben nőttek. A marzs ugyanakkor a menedzsment előrejelzésének megfelelően csökkent, mértéke 5,56% volt.

A magyar csoporttagok közül a Garancia Biztosító eredménye kedvezően alakult, tevékenységét nem befolyásolta a Groupama általi felvásárlás bejelentése, díjbevételei éves szinten 30%-ot meghaladóan nőttek. Az Alapkezelő a kedvezőtlen hozamkörnyezet ellenére a magasabb díjaknak köszönhetően némileg kisebb állomány mellett is tervnek megfelelő eredményt ért el. A Merkantil Csoport ugyanakkor a magasabb kockázati költségek és gyengébb hitelkihelyezés eredményeként némileg elmaradt célkitűzéseitől.

Az OTP Csoport hazai piaci pozíciói változatosan alakultak: a 25,5%-os betéti részarány 1,8%-os éves és 1,4%-os negyedéves javulást tükröz, ezen belül a háztartási betétek (31,2%) kismértékben csökkentek. A hitelek terén folytatódott a lakáspiaci részarány eróziója (-5,5% y/y), ugyanakkor a fogyasztási hiteleknél s ezen belül a devizaalapú hiteleknél egyaránt javult a pozíció (+0,8% és +2,3%). Mérlegfőösszeg tekintetében minimálisan, 0,1%-kal nagyobb részarányt tudhat magáénak a Bankcsoport.

Intenzíven bővülő hitelezési tevékenység külföldön

A külföldi csoporttagok közül a DSK Csoport közel 50% éves hiteldinamikája, sikeres betétgyűjtő tevékenysége (+29,2%), 7,6 milliárd forintos adózott eredménye (+44,5%) emelendő ki. Az ukrán leánybank hitelezése szintén kiemelkedő volt (+53,3%), csakúgy mint a betétnövekedés (+27%), az adózott eredmény azonban stagnált, döntően a menedzsment által vállalt jelentős, 1,34 milliárd forintos kockázati tartalékképzés eredőjeként. Az orosz leánybanknál a hitelállomány több mint 40%-kal bővült, a betétek viszont stagnáltak. A dinamikus POS-hitelezésnek köszönhetően jelentősen nőtt a NIM, ugyanakkor az adózott eredmény gyengébb volt a tervezettnél.

A kisebb csoporttagok közül kiemelendő az OBR teljesítménye: a hitelek és a betétek egyaránt 90% feletti bővülése mellett az erős költséggazdálkodás eredményeként a Bank első negyedéves 70 millió forintos negatív egyenlege lényegesen jobb a tervezettnél. Szintén kiváló a CKB csoportszinten legmagasabb hitel- és betétdinamikája (+91,4% és 66,8%), 27,6%-os adózott eredménybővülése, továbbá a horvát leánybank 36%-os profitnövekedése és élénk hitelezési aktivitása (+27% y/y). Biztató az OBS adózott eredményének több mint 40%-os bővülése, illetve az élénk hitelezési és betétgyűjtési tevékenység (28,7%, illetve 24,9% y/y). Szerbiában a hitelezés elsősorban a vállalati kihelyezések növekedésének köszönhetően nőtt (+48,8%), a 2,3 milliárd forintos eredmény több egyszeri tételnek köszönhető. Kedvező ugyanakkor az NPL-arány jelentős csökkenése, illetve a visszafogott költségnövekedés.

A Bankcsoporton belül a nyitott FX-pozíció 1,79 milliárd forintos negatív hatását figyelmen kívül hagyva a külföldi leánybankok eredményhez való hozzájárulása tovább nőtt, immár meghaladja a 30%-os szintet. Részesedésük a teljes hitelportfolión belül 45%-os, a betétek között pedig 38%-os volt.

A Bankcsoport hálózata az év első három hónapjában mérsékelten bővült: Ukrajnában 9, Oroszországban pedig 10 új fiók nyílt. A 2007. novemberében bejelentett rosztovi bank (DNB) megvásárlásának pénzügyi zárása 2008. májusában esedékes, ez további 46 új fiókkal bővíti a bank meglévő oroszországi hálózatát.

Sub-prime kitétség nélkül

A menedzsment ezúttal is megerősíti, hogy eszközportfoliójában nincs olyan strukturált termék, amely a jövőben bármilyen negatív eredménykihatással járna, lejáratil profilkja egészséges, az év egészében mindösszesen 350 millió eurónyi hazai jelzáloglevél, szindikált hitel, illetve alárendelt kölcsöntőke törlesztése válik esedékessé.

MÉRLEGZÁRÁST KÖVETŐ FONTOSABB ESEMÉNYEK

- A DSK Bank 2008. áprilisában 140 millió euró értékben szindikált hitelt vett fel, az ügylet főszervezői a Baylaba - BNP Paribas - ING pénzügyintézetek voltak.
- Május 6-án megtörtént a rosztovi DNB akvizíciójának pénzügyi zárása, a vételár 41 millió USD volt.
- Május 8-án az OTP Bank sikeres kötvénykibocsátást hajtott végre, a 3 éves futamidejű tranzakció nagysága 500 millió euró volt, a fizetett hozamfelár pedig 140-bp a midswap felett. A befolyó összeg az általános hitelezési tevékenység finanszírozását szolgálja.

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYLEVEZETÉS FŐBB LEÁNYVÁLLALATONKÉNT (IFRS)¹

	2007 1Q	2007 4Q	2008 1Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Konzolidált adózott eredmény	50.521	51.599	55.335	7,2%	9,5%
Nyitott pozíció eredménye ¹ (adózott)	2.038	-1.181	-1.785	51,2%	-187,6%
Konzolidált adózott eredmény nyitott pozíció nélkül	48.483	52.780	57.120	8,2%	17,8%
Osztalék és nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel (csoporton kívül)	119	21	798		567,8%
Konzolidált adózott eredmény nyitott pozíció, osztalék és végleges pénzeszköz átadás/átvétel nélkül	48.363	52.759	56.323	6,8%	16,5%
Bankok összesen egyedi tételek nélkül ²	42.097	47.551	47.809	0,5%	13,6%
OTP CORE ³	32.120	34.546	34.089	-1,3%	6,1%
Ebből: Piaci hatások ⁴ (nyitott pozíció nélkül)	-1.042	-1.760	2.722	-254,7%	-361,1%
Corporate Centre ⁵ (adózott, nyitott pozíció nélkül)	-2.282	-1.868	-1.976	5,8%	-13,4%
Csoporttagi finanszírozás nettó eredménye ⁶ (adózott)	644	1.503	1.442	-4,0%	124,0%
Kölcsöntöke költsége (adózott)	-2.926	-3.371	-3.418	1,4%	16,8%
OAo OTP Bank (korrigált)	1.506	3.041	1.691	-44,4%	12,3%
OAo OTP Bank egyedi tételek (adózott) ⁷	502	0			
CJSC OTP Bank	3.965	3.116	3.894	25,0%	-1,8%
DSK+SPV	5.288	7.240	7.641	5,5%	44,5%
OBR (korrigált) ⁸	-489	-793	-109	-86,3%	-77,8%
OTP banka Srbija (korrigált)	217	-325	188	-158,0%	-13,1%
OTP banka Srbija egyedi tételek (adózott) ⁹	155	26	2.088		
OBH	785	731	1.068	46,1%	36,1%
OBS	489	1.394	686	-50,7%	40,5%
CKB	498	469	636	35,6%	27,6%
Leasing	1.697	2.223	1.879	-15,5%	10,7%
Merkantil Bank + Car ¹⁰	1.834	2.122	1.861	-12,3%	1,4%
Külföldi lízing ¹¹	-137	101	27	-73,3%	-119,6%
Biztosítók	1.267	1.725	1.507	-12,6%	19,0%
Garancia Biztosító	1.655	2.156	2.295	6,4%	38,7%
Garancia egyedi tételek (adózott) ¹²	-115	124	-70	-156,5%	-39,3%
Külföldi biztosítók ¹³	-273	-555	-717	29,3%	163,1%
Alapkezelés eredménye (OTP Alapkezelő)	1.351	1.845	1.621	-12,2%	20,0%
Alapkezelő értékteremtése (adózott) ¹⁴	2.261	3.198	2.975	-7,0%	31,6%
Egyéb magyar leányvállalatok	989	-1.607	301	-118,7%	-69,6%
Egyéb külföldi leányvállalatok ¹⁵	5	-15	51	-429,9%	871,2%
Kiszűrések	302	525	1.069	103,4%	254,0%
Magyar csoporttagok összesen (nyitott pozíció, osztalék és nettó végleges pénzeszközátadás nélkül) ¹⁶	35.853	38.330	39.179	2,2%	9,3%
Külföldi csoporttagok összesen (osztalék és nettó végleges pénzeszközátadás nélkül) ¹⁷	12.510	14.429	17.144	18,8%	37,0%

¹ A táblázathoz tartozó lábjegyzetek a Kiegészítő mellékletekben olvashatóak.

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

Eredménykimutatás ¹ millió forintban	2007 1Q	2007 4Q	2008 1Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Adózás utáni eredmény	50.521	51.599	55.335	7,2%	9,5%
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)	119	21	798		
Stratégiai nyitott devizapozíció eredménye (adózott)	2.038	-1.181	-1.785	51,2%	-187,6%
Stratégiai nyitott devizapozíció eredménye (adó előtt)	2.548	-1.476	-2.232	51,2%	-187,6%
Társasági adó	-510	295	446	51,2%	-187,6%
Adózás utáni eredmény (kapott osztalék, nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel és stratégiai nyitott pozíció eredménye nélkül)	48.363	52.759	56.322	6,8%	16,5%
Adózás előtti eredmény	58.193	60.518	67.790	12,0%	16,5%
Összes bevétel	147.763	170.158	167.285	-1,7%	13,2%
Nettó kamateredmény (korr.)	99.883	109.391	112.496	2,8%	12,6%
Nettó díjak, jutalékok	35.269	43.755	39.578	-9,5%	12,2%
Egyéb nettó nem kamat jellegű bevételek (nettó biztosítási díjbevételekkel és nettó egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos bevételekkel) (korr.)	12.612	17.013	15.210	-10,6%	20,6%
Devizaárfolyam eredmény, nettó (korr.)	3.551	5.821	7.560	29,9%	112,9%
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korr.)	851	-197	-3.348		-493,2%
Biztosítási díjbevételek, nettó	3.322	5.312	6.361	19,7%	91,5%
Biztosítási díjbevételek	18.351	21.307	24.749	16,2%	34,9%
Biztosítási ráfordítások	-15.030	-15.995	-18.389	15,0%	22,3%
Nettó egyéb bevételek (korr.)	4.887	6.077	4.638	-23,7%	-5,1%
Kockázati költség hitelekre és kihelyezési veszteségekre (korr.)	-11.005	-16.663	-12.279	-26,3%	11,6%
Egyéb kockázati költség	-1.778	-1.732	143	-108,3%	-108,1%
Működési költség	-76.788	-91.246	-87.359	-4,3%	13,8%
Személyi jellegű ráfordítások	-35.314	-39.867	-39.676	-0,5%	12,4%
Értékcsökkenés	-8.343	-9.398	-8.009	-14,8%	-4,0%
Dologi költségek (korr.)	-33.131	-41.981	-39.675	-5,5%	19,8%
ebből: járadékadó/banki különadó	-1.633	-1.560	-1.473	-5,6%	-9,8%
Társasági adó	-9.829	-7.759	-11.468	47,8%	16,7%
ebből: járadékadó/banki különadó	-95	-93	-111	19,5%	17,4%
TELJESÍTMÉNYMUTATÓK (%)	2007 1Q	2007 4Q	2008 1Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Nettó kamatmarzs (korr.)	5,56%	5,26%	5,15%	-0,1%	-0,4%
Kiadás/bevétel arány (korr.)	52,0%	53,6%	52,2%	-1,4%	0,3%
Kockázati költség/bruttó hitelállomány (korr.)	0,97%	1,20%	0,82%	-0,4%	-0,1%
ROA (korr.)	2,7%	2,5%	2,6%	0,0%	-0,1%
ROE (korr.)	24,8%	23,6%	24,9%	1,3%	0,1%

¹ A konszolidált számviteli IFRS eredménykimutatáson végrehajtott szerkezeti korrekciók részletezését, továbbá a korrigált mutatószámok számítási módszertanát a kiegészítő melléklet tartalmazza.

- **12,6%-os éves nettó kamatbevétel-bővülés, csökkenő kamatmarzs**
- **Csökkenő működési költségek q/q**
- **Javuló hatékonysági és jövedelmezőségi mutatók (CIR:52,2%, ROE:24,9%)**

A Bankcsoport 2008 első három hónapjában elért, a valós üzleti folyamatokat tükröző eredménye 56,3 milliárd forint volt, ami 16,5%-kal, illetve 6,8%-kal haladja meg a bázisidőszak, illetve az elmúlt negyedév hasonló adatát. Ez az eredmény nem tartalmazza a stratégiai nyitott FX-pozíció 1,8 milliárd forintos negatív, továbbá a kapott osztalék és véglegesen átadott/átvett pénzeszközök 0,8 milliárd forintos pozitív hatását. A stratégiai nyitott pozíción elért veszteség kisebb, mint a várt, mivel 2008 januárjában a Bank 55 millió EUR nagyságú

USD rövid pozíciót nyitott, melyen jelentős árfolyameredményt realizált a negyedév során.

A Bankcsoport IFRS konszolidált adózott eredménye az első negyedévben 55,3 milliárd forint, ami éves szinten 9,5%-os, az előző negyedévhez képest 7,2%-os növekedést jelent. Az adó előtti közel 67,8 milliárd forintos eredmény ennél nagyobb, 16,5%-os, illetve 12%-os y/y és q/q növekedést takar.

A korrigált nettó kamatbevételek 112,5 milliárd forintos állománya 12,6%-kal haladja meg az előző évit. A hitelekkel szembeni származó (swap nélküli) konszolidált kamatbevétel 17%-kal, a bankközi kihelyezések bevétele 5%-kal nőtt, az értékpapír portfólión belül jelentős volument képviselő (513 milliárd forint) lejáratig tartandó értékpapírokból származó kamatbevétel viszont 17%-kal csökkent.

A kamatkiadásokon belül legnagyobb mértékben az ügyfélbetétekre (+15%), a kibocsátott értékpapírokra (+35%), valamint az alárendelt kölcsöntökre (+20%) fizetett kamatráfordítás nőtt y/y.

A korrigált céltartalékképzés 12,3 milliárd forint volt, 1,3 milliárd forinttal (+11,6%) több mint 2007 hasonló időszakában. A csoportszintű kockázati költségszint (0,82%) negyedéves alapon 0,37%ponttal, éves alapon pedig -0,15%ponttal csökkent. A problémás hitelek fedezettsége azonban így is közel 2%-kal 63%-ra nőtt.

A nem kamatjellegű bevételeken belül a nettó díj- és jutalékbevételek 12,2%-kal nőttek, az értékpapírokon realizált eredmény viszont az egy évvel ezelőtti 851 millió forinttal szemben 3,35 milliárd forintos veszteséget jelez. A nettó devizaárfolyam nyereség 7,56 milliárd forint volt.

A nettó biztosítási eredmény több mint 90%-kal javult (6,4 milliárd forint) az előző évi szinthez képest, míg a korrigált egyéb nem kamatjellegű bevételek 5,1%-kal csökkentek y/y.

A teljes bevételeken belül a nem kamatjellegű bevételek aránya 32,8% volt, 0,4%-ponttal több, mint az előző év hasonló időszakában.

A dologi költségek éves szinten 19,8%-kal, a személyi jellegű kiadások 12,4%-kal emelkedtek, döntően a hálózatbővítés következményeként.

A korrigált konszolidált kiadás/bevétel mutató 52,2%-os szintje negyedéves alapon csökkent

(-1,4%), míg éves alapon stagnált. A konszolidált ROA (2,6%) gyakorlatilag változatlan maradt, míg a ROE (24,9%) az egy évvel ezelőtti szinten alakult. Az egy részvényre jutó eredmény (EPS) 214 forint volt (+22 forint y/y), a hígított EPS pedig 213 forint volt (+22 forint y/y).

Az első negyedév összefoglalója

A Bankcsoport által elért 55,3 milliárd forintos adózott eredmény 7,2%-kal haladja meg az előző negyedév eredményétől; a stratégiai nyitott pozíción elszünetelt veszteség 1,8 milliárd forint volt, szemben az előző negyedév 1,2 milliárd forintos veszteségével.

Az időszak korrigált nettó kamatbevétele 3,1 milliárd forinttal haladta meg az előző negyedévet (+2,8% q/q). A nettó kamatmarzs 5,15%-ra, 11bp-tal csökkent.

A korrigált nem kamatjellegű bevételek 10,6%-kal visszaestek, a nettó jutalékbevételek ugyanakkor 9,5%-kal csökkentek.

A nem kamatjellegű ráfordítások között a működési költségek 4,3%-kal, ezen belül a személyi kiadások 0,5%-os mértékben csökkentek. Az időszaki kiadás/bevétel mutató 1,4%-kal marad el a december végi szinttől.

A konszolidált jövedelmezőségi mutatók javultak, a ROA (2,6%) gyakorlatilag változatlan maradt, míg a ROE (24,9%) 1,3%-kal volt jobb, mint az előző negyedévben.

KONSZOLIDÁLT MÉRLEG

Főbb mérlegtételek millió forintban	2007.03.31	2007.12.31	2008.03.31	Q-o-Q	Y-o-Y
ESZKÖZÖK	7.480.623	8.461.874	9.053.823	7,0%	21,0%
Pénzeszközök	282.271	353.243	315.760	-10,6%	11,9%
Bankközi kihelyezések	760.127	654.788	640.212	-2,2%	-15,8%
Pénzügyi eszközök valós értéken	152.755	285.895	284.751	-0,4%	86,4%
Értékesíthető értékpapírok	469.185	473.925	480.071	1,3%	2,3%
Hitelek (bruttó)	4.714.236	5.761.095	6.196.619	7,6%	31,4%
ebből: Retail hitelek	2.647.919	3.223.472	3.522.584	9,3%	33,0%
Corporate hitelek	1.766.736	2.206.089	2.313.479	4,9%	30,9%
Gépjárműfinanszírozás	295.181	327.282	354.359	8,3%	20,0%
Hitelekre képzett céltartalékok	-145.823	-178.658	-191.063	6,9%	31,0%
Részvények, részesedések	5.975	9.892	13.071	32,1%	118,8%
Lejáratig tartandó értékpapírok	522.902	317.557	513.131	61,6%	-1,9%
Tárgyi eszközök és immateriális javak	507.108	541.909	547.758	1,1%	8,0%
Egyéb eszközök	211.887	242.228	253.513	4,7%	19,6%
FORRÁSOK	7.480.623	8.461.874	9.053.823	7,0%	21,0%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	635.637	798.154	699.482	-12,4%	10,0%
Ügyfélbetétek	4.344.431	5.038.372	5.331.152	5,8%	22,7%
ebből: Retail betétek	3.204.593	3.484.295	3.550.661	1,9%	10,8%
Corporate betétek	1.139.840	1.552.008	1.780.491	14,7%	56,2%
Kibocsátott értékpapírok	957.119	985.265	1.300.244	32,0%	35,8%
Egyéb kötelezettségek	455.661	443.342	493.842	11,4%	8,4%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	295.832	301.164	310.560	3,1%	5,0%
Saját tőke	791.943	895.577	918.543	2,6%	16,0%
Hitel/betét arány	108,5%	114,3%	116,2%	1,9%	7,7%
Problémás hitelek aránya	4,4%	4,2%	4,2%	-0,1%	-0,2%

- **Dinamikus állománynövekedés hitel- és betétoldalán egyaránt (+31,4% és +22,7%)**
- **Sikeres jelzáloglevél kibocsátás (1 milliárd EUR), minimálisan emelkedő hitel/betét mutató**
- **Hitelportfólió minősége változatlanul jó, stabil NPL-arány, javuló fedezettség**

IFRS konszolidált mérlegfőösszeg az elmúlt 12 hónapban 21%-kal bővült és meghaladta a 9.053 milliárdos szintet. A Bankcsoport saját tőkéje 919 milliárd forintra emelkedett (+16% y/y), és a teljes mérleg 10,1%-át képviselte. Az OTP részvények könyv szerinti értéke 3.281 forint volt (+452 forint y/y).

A bruttó hitelállomány 2008. első negyedévi záróértéke 6.197 milliárd forint volt, 31%-kal több, mint egy évvel ezelőtt és 8%-kal haladta meg az előző negyedévet. A bruttó hitelállomány a mérlegfőösszeg 68%-át képviselte.

A bruttó hitelállományon (6.196,6 milliárd forint) a legnagyobb részarányt a mikro- és kisvállalkozói hitelek is magukban foglaló retail hitelek képviselték (3.523 milliárd forint, 57%). A vállalati hitelportfólió önkormányzati hitelekkel együtt (2.313 milliárd forint) ennél kisebb hányadot (37%), míg a gépjármű-finanszírozás (354 milliárd forint) a legkisebb állományt (6%) jelentették. A lakossági hitelállományon belül a lakás- és jelzálog-fedezetű hitelek együttes nagysága 2,194 milliárd forint volt, a fogyasztási hiteleké pedig 1,035 milliárd forint.

Az elmúlt 12 hónapban legdinamikusabban a CKB (+91,4%), az OBR (+97,3%), CJSC (+53,3%), a DSK (+48,7%), illetve az OAO OTP Bank (+44%) hitelportfóliója bővült. 2008 első negyedévében a szerb hitelportfólió 18,8%-kal a román 17,0%-kal, a montenegrói és szlovák egyaránt 10,9%-kal, az ukrán pedig 10,8%-kal nőtt.

A hitelállomány dinamikus növekedése mellett a portfólió minősége stabil maradt; a problémás kintlevőségek állománya 4,2% volt.

A hitelekre képzett értékvesztés állománya 2008. első negyedév végén elérte a 191,1 milliárd forintot (+31% y/y és +6,9% q/q). A problémás hitelek állománya 258,9 milliárd forint (+52,4 milliárd forint y/y és +15,6 milliárd forint q/q). A fedezettség ennek megfelelően 62,9% volt.

A konszolidált betétállomány is rendkívül dinamikus, 23%-kal nőtt az elmúlt egy évben, ezen belül 5,8%-kal az elmúlt negyedévben. A hitel/betét mutató (116,2%) némileg emelkedett (+1,9% q/q). A betétállomány az elmúlt évben közel megduplázódott Romániában (+97,3%), jelentősen nőtt Montenegróban (+66,8%), Bulgáriában (+29,2%), Ukrajnában (+27%) és Szlovákiában (24,9%). Az elmúlt 3 hónapban pedig legjelentősebb mértékben Romániában (+9,5%), Szlovákiában (+9,4%) és Bulgáriában (+5,4%) nőttek a betétek.

Magyarországon az OTP Bank folytatta 2007-ben alkalmazott stratégiáját: a betétgyűjtést alapkezelői termékekkel kombinálva célozta meg a megtakarításokat: az OTP Core betétállomány éves szinten 22%-kal, az elmúlt negyedévben pedig közel 8%-kal nőtt. Az Alapkezelő kezelt eszközállománya éves szinten 21,6%-kal nőtt, az elmúlt negyedévben viszont 4,2%-kal visszaesett a negatív globális tőkepiaci fejlemények következtében.

A kibocsátott értékpapírok állománya éves szinten 36%-kal, az elmúlt negyedévben 32%-kal nőtt, döntően az OTP Jelzálogbank által februárban értékesített 1 milliárd EUR összegű jelzáloglevél kibocsátás eredményeként. Alárendelt kölcsöntőke kibocsátásra nem került sor az elmúlt egy évben. A Bank ez évi adósságlejárata marginális, kb. 350 millió EUR, a 2008. évi teljes bruttó külső tőkepiaci finanszírozási igény kb. 3,5 milliárd EUR.

A Garancia Biztosító eladásának pénzügyi zárása 2008. második negyedévének végére várható, a befolyó összeg 164 milliárd forint.

OTP Bank értékpapír portfóliójából gyakorlatilag hiányoznak a strukturált termékek és jelentős árfolyamkockázatot hordozó befektetések.

KONSZOLIDÁLT TŐKEMEGFELELÉSI MUTATÓ (BASEL II. ALAPÚ)

A Bankcsoport szavatoló tőkéje 2008. első negyedév végén 855,4 milliárd forint volt, az előzetes, becsült korrigált mérlegfőösszeg pedig 5.578,7 milliárd forint. A piaci- és működési kockázatot is figyelembe vevő fizetőképességi mutató 13,22% volt, ezen belül az alapvető tőke (Tier 1) goodwill-lel és immateriális javakkal csökkentett nagysága 7,96% volt.

AZ OTP BANK MAGYARORSZÁGI ALAPTEVÉKENYSÉGE²

Az OTP Core szegmentált eredménykimutatása:

Eredménykimutatás millió forintban	2007 1Q	2007 4Q	2008 1Q	Q-o-Q	Y-o-Y
OTP CORE adózott eredmény osztalék és nettó végleges pénzeszköz nélkül	32.120	34.546	34.089	-1,3%	6,1%
OTP CORE adózás előtti eredmény	38.148	39.579	41.888	5,8%	9,8%
Összes bevétel	84.449	95.021	88.042	-7,3%	4,3%
Nettó kamateredmény	63.169	65.607	65.617	0,0%	3,9%
Nettó díjak, jutalékok	19.436	23.075	22.081	-4,3%	13,6%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	1.844	6.338	344	-94,6%	-81,3%
Hitelkockázati költség	-4.453	-8.588	-1.787	-79,2%	-59,9%
Egyéb kockázati költség	-1.158	1.283	462	-64,0%	-139,9%
Működési költség	-40.690	-48.137	-44.829	-6,9%	10,2%
Ebből üzletágak					
RETAIL adózott eredmény	38.965	39.486	39.407	-0,2%	1,1%
RETAIL adózás előtti eredmény	48.706	49.358	49.259	-0,2%	1,1%
Összes bevétel	73.013	78.468	75.334	-4,0%	3,2%
Nettó kamateredmény	53.781	55.786	55.094	-1,2%	2,4%
Nettó díjak, jutalékok	18.034	21.976	19.465	-11,4%	7,9%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	1.198	706	774	9,7%	-35,4%
Hitelkockázati költség	-2.231	-3.630	-985	-72,9%	-55,9%
Működési költség	-22.076	-25.480	-25.090	-1,5%	13,7%
CORPORATE adózott eredmény	2.334	194	3.542		51,7%
CORPORATE adózás előtti eredmény	2.918	242	4.427		51,7%
Összes bevétel	8.437	8.313	9.252	11,3%	9,7%
Nettó kamateredmény	5.998	5.821	6.930	19,1%	15,5%
Nettó díjak, jutalékok	2.111	2.286	2.096	-8,3%	-0,7%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	328	206	226	9,7%	-31,0%
Hitelkockázati költség	-1.821	-3.634	-737	-79,7%	-59,5%
Működési költség	-3.697	-4.436	-4.088	-7,9%	10,6%
Treasury ALM adózott eredmény	71	1.178	-439	-137,3%	-717,5%
Treasury ALM adózás előtti eredmény	89	1.473	-549	-137,3%	-717,5%
Összes bevétel	2.632	3.753	2.349	-37,4%	-10,8%
Nettó kamateredmény	3.390	4.000	3.592	-10,2%	6,0%
Nettó díjak, jutalékok	-103	76	233	207,6%	-325,0%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	-655	-323	-1.476	357,1%	125,4%
Hitelkockázati költség	0	261	0	-100,0%	-100,0%
Működési költség	-2.543	-2.541	-2.898	14,0%	14,0%
Nem allokált adózott eredmény	-9.250	-6.313	-8.421	33,4%	-9,0%

- **Terven felüli adózott eredménybővülés (+6% y/y)**
- **Enyhén erodáló nettó kamatmarzs (-7bps q/q, -22 bps y/y)**
- **Javuló portfólióminőség által lehetővé váló kedvező kockázati költségek**
- **Növekvő fogyasztási hitelpiaci részesedés (2008 1Q 25,5%, +0,7%pont q/q)**

nagyvállalkozói, továbbá az önkormányzati üzletág eredményét, a Treasury és ALM pedig a Treasury és az eszköz-forrás menedzsmenttel kapcsolatos tevékenységek adózott eredményét. Az üzletágakra nem allokált eredmények között szerepelnek többek között a központi irányítás költségei, az egyéb, nem hitelezési kockázattal kapcsolatos kockázati költségek (összege, illetve a nem banki alaptevékenységgel összefüggő, egyéb nem kamatbevétel jellegű tételek.

Eredményalakulás

Az OTP Core szegmentált eredménykimutatásban a Retail szegmens tartalmazza a lakossági, valamint a mikro- és kisvállalkozói üzletág eredményét, a Corporate szegmens eredménye a közép- és

Az OTP magyarországi alaptevékenységét reprezentáló konszolidált adózott eredmény 6%-kal, 34,1 milliárd forintra nőtt y/y alapon. A dinamika annak fényében kiemelkedő, hogy a tervezettnél

¹ A fejezet az OTP Bank, az OTP Jelzálogbank, az OTP Lakástakarékpénztár és az OTP Faktoring Zrt. IFRS szerinti konszolidált beszámolója alapján készült. A konszolidált adózott eredményt csökkentettük a nyitott pozíció adózott eredményével, kapott osztalékokkal, nettó végleges pénzeszközátvétellel, a leányvállalati finanszírozáson elért nettó kamateredménnyel, továbbá az alárendelt és járulékos kölcsöntőkeelemek kamatráfordításával. Utóbbi két tétel a Corporate Centre részeként tartalmazza a gyorsjelentés. Az OBR-rel kötött finanszírozási célú kamatswapok nettó eredménye 2008-tól szintén átsorolásra került az OBR korrigált adózott eredményébe. Az OTP Bank nemzetközi pénzügyi standardok szerint készített nem konszolidált szűkített IFRS beszámolója megtalálható a Budapesti Értéktőzsde (www.bet.hu), a PSZÁF által üzemeltetett honlapon (www.kozzetetelek.hu), valamint az OTP Bank (www.otpbank.hu) honlapján.

megfelelően az alaptevékenység adóterhei jelentősen növekedtek 2007-hez viszonyítva (+29%-kal y/y, +55%-kal q/q).

Az y/y adózott eredmény növekedésében jelentős szerepet játszottak a 14%-kal bővülő nettó jutalékbevételek, továbbá, hogy a javuló portfólióminőség következtében éves alapon 60%-kal alacsonyabb céltartalékolás volt szükséges. A problémás portfólió fedezettsége azonban emellett is jelentősen javult: az egy évvel ezelőtti 66%-ról 73%-ra. Az egyéb kockázati költségek javulása mögött döntően az áll, hogy a lakáshitelek előtörlesztési díjtételeivel kapcsolatos GVH bírság következtében az első negyedév során feloldásra került 2,6 milliárd forint korábban megképzett céltartalék. Ez az összeg azonban a párhuzamosan a dologi költségek között kifizetésre került, ami jelentősen növelte a működési költségek y/y alapú dinamikáját (10%), továbbá hozzájárult a Kiadás/bevétel arány y/y alapon történő 2,7%-os romlásához. Amennyiben a 2,6 milliárd forintos céltartalék-felzabarádítást is a működési költségek között számolnánk el úgy a kiadás/bevételi mutató 48%-ra módosulna, ami 0,2%pontos javulást jelentene éves, 2,7%pontosat pedig negyedéves szinten. Az utóbbi mutatót szintén rontotta, hogy a 2008. évi Közgyűlés elfogadott határozati

javaslatának megfelelően változott a felsővezetői opciós program feltételrendszere, melynek következtében a személyi költségek között 2008. első negyedévben mintegy 0,5 milliárd forint IFRS2-vel kapcsolatos költség került elszámolásra.

A nettó kamateredmény a marzs y/y 22 bázispontos, q/q pedig 7 bázispontos szűkülése mellett y/y közel 4%-kal nőtt, gyakorlatilag a 2007. második félév során tapasztalt szinteknek megfelelően teljesült. A növekedést továbbra is számos marzsszűkítő tényező hátráltatja, melyek közül a legjelentősebb hatását a támogatott forint lakáshitelek 2007. évben megindult átárazódása. Ez rányomta a bélyegét a nettó kamateredményen belül domináns Retail szegmens teljesítményére: itt a nettó kamateredmény y/y 2,4%-kal nőtt, q/q azonban 1,2%-kal csökkent.

Az egyéb nettó nem kamatjellegű tételek jelentős negyedéves és éves mérséklődése mögött elsősorban értékpapír portfólión az első negyedév során elszennvedett veszteségek állnak, amit azonban ellentételezett a mögöttes fedezeti ügyleteken elért, kamateredmény formájában jelentkező nyereség.

Az OTP Core mérlegének kiemelt sorai:

Főbb mérlegtételek millió forintban	2007.03.31	2007.12.31	2008.03.31	Q-o-Q	Y-o-Y
Mérlegfőösszeg	5.302.751	5.778.723	6.261.395	8,4%	18,1%
Bruttó hitelek ¹	2.729.687	3.104.387	3.210.844	3,4%	17,6%
Retail hitelek	1.567.291	1.734.454	1.858.696	7,2%	18,6%
Corporate hitelek	1.162.396	1.369.934	1.352.144	-1,3%	16,3%
Hitelekre képzett céltartalékok	-86.953	-94.815	-96.615	1,9%	11,1%
Ügyfélbetétek	2.746.904	3.086.052	3.343.261	8,3%	21,7%
Retail betétek	2.095.382	2.200.298	2.204.038	0,2%	5,2%
Corporate betétek	651.522	885.753	1.139.223	28,6%	74,9%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	498.582	570.598	457.299	-19,9%	-8,3%
Kibocsátott értékpapírok	859.659	895.468	1.202.539	34,3%	39,9%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	293.068	298.914	305.520	2,2%	4,2%
Saját tőke	696.360	741.564	744.851	0,4%	7,0%
Hitelportfólió minősége (%)	2007.03.31	2007.12.31	2008.03.31	Q-o-Q	Y-o-Y
Problémás hitelek aránya ¹	4,4%	3,8%	3,7%	-0,1%	-0,7%
Piaci részesedés (%)³	2007.03.31	2007.12.31	2008.12.31	Q-o-Q	Y-o-Y
Hitelek	20,4%	19,1%	18,6%	-0,4%	-1,7%
Betétek	23,7%	24,1%	25,5%	1,4%	1,8%
Mérlegfőösszeg	25,2%	25,2%	25,4%	0,2%	0,1%
Teljesítménymutatók (%)	2007 1Q	2007 4Q	2008 1Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Hitel/betét arány	99,4%	100,6%	96,0%	-4,6%	-3,3%
Kiadás/bevétel arány	48,2%	50,7%	50,9%	0,2%	2,7%
Nettó kamatmarzs ²	5,78%	5,63%	5,56%	-0,1%	-0,2%
ROA	2,9%	3,0%	2,9%	-0,1%	0,0%
ROE	18,8%	18,4%	18,4%	0,0%	-0,4%

¹ OTP Financing Cyprus és OTP Financing Netherlands számára nyújtott hitelek nélkül, továbbá átvett román lakáshitelek nélkül

² Kölcsöntőke állománnyal, valamint leányvállalati bankközi finanszírozással csökkentett átlagos mérlegfőösszezből számolva

³ Az OTP Bank, a Jelzálogbank, a Merkantil Bank és a Lakástakarékpénztár hitelintézeti rendszeren belüli összesített részesedései

Mérlegdinamikák

A terveknek közel megfelelő, de a tavalyi év azonos időszakánál sokkal dinamikusabb folyósítási dinamikáknak köszönhetően a lakás- és jelzálog típusú hitelek összesített állománya 6,1%-kal nőtt

q/q, 16,2%-kal y/y alapon. Az összesített első negyedéves 82 milliárd forintos folyósítás 76%-kal múlja felül az előző év azonos időszakának értékét, azonban az első negyedéves állományi dinamikában emellett részben szerepet játszott a gyengébb forintárfolyam is. A fedezetlen fogyasztási

hitelek közel 10%-os q/q dinamikájának és a mikro és kisvállalkozói szegmens 20%-ot megközelítő – igaz lényegesen alacsonyabb bázisról induló – növekedésének köszönhetően a retail hitelek összességében 7%-ot meghaladó ütemben nőttek az első negyedév során.

A Corporate hitelek q/q 1%-os visszaesése mögött a közép- és nagyvállalati szegmens, valamint az önkormányzati hitelek egyaránt 1% közeli visszaesése áll.

Az ügyfélforrások elsősorban a vállalati betéteknek – azon belül is egy nagyvállalati ügyfél jelentős összegű, de várhatóan rövid távú betétjének – köszönhetően nőttek q/q alapon 8%-kal. A retail betétek, akár a lakossági, akár a mikro- és kisvállalkozói szegmens betéteit nézzük stagnáltak az első negyedév során.

Az OTP Core forrásszerkezetét jelentősen befolyásolta, hogy az elmúlt negyedévben egy jelentős értékpapír-kibocsátás történt: az OTP Jelzálogbank 1 milliárd euró névértéken bocsátott ki 2 év futamidejű jelzáloglevelet. Ezzel a finanszírozási terveknek megfelelően sikerült bővíteni a tőkepiaci források súlyát a Csoport finanszírozási szerkezetén belül.

Piaci pozíciók alakulása

A magyar hitelintézeti rendszer hitelpiacain folytatódott az év nagy részét jellemző dinamikus állományi növekedés. A hitelek iránt továbbra is erős a kereslet (+7% növekedés q/q, +24% y/y alapon). A lakáshitelek dinamikáját továbbra is kedvezőtlenül

befolyásolja a magas forint törlesztés. A teljes lakáshitel piac bővülése első negyedévben 6,9% volt. Az élénkülést jelentősen befolyásolta a kiemelkedő deviza lakáshiteldinamika (17,7% q/q), ami annak ellenére is impresszív, hogy a forint a CHF-fel szemben q/q 8%-os értékelődött le. Továbbra is erős a háztartások fogyasztási és egyéb hitelek iránti kereslete: a piac volumene 11%-kal bővült q/q.

A Csoport piaci részesedése tovább csökkent a lakáscélú hiteleknél (-1,5%-pontos q/q csökkenés). Ennek oka a továbbra is magas forint előtörlesztési arány és a portfólióban egyre nagyobb súlyú devizahitelek dinamikus növekedése. Utóbbiak esetében a részesedés a tavaly második félévet is jellemző 21% közelében alakult. Továbbra is töretlen az elsősorban a Világhitel bevezetésének köszönhető pozíciójavulás a deviza fogyasztási hitelek terén (+0,7%-ponttal 26,0%-ra nőtt a részesedés q/q). Ennek következtében a Csoport részesedése az összes fogyasztási hitelek terén ugyanilyen mértékben: 0,7%-ponttal 25,5%-ra nőtt.

Betéti oldalon a piac bővülése megközelítette a tavaly negyedik negyedévit: +4,3% q/q, (12,4% növekedés y/y alapon), ez azonban az önkormányzati és vállalkozói betétállomány jelentős q/q növekedésének következménye, a háztartások betétállománya viszont gyakorlatilag nem nőtt a negyedév során. Az OTP Csoport csak a vállalati szegmensben tudta pozícióját javítani, ott azonban jelentősen: a már említett nagyvállalati ügyfél várhatóan rövid távú betételhelyezése következtében 4,1%ponttal, 16,0%-ra nőtt a részesedés.

BIZTOSÍTÁSI TEVÉKENYSÉG

Az OTP Garancia Biztosító 2008. első negyedévben a külföldi leányvállalatok veszteségére képzett céltartalékok, mint egyedi tételek nélkül 2,3 milliárd forint korrigált adózott eredményt ért el, ezzel 39%-kal növelve éves teljesítményét. A biztosítási bevételek 32%-kal, míg a biztosítási ráfordítások 20%-kal növekedtek y/y. A befektetési eredményektől tisztított biztosítási üzleti eredmény 2,0 milliárd forintot tett ki, ami éves szinten kimagasló, 70%-os bővülést eredményezett. A biztosítástechnikai tartalékok állománya y/y 12%-kal, q/q 2%-kal növekedett, 2008. március végén 185,4 milliárd forint volt.

A 2008. első negyedévben realizált 25,3 milliárd forintos bruttó díjbevételeknek köszönhetően a Társaság piaci részesedése az összes díjbevételek tekintetében 9,8%-ot ért el (3. helyezés a piacon), az életbiztosítási díjbevételekből 11,7%-kal részesedett (4. hely), a nem-élet ági részesedése pedig 8,0% volt (3. hely).

Az OTP Garancia Biztosító többségi tulajdonában lévő külföldi biztosítók (OTP Garancia životná

poist'ovňa és OTP Garancia poist'ovňa Szlovákiában; DSK Garancia Life Insurance és DSK Garancia Insurance Bulgáriában, illetve OTP Garancia Asigurari Romániában) összességében 717 millió forint veszteséget realizáltak 2008 első negyedévben, 445 millióval többet a 2007 első negyedévinél.

OTP ALAPKEZELŐ

AZ OTP Alapkezelő által kezelt vagyon alakulása:

milliárd forintban	2007.márc.31.	2007.dec.31.	2008.márc.31.	Q-o-Q	Y-o-Y
OTP Alapok	578,9	813,1	793,7	-2,4%	37,1%
Pénztárak számára kezelt vagyon	544,5	638,2	597,1	-6,4%	9,7%
OTP Pénztárak	533,3	625,9	585,8	-6,4%	9,8%
Egyéb pénztárak	11,2	12,3	11,3	-7,9%	0,9%
Egyéb intézményi vagyonkezelés	158,8	176,9	168,1	-5,0%	5,8%
Teljes kezelt vagyon	1.282,3	1.628,2	1.558,9	-4,3%	21,6%

Az OTP Alapkezelő mérlegfőösszege 2008. március 31-én 9,7 milliárd forintra csökkent, negyedéves adózott eredménye 1,6 milliárd forint volt. Mind a Társaság adózott eredménye (-12,2% q/q), mint a kezelt alapokon realizált díj-, jutalékeredmény (-16,5% q/q) elmaradt az előző év végéhez képest, mely alapvetően a globális pénz- és tőkepiaci válság hatásaival magyarázható.

Az év első három hónapja során a hazai alapkezelési piacot tekintve a befektetési alapokban kezelt vagyon 1,4%-kal (közel 50 milliárd forinttal) csökkent. Ezen belül a befektetési alapok közel 19%-át képviselő ingatlanalapok vagyona 1,2%-kal bővült, szemben az értékpapíralapokkal, melyek állománya a negyedév során mintegy 2%-kal csökkent. A válság hatása mindenekelőtt a magas részvénykitettségu, illetve kötvény alapokat érintette.

Az OTP Alapkezelő által kezelt alapok közül, az OPTIMA Alap nettó eszközértéke az alapokban

kezelt vagyon 15,3%-ra csökkent, míg a PÉNZPIACI Alapban kezelt vagyon elérte a 286,6 milliárd forintot (+11,2% q/q). A pénztári üzletágban kezelt vagyon 2008 első negyedévének végére 597,1 milliárd forintra csökkent, ezen kívül az egyéb intézményi vagyonkezelés üzletágban mintegy 168 milliárd forint realizálódott.

A negyedév során a csökkenő állományok eredményhatását ellensúlyozandó magasabb terhelési díj került elszámolásra. A közel 3 milliárd forintot kitevő negyedéves alapkezelési díj, az alapok átlagos állományához viszonyítva 1,47% volt. Az Alapkezelő negyedéves értékteremtése 3,7 milliárd forintot tett ki, amely közel 7%-kal marad el a 2007 utolsó negyedévében realizált eredménytől.

Az OTP Alapkezelő március végi piaci részesedése 32,0%-ot tett ki, azaz mintegy 0,4%-pontot csökkent a negyedév során.

MERKANTIL CSOPORT

A Merkantil Bank és Car összesített mérlegfőösszege 2008. március 31-én közel a 324 milliárd forint volt, ami 15,1%-kal magasabb a 2007. március végi értéknél. A teljes bruttó hitelállománya mintegy 300 milliárd forintot tett ki, ami 16,8%-os y/y növekedésnek felel meg. A cégek összevont, nem konszolidált negyedéves adózott eredménye (osztalék és nettó pénzeszköz átadás nélkül) közel 1,9 milliárd forint volt, ami megfelel az előző év első negyedévi eredményének, míg negyedéves szinten 12,3%-os gyengülést mutat. Az idei első három hónapra eső nettó kamatbevétel swapokkal korrigált összege (5,3 milliárd forint) gyakorlatilag megegyezett a tavalyi értékkel, ugyanakkor a kockázati költségek jelentősen, 766 millió forintra növekedtek (+17,2% q/q). A működési költségek negyedéves növekedésének eredményeként a költség-bevétel arány az első negyedévet tekintve 32,4% volt (+640 bp y/y). A Csoport összevont saját tőke-arányos nyeresége 2008 első negyedévében 22,3% volt, szemben az egy évvel korábbi 27,3%-kal.

A Merkantil Bank és Car fennálló gépjárműhitel-állománya (árfolyamhatással korrigálva) egy év alatt 17,2%-kal 266,8 milliárd forintra bővült (2007 1Q: 227,7 milliárd forint), az elmúlt negyedév alatt közel 10.300 új finanszírozási szerződés került megkötésre.

A Merkantil Bank és Car összesített hitelportfoliójának minősége továbbra is stabil: 2008. március 31-én a problémás kihelyezések aránya 7,4% volt (2007 1Q: 7,5%). A problémás hitelek fedezettsége 92,7%-ot ért el (2007 1Q: 83,8%).

A Merkantil Csoport egyéb, többnyire az ingatlan- és egyéb lízingügyletekkel és bérlettel foglalkozó tagjainak kumulált eszközállománya 2008. március 31-én 61,8 milliárd forint volt (2007 1Q: 56,2 milliárd forint). Ugyanakkor ezen Csoporttagok súlya az eredmény szempontjából továbbra sem túl jelentős.

AZ OTP BANK KÜLFÖLDI LEÁNYVÁLLALATAINAK TELJESÍTMÉNYE

A tőzsdei gyorsjelentés 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.

DSK CSOPORT³

A DSK Csoport gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2007 1Q	2007 4Q	2008 1Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	5.288	7.240	7.641	5,5%	44,5%
Adózás előtti eredmény	5.939	7.934	8.501	7,1%	43,1%
Összes bevétel	13.628	16.116	16.204	0,5%	18,9%
Nettó kamateredmény	10.419	11.648	12.007	3,1%	15,2%
Nettó díjak, jutalékok	2.854	3.925	3.885	-1,0%	36,1%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	355	543	311	-42,6%	-12,3%
Hitelkockázati költség	-2.557	-3.146	-1.676	-46,7%	-34,4%
Egyéb kockázati költség	0	-222	-16	-92,8%	
Működési költség	-5.132	-4.813	-6.011	24,9%	17,1%
Főbb mérlegtételek millió forintban	2007.03.31	2007.12.31	2008.03.31	Q-o-Q	Y-o-Y
Mérlegfőösszeg	802.470	1.029.528	1.019.472	-1,0%	27,0%
Bruttó hitelek	561.837	779.835	835.512	7,1%	48,7%
Retail hitelek	464.110	615.878	675.810	9,7%	45,6%
Corporate hitelek	97.727	163.956	159.702	-2,6%	63,4%
Hitelekre képzett céltartalékok	-21.042	-27.925	-30.256	8,3%	43,8%
Ügyfélbetétek	530.956	650.325	685.749	5,4%	29,2%
Retail betétek	430.380	520.865	552.688	6,1%	28,4%
Corporate betétek	100.576	129.460	133.060	2,8%	32,3%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	157.883	193.290	127.268	-34,2%	-19,4%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke		50.668	51.857	2,3%	
Saját tőke	93.652	124.062	134.569	8,5%	43,7%
Hitelportfolió minősége (%)	2007.03.31	2007.12.31	2008.03.31	Q-o-Q	Y-o-Y
Problémás hitelek aránya	3,8%	3,2%	3,4%	0,1%	-0,5%
Piaci részesedés (%)	2007.03.31	2007.12.31	2008.03.31	Q-o-Q	Y-o-Y
Hitelek	16,5%	16,1%	15,4%	-0,7%	-1,2%
Betétek	15,2%	12,3%	12,3%	0,0%	-2,9%
Mérlegfőösszeg	14,3%	13,8%	12,8%	-1,0%	-1,5%
Teljesítménymutatók (%)	2007 1Q	2007 4Q	2008 1Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Hitel/betét arány	105,8%	119,9%	121,8%	1,9%	16,0%
Kiadás/bevétel arány	37,7%	29,9%	37,1%	7,2%	-0,6%
Nettó kamatmarzs	5,35%	4,82%	4,70%	-0,12%	-0,65%
ROA	2,7%	3,0%	3,0%	0,0%	0,3%
ROE	23,3%	24,7%	23,7%	-1,0%	0,4%

- **Robosztus eredménybővülés: +45% y/y**
- **Kiemelkedő ügyfélállomány-dinamikák a piaci részesedések stagnálása, enyhe romlása mellett**
- **Javuló portfólióminőség következtében csökkenő céltartalékolás, de továbbra is magas fedezettség**
- **Erős költségkontroll q/q alapon**

A DSK Csoport első negyedéves korigált adózott eredménye 7,6 milliárd forint, amely 45%-kal

magasabb az egy évvel korábbinál, q/q alapon pedig 5%-kal bővült. A növekedésben szerepet játszott a nettó kamatbevételek dinamikus állománynövekedésnek köszönhető 15%-os y/y növekedése. A q/q kamateredmény dinamikát továbbra is kedvezőtlenül befolyásolta a szeptemberben bevezetett magasabb kötelező tartalékolási követelmény, továbbá, hogy a tervezettnél magasabbak voltak a finanszírozási költségek, tekintve, hogy a bankközi állományok egy részének kiváltására az alárendelt kölcsöntőkéket a Bank már decemberben, az alacsonyabb tartalékolásra vonatkozó jegybanki engedélyt viszont

³ A 2007. évre vonatkozóan a DSK Bank, POK DSK-Rodina, DSK Trans Security és DSK Tours konszolidált, valamint az Asset Management (SPV) összevont, a kiszervezett állományok eredményével controlling adatok alapján korigált pénzügyi kimutatásai alapján. 2008 első negyedévében az SPV megszűntével, konszolidált DSK Csoport adatok alapján. A 2007. negyedik negyedévére vonatkozó adatok a 2007. évi előzetes tőzsdei gyorsjelentésnek megfelelő adatállapotot tükrözik.

csak késéssel kapta meg. A nettó kamatmarzs 4,70% volt, -65 bázispont y/y, -12 bázispont q/q.

Az adózott eredmény bővülését segítette, hogy az év/év alapon javuló portfólióminőség következtében alacsonyabb céltartalékolás vált szükségessé mind y/y (-34%), mind q/q (-47%) alapon. A problémás hitelek fedezettsége azonban ezzel együtt is 4,3%-pontot emelkedett y/y, 81,3%-ra.

A nettó jutalékbevételek a jelentős állománybővülés mellett 36,1%-kal növekedtek y/y. A hitel jutalékbevételek 39%-kal, a betéti jutalékbevételek 33%-kal, a kártyajutalékok 57%-kal nőttek y/y. A negyedéves szinten tapasztalható nettó jutalékbevételek csökkenés elsősorban a vállalkozói hiteljutalékok gyengébb teljesítményének eredménye. A nettó egyéb nem kamatjellegű eredmény visszaesése pedig főként a kedvezőtlen piaci környezet következtében 2008. első negyedév során elszorult értékpapírfolyamvesztésnek tudható be.

A működési költség dinamikáját meghatározta, hogy 2007 első háromnegyedéve során elhatárolásra kerültek személyi, illetve dologi ráfordítások, melyek aztán a negyedik negyedév során a kifizetés elhalasztása miatt feloldásra kerültek. Amennyiben ezt a hatást korrigáljuk, úgy a 6,0 milliárd forintra rúgó működési költségek y/y 27%-kal emelkedtek, q/q viszont mindössze 1%-kal nőttek, tükrözve a továbbra is szigorú költségkontrollt.

Az ügyfélállományok tekintetében továbbra is a tervezettnél kedvezőbb, rendkívül impresszív növekedés a jellemző. A retail hitelek elsősorban a jelzáloghitelektől hajtva y/y 46%-kal, q/q 10%-kal nőttek, a vállalkozói szegmensben pedig ennél is dinamikusabb a bővülés: y/y 63%. A szerényebb betétállomány-bővülés tovább emelte a hitel/betét mutatót, mely a negyedév végére 121% felé küszökölt. Ugyanakkor a kiemelkedő állománybővülést ezúttal a piaci részesedés enyhe csökkenése, betét oldalon stagnálása kísérte.

OA OTP BANK⁴

Az OA OTP Bank gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2007 1Q	2007 4Q	2008 1Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	2.008	3.041	1.691	-44,4%	-15,8%
Egyedi tételek, adózás után ¹	502				
Adózott eredmény oszt. végl. pénzeszk. és egyedi nélkül	1.506	3.041	1.691	-44,4%	12,3%
Adózás előtti eredmény	1.887	3.796	2.382	-37,3%	26,2%
Összes bevétel ²	11.023	18.856	18.286	-3,0%	65,9%
Nettó kamateredmény ²	7.437	13.633	15.449	13,3%	107,7%
Nettó díjak, jutalékok	2.785	4.475	2.734	-38,9%	-1,8%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	802	748	103	-86,2%	-87,2%
Hitelkockázati költség	-1.330	-4.115	-4.978	21,0%	274,4%
Egyéb kockázati költség ²	10	-183	-508	178,2%	
Működési költség	-7.817	-10.763	-10.418	-3,2%	33,3%
Főbb mérlegtételek millió forintban	2007.03.31	2007.12.31	2008.03.31	Q-o-Q	Y-o-Y
Mérlegfőösszeg	328.727	432.000	402.784	-6,8%	22,5%
Bruttó hitelek	216.115	304.410	311.192	2,2%	44,0%
Retail hitelek	94.403	181.469	191.137	5,3%	102,5%
Corporate hitelek	119.071	112.539	107.536	-4,4%	-9,7%
Hitelekre képzett céltartalékok	-8.632	-18.323	-23.039	25,7%	166,9%
Ügyfélbetétek	254.982	291.154	255.283	-12,3%	0,1%
Retail betétek	177.345	167.406	149.312	-10,8%	-15,8%
Corporate betétek	77.638	123.777	105.971	-14,4%	36,5%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	12.367	72.765	76.086	4,6%	515,2%
Kibocsátott értékpapírok	13.185	8.332	8.328	0,0%	-36,8%
Saját tőke	39.623	41.546	42.835	3,1%	8,1%
Hitelportfólió minősége (%)	2007.03.31	2007.12.31	2008.03.31	Q-o-Q	Y-o-Y
Problémás hitelek aránya	6,8%	9,7%	10,5%	0,8%	3,6%
Teljesítménymutatók (%)	2007 1Q	2007 4Q	2008 1Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Hitel/betét arány	84,8%	104,6%	121,9%	17,3%	37,1%
Kiadás/bevétel arány	70,9%	57,1%	57,0%	-0,1%	-13,9%
Nettó kamatmarzs	9,17%	13,40%	14,84%	1,4%	5,7%
ROA	1,9%	3,0%	1,6%	-1,4%	-0,2%
ROE	15,7%	29,7%	16,1%	-13,6%	0,4%

¹ A 2007 első negyedévi adatok későbbi időszakokkal történő összehasonlíthatósága érdekében az első negyedéves adatok 25%-át egyedi tételként jelenítettük meg

² A problémás hitelek elszámolt nettó kamatbevételére képzett céltartalékokat átsoroltuk az egyéb kockázati költségekről a nettó kamatbevételre

⁴ Az OTP Bank orosz leánybankjának neve 2008. első negyedéve során Investsberbankról OA OTP Bank-ra változott.

- **Tovább növekvő kamatmarzs és az áruhitel tervezettnél kedvezőbb állományalakulása következtében erős nettó kamateredmény**
- **Lakossági hitelezést leszámítva stagnáló állományok**
- **10% feletti NPL, jelentősen növekvő céltartalékképzés**
- **Csökkenő működési költségek**

Az OAO OTP Bank első negyedéves adózott eredménye 1,7 milliárd forint, ami elmarad az előző negyedévitől, y/y azonban 12%-ot nöött. Ugyanakkor a korábbi időszakokkal való összehasonlítást nehezíti, hogy 2007 első negyedéve 4 hónap teljesítményét tartalmazza, amit arányosítással korrigáltunk. Továbbá 2007 utolsó negyedévet 0,8 milliárd forinttal javította a nettó kamateredmény elszámolási módjának megváltozása.

Pozitív tendenciaként értékelhető ugyanakkor, hogy a tervezettnél kedvezőbb áruhitel állományalakulásnak köszönhetően dinamikusan nőtt a nettó kamatbevétel: +13% q/q, +108% y/y. A kamatmarzs pedig az eddig is csoportátlag feletti szintről tovább nőtt, 15% közelébe emelkedett.

A bevételek q/q 3%-os csökkenése mögött részben a jutalékbevételek visszaeső teljesítménye áll, mely a pénzmosás elleni új törvények hatására apadó vállalkozói jutalékok, illetve az előző negyedévi szintjük alatt teljesítő nettó kártyajutalékok

következménye. Szezonális okok miatt szintén csökkentek a nettó betéti jutalékok is: -24% q/q. A nettó egyéb nem kamat eredmény visszaesése mögött részben értékpapír-portfolión elszenvedett veszteség áll.

Jelentősen emelkedtek ugyanakkor a hitelkockázati költségek: a 21%-os növekedés mögött egyrészt tervezett lejárt követelés eladások későbbre halasztása, illetve az abból származó bevételek elmaradása, másrészt a hitelkártya és a személyi kölcsön termékek magas kockázati költsége áll. Ugyanakkor a jelentős céltartalék-képzés miatt az NPL hitelek fedezettsége 50%-ról 58%-ra nőtt a negyedév során és a magasabb kockázati költségeket ellensúlyozza a javuló kamatmarzs.

A működési költségek q/q alapon tapasztalható 3%-os moderálódását elsősorban a dologi költségeken elért, bázis időszakhoz viszonyított megtakarítások okozták.

Az ügyfélállományok tekintetében pozitív tendenciaként az áruhitel az erős szezonális ellenére, a tervezettnél kedvezőbb: 1% közeli növekedése, illetve az egyéb retail termékek kiemelkedő dinamizmusa emelhető ki. Ezzel a retail hitelek összességében 5%-kal nőttek q/q, több mint duplázódtak y/y alapon. A negyedéves szinten csökkenő betétállomány miatt a hitel/betét mutató március végén közel 122%-on állt.

A Bank 10 új fiókot nyitott az első negyedév során, ezzel 112 fiókkal rendelkezett március végén.

CJSC OTP BANK

A CJSC OTP Bank gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2007 1Q	2007 4Q	2008 1Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	3.965	3.116	3.894	25,0%	-1,8%
Adózás előtti eredmény	5.330	4.283	4.306	0,5%	-19,2%
Összes bevétel	8.007	9.704	10.973	13,1%	37,1%
Nettó kamateredmény	6.596	8.260	9.076	9,9%	37,6%
Nettó díjak, jutalékok	903	825	1.069	29,6%	18,3%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	507	619	829	33,8%	63,4%
Hitelkockázati költség	333	-230	-1.339	482,5%	-502,7%
Egyéb kockázati költség	9	-97	18	-118,7%	99,8%
Működési költség	-3.018	-5.094	-5.346	4,9%	77,2%
Főbb mérleg tételek millió forintban	2007.03.31	2007.12.31	2008.03.31	Q-o-Q	Y-o-Y
Mérlegfőösszeg	456.228	624.585	690.663	10,6%	51,4%
Bruttó hitelek	383.638	530.659	588.116	10,8%	53,3%
Retail hitelek	159.955	222.574	253.007	13,7%	58,2%
Corporate hitelek	177.565	251.696	272.798	8,4%	53,6%
Gépjárműfinanszírozás	46.118	56.389	62.312	10,5%	35,1%
Hitelekre képzett céltartalékok	-1.202	-3.431	-4.577	33,4%	280,8%
Ügyfélbetétek	142.313	172.264	180.783	4,9%	27,0%
Retail betétek	79.941	96.212	95.105	-1,2%	19,0%
Corporate betétek	62.372	73.539	85.678	16,5%	37,4%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	248.438	371.622	424.016	14,1%	70,7%
Alarendelt és járulékos kölcsöntőke	6.340	5.516	5.294	-4,0%	-16,5%
Saját tőke	46.177	65.613	66.589	1,5%	44,2%
Hitelportfolió minősége (%)	2007.03.31	2007.12.31	2008.03.31	Q-o-Q	Y-o-Y
Problémás hitelek aránya	2,5%	1,1%	1,2%	0,2%	-1,2%
Piaci részesedés (%)	2007.03.31	2007.12.31	2008.03.31	Q-o-Q	Y-o-Y
Hitelek	3,8%	3,7%	3,7%	0,1%	-0,1%
Betétek	2,0%	1,8%	1,8%	0,0%	-0,2%
Mérlegfőösszeg	3,3%	3,1%	3,2%	0,2%	0,0%

Teljesítménymutatók (%)	2007 1Q	2007 4Q	2008 1Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Hitel/betét arány	269,6%	308,1%	325,3%	17,3%	55,7%
Kiadás/bevétel arány	37,7%	52,5%	48,7%	-3,8%	11,0%
Nettó kamatmarzs	6,02%	5,64%	5,54%	-0,1%	-0,5%
ROA	3,6%	2,1%	2,4%	0,2%	-1,2%
ROE	35,9%	20,4%	23,6%	3,2%	-12,3%

- **Közel 3,9 milliárd forintos adózott eredmény (-1,8% y/y, +25% q/q)**
- **Jelentősen növekvő nettó kamateredmény és nettó díj-jutalék bevétel**
- **Robosztus hiteldinamika, jelentős, de ettől elmaradó betétgyűjtés, javuló piaci részarány**
- **Stabil hitelportfolió (1,2%-os NPL), céltartalékképzés tudatos növelése**

A CJSC OTP Bank hitelállománya 2008. március 31-én meghaladta az 588 milliárd forintot, ami kiemelkedő, éves szinten 53,3%-os, az elmúlt három hónapban 10,8%-os hiteldinamikát jelent. A 2007-es év jelentős hálózatbővítésének köszönhetően rendkívül erőteljes volt a lakás- és jelzáloghitelek állománynövekedése, de a vállalati ügyfélhitelezés is sikeres volt.

A Bank adózott eredménye az első negyedévben 3,9 milliárd forint volt, ami gyakorlatilag megegyezik a bázisidőszakkal, és 25%-kal nagyobb, mint 2007 utolsó negyedévében. Az árfolyamhatást is figyelembe véve éves szinten is nőtt az adózott eredmény.

A nettó kamateredmény dinamikusán, 37,6%-kal bővült y/y (+9,9% q/q), ennél kisebb mértékben nőttek a nettó díjbevételek, időszaki dinamikájuk épp fordított volt (+18,3% y/y és 29,6% q/q).

Az adózott eredmény alakulásánál érdemes figyelembe venni a menedzsment által tervezett jelentős céltartalékképzés hatását: miközben a hitelportfolió minősége változatlanul stabil, az NPL-

arány 1,2%-os, a megképzett céltartalék ötszöröse a 2007. negyedik negyedévi összegnek.

Tükrözve a 2007 év dinamikus hálózatfejlesztését, a működési költségek éves szinten 77,2%-kal nőttek, az elmúlt negyedévhez képest viszont mindössze 4,9%-kal. A Bank kamatmarzsa éves szinten 0,5%-kal, az elmúlt három hónapban 10 bp-tal mérséklődött. A jelentősen növekvő működési költségek ellenére a Bank kiadás/bevétel mutatója továbbra is kedvező, az időszak végén 48,7% volt, a tőkearányos nyereség (ROE) pedig 23,6% volt (+3,2% q/q).

Míg eszközoldalon az ügyfélállományok az elmúlt 12 hónap során dinamikusán bővültek, addig az ügyfélbetétek állományi növekedése ettől jelentősen elmaradt. Ennek következtében a finanszírozás eltolódott a drágább bankközi források irányába.

A hitelvolumen dinamikája éves szinten kiemelkedő, 53,3%-os, az elmúlt negyedévben 10,8%-os volt, a növekedés motorja döntően a lakáshitelek, illetve a vállalkozói hitelek voltak. A betétek növekedési üteme ennek kb. a fele volt (+27% y/y és 4,9% q/q), a hitel/betét mutató csoportszinten a legmagasabb, 325,3%-os.

2008 első negyedévében a Bank a lakossági betéteket leszámítva valamennyi fontosabb piaci szegmensben erősítette pozícióit, 7,8%-os részarányával a 4. legnagyobb jelzáloghitelező Ukrainában.

Az immár 167 fiókból álló hálózat 2008 első három hónapjában 9 új fiókkal bővült. Az alkalmazotti létszám 1 év alatt közel 1.300 fővel, az elmúlt negyedévben pedig 173 fővel nőtt.

OTP BANK ROMANIA

Az OTP Bank Romania gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2007 1Q	2007 4Q	2008 1Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül korrigált ¹	-489	-793	-109	-86,3%	-77,8%
Adózás előtti eredmény	-482	-758	-70	-90,8%	-85,6%
Összes bevétel	1.943	3.088	3.333	7,9%	71,6%
Nettó kamateredmény	1.042	1.738	1.666	-4,1%	59,8%
Nettó díjak, jutalékok	356	438	343	-21,6%	-3,7%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	544	913	1.325	45,1%	143,4%
Hitelkockázati költség	-198	-178	-238	33,8%	20,0%
Egyéb kockázati költség	0	-101	-149	46,8%	
Működési költség	-2.227	-3.567	-3.017	-15,4%	35,5%
Főbb mérlegtételek millió forintban	2007.03.31	2007.12.31	2008.03.31	Q-o-Q	Y-o-Y
Mérlegfőösszeg	187.963	250.085	278.780	11,5%	48,3%
Bruttó hitelek ²	124.843	210.520	246.316	17,0%	97,3%
Retail hitelek	65.441	106.152	131.483	23,9%	100,9%
Corporate hitelek	59.402	104.368	114.832	10,0%	93,3%
Hitelekre képzett céltartalékok	-1.118	-1.920	-2.168	12,9%	93,9%

Eredménykimutatás millió forintban	2007 1Q	2007 4Q	2008 1Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Ügyfélbetétek	39.269	70.736	77.488	9,5%	97,3%
Retail betétek	20.068	34.301	41.779	21,8%	108,2%
Corporate betétek	19.201	36.428	35.708	-2,0%	86,0%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	121.091	146.583	167.701	14,4%	38,5%
Saját tőke	24.175	25.095	24.679	-1,7%	2,1%
Hitelportfólió minősége (%)	2007.03.31	2007.12.31	2008.03.31	Q-o-Q	Y-o-Y
Problémás hitelek aránya	3,8%	10,5%	10,3%	-0,2%	6,5%
Piaci részesedés (%)	2007.03.31	2007.12.31	2008.03.31	Q-o-Q	Y-o-Y
Hitelek	1,7%	2,0%	2,1%	0,1%	0,3%
Betétek	0,5%	0,8%	0,7%	0,0%	0,2%
Mérlegfőösszeg	1,4%	1,4%	1,4%	0,0%	0,0%
Teljesítménymutatók (%)	2007 1Q	2007 4Q	2008 1Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Hitel/betét arány	317,9%	297,6%	317,9%	20,3%	0,0%
Kiadás/bevétel arány	114,6%	115,5%	90,5%	-25,0%	-24,1%
Nettó kamatmarzs	2,22%	2,83%	2,53%	-0,3%	0,3%
ROA	-1,0%	-1,3%	-0,2%	1,1%	0,9%
ROE	-8,1%	-12,0%	-1,8%	10,2%	6,3%

¹ 2008 első negyedévtől a korigált adózott eredmény tartalmazza az OTP Bankkal kötött csoportközi finanszírozási célú swapok kamat és nem kamat eredményét.

² Tartalmazza az OTP Banknak eladott retail és corporate követelések állományát

- **Jelentősen javuló CIR, a vártnál kisebb negyedéves veszteség**
- **Folytatódó erős hiteldinamika**
- **Csekély mértékben javuló portfólióminőség, működési költségek kontroll alatt**

Az OBR eszközállománya 11,5%-kal 278,8 milliárd forintra bővült, a Bank 2008. első negyedévet pedig jelentősen csökkenő negatív eredménnyel zárta. A veszteség nagysága a vártnál kedvezőbben alakult, ami részben betudható a menedzsment részéről gyakorolt hatékony költségkontrollnak, másrészt az egyéb nem kamatjellegű eredmény soron mintegy 1,5 milliárd forint keletkezett döntően devizaárfolyam-eredményként. Kedvezően alakult az ingatlan-tranzakciókon realizált nettó eredmény is.

Az adózott eredmény alakulását befolyásolta az első negyedévben a holland SPV-finanszírozásához kapcsolódó swap-veszteség, amely mintegy 72 millió forinttal korigálta a Bank eredményét. Továbbá 2008. márciusában 138 millió forint értékben egyéb kockázati költség került elszámolásra az OTP Bocker vesztesége miatt. Ezen utóbbi tétel nélkül az OBR nyereséges lett volna az első negyedév folyamán.

Az első negyedévben a nettó kamatbevétel mérsékelt csökkenést mutat (-4,1%), melynek elsődleges oka a Bank finanszírozási struktúrájában keresendő. Az OBR jelentős rövidlejáratú bankközi forrásokat vesz igénybe, míg a hitelezés lejáratú struktúrája ettől jelentősen eltér. Másrészt a kedvezőtlenül alakuló piaci kamatkörnyezet, illetve a magasabb marzsú termékek volumenének

stagnálása együttesen hatottak a kamatbevételek csökkenésének irányába.

A működési költségek kedvező alakulásában (-15,4% q/q) elsősorban a fiókhálózat bővítésének ideiglenes megállítása játszott szerepet, mindez a már említett hatékony költségkontrollal a kiadás/bevétel arány jelentős, 25%-os javulását eredményezte.

A mérlegnövekedés motorja továbbra is a hitelbővülés volt: a bruttó állomány a tavalyi első negyedévhez képest megduplázódott. A hiteltermékek közül a lakás- és jelzáloghitelek növekedése volt kiemelkedő (+37,6% q/q), míg betétoldalon a lakossági betétek bővültek dinamikusabban (+21,8% q/q).

A robusztus állományi növekedéssel együtt a portfólióminőség enyhe javulása is észlelhető, a negyedik negyedév során 10,5%-ról 10,3%-ra csökkent a problémás hitelek állománya. A problémás állomány elsősorban az átlag alatti és kétes kategóriákban emelkedett, azonban megjegyzendő, hogy a romlás részben szezonális és technikai jellegű volt. (A román szabályozás sajátosságaiából adódóan a projektfinanszírozó, kezdő, illetve építőipari vállalatoknak nyújtott hitelek automatikusan NPL kategóriába sorolandóak.)

Az elmúlt negyedévben új bankfiókok nyitására nem került sor, a bővítéssel, illetve a kapcsolódó marketing tevékenységekkel járó költségek várhatóan az év hátralévő részében jelentkeznek. A Bank fiókjainak száma 2008. március 31-én 104 volt, szemben az előző év hasonló időszakában fennálló 71 fiókkal.

OTP BANKA HRVATSKA

Az OTP banka Hrvatska gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2007 1Q	2007 4Q	2008 1Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	785	731	1.068	46,1%	36,1%
Adózás előtti eredmény	982	958	1.336	39,5%	36,0%
Összes bevétel	3.345	3.925	4.416	12,5%	32,0%
Nettó kamateredmény	2.775	3.102	3.286	5,9%	18,4%
Nettó díjak, jutalékok	611	927	867	-6,4%	41,9%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	-41	-104	263	-353,4%	-748,2%
Hitelkockázati költség	-12	-353	-137	-61,3%	
Egyéb kockázati költség	122	16	100	540,7%	-17,9%
Működési költség	-2.472	-2.630	-3.044	15,8%	23,1%
Főbb mérleglételek millió forintban	2007.03.31	2007.12.31	2008.03.31	Q-o-Q	Y-o-Y
Mérlegfőösszeg	374.242	422.231	440.384	4,3%	17,7%
Bruttó hitelek	208.952	248.819	265.442	6,7%	27,0%
Retail hitelek	136.408	159.192	171.624	7,8%	25,8%
Corporate hitelek	70.616	87.474	91.472	4,6%	29,5%
Gépjárműfinanszírozás	1.929	2.147	2.345	9,2%	21,6%
Hitelekre képzett céltartalékok	-2.639	-4.120	-4.571	11,0%	73,2%
Ügyfélbetétek	268.315	307.540	304.584	-1,0%	13,5%
Retail betétek	219.916	248.739	252.381	1,5%	14,8%
Corporate betétek	48.399	58.801	52.203	-11,2%	7,9%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	61.938	64.021	74.502	16,4%	20,3%
Saját tőke	35.966	40.350	50.583	25,4%	40,6%
Hitelportfólió minősége (%)	2007.03.31	2007.12.31	2008.03.31	Q-o-Q	Y-o-Y
Problémás hitelek aránya	1,4%	1,4%	1,5%	0,1%	0,1%
Piaci részesedés (%)	2007.03.31	2007.12.31	2008.03.31	Q-o-Q	Y-o-Y
Hitelek	3,3%	3,3%	3,5%	0,2%	0,2%
Betétek	4,5%	4,2%	4,3%	0,1%	-0,2%
Mérlegfőösszeg	3,5%	3,4%	3,5%	0,1%	0,1%
Teljesítménymutatók (%)	2007 1Q	2007 4Q	2008 1Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Hitel/betét arány	77,9%	80,9%	87,1%	6,2%	9,3%
Kiadás/bevétel arány	73,9%	67,0%	68,9%	1,9%	-5,0%
Nettó kamatmarzs	3,05%	3,00%	3,06%	0,1%	0,0%
ROA	0,9%	0,7%	1,0%	0,3%	0,1%
ROE	9,6%	7,3%	9,4%	2,2%	-0,1%

- **Dinamikusan növekvő adózott eredmény**
- **Hiteloldalon jelentős állománybővülés, mind a lakossági, mind a vállalkozói szegmensben**
- **Stabil kamatmarzs és portfólió minőség**

Az OBH Csoport 2008. első negyedévi adózott eredménye 1,1 milliárd forint volt, amely mind éves (+36,1%), mind negyedéves szinten (+46,1%) kiváló dinamikát jelez. Ehhez elsősorban a nettó kamateredmény 18,4%-os, illetve a nettó jutalékbevételek kedvező alakulása (+41,9%) járult hozzá, utóbbi főként a kártyával kapcsolatos díjbevételek növekedésének, továbbá előtörlesztési díjnak és folyószámla hitelek jutalékbevételeinek köszönhető.

A kockázati költségek éves szinten jelentősen növekedtek, az előző negyedévhez képest viszont több mint 60%-kal csökkentek. Mindeközben a portfólió minőség stabil, az időszak végi NPL 1,5%-os, fedezettsége folyamatosan nő, meghaladja a 66%-ot.

A működési költségek éves szinten 23%-kal, az elmúlt negyedévben pedig közel 16%-kal nőttek részben a bérleti díjak jelentős drágulása miatt,

ugyanakkor a személyi költségek ennél visszafogottabb mértékben emelkedtek (+18% y/y és 13% q/q).

A hitelportfólió a növekedést korlátozó szabályozói limit ellenére is dinamikusan bővül: +27% y/y és 6,7% q/q. Jól alakult a kedvező marzsot biztosító lakossági hitelkihelyezés (+27,7% y/y), de ennél is gyorsabban nőttek a vállalati hitelek (+29,5% y/y).

Mindenek előtt a lakás-, valamint a fogyasztási hitelek állománybővülésének köszönhetően az OBH nettó kamatmarzsa éves és negyedéves szinten gyakorlatilag változatlan, 3%-os maradt. A kiadás/bevétel mutató éves szinten jelentősen, 5%-kal javult, az elmúlt negyedévben azonban 1,9%-kal romlott.

A betétállomány a bázisidőszakhoz képest 13,5%-kal nőtt, az elmúlt 3 hónapban azonban enyhén csökkent. Mindenek előtt a vállalkozói betétek visszaesése volt jelentős (-11,2% q/q), míg a retail betéteknél minimális növekedés volt tapasztalható (+1,5% q/q). A hitelezéstől elmaradó betétdinamika eredményeként a hitel/betét mutató 87,1%-ra emelkedett, ami még mindig az egyik legalacsonyabb a Bankcsoporton belül. A hálózat nagysága az elmúlt 3 hónapban 2 új fiókkal bővült és 102-re emelkedett.

OTP BANKA SLOVENSKO

Az OTP Banka Slovensko gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2007 1Q	2007 4Q	2008 1Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	489	1.394	686	-50,7%	40,5%
Adózás előtti eredmény	489	986	800	-18,8%	63,8%
Összes bevétel	2.741	3.321	3.350	0,9%	22,2%
Nettó kamateredmény	1.956	2.329	2.367	1,6%	21,1%
Nettó díjak, jutalékok	602	661	651	-1,6%	8,0%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	182	330	332	0,4%	81,8%
Hitelkockázati költség	-413	129	-301	-333,6%	-27,1%
Egyéb kockázati költség	-33	-85	-33	-61,4%	0,7%
Működési költség	-1.807	-2.379	-2.216	-6,8%	22,6%
Főbb mérlegtételek millió forintban	2007.03.31	2007.12.31	2008.03.31	Q-o-Q	Y-o-Y
Mérlegfőösszeg	333.758	368.185	372.812	1,3%	11,7%
Bruttó hitelek	200.255	232.286	257.647	10,9%	28,7%
Retail hitelek	60.098	70.444	78.202	11,0%	30,1%
Corporate hitelek	140.156	161.842	179.445	10,9%	28,0%
Hitelekre képzett céltartalékok	-2.849	-2.974	-3.389	13,9%	18,9%
Ügyfélbetétek	199.020	227.126	248.517	9,4%	24,9%
Retail betétek	82.749	93.690	104.684	11,7%	26,5%
Corporate betétek	116.270	133.436	143.833	7,8%	23,7%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	38.068	42.628	17.422	-59,1%	-54,2%
Kibocsátott értékpapírok	65.647	64.742	70.167	8,4%	6,9%
Saját tőke	21.187	23.627	25.569	8,2%	20,7%
Hitelportfólió minősége (%)	2007.03.31	2007.12.31	2008.03.31	Q-o-Q	Y-o-Y
Problémás hitelek aránya	3,9%	3,9%	3,7%	-0,1%	-0,2%
Piaci részesedés (%)	2007.03.31	2007.12.31	2008.03.31	Q-o-Q	Y-o-Y
Hitelek	4,0%	4,0%	3,8%	-0,2%	-0,2%
Betétek	2,6%	2,9%	2,9%	-0,1%	0,2%
Mérlegfőösszeg	3,0%	2,8%	2,8%	-0,1%	-0,2%
Teljesítménymutatók (%)	2007 1Q	2007 4Q	2008 1Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Hitel/betét arány	100,6%	102,3%	103,7%	1,4%	3,1%
Kiadás/bevétel arány	65,9%	71,6%	66,2%	-5,5%	0,2%
Nettó kamatmarzs	2,41%	2,56%	2,56%	0,0%	0,2%
ROA	0,6%	1,5%	0,7%	-0,8%	0,1%
ROE	9,5%	24,3%	11,2%	-13,1%	1,6%

- **Kedvezőtlen jogszabályi változások ellenére stabilan alakuló adózott eredmény (+40,5% y/y)**
- **Közel 11%-os negyedéves hitelexpanzió javuló portfólióminőség mellett**
- **Stabil kamatmarzs, javuló CIR**

Az OBS 2008 első negyedéves adózott eredménye 686 millió forint volt, amely 40,5%-kal magasabb az egy évvel korábnál. A növekedésben szerepet játszott a márciusi ingatlanértékesítés egyszeri eredménye közel 37 millió forint értékben. Ezzel ellentétes hatású, hogy az új adójogi szabályozás következtében a Bank adókötelezettsége jelentősen megnőtt, így az első negyedév során a halasztott adó ráfordítás közel 114 millió forinttal csökkentette a Bank adózott eredményét.

A Bank nettó kamatbevétele negyedéves szinten stagnált, elsősorban az alacsonyabb marzsú ingatlanfedezetű fogyasztási hitelek portfólióban képviselt magasabb részaránya miatt. Éves szinten ugyanakkor 20% feletti volt a kamateredmény

növekedése. A nettó díjak és jutalékok első negyedéves 1,6%-os csökkenését elsősorban a bankkártyával végzett műveletek, kezelésük díjbevételeinek alacsonyabb teljesülése okozta. A működési kiadások 2007. végéhez képest 6,8%-os csökkenést mutatnak.

Az OBS mérlegfőösszege a negyedév során mérsékelt növekedéssel 373 milliárd forintra bővült. A hitelállomány negyedéves 10,9%-os bővülése a piaci növekedés ütemétől elmaradt, azonban a fogyasztási hitelek szegmensben a piaci részesedés továbbra is nő. A hitelektől elmaradó betétállomány-növekedés 140 bps-tal emelte a hitel/betét mutatót, mely 2008. március végén 103,7% volt.

A hitelállomány növekedésével egyidejűleg a portfólióminőség javult, a problémás hitelek aránya 3,7% volt a negyedév végén, köszönhetően annak, hogy a lakossági ügyfelek körében csökkent a Bank nem teljesítő hiteleinek portfóliója. Az NPL hitelek céltartalékkal való fedezettsége 28,2% volt (+1,2% q/q).

OTP BANKA SRBIJA

Az OTP banka Srbija gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2007 1Q	2007 4Q	2008 1Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	371	-298	2.276		512,7%
Egyedi tételek, adózás után ¹	155	26	2.088		
Adózott eredmény oszt. végl. pénzeszk. és egyedi nélkül	217	-325	188	-158,0%	-13,1%
Adózás előtti eredmény	219	-318	188	-159,2%	-14,1%
Összes bevétel	2.913	3.212	2.698	-16,0%	-7,4%
Nettó kamateredmény	1.845	1.286	1.688	31,2%	-8,5%
Nettó díjak, jutalékok	638	555	541	-2,4%	-15,1%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	431	1.371	469	-65,8%	8,8%
Hitelkockázati költség	-506	-247	-83	-66,4%	-83,6%
Egyéb kockázati költség	-243	259	-171	-166,0%	-29,6%
Működési költség	-1.945	-3.541	-2.256	-36,3%	16,0%
Főbb mérlegtételek millió forintban	2007.03.31	2007.12.31	2008.03.31	Q-o-Q	Y-o-Y
Mérlegfőösszeg	107.656	112.213	119.552	6,5%	11,1%
Bruttó hitelek	50.524	63.306	75.182	18,8%	48,8%
Retail hitelek	12.166	15.707	18.705	19,1%	53,8%
Corporate hitelek	38.358	47.454	56.477	19,0%	47,2%
Hitelekre képzett céltartalékok	-2.272	-4.183	-4.310	3,0%	89,7%
Ügyfélbetétek	43.398	38.114	35.771	-6,1%	-17,6%
Retail betétek	21.067	19.386	18.403	-5,1%	-12,6%
Corporate betétek	22.331	18.704	17.366	-7,2%	-22,2%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	23.232	30.683	24.209	-21,1%	4,2%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke			15.557		
Saját tőke	37.269	40.895	41.270	0,9%	10,7%
Hitelportfolió minősége (%)	2007.03.31	2007.12.31	2008.03.31	Q-o-Q	Y-o-Y
Problémás hitelek aránya	8,2%	16,5%	12,4%	-4,2%	4,2%
Teljesítménymutatók (%)	2007 1Q	2007 4Q	2008 1Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Hitel/betét arány	116,4%	166,1%	210,2%	44,1%	93,8%
Kiadás/bevétel arány	66,8%	110,3%	83,6%	-26,7%	16,8%
Nettó kamatmarzs		4,83%	5,84%	1,0%	
ROA		-1,2%	0,7%	1,9%	
ROE		-3,2%	1,8%	5,1%	

¹ Devizához indexált, illetve devizában denominált hitelek és betétek ártértékelési eredménye, illetve 2008 első negyedévében részesedések értékesítésén elért egyszéri árfolyamnyereség.

- **Gyenge adózott eredmény egyszerű tételek nélkül**
- **Hitelezés mind a vállalati, mind a lakossági szegmensben tovább erősödött**
- **Javuló portfólióminőség, alacsonyabb NPL, magasabb fedezettség, javuló hatékonyság**
- **Növekvő külső forrásigény, hitel-betét arány 210% fölött**

Az OTP banka Srbija 2008. első negyedévi egyszerű hatásokról tisztított adózott eredménye közel 200 millió forint volt, mely 13,1%-kal elmarad az egy évvel ezelőtől. Az egyszerű tételek két jelentős tételt takarnak: egyrészt a részvényértékesítésből származó 1,8 milliárd forintnyi bevétel, illetve a nyitott pozíciókban realizált közel 314 millió forintot.

A nettó kamatbevételek kedvezően alakultak, 31,2%-kal javultak q/q, éves szinten azonban 8,5%-os a visszaesés. A negyedéves javulás azért is kiemelendő, mert a magas országkockázati felár miatt a Bank magas bankközi finanszírozási költséggel kénytelen szembesülni, ugyanakkor a negyedév során megindult finanszírozási szerkezet

átalakítás – melynek lényege, hogy bankközi finanszírozás helyett alárendelt kölcsöntőkéket nyújt az OTP Bank – jelentősen csökkentette a kötelező tartalékolás költségét. Továbbra is gyenge a nettó jutalékbevételek alakulása: negyedéves és éves szinten egyaránt visszaesés tapasztalható (-2,4% q/q és 15,1% y/y).

Ugyanakkor kedvezően alakultak a kockázati költségek (-66,4% q/q és -83,6% y/y) és a hitelállomány negyedik negyedévtől beindult gyors növekedése ellenére a portfólió minősége is javult, az NPL 12,4%-ra csökkent q/q, és a céltartalékkal való fedezettség (39,8%) is nőtt. Szintén pozitív a működési költségek jelentős visszaesése (-36,3%), ami a kiadás/bevétel mutató közel 27%-os javulását eredményezte az elmúlt három hónapban.

A bruttó hitelállomány növekedése gyorsulni látszik, a vállalati és lakossági hitelek hasonló ütemben bővültek q/q és y/y. A betétállomány gyarapodása ugyanakkor jelentősen elmarad a tervezettől, a hitel/betét mutató 210%-os szintje komoly külső finanszírozást tesz szükségessé, ami a már említett magas tartalékolási költségek illetve dráguló bankközi források miatt kedvezőtlenül befolyásolja az eredményt.

Mivel 2007 a konszolidáció éve volt és jelentős mértékben ez befolyásolta az eredményt, idén komoly javulásra van szükség, hogy a szerb

leányvállalat eredmény-hozzájárulása érdemben bővüljön.

CRNOGORSKA KOMERCIJALNA BANKA

A CKB gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2007 1Q	2007 4Q	2008 1Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	498	469	636	35,6%	27,6%
Adózás előtti eredmény	525	527	674	27,7%	28,2%
Összes bevétel	1.496	2.545	2.519	-1,0%	68,4%
Nettó kamateredmény	683	1.278	1.330	4,1%	94,8%
Nettó díjak, jutalékok	747	1.206	945	-21,7%	26,6%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	66	61	244	297,1%	268,5%
Hitelkockázati költség	-126	-160	-605	277,3%	379,6%
Egyéb kockázati költség	0	-118	-14	-88,4%	
Működési költség	-844	-1.740	-1.227	-29,5%	45,3%

Főbb mérlegtételek millió forintban	2007.03.31	2007.12.31	2008.03.31	Q-o-Q	Y-o-Y
Mérlegfőösszeg	160.990	260.493	270.289	3,8%	67,9%
Bruttó hitelek	106.338	183.497	203.528	10,9%	91,4%
Retail hitelek	70.204	119.650	133.513	11,6%	90,2%
Corporate hitelek	36.133	63.584	70.015	10,1%	93,8%
Hitelekre képzett céltartalékok	-124	-1.414	-2.114	49,5%	
Ügyfélbetétek	131.794	211.109	219.861	4,1%	66,8%
Retail betétek	65.920	104.458	113.472	8,6%	72,1%
Corporate betétek	65.874	106.203	106.390	0,2%	61,5%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	16.016	28.096	27.795	-1,1%	73,5%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	0	3.040	3.112	2,4%	
Saját tőke	8.650	10.589	11.475	8,4%	32,7%

Hitelportfólió minősége (%)	2007.03.31	2007.12.31	2008.03.31	Q-o-Q	Y-o-Y
Problémás hitelek aránya	0,3%	1,4%	2,6%	1,2%	2,3

Piaci részesedés (%)	2007.03.31	2007.12.31	2008.03.31	Q-o-Q	Y-o-Y
Hitelek	35,1%	32,2%	32,5%	0,3%	-2,5%
Betétek	40,0%	39,8%	39,7%	-0,1%	-0,3%
Mérlegfőösszeg	35,6%	34,6%	34,0%	-0,6%	-1,7%

Teljesítménymutatók (%)	2007 1Q	2007 4Q	2008 1Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Hitel/betét arány	80,7%	86,9%	92,6%	5,7%	11,9%
Kiadás/bevétel arány	56,4%	68,4%	48,7%	-19,7%	-7,7%
Nettó kamatmarzs	1,87%	2,05%	2,01%	0,0%	0,1%
ROA	1,4%	0,8%	1,0%	0,2%	-0,4%
ROE	27,9%	18,1%	23,1%	5,1%	-4,7%

- **Stabilan növekvő eredmény, javuló hatékonyság**
- **Dinamikus állományi növekedés, hitel- és betétoldalon egyaránt**
- **Vezető piaci pozíciók őrzése**

A CKB 2007 első negyedévi konszolidációja óta a Bank eszközeinek állománya jelentősen, közel 70%-kal bővült. A dinamikus, mindemellett tartós növekedést a folyamatosan bővülő hitelállomány magyarázza (+91,4% y/y), melynek növekedése az egyes ügyfélszegmenseket tekintve kiegyensúlyozott volt.

A CKB hitelportfóliójának minősége a dinamikus állománynövekedés nyomán romlott valamelyest, a problémás hitelek aránya 2008. március végén elérte a 2,6%-ot (+1,2%-pont q/q), amely még így is a csoportátlag alatt van. A problémás hitelek céltartalékkal való fedezettsége 0,6%-os volt, ami alacsony értéknek számít, de ennek okai a helyi szabályozás sajátosságaira, valamint a

hitelállomány akvizíciókor történt nettósítására vezethető vissza.

Forrásoldalon a betétek növekedési üteme mind negyedéves, mind éves alapon elmarad a hitelekétől, azonban a Bank piaci részesedése így is jelentős, mintegy 39,7% volt 2008. március végén. Kiemelendő, hogy a Bank a növekvő verseny ellenére képes a piaci pozícióinak megőrzésére, hiszen a legnagyobb két versenytárs együttes piaci részaránya is elmarad a CKB részesedésétől mind állományok, mind mérlegfőösszeg tekintetében.

A CKB az első negyedévet 636 millió forint adózott eredménnyel zárta. A negyedév során a hitelállomány bővülésének megfelelő mértékben került kockázati költség képzésre.

A Bank nettó kamateredményét két tényező együttes hatása alakította; egyrészt a robusztus állománynövekedés a hitelek kamatbevételeit a tervezett szinten tartották, másrészt az erősödő verseny a corporate szegmensben jelentős kamatráfordításokat eredményezett. Ennek eredőjeként a nettó kamateredmény q/q alapon

4,1%-kal növekedett, a NIM továbbra is tartotta a 2% körüli szintet. A nettó díjak, jutalékok az előző negyedéves szinttől mintegy 22%-kal maradnak el, ezt elsősorban az év eleji erős szezonális magyarázza. Mindemellett a Bank működési költségei a várakozásoknak megfelelően alakultak, a

negyedéves közel 30%-pontos csökkenést a prémium-kifizetések miatti magas bázis indokolja.

A CKB továbbra is tartós növekedési pályán van, azonban a szabályozásban várható változások, illetve a hitelexpanzió korlátozását célzó törekvések, valamint az erősödő verseny a csökkenő marzsok irányába hatnak a montenegrói bankszektorban.

LÉTSZÁM ÉS EGYÉB ADATOK

Az OTP Csoport záró létszáma 2008. március 31-én 33.041 fő volt, a negyedik negyedévben összességében 21 fővel csökkent, előző év hasonló időszakához viszonyítva pedig 4.506 fővel nőtt. A létszám dinamikus éves növekedése a folyamatos fiókhálózati bővítéséhez kapcsolódik, amely jelentős létszámnövekedést eredményezett az orosz Investsberbank (+2.688 fő), illetve az ukrán CJSC OTP Bank esetében (+1.246 fő).

Az anyabank foglalkoztatottainak záró létszáma 2008. március 31-én 8.405 fő volt, ami 201 fővel több, mint 2007. március végén, és 89 fővel marad el 2007. december végi létszámtól. 2008. március 31-én a hálózati létszám 34 fővel volt kevesebb, mint 2007. harmadik negyedév végén, a központban a létszám 56 fővel nőtt.

	2007. márc. 31.	2007. dec. 31.	2008. márc. 31.	Q-o-Q	Y-o-Y
BANK					
Záró létszám (fő)	8.204	8.494	8.405	-1,0%	2,5%
Átlag létszám (fő)	8.171	8.281	8.305	0,3%	1,6%
1 főre jutó mérlegfőösszeg (m Ft)	574,2	601,7	646,1	7,4%	12,5%
1 főre jutó negyedéves adózott eredmény (m Ft)	6,3	3,3	5,2	57,8%	-17,4%
CSOPORT					
Záró létszám (fő)	28.535	33.062	33.041	-0,1%	15,8%
Átlag létszám (fő)	28.098	30.912	32.304	4,5%	15,0%
1 főre jutó konszolidált mérlegfőösszeg (m Ft)	262,2	255,9	274,0	7,1%	4,5%
1 főre jutó konszolidált negyedéves adózott eredmény (m Ft)	1,8	1,7	1,7	2,7%	-5,3%

Az OTP Csoport fiókhálózata előző év végéhez képest 18 fiókkal bővült. A fiókhálózat bővítése az elmúlt negyedévben némileg lelassult, azonban továbbra is kiemelt feladatként kezelendő. A legtöbb fiókot Oroszországban, illetve Ukrajnában nyitotta a Bank az elmúlt negyedév során (+10, illetve +9 új fiók) A fiókhálózat bővítésével egy

időben zajlik a szükséges létszámbővítés, így az OTP Csoport alkalmazottainak zárólétszáma 2008. március 31-én elérte a 33.041 főt. Tovább bővült a Csoport ATM és POS hálózata, a kibocsátott kártyák száma az OAO OTP Bank, az OTP banka Srbija, és a DSK Bank esetében nőtt jelentősebben.

	2008. március 31.						Változás (YTD)					
	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)
OTP Bank	409	2,008	31,899	3,987	4,769	8,405	0	27	22	-5	11	-89
DSK Bank	375	793	2,610	1,529	3,673	4,023	0	4	213	19	43	0
OTP Banka Slovensko	90	115	506	111	172	790	0	0	23	4	3	7
OTP banka Hrvatska	102	129	1,082	333	431	1,044	2	10	16	10	-4	28
OTP Bank Romania	104	123	80	85	150	1,064	0	23	0	8	10	66
CJSC OTP Bank	167	141	292	130	185	3,673	9	42	35	-5	17	173
OAO OTP Bank	112	160	1,980	2,230	3,509	8,211	10	12	-6	249	213	-157
OTP banka Srbija	97	201	2,559	289	131	1,206	-3	30	104	149	-51	32
CKB	34	74	2,131	179	277	456	0	0	226	4	8	33
Leánybankok összesen	1,081	1,736	11,240	4,886	8,527	20,467	18	121	611	438	240	182
Csoport összesen (aggregált)	1,490	3,744	43,139	8,873	13,296	33,041	18	148	633	434	251	-21

SZEMÉLYI VÁLTOZÁSOK

2008 első negyedévében a Társaság Felügyelő Bizottsága, Igazgatósága és könyvvizsgálója nem változott.

NYILATKOZAT

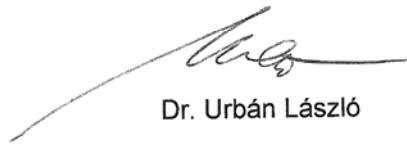
Az OTP Bank Nyrt. ezúton tájékoztatja a tőkepiaci szereplőket, hogy a 2008. első negyedéves tőzsdei gyorsjelentése elkészült, mely 2008. május 15-én a jelen közlemény formájában, teljes terjedelmében közzétételre kerül a Budapesti Értéktőzsde Zrt. honlapján (www.bet.hu), a PSZÁF által üzemeltetett honlapon (www.kozzetetelek.hu), valamint az OTP Bank honlapján (www.otpbank.hu).

Az OTP Bank Nyrt. kijelenti, hogy a 2008. első negyedéves tőzsdei gyorsjelentése a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, nem hallgat el olyan tényt, amely a kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bír.

Budapest, 2008. május 15.



Dr. Csányi Sándor
elnök-vezérigazgató



Dr. Urbán László
vezérigazgató-helyettes

PÉNZÜGYI ADATOK

PK3: NEM KONSZOLIDÁLT ÉS KONSZOLIDÁLT MÉRLEG IFRS SZERINT

millió forintban	OTP Bank			Konzolidált		
	2008. márc. 31.	2007. márc. 31.	változás	2008. márc. 31.	2007. márc. 31.	változás
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	202.967	201.676	0,6%	315.760	282.271	11,9%
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	846.825	807.125	4,9%	640.212	760.127	-15,8%
Pénzügyi eszközök valós értéken az eredménykimutatásban átvezetve	152.735	55.296	176,2%	284.751	152.755	86,4%
Kereskedelmi célú értékpapírok	69.382	25.687	170,1%	202.737	122.283	65,8%
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója	83.353	29.609	181,5%	82.014	30.472	169,1%
Értékesíthető értékpapírok	313.821	348.715	-10,0%	480.071	469.185	2,3%
Hitelek, a hitelezési veszteségekre képzett céltartalékok után	2.329.083	1.740.036	33,9%	6.005.556	4.568.414	31,5%
Kamatkövetelések	47.654	49.894	-4,5%	71.940	60.415	19,1%
Részvények és részesedések	639.045	594.980	7,4%	13.071	5.975	118,8%
Lejáratig tartandó értékpapírok	741.317	759.850	-2,4%	513.131	522.902	-1,9%
Tárgyi eszközök és immateriális javak nettó értéke	109.385	101.602	7,7%	547.758	507.108	8,0%
Egyéb eszközök	47.578	51.367	-7,4%	181.573	151.471	19,9%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	5.430.410	4.710.541	15,3%	9.053.823	7.480.623	21,0%
Hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni kötelezettségek	633.045	533.280	18,7%	699.482	635.637	10,0%
Ügyfelek betétei	3.205.383	2.637.547	21,5%	5.331.152	4.344.431	22,7%
Kibocsátott értékpapírok	403.847	384.354	5,1%	1.300.244	957.119	35,8%
Kamattartozások	29.112	24.846	17,2%	76.120	60.204	26,4%
Egyéb kötelezettségek	138.403	153.695	-9,9%	417.722	395.457	5,6%
Alárendelt kölcsöntőke	305.520	293.068	4,2%	310.560	295.832	5,0%
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	4.715.310	4.026.790	17,1%	8.135.280	6.688.680	21,6%
JEGYZETT TŐKE	28.000	28.000	0,0%	28.000	28.000	0,0%
EREDMÉNYTARTALÉK ÉS EGYÉB TARTALÉKOK	773.995	656.767	17,8%	1.028.346	821.946	25,1%
Eredménytartalék és egyéb tartalékok eredmény nélkül	731.082	605.637	20,7%	973.335	771.562	26,2%
Tartalékok	716.882	583.521	22,9%	832.660	618.917	34,5%
Értékesíthető értékpapírok és pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója az eredménytartalékban	-6.381	6.805	-193,8%	-8.149	1.823	-547,0%
Részvény alapú kifizetési ügyletek valós értéke	20.581	15.311	34,4%	20.581	15.311	34,4%
Többlet tartalék (kibocsátott tőkeelem)				128.243	135.511	
Mérleg szerinti eredmény	42.913	51.130	-16,1%	55.011	50.384	9,2%
VISSZAVÁSÁROLT SAJÁT RÉSZVÉNY	-86.895	-1.016	8452,7%	-144.984	-63.263	129,2%
KISEBBSÉGI ÉRDEKELTSÉG				7.181	5260	
SAJÁT TŐKE	715.100	683.751	4,6%	918.543	791.943	16,0%
FORRÁSOK ÖSSZESEN	5.430.410	4.710.541	15,3%	9.053.823	7.480.623	21,0%

PK4: NEM KONSZOLIDÁLT ÉS KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS IFRS SZERINT

millió forintban	OTP Bank			Konzolidált		
	2008 1Q	2007 1Q	változás	2008 1Q	2007 1Q	változás
Hitelek	56.458	47.858	18,0%	159.301	134.392	18,5%
Kamatbevétel hitelek	53.167	46.242	15,0%	156.010	132.775	17,5%
Swap ügyletek nyeresége	3.291	1.616	103,7%	3.291	1.617	103,5%
Bankközi kihelyezésekből	41.577	24.651	68,7%	24.849	23.687	4,9%
Kamatbevétel bankközi kihelyezésekből (swap nélkül)	10.163	8.938	13,7%	4.914	5.648	-13,0%
Swap ügyletek nyeresége	31.414	15.713	99,9%	19.935	18.039	10,5%
Magyar Nemzeti Banknál és más bankoknál vezetett számlákból	3.052	3.196	-4,5%	3.564	3.473	2,6%
Kereskedési célú értékpapírokból	1.179	671	75,7%	2.189	2.013	8,7%
Értékesíthető értékpapírokból	5.279	6.029	-12,4%	8.434	7.983	5,6%
Lejáratig tartandó értékpapírokból	11.188	12.597	-11,2%	6.060	7.312	-17,1%
Kamatbevételek	118.733	95.002	25,0%	204.397	178.860	14,3%
Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségekre	26.647	15.781	68,9%	26.716	18.112	47,5%
Bankokkal szembeni kamatráfordítás (swap nélkül)	7.039	4.772	47,5%	10.550	6.457	63,4%
Swap ügyletek vesztesége	19.608	11.009	78,1%	16.166	11.655	38,7%
Ügyfelek betéteire	31.817	26.514	20,0%	48.697	42.770	13,9%
Kamatráfordítás ügyfelek betéteire (swap nélkül)	31.458	25.789	22,0%	48.339	42.031	15,0%
Swap ügyletek vesztesége	359	725	-50,5%	358	739	-51,6%
Kibocsátott értékpapírokra	4.936	2.723	81,3%	15.256	11.292	35,1%
Alárendelt kölcsöntőkére	4.273	3.658	16,8%	4.444	3.712	19,7%
Egyéb vállalkozóknak				52	37	
Kamatráfordítások	67.673	48.676	39,0%	95.165	75.923	25,3%
NETTÓ KAMATBEVÉTEL	51.060	46.326	10,2%	109.232	102.937	6,1%
Céltartalékképzés hitelezési veszteségekre	3.527	3.457	2,0%	12.797	21.233	-39,7%
Céltartalékképzés kihelyezési veszteségekre	0	0		29	39	
Céltartalék képzés a várható hitelezési és kihelyezési veszteségekre	3.527	3.457	2,0%	12.826	21.272	-39,7%
NETTÓ KAMATBEVÉTEL A VÁRHATÓ HITELEZÉSI ÉS KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT CÉLTARTALÉKOK ELSZÁMOLÁSA UTÁN	47.533	42.869	10,9%	96.406	81.665	18,1%
Díjak és jutalékok	38.841	36.980	5,0%	48.406	43.869	10,3%
Nettó devizaárfolyam nyereség és veszteség	-4.644	1.468	-416,3%	10.056	2.286	339,9%
Nettó értékpapír árfolyamnyereség és veszteség	-3.752	-208	1703,8%	-3.347	1.609	-308,0%
Ingatlantranzakciók nyeresége és vesztesége	0	-6	-100,0%	172	239	-28,0%
Osztalékbevétel és társult vállalkozások eredménye	15.893	18.500	-14,1%	800	130	515,4%
Biztosítási díjbevétel				24.749	18.351	
Egyéb bevételek	262	700	-62,6%	5.446	15.555	-65,0%
Nem kamatjellegű bevételek	46.600	57.434	-18,9%	86.282	82.039	5,2%
Díjak, jutalékok	4.347	4.560	-4,7%	8.829	8.599	2,7%
Személyi jellegű ráfordítások	18.058	17.205	5,0%	39.675	35.315	12,3%
Értékcsökkenés	3.954	4.392	-10,0%	8.009	8.343	-4,0%
Biztosítási ráfordítások				18.389	15.029	
Egyéb ráfordítások	19.056	17.407	9,5%	41.429	35.559	16,5%
Nem kamatjellegű ráfordítások	45.415	43.564	4,2%	116.331	102.845	13,1%
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	48.718	56.739	-14,1%	66.357	60.859	9,0%
Társasági adó	5.805	5.609	3,5%	11.022	10.338	6,6%
ADÓZÁS UTÁNI EREDMÉNY	42.913	51.130	-16,1%	55.335	50.521	9,5%
Kisebbségi részesedés				-324	-137	
NETTÓ EREDMÉNY	42.913	51.130	-16,1%	55.011	50.384	9,2%

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

millió forintban	OTP Bank			Konzolidált		
	2008 1Q	2007 1Q	változás	2008 1Q	2007 1Q	változás
ÜZLETI TEVÉKENYSÉG						
Adózás előtti eredmény	48.718	56.739	-14,1%	66.357	60.859	9,0%
Üzleti tevékenység levezetéséhez szükséges módosítások						
Fizetett társasági adó	-6.100	-5.724	6,6%	-11.432	-10.213	11,9%
Értékcsökkenés	3.954	4.392	-10,0%	8.009	8.343	-4,0%
Céltartalékképzés	519	4.609	-88,7%	12.075	23.050	-47,6%
Biztosítástechnikai tartalékok nettó növekedése	0	0		4.926	4.264	15,5%
Részvényalapú juttatás	1.427	1.281	11,4%	1.427	1.281	11,4%
Kereskedési célú értékpapírok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye	1.164	-60		1.043	-45	
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye	-9.647	-3.376	185,8%	14.399	-3.728	-486,2%
Üzleti tevékenység eszközeinek és forrásainak nettó változása	-8.125	-23.844	-65,9%	29.368	-31.121	-194,4%
Üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom	31.910	34.017	-6,2%	126.172	52.690	139,5%
KIHELYEZÉSI TEVÉKENYSÉG						
Kihelyezési tevékenységre felhasznált nettó pénzforgalom	-332.286	-412.210	-19,4%	-653.877	-447.281	46,2%
FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉG						
Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzforgalom	268.692	148.156	81,4%	483.601	142.281	239,9%
Pénzeszközök nettó növekedése/csökkenése	-31.684	-230.037		-44.104	-252.310	
Pénzeszközök nyitó egyenlege	73.441	294.581	-75,1%	194.860	396.658	-50,9%
Pénzeszközök záró egyenlege	41.757	64.544	-35,3%	150.756	144.348	4,4%
PÉNZESZKÖZÖK BEMUTATÁSA						
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	229.644	429.325	-46,5%	353.243	532.625	-33,7%
MNB-nél elhelyezett kötelező tartalék	-156.203	-134.744	15,9%	-158.383	-135.967	16,5%
Pénzeszközök nyitóegyenlege	73.441	294.581	-75,1%	194.860	396.658	-50,9%
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	202.967	201.676	0,6%	315.760	282.271	11,9%
MNB-nél elhelyezett kötelező tartalék	-161.210	-137.132	17,6%	-165.004	-137.923	19,6%
PÉNZESZKÖZÖK ZÁRÓEGYENLEGE	41.757	64.544	-35,3%	150.756	144.348	4,4%

Pénzügyi kimutatásokhoz kapcsolódó adatlapok

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK A PÉNZÜGYI ADATOKRA VONATKOZÓAN

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

KONSZOLIDÁCIÓS KÖRBE BEVONT TÁRSASÁGOK (MSZSZ, IFRS szerinti konszolidált beszámolóban)

	Név		Törzs-/Alaptőke (Ft)	Tulajdoni hányad Közvetlen + közvetett (%)	Szavazati arány (%)	Besorolás ¹
1.	OTP Garancia Biztosító Zrt.		7.351.000.000	100,00	100,00	L
2.	OTP Ingatlan Zrt.		1.670.000.000	100,00	100,00	L
3.	Concordia-Info Zrt.		427.410.775	100,00	100,00	L
4.	Merkantil Bank Zrt.		2.000.000.000	100,00	100,00	L
5.	Merkantil Car Zrt.		50.000.000	100,00	100,00	L
6.	Merkantil Bérlet Kft.		6.000.000	100,00	100,00	L
7.	OTP Lakástakarékpénztár Zrt.		2.000.000.000	100,00	100,00	L
8.	Bank Center No. 1. Kft.		6.787.720.000	100,00	100,00	L
9.	OTP Faktoring Vagyonkezelő Kft.		61.000.000	100,00	100,00	L
10.	OTP Faktoring Zrt.		300.000.000	100,00	100,00	L
11.	OTP Alapkezelő Zrt.		900.000.000	100,00	100,00	L
12.	INGA KETTŐ Kft.		5.664.840.000	100,00	100,00	L
13.	OTP Jelzálogbank Zrt.		27.000.000.000	100,00	100,00	L
14.	OTP Pénztárszolgáltató Zrt.		2.349.940.000	100,00	100,00	L
15.	HIF Ltd.	GBP	200.000	100,00	100,00	L
16.	OTP Banka Slovensko, a. s.	SKK	2.064.414.960	97,23	97,23	L
17.	DSK Bank EAD	BGN	153.984.000	100,00	100,00	L
18.	DSK Trans security EOOD	BGN	2.225.000	100,00	100,00	L
19.	DSK Tours EOOD	BGN	8.491.000	100,00	100,00	L
20.	POK DSK-Rodina AD	BGN	6.010.000	97,00	97,00	L
21.	NIMO 2002 Kft.		1.156.000.000	100,00	100,00	L
22.	OTP Kártyagyártó Kft.		450.000.000	100,00	100,00	L
23.	OTP Leasing, a.s.	SKK	90.000.000	100,00	100,00	L
24.	OTP Bank Romania S. A.	RON	432.909.120	100,00	100,00	L
25.	OTP Faktoring Slovensko, a.s.	SKK	35.380.000	100,00	100,00	L
26.	OTP banka Hrvatska d.d.	HRK	822.279.600	100,00	100,00	L
27.	OTP invest d.o.o.	HRK	6.000.000	100,00	100,00	L
28.	OTP nekretnine d.o.o.	HRK	72.762.000	100,00	100,00	L
29.	Merkantil Ingatlan Lízing Zrt.		50.000.000	100,00	100,00	L
30.	OTP Garancia Poistovná, a.s.	SKK	310.000.000	100,00	100,00	L
31.	OTP Garancia Zivotná Poistovná, a.s.	SKK	290.000.000	100,00	100,00	L
32.	Air-Invest Kft.		194.000.000	100,00	100,00	L
33.	OTP Trade Kereskedelmi Kft.		50.000.000	100,00	100,00	L

	Név		Törzs-/Alaptőke (Ft)	Tulajdoni hányad Közvetlen + közvetett (%)	Szavazati arány (%)	Besorolás ¹
34.	DSK Garancia Life Insurance AD	BGN	6.400.500	100,00	100,00	L
35.	DSK Garancia Insurance AD	BGN	6.400.000	100,00	100,00	L
36.	SPLC-E Kft.		3.000.000	100,00	100,00	L
37.	SPLC-B Kft.		3.000.000	100,00	100,00	L
38.	SPLC-N Kft.		3.000.000	100,00	100,00	L
39.	SPLC-P Kft.		3.000.000	100,00	100,00	L
40.	SPLC-S Kft.		3.000.000	100,00	100,00	L
41.	SPLC-T1 Kft.		3.000.000	100,00	100,00	L
42.	SPLC Vagyonkezelő Kft.		10.000.000	100,00	100,00	L
43.	OTP Lakáslízing Zrt.		280.000.000	100,00	100,00	L
44.	OTP Garancia Asigurari S.A.	RON	31.400.000	99,98	99,98	L
45.	OTP Életjáradék Ingatlanbefektető Zrt.		500.000.000	100,00	100,00	L
46.	Projekt 1. Kft.		3.000.000	100,00	100,00	L
47.	Closed Joint Stock Company OTP Bank	UAH	654.585.309	100,00	100,00	L
48.	OAo OTP Bank (Russia)	RUB	3.765.532.039	97,22	97,22	L
49.	OTP banka Srbija a.d.	RSD	6.600.560.980	91,43	91,43	L
50.	OTP Leasing d.o.o. Novi Sad	RSD	100.751.111	100,00	100,00	L
51.	OTP Investments d.o.o. Novi Sad	RSD	203.782.061	100,00	100,00	L
52.	Mlekara Han d.o.o.	RSD	153.776.286	100,00	100,00	L
52.	Crnogorska Komercijalna banka a.d.	EUR	31.875.982	100,00	100,00	L
53.	Opus Security S.A.	EUR	31.000	0,00	0,00	L
54.	Kratos nekretnine d.o.o. Zagreb	HRK	20.000	100,00	100,00	L
55.	Kvirinal nekretnine d.o.o. Zagreb	HRK	20.000	100,00	100,00	L
56.	OTP Financing Cyprus	EUR	1.000	100,00	100,00	L
57.	OTP Financing Netherlands B.V.	EUR	18.000	100,00	100,00	L

¹ Teljeskörűen bevont -L
Közös vezetésű -K (equity módszerrel bevont vállalkozások)
Társult -T (equity módszerrel bevont vállalkozások)

PK6. MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK IFRS SZERINT (MILLIÓ FORINTBAN) ¹

a) Függő kötelezettségek

	2007. március 31.	2008. március 31.
Hitelkeret igénybe nem vett része	875.882	924.931
Bankgaranciák	206.243	331.290
Visszaigazolt akkreditív	19.822	12.001
Le nem zárt peres ügyekből várható kötelezettségek (perérték)	6.394	7.795
Jejláogbankkal szembeni függő kötelezettségek	--	--
Egyéb	56.247	46.332
Összesen:	1.164.588	1.322.350

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

A részvénystruktúrához, a tulajdonosi körhöz kapcsolódó adatlapok

RS1. TULAJDONOSI STRUKTÚRA, A RÉSZESEDÉS ÉS SZAVAZATI ARÁNY MÉRTEKE

2008. március 31-én

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke ¹					
	Tárgyév elején (január 01-jén)			Időszak végén		
	% ²	%szav ³	Db	% ²	%szav ³	Db
Belföldi intézményi/társaság	5,5%	5,7%	15.395.349	8,7%	9,1%	24.443.439
Külföldi intézményi/társaság	83,8%	86,4%	234.776.578	77,3%	81,1%	216.550.166
Belföldi magánszemély	3,9%	4,0%	10.857.968	5,4%	5,6%	15.043.970
Külföldi magánszemély	0,0%	0,0%	72.730	0,1%	0,1%	145.970
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	2,0%	2,1%	5.598.027	2,1%	2,2%	5.838.607
Saját tulajdon	2,9%	0,0%	8.179.328	4,6%	0,0%	12.841.668
Államháztartás részét képező tulajdonos ⁴	0,3%	0,3%	920.030	0,3%	0,4%	936.190
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények ⁵	1,5%	1,5%	4.200.000	1,5%	1,6%	4.200.000
Egyéb	0,0%	0,0%	0	0,0%	0,0%	0
ÖSSZESEN	100,0%	100,0%	280.000.010	100,0%	100,0%	280.000.010

¹ 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

² Tulajdoni hányad

³ 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!

⁴ Pl.: ÁPV Rt., TB, Önkormányzat, 100%-os állami tulajdonban álló vállalatok stb.

⁵ Pl.: EBRD, EIB, stb.

RS2. A SAJÁT TULAJDONBAN LÉVŐ RÉSZVÉNYEK (DB) MENNYISÉGÉNEK ALAKULÁSA A TÁRGYÉVBEN

	január 1.	március 31.	június 30.	szeptember 30.	december 31.
Társasági szinten	6.080.768	10.743.108			
Leányvállalatok	2.098.560	2.098.560			
Mindösszesen	8.179.328	12.841.668			

RS3. AZ 5%-NÁL NAGYOBB TULAJDONOSOK FELSOROLÁSA, BEMUTATÁSA (AZ IDŐSZAK VÉGÉN)

Név	Nemzetiség ¹	Tevékenység ²	Mennyiség (db)	Részesedés (%) ³	Szavazati arány (%) ^{3,4}	Megjegyzés ⁵
Bank of New York	K	L	29.018.047	10,36%	10,86%	-
Julius Baer	K	I	28.595.389	10,21%	10,70%	-
Megdet, Timur és Ruszlan Rahimkulov	K	T	23.615.619	8,43%	8,84%	-
Deutsche Bank AG	K	I	13.926.282	4,97%	5,21%	-

¹ Belföldi (B), Külföldi (K)

² Letétkezelő (L), Államháztartás (Á), Nemzetközi Fejlesztési Intézet (F), Intézményi (I), Gazdasági Társaság (T) Magán (M), Munkavállaló, vezető tisztségviselő (D)

³ Két tizedesjegyre kerekítve kell megadni

⁴ A Kibocsátó közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog.

⁵ Pl.: szakmai befektető, pénzügyi befektető, stb.

A Társaság szervezetéhez, működéséhez kapcsolódó adatlapok

TSZ1. TELJES MUNKAIDŐBEN FOGLALKOZTATOTTAK SZÁMÁNAK ALAKULÁSA (FŐ)

	Bázis időszak vége	Tárgyév eleje	Tárgyidőszak vége
Bank	8.204	8.494	8.405
Konzolidált ¹	28.535	33.062	33.041

¹ A konszolidációs kör és a számbavétel változásai miatt időben nem összehasonlítható.

TSZ2. VEZETŐ ÁLLÁSÚ TISZTSÉGVISELŐK, STRATÉGIAI ALKALMAZOTTAK

2008. március 31-én

Jelleg ¹	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/megszűnése	Saját részvény tulajdon (db)
IT	dr. Csányi Sándor ²	elnök-vezérigazgató	1992.05.15	2010	200.000
IT	Baumstark Mihály	tag	1999.04.29	2010	50.000
IT	dr. Bíró Tibor	tag	1992.05.15	2010	44.000
IT	Braun Péter	tag	1997.04.29	2010	599.905
IT	dr. Kocsis István	tag	1997.04.29	2010	83.500
IT	dr. Pintér Sándor	tag	2006.04.28	2010	49.350
IT	dr. Pongrácz Antal	tag, vezérigazgató-helyettes	2002.04.26	2010	230.000
IT	dr. Utassy László	tag	2001.04.25	2010	90.000
IT	dr. Vörös József	tag	1992.05.15	2010	115.000
FB	Tolnay Tibor	elnök	1992.05.15	2008	80.580
FB	dr. Horváth Gábor	tag	1995.05.19	2008	10.000
FB	Kovács Antal	tag, vezérigazgató-helyettes	2004.04.29	2008	33.000
FB	dr. Nagy Gábor	tag	1992.05.15	2008	130.000
FB	Vécsei Klára	tag	1991.01.25	2008	6.000
SP	Dr. Gresa István	vezérigazgató-helyettes			63.758
SP	Dr. Urbán László	vezérigazgató-helyettes			339
SP	Takáts Ákos	vezérigazgató-helyettes			143.347
SP	Wolf László	vezérigazgató-helyettes			807.640
Saját részvény tulajdon (db) Ö S S Z E S E N:					2.736.419

¹ Stratégiai pozícióban lévő alkalmazott (SP), Igazgatósági tag (IT), FB tag (FB)

² Dr. Csányi Sándor, elnök-vezérigazgató közvetlen és közvetett tulajdonában lévő részvények száma 3.302.000

Soron kívüli tájékoztatáshoz kapcsolódó adatlapok

ST1. A TÁRGYIDŐSZAKBAN MEGJELENT SORONKÍVÜLI TÁJÉKOZTATÁSOK

Dátum	Megjelenés helye	Tárgy, rövid tartalom
2008/01/03	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Rendkívüli tájékoztatás
2008/01/03	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Tájékoztatás a tulajdonosi struktúra változásáról
2008/01/10	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Megalakult az M8 Mérnöki Szolgáltató Kft.
2008/01/14	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Üzletész és részesedés vásárlása a garancia Biztosítóban
2008/01/15	BÉT honlap, OTP Bank honlap	2007. december 31-i tulajdonosi struktúra
2008/01/18	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Opciós részvényprogram, lehívás
2008/01/22	BÉT honlap, OTP Bank honlap	A Merkantil Bank Zrt. értékesíteni kívánja az OTP Leasing a.s.-t
2008/01/24	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Opciós részvényprogram, lehívás
2008/01/24	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Tőkeemelés a CJSC OTP Bank-ban
2008/01/31	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Szavazati jogok száma az OTP Bank Nyrt.-nél 2008. január 30-án
2008/02/07	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Tőkeemelés az Életjáradék Zrt.-ben
2008/02/11	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Rendkívüli tájékoztatás
2008/02/11	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Rendkívüli tájékoztatás
2008/02/12	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Opciós részvényprogram, lehívás
2008/02/13	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Tőkeemelés az Air Invest Kft.-ben
2008/02/13	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Saját részvény vásárlás, valamint opciós részvényprogram, lehívás
2008/02/14	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Saját részvény vásárlás
2008/02/18	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Az OTP Bank Nyrt. 2007-2008. évi 100 milliárd forint keretösszegű kötvényprogram 3. kiegészítéséről
2008/02/18	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Saját részvény vásárlás
2008/02/19	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Saját részvény vásárlás
2008/02/20	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Saját részvény vásárlás
2008/02/20	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Létrejött a CONCORDIA-PLUSz Kft.
2008/02/21	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Saját részvény vásárlás
2008/02/21	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Rendkívüli tájékoztatás
2008/02/22	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Saját részvény vásárlás
2008/02/22	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Az OTP Bank tulajdoni hányadának változása a Giro Zrt.-ben
2008/02/25	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Saját részvény vásárlás
2008/02/26	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Saját részvény vásárlás
2008/02/28	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Az OTP Bank tájékoztatása 5%-ot meghaladó befolyásszerzésről
2008/02/29	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Szavazati jogok száma az OTP Bak Nyrt.-nél 2008. február 28-án
2008/03/03	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Saját részvény vásárlás
2008/03/04	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Saját részvény vásárlás
2008/03/05	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTPX2011A indexált kamatozású kötvényének forgalomba hozataláról
2008/03/05	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Saját részvény vásárlás
2008/03/05	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Saját részvény vásárlás
2008/03/06	BÉT honlap, OTP Bank honlap	M8 Mérnöki Szolgáltató Kft. névváltozás
2008/03/07	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Saját részvény vásárlás
2008/03/10	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Saját részvény vásárlás

Társaság neve: OTP Bank Nyrt.
Társaság címe: 1051 Budapest, Nádor u. 16.
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység
Beszámolási időszak: 2008. első negyedév

Telefon
Telefax
E-mail cím
Befektetői kapcsolattartó

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

Dátum	Megjelenés helye	Tárgy, rövid tartalom
2008/03/10	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Tőkeemelés az OTP banka Hrvatska-ban
2008/03/10	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Saját részvény vásárlás
2008/03/12	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Saját részvény vásárlás
2008/03/13	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Saját részvény vásárlás
2008/03/14	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Saját részvény vásárlás, valamint számlaegyeztetés
2008/03/14	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Tulajdonszerzés az ESS Magyarország Kft.-ben
2008/03/14	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Az OTP Bank tájékoztatása a MOL Nyrt.-ben fennálló befolyásának változásáról
2008/03/14	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Az OTP Bank tájékoztatása a MOL Nyrt.-ben fennálló befolyásának változásáról
2008/03/17	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Saját részvény vásárlás
2008/03/18	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Saját részvény vásárlás
2008/03/19	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Részesedés vásárlása a Garancia Biztosító Zrt.-től
2008/03/21	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Közgyűlési hirdetmény
2008/03/21	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Alapszabály módosítási javaslat
2008/03/31	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Szavazati jogok száma az OTP Bank Nyrt.-nél 2008. március 28-án
2008/03/31	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Megváltozott az Investsberbank neve

KIEGÉSZÍTŐ ADATOK

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYLEVEZETÉS FŐBB LEÁNYVÁLLALATONKÉNT (IFRS) TÁBLA LÁBJEGYZETEI

Általános megjegyzés: A táblázatban szereplő leányvállalati adózott eredmények sem 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.

(1) 2007 során 570 millió EUR short pozíció eredménye 2008 első negyedévében 515 millió short EUR, illetve 79,5 millió short USD pozíció ártértékelési eredménye.

(2) Az OTP Core, a Corporate center és a külföldi bankok összesített adózás utáni eredménye egyedi tételek nélkül.

(3) OTP Core: az OTP Bank, az OTP Jelzálogbank, az OTP Lakástakarékpénztár, továbbá az OTP Faktoring Zrt. konszolidált adózott eredménye – csökkentve a nyitott pozíció adózott eredményével, kapott osztalékokkal, nettó végleges pénzeszközátvétellel, a leányvállalati finanszírozáson elért nettó kamateredménnyel, továbbá az alárendelt és járulékos kölcsöntőkeelemek kamatráfordításával. 2008 első negyedévéől továbbá csökkentve az OBR-rel kötött finanszírozási célú kamatswapok nettó eredményével.

(4) IAS39-es korrekciók (swap-, értékpapír FVA) és FX árfolyameredmény a nyitott pozíció árfolyameredménye, továbbá az OBR-rel kötött kamatswap ügylet eredménye nélkül.

(5) Corporate Centre: leányvállalati finanszírozás nettó kamat és nem kamat eredménye továbbá az alárendelt és járulékos kölcsöntőke kamatráfordítása.

(6) A leányvállalatok bankközi finanszírozásán elért nettó kamat és nem kamat eredmény.

(7) A 2007 első negyedévi adatok későbbi időszakokkal történő összehasonlíthatósága érdekében az első negyedéves adatok 25%-át

egyedi tételként jelenítettük meg (2007 első negyedévének számviteli eredménye 4 hónap teljesítményét tartalmazta).

(8) 2008 első negyedévéől a korrigált adózott eredmény tartalmazza az OTP Bankkal kötött csoportközi finanszírozási célú swapok kamat és nem kamat eredményét.

(9) A devizához indexált, illetve devizában denominált hitelek és betétek ártértékelési eredménye, illetve 2008 első negyedévben részesedések értékesítésén elért egyszerű árfolyamnyereség.

(10) A Merkantil Bank és Car összesített adó utáni eredménye (osztalék és nettó végleges pénzeszköz nélkül).

(11) OTP Leasing a.s (Szlovákia)

(12) A veszteséges külföldi leányvállalatokra az OTP Garancia Zrt. eredménykimutatásában képzett céltartalék.

(13) OTP Garancia Poistovna, a.s. (Szlovákia), OTP Garancia Zivotna Poistovna (Szlovákia), a.s., DSK Garancia Insurance AD (Bulgária), DSK Garancia Insurance Life AD (Bulgária), Asigurarea CECCAR-ROMAS SA (Románia) összesített adózott eredménye (osztalék és nettó végleges pénzeszköz nélkül).

(14) Az OTP Alapkezelő adózott eredménye OTP Banknak fizetett jutalék ráfordítások nélkül.

(15) HIF Ltd. (Egyesült Királyság), OTP Faktoring Slovensko (Szlovákia)

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

(17) Külföldi csoporttagok összesen: a külföldi csoporttagok korrigált adózott eredményének és hozzájuk kapcsolódó esetleges adózott egyedi tételek összege.

A TŐZSDEI GYORSJELENTÉSBN SZEREPLŐ IFRS SZERINTI EREDMÉNYKIMUTATÁSOK KORRIGÁLT SORAINAK LEVEZETÉSE

Az OTP Csoport teljesítményének a valós folyamatokat tükröző bemutatása érdekében a gyorsjelentésben szereplő konszolidált, illetve egyedi eredménykimutatásokon az alábbi szerkezeti korrekciókat hajtottuk végre, a tőzsdei gyorsjelentés 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 stratégiai nyitott devizapozícióknál keletkezett adózott eredményt kiemeltük az eredménykimutatás hierarchiából és a csoport, illetve a csoporttagok tevékenységéből keletkező egyéb adózott eredménytől elkülönítve elemezzük.
- A devizaswapok kapcsán, a swapok spot lábának átértékeléséből keletkező FX-árfolyameredményt a nettó kamateredmény részeként mutatjuk be.
- A devizaswapok kapcsán keletkezett értékpapír árfolyameredményt szintén a nettó kamateredmény részeként jelenítettük meg.
- A biztosítási díjbevételek a ráfordításokkal együtt nettó módon az egyéb nettó nem kamat jellegű bevételek között kerülnek bemutatásra.
- A bemutatott időszakok alatt 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 ráfordításokból kivontuk 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. Hasonlóképpen kivontuk a véglegesen átadott pénzeszközöket a kvázi marketing-költségként jelentkező, de végleges pénzeszközátadásként elkönyvelt filmipari támogatások kivételével, továbbá a már említett Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordításokat. Az így kapott korrigált egyéb ráfordítások sor gyakorlatilag tisztán dologi költségeket tartalmaz.
- Az OAO OTP Bank (Russia) problémás hiteleinek kamatbevétel-elhatárolásaival párhuzamosan könyvelt egyéb kockázati költség elhatárolásokat a nettó kamateredmény részeként mutatjuk ki mind a konszolidált, mind az OAO OTP Bank egyedi kimutatásaiban.
- 2008 első negyedévében egy jogi ügylet lezárulása miatt az OTP Core által végrehajtott végleges pénzeszközátadást és az ezzel párhuzamosan ugyanakkora összegben az egyéb kockázati költség soron végrehajtott egyéb céltartalék felszabadítást nettó módon mutattuk be mind a konszolidált, mind az OTP Core eredménykimutatásban. (A tranzakció az eredményre nézve semleges volt 2008 első negyedévében.)
- A kiadás/bevétel arányt, a nettó kamatmarzst, a kockázati költség/bruttó hitelállomány, továbbá a ROA, ROE mutatókat a kapott osztalék, nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel és stratégiai nyitott pozíció eredménye nélkül számított, korrigált szerkezetű eredménykimutatásból számoltuk. A C/I mutató esetében a kiadások nem tartalmazzák az egyéb kockázati költségeket.

KORRIGÁLT KONSZOLIDÁLT EREDMÉNSOROK LEVEZETÉSE (IFRS SZERINT)

millió forintban	2007 1Q	2007 4Q A	2008 1Q
Nettó kamateredmény	102.938	108.482	109.232
(+) Swapok deviza árfolyameredménye	-3.813	6.018	4.728
(+) Swapok értékpapír árfolyameredménye	758	0	0
(+) NPL hitelek kamatára képzett egyéb kockázati költség (OAO OTP Bank)	0	-5.110	-1.463
Nettó kamateredmény (korrigált)	99.883	109.391	112.496
Devizaárfolyam eredmény, nettó	2.286	10.363	10.056
(-) Swapok deviza árfolyameredménye	-3.813	6.018	4.728
(-) Stratégiai nyitott devizapozíció eredménye	2.548	-1.476	-2.232
Devizaárfolyam eredmény, nettó (korrigált)	3.551	5.821	7.560
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó	1.609	-197	-3.348
(-) Swapok értékpapír árfolyameredménye	758	0	0
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korrigált)	851	-197	-3.348
Ingtalantranzakciók nyeresége és vesztesége	239	306	172
(+) Egyéb bevételek	15.556	10.196	5.446
(-) Véglegesen átvett pénzeszköz	19	-18	1
(-) Akvizíció előtti hitelek értékvesztés felszabadítása	10.267	2.831	547
(+) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-620	-1.611	-432
Nettó egyéb bevételek (korrigált)	4.887	6.077	4.638
Kockázati költség hitelekre és kihelyezési veszteségekre	-21.272	-19.493	-12.826
(+) Akvizíció előtti hitelek értékvesztés felszabadítása	10.267	2.831	547
Kockázati költség hitelekre és kihelyezési veszteségekre (korrigált)	-11.005	-16.663	-12.279
Egyéb ráfordítások	-35.559	-50.422	-41.429
(-) Egyéb kockázati költség	-1.778	-6.841	750
(-) Véglegesen átadott pénzeszközök	-89	-1.366	-2.202
(+) Filmipari támogatás (véglegesen átadott pénzeszköz)	-60	-1.378	-129
(-) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-620	-1.611	-432
Dologi költségek	-33.131	-41.981	-39.675
Egyéb kockázati költség	-1.778	-6.841	750
(-) NPL hitelek kamatára képzett egyéb kockázati költség (OTP Russia)	0	-5.110	-1.463
(-) Egyéb céltartalék felszabadítás Bagat tranzakció kapcsán	0	0	2.070
Egyéb kockázati költség (korrigált)	-1.778	-1.732	143
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)	59	-1.357	-1.402
(-) Végleges pénzeszköz átadás Bagat tranzakció kapcsán	0	0	-2.070
(-) Filmipari támogatás (véglegesen átadott pénzeszköz)	-60	-1.378	-129
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)	119	21	798

TARTALOMJEGYZÉK

KONSZOLIDÁLT ÖSSZEFOGLALÓ ÉS RÉSZVÉNY INFORMÁCIÓK	2
AZ OTP BANK 2008. ELSŐ NEGYEDÉVES TŐZSDEI GYORSJELENTÉSE	3
2008 ELSŐ NEGYEDÉVÉNEK ÖSSZEFOGLALÓJA	3
MÉRLEGZÁRÁST KÖVETŐ FONTOSABB ESEMÉNYEK.....	4
KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYLEVEZETÉS FŐBB LEÁNYVÁLLALATONKÉNT (IFRS).....	5
AZ OTP BANK NYRT. KONSZOLIDÁLT ÉS NEM KONSZOLIDÁLT, NEM AUDITÁLT IFRS JELENTÉSEI	6
KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS	6
KONSZOLIDÁLT MÉRLEG	7
KONSZOLIDÁLT TŐKEMEGFELELÉSI MUTATÓ (BASEL II. ALAPÚ).....	8
AZ OTP BANK MAGYARORSZÁGI ALAPTEVÉKENYSÉGE.....	9
BIZTOSÍTÁSI TEVÉKENYSÉG	11
OTP ALAPKEZELŐ.....	12
MERKANTIL CSOPORT	12
AZ OTP BANK KÜLFÖLDI LEÁNYVÁLLALATAINAK TELJESÍTMÉNYE	13
DSK CSOPORT.....	13
OAO OTP BANK.....	14
CJSC OTP BANK.....	15
OTP BANK ROMANIA.....	16
OTP BANKA HRVATSKA.....	18
OTP BANKA SLOVENSKO.....	19
OTP BANKA SRBIJA.....	20
CRNOGORSKA KOMERCIJALNA BANKA.....	21
LÉTSZÁM ÉS EGYÉB ADATOK	22
SZEMÉLYI VÁLTOZÁSOK	23
PÉNZÜGYI ADATOK.....	24
KIEGÉSZÍTŐ ADATOK	34



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

Internet: www.otpbank.hu