




OTP Bank Nyrt.

2008. első féléves Tőzsdei Gyorsjelentése

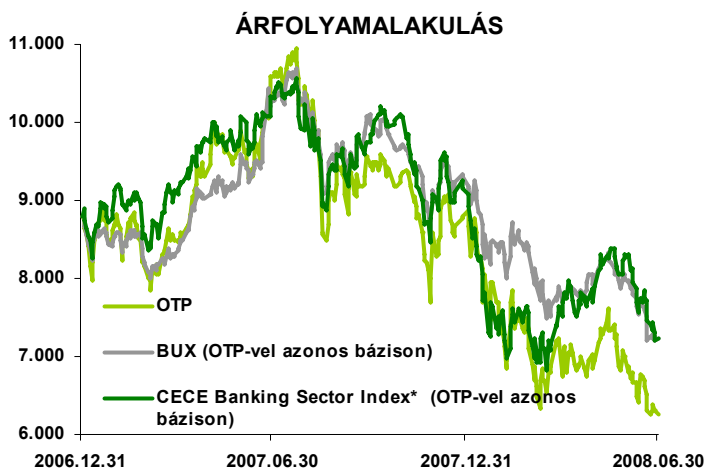
Budapest, 2008. augusztus 14.

A decorative green wave graphic that starts from the bottom left, curves upwards to the right, and then curves downwards to the right, ending at the bottom right corner of the page.

KONSZOLIDÁLT ÖSSZEFOGLALÓ¹ ÉS RÉSZVÉNY INFORMÁCIÓK

Eredménykimutatás millió forintban	2007 1H	2008 1H	Y-o-Y	2007 2Q	2008 1Q	2008 2Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Adózás utáni eredmény	101.198	129.618	28,1%	50.677	55.335	74.283	34,2%	46,6%
Adózás utáni eredmény kapott osztalék, nettó pénzeszköz és stratégiai FX pozíció eredménye nélkül) (korr.)	97.723	120.255	23,1%	49.360	56.322	63.933	13,5%	29,5%
Adózás előtti eredmény	118.749	139.933	17,8%	60.556	67.790	72.143	6,4%	19,1%
Összes bevétel	297.330	347.194	16,8%	149.567	167.285	179.909	7,5%	20,3%
Nettó kamatbevétel (korr.)	211.941	241.866	14,1%	107.237	117.873	123.994	5,2%	15,6%
Nettó díjak, jutalékok	60.936	68.764	12,8%	30.489	34.202	34.562	1,1%	13,4%
Egyéb nettó nem kamat jellegű bevételek (korr.)	24.453	36.564	49,5%	11.841	15.210	21.353	40,4%	80,3%
Céltartalékképzés a hitelekre (korr.)	-17.290	-28.114	62,6%	-6.285	-12.279	-15.836	29,0%	152,0%
Egyéb kockázati költség	-4.445	-711	-84,0%	-2.667	143	-855	-696,5%	-67,9%
Működési kiadások (korr.)	-156.847	-178.435	13,8%	-80.059	-87.359	-91.075	4,3%	13,8%
Főbb mérlegtételek millió forintban	2007.06.30	2008.06.30	Y-o-Y	2007.06.30	2008.03.31	2008.06.30	Q-o-Q	Y-o-Y
Mérlegfőösszeg	7.592.110	8.853.246	16,6%	7.592.110	9.050.971	8.853.246	-2,2%	16,6%
Bankközi kihelyezések	654.212	685.007	4,7%	654.212	640.212	685.007	7,0%	4,7%
Ügyfélhitelek (bruttó)	4.986.599	6.163.526	23,6%	4.986.599	6.193.767	6.163.526	-0,5%	23,6%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	684.414	671.151	-1,9%	684.414	699.482	671.151	-4,1%	-1,9%
Ügyfélbetétek	4.364.756	5.069.415	16,1%	4.364.756	5.331.152	5.069.415	-4,9%	16,1%
Kibocsátott értékpapírok	940.008	1.340.561	42,6%	940.008	1.300.244	1.340.561	3,1%	42,6%
Alarendelt és járulékos kölcsöntőke	293.481	292.079	-0,5%	293.481	307.708	292.079	-5,1%	-0,5%
Saját tőke	842.378	945.575	12,3%	842.378	918.543	945.575	2,9%	12,3%
Teljesítménymutatók (%)	2007 1H	2008 1H	Y-o-Y	2007 2Q	2008 1Q	2008 2Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Bruttó hitel/betét arány (%)	114,25%	121,58%	7,34%	114,25%	116,18%	121,58%	5,40%	7,34%
Nettó kamatmarzs (korr.)	5,82%	5,62%	-0,20%	5,71%	5,41%	5,57%	0,16%	-0,14%
Kiadás/bevétel arány (korr.)	52,75%	51,39%	-1,36%	53,53%	52,22%	50,62%	-1,6%	-2,9%
ROA (korr.)	2,68%	2,79%	0,11%	2,63%	2,59%	2,87%	0,3%	0,2%
ROE (korr.)	24,17%	26,27%	2,10%	24,23%	24,97%	27,59%	2,6%	3,4%
Részvény információk	2007 1H	2008 1H	Y-o-Y	2007 2Q	2008 1Q	2008 2Q	Q-o-Q	Y-o-Y
EPS alap (HUF)	385	506	31,5%	193	214	292	36,4%	51,5%
EPS hígított (HUF)	364	504	38,7%	182	213	292	36,7%	60,3%
Záróár (HUF)	10.600	6.259	-41,0%	10.600	6.750	6.259	-7,3%	-41,0%
Maximum (HUF)	10.600	8.874	-16,3%	10.600	8.874	7.615	-14,2%	-28,2%
Minimum (HUF)	7.840	6.250	-20,3%	8.449	6.329	6.250	-1,2%	-26,0%
Piaci kapitalizáció (milliárd forint)	2.968	1.753	-41,0%	2.968	1.890	1.753	-7,3%	-41,0%

- **129,6 milliárd forintos fél éves rekorderedmény, közel 30%-os éves növekedés**
- **Dinamikus hitelezés a külföldi leánybankoknál, az erős forint következtében stagnáló állomány**
- **Javuló hatékonyság és jövedelmezőség csoportszinten**
- **Piaci pozíciók látványos javulása, növekvő retail fókusz Magyarországon**



MOODY'S MINŐSÍTÉSEK

OTP Bank	
Hosszúlejáratú deviza betét	A2
Hosszúlejáratú forint betét	Aa3
Pénzügyi erő	C+
OTP Jelzálogbank	
Jelzáloglevél	Aa1
Hosszúlejáratú deviza betét	A2
Pénzügyi erő	C+
DSK Bank	
Hosszúlejáratú deviza betét	Baa3
Hosszúlejáratú leva betét	Baa1
Pénzügyi erő	D+

STANDARD & POOR'S MINŐSÍTÉS

OTP Bank és OTP Jelzálogbank	
Hosszúlejáratú deviza és forintkötelezettségek	BBB+

¹ A konszolidált számviteli IFRS eredmény-kimutatáson végrehajtott szerkezeti korrekciók részletezését, továbbá a korigált mutatószámok számítási módszertanát a Kiegészítő melléklet tartalmazza.

AZ OTP BANK 2008. ELSŐ FÉLÉVES TŐZSDEI GYORSJELENTÉSE

Az OTP Bank Nyrt. 2008. első féléves gyorsjelentését a BÉT Bevezetési és Forgalmantartási Szabályzata alapján az OTP Bank Nyrt. nem auditált 2008. június 30-ára 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 féléves jelentése összeállításakor az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok előírásait alkalmazta.

2008. ELSŐ FÉLÉVÉNEK ÖSSZEFOGLALÓJA

Az elmúlt három hónap egyik, a Bankcsoport teljesítményére is komoly hatással bíró fejleménye, hogy a hazai fizetőeszköz jelentősen erősödött a főbb devizákhoz képest. Úgy tűnik, hogy az első negyedévben végrehajtott 50 bp-os kamatemelés, illetve az áprilisban és májusban megtörtént 25-25 bp-os további szigorítás egyrészt a kamatemelési ciklus végét jelzi, másrészt, hogy az MNB – a lényegesen felértékelődő forint mellett – inflációs célkitűzéseit a monetáris kondíciók további szűkítése nélkül is elérhetőnek tartja. A júniusi infláció 6,7%-os szintje elmaradt a várakozásoktól.

Jelentős forinterősödés

A forint a március végi állapothoz képest több mint 20 forintot erősödött (EUR/HUF 237,03), és ebben külső és belső okok egyaránt közrejátszottak. A régiós devizák általában felértékelődtek a fontosabb devizákkal szemben. Kedvezően hatott az árfolyamokra, hogy a szlovák korona EUR-fixingje a vártnál erősebb szinten történt. Magyarországon ugyan a kisebbik koalíciós partner kormányból való kiválása negatív hír volt, de a kisebbségi kormányzás működik, ennek egyelőre nincs alkotmányos alternatívája, eközben a külső és belső egyensúlyi helyzet javul, mind a költségvetési hiány, mind pedig a külkereskedelmi, illetve fizetési mérleg kedvezőbb a vártnál. Néhány jelentős FDI-tétel ugyancsak felértékelő nyomást gyakorolt a forint árfolyamára.

A régió piaci megítélése vegyes

A Bankcsoporton belül a leánybankok makrogazdasági környezete továbbra is vegyes piaci megítélés alatt áll, bár vannak hangsúlyeltolódások. Im már kevésbé a magas bolgár és román infláció és fizetési mérleghiány, sokkal inkább az orosz, de még inkább ukrán infláció, valamint az időnként túldimenzionált politikai feszültségek szolgálnak adalékokat a befektetők továbbra is kiváló hangulatához. Oroszországban és Romániában kamatemeléssel, Ukrajnában inkább a UAH felértékelődését kihasználva próbálják a jegybankok mérsékelni az inflációs nyomást, ami döntően az energia- és élelmiszerárak emelkedésének következménye.

A Csoport hitelezési tevékenységének finanszírozását több országban jelentős betéti

kampány segítette, de a tőkepiaci forrásoknak is fontos szerepük volt: áprilisban a DSK Bank 140 millió euró értékben vett fel szindikált hitelt, májusban pedig az OTP Bank 500 millió euró nagyságú kötvényt bocsátott ki. Ezzel az év első hat hónapjában összesen 1,64 milliárd EUR nagyságú külső forrásbevonás valósult meg.

129,6 milliárd forintos féléves rekorderedmény

A Bankcsoport 2008. első félévében a nyitott FX-pozíció, továbbá a kapott osztalék és egyszerű pénzeszközátadás hatását kiszűrve 120,3 milliárd forintos konszolidált eredményt ért el, ebből a második negyedéves eredmény 63,9 milliárd forint volt (+13,5% q/q, +29,5% y/y). Az említett tételekkel a Bankcsoport adózás utáni első féléves eredménye 129,6 milliárd forint (+28,1% y/y), melyből a második negyedév 74,3 milliárd forintot képviselt (+34,2% q/q, 46,6% y/y). A hat havi nettó kamatbevételek 14,1%-kal nőttek, a megelőző 3 hónapban 5,2% volt a javulás, míg a féléves nettó díj- és jutalékbevételek 12,8%-kal bővültek az elmúlt 12 hónapban (+1,1% q/q). A működési költségek mérsékelt növekedése eredményeként a javult a kiadás/bevétel mutató (51,4%)

Az erős forint negatív állományi hatása

Az állományi dinamikák értékelésekor figyelembe kell venni, hogy a magyarországi folyósítás jelentős hányada devizában történt, és a második negyedévben a forint az EUR-hoz képest 9%-ot, a CHF-hez képest pedig 10,5%-ot erősödött. A bruttó hitelállomány éves szinten 23,6%-kal, a betétek 16,1%-kal bővültek, a saját tőke 12,3%-kal nőtt. Az elmúlt három hónapban azonban a hitelállomány gyakorlatilag stagnált, a betétek nagysága pedig 4,9%-kal mérséklődött. A hitel/betét mutató az első félév végén 121,6%-ra nőtt. A hitelportfólió minősége stabil, bár enyhén romlott, a problémás hitelek részaránya 4,4%, fedezettségük tovább nőtt (64,3%). A Bankcsoport korigált konszolidált első félévi kamatmarzsa 5,62% volt.

Sikeres hazai tevékenység, javuló piaci részarányok

A Bankcsoporton belül az alapbanki tevékenység hitelezési tevékenysége erős volt (+9,3%), különösen a lakossági üzletág volt eredményes, a

hitelvolumen 17,5%-kal haladta meg 2007 hasonló időszakát. Az elmúlt három hónapban a jelzáloghitel-folyósítás meghaladta a tervezettet. A folyósításon belül FX-arány súlya nőtt, kb. 90%-os volt, a teljes állományra vetítve mértéke kb. 45%.

A hazai csoporttagok között a Garancia Biztosító eredménye 8,4%-kal javult q/q, így az első félévben 4,8 milliárd forintot ért el (52,2% y/y). Az Alapkezelő 1,5 milliárdos eredménye ugyan némileg elmarad az előző negyedévitől, első féléves eredménye viszont 9,7%-kal magasabb, mint a múlt év hasonló időszakában, ami a kedvezőtlen hozamkörnyezet és a magyarországi befektetési alapok 4%-os vagyonszökkenése mellett jónak mondható. A Merkantil Csoport 6,3%-kal növelte féléves korrigált eredményét, hitelállománya éves szinten 8%-kal bővült.

Az OTP Csoport hazai piaci pozíciói kedvezően alakultak az elmúlt negyedévben: a háztartási hitelek részaránya közel 31%-os volt (+0,4%), ezen belül a fogyasztási hitelek piaca 0,7%-ot javult (27,9%), a lakáscélú hitelek részaránya szintén nőtt (0,1%), az FX jelzáloghitelek pozíciója 0,5%-kal emelkedett 21,5%-ra. A betétek esetében a háztartások minimálisan javultak (+0,1%), és nőtt a vállalati részesedés is (+0,4%).

Dinamikus hitelezés a külföldi leánybankoknál

A külföldi csoporttagok közül a legjelentősebb eredmény-hozzájárulás ezúttal is a DSK Csoporttól származott, hitelállomány éves szinten 37,1%-kal, betétei 18,4%-kal bővültek, 15,2 milliárd forintos adózott eredménye 22,7%-kal haladja meg az előző év hasonló időszakát és az erős verseny ellenére a kamatmarzs 40 bázisponttal javul q/q. Az ukrán leánybanknál elsősorban a dinamikus hitelezési tevékenység, valamint a jelentős nettó kamatbevétel és díj-, jutalék eredmény emelendő ki, a 3 milliárd forintos adózott eredmény a menedzsment által vállalt jelentős céltartalék-képzés, a halasztott adófizetési kötelezettség, a magas inflációt és intenzív fióknyitást tükröző növekvő működési költségek, illetve a dollárral szemben erősödő UAH miatt gyengébb volt, mint az előző negyedévben. Az orosz leánybanknál a hitelállomány éves szinten 38,2%-kal bővült, beindult a jelzáloghitelezés és közel 85 millió dollár értékben megtörténtek az első jelzáloghitel-portfólió vásárlások is. A hitelkockázati és működési költségek gyakorlatilag változatlanok maradtak, a kamatmarzs tovább javult megközelítve a 15%-os szintet. Az NPL-arány 10,1%-ra csökkent, köszönhetően a behajtás javuló eredményességének és néhány korábbi portfólió elem értékesítésének.

A kisebb leánybankok közül mindenképp előtt a montenegrói CKB teljesítménye emelendő ki: adózott eredménye 36,2%-kal nőtt, miközben a főbb hitelkategóriák állománya 50%-ot meghaladó mértékben bővült az elmúlt egy évben. Jól teljesített a horvát és szlovák leánybank is, előbbinél 44,0%-kal nőtt a féléves eredmény, a hitelek 20,4%-kal bővültek, utóbbinál a jó hitelezési tevékenység mellett (+41% y/y) a 87,2%-os eredményjavulás emelendő ki. A tervtől lényegesen elmaradó eredményt ért el a román leánybank: az OBR negatív eredménye az 1,1 milliárd forintos 2Q veszteséggel közel 1,2 milliárd forintos lett az első hat hónapban. Ez alapvetően egy egyszeri céltartalék képzésnek, illetve a jelentősen növekvő működési költségeknek a következménye. Az OTP bankja Szerbia szerény 58 millió forintos eredményt produkált 2Q-ban, ezzel 6 havi eredménye 2,3 milliárd forintot ért el. Az év hátralévő részében mindkét bank esetében jelentős árazási, banküzemi lépések szükségesek a helyi menedzsment részéről.

A Bankcsoporton belül a külföldi leánybankok eredményhez való hozzájárulása az előző negyedévi 30,4%-os szintről 21,3%-ra csökkent; részesedésük a hitelportfólión belül 46,2%-os, a betétek között pedig 37,8%-os volt.

A Bankcsoport hálózata a második negyedévben tovább bővült: Ukrajnában 8, Oroszországban pedig további 9 fiók nyílt.

A rosztovi DNB tranzakció pénzügyi zárása a második negyedévben megtörtént, de egyelőre csak a bank mérlege került konszolidálásra. A DNB révén 46 új fiókkal bővült az oroszországi tevékenység.

Stabil tőkepozíció, megerősített éves eredményterv

A korábbi időszakokhoz hasonlóan a menedzsment megerősíti, hogy eszközportfóliójában nincs semmilyen olyan strukturált termék, mely a jövőben a saját tőkén vagy eredményen keresztül negatívan érintené a Bank gazdálkodását, a Bank tőkepozíciója stabil, Basel II szerint, IFRS adatokból számított konszolidált fizetőképességi mutatója 12,55%, az elsődleges tőke nagysága 8,76%.

Az első féléves 129,6 milliárd, illetve a nyitott pozíció eredményével korrigált 120,3 milliárd forintos eredmény alapján a menedzsment megerősíti, hogy a 2008-as évre vonatkozó minimum 10%-os éves adózott eredménynövekedést reálisnak és megalapozottnak tartja.

A Bank tulajdonosi szerkezetében 2008 június 6-án változás történt: a Bank of New York mint letétkezelő szavazati jogának mértéke 10% alá csökkent.

MÉRLEGZÁRÁST KÖVETŐ FONTOSABB ESEMÉNYEK

- 2008. július 9-i hatállyal megváltozott a Bank of New York mint letétkezelő által kibocsátott korábbi 1 GDR = 2 saját részvény átváltási arány. Az új átváltási ráta 2 GDR = 1 saját részvény.
- 2008. július 30-án a Standard & Poor's hitelminősítő intézet a magyar szuverén besorolással megegyező BBB+ hitelbesorolást adta az OTP Bank Nyrt. és az OTP Jelzálogbank Zrt. hosszúlejáratú deviza és forint kötelezettségeire, egyidejűleg visszavonta a Bank korábbi BBBpi minősítését.

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYLEVEZETÉS FŐBB LEÁNYVÁLLALATONKÉNT (IFRS)²

millió forint	2007 1H	2008 1H	Y-o-Y	2007 2Q	2008 1Q	2008 2Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Konzolidált adózott eredmény	101.198	129.618	28,1%	50.677	55.335	74.282	34,2%	46,6%
Nyitott pozíció eredménye ¹ (adózott)	2.918	8.315	184,9%	880	-1.785	10.100	-665,7%	
Konzolidált adózott eredmény nyitott pozíció nélkül	98.280	121.303	23,4%	49.797	57.120	64.183	12,4%	28,9%
Osztalék és nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel (csoporton kívül)	556	1.048	88,5%	436	798	250	-68,7%	-42,7%
Konzolidált adózott eredmény nyitott pozíció, osztalék és végleges pénzeszköz átadás/átvétel nélkül	97.724	120.255	23,1%	49.360	56.323	63.933	13,5%	29,5%
Bankok összesen egyedi tételek nélkül ²	86.491	105.079	21,5%	44.394	47.809	57.271	19,8%	29,0%
OTP CORE ³	66.483	77.229	16,2%	34.363	34.085	43.144	26,6%	25,6%
Corporate Centre ⁴ (adózott, nyitott pozíció nélkül)	-4.510	-1.616	-64,2%	-2.228	-1.972	356	-118,0%	-116,0%
Csoporttagi finanszírozás nettó eredménye ⁵ (adózott)	1.656	5.067	206,1%	1.012	1.446	3.620	150,3%	257,9%
Kölcsöntőke költsége (adózott)	-6.165	-6.683	8,4%	-3.239	-3.418	-3.265	-4,5%	0,8%
OAOTP Bank (Russia)	2.900	3.229	11,3%	892	1.691	1.538	-9,1%	72,4%
OAOTP Bank (korrigált)	2.398	3.229	34,7%	892	1.691	1.538	-9,1%	72,4%
OAOTP Bank egyedi tételek (adózott) ⁶	502	-	-100,0%	-	-	-		
CJSC OTP Bank	7.309	6.878	-5,9%	3.344	3.894	2.984	-23,4%	-10,7%
DSK+SPV	12.354	15.159	22,7%	7.066	7.641	7.518	-1,6%	6,4%
OBR (korrigált) ⁷	-1.952	-1.204	-38,3%	-1.462	-109	-1.095	908,4%	-25,1%
OTP banka Srbija	830	2.334	181,1%	459	2.276	58	-97,4%	-87,3%
OBH	1.639	2.361	44,0%	855	1.068	1.293	21,0%	51,2%
OBS	700	1.310	87,2%	211	686	624	-9,1%	195,2%
CKB	1.135	1.546	36,2%	637	636	910	43,2%	42,9%
Leasing	3.628	4.190	15,5%	1.931	1.887	2.303	22,0%	19,2%
Merkantil Bank + Car ⁹	3.861	4.106	6,3%	2.027	1.861	2.246	20,7%	10,8%
Külföldi lízing ¹⁰	-233	84	-136,2%	-96	27	57	113,4%	-160,0%
Biztosítók	2.453	3.639	48,4%	1.186	1.507	2.132	41,5%	79,8%
OTP Garancia Biztosító	2.839	4.640	63,4%	1.300	2.225	2.415	8,6%	85,8%
OTP Garancia Biztosító (korrigált)	3.141	4.781	52,2%	1.471	2.295	2.487	8,4%	69,0%
OTP Garancia egyedi tételek (adózott) ¹¹	-302	-141	-53,1%	-171	-70	-71	1,9%	-58,4%
Külföldi biztosítók ¹²	-387	-1.001	158,9%	-114	-717	-283	-60,5%	148,8%
Alapkezelés eredménye (OTP Alapkezelő)	2.846	3.123	9,7%	1.496	1.621	1.503	-7,3%	0,5%
Alapkezelő értékteremtése (adózott) ¹³	4.746	5.828	22,8%	2.485	2.975	2.853	-4,1%	14,8%
Egyéb magyar leányvállalatok	1.151	1.307	13,5%	162	301	1.006	234,8%	519,2%
Egyéb külföldi leányvállalatok ¹⁴	31	82	168,0%	25	51	31	-37,8%	23,8%
Kiszűrések	725	688	-5,1%	423	1.060	-373	-135,1%	-188,1%
Magyar csoporttagok összesen (nyitott pozíció, osztalék és nettó végleges pénzeszközátadás nélkül) ¹⁵	73.397	89.476	21,9%	37.543	39.179	50.297	28,4%	34,0%
Külföldi csoporttagok összesen (osztalék és nettó végleges pénzeszközátadás nélkül) ¹⁶	24.327	30.779	26,5%	11.817	17.144	13.636	-20,5%	15,4%

² 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 1H	2008 1H	Y-o-Y	2007 2Q	2008 1Q	2008 2Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Adózás utáni eredmény	101.198	129.618	28,1%	50.677	55.335	74.283	34,2%	46,6%
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)	556	1.048	88,5%	437	798	250	-68,7%	-42,7%
Stratégiai nyitott devizapozíció eredménye (adózott)	2.918	8.315	184,9%	880	-1.785	10.100	-665,7%	
Stratégiai nyitott devizapozíció eredménye (adó előtt)	3.648	10.393	184,9%	1.100	-2.232	12.625	-665,7%	
Társasági adó	-730	-2.079	184,9%	-220	446	-2.525	-665,7%	
Adózás utáni eredmény (kapott osztalék, nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel és stratégiai nyitott pozíció eredménye nélkül)	97.723	120.255	23,1%	49.360	56.322	63.933	13,5%	29,5%
Adózás előtti eredmény	118.749	139.933	17,8%	60.556	67.790	72.143	6,4%	19,1%
Összes bevétel	297.330	347.194	16,8%	149.567	167.285	179.909	7,5%	20,3%
Nettó kamateredmény (korr.)	211.941	241.866	14,1%	107.237	117.873	123.994	5,2%	15,6%
Nettó díjak, jutalékok	60.936	68.764	12,8%	30.489	34.202	34.562	1,1%	13,4%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek (nettó biztosítási díjbevételekkel és nettó egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos bevételekkel) (korr.)	24.453	36.564	49,5%	11.841	15.210	21.353	40,4%	80,3%
Devizaárfolyam eredmény, nettó (korr.)	7.432	15.318	106,1%	3.881	7.560	7.758	2,6%	99,9%
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korr.)	2.409	-418	-117,4%	1.558	-3.348	2.929	-187,5%	88,0%
Biztosítási díjbevételek, nettó	5.713	11.808	106,7%	2.391	6.361	5.447	-14,4%	127,8%
Biztosítási díjbevételek	37.807	43.459	14,9%	19.456	24.749	18.710	-24,4%	-3,8%
Biztosítási ráfordítások	-32.094	-31.651	-1,4%	-17.065	-18.389	-13.263	-27,9%	-22,3%
Nettó egyéb bevételek (korr.)	8.898	9.856	10,8%	4.011	4.638	5.218	12,5%	30,1%
Kockázati költség hitelekre és kihelyezési veszteségekre (korr.)	-17.290	-28.114	62,6%	-6.285	-12.279	-15.836	29,0%	152,0%
Egyéb kockázati költség	-4.445	-711	-84,0%	-2.667	143	-855	-696,5%	-67,9%
Működési költség	-156.847	-178.435	13,8%	-80.059	-87.359	-91.075	4,3%	13,8%
Személyi jellegű ráfordítások	-71.315	-81.189	13,8%	-36.001	-39.676	-41.513	4,6%	15,3%
Értékcsökkenés	-17.531	-19.650	12,1%	-9.188	-9.406	-10.244	8,9%	11,5%
Dologi költségek (korr.)	-68.001	-77.595	14,1%	-34.870	-38.278	-39.318	2,7%	12,8%
ebből: járadékadó/banki különadó	-3.323	-2.898	-12,8%	-1.691	-1.473	-1.426	-3,2%	-15,7%
Társasági adó	-21.026	-19.678	-6,4%	-11.196	-11.468	-8.210	-28,4%	-26,7%
ebből: járadékadó/banki különadó	-187	-219	17,3%	-92	-111	-108	-3,0%	17,1%
TELJESÍTMÉNYMUTATÓK (%)	2007 1H	2008 1H	Y-o-Y	2007 2Q	2008 1Q	2008 2Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Nettó kamatmarzs (korr.)	5,82%	5,62%	-0,20%	5,71%	5,41%	5,57%	0,16%	-0,14%
Kiadás/bevétel arány (korr.)	52,75%	51,39%	-1,4%	53,5%	52,2%	50,6%	-1,6%	-2,9%
Kockázati költség/bruttó hitelállomány (korr.)	0,74%	0,95%	0,21%	0,52%	0,83%	1,03%	0,20%	0,51%
ROA (korr.)	2,68%	2,79%	0,1%	2,6%	2,6%	2,9%	0,3%	0,2%
ROE (korr.)	24,17%	26,27%	2,1%	24,2%	25,0%	27,6%	2,6%	3,4%

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

- **14%-os éves nettó kamatbevétel-bővülés, 20 bp-tal csökkenő kamatmarzs (de +16 bp q/q)**
- **Kétszámjegyű díj- jutalékbevétel dinamika (12,8% y/y)**
- **Kiváló hatékonysági és jövedelmezőségi mutatók (CIR: 51,39%, ROE: 26,3%)**

Megjegyzés: bizonyos jutalékbevételek 2008. második negyedévtől kamatbevételként kerülnek elszámolásra a konszolidált eredménykimutatásban. Az adatok idősoros összehasonlíthatósága érdekében ezeket a jutalékbevételeket a visszatekintő időszakok esetében is a kamateredmények között tüntetjük fel. Emiatt a

megelőző időszakok nettó kamatbevétel- és jutalékbevétel adatai eltérnek a korábban közzétettől.

A Bankcsoport 2008 első félévben elért, a valós üzleti folyamatokat tükröző eredménye 120,3 milliárd forint volt, ami 23,1%-kal haladja meg a bázisidőszak hasonló adatát. Ez az eredmény nem tartalmazza a stratégiai nyitott FX-pozíció 8,3 milliárd forintos pozitív hatását, továbbá a kapott osztalék és véglegesen átadott pénzeszközök hatását.

A Bankcsoport IFRS konszolidált adózott eredménye az első félévben 129,6 milliárd forint, ami éves szinten 28,1%-os növekedést jelent. Az

adó előtti 139,9 milliárd forintos eredmény ennél kisebb, 17,8%-os y/y növekedést takar.

A korrigált nettó kamatbevételek 241,8 milliárd forintos összege 14,1%-kal haladja meg az előző évit.

Az első hat havi korrigált céltartalékképzés 28,1 milliárd forint volt, 62,6%-kal több mint 2007 hasonló időszakában. A csoportszintű kockázati költségszint az első félévben 0,95% volt.

A nem kamatjellegű bevételeken belül a nettó díj- és jutalékbevételek 12,8%-kal nőttek, az értékpapírokon realizált eredmény viszont az egy évvel ezelőtti 2,4 milliárd forinttal szemben 0,4 milliárd forintos veszteséget jelez. A nettó devizaárfolyam nyereség 15,3 milliárd forint volt, mindez tartalmazza a stratégiai nyitott pozíciók kimutatott közel 8,3 milliárd forintos eredményt is.

A nettó biztosítási eredmény 106,7%-kal javult (11,8 milliárd forint) az előző évi szinthez képest, míg a korrigált egyéb nem kamatjellegű bevételek 10,8%-kal nőttek y/y.

A teljes bevételeken belül a nem kamatjellegű bevételek aránya 30,3% volt, 1,6%-ponttal több, mint az előző év hasonló időszakában.

A dologi költségek éves szinten 14,1%-kal, a személyi jellegű kiadások 13,8%-kal emelkedtek, döntően a hálózatbővítés következményeként.

A korrigált konszolidált kiadás/bevétel mutató 51,39%-os szintje éves alapon 1,4%-kal csökkent. A konszolidált ROA (2,79%) 11 bp-ot javult, míg a ROE (26,3%) 2,1%-ponttal haladja meg az elmúlt évi szintet. Az első féléves egy részvényre jutó

eredmény (EPS) 506 forint volt (+121 forint), a hígított EPS pedig 504 forint volt (+140 forint).

A második negyedév összefoglalója

A Bankcsoport által elért 74,3 milliárd forintos adózott eredmény 34,1%-kal haladja meg az előző negyedév eredményét; a stratégiai nyitott pozíciók realizált eredmény 10,1 milliárd forint volt, szemben az előző negyedév 1,8 milliárd forintos veszteségével. Az elmúlt három hónapban a forint az euróhoz képest 8,6%-ot erősödött.

Az időszak korrigált nettó kamatbevétele (124 milliárd forint) 6,1 milliárd forinttal haladta meg az előző negyedévet (+5,2% q/q). A nettó kamatmarzs 5,57%-ra nőtt, ami 16 bp-tal jobb, mint az előző negyedévben. A nettó díj- és jutalékbevételek 1,1%-kal javultak.

Az egyéb korrigált nem kamatjellegű bevételek 40,4%-kal nőttek, ami döntően annak köszönhető, hogy az értékpapírok árfolyameredménye közel 3 milliárd forint volt szemben az előző negyedév 3,3 milliárd fontos veszteségével. A nettó biztosítási díjbevételek 14,4%-kal elmaradtak az előző negyedévtől.

A nem kamatjellegű ráfordítások között a működési költségek mérsékelten, 4,3%-kal emelkedtek, ezen belül a személyi kiadások 4,6%-os mértékben nőttek. Az időszaki kiadás/bevétel mutató 1,6%-kal javult az előző negyedévhez képest és megközelítette az 50%-os szintet.

A konszolidált jövedelmezőségi mutatók javultak, a ROA (2,9%) 30 bp-tal nőtt, míg a ROE (27,6%) 2,6%-kal volt jobb, mint az előző negyedévben.

KONSZOLIDÁLT MÉRLEG

Főbb mérlegtételek millió forintban	2007.06.30	2008.03.31	2008.06.30	Q-o-Q	Y-o-Y
ESZKÖZÖK	7.592.110	9.050.971	8.853.246	-2,2%	16,6%
Pénzeszközök	292.495	315.760	324.528	2,8%	11,0%
Bankközi kihelyezések	654.212	640.212	685.007	7,0%	4,7%
Pénzügyi eszközök valós értéken	201.112	284.751	321.561	12,9%	59,9%
Értékesíthető értékpapírok	462.459	480.071	461.797	-3,8%	-0,1%
Ügyfélhitelek (bruttó)	4.986.599	6.193.767	6.163.526	-0,5%	23,6%
ebből: Retail hitelek	2.761.982	3.514.363	3.585.515	2,0%	29,8%
Corporate hitelek	1.914.163	2.311.801	2.223.840	-3,8%	16,2%
Gépjárműfinanszírozás	305.833	364.262	348.400	-4,4%	13,9%
Hitelekre képzett céltartalékok	-151.767	-191.063	-198.683	4,0%	30,9%
Részvények, részesedések	8.659	13.071	14.522	11,1%	67,7%
Lejáratig tartandó értékpapírok	399.989	513.131	286.311	-44,2%	-28,4%
Tárgyi eszközök és immateriális javak	509.606	546.361	526.465	-3,6%	3,3%
Egyéb eszközök	228.746	254.910	268.212	5,2%	17,3%
FORRÁSOK	7.592.110	9.050.971	8.853.246	-2,2%	16,6%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	684.414	699.482	671.151	-4,1%	-1,9%
Ügyfélbetétek	4.364.756	5.331.152	5.069.415	-4,9%	16,1%
ebből: Retail betétek	3.245.042	3.533.882	3.490.183	-1,2%	7,6%
Corporate betétek	1.119.712	1.797.270	1.579.232	-12,1%	41,0%
Kibocsátott értékpapírok	940.008	1.300.244	1.340.561	3,1%	42,6%
Egyéb kötelezettségek	388.283	417.722	443.004	6,1%	14,1%
Alarendelt és járulékos kölcsöntőke	293.481	307.708	292.079	-5,1%	-0,5%
Saját tőke	842.378	918.543	945.575	2,9%	12,3%

Főbb mérlegtételek millió forintban	2007.06.30	2008.03.31	2008.06.30	Q-o-Q	Y-o-Y
	2007 1Q	2008 1Q	2008 2Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Hitel/betét arány	114,2%	116,2%	121,6%	5,4%	7,3%
Problémás hitelek aránya	4,3%	4,2%	4,4%	0,2%	0,0%

- **Jelentős állománynövekedés hitel- és betétoldalán egyaránt (23,6% és 16,1% y/y)**
- **1,64 milliárd EUR nagyságú külső forrásbevonás (jelzáloglevél, kötvény, szindikált hitel)**
- **Hitelportfolió minősége enyhén romlott (NPL-arány 4,4%), javuló fedezettség (64,3%)**

IFRS konszolidált mérlegfőösszeg az elmúlt egy évben 16,6%-kal bővült és elérte a 8.853 milliárdos szintet. A Bankcsoport saját tőkéje 945,6 milliárd forintra emelkedett (+12,3% y/y), és a teljes mérleg 10,7%-át képviselte.

A bruttó hitelállomány elérte a 6.164 milliárdos szintet (+23,6% y/y, -0,5% q/q), ezzel a mérlegfőösszeg 69,6%-át tették ki az időszak végén.

A bruttó hitelállományon belül (6.164 milliárd forint) a legnagyobb részarányt a lakossági hitelek képviselték (3.586 milliárd forint, 58%), míg a vállalati hitelportfolió (2.224 milliárd forint) ennél kisebb hányadot (36%) jelentett, illetve a gépjárműhitelek volumene elérte a 348 milliárd forintot. A lakossági hitelállományon belül a jelzáloghitelek nagysága 2.276 milliárd forint volt, a fogyasztási hiteleké pedig 995.6 milliárd forint.

Az elmúlt 12 hónapban legdinamikusabban a szerb (+70,7%), a CKB (+59,2%), a CJSC (+51,5%), valamint az OBS (+41%) hitelportfoliója bővült, de az orosz és bolgár hitelezés is erőteljes volt (+38,2% és 37,1%). Az elmúlt negyedévben a hitelállomány legnagyobb mértékben a szlovák (+12,1%), az ukrán (+9,4%) és a szerb (+13,0%) leánybanknál nőtt.

A hitelállomány dinamikus növekedése mellett a portfólió minősége enyhén romlott; a problémás kinnlevőségek állománya 4,4%-ra nőtt. Döntően az OTP Core vállalati portfóliójának romlása miatt, melyet azonban alapvetően a konzervatív minősítési gyakorlat, valamint a biztonságra való törekvés indokol, semmint vállalati bedőlések.

A hitelekre képzett értékvesztés állománya 2008. első félév végén elérte a 198,7 milliárd forintot (+31% y/y és +4% q/q). A problémás hitelek állománya 269,8 milliárd forint (+53,8 milliárd forint y/y és +10,7 milliárd forint q/q). A fedezettség ennek megfelelően 64,3%-ra emelkedett.

A konszolidált betétállomány is dinamikusán, 16,1%-kal nőtt az elmúlt egy évben, ezen belül azonban a forinterősödés hatásaként 4,9%-kal mérséklődött az

elmúlt negyedévben. A hitel/betét mutató (121,6%) tovább emelkedett (+5,4% q/q). A betétállomány az elmúlt évben leggyorsabban Romániában (+47,8%), Montenegróban (+36,9%), Ukrajnában (+24,3%), Szlovákiában (+19,9%) nőtt.

Magyarországon az OTP Bank folytatta 2007-ben megkezdett stratégiáját: a betétgyűjtést alapkezelői termékekkel kombinálva célozta meg a megtakarításokat: a betétállomány éves szinten 17,1%-kal nőttek, viszont az elmúlt negyedévben 5,3%-kal csökkentek. Az Alapkezelő kezelt eszközállománya éves szinten 10,7%-kal nőtt, az elmúlt negyedévben viszont – a piaci átlagnál jóval kisebb mértékben – 1,3%-kal visszaesett a negatív globális tőkepiaci fejlemények következtében.

A kibocsátott értékpapírok állománya éves szinten 42,6%-kal, az elmúlt negyedévben 3,1%-kal nőtt. Májusban az OTP Bank 500 millió EUR összegben bocsátott ki kötvényeket, alárendelt kölcsöntőke kibocsátásra nem került sor az elmúlt egy évben. A DSK Bank 140 millió EUR értékben szindikált hitelből szerzett forrást. Ezzel a Bankcsoport 2008 első 6 hónapjában 1,64 milliárd EUR összegben vett igénybe külső forrásokat, és az év második felében hasonló összegű külső tőkepiaci finanszírozási igényt valószínűsít.

A Garancia Biztosító eladásának pénzügyi zárása néhány leánybanki ország lassúbb engedélyezési procedúrája miatt 2008. harmadik negyedévében várható.

A korábbi időszakhoz hasonlóan az 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 félév végén 877,5 milliárd forint volt, az előzetes, becsült korrigált mérlegfőösszeg pedig 5.603,8 milliárd forint. A piaci- és működési kockázatot is figyelembe vevő fizetőképességi mutató becsült értéke 12,55% volt, ezen belül az alapvető tőke (Tier1) goodwill-lel és immateriális javakkal csökkentett nagysága 8,76% volt. A fizetőképességi mutató negyedéves 0,68% pontos visszaesése alapvetően a Tier2 tőkeelem forinterősödés okozta csökkenésének eredménye.

AZ OTP BANK MAGYARORSZÁGI ALAPTEVÉKENYSÉGE³

Az OTP Core szegmentált eredménykimutatása:

Eredménykimutatás millió forintban	2007 1H	2008 1H	Y-o-Y	2007 2Q	2008 1Q	2008 2Q	Q-o-Q	Y-o-Y
OTP CORE adózott eredmény osztalék és nettó végleges pénzeszköz nélkül	66.483	77.229	16,2%	34.363	34.085	43.144	26,6%	25,6%
OTP CORE adózás előtti eredmény	79.815	88.074	10,3%	41.667	41.883	46.191	10,3%	10,9%
Összes bevétel	171.015	182.287	6,6%	86.566	88.037	94.250	7,1%	8,9%
Nettó kamateredmény	130.190	130.087	-0,1%	67.021	65.612	64.475	-1,7%	-3,8%
Nettó díjak, jutalékok	39.105	43.643	11,6%	19.669	22.081	21.563	-2,3%	9,6%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	1.721	8.556	397,1%	-123	344	8.212		
Hitelkockázati költség	-4.791	-5.353	11,7%	-338	-1.787	-3.566	99,5%	954,9%
Egyéb kockázati költség	-2.603	588	-122,6%	-1.445	462	126	-72,6%	-108,7%
Működési költség	-83.806	-89.448	6,7%	-43.116	-44.829	-44.619	-0,5%	3,5%
Ebből üzletágak¹								
RETAIL								
Összes bevétel	147.717	155.514	5,3%	74.906	77.026	78.487	1,9%	4,8%
Nettó kamateredmény	109.316	111.924	2,4%	55.737	56.102	55.822	-0,5%	0,2%
Nettó díjak, jutalékok	35.844	42.073	17,4%	17.810	20.225	21.848	8,0%	22,7%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	2.557	1.517	-40,7%	1.358	700	817	16,8%	-39,8%
Hitelkockázati költség	-4.490	-2.680	-40,3%	-2.260	-985	-1.696	72,2%	-25,0%
CORPORATE								
Összes bevétel	18.030	17.938	-0,5%	9.562	9.652	8.285	-14,2%	-13,3%
Nettó kamateredmény	4.312	4.194	-2,7%	2.201	2.134	2.060	-3,5%	-6,4%
Nettó díjak, jutalékok	4.312	4.194	-2,7%	2.201	2.134	2.060	-3,5%	-6,4%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	747	443	-40,7%	419	205	239	16,8%	-43,0%
Hitelkockázati költség	93	-2.645	%	1.914	-737	-1.907	158,6%	-199,6%
Treasury ALM								
Összes bevétel	5.281	9.914	87,7%	2.478	1.020	8.894	771,8%	258,9%
Nettó kamateredmény	7.903	4.863	-38,5%	4.342	2.196	2.667	21,5%	-38,6%
Nettó díjak, jutalékok	284	146	-48,6%	388	173	-27	-115,6%	-107,0%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	-2.906	4.905	-268,8%	-2.252	-1.349	6.254	-563,7%	-377,7%
Hitelkockázati költség	9	-103		9	0	-103		
Teljesítménymutatók (%)								
Kiadás/bevétel arány	49,0%	49,1%	0,1%	49,8%	50,9%	47,3%	-3,6%	-2,5%
Nettó kamatmarzs ²	5,92%	5,61%	-0,31%	5,97%	5,56%	5,41%	-0,15%	-0,56%
ROA	3,0%	3,3%	0,3%	3,1%	2,9%	3,6%	0,7%	0,6%
ROE	18,9%	20,1%	1,2%	19,3%	18,4%	22,4%	4,0%	3,1%

¹ A működési költség üzletágak közötti allokációjának módszertana 2008 elejétől megváltozott, ezért az OTP Core üzletágaira vonatkozólag csak kiemelt eredmény sorokat tartalmaz a beszámoló az idősoros összehasonlíthatóság érdekében.

- Jelentősen terv feletti, 77,2 milliárd forintos féléves adózott eredmény (+16% y/y)
- Erősödő retail orientáció, látványosan javuló lakossági hitelpiaci részesedésekkel
- Vállalati portfólió tervszerű visszafogása
- Enyhén tovább erodálódó nettó kamatmarzs (-0,31%pont y/y)
- Stabil lakossági, enyhén romló vállalalkozói

Eredményalakulás

Az OTP magyarországi alaptevékenységét reprezentáló OTP Core konszolidált adózott

eredménye 27%-kal, 43,1 milliárd forintra nőtt q/q alapon. Ezzel az első féléves eredmény 77,2 milliárd forint, ami 16%-kal haladja meg a tavalyi év hasonló időszakának eredményét.

Az adózott eredmény alakulását jelentősen befolyásolta második negyedév során bekövetkezett forinterősödés. Ennek következtében ugyanis az MSZSZ szerinti beszámolóban mintegy 17 milliárd forint – adóalapot is csökkentő – veszteség keletkezett a leányvállalati befektetések ártértékelésén. Ez a veszteség nem csökkentette az IFRS szerinti eredményt (mivel ott a befektetések nem értékelődnek át), az ennek következtében realizált 3,4 milliárd forint adómegettarítás azonban az IFRS beszámolóban is jelentkezett (effektív adókulcs 2Q-ban: 7% vs. 19% 1Q-ban).

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 tételt 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.

Azonban még az adópajzs hatását leszámítva is kiemelkedő volt az OTP Core második negyedéves teljesítménye, amit az adó előtti eredmény q/q 10%-os növekedése jelez. Ebben egyaránt szerepe volt a forint kamatkörnyezet stabilizálódásának következtében az első negyedéves jelentős veszteség után enyhe nyereségbe forduló kötvényeken realizált árfolyameredmények, de a jelentős részben ügyfelekkel történő deviza, valuta konverziót tartalmazó deviza árfolyameredmény is javult q/q 24%-ot 4,2 milliárd forintra. Ezzel az egyéb nettó nem kamat eredmény 8,2 milliárd forintra nőtt az első negyedévi 344 millióról.

A második negyedéves nettó kamateredmény a marzs y/y 56 bázispontos, q/q pedig 15 bázispontos szűkülése mellett q/q 2%-kal csökkent. Ezzel a féléves nettó kamateredmény gyakorlatilag a tavaly első féléves szinten teljesült. A növekedést továbbra is számos marzsszűkítő tényező hátráltatja, melyek közül a legjelentősebb hatású a támogatott forint lakáshitelek 2007. évben megindult átárazódása. Az ezen portfóliószegmens után kapott állami támogatás összege a tervezettnél megfelelő ütemben csökken, a 2008. első félévi támogatás 5,8 milliárd forinttal múlja alul a tavaly első félévit, aminek alapján a menedzsment által korábban előre jelzett éves szintű 13 milliárd forintos tervezett csökkenés továbbra is reális.

A féléves nettó jutalékok y/y 12%-kal emelkedtek, melyen belül a legmeghatározóbb tételek a nettó betéti jutalékok 9%-os, a nettó kártyajutalékok 7%-os és a nettó értékpapírjutalékok 12%-os bővülése voltak.

A portfólió minősége enyhe romlást mutat q/q alapon (az NPL arány 3,7%-ról 4,2%-ra nőtt, y/y azonban kisebb a romlás), amivel összefüggésben emelkedtek a hitelkockázati költségek is. A kockázati költségek növekedése azonban csak q/q jelentős, a féléves kockázati költségek y/y 12%-os növekedése gyakorlatilag az ügyfélportfólió bővülésének megfelelő ütemű. Az említett minőségromlás a vállalati üzletágban következett be és alapvetően a konzervatív minősítési gyakorlat valamint a biztonságra való törekvés indokolja, semmint vállalati bedőlések. A lakossági portfólió minősége stabil volt mind a lakás mind a fogyasztási hitelek szegmensében.

A működési költségek y/y alapon a bevételeknek megfelelő ütemben, 7%-kal bővültek, ezáltal a Core működési hatékonyságát reprezentáló kiadás bevétel arány 49% közelében maradt. Az erős költségkontrollt jelzi, hogy q/q alapon gyakorlatilag nem volt költségnövekedés.

Az OTP Core mérlegének kiemelt sorai:

Főbb mérlegtételek millió forintban	2007/06/30	2008/03/30	2008/06/30	Q-o-Q	Y-o-Y
Mérlegfőösszeg	5.299.921	6.261.395	6.133.077	-2,0%	15,7%
Bruttó hitelek ¹	2.801.913	3.199.165	3.058.424	-4,4%	9,2%
Retail hitelek	1.603.508	1.858.612	1.882.630	1,3%	17,4%
Corporate hitelek	1.198.405	1.340.549	1.175.787	-12,3%	-1,9%
Hitelekre képzett céltartalékok	-86.952	-96.615	-99.838	3,3%	14,8%
Ügyfélbetétek	2.703.819	3.343.261	3.166.806	-5,3%	17,1%
Retail betétek	2.111.115	2.204.038	2.202.612	-0,1%	4,3%
Corporate betétek	592.704	1.139.223	964.194	-15,4%	62,7%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	500.906	457.299	389.615	-14,8%	-22,2%
Kibocsátott értékpapírok	849.229	1.202.539	1.245.518	3,6%	46,7%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	290.697	305.520	279.628	-8,5%	-3,8%
Saját tőke	730.273	744.851	801.602	7,6%	9,8%
Hitelportfólió minősége (%)	2007/06/30	2008/03/30	2008/06/30	Q-o-Q	Y-o-Y
Problémás hitelek aránya ¹	3,9%	3,7%	4,2%	0,5%	0,3%
Piaci részesedés (%)³	2007/06/30	2008/03/30	2008/06/30	Q-o-Q	Y-o-Y
Hitelek	20,2%	18,6%	18,6%	-0,1%	-1,6%
Betétek	23,4%	25,5%	25,4%	-0,1%	1,9%
Mérlegfőösszeg	25,0%	25,4%	24,7%	-0,7%	-0,3%
Teljesítménymutatók (%)	2007/06/30	2008/03/30	2008/06/30	Q-o-Q	Y-o-Y
Hitel/betét arány	103,6%	95,7%	96,6%	0,9%	-7,1%

Mérlegdinamikák

A tavaly második félévben bevezetett lakossági termék-innovációk látványos sikerekhez vezettek 2008. első féléve során a retail hitelezésben. A tervezettet is meghaladó, a tavalyi év azonos időszakánál pedig lényegesen erősebb folyósítási dinamikáknak köszönhetően jelentősen nőtt a Bank részesedése a deviza lakás- és jelzálog típusú hitelek bankrendszeren belüli növekményéből. A hitelnövekményből való részesedés a 2007. első

félévben jellemző 16%-ról 2008. első félévére 23%-ra nőtt a deviza lakáshitelek, míg 16%-ról 26%-ra a jelzálog típusú hitelek esetében. A jelzáloghitelek állományát mindazonáltal jelentősen befolyásolta a forint svájci frankkal szembeni q/q 11%-os erősödése, aminek hatására a forintban számolt állomány nem változott, így a retail üzletág forintban látható 1%-os q/q állománynövekedését gyakorlatilag a fedezetlen fogyasztási hitelek (+4%) és mikro- és kisvállalkozói hitelek (+10%)

szállították. Becslésünk alapján a negyedév során változatlan forint/svájci frank és forint/yen árfolyammal számolva a teljes retail portfólió növekedése q/q 7% körül alakult volna a tapasztalt 1% helyett.

A corporate hitelek q/q 12%-os visszaesését azonban már csak részben magyarázza a forint euróval és dollárral szembeni jelentős erősödése. A második negyedévtől ugyanis megindult az alacsonyabb jövedelmezőségű corporate portfólió tervezett visszafogása.

Az ügyfélbetétek q/q 5%-os szűkülését a corporate üzletág gyengébb teljesítménye okozza (-15% q/q), a retail betéti bázis továbbra is stabil. A corporate betétek csökkenése mögött részben az OTP Alapok betételhelyezéseinek q/q 46 milliárd forintos csökkenése áll, de a korábban tapasztaltaknak megfelelően rendkívül volatilis önkormányzati betételhelyezés is 85 milliárd forinttal esett q/q.

Az OTP Core forrásszerkezetét befolyásolta továbbá, hogy az első negyedévi 1 milliárd euró névértékű jelzáloglevél kibocsátás után az elmúlt negyedévben az OTP Bank 500 millió euró névértéken bocsátott ki 3 év futamidejű kötvényeket. Ezzel az év során a finanszírozási terveknek megfelelően sikerült bővíteni a tőkepiaci források súlyát a Csoport finanszírozási szerkezetén belül.

Piaci pozíciók alakulása

A magyar hitelintézeti rendszer hitelpiacainak forintban kifejezett dinamikáját jelentősen befolyásolta a nemzeti deviza második negyedévben tapasztalt erősödése. A háztartások hitelek iránti kereslete azonban továbbra is erős: 1%-kal csökkent a háztartások hiteleinek piaca q/q 11%-os forint/svájci frank erősödés mellett, y/y pedig még így is +23% a növekedés.

A Csoport piaci részesedése növekedett a lakáscélú hiteleknél (+0,1%pont q/q, ezzel 35,3% a részesedés), ahol egyértelmű a már korábban említett termék-innovációk deviza hitel-piaci részesedésre gyakorolt pozitív hatása (21,0%-ról, 21,5%-ra nőtt a részesedés q/q). Szintén látványos a Világhitel bevezetésének köszönhető pozíciójavulás a deviza fogyasztási hitelek terén (+1,3%-ponttal 27,3%-ra nőtt a részesedés q/q, y/y alapon pedig már 3,3% a javulás). Ennek következtében a Csoport részesedése az összes fogyasztási hitelek esetében q/q 0,7%ponttal, y/y 1,7%ponttal 26,2%-ra nőtt.

A betéti oldalon az OTP Csoport csak a vállalati szegmensben tudta pozícióját javítani (+0,4%ponttal 16,4%-ra nőtt a részesedés), a háztartások szegmensben azonban a pozíció immár 2007. harmadik negyedév óta stabilan 31,3%, ami szintén kiváló eredmény.

BIZTOSÍTÁSI TEVÉKENYSÉG

Az OTP Garancia Biztosító 2008. első félévben a külföldi leányvállalatok veszteségére képzett céltartalékok, mint egyedi tételek nélkül 4,8 milliárd forint korrigált adózott eredményt ért el, ezzel y/y 52%-kal növelve teljesítményét. A második negyedéves 2,5 milliárd forintos eredmény dinamikája q/q 8%, y/y 69%. A féléves biztosítási bevételek 11%-kal növekedtek, míg a biztosítási ráfordítások 4%-kal csökkentek y/y. A biztosítástechnikai tartalékok állománya y/y 10%-kal növekedett, q/q nem változott, 2008. június végén 186 milliárd forint volt.

A 2008. első félévben realizált 44,7 milliárd forintos bruttó díjbevételeknek köszönhetően a Társaság piaci

részesedése az összes díjbevétel tekintetében 9,4%-ot ért el (4. helyezés a piacon), az életbiztosítási díjbevételekből 10,2%-kal részesedett (3. hely), a nem-élet ági részesedése pedig 8,6% volt (4. hely).

Az OTP Garancia Biztosító többségi tulajdonában lévő külföldi biztosítók (OTP Garancia životná poisťovňa és OTP Garancia poisťovňa Szlovákiában; DSK Garancia Life Insurance és DSK Garancia Insurance Bulgáriában, illetve OTP Garancia Asigurari Romániában) összességében 1,0 milliárd forint veszteséget realizáltak 2008. első félévben, 614 millióval többet a bázisidőszakinál.

OTP ALAPKEZELŐ

AZ OTP Alapkezelő által kezelt vagyon alakulása:

milliárd forintban	2007.jún.30.	2008.márc.31.	2008.jún.30.	Q-o-Q	Y-o-Y
OTP Alapok	634,6	793,7	759,3	-4,3%	19,6%
Pénztárak számára kezelt vagyon	592,3	597,1	604,5	1,2%	2,1%
OTP Pénztárak	580,4	585,8	593,2	1,3%	2,2%
Egyéb pénztárak	11,9	11,3	11,2	-0,8%	-5,8%
Egyéb intézményi vagyonkezelés	162,9	168,1	174,5	3,8%	7,1%
Teljes kezelt vagyon	1.389,8	1.558,9	1.538,2	-1,3%	10,7%

Az OTP Alapkezelő 2008 első félévében mintegy 3,1 milliárd forint adózott eredményt realizált, mely y/y alapon közel 12%-os növekedést jelez, azonban negyedéves teljesítménye 7,6%-kal marad el az első negyedévi értéktől. A kezelt alapokon realizált díj-, jutalékeredmény eredmény közel 7%-os negyedéves csökkenésének oka a részvénykittetésű alapok volumenének folyamatos csökkenése, melynek hátterében a globális pénz- és tőkepiaci válság áll.

A második negyedév során a hazai alapkezelési piacot tekintve a befektetési alapokban kezelt vagyon 3,9%-kal (közel 124 milliárd forinttal) csökkent. A befektetési alapok mintegy 20%-át képviselő ingatlanalapok esetében nem érvényesült a jelentős pénzügyi áramlása, állományuk mindössze 1%-kal csökkent.

Az OTP Alapkezelő által kezelt alapok közül, a kötvényalapokban kezelt vagyon jelentősen csökkent (-15,2% q/q) elsősorban az OTP OPTIMA

és az OTP Maxima alapokból történő pénzügyi áramlás okán. A Társaság részvényalapjaiban kezelt vagyon a piaci tendenciák ellenére a negyedév során csekély mértékű csökkenést mutat (-2,1% q/q), elsősorban az intézményi ügyfelek aktivitásnak köszönhetően. A pénztári üzletágban kezelt vagyon 2008. első félévének végére 604,5 milliárd forintra nőtt, ezen kívül az egyéb intézményi vagyonkezelés üzletágban mintegy 175 milliárd forint realizálódott.

A negyedév során a csökkenő állományok eredményhatását ellensúlyozandó magasabb terhelési díj került elszámolásra. A közel 3,8 milliárd forintot kitevő negyedéves alapkezelési díj, az alapok átlagos állományához viszonyítva 1,44% volt. Az Alapkezelő első féléves értékteremtése 5,8 milliárd forintot tett ki, amely y/y 23%-kal növekedést jelent.

Az OTP Alapkezelő június végi piaci részesedése 32,0%-ot tett ki, a negyedév során változatlan maradt.

MERKANTIL CSOPORT

A Merkantil Bank és Merkantil Car összesített mérlegfőösszege 2008 második negyedév végén 307 milliárd forint volt, ami -5%-os negyedéves és +8%-os éves változásnak felel meg. A bruttó hitelállomány 279 milliárd forintra változott (-7% q/q és +8% y/y). A Merkantil Bank és Car gépjárműhitel-állománya q/q 9%-kal csökkent, y/y 6%-kal nőtt, így 2Q végére 238 milliárd forintot tett ki.

A második negyedévben a két cég összevont, nem konszolidált adózott eredménye osztalék és végleges pénzeszköz nélkül 2.246 millió forintot tett ki (+21% q/q, +11% y/y). A bevételek q/q 14%-kal, y/y 11%-kal estek vissza. Ezen belül negyedéves alapon a (swaphatással korrigált) nettó kamateredmény 4%-kal csökkent, de visszaestek a nettó díj- és jutalékbevételek (-22% q/q) és az egyéb

nettó nem kamatjellegű bevételek is. Kedvező ugyanakkor a működési költségek visszafogott emelkedése (változatlan negyedéves összevetésben és +9% y/y), valamint a hitelkockázati költségeknek a második negyedévben megfigyelhető 70% feletti mérséklődése mind éves, mind negyedéves összehasonlításban.

A Merkantil Bank és Car kiadás/bevétel mutatója a második negyedévben 35,5%-ra emelkedett az első negyedéves 30,7%-ot követően, míg a nettó kamatmarzs értéke 6,8%-ról 6,4%-ra szűkült. A sajáttőke arányos nyereség (ROE) 26,5%-ra (+4,2%-pont q/q), a ROA 2,9%-ra (+0,5%-pont q/q) nőtt.

A Merkantil Bank és Car összesített hitelportfóliójának minősége javulást mutatott 2008

második negyedévében, ami annak tudható be, hogy a negyedév során egy 3,6 milliárd forintos rossz besorolású hitelekkel álló portfólió értékesítésre került az OTP Faktoringnak (ez tükröződött a hitelekre képzett céltartalékok állományának csökkenésében is). Így a problémás kihelyezések aránya q/q 0,3%-ponttal 7,1%-ra csökkent, a problémás hitelek fedezettsége 82,6%-ot ért el (-2,3%-pont q/q és -3,1% y/y).

A Merkantil Csoport egyéb, többnyire az ingatlan- és egyéb lízingügyletekkel és bérlettel foglalkozó tagjainak kumulált eszközállománya 2008. június 30-án 59 milliárd forint volt (-5% q/q, -1% y/y). 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 osztalékbevétel, 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 CSOPORT⁴

A DSK Csoport gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2007 1H	2008 1H	Y-o-Y	2007 2Q	2008 1Q	2008 2Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tétel nélkül	12.354	15.159	22,7%	7.066	7.641	7.518	-1,6%	6,4%
Adózás előtti eredmény	13.758	16.858	22,5%	7.819	8.501	8.357	-1,7%	6,9%
Összes bevétel	28.201	33.790	19,8%	14.573	16.204	17.586	8,5%	20,7%
Nettó kamateredmény	21.149	24.941	17,9%	10.729	12.007	12.934	7,7%	20,6%
Nettó díjak, jutalékok	6.209	8.235	32,6%	3.355	3.885	4.349	11,9%	29,6%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	844	614	-27,2%	488	311	303	-2,7%	-38,0%
Hitelkockázati költség	-3.483	-4.756	36,5%	-926	-1.676	-3.080	83,7%	232,5%
Egyéb kockázati költség	-127	-19	-84,9%	-127	-16	-3	-79,1%	-97,4%
Működési költség	-10.833	-12.157	12,2%	-5.701	-6.011	-6.146	2,3%	7,8%
Főbb mérlegtételek millió forintban	2007.06.30	2008.06.30	Y-o-Y	2007.06.30	2008.03.31	2008.06.30	Q-o-Q	Y-o-Y
Mérlegfőösszeg	809.436	1.014.549	25,3%	809.436	1.019.472	1.014.549	-0,5%	25,3%
Bruttó hitelek	608.610	834.559	37,1%	608.610	835.512	834.559	-0,1%	37,1%
Retail hitelek	497.167	671.550	35,1%	497.167	675.810	671.550	-0,6%	35,1%
Corporate hitelek	111.444	163.009	46,3%	111.444	159.702	163.009	2,1%	46,3%
Hitelekre képzett céltartalékok	-21.794	-30.586	40,3%	-21.794	-30.256	-30.586	1,1%	40,3%
Ügyfélbetétek	540.994	640.390	18,4%	540.994	685.749	640.390	-6,6%	18,4%
Retail betétek	448.058	529.001	18,1%	448.058	552.688	529.001	-4,3%	18,1%
Corporate betétek	92.936	111.388	19,9%	92.936	133.060	111.388	-16,3%	19,9%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	156.935	183.072	16,7%	156.935	127.268	183.072	43,8%	16,7%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke		47.398			51.857	47.398	-8,6%	
Saját tőke	99.565	129.954	30,5%	99.565	134.569	129.954	-3,4%	30,5%
Hitelportfolió minősége (%)	2007.06.30	2008.06.30	Y-o-Y	2007.06.30	2008.03.31	2008.06.30	Q-o-Q	Y-o-Y
Problémás hitelek aránya	3,8%	3,5%	-0,3%	3,8%	3,4%	3,5%	0,2%	-0,3%
Piaci részesedés (%)	2007.06.30	2008.06.30	Y-o-Y	2007.06.30	2008.03.31	2008.06.30	Q-o-Q	Y-o-Y
Hitelek	16,4%	15,4%	-1,1%	16,4%	15,4%	15,4%	0,0%	-1,1%
Betétek	14,9%	12,3%	-2,5%	14,9%	12,3%	12,3%	0,0%	-2,5%
Mérlegfőösszeg	14,3%	12,9%	-1,3%	14,3%	12,8%	12,9%	0,1%	-1,3%
Teljesítménymutatók (%)	2007 1H	2008 1H	Y-o-Y	2007 2Q	2008 1Q	2008 2Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Hitel/betét arány	112,5%	130,3%	17,8%	112,5%	121,8%	130,3%	8,5%	17,8%
Kiadás/bevétel arány	38,4%	36,0%	-2,4%	39,1%	37,1%	34,9%	-2,1%	-4,2%
Nettó kamatmarzs	5,38%	4,91%	-0,47%	5,34%	4,71%	5,12%	0,40%	-0,22%
ROA	3,1%	3,0%	-0,2%	3,5%	3,0%	3,0%	0,0%	-0,5%
ROE	26,3%	24,0%	-2,3%	29,3%	23,8%	22,9%	-0,9%	-6,5%

- **Robosztus eredménybővülés: +23% y/y**
- **Árazási lépések következtében q/q 0,40%ponttal javuló nettó kamatmarzs**
- **Dinamikus portfóliónövekedés következtében emelkedő kockázati költségek, de továbbra is stabil portfólió minőség**
- **Folyamatos, erős költségkontroll ('08 1H CIR: 36%)**

A DSK Csoport első féléves korrigált adózott eredménye 15,2 milliárd forint, amely 23%-kal nőtt y/y. A negyedéves dinamikát a bolgár leánybank esetében is jelentősen befolyásolta a forinterősödés: 7,5 milliárd forintos második negyedévi adózott eredmény forintban ugyan 2% csökkenést mutat q/q, saját devizában azonban nőtt az eredmény 3%-kal.

Az első hat hónap eredménybővülését meghatározta a kiemelkedő nettó jutalékbevétel-dinamika: az y/y 33%-os növekedés 33%-os nettó

⁴ 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 korrigált pénzügyi kimutatásai alapján. 2008. negyedéveiben az SPV megszűntével, konszolidált DSK Csoport adatok alapján.

hitel-, 28%-os nettó betéti- és 64%-os nettó kártyajutalék növekedést takar. Szintén rendkívül kedvező fejlemény, hogy 2008 második negyedévében q/q 8%-kal nőtt a nettó kamateredmény, ami elsősorban a hiteloldalon áprilistól érvényesített magasabb ügyfélkamatok marzsnövelő hatásának az eredménye. A negyedéves nettó kamatmarzs q/q 0,40%pontot javult 5,12%-ra, ami még figyelemreméltóbb a jegybank által tavaly szeptemberben megvalósított kötelező-tartalékráta emelés tükrében.

A féléves eredmény 23%-os dinamikája annak fényében kiemelkedő, hogy 2008. első hat hónapjában y/y 37%-kal növekedtek a kockázati költségek, illetve a kedvezőtlen piaci környezet következtében realizált értékpapír árfolyamvesztés hatására 27%-kal csökkentek az egyéb nettó nem kamat bevételek. Az idén második negyedévben jelentkező többlet kockázati költségeket alapvetően nem a portfólió minőségromlása indokolta, a problémás hitelek aránya ugyanis még csökkent is y/y alapon. A kockázati költségek növekedése ráadásul csak q/q jelentős, a féléves kockázati költségek y/y 37%-os növekedése gyakorlatilag az ügyfélportfólió bővülésének megfelelő ütemű.

A szigorú költségkontroll hatására a Bank kiadás/bevétel mutatója továbbra is kiváló: a féléves C/I ráta 36%-on állt. A bázisidőszakkal való összehasonlítást azonban megnehezíti, hogy 2007 első félévben elhatárolásra kerültek személyi illetve dologi ráfordítások, melyek aztán a negyedik negyedév során a kifizetés elhalasztása miatt feloldásra kerültek. Amennyiben ezt a hatást korrigáljuk, úgy 2007. első félévi kiadás/bevétel mutató 35,7%, gyakorlatilag az idei szintnek megfelelő.

Az ügyfélállományok tekintetében figyelembe kell venni az EUR (kvázi BGN) 9%-os q/q gyengülését, mivel saját devizában továbbra is a tervezettnél kedvezőbb, rendkívül impresszív növekedés a jellemző. A retail hitelek elsősorban a jelzáloghitelektől hajtva levában y/y 40%-kal, q/q 9%-kal nőttek, a vállalkozói szegmensben pedig ennél is dinamikusabb a bővülés: y/y 52%, q/q 12%. A szerényebb betétállomány-bővülés (levában y/y: 23%, q/q: 2%) tovább emelte a hitel/betét mutatót, mely a félév végére 130% fölé kúszott. A hitelportfólió növekedésének finanszírozására a Bank 2008 áprilisában 140 millió euró értékben szindikált hitelt vett fel.

OA OTP BANK (RUSSIA)

Az OA OTP Bank gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2007 1H	2008 1H	Y-o-Y	2007 2Q	2008 1Q	2008 2Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	2.900	3.229	11,3%	892	1.691	1.538	-9,1%	72,4%
Egyedi tételek, adózás után ¹	502	0	-100,0%	0	0	0		
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül	2.398	3.229	34,6%	892	1.691	1.538	-9,1%	72,4%
Adózás előtti eredmény	3.600	4.548	26,3%	1.713	2.382	2.166	-9,1%	26,4%
Összes bevétel	23.262	36.333	56,2%	12.238	18.286	18.048	-1,3%	47,5%
Nettó kamateredmény ²	16.073	30.414	89,2%	8.637	15.449	14.966	-3,1%	73,3%
Nettó díjak, jutalékok	5.982	5.169	-13,6%	3.197	2.734	2.435	-10,9%	-23,8%
Egyéb nettó nem kamattal ellátott bevétel	1.206	750	-37,8%	404	103	647	527,8%	60,1%
Hitelkockázati költség	-4.361	-10.047	130,4%	-3.031	-4.978	-5.069	1,8%	67,2%
Egyéb kockázati költség ²	75	-936	-1352,3%	65	-508	-428	-15,8%	-759,0%
Működési költség	-15.376	-20.803	35,3%	-7.559	-10.418	-10.385	-0,3%	37,4%
Főbb mérlegtételek millió forintban	2007.06.30	2008.06.30	Y-o-Y	2007.06.30	2008.03.31	2008.06.30	Q-o-Q	Y-o-Y
Mérlegfőösszeg	369.673	404.029	9,3%	369.673	402.784	404.029	0,3%	9,3%
Bruttó hitelek	236.320	326.508	38,2%	236.320	311.192	326.508	4,9%	38,2%
Retail hitelek	97.512	195.606	100,6%	97.512	192.818	195.606	1,4%	100,6%
Corporate hitelek	134.563	116.834	-13,2%	134.563	105.855	116.834	10,4%	-13,2%
Gépjárműfinanszírozás	4.250	14.068	231,0%	4.250	12.519	14.068	12,4%	231,0%
Hitelekre képzett céltartalékok	-10.864	-24.139	122,2%	-10.864	-23.039	-24.139	4,8%	122,2%
Ügyfélbetétek	261.445	224.305	-14,2%	261.445	255.283	224.305	-12,1%	-14,2%
Retail betétek	167.679	137.435	-18,0%	167.679	149.312	137.435	-8,0%	-18,0%
Corporate betétek	93.766	86.870	-7,4%	93.766	105.971	86.870	-18,0%	-7,4%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	42.160	115.744	174,5%	42.160	76.086	115.744	52,1%	174,5%
Kibocsátott értékpapírok	10.331	5.045	-51,2%	10.331	8.328	5.045	-39,4%	-51,2%
Alarendelt és járulékos kölcsöntőke	10.580	11.531	9,0%	10.580	12.654	11.531	-8,9%	9,0%
Saját tőke	40.121	41.176	2,6%	40.121	42.835	41.176	-3,9%	2,6%
Hitelportfólió minősége (%)	2007.06.30	2008.06.30	Y-o-Y	2007.06.30	2008.03.31	2008.06.30	Q-o-Q	Y-o-Y
Problémás hitelek aránya	7,3%	10,1%	2,8%	7,3%	10,5%	10,1%	-0,4%	2,8%

Teljesítménymutatók (%)	2007 1H	2008 1H	Y-o-Y	2007 2Q	2008 1Q	2008 2Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Hitel/betét arány	90,4%	145,6%	55,2%	90,4%	121,9%	145,6%	23,7%	55,2%
Kiadás/bevétel arány	66,1%	57,3%	-8,8%	61,8%	57,0%	57,5%	0,6%	-4,2%
Nettó kamatmarzs	9,27%	14,63%	5,36%	9,92%	14,89%	14,92%	0,03%	5,00%
ROA	1,4%	1,6%	0,2%	1,0%	1,6%	1,5%	-0,1%	0,5%
ROE	12,3%	15,7%	3,4%	9,0%	16,1%	14,7%	-1,4%	5,8%

¹ A 2007. első negyedéves adatok 25%-át egyedi tételként jelenítettük meg

² Az adatok idősorosan történő összehasonlíthatósága érdekében a problémás hitelek elszámolt nettó kamatbevételére képzett céltartalékot 2007. negyedik negyedévével kezdődően átsoroltuk az egyéb kockázati költségekről a nettó kamatbevételre.

- **Jelentős, 14%-os rubelben számított q/q hitelnövekedés jelzőloghitel-vásárlások és jó vállalkozói dinamika következtében**
- **Y/Y 56%-kal bővülő fél éves összes bevétel, elsősorban a kiváló nettó kamateredmény-dinamika következtében (+89% y/y)**
- **Javuló portfólióminőség (NPL: 10,1%)**
- **Jelentős hálózatbővítés mellett is javuló hatékonysági mutatók ('08 1H CIR: 57%)**

Az OAO OTP Bank első fél éves adózott eredménye 3,2 milliárd forint, ami y/y 35%-os növekedést jelent egyedi tételek nélkül. A negyedéves eredmény q/q tapasztalható 9%-os csökkenését jelentős mértékben a forinterősödés okozta (az átváltáshoz használt átlagos árfolyam 6%-kal erősödött q/q), saját devizában az eredmény csak 3%-kal csökkent.

Az adózott eredmény éves dinamikája szempontjából meghatározó a nettó kamateredmény kiváló teljesítménye: a fél éves nettó kamateredmény 89%-kal nőtt y/y. A magas szinten (közel 15%) stabilizálódó kamatmarzs ellenére a nettó kamatbevételek a forinterősödés miatt 3%-kal csökkentek q/q, saját devizában viszont ugyanennyivel bővültek.

A nettó jutalékbevételek y/y 14%-os csökkenése a pénzmosás elleni új törvények hatására 2008. első félév során apadó vállalkozói jutalékok következménye. A nettó egyéb nem kamateredmény y/y 38%-os visszaesését a Bank kötvényportfólióján elért árfolyameredmény y/y jelentős csökkenése határozta meg, ugyanakkor q/q viszonylatban ez a tétel érdemi javulást mutatott, ami hozzájárult az egyéb nem kamatbevételek elmúlt 3 hónapban történő hatszorozódásához.

A fél éves kockázati költségek a múlt év azonos időszakához képest 130%-kal magasabbak a portfólióbővülés és a minőségromlás eredményeként. Ugyanakkor q/q alapon a költségek stabilitást mutatnak, továbbá javult a portfólió minősége és a

problémás hitelek fedezettsége (utóbbi q/q 58%-ról 61%-ra).

A Bank a 2008. első negyedévi 10 fiók után a másodikban újabb 9 fiókkal növelte hálózatát ezzel a fiókszám 121-re nőtt. Kedvező tendenciaként értékelhető, hogy a jelentős hálózatbővítés mellett a szigorú költségkontroll eredményeként a hatékonysági mutatók javultak 2007. első félévéhez viszonyítva: a kiadás/bevételi arány 8,8%pontot javulva 57,3%-ra csökkent, a ROE 15% feletti.

A Bank ügyfélhitelek állománya éves szinten 38%-kal, q/q 5%-kal bővült (rubelben számítva a bővülés ennél dinamikusabb: y/y 53%, q/q 14%). A 2008. második negyedévet illetően pozitív fejlemény, hogy az ügyfélportfólió bővülést egyaránt okozta a portfólióvásárlások következtében duplázódó jelzőloghitelezés (ezzel a jelzőloghitel-állomány 36 milliárd forintra nőtt), illetve az első negyedévben a pénzmosás elleni szabályozás szigorítása következtében még csökkenő vállalati hitelportfólió újbóli dinamizálódása (q/q +20% rubelben). A lakossági fogyasztási hitelek rubelben számítva stagnáltak, forintban 8%-kal csökkentek a 2. negyedév során, azonban ez még így is sokkal kedvezőbb a tervnél. Az egyéb fogyasztási hitelek bővülése továbbá ellensúlyozni tudta a POS hitelek q/q 8%-os állománycsökkenését (rubelben).

A bank betétbázisa mind y/y, mind q/q alapon tovább szűkült 14%-kal, illetve 12%-kal. Ennek oka elsősorban a vállalati betétek lemorzsolódása a Bank korábbi tulajdonosának jelentős második negyedéves betétkivonása következtében. A retail betétek azonban rubelben számítva q/q alapon enyhe növekedést mutattak, részben a negyedév során megvalósított kamatemeléseknek, részben új termékek bevezetésének köszönhetően. A hitelportfólió bővítéséhez szükséges forrásokat a második negyedév során is döntően az anyabank biztosította bankközi finanszírozás formájában, aminek hatására a hitel/betét arány 146% közelébe emelkedett.

DONSKOY NARODNY BANK (DNB)

Az akvizíció második negyedévben történt pénzügyi zárásnak következtében a DNB az OTP Csoport 2008. első fél éves beszámolójában a nyitómérlegével szerepel. A társaság félév végi mérlegfőösszege 21,5 milliárd, ügyfélhitelek állománya

15,4 milliárd, betétállománya 19,1 milliárd forint volt, a saját tőke 1,7 milliárd forintot tett ki. Adózott eredményt a DNB-vel kapcsolatban még nem tartalmaz a konszolidált beszámoló

CJSC OTP BANK

A CJSC OTP Bank gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2007 1H	2008 1H	Y-o-Y	2007 2Q	2008 1Q	2008 2Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	7.309	6.878	-5,9%	3.344	3.894	2.984	-23,4%	-10,7%
Adózás előtti eredmény	9.923	9.224	-7,0%	4.593	4.306	4.918	14,2%	7,1%
Összes bevétel	16.596	23.854	43,7%	8.590	10.973	12.880	17,4%	50,0%
Nettó kamateredmény	13.794	20.410	48,0%	7.198	9.076	11.334	24,9%	57,5%
Nettó díjak, jutalékok	1.759	2.336	32,9%	855	1.069	1.268	18,6%	48,2%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	1.044	1.107	6,1%	536	829	279	-66,4%	-48,0%
Hitelkockázati költség	63	-2.768		-270	-1.339	-1.429	6,7%	429,2%
Egyéb kockázati költség	-59	5	-109,0%	-68	18	-13	-170,6%	-81,3%
Működési költség	-6.676	-11.867	77,7%	-3.658	-5.346	-6.521	22,0%	78,2%
Főbb mérleglételek millió forintban	2007.06.30	2008.06.30	Y-o-Y	2007.06.30	2008.03.31	2008.06.30	Q-o-Q	Y-o-Y
Mérlegfőösszeg	486.945	756.157	55,3%	486.945	690.663	756.157	9,5%	55,3%
Bruttó hitelek	424.834	643.474	51,5%	424.834	588.116	643.474	9,4%	51,5%
Retail hitelek	174.681	288.841	65,4%	174.681	253.007	288.841	14,2%	65,4%
Corporate hitelek	201.946	288.441	42,8%	201.946	272.798	288.441	5,7%	42,8%
Gépjárműfinanszírozás	48.208	66.192	37,3%	48.208	62.312	66.192	6,2%	37,3%
Hitelekre képzett céltartalékok	-1.491	-5.996	302,0%	-1.491	-4.577	-5.996	31,0%	302,0%
Ügyfélbetétek	141.764	176.174	24,3%	141.764	180.783	176.174	-2,5%	24,3%
Retail betétek	81.069	93.547	15,4%	81.069	95.105	93.547	-1,6%	15,4%
Corporate betétek	60.695	82.626	36,1%	60.695	85.678	82.626	-3,6%	36,1%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	275.474	481.558	74,8%	275.474	424.016	481.558	13,6%	74,8%
Alarendelt és járulékos kölcsöntőke	6.252	15.030	140,4%	6.252	5.294	15.030	183,9%	140,4%
Saját tőke	53.833	69.148	28,5%	53.833	66.589	69.148	3,8%	28,5%
Hitelportfolió minősége (%)	2007.06.30	2008.06.30	Y-o-Y	2007.06.30	2008.03.31	2008.06.30	Q-o-Q	Y-o-Y
Problémás hitelek aránya	2,6%	1,4%	-1,2%	2,6%	1,2%	1,4%	0,2%	-1,2%
Piaci részesedés (%)	2007.06.30	2008.05.31	Y-o-Y	2007.06.30	2008.03.31	2008.05.31	Q-o-Q	Y-o-Y
Hitelek	3,7%	3,8%	0,1%	3,7%	3,7%	3,8%	0,1%	0,1%
Betétek	1,8%	1,7%	-0,1%	1,8%	1,8%	1,7%	-0,2%	-0,1%
Mérlegfőösszeg	3,0%	3,3%	0,3%	3,0%	3,2%	3,3%	0,1%	0,3%
Teljesítménymutatók (%)	2007 1H	2008 1H	Y-o-Y	2007 2Q	2008 1Q	2008 2Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Hitel/betét arány	299,7%	365,2%	65,6%	299,7%	325,3%	365,2%	39,9%	65,6%
Kiadás/bevétel arány	40,2%	49,7%	9,5%	42,6%	48,7%	50,6%	1,9%	8,0%
Nettó kamatmarzs	6,05%	5,95%	-0,10%	6,12%	5,55%	6,30%	0,75%	0,18%
ROA	3,2%	2,0%	-1,2%	2,8%	2,4%	1,7%	-0,7%	-1,2%
ROE	30,3%	20,5%	-9,8%	26,8%	23,7%	17,7%	-6,0%	-9,1%

- **A prudenciális okokból képzett jelentős CT-állomány nélkül az első féléves profit 30% feletti mértékben nőtt y/y**
- **Kiemelkedő ügyfélhiteledinamikák mind q/q mind y/y alapon**
- **Magasabb céltartalékképzés elsősorban prudenciális okok miatt, de stabil portfólióminőség mellett**
- **Jó NII, erős NF&C dinamika, lényegesen javuló marzs**

A CJSC OTP Bank első féléves adózott eredménye 6,9 milliárd forint volt (-5,9% q/q), melyből közel 3 milliárd forint a második negyedévben realizálódott. Ugyanakkor a Bank negyedéves adózás előtti eredménye 14,2%-os növekedést mutat q/q, ennek oka az időszak során érvényesített halasztott adó elszámolása, melynek hatása a 2008-as évre vetítve várhatóan kiegyenlítődik.

Az elmúlt időszak eredménydinamikáját alakító tényezők: egyrészt a negyedév során is folytatódott, mind a lakás mind a gépjárműfinanszírozási hitelek tekintetében a dinamikus növekedés, amely a magasabb ügyfélkamatokkal együtt a nettó kamateredmény 24,9% q/q növekedését indukálta. A nettó jutalékbevételek 18,6%-os növekedését a vállalkozói jutalékbevételek kedvező időszaki alakulása magyarázza. A nettó egyéb nem kamatjellegű bevételek időszaki jelentős visszaesése egyedi, nem tervezett tételként értékelendő. Az Ukrán Nemzeti Bank május 21-i döntése alapján az UAH/USD árfolyamot mintegy 4%-kal 5,05-ről 4,85-re csökkentette. Az IFRS és a helyi számviteli szabályok kockázati költség elszámolásra vonatkozó eltérő rendelkezései egy nyitott dollár pozíciót eredményeztek, melyen a negyedév során mintegy 19 millió UAH (660 millió forint) veszteség realizálódott.

A negyedév során a kockázati költségek közel 7%-kal növekedtek, melyre a hitelexpanzió szolgál

magyarazatként. Az NPL-arány stabil, a problémás hitelek a teljes állomány 1,4%-át képviselték, a kockázati céltartalék jelentős növelése a menedzsmen prudenciális döntésének tudható be.

Az első negyedév végéhez képest a működési költségek 22,0%-os növekedést mutatnak, melyet egyrészt a dinamikus hálózatbővítés kapcsán megnövekedett személyi költségek indokolnak (+28% q/q), másrészt az ingatlanokkal kapcsolatos szolgáltatási és bérleti díjak 37%-kal emelkedtek a negyedév során, mely lényegében infláció által generált. Mindemellett a hálózatbővítés is folytatódott, a második negyedévben 8 új fiók került megnyitásra.

A mérlegnövekedés motorja továbbra is az ügyfélhitelek-állomány lassuló, de folyamatos

növekedése, mely elsősorban a lakás- és jelzáloghitelezés által generált. Az új termékek révén (például a „Mortgage 75”) olyan ügyfélszegmensek is elérhetővé válnak, melyeknél jelentős növekedési potenciál rejlik.

A Bank betétállománya az elmúlt időszak során tovább szűkült (-2,5% q/q), a hitel/betét mutató június végén elérte a 365,2%-ot (+66%-pont y/y), amely a Bankcsoporton belül a legmagasabb. A hitelportfolió bővítésének forrásigénye csoportközi finanszírozás formájában biztosított.

A Bank piaci pozíciói mind mérlegfőösszeg, mind hitelállomány tekintetében erősödtek (2008. július végén 3,3%, illetve 3,8%), betétoldalon mérsékelt piacvesztést következett be (-0,2%-pont q/q) a vállalati ügyfélbetétek csökkenése eredményeként.

OTP BANK ROMANIA

Az OTP Bank Romania gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2007 1H	2008 1H	Y-o-Y	2007 2Q	2008 1Q	2008 2Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz nélkül	-1.952	-1.204	-38,3%	-1.462	-109	-1.095	908,4%	-25,1%
Adózás előtti eredmény	-1.908	-1.151	-39,7%	-1.426	-70	-1.082		-24,2%
Összes bevétel	3.759	7.262	93,2%	1.816	3.333	3.928	17,8%	116,3%
Nettó kamateredmény ¹	2.007	3.697	84,2%	964	1.666	2.031	22,0%	110,7%
Nettó díjak, jutalékok	519	1.172	125,6%	163	343	828	141,2%	408,5%
Egyéb nettó nem kamattaljegű bevétel	1.233	2.394	94,1%	689	1.325	1.069	-19,3%	55,1%
Hitelkockázati költség	-152	-1.293	750,2%	46	-238	-1.055	344,4%	
Egyéb kockázati költség	0	-154		0	-149	-5	-96,6%	
Működési költség	-5.515	-6.966	26,3%	-3.289	-3.017	-3.950	30,9%	20,1%
Főbb mérlegtételek millió forintban	2007.06.30	2008.06.30	Y-o-Y	2007.06.30	2008.03.31	2008.06.30	Q-o-Q	Y-o-Y
Mérlegfőösszeg ²	229.920	337.078	46,6%	229.920	334.605	337.078	0,7%	46,6%
Bruttó hitelek ²	161.673	249.703	54,4%	161.673	246.316	249.703	1,4%	54,4%
Retail hitelek	81.091	138.142	70,4%	81.091	131.483	138.142	5,1%	70,4%
Corporate hitelek	80.582	111.561	38,4%	80.582	114.832	111.561	-2,8%	38,4%
Hitelekre képzett céltartalékok	1.135	2.911	156,5%	1.135	2.168	2.911	34,3%	156,5%
Ügyfélbetétek	50.840	75.132	47,8%	50.840	77.488	75.132	-3,0%	47,8%
Retail betétek	26.291	40.308	53,3%	26.291	41.779	40.308	-3,5%	53,3%
Corporate betétek	24.548	34.824	41,9%	24.548	35.708	34.824	-2,5%	41,9%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	124.427	133.102	7,0%	124.427	167.701	133.102	-20,6%	7,0%
Saját tőke	24.052	21.970	-8,7%	24.052	24.679	21.970	-11,0%	-8,7%
Hitelportfolió minősége (%)	2007.06.30	2008.06.30	Y-o-Y	2007.06.30	2008.03.31	2008.06.30	Q-o-Q	Y-o-Y
Problémás hitelek aránya ²	2,4%	6,6%	4,2%	2,4%	8,0%	6,6%	-1,4%	4,2%
Piaci részesedés (%)	2007.06.30	2008.06.30	Y-o-Y	2007.06.30	2008.03.31	2008.06.30	Q-o-Q	Y-o-Y
Hitelek	1,9%	2,2%	0,2%	1,9%	2,2%	2,2%	0,0%	0,2%
Betétek	0,7%	0,8%	0,1%	0,7%	0,8%	0,8%	-0,1%	0,1%
Mérlegfőösszeg	1,4%	1,3%	-0,1%	1,4%	1,3%	1,3%	0,0%	-0,1%
Teljesítménymutatók (%)	2007 1H	2008 1H	Y-o-Y	2007 2Q	2008 1Q	2008 2Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Hitel/betét arány	318,0%	332,4%	14,3%	318,0%	317,9%	332,4%	14,5%	14,3%
Kiadás/bevétel arány	146,7%	95,9%	-50,8%	181,1%	90,5%	100,5%	10,0%	-80,5%
Nettó kamatmarzs	1,91%	2,34%	0,43%	1,80%	2,12%	2,43%	0,31%	0,63%
ROA	-1,9%	-0,8%	1,1%	-2,7%	-0,14%	-1,3%	-1,2%	1,4%
ROE	-16,0%	-10,3%	5,7%	-24,3%	-1,76%	-18,9%	-17,1%	5,4%

¹ 2008 második negyedévével az OTP Bankkal kötött csoportközi finanszírozási célú swapok eredményével korrigálva.

² Tartalmazza az OTP Banknak eladott retail és corporate követelések állományát.

- **A költségek emelkedése és egyszeri jelentős kockázati költség-növekmény miatt növekvő negyedéves veszteség**
- **Dinamikusan bővülő hitel- és betétállomány az első félévben (+54% illetve +48% y/y)**
- **Javuló kamatmarzs q/q, 101%-ra emelkedő kiadás/bevétel arány**

A Bank az első félévet 1,2 milliárd forintos veszteséggel zárta, amely 38%-kal kisebb a 2007-es év hasonló időszakának veszteségénél. A második negyedévben a veszteség 1,1 milliárd forintot tett ki. Az előző negyedévitől lényegesen elmaradó eredmény azzal magyarázható, hogy egy portfólióbiztosítási szerződés felmondása miatt felmerült egy egyszeri többlet-céltartalék képzési kötelezettség, továbbá a működési költségek is jelentősen, q/q 31%-kal nőttek, ugyanakkor a kiadások növekedését nem ellensúlyozta a bevételek hasonló arányú növekedése.

A második negyedév során a nettó kamateredmény q/q 22%-kal, y/y 111%-kal nőtt, míg a nettó díj- és jutalékbevételek figyelemre méltó teljesítménye (q/q: +141%) részben az áprilisban felmondott biztosítás után fizetendő díj kiesésének, részben az alaptevékenységhez kötődő díj- és jutalékbevételek kedvező alakulásához köthető. A kibocsátott kártyák száma szépen nőtt (+16% q/q, és +77% y/y), ezen belül negyedéves szinten a hitelkártyák száma 42%-kal emelkedett. Az egyéb nem kamatjellegű bevételek 19%-kal csökkentek q/q, ami főleg az előző negyedévhez képest elmaradó devizaárfolyam-nyereségnek tudható be.

Az OBR mérlegfőösszege negyedéves szinten 1%-kal, éves szinten 47%-kal emelkedett, az OTP Banknak eladott hitelportfólióval együtt számítva. A második negyedév folyamán közel 41 milliárd forint értékben vett át az OTP Bank döntően lakás- és jelzálog típusú hitelt az OBR-től, ezzel az összes

átvett hitel állománya 96,5 milliárd forintra emelkedett. A bruttó hitelállomány a negyedév során – a kiszervezett hitelekkel együtt – 1%-kal (saját devizában 9%-kal) emelkedett. A retail hiteleken belül a lakás- és egyéb jelzálog típusú hitelek állománya 13%-kal nőtt q/q, míg a fogyasztási hitelek a negyedévben 16%-kal estek vissza, a folyósítások átmeneti felfüggesztése eredményeként, a folyósítás azonban június közepén újra indult. A corporate hiteleken belül a vállalati hitelek állománya q/q 3%-kal csökkent, az önkormányzati hitelek volumene 20%-os emelkedést produkált.

A forrásoldalon a hitelek OTP Banknak történt eladása miatt érdemben csökkent a bankközi forrásszükséglet, aminek szerkezetében elmozdulás történt: a csoporton belüli finanszírozás aránya csökkent a romániai bankközi forrásokkal szemben (ezekre kedvezőbb tartalékolási követelmények vonatkoznak). A betétállomány saját devizában 4%-kal emelkedett q/q és 78%-kal y/y, a forint lejfel szembeni erősödése miatt az ügyfelek betétállománya forintban q/q 3%-os visszaesést mutatott.

Az NPL-arány 6,6%-ra csökkent (-1,4%pont q/q), a problémás hitelek céltartalékkal való fedezettsége 9,3%-ra emelkedett (+3,8%pont y/y és +6,5%pont q/q). A problémás hiteleken belül változatlan maradt a rossz hitelek részaránya, viszont emelkedett a kétes hiteleké. A második negyedévben a megemelkedett hitelkockázati költségek két fő okra vezethetők vissza: egyrészt a fogyasztási és az SME hitelek esetében enyhén kedvezőtlenebbé váló kockázati profilra, másrészt a korábban említett hitelportfólió biztosítási szerződés felmondására. Utóbbi jelentős többlet céltartalék-képzést vont maga után.

A Bank fiókjainak száma a második negyedévben nem változott, az alkalmazottak száma 34 fővel 1.098 főre nőtt.

OTP BANKA HRVATSKA

Az OTP banka Hrvatska gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2007 1H	2008 1H	Y-o-Y	2007 2Q	2008 1Q	2008 2Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	1.639	2.361	44,0%	855	1.068	1.293	21,0%	51,2%
Adózás előtti eredmény	2.056	2.978	44,8%	1.074	1.336	1.642	22,9%	52,9%
Összes bevétel	7.137	9.083	27,3%	3.792	4.416	4.667	5,7%	23,1%
Nettó kamateredmény	5.563	6.566	18,0%	2.788	3.286	3.280	-0,2%	17,6%
Nettó díjak, jutalékok	1.354	1.711	26,4%	743	867	844	-2,6%	13,7%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	221	806	264,7%	261	263	543	106,6%	107,7%
Hitelkockázati költség	15	-266		28	-137	-129	-5,2%	-569,8%
Egyéb kockázati költség	-76	117	-253,7%	-198	100	16	-83,6%	-108,3%
Működési költség	-5.021	-5.956	18,6%	-2.549	-3.044	-2.912	-4,3%	14,3%

Főbb mérlegtételek millió forintban	2007.06.30	2008.06.30	Y-o-Y	2007.06.30	2008.03.31	2008.06.30	Q-o-Q	Y-o-Y
Mérlegfőösszeg	375.290	408.144	8,8%	375.290	440.384	408.144	-7,3%	8,8%
Bruttó hitelek	213.200	256.734	20,4%	213.200	265.442	256.734	-3,3%	20,4%
Retail hitelek	142.530	161.817	13,5%	142.530	171.624	161.817	-5,7%	13,5%
Corporate hitelek	68.612	92.728	35,1%	68.612	91.472	92.728	1,4%	35,1%
Gépjárműfinanszírozás	2.058	2.189	6,4%	2.058	2.345	2.189	-6,7%	6,4%
Hitelekre képzett céltartalékok	-3.014	-4.552	51,0%	-3.014	-4.571	-4.552	-0,4%	51,0%
Ügyfélbetétek	272.429	279.903	2,7%	272.429	304.584	279.903	-8,1%	2,7%
Retail betétek	225.690	235.490	4,3%	225.690	252.381	235.490	-6,7%	4,3%
Corporate betétek	46.739	44.413	-5,0%	46.739	52.203	44.413	-14,9%	-5,0%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	56.866	69.770	22,7%	56.866	74.502	69.770	-6,4%	22,7%
Saját tőke	37.192	48.436	30,2%	37.192	50.583	48.436	-4,2%	30,2%
Hitelportfolió minősége (%)	2007.06.30	2008.06.30	Y-o-Y	2007.06.30	2008.03.31	2008.06.30	Q-o-Q	Y-o-Y
Problémás hitelek aránya	1,4%	1,5%	0,1%	1,4%	1,5%	1,5%	0,0%	0,1%
Piaci részesedés (%)	2007.06.30	2008.05.31	Y-o-Y	2007.06.30	2008.03.31	2008.05.31	Q-o-Q	Y-o-Y
Hitelek	3,3%	3,6%	0,3%	3,3%	3,5%	3,6%	0,1%	0,3%
Betétek	4,4%	4,2%	-0,3%	4,4%	4,3%	4,2%	-0,2%	-0,3%
Mérlegfőösszeg	3,5%	3,5%	0,0%	3,5%	3,5%	3,5%	-0,1%	0,0%
Teljesítménymutatók (%)	2007.1H	2008.1H	Y-o-Y	2007.2Q	2008.1Q	2008.2Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Hitel/betét arány	78,3%	91,7%	13,5%	78,3%	87,1%	91,7%	4,6%	13,5%
Kiadás/bevétel arány	70,3%	65,6%	-4,8%	67,2%	68,9%	62,4%	-6,5%	-4,8%
Nettó kamatmarzs	3,03%	3,18%	0,15%	2,98%	3,06%	3,11%	0,04%	0,13%
ROA	0,9%	1,1%	0,2%	0,9%	1,0%	1,2%	0,2%	0,3%
ROE	9,8%	10,7%	0,9%	9,4%	9,4%	10,5%	1,1%	1,1%

- **Stabilan növekvő eredmény (+44% y/y), kedvezően alakuló jövedelmezőségi mutatók**
- **Javuló nettó kamatmarzs, a lakossági betétekért folytatott erősödő verseny ellenére**
- **Stabil portfólióminőség (NPL-arány: 1,5%), magas fedezettség megőrzése mellett**

Az OBH Csoport 2008. első féléves adózott eredménye 2,4 milliárd forint volt, amely éves szinten mintegy 44%-kal nőtt, míg negyedéves összevetésben 21,0%-kal emelkedett. Az első féléves eredmény dinamikáját egyedi, nem tervezett tételek is befolyásolták, melyek az egyéb nem kamatjellegű soron kerültek elszámolásra. Az OBH a második negyedév során 5,2 millió HRK nem kamateredményt realizált a VISA International részvény visszavásárlásának köszönhetően, továbbá az OTP Nekretnine ingatlantranzakciókból származó 2,1 millió HRK nyeresége is hozzájárult a Csoport teljesítményének alakulásához.

Ugyanakkor az első hat hónap eredménybővülésében szerepet játszott a nettó díjak, jutalékok soron elszámolt mintegy 2,3 millió HRK jutalékbevétele, amely hitelkártya, valamint folyószámla tranzakciókhoz köthető és a retail szegmens teljesítményére allokálható. A második negyedévben q/q a nettó kamateredmény csekély csökkenést mutat, amit jelentősen befolyásolt a forinterősödés tekintve, hogy a saját devizában elért negyedéves kamateredmény 3,8%-kal nőtt. Mindemellett a Bank előnyös likviditási pozíciójának

eredményeként nem volt szüksége magas kamatú betétekre.

A félév során képzett kockázati költségek negyedéves összevetésben 5,2%-kal alacsonyabbak, ugyanakkor a Bank portfóliójának minősége és fedezettsége a negyedév során is változatlanul jónak tekinthető. (Az első félév végén az NPL-arány 1,5%-os volt, míg a problémás hitelek fedezettsége 72,9%-ra emelkedett.)

A működési kiadások előző negyedév végéhez viszonyított 4,3%-os csökkenése elsősorban az egyre szigorodó költségkontroll eredménye. A személyi költségek negyedéves alapon 2,5%-os csökkenést mutatnak azzal együtt, hogy bónusz kifizetésekre 1,2 millió HRK tartalék került elhatárolásra. A dologi költségek negyedéves összevetésben 6%-kal voltak alacsonyabbak, kiemelve, hogy az ingatlan bérleti, valamint ingatlan értékesítéshez kapcsolódó szakértői díjak közel 13%-kal emelkedtek.

A forint erősödés következtében a hitelállomány 3,3%-kal csökkent 2Q-ban, ezen belül a lakossági hitelek állománya 5,7%-kal esett vissza. HRK-ban a negyedéves növekedés 2,7%-os lett volna.

A hitelektől elmaradó betétállomány növekedés (+2,7% q/q) tovább emelte a Bank hitel/betét mutatóját, mely 4,6%-pontos növekedés után a félév végén 91,7% volt. A retail betétek esetében megfigyelhető enyhe piacvesztésnek elsősorban szezonális okai vannak, a nyári hónapokra ez a trend várhatóan megfordul.

OTP BANKA SLOVENSKO

Az OTP Banka Slovensko gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2007 1H	2008 1H	Y-o-Y	2007 2Q	2008 1Q	2008 2Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	700	1.310	87,2%	211	686	624	-9,1%	195,2%
Adózás előtti eredmény	700	1.499	114,1%	211	800	699	-12,7%	230,6%
Összes bevétel	5.423	6.947	28,1%	2.683	3.350	3.598	7,4%	34,1%
Nettó kamateredmény	3.920	4.801	22,5%	1.964	2.367	2.433	2,8%	23,9%
Nettó díjak, jutalékok	1.098	1.466	33,5%	496	651	815	25,3%	64,4%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	405	681	67,9%	223	332	349	5,2%	56,5%
Hitelkockázati költség	-687	-519	-24,4%	-274	-301	-218	-27,5%	-20,4%
Egyéb kockázati költség	128	-21	-116,6%	161	-33	11	-135,0%	-92,9%
Működési költség	-4.165	-4.908	17,8%	-2.358	-2.216	-2.692	21,5%	14,2%
Főbb mérleglételek millió forintban	2007.06.30	2008.06.30	Y-o-Y	2007.06.30	2008.03.31	2008.06.30	Q-o-Q	Y-o-Y
Mérlegfőösszeg	337.595	399.952	18,5%	337.595	372.812	399.952	7,3%	18,5%
Bruttó hitelek	204.701	288.704	41,0%	204.701	257.647	288.704	12,1%	41,0%
Retail hitelek	60.617	82.791	36,6%	60.617	78.202	82.791	5,9%	36,6%
Corporate hitelek	144.084	205.913	42,9%	144.084	179.445	205.913	14,7%	42,9%
Hitelekre képzett céltartalékok	-3.090	-3.493	13,0%	-3.090	-3.389	-3.493	3,1%	13,0%
Ügyfélbetétek	207.859	249.134	19,9%	207.859	248.517	249.134	0,2%	19,9%
Retail betétek	86.045	108.952	26,6%	86.045	104.684	108.952	4,1%	26,6%
Corporate betétek	121.813	140.182	15,1%	121.813	143.833	140.182	-2,5%	15,1%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	38.648	38.777	0,3%	38.648	17.422	38.777	122,6%	0,3%
Kibocsátott értékpapírok	61.737	69.944	13,3%	61.737	70.167	69.944	-0,3%	13,3%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	0	6.892		0	2.852	6.892	141,7%	
Saját tőke	20.975	25.845	23,2%	20.975	25.569	25.845	1,1%	23,2%
Hitelportfólió minősége (%)	2007.06.30	2008.06.30	Y-o-Y	2007.06.30	2008.03.31	2008.06.30	Q-o-Q	Y-o-Y
Problémás hitelek aránya	4,8%	3,1%	-1,7%	4,8%	3,7%	3,1%	-0,7%	-1,7%
Piaci részesedés (%)	2007.05.31	2008.05.31	Y-o-Y	2007.05.31	2008.02.29	2008.05.31	Q-o-Q	Y-o-Y
Hitelek	3,9%	4,1%	0,2%	3,9%	3,8%	4,1%	0,3%	0,2%
Betétek	2,8%	3,1%	0,3%	2,8%	2,9%	3,1%	0,3%	0,3%
Mérlegfőösszeg	3,0%	2,9%	-0,1%	3,0%	2,8%	2,9%	0,1%	-0,1%
Teljesítménymutatók (%)	2007 1H	2008 1H	Y-o-Y	2007 2Q	2008 1Q	2008 2Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Hitel/betét arány	98,5%	115,9%	17,4%	98,5%	103,7%	115,9%	12,2%	17,4%
Kiadás/bevétel arány	76,8%	70,6%	-6,1%	87,9%	66,2%	74,8%	8,7%	-13,1%
Nettó kamatmarzs	2,38%	2,51%	0,13%	2,35%	2,57%	2,53%	-0,04%	0,19%
ROA	0,4%	0,7%	0,3%	0,3%	0,7%	0,6%	-0,1%	0,4%
ROE	6,8%	10,7%	3,8%	4,0%	11,2%	9,8%	-1,5%	5,7%

- **Kiemelkedő éves eredménydinamika, gyengébb második negyedév**
- **Fontosabb szegmensekben javuló piaci pozíciók**
- **Erős hitelállomány-bővülés (+12% q/q, 41% y/y)**

Az első félévben az OBS adózott eredmény 87%-kal 1,3 milliárd forintra nőtt. A második negyedéves adózott eredmény 624 millió forint volt, amely éves szinten 195%-os emelkedést jelent, de az elmúlt 3 hónapban q/q 9%-kal csökkent, ami döntően a működési költségek 22%-os emelkedésének köszönhető. Utóbbi oka egyrészt a második negyedévre eső bónuszki fizetések következtében növekvő személyi költségek (q/q: +28%), valamint a negyedév során a kampányok előbbre hozása miatt megugró, ám az év egészében várhatóan a tervezett kereteken belül maradó marketing költségek. A korábbi negyedévhez viszonyítva többeltráfördítást jelentettek egyes termék-bevezetéshez és

bankbiztonsági rendszerekhez köthető vállalkozói költségek is.

A nettó kamatbevételek y/y 24%-kal, a negyedév során 3%-kal nőttek. A mérsékelt negyedéves növekedés oka részben a marzsoknak elsősorban a retail szegmensben megfigyelhető csökkenése, valamint a lakáshitelekhez kapcsolódó jelzáloglevél-finanszírozás növekvő költségei. A nettó díj- és jutalékbevételek jó teljesítményében (+64% y/y, +25% q/q) szerepet játszott egy nemzetközi fejlesztési banktól kapott jutalékbevételek (performance fee) is, ugyanakkor növekedtek a hitelekkel és kártyákkal kapcsolatos jutalékok is.

Az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek az elmúlt 3 hónapban 5%-kal nőttek (+57% y/y). A negyedéves dinamikát elsősorban a jól alakuló devizaárfolyam eredmény határozta meg (q/q: +17%), amit jelentősen tompított az első negyedévben egyszeri tételként jelentkező ingatlan eladás bevételeinek kiesése.

Az y/y növekvő adóráfordítás oka egy 2008-tól életbe lépő adójogi változás, melynek következtében az első félév során a halasztott adó ráfordítás 188 millió forinttal csökkentette az eredményt.

A bruttó hitelek q/q 12%-kal, y/y 41%-kal nőttek. Ez, valamint a betétállományt jellemző mérsékeltbb dinamika (retail betétek +4%, vállalati betétek -3% q/q) a hitel/betét arány 12,2%-pontos emelkedését eredményezték (115,9%-ra).

A dinamikus hitelállomány-bővülés ellenére az OBS hitelportfóliójának minősége jelentősen javult: a

negyedév során 0,7%-ponttal 3,1%-ra csökkent az NPL-arány, ezzel párhuzamosan a problémás hitelek céltartalékkal való fedezettsége 32,5%-ra javult (+4,3%-pont q/q).

A Bank a piaci pozícióit a lakáshitelezésen kívül szinte minden szegmensben javítani tudta a második negyedévben. A piaci részesedés a fogyasztási hiteleknel 13 bp-tal 2,72%-ra, a vállalati hiteleknel 54 bp-tal 4,6%-ra nőtt, a betétoldalon a lakossági betéteknel 9 bp (2,65%-ra), a vállalati betéteknel 33 bp volt a javulás, ezzel a részarány 2,92%-ra nőtt.

OTP BANKA SRBIJA

Az OTP banka Srbija gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2007 1H	2008 1H	Y-o-Y	2007 2Q	2008 1Q	2008 2Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	830	2.334	181,1%	459	2.276	58	-97,4%	-87,3%
Egyedi tételek, adózás után ¹	-103	2.147	-2191,0%	-257	2.088	59	-97,2%	-122,9%
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül	933	188	-79,9%	716	188	-1	-100,3%	-100,1%
Adózás előtti eredmény	935	190	-79,7%	716	188	2	-98,9%	-99,7%
Összes bevétel	5.943	5.479	-7,8%	3.029	2.698	2.781	3,1%	-8,2%
Nettó kamateredmény	3.448	3.225	-6,5%	1.603	1.688	1.537	-9,0%	-4,2%
Nettó díjak, jutalékok	1.217	1.211	-0,5%	579	541	670	23,7%	15,6%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	1.278	1.044	-18,3%	847	469	575	22,6%	-32,1%
Hitelkockázati költség	-709	-260	-63,3%	-203	-83	-177	112,6%	-12,8%
Egyéb kockázati költség	-333	-146	-56,1%	-90	-171	25	-114,5%	-127,6%
Működési költség	-3.966	-4.883	23,1%	-2.021	-2.256	-2.627	16,4%	30,0%
Főbb mérlegtételek millió forintban	2007.06.30	2008.06.30	Y-o-Y	2007.06.30	2008.03.31	2008.06.30	Q-o-Q	Y-o-Y
Mérlegfőösszeg	99.814	135.683	35,9%	99.814	119.552	135.683	13,5%	35,9%
Bruttó hitelek	49.792	84.972	70,7%	49.792	75.182	84.972	13,0%	70,7%
Retail hitelek	12.785	20.348	59,2%	12.785	18.705	20.348	8,8%	59,2%
Corporate hitelek	37.007	64.624	74,6%	37.007	56.477	64.624	14,4%	74,6%
Hitelekre képzett céltartalékok	-3.333	-4.502	35,1%	-3.333	-4.310	-4.502	4,5%	35,1%
Ügyfélbetétek	40.523	38.363	-5,3%	40.523	35.771	38.363	7,2%	-5,3%
Retail betétek	20.277	18.449	-9,0%	20.277	18.403	18.449	0,3%	-9,0%
Corporate betétek	20.247	19.914	-1,6%	20.247	17.368	19.914	14,7%	-1,6%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	18.022	22.965	27,4%	18.022	24.209	22.965	-5,1%	27,4%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	0	31.968		0	15.557	31.968	105,5%	
Saját tőke	38.502	39.368	2,2%	38.502	41.270	39.368	-4,6%	2,2%
Hitelportfólió minősége (%)	2007.06.30	2008.06.30	Y-o-Y	2007.06.30	2008.03.31	2008.06.30	Q-o-Q	Y-o-Y
Problémás hitelek aránya	17,3%	11,8%	-5,5%	17,3%	12,4%	11,8%	-0,6%	-5,5%
Teljesítménymutatók (%)	2007 1H	2008 1H	Y-o-Y	2007 2Q	2008 1Q	2008 2Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Hitel/betét arány	122,9%	221,5%	98,6%	122,9%	210,2%	221,5%	11,3%	98,6%
Kiadás/bevétel arány	66,7%	89,1%	22,4%	66,7%	83,6%	94,5%	10,8%	27,8%
Nettó kamatmarzs	10,34%	5,23%	-5,11%	6,20%	5,86%	4,84%	-1,02%	-1,36%
ROA	2,8%	0,3%	-2,5%	2,8%	0,7%	0,0%	-0,7%	-2,8%
ROE	8,0%	0,9%	-7,0%	7,6%	1,8%	0,0%	-1,8%	-7,6%

¹ A devizához indexált, illetve devizában denominált hitelek és betétek ártérítelési eredménye, illetve 2008 első és második negyedévben részesedések értékesítésén elért egyszeri árfolyamnyereség.

- **Jelentősen növekvő H1 eredmény (+181% y/y)**
- **Negyedéves szinten 9%-kal csökkenő nettó kamateredmény, dráguló finanszírozás következtében szűkülő nettó kamatmarzs**
- **Jelentősen bővülő hitelállomány (+13% q/q, +71% y/y)**

A Bank 2008 második negyedéves osztalék és végleges pénzeszköz nélkül számított adózott eredménye 58 millió forint volt, ezzel a féléves eredmény 2,3 milliárd forintra nőtt, ami a bázis időszakhoz képest 181%-os növekedést jelent. Az eredményt az első negyedév során jelentkező két egyszeri tétel jelentősen növelte. Az OTP Banktól felvett két alárendelt tőkeelemmel (24 millió CHF és 60 millió EUR, összesen 16,4 milliárd forint

összegben) a nyitott pozíció a második negyedévben lényegesen csökkent.

A nettó kamatbevételek a második negyedévben 9%-kal mérséklődtek, a marzs q/q 102 bp-tal 4,84%-ra zsugorodott. A nettó kamateredményt rendkívül kedvezőtlenül érintette az első félév során a politikai bizonytalanságok következtében 140 bázisponttal emelkedő országkockázati felár, ami lényegesen drágította a bankközi finanszírozás és az alárendelt kölcsöntöke költségét, emellett a Bank továbbra is magas tartalékolási követelményekkel kénytelen szembenézni. Az előző negyedévben gyenge teljesítményt mutató nettó díj- és jutalékbevételek q/q 24%-kal, y/y 16%-kal emelkedtek, elsősorban a hitelekhez kapcsolódó díj- és jutalékbevételek ugrottak meg (q/q +78%), főleg egy újonnan bevezetett és visszamenőleg is érvényesített díjtétel miatt. A Bank a díj- és jutalékbevételek további növelése érdekében júniustól újabb intézkedéseket is hozott.

A működési költségek q/q 16%-kal, y/y 30%-kal emelkedtek. A negyedéves működési költség-növekmény felét a személyi költségek emelkedése

adja (q/q +21%), amit részben az alkalmazotti létszám 36 fővel 1.242 főre történt bővülése magyaráz. A dologi költségek q/q 16%-kal nőttek.

A hitelezési aktivitás a korábbi negyedévekben megfigyelhető tendenciákhoz hasonlóan élénk maradt. A bruttó hitelállomány 13%-kal emelkedett, ezzel y/y 71%-kal nőtt a portfólió. A második negyedévben a húzóerőt a corporate hitelek jelentették 14%-os bővülésükkel, a retail szegmensben (+9% q/q) a lakáshitel állomány mutatott jelentősebb dinamikát.

A betétgyűjtés második negyedéves élénkülése ellenére az állomány még mindig az egy évvel korábbi szint alatti. A betétek q/q 7%-kal (saját devizában 13%-kal) emelkedtek. A retail betétek stagnáltak, a corporate szegmensben a vállalati betétek 3%-kal emelkedtek, a növekedést az önkormányzatok betételhelyezése biztosította. A negyedév során a hitel/betét mutató 220% fölé nőtt

A hitelportfólió minősége javult, az NPL arány 11,8%-ra csökkent (-0,6%-pont), a problémás hitelek fedezettsége 40% körül stagnált. A kockázati költségek a negyedév során 113%-kal emelkedtek.

CRNOGORSKA KOMERCIJALNA BANKA

A CKB gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2007 1H	2008 1H	Y-o-Y	2007 2Q	2008 1Q	2008 2Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	1.135	1.546	36,2%	637	636	910	43,2%	42,9%
Adózás előtti eredmény	1.189	1.621	36,4%	663	674	947	40,6%	42,8%
Összes bevétel	3.560	5.368	50,8%	2.064	2.519	2.849	13,1%	38,0%
Nettó kamateredmény	1.792	2.901	61,9%	1.109	1.330	1.571	18,1%	41,6%
Nettó díjak, jutalékok	1.606	2.194	36,6%	860	945	1.249	32,2%	45,3%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	161	274	69,8%	95	244	30	-87,9%	-68,9%
Hitelkockázati költség	-486	-1.102	126,6%	-360	-605	-497	-17,9%	38,0%
Egyéb kockázati költség	-37	-49	31,2%	-37	-14	-35	157,9%	-5,5%
Működési költség	-1.848	-2.597	40,5%	-1.003	-1.227	-1.370	11,7%	36,5%
Főbb mérlegtételek millió forintban	2007.06.30	2008.06.30	Y-o-Y	2007.06.30	2008.03.31	2008.06.30	Q-o-Q	Y-o-Y
Mérlegfőösszeg	186.031	277.414	49,1%	186.031	270.289	277.414	2,6%	49,1%
Bruttó hitelek	129.578	206.341	59,2%	129.578	203.528	206.341	1,4%	59,2%
Retail hitelek	90.253	132.345	46,6%	90.253	133.513	132.345	-0,9%	46,6%
Corporate hitelek	39.325	74.052	88,3%	39.325	70.015	74.052	5,8%	88,3%
Hitelekre képzett céltartalékok	-480	-2.399	400,2%	-480	-2.114	-2.399	13,5%	400,2%
Ügyfélbetétek	155.396	212.807	36,9%	155.396	219.861	212.807	-3,2%	36,9%
Retail betétek	76.616	106.549	39,1%	76.616	113.472	106.549	-6,1%	39,1%
Corporate betétek	78.779	106.258	34,9%	78.779	106.390	106.258	-0,1%	34,9%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	11.971	38.656	222,9%	11.971	27.795	38.656	39,1%	222,9%
Alárendelt és járulékos kölcsöntöke	2.951	2.844	-3,6%	2.951	3.112	2.844	-8,6%	-3,6%
Saját tőke	9.213	14.908	61,8%	9.213	11.475	14.908	29,9%	61,8%
Hitelportfólió minősége (%)	07.06.30	08.06.30	Y-o-Y	07.06.30	08.03.31	08.06.30	Q-o-Q	Y-o-Y
Problémás hitelek aránya	5,0%	3,3%	-1,7%	5,0%	2,6%	3,3%	0,7%	-1,7%
Piaci részesedés (%)	07.06.30	08.06.30	Y-o-Y	07.06.30	08.03.31	08.06.30	Q-o-Q	Y-o-Y
Hitelek	35,1%	31,3%	-3,8%	35,1%	31,8%	31,3%	-0,5%	-3,8%
Betétek	40,0%	38,9%	-1,1%	40,0%	39,6%	38,9%	-0,8%	-1,1%
Mérlegfőösszeg	35,6%	33,0%	-2,6%	35,6%	33,4%	33,0%	-0,3%	-2,6%

Teljesítménymutatók (%)	2007 1H	2008 1H	Y-o-Y	2007 2Q	2008 1Q	2008 2Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Hitel/betét arány	83,4%	97,0%	13,6%	83,4%	92,6%	97,0%	4,4%	13,6%
Kiadás/bevétel arány	51,9%	48,4%	-3,5%	48,6%	48,7%	48,1%	-0,6%	-0,5%
Nettó kamatmarzs	2,25%	2,17%	-0,08%	2,56%	2,02%	2,31%	0,29%	-0,26%
ROA	1,4%	1,2%	-0,3%	1,5%	1,0%	1,3%	0,4%	-0,1%
ROE	30,4%	24,4%	-6,0%	28,6%	23,2%	27,8%	4,6%	-0,8%

- **Kiemelkedő jövedelmezőségi mutatók, robusztus eredménynövekedés (+43,2% q/q, +36,2% y/y)**
- **Kedvezően alakuló NIM a magasabb állományok és alacsonyabb marzsok eredőjeként,**
- **A hitelállomány folytatódó expanziója, jó vállalkozói dinamika, ugyanakkor a betétoldal lassuló növekedése az árverseny erősödése mellett**

A CKB első féléves adózott eredménye meghaladta a 1,5 milliárd forintot, amely y/y több mint 36%-os növekedést jelent. Ezzel a Bank saját tőke arányos jövedelmezősége az első félévet tekintve Csoport szinten is kimagasló 24,4% volt.

Az elmúlt egy év során a montenegrói bankszektor bővülése egyedülállónak tekinthető, a lakossági hitelek expanziója által generált ügyfélállomány bővülés a CKB esetében is megfigyelhető volt. Mindamelllett a második negyedév során a magasabb marzsú retail hitelek ügyfélállományon belüli aránya csökkent, ugyanakkor a corporate hitelek állománya éves szinten közel duplájára nőtt.

A betétoldal expanziója némileg lelassult, az egyre erősödő árverseny érezteti hatását. 2008. június végén a Bank hitel/betét mutatója elérte a 97%-ot, mely y/y alapon közel 13,6%-pontos növekedést jelent.

Mindez előre vetíti, hogy a dinamikus növekedés fenntartása magasabb forrásköltségek mellett lesz

megoldható, amely a bankközi kamatkidadásokat várhatóan jelentősen megnöveli.

A CKB hitelportfoliójának minősége az erőteljes állománynövekedés kapcsán romlott valamelyest, 2008. június végén 3,3% volt. A félév során képzett kockázati költségek a múlt év azonos időszaki szintet közel 130%-kal haladják meg, azonban a problémás hitelek fedezettsége a helyi szabályozás sajátosságaiából adódóan továbbra is alacsony 1,7% volt.

Az adózott eredmény dinamikájának motorja elsősorban a nettó kamateredmény éves szinten 61,9%-os növekedése volt. A nettó díjak, jutalékok soron realizált negyedéves 32,2%-os eredménynövekedés elsősorban a kártyatranzakciók növekvő számának tudható be, melynek egyrészt szezonális okai vannak, másrészt a kibocsátott kártyák volumene a negyedév végén meghaladta a 180 ezret.

A bázisidőszakhoz képest az elmúlt félév során a működési költségek jelentősen (+40,5% y/y) megnövekedtek, melynek elsődleges oka az időszaki magasabb ingatlan bérleti díjak, de a C/I mutató ezzel együtt is kedvezőbb az előző év hasonló időszakához képest. Mindamelllett a CKB hálózatbővítése folyamatosan zajlik, 3 új fiók került megnyitásra a második negyedévben.

A CKB – a szavatoló tőkeszint fenntartása érdekében – július hónapban 15 millió euró tőkeemelésben részesült.

LÉTSZÁM ÉS EGYÉB ADATOK

Az OTP Csoport záró létszáma 2008. június 30-án 34.025 fő volt, az első félév során összességében 963 fővel nőtt. A második negyedév expanzív növekedése (+983 fő q/q) egyfelől a külföldi leánybankok fiókhálózati bővítéséhez kapcsolódik, másrészt új értékesítési csatornák fejlesztése

eredményezte. (A DSK Csoport +91 fővel, míg a CJSC OTP Bank 185 fővel bővült negyedéves összevetésben.)

Az anyabank foglalkoztatottainak záró létszáma 2008. június 30-án 8.424 fő volt, ami 179 fővel több, mint 2007. június végén.

	2007. jún.30.	2008.márc.31.	2008.jún.30.	Q-o-Q	Y-o-Y
BANK					
Záró létszám (fő)	8.245	8.405	8.424	0,2%	2,2%
Átlag létszám (fő)	8.198	8.305	8.312	0,1%	1,4%
1 főre jutó mérlegfőösszeg (m Ft)	568,2	646,1	620,4	-4,0%	9,2%
1 főre jutó negyedéves adózott eredmény (m Ft)	3,8	5,2	5,5	5,6%	43,6%
CSOPORT					
Záró létszám (fő)	29.035	33.041	34.025	3,0%	17,2%
Átlag létszám (fő)	28.802	32.304	33.456	3,6%	16,2%
1 főre jutó konszolidált mérlegfőösszeg (m Ft)	261,5	274,0	260,3	-5,0%	-0,5%
1 főre jutó konszolidált negyedéves adózott eredmény (m Ft)	1,8	1,7	2,2	30,2%	26,0%

Az OTP Csoport fiókhálózata 43 fiókkal bővült 2008 első félév során. A legtöbb fiókot Oroszországban (+19) és Ukrajnában (+17) nyitotta a Bank az elmúlt 6 hónapban. A fiókhálózat bővítésével egy időben zajlik a szükséges létszám-bővítés, és a fióknyitás a

második félévben is folytatódik. Tovább bővült a Csoport ATM és POS hálózata, a kibocsátott kártyák száma az OAO OTP Bank, a DSK és az OBR esetében nőtt jelentősebben.

	2008. június 30.						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	406	2.016	32.171	4.006	4.769	8.424	-3	35	294	15	11	-70
DSK Bank	383	808	2.922	1.584	3.689	4.049	8	19	525	75	59	26
OTP Banka Slovensko	90	118	521	115	177	797	0	3	38	8	8	14
OTP banka Hrvatska	103	136	1.100	342	425	1.064	3	17	34	19	-10	48
OTP Bank Romania	104	123	224	98	162	1.098	0	23	144	21	22	100
CJSC OTP Bank	175	146	300	130	0	3.858	17	47	43	-5	-168	358
OAO OTP Bank	121	176	1.995	2.558	3.644	8.109	19	28	9	577	348	-259
OTP banka Srbija	96	208	2.723	86	0	1.242	-4	37	268	-53	-182	68
CKB	37	74	2.338	182	285	484	3	0	433	7	17	61
Leánybankok összesen	1.109	1.789	12.123	5.097	8.382	20.701	46	174	1.494	649	95	416
Csoport összesen (aggregált)	1.515	3.805	44.294	9.102	13.151	34.025	43	209	1.788	663	106	963

SZEMÉLYI VÁLTOZÁSOK

- A 2008. április 25-én tartott Közgyűlés könyvvizsgáló szervezetként ismét a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.-t választotta meg, a kijelölt könyvvizsgálatért felelős személy Nagyváradiné Szépfalvi Zsuzsanna, 005313 számon bejegyzett könyvvizsgáló.
- A Közgyűlés a Társaság Igazgatóságának új tagjává választotta: dr. Urbán Lászlót, és dr. Szapáry Györgyöt a Társaság 2010. üzleti évét lezáró éves rendes közgyűlésének időpontjáig, de legfeljebb 2011. április 30-ig.
- A Közgyűlés a Társaság Felügyelő Bizottságának tagjává választotta: Tolnay Tibort, dr. Horváth Gábort, Jean-Francois Lemouxt, Kovács Antalt és Michnai Andrászt a Társaság 2010. üzleti évét lezáró éves rendes közgyűlésének időpontjáig, de legfeljebb 2011. április 30-ig.
- A Közgyűlés a Társaság Alapszabályának feltételei szerint az Audit Bizottságának tagjává választotta: dr. Horváth Gábort, Tolnay Tibort és Jean-Francois Lemouxt a Társaság 2010. üzleti évét lezáró éves rendes közgyűlésének időpontjáig, de legfeljebb 2011. április 30-ig.

NYILATKOZAT

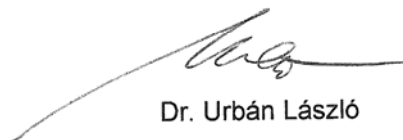
Az OTP Bank Nyrt. ezúton tájékoztatja a tőkepiaci szereplőket, hogy a 2008. első féléves tőzsdei gyorsjelentése elkészült, mely 2008. augusztus 14-én a jelen közlemény formájában, teljes terjedelmében közzétételre kerül a Budapesti Értéktőzsde Zrt. honlapján (www.bet.hu), a PSZÁF által üzemeltetett honlapon (www.kozzetetelek.hu), valamint az OTP Bank honlapján (www.otpbank.hu).

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

Budapest, 2008. augusztus 13.



Dr. Csányi Sándor
elnök-vezérigazgató



Dr. Urbán László
vezérigazgató-helyettes

PÉNZÜGYI ADATOK

PK3: NEM KONSZOLIDÁLT ÉS KONSZOLIDÁLT MÉRLEG IFRS SZERINT

millió forintban	OTP Bank			Konszolidált		
	2008. jún. 30.	2007. jún. 30.	változás	2008. jún. 30.	2007. jún. 30.	változás
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	205.298	206.220	-0,4%	324.528	292.495	11,0%
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	850.195	764.306	11,2%	685.007	654.212	4,7%
Pénzügyi eszközök valós értéken az eredménykimutatásban átvezetve	195.792	71.355	174,4%	321.561	201.112	59,9%
Kereskedelmi célú értékpapírok	74.439	40.481	83,9%	198.770	169.971	16,9%
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója	121.353	30.874	293,1%	122.791	31.141	294,3%
Értékesíthető értékpapírok	300.594	367.244	-18,1%	461.797	462.459	-0,1%
Hitelek, a hitelezési veszteségekre képzett céltartalékok után	2.294.330	1.843.789	24,4%	5.964.843	4.834.832	23,4%
Kamatkövetelések	44.347	44.964	-1,4%	75.473	64.352	17,3%
Részvények és részesedések	650.516	601.693	8,1%	14.522	8.659	67,7%
Lejáratig tartandó értékpapírok	515.928	637.201	-19,0%	286.311	399.989	-28,4%
Tárgyi eszközök és immateriális javak nettó értéke	110.615	100.430	10,1%	526.465	509.606	3,3%
Egyéb eszközök	57.334	47.340	21,1%	192.739	164.394	17,2%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	5.224.949	4.684.542	11,5%	8.853.246	7.592.110	16,6%
Hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni kötelezettségek	467.906	521.908	-10,3%	671.151	684.414	-1,9%
Ügyfelek betétei	3.022.529	2.587.332	16,8%	5.069.415	4.364.756	16,1%
Kibocsátott értékpapírok	484.996	381.308	27,2%	1.340.561	940.008	42,6%
Kamattartozások	36.094	36.490	-1,1%	91.461	78.790	16,1%
Egyéb kötelezettségek	169.020	149.094	13,4%	443.004	388.283	14,1%
Alárendelt kölcsöntőke	279.628	290.697	-3,8%	292.079	293.481	-0,5%
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	4.460.173	3.966.829	12,4%	7.907.671	6.749.732	17,2%
JEGYZETT TŐKE	28.000	28.000	0,0%	28.000	28.000	0,0%
EREDMÉNYTARTALÉK ÉS EGYÉB TARTALÉKOK	821.849	689.713	19,2%	1.053.065	870.790	20,9%
Eredménytartalék és egyéb tartalékok eredmény nélkül	733.562	607.424	20,8%	923.864	769.773	20,0%
Tartalékok	716.358	582.152	23,1%	783.753	617.433	26,9%
Értékesíthető értékpapírok és pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója az eredménytartalékban	-4.805	8.680	-155,4%	-8.924	3.567	-350,2%
Részvény alapú kifizetési ügyletek valós értéke	22.009	16.592	32,6%	22.009	16.592	32,6%
Többlet tartalék (kibocsátott tőkeelem)				127.026	132.181	-3,9%
Mérleg szerinti eredmény	88.287	82.289	7,3%	129.201	101.017	27,9%
VISSZAVÁSÁROLT SAJÁT RÉSZVÉNY	-85.073	0		-141.932	-61.537	130,6%
KISEBBSÉGI ÉRDEKELTSÉG				6.442	5125	25,7%
SAJÁT TŐKE	764.776	717.713	6,6%	945.575	842.378	12,3%
FORRÁSOK ÖSSZESEN	5.224.949	4.684.542	11,5%	8.853.246	7.592.110	16,6%

PK4: NEM KONSZOLIDÁLT ÉS KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS IFRS SZERINT

millió forintban	OTP Bank			Konszolidált		
	2008 1H	2007 1H	változás	2008 1H	2007 1H	változás
Hitelek	110.340	96.821	14,0%	330.714	277.883	19,0%
Kamatbevétel hitelek	106.263	94.338	12,6%	326.637	275.397	18,6%
Swap ügyletek nyeresége	4.077	2.483	64,2%	4.077	2.486	64,0%
Bankközi kihelyezésekből	123.902	45.130	174,5%	111.208	43.009	158,6%
Kamatbevétel bankközi kihelyezésekből (swap nélkül)	19.445	18.831	3,3%	9.841	11.095	-11,3%
Swap ügyletek nyeresége	104.457	26.299	297,2%	101.367	31.914	217,6%
Magyar Nemzeti Banknál és más bankoknál vezetett számlákból	6.671	5.947	12,2%	7.951	6.439	23,5%
Kereskedési célú értékpapírokból	2.367	1.689	40,1%	3.982	4.014	-0,8%
Értékesíthető értékpapírokból	9.750	12.249	-20,4%	17.112	16.119	6,2%
Lejáratig tartandó értékpapírokból	23.207	26.941	-13,9%	12.899	16.366	-21,2%
Kamatbevételek	276.237	188.777	46,3%	483.866	363.830	33,0%
Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségekre	52.240	31.735	64,6%	56.281	37.696	49,3%
Bankokkal szembeni kamatráfordítás (swap nélkül)	13.171	9.937	32,5%	18.366	12.896	42,4%
Swap ügyletek vesztesége	39.069	21.798	79,2%	37.915	24.800	52,9%
Ügyfelek betéteire	67.238	53.467	25,8%	101.367	84.309	20,2%
Kamatráfordítás ügyfelek betéteire (swap nélkül)	65.103	51.201	27,2%	99.232	82.028	21,0%
Swap ügyletek vesztesége	2.135	2.266	-5,8%	2.135	2.281	-6,4%
Kibocsátott értékpapírokra	10.609	6.731	57,6%	33.312	23.774	40,1%
Alárendelt kölcsöntőkére	8.354	7.707	8,4%	8.854	7.831	13,1%
Egyéb vállalkozóknak				37	50	-26,0%
Kamatráfordítások	138.441	99.640	38,9%	199.851	153.660	30,1%
NETTÓ KAMATBEVÉTEL	137.796	89.137	54,6%	284.015	210.170	35,1%
Céltartalékképzés hitelezési veszteségekre	7.870	5.000	57,4%	29.654	28.023	5,8%
Céltartalékképzés kihelyezési veszteségekre	1	0		30	90	-66,7%
Céltartalék képzés a várható hitelezési és kihelyezési veszteségekre	7.871	5.000	57,4%	29.684	28.113	5,6%
NETTÓ KAMATBEVÉTEL A VÁRHATÓ HITELEZÉSI ÉS KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT CÉLTARTALÉKOK ELSZÁMOLÁSA UTÁN	129.925	84.137	54,4%	254.331	182.057	39,7%
Díjak és jutalékok	76.114	75.495	0,8%	88.557	79.090	12,0%
Nettó devizaárfolyam nyereség és veszteség	-30.216	7.015	-530,7%	-13.559	8.421	-261,0%
Nettó értékpapír árfolyamnyereség és veszteség	-561	-975	-42,5%	-419	6.839	-106,1%
Ingatlantranzakciók nyeresége és vesztesége	-2	-6	-66,7%	760	847	-10,3%
Osztalékbevétel és társult vállalkozások eredménye	15.964	18.578	-14,1%	1.061	605	75,4%
Biztosítási díjbevétel				43.459	37.807	14,9%
Egyéb bevételek	1.307	997	31,1%	11.428	20.915	-45,4%
Nem kamatjellegű bevételek	62.606	101.104	-38,1%	131.287	154.524	-15,0%
Díjak, jutalékok	11.746	10.515	11,7%	19.793	18.155	9,0%
Személyi jellegű ráfordítások	36.723	35.026	4,8%	81.189	71.316	13,8%
Értékcsökkenés	11.285	9.995	12,9%	19.650	17.529	12,1%
Biztosítási ráfordítások				31.651	32.094	-1,4%
Egyéb ráfordítások	35.203	35.518	-0,9%	81.961	74.534	10,0%
Nem kamatjellegű ráfordítások	94.957	91.054	4,3%	234.244	213.628	9,7%
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	97.574	94.187	3,6%	151.374	122.953	23,1%
Társasági adó	9.287	11.898	-21,9%	21.756	21.755	0,0%
ADÓZÁS UTÁNI EREDMÉNY	88.287	82.289	7,3%	129.618	101.198	28,1%
Kisebbségi részesedés				-417	-181	130,4%
NETTÓ EREDMÉNY	88.287	82.289	7,3%	129.201	101.017	27,9%

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

millió forintban	OTP Bank			Konzolidált		
	2008 1H	2007 1H	változás	2008 1H	2007 1H	változás
ÜZLETI TEVÉKENYSÉG						
Adózás előtti eredmény	97.574	94.187	3,6%	151.374	122.953	23,1%
Üzleti tevékenység levezetéséhez szükséges módosítások						
Fizetett társasági adó	-6.100	-12.006	49,2%	-15.559	-19.614	20,7%
Értékcsökkenés	11.285	9.995	12,9%	19.650	17.529	12,1%
Céltartalékképzés	5.100	7.592	-32,8%	31.204	32.559	-4,2%
Biztosítástechnikai tartalékok nettó növekedése	0	0	0,0%	5.591	8.306	-32,7%
Részvényalapú juttatás	2.856	2.562	11,5%	2.856	2.562	11,5%
Kereskedési célú értékpapírok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye	1.164	61		1.015	62	
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye	-45.040	1.757	-	-27.405	908	
Üzleti tevékenység eszközeinek és forrásainak nettó változása	11.020	8.308	32,6%	49.798	-60.192	182,7%
Üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom	77.589	112.455	-31,0%	218.524	105.073	108,0%
KIHELYEZÉSI TEVÉKENYSÉG						
Kihelyezési tevékenységre felhasznált nettó pénzforgalom	-87.914	-378.559	76,8%	-403.322	-495.531	18,6%
FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉG						
Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzforgalom	-25.771	43.018	-159,9%	142.457	149.423	-4,7%
Pénzeszközök nettó növekedése/csökkenése	-35.826	-223.086	83,9%	-42.341	-241.035	82,4%
Pénzeszközök nyitó egyenlege	73.441	294.581	-75,1%	194.860	396.658	-50,9%
Pénzeszközök záró egyenlege	37.615	71.495	-47,4%	152.519	155.623	-2,0%
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	205.298	206.220	-0,4%	324.528	292.495	11,0%
MNB-nél elhelyezett kötelező tartalék	-167.683	-134.725	-24,5%	-172.009	-136.872	-25,7%
PÉNZESZKÖZÖK ZÁRÓEGYENLEGE	37.615	71.495	-47,4%	152.519	155.623	-2,0%

Pénzügyi kimutatásokhoz kapcsolódó adatlapok

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK A PÉNZÜGYI ADATOKRA VONATKOZÓAN

Auditált	IGEN <input type="text"/>	NEM <input type="text" value="X"/>	
Konzolidált	<input type="text" value="X"/>	<input type="text" value="X"/>	
Számviteli elvek	Magyar <input type="text"/>	IAS <input type="text" value="X"/>	Egyéb <input type="text"/>
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.		197.000.000	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	55.825.865	100,00	100,00	L
45.	OTP Életjáradék Ingatlanbefektető Zrt.		505.000.000	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	1.206.827.018	100,00	100,00	L
48.	OAo OTP Bank (Russia)	RUB	3.765.532.039	94,39	94,39	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
53.	Crnogorska Komercijalna banka a.d.	EUR	46.876.264	100,00	100,00	L
54.	Opus Security S.A.	EUR	31.000	0,00	0,00	L
55.	Kratos nekretnine d.o.o. Zagreb	HRK	20.000	100,00	100,00	L
56.	Kvirinal nekretnine d.o.o. Zagreb	HRK	20.000	100,00	100,00	L
57.	OTP Financing Cyprus	EUR	1.000	100,00	100,00	L
58.	OTP Financing Netherlands B.V.	EUR	18.000	100,00	100,00	L
59.	Donskoy Narodny Bank	RUB	158.236.103	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. június 30.	2008. június 30.
Hitelkeret igénybe nem vett része	936.308	924.931
Bankgaranciák	206.853	331.290
Visszaigazolt akkreditív	17.778	12.001
Le nem zárt peres ügyekből várható kötelezettségek (perérték)	6.371	7.795
Jejláogbankkal szembeni függő kötelezettségek	--	--
Egyéb	68.563	46.332
Összesen:	1.235.873	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 RÉSZESÉDÉS ÉS SZAVAZATI ARÁNY MÉRTEKE

2008. június 30-án

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	8,5%	8,7%	23.713.748
Külföldi intézményi/társaság	83,8%	86,4%	234.776.578	80,3%	82,7%	224.885.935
Belföldi magánszemély	3,9%	4,0%	10.857.968	4,4%	4,6%	12.399.071
Külföldi magánszemély	0,0%	0,0%	72.730	0,0%	0,0%	45.224
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	2,0%	2,1%	5.598.027	2,0%	2,1%	5.701.407
Saját tulajdon	2,9%	0,0%	8.179.328	2,9%	0,0%	8.119.168
Államháztartás részét képező tulajdonos ⁴	0,3%	0,3%	920.030	0,3%	0,3%	935.257
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények ⁵	1,5%	1,5%	4.200.000	1,5%	1,5%	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	6.020.608		
Leányvállalatok	2.098.560	2.098.560	2.098.560		
Mindösszesen	8.179.328	12.841.668	8.119.168		

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
Julius Baer Investment Management LLC.	K	I	28.595.389	10,21%	10,52%	-
Bank of New York	K	L	25.484.481	9,10%	9,37%	-
Megdet, Timur és Ruszlan Rahimkulov	K	T	23.615.619	8,43%	8,69%	-
Deutsche Bank AG	K	I	13.926.282	4,97%	5,12%	-

¹ Belföldi (B), Külföldi (K)

² Letételező (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 MUNKAIIDŐBEN FOGLALKOZTATOTTAK SZÁMÁNAK ALAKULÁSA (FŐ)

	Bázis időszak vége	Tárgyév eleje	Tárgyidőszak vége
Bank	8.245	8.494	8.424
Konszolidált ¹	29.035	33.062	34.025

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

TSZ2. VEZETŐ ÁLLÁSÚ TISZTSÉGVISELŐK, STRATÉGIAI ALKALMAZOTTAK

2008. június 30-án

Jelleg ¹	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/megszűnés e	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	45.000
IT	Braun Péter	tag	1997.04.29	2010	599.905
IT	dr. Kocsis István	tag	1997.04.29	2010	103.500
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. Szapáry György	tag	2008.04.25	2011	0
IT	dr. Urbán László	vezérigazgató-helyettes	2008.04.25	2011	539
IT	dr. Utassy László	tag	2001.04.25	2010	90.000
IT	dr. Vörös József	tag	1992.05.15	2010	115.200
FB	Tolnay Tibor	elnök	1992.05.15	2011	80.580
FB	dr. Horváth Gábor	tag	1995.05.19	2011	10.000
FB	Kovács Antal	tag, vezérigazgató-helyettes	2004.04.29	2011	33.000
FB	Jean-Francois Lemoux	tag	2008.04.25	2011	0
FB	Michnai András	tag	2008.04.25	2011	15.600
SP	dr. Greska István	vezérigazgató-helyettes			63.758
SP	Takáts Ákos	vezérigazgató-helyettes			143.347
SP	Wolf László	vezérigazgató-helyettes			767.640
Saját részvény tulajdon (db) Ö S S Z E S E N:					2.597.419

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
2008.04.01	BÉT honlap, OTP Bank honlap, www.kozzetetelek.hu	Az OTP Bank Nyrt. mérlegének és eredménykimutatásának lényeges adatai
2008.04.25	BÉT honlap, OTP Bank honlap, www.kozzetetelek.hu	Az OTP Bank Nyrt. 2008. évi rendes közgyűlésének határozatai
2008.04.25	BÉT honlap, OTP Bank honlap, www.kozzetetelek.hu	Elkészültek az OTP Bank Nyrt. 2007. évi IFRS szerint készített, nem konszolidált és konszolidált beszámolói
2008.04.25	BÉT honlap, OTP Bank honlap, www.kozzetetelek.hu	Az OTP Bank Nyrt. 2007. évre vonatkozó Összefoglaló jelentése
2008.04.30	BÉT honlap, OTP Bank honlap, www.kozzetetelek.hu	Szavazati jogok száma az OTP Bank Nyrt.-nél 2008. április 29-én
2008.05.05	BÉT honlap, OTP Bank honlap, www.kozzetetelek.hu	Az OTP Bank Nyrt. 2007-2008. évi 100.000.000.000 forint keretösszegű kötvényprogram 4. Kiegészítéséről
2008.05.06	BÉT honlap, OTP Bank honlap, www.kozzetetelek.hu	Lezárult Donskoy Narodny Bank (DNB) adásvételi tranzakciója
2008.05.08	BÉT honlap, OTP Bank honlap, www.kozzetetelek.hu	Opció részvényprogram, lehívás
2008.05.16	BÉT honlap, OTP Bank honlap, www.kozzetetelek.hu	Opció részvényprogram, lehívás
2008.05.16	BÉT honlap, OTP Bank honlap, www.kozzetetelek.hu	Az OTP Bank Nyrt. tájékoztatása az 500 millió EUR össznévértékű, 3 éves futamidejű, fix kamatozású, senior kötvény kibocsátásáról
2008.05.19	BÉT honlap, OTP Bank honlap, www.kozzetetelek.hu	Az OTP Bank Nyrt. 2007-2008. évi 100.000.000.000 forint keretösszegű kötvényprogram 5. Kiegészítéséről
2008.05.23	BÉT honlap, OTP Bank honlap, www.kozzetetelek.hu	Jegyzőkönyv az Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2008. évi rendes (megismételt) a részvényesek személyes jelenlétével megtartott Közgyűléséről
2008.05.23	BÉT honlap, OTP Bank honlap, www.kozzetetelek.hu	Alapszabály egységes szerkezetben
2008.05.28	BÉT honlap, OTP Bank honlap, www.kozzetetelek.hu	Opció részvényprogram, lehívás
2008.05.30	BÉT honlap, OTP Bank honlap, www.kozzetetelek.hu	Opció részvényprogram, lehívás
2008.05.30	BÉT honlap, OTP Bank honlap, www.kozzetetelek.hu	Szavazati jogok száma az OTP Bank Nyrt.-nél 2008. május 29-én
2008.05.30	BÉT honlap, OTP Bank honlap, www.kozzetetelek.hu	Az OTP Bank saját részvény vásárlási programja
2008.06.02	BÉT honlap, OTP Bank honlap, www.kozzetetelek.hu	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTPX2011B indexált kamatozású kötvényének forgalomba hozataláról
2008.06.02	BÉT honlap, OTP Bank honlap, www.kozzetetelek.hu	Vezető állású személyek részvénytulajdona
2008.06.02	BÉT honlap, OTP Bank honlap, www.kozzetetelek.hu	Vezető állású személy OTP részvény-tranzakciója
2008.06.03	BÉT honlap, OTP Bank honlap, www.kozzetetelek.hu	Rendkívüli tájékoztatás
2008.06.05	BÉT honlap, OTP Bank honlap, www.kozzetetelek.hu	Vezető állású személy OTP részvény-tranzakciója
2008.06.06	BÉT honlap, OTP Bank honlap, www.kozzetetelek.hu	Opció részvényprogram, lehívás
2008.06.06	BÉT honlap, OTP Bank honlap, www.kozzetetelek.hu	Vezető állású személy OTP részvény-tranzakciója
2008.06.11	BÉT honlap, OTP Bank honlap, www.kozzetetelek.hu	Opció részvényprogram, lehívás
2008.06.12	BÉT honlap, OTP Bank honlap, www.kozzetetelek.hu	Opció részvényprogram, lehívás

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

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
2008.06.12	BÉT honlap, OTP Bank honlap, www.kozzetetelek.hu	Vezető állású személy OTP részvény-tranzakciója
2008.06.16	BÉT honlap, OTP Bank honlap, www.kozzetetelek.hu	Nyilvános ajánlattétel
2008.06.16	BÉT honlap, OTP Bank honlap, www.kozzetetelek.hu	Vezető állású személy OTP részvény-tranzakciója
2008.06.16	BÉT honlap, OTP Bank honlap, www.kozzetetelek.hu	Tőkeemelés a Crnogorska komercijalna banka-ban
2008.06.17	BÉT honlap, OTP Bank honlap, www.kozzetetelek.hu	Helyesbítés
2008.06.23	BÉT honlap, OTP Bank honlap, www.kozzetetelek.hu	Létrejött az M8-2 Ingatlanhasznosító Korlátolt Felelősségű Társaság
2008.06.25	BÉT honlap, OTP Bank honlap, www.kozzetetelek.hu	Engedélyezett tevékenység megkezdéséről és üzletszabályzat módosulásáról
2008.06.26	BÉT honlap, OTP Bank honlap, www.kozzetetelek.hu	Monopost Kft. üzletrész értékesítés
2008.06.27	BÉT honlap, OTP Bank honlap, www.kozzetetelek.hu	Saját részvény értékesítés és opció kikötése
2008.06.30	BÉT honlap, OTP Bank honlap, www.kozzetetelek.hu	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2009/I fix 8,7% kamatozású kötvényének forgalomba hozataláról
2008.06.30	BÉT honlap, OTP Bank honlap, www.kozzetetelek.hu	Nyilvános ajánlattétel
2008.06.30	BÉT honlap, OTP Bank honlap, www.kozzetetelek.hu	Szavazati jogok száma az OTP Bank Nyrt.-nél 2008. június 27-én
2008.04.01	BÉT honlap, OTP Bank honlap, www.kozzetetelek.hu	Az OTP Bank Nyrt. mérlegének és eredménykimutatásának lényeges adatai
2008.04.25	BÉT honlap, OTP Bank honlap, www.kozzetetelek.hu	Az OTP Bank Nyrt. 2008. évi rendes közgyűlésének határozatai
2008.04.25	BÉT honlap, OTP Bank honlap, www.kozzetetelek.hu	Elkészültek az OTP Bank Nyrt. 2007. évi IFRS szerint készített, nem konszolidált és konszolidált beszámolói
2008.04.25	BÉT honlap, OTP Bank honlap, www.kozzetetelek.hu	Az OTP Bank Nyrt. 2007. évre vonatkozó Összefoglaló jelentése
2008.04.30	BÉT honlap, OTP Bank honlap, www.kozzetetelek.hu	Szavazati jogok száma az OTP Bank Nyrt.-nél 2008. április 29-én
2008.05.05	BÉT honlap, OTP Bank honlap, www.kozzetetelek.hu	Az OTP Bank Nyrt. 2007-2008. évi 100.000.000.000 forint keretösszegű kötvényprogram 4. Kiegészítéséről

KIEGÉSZÍTŐ ADATOK

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYLEVEZETÉS FŐBB LEÁNYVÁLLALATONKÉNT (IFRS) TÁBLA LÁBJEGYZETEI

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

(1) 2007 során 570 millió EUR short pozíció ártértékelési eredménye, 2008 első negyedévétől 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 adózott 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 negyedévétől továbbá növelve az OBR-rel kötött finanszírozási célú kamatswapok OBR-nél keletkező nettó eredményével.

(4) Corporate Centre: leányvállalati finanszírozás OTP Banknál, illetve OTP Financing Cyprusnál keletkező nettó kamat és nem kamat eredménye továbbá az alárendelt és járulékos kölcsöntőke kamatráfordítása.

(5) A leányvállalatok bankközi finanszírozásán elért, az OTP Banknál és az OTP Financing Cyprusnál keletkező nettó kamat és nem kamat eredmény.

(6) 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).

(7) 2008 első negyedévétől a korrigált adózott eredmény nem tartalmazza az OTP Bankkal kötött csoportközi finanszírozási célú swapok kamat- és nem kamat eredményét.

(8) A devizához indexált, illetve devizában denominált hitelek és betétek ártértékelési eredménye, illetve 2008. első félévben részesedések értékesítésén elért egyszeri árfolyamnyereség.

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

(10) OTP Leasing a.s (Szlovákia)

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

(12) 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).

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

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

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

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

A TŐZSDEI GYORSJELENTÉSBEN 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 devizapozíción 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/vesztése 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 negyedében 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 mutatunk be mind a konszolidált, mind az OTP Core eredménykimutatásban. (A tranzakció az eredményre nézve semleges volt 2008 első negyedében.)
- 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 EREDMÉNYSOROK LEVEZETÉSE (IFRS SZERINT)

millió forint	2007 1Q	2007 2Q	2007 1H	2008 1Q	2008 2Q	2008 1H
Nettó kamateredmény	107.759	102.411	210.170	114.608	169.408	284.015
(+) Swapok deviza árfolyameredménye	-3.813	1.154	-2.659	4.728	-43.998	-39.270
(+) Swapok értékpapír árfolyameredménye	758	3.672	4.430	0	0	0
(+) NPL hitelek kamatára képzett egyéb kockázati költség (OAO OTP Bank)	0	0	0	-1.463	-1.416	-2.879
Nettó kamateredmény (korrigált)	104.704	107.237	211.941	117.873	123.994	241.866
Devizaárfolyam eredmény, nettó	2.286	6.135	8.421	10.056	-23.615	-13.559
(-) Swapok deviza árfolyameredménye	-3.813	1.154	-2.659	4.728	-43.998	-39.270
(-) Stratégiai nyitott devizapozíció eredménye	2.548	1.100	3.648	-2.232	12.625	10.393
Devizaárfolyam eredmény, nettó (korrigált)	3.551	3.881	7.432	7.560	7.758	15.318
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó	1.609	5.230	6.839	-3.348	2.929	-418
(-) Swapok értékpapír árfolyameredménye	758	3.672	4.430	0	0	0
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korrigált)	851	1.558	2.409	-3.348	2.929	-418
Ingtalantranzakciók nyeresége és vesztesége	239	608	847	172	588	760
(+) Egyéb bevételek	15.556	5.359	20.915	5.446	5.983	11.429
(-) Véglegesen átvett pénzeszköz	19	-11	9	1	-8	-8
(-) Akvizíció előtti hitelek értékvesztés felszabadítása	10.267	556	10.823	547	1.023	1.570
(+) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-620	-1.412	-2.032	-432	-338	-770
Nettó egyéb bevételek (korrigált)	4.887	4.011	8.898	4.638	5.218	9.856
Kockázati költség hitelekre és kihelyezési veszteségekre	-21.272	-6.841	-28.113	-12.826	-16.859	-29.685
(+) Akvizíció előtti hitelek értékvesztés felszabadítása	10.267	556	10.823	547	1.023	1.570
Kockázati költség hitelekre és kihelyezési veszteségekre (korrigált)	-11.005	-6.285	-17.290	-12.279	-15.836	-28.114
Egyéb ráfordítások	-35.559	-38.976	-74.535	-40.032	-41.929	-81.961
(-) Egyéb kockázati költség	-1.778	-2.667	-4.445	750	-2.270	-1.520
(-) Véglegesen átadott pénzeszközök	-89	-182	-271	-2.202	-598	-2.800
(+) Filmipari támogatás (véglegesen átadott pénzeszköz)	-60	-154	-214	-129	-595	-725
(-) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-620	-1.412	-2.032	-432	-338	-770
Dologi költségek	-33.131	-34.870	-68.001	-38.278	-39.318	-77.595
Egyéb kockázati költség	-1.778	-2.667	-4.445	750	-2.270	-1.520
(-) NPL hitelek kamatára képzett egyéb kockázati költség (OAO OTP Bank)	0	0	0	-1.463	-1.416	-2.879
(-) Egyéb céltartalék felszabadítás Bagat tranzakció kapcsán	0	0	0	2.070	0	2.070
Egyéb kockázati költség (korrigált)	-1.778	-2.667	-4.445	143	-855	-711
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)	59	282	342	-1.402	-345	-1.747
(-) Végleges pénzeszköz átadás Bagat tranzakció kapcsán	0	0	0	-2.070	0	-2.070
(-) Filmipari támogatás (véglegesen átadott pénzeszköz)	-60	-154	-214	-129	-595	-725
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)	119	437	556	798	250	1.048

TARTALOMJEGYZÉK

KONSZOLIDÁLT ÖSSZEFOGLALÓ ÉS RÉSZVÉNY INFORMÁCIÓK	2
AZ OTP BANK 2008. ELSŐ FÉLÉVES TŐZSDEI GYORSJELENTÉSE.....	3
2008. ELSŐ FÉLÉVÉNEK ÖSSZEFOGLALÓJA.....	3
MÉRLEGZÁRÁST KÖVETŐ FONTOSABB ESEMÉNYEK.....	5
KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYLEVEZETÉS FŐBB LEÁNYVÁLLALATONKÉNT (IFRS).....	6
AZ OTP BANK NYRT. KONSZOLIDÁLT ÉS NEM KONSZOLIDÁLT, NEM AUDITÁLT IFRS JELENTÉSEI	7
KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS	7
KONSZOLIDÁLT MÉRLEG	8
KONSZOLIDÁLT TŐKEMEGFELELÉSI MUTATÓ (BASEL II ALAPÚ).....	9
AZ OTP BANK MAGYARORSZÁGI ALAPTEVÉKENYSÉGE.....	10
BIZTOSÍTÁSI TEVÉKENYSÉG	13
OTP ALAPKEZELŐ.....	13
MERKANTIL CSOPORT	13
AZ OTP BANK KÜLFÖLDI LEÁNYVÁLLALATAINAK TELJESÍTMÉNYE	15
DSK CSOPORT.....	15
OAO OTP BANK (RUSSIA).....	15
DONSKOY NARODNY BANK (DNB).....	15
CJSC OTP BANK.....	15
OTP BANK ROMANIA.....	15
OTP BANKA HRVATSKA.....	15
OTP BANKA SLOVENSKO.....	15
OTP BANKA SRBIJA	15
CRNOGORSKA KOMERCIJALNA BANKA.....	15
LÉTSZÁM ÉS EGYÉB ADATOK	15
SZEMÉLYI VÁLTOZÁSOK.....	15
PÉNZÜGYI ADATOK.....	15
KIEGÉSZÍTŐ ADATOK	15



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