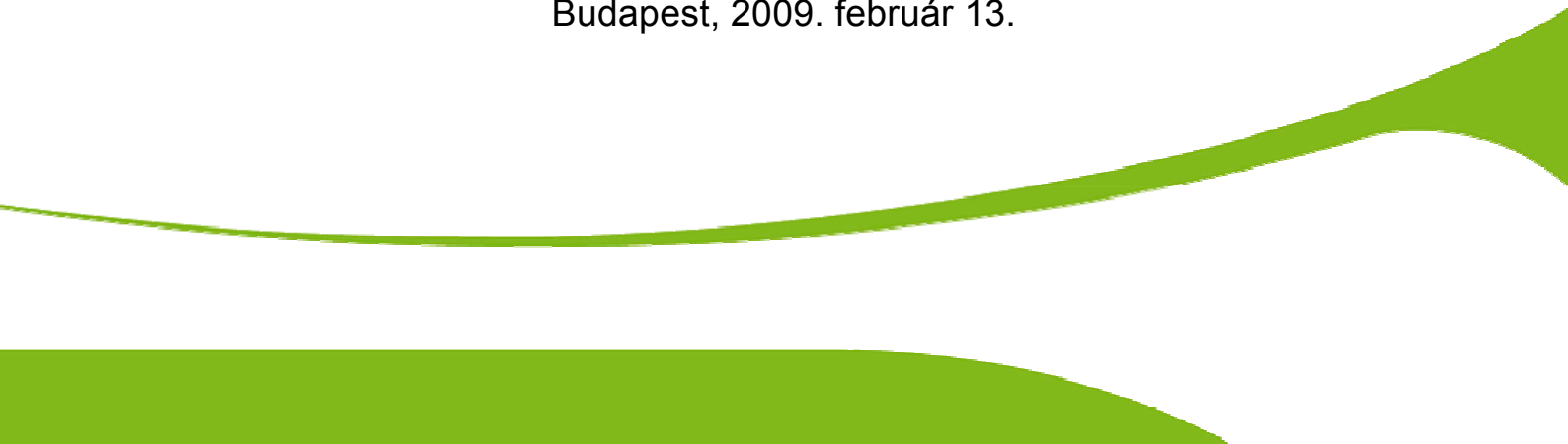




OTP Bank Nyrt.

Tájékoztató a 2008. évi eredményről

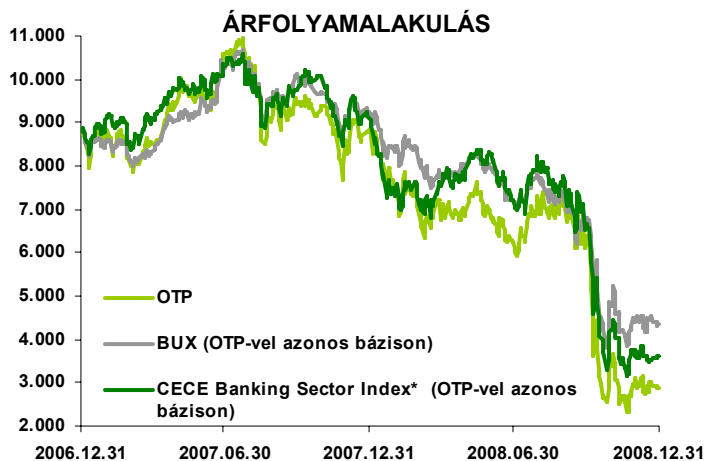
Budapest, 2009. február 13.

A decorative green wave graphic at the bottom of the page, consisting of a solid green area at the bottom and a wavy line above it that tapers to the right.

KONSZOLIDÁLT ÖSSZEFOGLALÓ¹ ÉS RÉSZVÉNY INFORMÁCIÓK

Eredménykimutatás millió forintban	2007	2008	Y-o-Y	2007 4Q	2008 3Q	2008 4Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Konszolidált adózás utáni eredmény	208.548	303.454	45,5%	51.599	172.127	1.709	-99,0%	-96,7%
Konszolidált adózás utáni eredmény kapott osztalék, nettó végl. pénzeszköz átadás/átvétel, strat. nyitott poz. eredm., OTP Garancia Csoport ért. eredm. és külf. leányváll. kapcs. goodwill értékcs. nélkül	208.147	219.028	5,2%	52.759	53.564	45.208	-15,6%	-14,3%
Adózás előtti eredmény	248.671	249.642	0,4%	60.518	65.030	44.679	-31,3%	-26,2%
Összes bevétel	629.242	733.123	16,5%	170.146	175.137	211.714	20,9%	24,4%
Nettó kamatbevétel (korr.)	438.436	515.621	17,6%	114.700	129.203	145.473	12,6%	26,8%
Nettó díjak, jutalékok	133.009	140.572	5,7%	38.433	34.851	36.957	6,0%	-3,8%
Egyéb nettó nem kamat jellegű bevételek (korr.)	57.797	76.931	33,1%	17.013	11.083	29.284	164,2%	72,1%
Céltartalékképzés a hitelekre (korr.)	-42.085	-107.586	155,6%	-16.663	-17.247	-62.225	260,8%	273,4%
Egyéb kockázati költség	-7.397	-12.256	65,7%	-1.719	-2.025	-10.441	415,7%	507,3%
Működési kiadások (korr.)	-331.089	-363.640	9,8%	-91.246	-90.836	-94.370	3,9%	3,4%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2007	2008	Y-o-Y	2007 4Q	2008 3Q	2008 4Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Mérlegfőösszeg	8.461.874	9.442.328	11,6%	8.461.874	9.363.461	9.442.328	0,8%	11,6%
Bankközi kihelyezések	654.788	591.056	-9,7%	654.788	682.834	591.056	-13,4%	-9,7%
Ügyfélhitelek (bruttó)	5.761.095	7.005.826	21,6%	5.761.095	6.660.303	7.005.826	5,2%	21,6%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	798.154	850.605	6,6%	798.154	761.759	850.605	11,7%	6,6%
Ügyfélbetétek	5.038.372	5.214.848	3,5%	5.038.372	5.375.929	5.214.848	-3,0%	3,5%
Kibocsátott értékpapírok	985.265	1.527.096	55,0%	985.265	1.425.603	1.527.096	7,1%	55,0%
Alarendelt és járulékos kölcsöntőke	301.164	316.796	5,2%	301.164	291.216	316.796	8,8%	5,2%
Saját tőke	895.577	1.111.341	24,1%	895.577	1.136.482	1.111.341	-2,2%	24,1%
Teljesítménymutatók (%)	2007	2008	Y-o-Y	2007 4Q	2008 3Q	2008 4Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Bruttó hitel/betét arány (%)	114,3%	134,3%	20,0%	114,3%	123,9%	134,3%	10,5%	20,0%
Nettó kamatmarzs (korr.)	5,64%	5,76%	0,12%	5,51%	5,64%	6,15%	0,51%	0,64%
Kiadás/bevétel arány (korr.)	52,6%	49,6%	-3,0%	53,6%	51,9%	44,6%	-7,3%	-9,1%
Kockázati költség/bruttó hitelállomány (korr.)	0,8%	1,7%	0,9%	1,2%	1,1%	3,6%	2,6%	2,4%
ROA (korr.)	2,7%	2,4%	-0,2%	2,5%	2,3%	1,9%	-0,4%	-0,6%
ROE (korr.)	24,7%	21,8%	-2,9%	23,6%	20,5%	16,0%	-4,5%	-7,6%
Részvény információk	2007	2008	Y-o-Y	2007 4Q	2008 3Q	2008 4Q	Q-o-Q	Y-o-Y
EPS alap (HUF)	797	1.184	48,6%	199	661	7	-99,0%	-96,6%
EPS hígtott (HUF)	795	1.180	48,5%	198	659	7	-99,0%	-96,6%
Záróár (HUF)	8.790	2.875	-67,3%	8.790	6.110	2.875	-52,9%	-67,3%
Maximum (HUF)	10.939	8.874	-18,9%	9.601	7.409	6.405	-13,6%	-33,3%
Minimum (HUF)	7.680	2.320	-69,8%	7.680	5.911	2.320	-60,8%	-69,8%
Piaci kapitalizáció (milliárd forint)	2.461	805	-67,3%	2.461	1.711	805	-52,9%	-67,3%

- A korrigált adózott eredmény (219 milliárd forint) a módosított előrejelzésnek megfelelő
- A 303,5 milliárd forintos konszolidált eredmény 2 jelentős egyszeri tételt tartalmaz: Garancia biztosító 121,4 milliárd forintos nettó értékesítési eredményét, illetve 34,8 milliárd forintos goodwill értékvesztés leírását
- Javuló éves kamatmarzs (5,76%), 50% alatti kiadás/bevétel mutató, 21,8%-os ROE
- Dinamikus hitelezés (+21,6%), romló portfólió minőség (NPL: 5,4%), stabil NPL-fedezettség (64%)
- Kedvező tőkehelyzet, az IFRS szerinti fizetőképességi mutató: 15,3%, Tier1: 11,2%



MOODY'S MINŐSÍTÉSEK

OTP Bank

Hosszúlejáratú deviza betét
Fedezet nélküli kötvény
Pénzügyi erő

A3
Aa3
C+

OTP Jelzálogbank

Jelzáloglevél
Hosszúlejáratú deviza betét
Pénzügyi erő

Aa1
A3
C+

DSK Bank

Hosszúlejáratú deviza betét
Hosszúlejáratú leva betét
Pénzügyi erő

Baa3
Baa1
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 korrigált mutatószámok számítási módszertanát a Kiegészítő melléklet tartalmazza.

TÁJÉKOZTATÓ AZ OTP BANK 2008. ÉVI EREDMÉNYÉRŐL

Az OTP Bank Nyrt. 2008. évi eredményéről készült tájékoztatóját az OTP Bank Nyrt. nem auditált 2008. december 31-ére vonatkozó, a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerinti nem konszolidált és konszolidált szűkített pénzügyi jelentése alapján állítottuk össze, illetve abból származtattuk. Az OTP Bank 2008. évi tájékoztatójának összeállításakor az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok előírásait alkalmazta.

2008. ÉV ÉS NEGYEDIK NEGYEDÉV ÖSSZEFOGLALÓJA

2008 utolsó negyedévét a Bankcsoport működése szempontjából az egyik legkritikusabban alakuló hazai és globális makrogazdasági környezet, előre nem kalkulálható kihívások, példa nélküli árfolyam- és kamatvolatilitás jellemezte.

Minden korábbi időszakhoz képest felértékelődött a biztonságos likviditás és a jövőbeli várható veszteségeket ellensúlyozó stabil tőkepozíció, prudens céltartalékolási gyakorlat jelentősége. Ennek megfelelően a menedzsment különös hangsúlyt helyezett a betétgyűjtésre, illetve egyéb likviditási források megerősítésére, jelentősen szigorította hitelezési tevékenységét. Bár a hitelportfolió romlása az elmúlt három hónapban még nem volt számottevő, az általános makrokörnyezet várható romlása, s néhány deviza drámai gyengülése a növekvő céltartalékoláson és a stabilan tartott fedezeti rátán keresztül a kockázati költségek jelentős növekedését eredményezték.

Magyarországi piaci események

A Lehman Brothers szeptember 15-i csődjét követő drámai bizalomvesztés és szűkülő likviditás a jelentős külső adóssággal és bankrendszerének magas devizakitettséggel rendelkező Magyarországot októberben súlyos helyzetbe sodorta, amit az IMF közreműködésével összeállított 25,1 milliárd dolláros stabilizációs csomag jelentős mértékben enyhített.

Október közepén a forint valamennyi fontosabb deviza ellenében rekordmélységbe gyengült, az állampapírpiazi hozamok több száz bázisponttal emelkedtek, a külföldiek jelentős állampapír-pozíciókat likvidáltak.

A jegybank október 22-én határozott, 300 bp-os alapkamat-emelést hajtott végre, és számos intézkedést hozott a bankrendszer likviditásának javítása érdekében.

Bár a hazai fizetőeszköz az év végére számottevően erősödött, mind negyedéves, mind pedig éves alapon jelentős gyengülést mutatott. Ezzel párhuzamosan az alapkamat az októberi 11,5%-ról december végére 10%-osra mérséklődött; az MNB az erős dezinfláció mellett további kamatcsökkentést helyezett kilátásba, a monetáris politika gyengébb

árfolyam mellett is teljesíthetőnek véli az inflációs célt.

Külföldi piaci események

A globális kockázatkerülés és likviditás szűke leginkább azokat az országokat sújtotta, ahol a folyó fizetési mérleg hiánya, illetve a devizahitelezés aránya magas volt. Az elmúlt három hónapban mindenek előtt az ukrán hrivnya és a román lej gyengült, de a többi országban is veszített értékéből a helyi fizetőeszköz. Néhány leányvállalatnál október-november folyamán jelentős betétkivonásra került sor, amit a helyi menedzsment erőteljes kampányokkal próbált ellensúlyozni. A likviditászűke valamennyi országban a hitelezés mérséklődésével járt.

Rekordnagyságú éves adózott eredmény

A Bankcsoport 2008. évi konszolidált eredménye rekordnagyságú, 303,5 milliárd forint volt (+45,5% y/y), melyet jelentős mértékben segített a Garancia Biztosító szeptemberi értékesítéséből származó egyszeri 121,4 milliárd forintos nettó eredmény. A nyitott FX-pozíció 4,7 milliárd forintos negatív eredménye az EUR/HUF keresztárfolyam éves 11,4 forintos gyengülése ellenére kisebb volt a vártnál, mivel a 4Q-ban jelentős pozíció-zárásokra került sor. Továbbá, a menedzsment jelentős goodwill értékvesztés-leírásról is határozott az ukrán és szerb leánybank esetében, ami a tőke megfelelésre nincs hatással, azonban 34,8 milliárd forinttal csökkentette az eredményt. Mindezek alapján a Bankcsoport egyszeri tételekkel korrigált adózás utáni eredménye 219 milliárd forint volt, több mint 5%-kal magasabb a 2007. évinél és gyakorlatilag megfelelt a menedzsment előzetes eredményvárakozásának.

2008-ban a nettó kamatbevételek 17,6%-kal, a megelőző három hónapban pedig 12,6%-kal nőttek, míg a nettó díj- és jutalékbevételek 5,7%-kal bővültek az elmúlt 12 hónapban (+6,0% q/q). A működési költségek vonatkozásában sikerült tartani az egész évre jellemző erős kontrollt, ennek következtében a kiadás/bevétel mutató 3%-ponttal javult és 50% alá esett. Tekintettel a romló makrogazdasági környezetre és számos deviza jelentős mértékű gyengülésére, a céltartalékképzés nagysága masszívan, 156%-kal nőtt, a konszolidált

hitelportfólió minősége pedig romlott (NPL: 5,4%, +1,2%-pont y/y). Mindezek következtében az NPL-fedezettség éves szinten 64% volt. A Bankcsoport korrigált konszolidált kamatmarzsa éves és negyedéves szinten egyaránt javult: 12, illetve 51 bp-tal.

Gyengülő forint hatása

A nyitott FX-pozíció év eleji 570 millió EUR-s állományát 2008 végére a Bank 350 millió EUR-ra mérsékelte – ebből 50 millió EUR-nyi rész USD/HUF rövid pozíció – részben a jelentős forint volatilitás, részben a leánybanki eredmény-hozzájárulás várható csökkenése miatt. A hazai fizetőeszköz éves szinten minden fontos devizával szemben jelentősen veszített értékéből, az EUR-val szemben 11,4, a CHF-fel szemben 26,7, az USD-vel szemben 15,3, míg a JPY-vel szemben közel 56 forintot. Mindez az állományi mutatókra is kihatott. 2008-ban a hitelállomány 21,6%-kal, ezen belül az elmúlt három hónapban 5,2%-kal bővült, míg a betétállomány ennél jóval szerényebb mértékben (+3,5%) nőtt, sőt, a 4Q-ban 3,0%-kal csökkent. A hitel/betét mutató éves szinten 114,3%-ról 134,3%-ra változott.

4Q-ban jelentősen mérséklődő hazai hitelezési dinamika, stabil piaci részarányok

A Bankcsoporton belül az OTP Core adózott eredménye (131,5 milliárd forint) a menedzsment előzetes várakozásaitól némileg elmaradt, éves szinten 6,4%-kal csökkent, hitelezési teljesítménye összességében 8,8%-kal bővült, az elmúlt 3 hónapban pedig 4,6%-kal. Ezen belül legnagyobb mértékben a retail üzletág nőtt (+25,6% y/y és 8%% q/q), miközben a vállalati üzletág hitelportfóliója éves szinten jelentős mértékben csökkent (-13%) összhangban a menedzsment eredeti szándékaival. A retail üzletág teljesítményében meghatározó volt a jelzálog-folyósítás tervezett meghaladó dinamikája; ugyanakkor a 4Q-ban már érzékelhető volt a hitelezési dinamika lényeges mérséklődése. Bár az új folyósításon belül az FX-részarány némileg csökkent, a teljes fennálló hitelállományra vetített deviza részarány 2008-ban nőtt, elérve az 53%-ot.

A hazai csoporttagok közül a Merkantil Csoport a nehezedő piaci viszonyok között is sikeresen működött, 2008-ban hitelállománya 17,9%-kal 323 milliárd forintra bővült, egyedi tételek nélküli adózott eredménye 3,8 milliárd forint volt. Az Alapkezelő eredménye éves szinten 20%-kal esett vissza, ami döntően a 15,6%-kal csökkenő eszközállomány következménye. Az OTP Garancia Biztosító 2008 első kilenc hónapjában a külföldi leányvállalatok veszteségére képzett céltartalékok, mint egyedi tételek nélkül 5,3 milliárd forint korrigált adózott eredményt ért el.

Az OTP Csoport hazai piaci pozíciói az elmúlt egy évben a hitelek esetében 1,5%-kal csökkentek,

ezen belül a háztartások fogyasztási hitelei jelentősen, 1,2%-kal javultak, a lakáscélú hiteleknél az FX-hitelek részaránya gyakorlatilag változatlan (21,1%) maradt. Az önkormányzati hitelek piaci aránya 6,9%-kal, a vállalati szektoré pedig 2,5%-kal csökkent. A betétek esetében a Csoport pozíciója éves szinten változatlan maradt (24,1%), az elmúlt 3 hónapban azonban csökkent (-1,1% q/q). A lakossági forintbetétek piacán a 12 havi csökkenés 1,3%-os, a devizabetétek esetében viszont hasonló arányú javulás következett be. Az önkormányzati betétek 12,2%-kal visszaestek, a vállalati szektor betételhelyezése 1,3%-kal nőtt. A lakossági betétvisszaesésnél érdemes megjegyezni, hogy mindeközben a Bank jelentős, kb. 90 milliárd forint értékben értékesített banki- és jelzálog kötvényeket a retail felé, vagyis a megtakarítások terén erősíteni is tudta pozícióit.

Külföldi leánybanki teljesítmény

A Bankcsoport külföldi leányvállalatainál a működési környezetet a magyarországihoz hasonló folyamatok jellemezték: a jegybankok különböző eszközökkel segítették a bankrendszerek likviditását, a bankok pedig jelentős erőfeszítéseket tettek az októberi-novemberi betétkivonási hullám ellensúlyozása érdekében, továbbá szigorították a hitelhez jutás feltételeit és emelték a hitelkamatokat. Az év első kilenc hónapjában jellemző dinamikus hitelnövekedés az utolsó negyedévben mindenütt jelentősen mérséklődött.

A mérleg- és eredmény szempontból legnagyobb súlyú DSK Csoportnál a bruttó hitelállomány 30,1%-kal (+11,6% q/q), betétei 11,2%-kal (+6,8% q/q) bővültek, a 30,6 milliárd forintos adózott eredmény 15,9%-kal haladja meg az előző évit. A közel 20%-kal bővülő nettó kamatbevételeknek köszönhetően a kamatmarzs mindössze 9 bp-tal csökkent y/y, míg a nettó díj- és jutalékeredmény ennél is jelentősebb, 22,4%-os mértékben bővült. Az ukrán leánybank 17,2 milliárd forintos adózott eredménye 22,1%-kal magasabb, mint 2007-ben. A rendkívül dinamikus növekvő nettó kamatbevételek (+66,8%), illetve díj- és jutalékeredmény mellett a bank az előzetes terveket többszörösen meghaladó, 26,4 milliárd forintnyi kockázati céltartalékot képzett a romló hitelportfólió miatt (NPL: 3,6%). A bruttó hitelállomány éves szinten 43,9%-kal nőtt (+4,8% q/q). A betétek 2,9%-kal estek vissza, az utolsó 3 hónap jelentős betétkivonása (-21,9% q/q) gyakorlatilag erodálta a helyi vezetés betétgyűjtési eredményeit. Az orosz leánybanknál a hitelállomány éves szinten 25,9%-kal nőtt, ezen belül a lakossági hitelállomány 35,4%-kal bővült. A negyedik negyedévben gyakorlatilag leállt a jelzáloghitelezés és elmaradt a POS-hitelek szokásos szezonális felfutása. A hitelkockázati költségek éves szinten 76%-kal nőttek, ennek ellenére a bank adózott eredménye 25,5%-kal nőtt. Javult a bank kiadás/bevétel mutatója (59,5%) és a

rendkívül dinamikus (+53%) bővülő nettó kamatbevételeknek köszönhetően a kamatmarzs továbbra is 13% körüli.

A kisebb leánybankok között a legjelentősebb eredményjavulás a montenegrói CKB-hoz fűződik, adózott eredménye több mint 51,8%-kal nőtt, a bruttó hitelállomány 35,9%-kal, ezen belül a vállalati szegmens közel 47,7%-kal bővült. Szintén sikeres évet tudhat maga mögött a horvát OBH, ahol az adózott eredmény 39,2%-kal, a hitelek pedig 24,4%-kal nőttek. A lakossági szegmensben a bank erősítette piaci pozícióit. A szlovák OBS 2 milliárd forintos eredménye 20,7%-kal kisebb, mint 2007-ben, a nettó kamat- és díjbevételek kedvező alakulását ellensúlyozta a céltartalékképzés 45,4%-os növekedése. A román leánybanknak működése során először sikerült – szerény – nyereséget elérnie, szemben a 2007-es közel 3 milliárd forintos veszteséggel. A hitelállomány 50,5%-kal, ezen belül a lakossági portfólió 72,6%-kal bővült. A szerb leánybank 2,3 milliárd forintos adózott eredménye részben egyedi tételeknek köszönhető. A hitelállomány közel 50%-kal nőtt, mind a lakossági, mind pedig a vállalati portfólió dinamikus bővült.

A Bankcsoporton belül a külföldi leánybankok eredményhez történő hozzájárulása a tavalyi évhez képest 25%-ról 31%-ra nőtt; részesedésük a hitelportfólión belül 49,3%-os, a betétek között pedig 38,4%-os volt.

A Bankcsoport hálózata a negyedik negyedévben 39 fiókkal bővült. Ukrajnában 46 fiók nyitására került sor, de bővült a fiókszám Oroszországban és Horvátországban, viszont Bulgáriában 7, Magyarországon 4 fiók került bezárásra.

Stabil tőkepozíció, a módosított tervnek megfelelő éves eredmény

A sikeres Garancia-tranzakciónak, valamint az elmúlt 12 hónap minden negyedévében pozitív adózott eredménynek köszönhetően a Bank tőkepozíciója közel 2%-ponttal javult, Basel II szerinti, IFRS adatokból számított konszolidált fizetőképességi mutatója 15,3%, az elsődleges tőke nagysága pedig 11,2% volt, ami jóval az európai átlag felett van és jelentősen meghaladja az OTP legfontosabb versenytársainak hasonló mutatóit.

2008-ban tőkepiaci forrásbevonásra csak az év első felében került sor, a jelentősen romló feltételek miatt 2H-ban külső forrásbevonás nem történt. 2008. novemberében a Moody's A3-ra rontotta a Magyar Állam hitelbesorolását, és ezzel párhuzamosan az OTP Bank hitelbesorolása is hasonló szintre módosult. Ugyanakkor, köszönhetően aktív likviditás-menedzselésének, valamint az MNB likviditást bővítő, 4Q-ban meghozott konkrét lépéseinek, lejáró kötelezettségeinek teljesítése zökkenőmentes volt. A devizahitelek refinanszírozásához szükséges swap-tranzakciókat magasabb költségek mellett, de folyamatosan sikerült megújítani.

Tekintettel a 2008 második felétől erőteljesen jelentkező negatív piaci hatásokra, adott körülmények között a menedzsment egyértelműen sikeresnek ítéli a 2008-as év 219 milliárd forintos, egyedi tételekkel korigált adózott eredményét.

A 34,8 milliárd forint összegű goodwill értékvesztés leírás a tőkepozíciót nem befolyásolta, ugyanakkor összhangban van a piac általános elvárásával és tükrözi a menedzsment előretéteket, óvatos várakozását.

MÉRLEGZÁRÁST KÖVETŐ FONTOSABB ESEMÉNYEK

- 2009. január 1-jétől Szlovákia az Euroövezet új tagjává vált.
- A PSzÁF január 8-i határozatában engedélyezte az Artio Global LLC (korábban: Julius Baer Investment Management) részére, hogy az OTP Bankban 15%-ot meghaladó, de 33%-ot el nem érő mértékű közvetlen befolyásoló részesedést szerezzen.
- 2009. január 21-én a Moody's a romló makrogazdasági és működési környezetre hivatkozva több bolgár bank, köztük a DSK hitelbesorolásának (Baa3) kilátását negatívra változtatta.
- Január 28-án a Magyar Nemzeti Bank megállapodott a Svájci Nemzeti Bankkal, melynek keretében az SNB EUR ellenében svájci frankot nyújt az MNB-nek. Az EUR/CHF devizawap 7 napos futamidővel nyújt az MNB-n keresztül CHF likviditást a magyarországi bankoknak. Továbbá a forintlikviditás növelése érdekében az MNB 6 hónapos, változó kamatozású repó-facilitást is kínál a hazai bankoknak.
- Február 4-én az MNB az önkormányzati kötvényekkel bővítette a repóképes értékpapírok körét, mindez az OTP Bank esetében kb. 80 milliárd forintos többlet-likviditás eredményez.

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYLEVEZETÉS FŐBB LEÁNYVÁLLALATONKÉNT (IFRS)²

millió forint	2007	2008	Y-o-Y	2007 4Q	2008 3Q	2008 4Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Konszolidált adózott eredmény	208.548	303.454	46%	51.599	172.127	1.709	-99%	-97%
Nyitott pozíció eredménye ¹ (adózott)	-479	-4.720	886%	-1.181	-3.578	-9.457	164%	701%
Osztalék és nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel (csoporton kívül)	879	2.531	188%	21	694	790	14%	
Az OTP Garancia Csoport értékesítésének adózott eredménye	0	121.447		0	121.447	0	-100%	
Leányvállalatokkal kapcsolatban elszámolt goodwill értékesítés ²	0	-34.833		0	0	-34.833		
Konszolidált adózás utáni eredmény kapott osztalék, nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel, stratégiai nyitott pozíció eredménye, OTP Garancia Csoport értékesítésének eredménye és goodwill értékcsökkenés nélkül	208.147	219.028	5%	52.759	53.564	45.208	-16%	-14%
Bankok összesen egyedi tételek nélkül ³	185.886	201.570	8%	47.577	50.907	45.267	-11%	-5%
OTP CORE (Magyarország) ⁴	140.461	131.534	-6%	34.546	34.733	19.572	-44%	-43%
Corporate Centre ⁵ (adózott)	-8.165	2.159	-126%	-1.868	-850	4.625	-644%	-348%
Csoporttagi finanszírozás nettó eredménye ⁶ (adózott)	4.703	15.314	226%	1.503	2.243	8.005	257%	433%
Kölcsöntőke költsége (adózott)	-12.869	-13.155	2%	-3.371	-3.092	-3.380	9%	0%
OAOTP Bank (Russia)	7.590	8.899	17%	3.041	1.745	3.925	125%	29%
OTP Bank Russia (korrigált)	7.088	8.899	26%	3.041	1.745	3.925	125%	29%
OTP Bank Russia egyedi tételek (adózott) ⁷	502	-	-100%	0	-	-	-	-100%
OBU (Ukrajna)	14.089	17.206	22%	3.116	4.167	6.161	48%	98%
DSK+SPV (Bulgária)	26.408	30.604	16%	7.240	7.375	8.070	9%	11%
OBR (korrigált) (Románia) ⁸	-2.990	133	-104%	-793	1.008	329	-67%	-141%
OTP banka Srbija (Szerbia)	594	2.338	294%	-298	-191	194	-202%	-165%
OTP banka Srbija (korrigált)	594	510	-14%	-298	-189	194	-203%	-165%
OTP banka Srbija egyedi tételek (adózott) ⁹	-	1.828		-	-2	0	-101%	
OBH (Horvátország)	3.554	4.945	39%	731	1.351	1.234	-9%	69%
OBS (Szlovákia)	2.600	2.062	-21%	1.394	609	142	-77%	-90%
OBS (korrigált)	2.600	2.170	-17%	1.394	609	250	-59%	-82%
OBS egyedi tételek (adózott) ¹⁰	-	-108		-	-	-108		
CKB (Montenegró)	2.247	3.411	52%	469	958	908	-5%	94%
Leasing	7.781	3.465	-55%	2.223	1.913	-2.639	-238%	-219%
Merkantil Bank + Car (korrigált) (Magyar.) ¹¹	7.978	3.779	-53%	2.122	1.938	-2.191	-213%	-203%
Merkantil Bank + Car egyedi tételek (adózott) ¹²	0	-373		0	0	-448		
Külföldi lízing (Szlovákia) ¹³	-196	59	-130%	101	-25	0	-100%	-100%
Biztosítók	6.230	4.036	-35%	1.725	397	0	-100%	-100%
OTP Garancia Biztosító (Magyar.)	7.480	5.149	-31%	2.280	510	0	-100%	-100%
OTP Garancia Biztosító (korrigált)	7.008	5.338	-24%	2.156	557	0	-100%	-100%
OTP Garancia egyedi tételek (adózott) ¹⁴	472	-189	-140%	124	-47	0	-100%	-100%
Külföldi biztosítók (Bulgária, Szlovákia, Románia) ¹⁵	-1.250	-1.114	-11%	-555	-113	0	-100%	-100%
Alapkezelés eredménye	6.223	4.743	-24%	1.845	1.397	223	-84%	-88%
OTP Alapkezelő (Magyar.)	6.223	4.988	-20%	1.845	1.397	468	-67%	-75%
OTP Alapkezelő értékteremtése (adózott) ¹⁶	10.610	10.203	-4%	3.198	2.698	1.677	-38%	-48%
Külföldi alapkezelők ¹⁷	0	-245		0	0	-245		
Egyéb magyar leányvállalatok	-115	1.700		-1.607	-227	621	-373%	-139%
Egyéb külföldi leányvállalatok (Szlovákia, Egyesült Királyság) ¹⁸	54	32	-39%	-15	-6	-43	621%	184%
Kiszűrések	1.587	1.762	11%	1.012	-814	1.888	-332%	87%
Magyar csoporttagok összesen (nyitott pozíció, osztalék és nettó végleges pénzeszközátadás nélkül) ¹⁹	155.448	150.698	-3%	38.330	36.687	24.535	-33%	-36%
Külföldi csoporttagok összesen (osztalék és nettó végleges pénzeszközátadás nélkül) ²⁰	52.699	68.330	30%	14.429	16.878	20.673	22%	43%
Külföldi csoporttagok profit-hozzájárulása, %	25%	31%	6%	27%	32%	46%	14%	18%

² A táblázathoz tartozó lábjegyzetek a Kiegészítő mellékletekben olvashatóak.

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

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS

Eredménykimutatás millió forintban	2007	2008	Y-o-Y	2007 4Q	2008 3Q	2008 4Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Konszolidált adózás utáni eredmény	208.548	303.454	45,5%	51.599	172.127	1.709	-99,0%	-96,7%
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)	879	2.531	187,9%	21	693	790	14,0%	
Stratégiai nyitott devizapozíció eredménye (adózott)	-479	-4.720	885,7%	-1.181	-3.578	-9.457	164,3%	700,7%
Stratégiai nyitott devizapozíció eredménye (adó előtt)	-598	-5.899	885,7%	-1.476	-4.472	-11.821	164,3%	700,7%
Társasági adó	120	1.180	885,7%	295	894	2.364	164,3%	700,7%
Az OTP Garancia Csoport értékesítésének eredménye (adózott)	0	121.447		0	121.447	0	-100,0%	
Goodwill értékcsökkenés (adózott)	0	-34.833		0	0	-34.833		
Konszolidált adózás utáni eredmény kapott osztalék, nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel, stratégiai nyitott pozíció eredménye, OTP Garancia Csoport értékesítésének eredménye és külföldi leányvállalatokkal kapcsolatos goodwill értékcsökkenés nélkül	208.147	219.028	5,2%	52.759	53.564	45.208	-15,6%	-14,3%
Adózás előtti eredmény	248.671	249.642	0,4%	60.518	65.030	44.679	-31,3%	-26,2%
Összes bevétel	629.242	733.123	16,5%	170.146	175.137	211.714	20,9%	24,4%
Nettó kamateredmény (korr.)	438.436	515.621	17,6%	114.700	129.203	145.473	12,6%	26,8%
Nettó díjak, jutalékok	133.009	140.572	5,7%	38.433	34.851	36.957	6,0%	-3,8%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek (nettó biztosítási díjbevételekkel és nettó egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos bevételekkel) (korr.)	57.797	76.931	33,1%	17.013	11.083	29.284	164,2%	72,1%
Devizaárfolyam eredmény, nettó (korr.)	16.992	44.534	162,1%	5.821	5.418	23.799	339,3%	308,8%
Értékpapír árf. eredmény, nettó (korr.)	5.085	-1.087	-121,4%	-197	-442	-226	-48,8%	14,7%
Biztosítási díjbevételek, nettó	14.387	13.254	-7,9%	5.312	1.448	-3	-100,2%	-100,1%
Biztosítási díjbevételek	83.591	60.431	-27,7%	21.307	16.974	-2	-100,0%	-100,0%
Biztosítási ráfordítások	-69.204	-47.178	-31,8%	-15.995	-15.526	-1	-100,0%	-100,0%
Nettó egyéb bevételek (korr.)	21.333	20.230	-5,2%	6.077	4.659	5.715	22,6%	-6,0%
Kockázati költség hitelekre és kihelyezési veszteségekre (korr.)	-42.085	-107.586	155,6%	-16.663	-17.247	-62.225	260,8%	273,4%
Egyéb kockázati költség	-7.397	-12.256	65,7%	-1.719	-2.025	-10.441	415,7%	507,3%
Működési költség	-331.089	-363.640	9,8%	-91.246	-90.836	-94.370	3,9%	3,4%
Személyi jellegű ráfordítások	-147.830	-167.301	13,2%	-39.867	-42.250	-43.862	3,8%	10,0%
Értékcsökkenés (korr.)	-35.627	-38.804	8,9%	-9.398	-10.760	-8.394	-22,0%	-10,7%
Dologi költségek (korr.)	-147.632	-157.535	6,7%	-41.981	-37.826	-42.114	11,3%	0,3%
ebből: járadékadó/banki különadó	-6.525	-5.711	-12,5%	-1.560	-1.385	-1.428	3,1%	-8,4%
Társasági adó	-40.524	-30.614	-24,5%	-7.759	-11.466	530	-104,6%	-106,8%
ebből: járadékadó/banki különadó	-378	-321	-15,2%	-93	-122	21	-117,1%	-122,4%
TELJESÍTMÉNYMUTATÓK (%)	2007	2008	Y-o-Y	2007 4Q	2008 3Q	2008 4Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Nettó kamatmarzs (korr.)	5,64%	5,76%	0,12%	5,51%	5,64%	6,15%	0,51%	0,64%
Kiadás/bevétel arány (korr.)	52,6%	49,6%	-3,0%	53,6%	51,9%	44,6%	-7,3%	-9,1%
Kockázati költség/bruttó hitelállomány (korr.)	0,82%	1,69%	0,87%	1,20%	1,07%	3,63%	2,56%	2,43%
ROA (korr.)	2,7%	2,4%	-0,2%	2,5%	2,3%	1,9%	-0,4%	-0,6%
ROE (korr.)	24,7%	21,8%	-2,9%	23,6%	20,5%	16,0%	-4,5%	-7,6%

- A módosított eredmény-előrejelzéssel közel megegyező korigált 219 milliárd forintos adózott eredmény (+5,2% y/y)
- Erős NII dinamika (+17,6%), y/y és q/q alapon egyaránt javuló kamatmarzs
- Javuló hatékonyság, 50% alatti CIR
- A romló működési környezet ellenére is stabil ROE (21,8%)

Megjegyzés: jogszabályi változás miatt egyes az OTP Core-nál 2008. harmadik negyedévében elszámolt költségtételek 2008. negyedik negyedévben megszüntetésre kerültek. Annak érdekében, hogy az adatok idősorosan értelmezhetőek legyenek, jelen elemzésünkben ezen költségtételeket (adózott hatásuk kb. 3,5 milliárd forint) már a 2008. harmadik negyedéves eredménykimutatásban sem szerepeltettük. Emiatt a harmadik negyedéves konszolidált, illetve OTP Core adózott eredmény a korábban közzétettnél mintegy 3,5 milliárd forinttal magasabb. A konszolidált nettó

kamateredményben továbbá visszamenőleges változást okoz az orosz kamateredményre képzett egyéb kockázati költség 2008. negyedik negyedévtől változó elszámolási módja (részletesebben lásd az OTP Bank Russia fejezetet).

A Bankcsoport 2008. évi IFRS konszolidált adózott eredménye 303,5 milliárd forint, ami éves szinten 45,5%-os növekedést jelent.

A valós üzleti folyamatokat tükröző eredménye 219 milliárd forint volt, ami 5,2%-kal haladja meg a bázisidőszak hasonló adatát. Ez az eredmény nem tartalmazza a Garancia Biztosító értékesítésének 121,4 milliárd forintos eredményét, a stratégiai nyitott FX-pozíció 4,7 milliárd forintos negatív hatását, továbbá a kapott osztalék és véglegesen átadott/átvett pénzeszközök hatását (2,5 milliárd forint). Az eredmény úgyszintén nem tartalmazza az ukrán és szerb leányban esetében, összesen 34,8 milliárd forintos goodwill értékcsökkenés leírását.

Az adó előtti 249,6 milliárd forintos eredmény némileg meghaladja az előző évit. Jelezzük, hogy 2008-ban az OTP Core-nál jelentős adópajzs hatás keletkezett, aminek oka, hogy bizonyos – elsősorban nem kamat – eredmények eltérő módon értékelődnek MSzSz és IFRS szerint (pl. leányvállalati befektetések átértékelése, bizonyos derivatív pozíciók értékelése), aminek hatására az OTP Bank MSzSz szerinti adó előtti eredménye és adóalapja lényegesen elmaradt az IFRS szerintitől. Ez az OTP Core és a konszolidált eredmény esetében az effektív adókulcs lényeges mérséklődését eredményezte y/y.

A korrigált nettó kamatbevételek 515,6 milliárd forintos összege 17,6%-kal haladja meg az előző évit, a nettó kamatmarzs 5,76%-os szintje 12 bp-tal magasabb, mint 2007-ben volt.

A jelentősen romló makrogazdasági környezet, valamint számos helyi deviza jelentős leértékelődése indokoltá tette az óvatos, előretekintő céltartalék-képzést. Ennek korrigált éves nagysága 107,6 milliárd forint volt, ami több mint másfélszerese a tavalyi értéknek. A csoportszintű kockázati költségszint (1,73%) egy év alatt megduplázódott.

A nem kamatjellegű bevételeken belül a nettó díj- és jutalékbevételek 5,7%-kal nőttek, az értékpapírokon realizált 1,1 milliárd forintos negatív eredmény a hozamok jelentős emelkedésének következménye. A nettó devizaárfolyam nyereség közel 44 milliárd forint volt, mindez nem tartalmazza a stratégiai nyitott pozíción kimutatott -5,9 milliárd forintos adó előtti veszteséget; a jelentős, y/y 27 milliárd forintos növekedés mindenképp az ukrán leánybank

céltartalék-állományának átértékeléséből és ezen a soron elkönyvelt eredményéből fakad.

A nettó biztosítási eredmény (13,3 milliárd forint) 7,9%-kal esett vissza az előző évi szinthez képest, míg a korrigált egyéb nettó bevételek 5,2%-kal csökkentek y/y.

A teljes bevételeken belül a nem kamatjellegű bevételek aránya 29,7% volt, ami 0,6%-pontos y/y csökkenés.

A dologi költségek mérsékelten éves szinten, 6,7%-kal, a személyi jellegű kiadások 13,2%-kal emelkedtek, döntően a hálózatbővítés következményeként.

A korrigált konszolidált kiadás/bevétel mutató 49,6%-os szintje éves alapon jelentősen, 3%-ponttal csökkent. A konszolidált ROA (2,4%) 20 bp-ot csökkent, míg a ROE (21,8%) 2,9%-ponttal mérséklődött az elmúlt egy évben. A 12 havi egy részvényre jutó eredmény (EPS) 1.184 forint volt (+387 forint y/y), a hígított EPS pedig 1.180 forint volt (+385 forint y/y).

A negyedik negyedév összefoglalója

A Bankcsoport által elért, egyedi tételekkel korrigált adózott eredmény 45,2 milliárd forint volt, mely 15,6%-kal kisebb, mint az előző negyedévben. A stratégiai nyitott pozíción realizált veszteség a forint jelentős gyengülésének következtében 9,5 milliárd forint volt, szemben az előző negyedév 3,6 milliárd forintos veszteségével. Az elmúlt három hónapban a forint az euróhoz képest 21,6 forinttal, a dollárral szemben 18,8 forinttal értékelődött le.

Az időszak korrigált nettó kamatbevétele (145,5 milliárd forint) 16,3 milliárd forinttal haladta meg az előző negyedévet (+12,6% q/q). A nettó kamatmarzs 6,15% volt, 51 bázispontot javult. A nettó díj- és jutalékbevételek a visszaeső állománydinamika ellenére is 6%-kal nőttek.

Az egyéb korrigált nem kamatjellegű bevételek 164%-kal emelkedtek, ami jórészt az ukrán céltartalék állomány átértékelési eredményének köszönhető. Az értékpapírok árfolyameredménye közel 49%-kal javult az elmúlt 3 hónapban.

A nem kamatjellegű ráfordítások között a működési költségek mérsékelten, 3,9%-kal emelkedtek, ezen belül a személyi kiadások mindössze 3,8%-os mértékben nőttek. Az időszaki kiadás/bevétel mutató (44,6%) 7,3%-ponttal javult.

A konszolidált jövedelmezőségi mutatók romlottak, a ROA (1,9%) 0,4%-ponttal, míg a ROE (16,0%) 4,5%-ponttal esett vissza.

KONSZOLIDÁLT MÉRLEG

Főbb mérlegtételek millió forintban	2007 4Q	2008 3Q	2008 4Q	Q-o-Q	Y-o-Y
ESZKÖZÖK	8.461.874	9.363.461	9.442.328	0,8%	11,6%
Pénzeszközök	353.243	309.770	345.397	11,5%	-2,2%
Bankközi kihelyezések	654.788	682.834	591.056	-13,4%	-9,7%
Pénzügyi eszközök valós értéken	285.895	169.437	129.347	-23,7%	-54,8%
Értékesíthető értékpapírok	473.925	368.895	480.916	30,4%	1,5%
Ügyfélhitelek (bruttó)	5.761.095	6.660.303	7.005.826	5,2%	21,6%
ebből: Retail hitelek	3.229.405	3.915.634	4.249.871	8,5%	31,6%
Corporate hitelek	2.191.015	2.364.973	2.361.896	-0,1%	7,8%
Gépjárműfinanszírozás	336.422	375.760	389.767	3,7%	15,9%
Hitelekre képzett céltartalékok	-178.658	-218.775	-270.284	23,5%	51,3%
Részvények, részesedések	9.892	11.797	10.342	-12,3%	4,5%
Lejáratig tartandó értékpapírok	317.557	572.700	321.619	-43,8%	1,3%
Tárgyi eszközök és immateriális javak	541.909	533.724	527.976	-1,1%	-2,6%
Egyéb eszközök	242.228	272.776	300.133	10,0%	23,9%
FORRÁSOK	8.461.874	9.363.461	9.442.328	0,8%	11,6%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	798.154	761.759	850.605	11,7%	6,6%
Ügyfélbetétek	5.038.372	5.375.929	5.214.848	-3,0%	3,5%
ebből: Retail betétek	3.487.486	3.627.075	3.829.838	5,6%	9,8%
Corporate betétek	1.548.818	1.748.855	1.385.010	-20,8%	-10,6%
Kibocsátott értékpapírok	985.265	1.425.603	1.527.096	7,1%	55,0%
Egyéb kötelezettségek	383.189	278.345	324.036	16,4%	-15,4%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	301.164	291.216	316.796	8,8%	5,2%
Saját tőke	895.577	1.136.482	1.111.341	-2,2%	24,1%
	2007 4Q	2008 3Q	2008 4Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Hitel/betét arány	114,3%	123,9%	134,3%	10,5%	20,0%
Problémás hitelek aránya	4,2%	4,5%	5,4%	0,9%	1,2%

- **Erős éves hiteldinamika (+21,6%), némi lassulás 4Q-ban (+5,2%); a volumenbővülést segítette a devizaárfolyam-hatás**
- **Romló hitelportfólió, NPL: 5,4% (+1,2% y/y)**
- **Stabil tőkepozíció, 15,3%-os fizetőképességi mutató, 11,2%-os Tier1**
- **Éves szinten 20%-kal emelkedő hitel/betét**

IFRS konszolidált mérlegfőösszeg az elmúlt egy évben 11,6%-kal bővült és meghaladta a 9.442 milliárdos szintet. A Bankcsoport saját tőkéje 1.111 milliárd forintra emelkedett (24,1% y/y), és a teljes mérleg 11,8%-át képviselte.

A bruttó hitelállomány dinamikus bővült és meghaladta a 7.006 milliárdos szintet (+21,6% y/y, +5,2% q/q), ezzel a mérlegfőösszeg 74,2%-át tette ki az időszak végén. Megjegyzendő, hogy az állományi dinamikát jelentősen segítette számos helyi deviza (HUF, UAH, RON, RUB) gyengülése az USD-vel és CHF-fel szemben.

A bruttó hitelállományon belül a legnagyobb részarányt a retail hitelek képviselték (4.250 milliárd forint, 60,7%), míg a corporate hitelportfólió (2.362 milliárd forint) ennél kisebb hányadot (33,7%) jelentett. A gépjárműfinanszírozási hitelek állománya 390 milliárd forintot tett ki (5,6%). A retail hitelállományon belül a jelzáloghitelek nagysága 2.707 milliárd forint volt, a fogyasztási hiteleké pedig 1.148 milliárd forint.

Az elmúlt 12 hónapban legdinamikusabban a román (+50,5%), a szerb (+50,0%), és az ukrán (+43,9%)

leánybankok hitelportfóliója bővült, de a többi külföldi leánybanknál is erőteljes volt a hitelezés, az értékek 24 és 36% között váltakoztak. Az elmúlt negyedévben a hitelállomány legnagyobb mértékben a bolgár (11,6%), a román (11,1%) valamint a horvát (+10,3%) leánybanknál nőtt.

A hitelállomány dinamikus növekedése mellett az elmúlt 12 hónapban a portfólió minősége gyakorlatilag mindenütt romlott; a problémás kinnlevőségek állománya 5,4%-ra nőtt. A legjelentősebb romlás Ukrajnában és Montenegróban következett be: mindkét esetben több mint megháromszorozódott az NPL-arány és 3,6%-ra, illetve 5,8%-ra nőtt. A Csoport többi tagjánál különböző mértékű a romlás, a legjobb portfólióval az OBH büszkélkedhet (NPL: 1,7%).

A hitelekre képzett értékvesztés állománya 2008-ban elérte a 270 milliárd forintot (+51,3% y/y és +23,5% q/q). A problémás hitelek állománya 379 milliárd forint volt és a fedezettség ennek megfelelően 64%-ra módosult.

A konszolidált betétállomány a hitelektől lényegesen elmaradóan, mindössze 3,5%-kal nőtt az elmúlt egy évben, az elmúlt negyedévben viszont a jelentős betétkivonásokat csak részben tudták ellensúlyozni a betéti akciók, és a csökkenés 3%-os volt q/q. A hitel/betét mutató (134,3%) tovább emelkedett (+10,5% q/q). A betétállomány az elmúlt évben leggyorsabban Szlovákiában (15,7%), valamint Bulgáriában (11,2%) nőtt, a többi leányvállalatnál egyszámjegyű volt a növekedés, sőt az ukrán,

montenegrói és szerb leánybank esetében az állomány éves szinten csökkent is.

Magyarországon az OTP Bank folytatta 2007-ben megkezdett stratégiáját: a betétgyűjtést más megtakarítási formákkal (alapok, lakossági kötvények) kombinálta. A betétállomány éves szinten 5,1%-kal nőtt, az elmúlt negyedévben azonban 3,3%-kal visszaesett. A csökkenés kizárólag a vállalati betétállományhoz köthető, a lakossági hitelek mind éves (+10%), mind pedig negyedéves alapon (+8%) nőttek. Az Alapkezelő kezelt eszközállománya mind éves (-15,6%), mind negyedéves szinten (-10,6%) visszaesett a negatív globális tőkepiaci fejlemények következtében. A képet ugyanakkor pozitívan befolyásolja, hogy az OTP Bank jelentős mennyiségben értékesített kötvényeket és jelzálogleveleket a lakosság felé; az éves állománynövekedés meghaladta a 90 milliárd forintot.

A kibocsátott értékpapírok állománya éves szinten 55%-kal, az elmúlt negyedévben 7,1%-kal nőtt. Nemzetközi kötvénykibocsátásra a drasztikusan romló tőkepiaci kondíciók miatt 2008 második felében már nem került sor, ugyanakkor az OTP Bank a hazai piacon továbbra is sikerrel értékesített lakossági befektetőket célzó jelzálogleveleket és kötvényeket.

A Garancia Biztosító eladásának pénzügyi zárására szeptemberben került sor, a 164 milliárd forintos teljes vételárból a könyv szerinti érték, az adók és költségek levonását követően éves szinten 121,4 milliárd forint nettó eredmény került elszámolásra a konszolidált eredményben.

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. végén 1.093 milliárd forint volt, az előzetes, becsült korrigált mérlegfőösszeg pedig 6.152 milliárd forint. A piaci- és működési kockázatot is figyelembe vevő fizetőképességi mutató becsült értéke 15,3% volt, ezen belül az alapvető tőke (Tier1) goodwill-lel és immateriális javakkal csökkentett nagysága 11,2% volt. A jelentős y/y növekedés (194 bp, illetve 295 bp) a Garancia Biztosító eladásából fakadó egyszeri eredményhatásának, illetve a folyamatosan nyereséges negyedéveknek tudható be.

AZ OTP BANK MAGYARORSZÁGI ALAPTEVÉKENYSÉGE³

Az OTP Core szegmentált eredménykimutatása:

Eredménykimutatás millió forintban	2007	2008	Y-o-Y	2007 4Q	2008 3Q	2008 4Q	Q-o-Q	Y-o-Y
OTP CORE adózott eredmény osztalék és nettó végleges pénzeszköz nélkül	140,461	131,534	-6,4%	34,546	34,733	19,572	-43,7%	-43,3%
OTP CORE adózás előtti eredmény	166,014	143,837	-13,4%	39,579	41,568	14,195	-65,9%	-64,1%
Összes bevétel	356,233	370,895	4,1%	95,021	94,352	94,257	-0,1%	-0,8%
Nettó kamateredmény	261,305	270,683	3,6%	65,607	69,766	70,829	1,5%	8,0%
Nettó díjak, jutalékok	82,533	88,107	6,8%	23,075	22,162	22,302	0,6%	-3,4%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	12,395	12,105	-2,3%	6,338	2,423	1,126	-53,6%	-82,2%
Hitelkockázati költség	-14,946	-25,384	69,8%	-8,588	-5,588	-14,443	158,4%	68,2%
Egyéb kockázati költség	-1,346	-21,384		1,283	-1,637	-20,335		
Működési költség	-173,928	-180,290	3,7%	-48,137	-45,558	-45,284	-0,6%	-5,9%
Ebből üzletágak								
RETAIL								
Összes bevétel	302,543	321,305	6,2%	79,225	79,770	88,128	10,5%	11,2%
Nettó kamateredmény	222,003	232,747	4,8%	56,543	58,074	64,933	11,8%	14,8%
Nettó díjak, jutalékok	76,392	84,671	10,8%	21,976	20,859	21,662	3,8%	-1,4%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	4,148	3,887	-6,3%	706	837	1,533	83,1%	117,2%
CORPORATE								
Összes bevétel	34,408	38,155	10,9%	8,313	9,503	10,900	14,7%	31,1%
Nettó kamateredmény	24,311	28,171	15,9%	5,821	6,844	8,184	19,6%	40,6%
Nettó díjak, jutalékok	8,884	8,847	-0,4%	2,286	2,414	2,268	-6,1%	-0,8%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	1,212	1,136	-6,3%	206	245	448	83,1%	117,2%
Treasury ALM								
Összes bevétel	14,055	14,544	3,5%	3,055	5,908	-3,570	-160,4%	-216,9%
Nettó kamateredmény	14,990	9,764	-34,9%	3,244	4,848	-2,288	-147,2%	-170,5%
Nettó díjak, jutalékok	1,045	105	-90,0%	134	561	-554	-198,8%	-513,3%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	-1,981	4,675	-336,1%	-323	499	-729	-246,0%	125,7%
Teljesítménymutatók (%)								
Kiadás/bevétel arány	48,8%	48,6%	-0,2%	50,7%	48,3%	48,0%	-0,2%	-2,6%
Nettó kamatmarzs	5,82%	5,62%	-0,20%	5,63%	5,67%	5,57%	-0,10%	-0,06%
ROA	3,1%	2,7%	-0,4%	3,0%	2,8%	1,5%	-1,3%	-1,4%
ROE	19,7%	16,1%	-3,6%	18,4%	15,7%	8,4%	-7,3%	-10,0%

- A menedzsmentcél megközelítő, 131,5 milliárd forintos éves adózott eredmény (-6% y/y) 30,5 milliárd forinttal emelkedő hitel és- egyéb kockázati költségek mellett
- Hitelezés visszafogása, sikeres retail betét gyűjtés és retail kötvénykibocsátás 4Q-ban
- Romló vállalkozói-, gyakorlatilag még stabil retail portfólióminőség ('08 4Q problémás hitel arány 5,2%)
- A hitelminőség romlását – jóllehet a fizetési késedelmek száma is emelkedett – döntően továbbra is szubjektív szempontok (romló gazdasági kilátások, konzervatív minősítési gyakorlat) okozták

Eredményalakulás

Az OTP Csoport magyarországi alaptevékenységét reprezentáló OTP Core konszolidált 2008. éves adózott eredménye 131,5 milliárd forint, y/y alapon 6%-kal csökkent. Annak ellenére sikerült megközelíteni a menedzsment-célkitűzések között szereplő szinten maradó eredményt, hogy a hitel- és egyéb kockázati-költségek éves szinten összességében 30,5 milliárd forinttal emelkedtek. Az egyéb kockázati költségek is jórészt hitelkockázattal kapcsolatban kerültek elszámolásra: a növekedés azon céltartalék-típusnál következett be, melyet az OTP Bank hitelekkel kapcsolatos garanciavállalásai után képzett. Utóbbi céltartalékok egy része (mintegy 12 milliárd forint) emiatt konszolidált szinten nem egyéb kockázati, hanem hitelkockázati költségként lett elszámolva.

A jelentős kockázati költségtöbbletet ellensúlyozta az adóterhelésen elért 2007. évhez viszonyítva 13,2

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 stratégiai 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 ártérítési eredménye (FVA) 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.kozzetetek.hu), valamint az OTP Bank (www.otpbank.hu) honlapján.

milliárd forint megtakarítás. Ezt az tette lehetővé, hogy bizonyos – elsősorban nem kamat – eredmények eltérő módon értékelődnek MSzSz és IFRS szerint (pl. leányvállalati befektetések átértékelése, bizonyos derivatív pozíciók értékelése), aminek hatására az OTP Bank MSzSz szerinti adó előtti eredménye lényegesen elmaradt az IFRS szerintiétől. Ennek következtében pedig jelentősen csökkent az OTP Bank adóalapja és így a Core által fizetett adó. (A 2008. negyedik negyedév során keletkező pozitív adóhatás – az adózott eredmény 5,4 milliárd forinttal magasabb az adó előttinél - abból adódik, hogy az első háromnegyedév elszámolt adója a 2007. év tényleges adófizetési kötelezettsége alapján becsült kötelezettség, amit a negyedik negyedéves eredmény-kimutatásban kell a 2008-ra eső tényleges adóterhelés szintjére hozni. Mivel az OTP Core 2008-as tényleges adóterhelése összességében elmaradt az első háromnegyed éves becsült összegtől, ezért a negyedik negyedévben gyakorlatilag „adóvisszatérítést” kellett elszámolni.)

Az éves nettó kamateredmény a marzs y/y 20 bázispontos csökkenése mellett, 4%-kal bővült. A nettó kamateredmény jó teljesítményében szerepe volt a volatilis piaci környezet miatt a tervezettnél kedvezőbben alakuló swapokkal kapcsolatos átértékelési eredménynek. Továbbá az év folyamán folyamatosan fennálló, így az októbertől emelkedő swapköltségek által nem érintett swapok kamatkülönbözeti eredményére a negyedik negyedévben jelentősen emelkedő forint kamatkörnyezet pozitív hatást gyakorolt, ami jelentős szerepet játszott abban, hogy q/q a teljes nettó kamateredmény 2%-kal bővült. A növekedést ugyanis az év jelentős részében számos marzs-szűkítő tényező hátráltatta, melyek közül a legjelentősebb hatású a támogatott forint lakáshitelek 2007. évben megindult átárazódása volt. Az ezen portfóliószegmens után kapott állami támogatás összege közel a tervezettnél megfelelő ütemben csökkent: a 2008. éves támogatás 12

milliárd forinttal múlta alul a bázisidőszak értékét (a menedzsment iránymutatása 13 milliárd forint volt).

A kumulált nettó jutalékok éves szinten y/y 7%-kal emelkedtek, melyen belül jól teljesítettek a nettó betéti jutalékok (+6% y/y), a nettó kártyajutalékok (+7% y/y) és a nettó értékpapír-jutalékok is (+8% y/y).

A hitelportfólió minősége romlást mutat q/q alapon (az NPL arány 4,4%-ról 5,2%-ra nőtt q/q), amivel összefüggésben emelkedtek az éves hitelkockázati költségek is (+68% y/y). Az említett minőségromlás a vállalati üzletágban következett be: a romlás mögött – jölehet a fizetési késedelmek száma is emelkedett – döntően azonban továbbra is szubjektív szempontok (a vállalatok romló gazdasági kilátásai és az alapvetően konzervatív minősítési gyakorlat) állnak. A lakossági portfólión érdemi problémás hitel arány-növekedés nem következett be a negyedik negyedév során.

A problémás hitelek céltartalékkal való fedezettsége a jelentős céltartalék-képzés mellett azért csökkent (70%-ról 63%-ra q/q), mert a problémás hitelnövekmény jelentős mértékben vállalati hitelek átlag alatti minősítési kategóriába sorolásából adódott, amely kategória céltartalék-képzési igénye a problémás kategóriák között viszonylag alacsony.

A működési költségek y/y alapon 4%-kal 180,3 milliárd forintra nőttek. A mérsékelt emelkedés mögött a dologi költségek – részben szintén adómegetakarításnak köszönhető – y/y 1%-os csökkenése, illetve az értékcsökkenési költségek mérsékelt, 5%-os emelkedése ált. A személyi költségek 9%-kal bővültek y/y. Az utolsó negyedéves kiváló költségdinamika (-1% q/q, ezzel a kiadás bevételi mutató q/q 0,2%-ponttal, 48,0%-ra javult) elsősorban egy technikai jellegű tétel következménye: az értékcsökkenési költségek módszertani változás miatt mintegy 2,8 milliárd forinttal múltak alul előző negyedéves értéküket.

Az OTP Core mérlegének kiemelt sorai:

Főbb mérlegtételek					
záróállományok millió forintban	2007 4Q	2008 3Q	2008 4Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Mérlegfőösszeg	4.613.881	5.099.224	5.023.099	-1,5%	8,9%
Bruttó hitelek ¹	3.078.806	3.200.309	3.348.950	4,6%	8,8%
Retail hitelek	1.734.392	2.018.681	2.179.217	8,0%	25,6%
Corporate hitelek	1.344.414	1.181.619	1.169.733	-1,0%	-13,0%
Hitelekre képzett céltartalékok	-94.815	-105.230	-118.185	-12,3%	24,6%
Ügyfélbetétek	3.086.052	3.353.600	3.244.482	-3,3%	5,1%
Retail betétek	2.200.298	2.242.101	2.420.480	8,0%	10,0%
Corporate betétek	885.753	1.111.499	824.002	-25,9%	-7,0%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	570.598	531.837	598.386	12,5%	4,9%
Kibocsátott értékpapírok	895.468	1.313.821	1.413.386	7,6%	57,8%
Alarendelt és járulékos kölcsöntőke	298.914	278.279	302.600	8,7%	1,2%
Saját tőke	741.564	955.208	890.676	-6,8%	20,1%
Hitelportfólió minősége (%)					
Problémás hitelek aránya ¹	3,8%	4,4%	5,2%	0,8%	1,4%
Piaci részesedés (%) ²					
Hitelek	19,1%	18,2%	17,6%	-0,6%	-1,5%
Betétek	24,1%	25,2%	24,1%	-1,1%	0,0%
Mérlegfőösszeg	25,2%	25,1%	23,9%	-1,2%	-1,3%

Teljesítménymutatók (%)	2007 4Q	2008 3Q	2008 4Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Hitel/betét arány	99,8%	95,4%	103,2%	7,8%	3,5%

Mérlegdinamikák

A Core hitel/betét mutatója 2008. utolsó negyedévében 8%-ponttal, 103%-ra emelkedett. A látszólag kedvezőtlen tendencia mögött elsősorban a forint jelentős leértékelődése áll: az utolsó negyedév során a záróárfolyam a svájci frankkal szemben 15%-kal, az euróval szemben 9%-kal, míg a japán jennel szemben 29%-kal értékelődött le, ami figyelembe véve, hogy a hitelportfolión belül lényegesen magasabb a devizában denominált állomány aránya, mint a betétek között (2008. év végén 53% vs. 17%), kedvezőtlenül befolyásolta a mutató alakulását.

A retail jelzáloghitelek folyósítása a kondíciók november közepén történő szigorítása miatt jelentősen visszaesett a korábbi negyedévek havi átlagaihoz viszonyítva (15 milliárd forint novemberben, 8 milliárd forint decemberben vs. 34 milliárd forint január-szeptember havi átlag), az állomány saját devizában gyakorlatilag stagnált q/q. A retail fogyasztási hitelek állománya az árfolyamhatás kiszűrésével enyhén csökkent, ezen portfóliószegmensben is jelentős szigorítások és kamatemelések léptek életbe november elejétől és itt is visszaesett a folyósítás volumene. A corporate hitelek q/q nominálisan is csökkentek 1%-kal, y/y már 13% a visszaesés, ami összhangban áll a menedzsment szándékával, hogy visszafogja az alacsonyabb jövedelmezőségű corporate portfóliót.

BIZTOSÍTÁSI TEVÉKENYSÉG

A 2008. február 11-én aláírt megállapodás alapján, a szükséges összes hatósági és verseny-felügyeleti engedély megszerzését követően az OTP Bank Nyrt. értékesítette a Groupama S.A. részére az OTP Garancia Biztosító Zrt. részvényeinek 100%-át, továbbá az OTP Garancia Biztosító Zrt. romániai, szlovákiai és bulgáriai leányvállalataiban az OTP Bank Nyrt. helyi leányvállalatai tulajdonában álló kisebbségi részesedéseket („Garancia-tranzakció”). A Garancia-tranzakció magyarországi zárása 2008. szeptember 17-én történt meg.

A tranzakció részeként az OTP Bank Nyrt. és a Groupama S.A. együttműködési megállapodásokat kötött egymással, amelyek lehetővé teszik a felek magyarországi, szlovákiai, romániai, bulgáriai, ukrainai, oroszországi, szerbiai, montenegrói és horvátországi fiókhálózatán keresztül az egymás pénzügyi és biztosítási termékeinek (bizonyos országokban kizárólagos) értékesítését. Az OTP Bank Nyrt. és a Groupama közötti stratégiai együttműködés részeként a Groupama vállalta, hogy az OTP Bank Nyrt.-ben legfeljebb 8%

A retail betétek a novemberben induló akciók miatt jelentősen növekedtek (q/q +8%, y/y +10%), a lakossági megtakarítások tekintetében pedig további pozitív fejlemény, hogy a negyedik negyedév során jelentősen felfutott a saját kötvények értékesítése (q/q 49 milliárd forinttal 58 milliárd forintra nőtt a záróállomány, a január végi állomány pedig elérte a 72 milliárd forintot). A lakossági megtakarítási állomány megtakarítási formák közötti megoszlásában jellemző a kockázatmentes eszközök növekvő súlya, mely a jelzálogpiaci válság hatása. A corporate betétek állománya q/q 26%-kal, y/y 7%-kal csökkent. A q/q csökkenésben az önkormányzati betétek szezonális hatásokra visszavezethető csökkenése mellett a (q/q -17%), a nagyvállalati betétek részben egy nagybetétes betétkivonása, részben az OTP Alapkezelő által elhelyezett betétek állománycsökkenése játszott szerepet.

Az OTP Core forrásszerkezetét éves szinten befolyásolta továbbá, hogy 2008-ban 1 milliárd euró névértékben került kibocsátásra 2 éves futamidejű jelzáloglevél, illetve 500 millió euró névértéken bocsátott ki az OTP Bank 3 év futamidejű kötvényeket. Ezzel az év során a finanszírozási terveknek megfelelően sikerült bővíteni a tőkepiaci források súlyát a Csoport finanszírozási szerkezetén belül. Nemzetközi kötvénykibocsátásra a drasztikusan romló tőkepiaci kondíciók miatt 2008 negyedik negyedévében már nem került sor.

részesedést szerez. Ennek megfelelően a Groupama szeptember 24-ig 7,99%-os részesedést vásárolt az OTP Bank részvényeiből. A részesedés-szerzéshez az OTP Bank nem bocsátott ki új részvényeket.

A Garancia Csoport vételára 164 milliárd forint volt, a tranzakció OTP Csoportnál keletkezett nettó eredménye a könyv szerinti érték, adók és tranzakciós költségek levonása után 121,4 milliárd forint volt.

Az OTP Garancia Biztosító 2008. év során az értékesítésig a külföldi leányvállalatok veszteségére képzett céltartalékok, mint egyedi tételek nélkül 5,3 milliárd forint korrigált adózott eredménnyel járult hozzá az OTP Csoport konszolidált teljesítményéhez.

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) értékesítésükig összességében 1,1 milliárd forint veszteséget realizáltak 2008 során.

OTP ALAPKEZELŐ

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

milliárd forintban	2007.12.31	2008.09.30	2008.12.31	Q-o-Q	Y-o-Y
OTP Alapok	813,1	751,8	641,1	-14,7%	-21,2%
Pénztárak számára kezelt vagyon	638,2	603,8	549,0	-9,1%	-14,0%
OTP Pénztárak	625,9	592,3	534,0	-9,8%	-14,7%
Egyéb pénztárak	12,3	11,6	15,0	29,5%	21,6%
Egyéb intézményi vagyonkezelés	176,9	181,2	184,5	1,8%	4,3%
Teljes kezelt vagyon	1.628,3	1.536,8	1.374,6	-10,6%	-15,6%

millió forintban	2007	2008	Y-o-Y	2007 4Q	2008 3Q	2008 4Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Alapkezelés adózott eredménye	6.261,7	4.987,7	-20,3%	1.883,9	1.396,6	467,7	-66,5%	-75,2%
Értéktermelés (adózott)	10.653,4	10.202,6	-4,2%	3.241,6	2.697,6	1.677,0	-37,8%	-48,3%

Az OTP Alapkezelő 2008 során közel 5 milliárd forint adózott eredményt realizált, mely y/y alapon 20%-os visszaesést jelez, adózott értéktermelése meghaladta a 10 milliárd forint volt, y/y 4,2%-kal marad el a bázisidőszakban realizált eredménytől.

A globális pénz- és tőkepiaci válság az év második felében érezte hatását mind a realizált eredményben, mind a kezelt alapok volumenét tekintve. A negyedik negyedév során a hazai alapkezelési piacon a befektetési alapokban kezelt vagyon 16,7%-kal csökkent. Ezen belül az értékpapíralapok vagyona 13,8%-kal, míg az ingatlanalapok vagyona 30%-kal csökkent.

A negyedév során jelentős pénzkiramlás volt tapasztalható a pénzpiaci (-17,8% q/q), kötvényalapok (-24,7% q/q), valamint a részvényalapok (-11,4% q/q) tekintetében. Az értékpapíralapok vagyonalakulása egyrészt az alapok gyengébb múltbeli hozamainak eredménye, másrészt az állampapírok, illetve a kedvező feltételekkel kínált akciós betétek versenyképesebb megtakarítási formát jelentettek az utolsó negyedévben.

Az OTP Alapkezelő által kezelt alapok közül az OTP Optima, illetve OTP Maxima esetében folytatódott a tőke kivonás (-31,5, illetve -3,0 milliárd forint összegben).

A pénztári üzletágban kezelt vagyon 2008. december végére mintegy 9%-os csökkenéssel elérte a 549,0 milliárd forintot, az egyéb intézményi vagyonkezelés eszközállománya a negyedév során gyakorlatilag stagnált (+1,8% q/q).

Az év során folyamatosan csökkenő állományok eredményhatását ellensúlyozandó magasabb terhelési díj került elszámolásra. A közel 11 milliárd forintot kitevő éves alapkezelési díj az alapok átlagos állományához viszonyítva 1,43% volt.

Az OTP Alapkezelő december végi piaci részesedése 30,5%-ra változott (-46 bp q/q).

2008. negyedik negyedévében két külföldi alapkezelő került be a konszolidációs körbe, melyek eredmény-hozzájárulása a negyedéves konszolidált eredményhez mintegy 245 millió forint veszteséget jelentett.

MERKANTIL CSOPORT

Az Merkantil Bank és Car gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2007	2008	Y-o-Y	2007 4Q	2008 3Q	2008 4Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	7.978	3.406	-57,3%	2.122	1.938	-2.639	-236,1%	-224,3%
Egyedi tételek, adózás után ¹	0	-373		0	0	-448		
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül	7.978	3.779	-52,6%	2.122	1.938	-2.191	-213,0%	-203,2%
Adózás előtti eredmény	9.975	5.392	-45,9%	2.580	2.542	-2.253	-188,7%	-187,3%
Összes bevétel	18.881	16.946	-10,2%	4.588	4.167	3.855	-7,5%	-16,0%
Nettó kamateredmény ²	20.281	20.341	0,3%	4.864	4.870	5.204	6,9%	7,0%
Nettó díjak, jutalékok	-3.446	-4.457	29,3%	-1.029	-1.297	-1.243	-4,2%	20,8%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	2.046	1.063	-48,1%	753	595	-107	-118,0%	-114,2%
Hitelkockázati költség	-2.959	-4.544	53,5%	-486	-8	-3.577		636,1%
Egyéb kockázati költség	-609	-1.035	70,0%	-165	-139	-974	601,7%	491,4%
Működési költség	-5.337	-5.976	12,0%	-1.358	-1.478	-1.557	5,3%	14,7%

Főbb mérlegtételek záróállományok milliárd forintban	2007	2008	Y-o-Y	2007 4Q	2008 3Q	2008 4Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Mérlegfőösszeg	298.234	356.054	19,4%	298.234	325.005	356.054	9,6%	19,4%
Bruttó hitelek	274.177	323.202	17,9%	274.177	295.970	323.202	9,2%	17,9%
Retail hitelek	494	204	-58,8%	494	570	204	-64,2%	-58,8%
Corporate hitelek	32.820	40.485	23,4%	32.820	43.312	40.485	-6,5%	23,4%
Gépjármű hitelek	240.864	282.514	17,3%	240.864	252.089	282.514	12,1%	17,3%
Hitelekre képzett céltartalékok	-19.578	-20.810	6,3%	-19.578	-17.491	-20.810	19,0%	6,3%
Car leasing	12.184	19.552	60,5%	12.184	16.421	19.552	19,1%	60,5%
Big ticket leasing	7.308	7.465	2,1%	7.308	7.214	7.465	3,5%	2,1%
Ügyfélbetétek	7.625	8.439	10,7%	7.625	8.726	8.439	-3,3%	10,7%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	220.167	269.856	22,6%	220.167	237.461	269.856	13,6%	22,6%
Kibocsátott értékpapírok	29.149	30.383	4,2%	29.149	32.561	30.383	-6,7%	4,2%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	1.700	1.700	0,0%	1.700	1.700	1.700	0,0%	0,0%
Saját tőke	34.095	34.545	1,3%	34.095	37.184	34.545	-7,1%	1,3%
Hitelportfolió minősége (%)	2007	2008	Y-o-Y	2007 4Q	2008 3Q	2008 4Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Problémás hitelek aránya	7,9%	8,2%	0,3%	7,9%	8,2%	8,2%	0,0%	0,3%
Teljesítménymutatók (%)	2007	2008	Y-o-Y	2007 4Q	2008 3Q	2008 4Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Kiadás/bevétel arány	28,3%	35,3%	7,0%	29,6%	35,5%	40,4%	4,9%	10,8%
Nettó kamatmarzs	7,04%	6,22%	-0,82%	6,49%	6,13%	6,08%	-0,05%	-0,41%
ROA	2,8%	1,2%	-1,6%	2,8%	2,4%	-2,6%	-5,0%	-5,4%
ROE	26,3%	11,0%	-15,3%	25,5%	21,3%	-24,3%	-45,6%	-49,8%

¹ Az OTP Leasing a.s. értékesítése kapcsán könyvelt értékvesztés, árbevétel, valamint a bruttó könyv szerinti érték kivezetésének összege

² Az OTP Bankkal kötött swap ügyletek valós érték korrekció hatása a nettó kamateredményben kerül bemutatásra

- **A Merkantil Bank és Car 3,8 milliárd forintos adózott eredményt ért el 2008-ban**
- **A negyedik negyedévben főként a kiugró kockázati költségek és FX veszteségek miatt keletkezett veszteség**
- **A visszafogott aktivitás és a devizahitelek átértékelődése hatására a gépjármű hitelek állománya q/q 12%-kal nőtt**
- **Az NPL hitelek aránya q/q stabil maradt, a fedezettség kismértékben csökkent**

2008-ban a Merkantil Bank és Car összevont, nem konszolidált, egyedi tételek nélküli adózott eredménye 3,8 milliárd forintot tett ki. A nettó kamateredmény gyakorlatilag stagnált (+0,3%), ami a magasabb állományok és a csökkenő marzsok eredménye. A nettó díj- és jutalékráfördítés 29%-kal nőtt, melynek oka az ügynöki jutalék ráfordítások emelkedése. Az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek 48%-kal estek vissza, főként a negyedik negyedévben jelentkező magas FX veszteségek miatt. A működési költségek 12%-kal nőttek, míg a hitelkockázati költségek 2008-ban y/y 53,5%-kal 4,5 milliárd forintra ugrottak, elsősorban a negyedik negyedévben jelentkező 3,5 milliárd forintos hitelkockázati költség miatt.

2008 negyedik negyedévéig a hitelkockázati költségekre kedvezően hatott, hogy a Bank 2Q-ban problémás követeléseket értékesített, és céltartalék-felszabadítás történt a befolyó összeg erejéig. Emellett jogszabályi változások következtében is történt céltartalék-felszabadítás, valamint kedvezően hatott az értékvesztés képzési kulcsok 3Q-ban történő enyhítése. A negyedik negyedévben azonban a devizában nyilvántartott követelések átértékelésének értékvesztés hatása növelte a kockázati költségeket (a döntően CHF kitettség

mögötti céltartalék átértékelés a kockázati költségben jelenik meg). 4Q-ban a hitelkockázati költségeket mintegy 2 milliárd forinttal növelte, hogy óvatossági szempontok miatt portfóliószintű tartalék lett képezve (a portfólióminőség várható romlása miatt). Továbbá egyes jutaléktételek elhatárolása mintegy 0,5 milliárd forinttal növelte az egyéb kockázati költségeket 4Q-ban.

A negyedik negyedévben a Merkantil Bank és Car összevont, nem konszolidált eredménye 2,2 milliárd forint veszteség volt egyedi tételek nélkül. A negyedik negyedévben a Merkantil Bank Zrt. értékesítette az OTP Leasing a.s.-ben meglévő részesedését, a tranzakció következtében egyszeri 448 millió forintos negatív eredmény keletkezett 4Q-ban, míg 2Q-ban 74 millió forintos pozitív eredmény. 4Q-ban a nettó kamateredmény 7%-kal nőtt q/q, a nettó jutalékráfördítések 4%-kal csökkentek. Az egyéb nem kamatjellegű bevételi soron megfigyelhető romlás az FX árfolyamvesztésnek tudható be. 2008 4Q-ban a működési költségek 5,3%-kal nőttek q/q, a növekményért elsősorban az iparüzési adó megugrása volt felelős, míg a személyi költségek csökkenése ellensúlyozta ezt a hatást. A hitelkockázati költségekre negatívan hatott a devizában nyilvántartott követelések átértékelésének értékvesztés hatása, és a várható hitelezési veszteségekre képzett 2 milliárd forintos portfólió szintű tartalék.

A Merkantil a likviditási válság miatt szigorította hitelezési gyakorlatát, de a kihelyezés állományokra nem csak az aktivitás önkéntes, hanem piaci okok miatti visszafogása is negatív hatást gyakorolt. A gépjármű-finanszírozás állományi növekedése októberben a korlátozott növekedést megcélzó üzletpolitika és a minimális marzs elvárás miatt jelentősen visszaesett. A gépjárműhitelek q/q 12%-

kal, y/y 17%-kal nőttek (a negyedéves állományváltozás a forintgyengülés hatását leszámítva negatív), a car leasing állomány q/q 19,1%-os, y/y 60,5%-os dinamizmust mutatott.

A portfólió minősége az utolsó negyedévben nem romlott észrevehetően, a késedelmes hitelek és a visszavett autók száma nem mutat számottevő növekedést. Az NPL arány 3Q-hoz hasonlóan 8,2% volt, az NPL hitelek céltartalékkal való fedezettsége 70,8%-ról 69,1%-ra csökkent (a jelentősen emelkedő céltartalékolás nem növelte az NPL

fedezettséget, mivel a céltartalékok a külön figyelendő kategóriájú hitelek után lettek megképezve). A portfólió minősítésére és céltartalék, illetve értékvesztés képzésre vonatkozó gyakorlat 3Q-ban megváltozott, így az adatok nem vethetők össze a korábbi időszakok adataival.

A Merkantil Csoport egyéb, jobbra ingatlan- és egyéb lízingügyletekkel foglalkozó tagjainak összesített mérlegfőösszege 64,5 milliárd forint (q/q 9%-kal, y/y 1%-kal nőtt).

AZ OTP BANK KÜLFÖLDI LEÁNYVÁLLALATAINAK TELJESÍTMÉNYE

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

DSK CSOPORT⁴

A DSK Csoport gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2007	2008	Y-o-Y	2007 4Q	2008 3Q	2008 4Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	26.408	30.605	15,9%	7.240	7.376	8.070	9,4%	11,5%
Adózás előtti eredmény	29.162	34.129	17,0%	7.934	8.201	9.070	10,6%	14,3%
Összes bevétel	60.046	71.149	18,5%	16.116	17.230	20.129	16,8%	24,9%
Nettó kamateredmény	44.324	53.064	19,7%	11.648	12.557	15.565	24,0%	33,6%
Nettó díjak, jutalékok	13.874	16.983	22,4%	3.925	4.380	4.368	-0,3%	11,3%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	1.848	1.103	-40,3%	543	293	195	-33,3%	-64,0%
Hitelkockázati költség	-9.116	-9.625	5,6%	-3.146	-2.834	-2.035	-28,2%	-35,3%
Egyéb kockázati költség	-363	-1.303	258,6%	-222	-1	-1.282		477,7%
Működési költség	-21.404	-26.093	21,9%	-4.813	-6.194	-7.742	25,0%	60,8%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2007	2008	Y-o-Y	2007 4Q	2008 3Q	2008 4Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Mérlegfőösszeg	1.029.528	1.171.442	13,8%	1.029.528	1.088.199	1.171.442	7,6%	13,8%
Bruttó hitelek	779.835	1.014.894	30,1%	779.835	909.549	1.014.894	11,6%	30,1%
Retail hitelek	615.878	816.257	32,5%	615.878	732.774	816.257	11,4%	32,5%
Corporate hitelek	163.956	198.636	21,2%	163.956	176.775	198.636	12,4%	21,2%
Hitelekre képzett céltartalékok	-27.925	-39.074	39,9%	-27.925	-34.284	-39.074	14,0%	39,9%
Ügyfélbetétek	650.325	722.880	11,2%	650.325	676.831	722.880	6,8%	11,2%
Retail betétek	520.865	626.576	20,3%	520.865	572.688	626.576	9,4%	20,3%
Corporate betétek	129.460	96.304	-25,6%	129.460	104.143	96.304	-7,5%	-25,6%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	193.290	175.126	-9,4%	193.290	202.317	175.126	-13,4%	-9,4%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	50.668	92.680	82,9%	50.668	48.630	92.680	90,6%	82,9%
Saját tőke	124.062	164.627	32,7%	124.062	144.048	164.627	14,3%	32,7%
Hitelportfolió minősége (%)	2007	2008	Y-o-Y	2007 4Q	2008 3Q	2008 4Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Problémás hitelek aránya	3,2%	4,0%	0,7%	3,2%	3,7%	4,0%	0,3%	0,7%
Piaci részesedés (%)	2007	2008	Y-o-Y	2007 4Q	2008 3Q	2008 4Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Hitelek	16,1%	15,0%	-1,0%	16,1%	15,0%	15,0%	0,0%	-1,0%
Betétek	12,3%	12,1%	-0,2%	12,3%	12,1%	12,1%	0,1%	-0,2%
Mérlegfőösszeg	13,8%	12,7%	-1,1%	13,8%	12,5%	12,7%	0,2%	-1,1%
Teljesítménymutatók (%)	2007	2008	Y-o-Y	2007 4Q	2008 3Q	2008 4Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Hitel/betét arány	119,9%	140,4%	20,5%	119,9%	134,4%	140,4%	6,0%	20,5%
Kiadás/bevétel arány	35,6%	36,7%	1,0%	29,9%	36,0%	38,5%	2,5%	8,6%
Nettó kamatmarzs	4,91%	4,82%	-0,09%	4,82%	4,75%	5,48%	0,73%	0,66%
ROA	2,9%	2,8%	-0,1%	3,0%	2,8%	2,8%	0,1%	-0,2%
ROE	24,7%	21,2%	-3,5%	24,7%	21,4%	20,8%	-0,6%	-3,9%

- **Y/y +16%, a menedzsment-célokkal összhangban lévő adózott eredménybővülés**
- **2008 4Q-ban is erős nettó kamateredmény, q/q javuló nettó kamatmarzs**
- **Hitelkínálat visszafogása (2008 4Q) ellenére éves szinten terv feletti hitelportfolió-növekedés (+30% y/y)**
- **Év végi lakossági betéti akciók következtében 4Q-ban stabilizálódott a betétállomány**

A DSK Csoport 2008. éves korigált adózott eredménye 30,6 milliárd forint, amely 16%-kal nőtt y/y és gyakorlatilag a menedzsment célkitűzéseivel összhangban volt. A negyedik negyedéves dinamikát a bolgár leánybank esetében jelentősen befolyásolta a forint átlagárfolyamának gyengülése: a 8,1 milliárd forintos negyedik negyedévi adózott eredmény forintban ugyan 9% emelkedést mutat q/q, saját devizában gyakorlatilag szinten maradt a teljesítmény (-2% q/q).

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

Az éves 16%-os adózott eredmény növekedésben egyaránt szerepe volt a nettó kamatbevételek y/y 20%-os és a nettó díjak 22%-os növekedésének.

A nettó kamatbevételek jó teljesítményéhez (y/y +20%, q/q +24% a dinamika, utóbbi levában +11%) 2008. első 9 hónapjának kiemelkedő hitelállomány-növekedése, a második negyedévtől fogatosított ügyfélportfólió átárazások, továbbá a jegybanki kötelező tartalékráta 2008. decemberi csökkentése egyaránt hozzájárult. Ezeket a pozitív tényezőket csak részben ellensúlyozták a betéti bázis negyedik negyedév során megindult csökkenését megállítani célzó akciós betéti kamatok. Mindezen hatások eredőjeként az éves nettó kamatmarzs (4,82%) y/y változatlan maradt, a negyedik negyedéves marzs pedig még javult is (5,48%, +0,73%-pont q/q).

A 2008. negyedik negyedévében a globálisan jelentősen fokozódó likviditás-szűke következtében a korábban tapasztaltakhoz képest visszafogott növekedés jellemezte a hitelállományt (levában +2% q/q, azonban +25% y/y). Az utolsó három hónapban – megintcsak levában számítva – gyakorlatilag csak a lakás- és a nagyvállalati hitelek tudtak nőni, a fogyasztási hitelek stagnáltak, míg a kisvállalkozói hitelek enyhe csökkenést mutattak. Jó hír ugyanakkor, hogy a betéti bázis októberben megindult eróziója év végére – elsősorban a lakossági betéti akcióknak köszönhetően – csaknem teljesen megállt: a retail betétek forintban számított 9%-os q/q növekedése levában szinten maradó állományokat takar. A lényegesen kisebb súlyú corporate betéti bázis azonban folyamatos csökkenést mutatott az utolsó negyedév során.

A hitelportfólió növekedését finanszírozandó a DSK 2008. áprilisában 140 millió euró értékben szindikált hitelt vett fel. Az év során növelte továbbá az alárendelt finanszírozás arányát: az OTP Banktól 2008. negyedik negyedévében 150 millió euró összegű alárendelt kölcsöntőkét kapott.

A nettó jutalékbevételek y/y 22%-kal bővültek, a negyedik negyedév során azonban már érezte a hatását a hitelkínálat utolsó hónapokban történő visszafogása: a q/q 0,3%-os csökkenés a hiteljutalékok visszaesésének következménye.

A kedvezőtlen piaci környezet az év során rányomta bélyegét az egyéb nettó nem kamatbevételek alakulására: a y/y 40%-os csökkenés mögött jelentős részben a 2008-ban elszünetelt értékpapír árfolyam-veszteség áll.

A hitelportfólió minősége enyhén romlott, a problémás hitelek aránya (4,0%) y/y és q/q is emelkedett (0,7%-ponttal, illetve 0,3%-ponttal). Az éves hitelkockázati költségek 6%-kal emelkedtek, a negyedik negyedév során a kockázati költségszint csökkentését (-28% q/q) egy technikai tétel tette lehetővé: a lakáshitelekkel kapcsolatban az év során korábban óvatossági megfontolásból képzett céltartalékok a hitelek fedezetéül szolgáló ingatlanokhoz kapcsolódó biztosítások megújítására tett sikeres erőfeszítések hatására feloldásra kerültek az utolsó negyedévben. A q/q csökkenő céltartalékolás ellenére a problémás hitelek céltartalékkal való fedezettsége az egy évvel korábbi szintnek megfelelő, 80%-os volt.

Az egyéb kockázati költségek jelentős q/q és y/y emelkedése mögött az áll, hogy a Bank a 2008. negyedik negyedévben mintegy 0,9 milliárd forint összegben számolt el értékvesztést – döntően bolgár államkötvényekből álló – értékesíthető értékpapír-portfóliója után.

A működési költségek 2008-ban is szigorú kontroll alatt álltak: az éves C/I ráta a 2007-es szint közelében maradt (37%), ami a Csoportban továbbra is a legalacsonyabb. A negyedik negyedéves enyhe romlás a dologi költségek – a terveknek megfelelő – utolsó 3 havi megugrásával magyarázható.

OTP BANK RUSSIA⁵

Az OTP Bank Russia gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2007	2008	Y-o-Y	2007 4Q	2008 3Q	2008 4Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	7.590	8.899	17,2%	3.041	1.745	3.925	124,9%	29,1%
Egyedi tételek, adózás után ¹	502	0	-100,0%	0	0	0		
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül	7.088	8.899	25,5%	3.041	1.745	3.925	124,9%	29,1%
Adózás előtti eredmény	10.047	11.688	16,3%	3.796	2.383	4.757	99,6%	25,3%
Összes bevétel	56.009	75.366	34,6%	18.844	17.546	22.409	27,7%	18,9%
Nettó kamateredmény	40.659	62.104	52,7%	13.621	14.980	17.633	17,7%	29,5%
Nettó díjak, jutalékok	14.464	10.165	-29,7%	4.475	2.766	2.229	-19,4%	-50,2%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	886	3.097	249,6%	748	-201	2.547		240,3%
Hitelkockázati költség	-10.789	-18.998	76,1%	-4.115	-4.231	-4.719	11,5%	14,7%
Egyéb kockázati költség	-64	194	-403,1%	-170	18	190	953,9%	-211,4%

⁵ 2008. első negyedévéig az OAO OTP Bank (Russia) (korábbi Investsberbank) pénzügyi kimutatásai alapján, 2008. második negyedévtől az OAO OTP Bank és az újonnan akvirált Donskoy Narodny Bank összesített pénzügyi kimutatásai alapján.

Eredménykimutatás millió forintban	2007	2008	Y-o-Y	2007 4Q	2008 3Q	2008 4Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Működési költség	-35.109	-44.874	27,8%	-10.763	-10.949	-13.123	19,9%	21,9%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2007	2008	Y-o-Y	2007 4Q	2008 3Q	2008 4Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Mérlegfőösszeg	432.000	529.007	22,5%	432.000	477.717	529.007	10,7%	22,5%
Bruttó hitelek	304.410	383.118	25,9%	304.410	397.182	383.118	-3,5%	25,9%
Retail hitelek	183.148	247.927	35,4%	183.148	251.049	247.927	-1,2%	35,4%
Corporate hitelek	110.859	113.375	2,3%	110.859	125.852	113.375	-9,9%	2,3%
Gépjármű hitelek	10.403	21.813	109,7%	10.403	20.278	21.813	7,6%	109,7%
Hitelekre képzett céltartalékok	-18.323	-30.389	65,9%	-18.323	-29.860	-30.389	1,8%	65,9%
Ügyfélbetétek	291.154	224.152	-23,0%	291.154	247.696	224.152	-9,5%	-23,0%
Retail betétek	167.406	137.252	-18,0%	167.406	160.766	137.252	-14,6%	-18,0%
Corporate betétek ²	123.777	86.901	-29,8%	123.777	86.929	86.901	0,0%	-29,8%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	72.765	214.001	194,1%	72.765	134.940	214.001	58,6%	194,1%
Kibocsátott értékpapírok	8.332	8.189	-1,7%	8.332	5.656	8.189	44,8%	-1,7%
Alarendelt és járulékos kölcsöntőke	12.788	13.657	6,8%	12.788	12.652	13.657	7,9%	6,8%
Saját tőke	41.546	60.650	46,0%	41.546	61.566	60.650	-1,5%	46,0%
Hitelportfólió minősége (%)	2007	2008	Y-o-Y	2007 4Q	2008 3Q	2008 4Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Problémás hitelek aránya	9,7%	10,4%	0,7%	9,7%	9,3%	10,4%	1,0%	0,7%
Teljesítménymutatók (%)	2007	2008	Y-o-Y	2007 4Q	2008 3Q	2008 4Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Hitel/betét arány	104,6%	170,9%	66,4%	104,6%	160,4%	170,9%	10,6%	66,4%
Kiadás/bevétel arány	62,7%	59,5%	-3,1%	57,1%	62,4%	58,6%	-3,8%	1,4%
Nettó kamatmarzs	10,68%	12,92%	2,24%	13,39%	13,20%	13,94%	0,74%	0,55%
ROA	1,9%	1,9%	0,0%	3,0%	1,5%	3,1%	1,6%	0,1%
ROE	17,7%	17,4%	-0,3%	29,7%	13,3%	25,6%	12,3%	-4,2%

¹ A 2007. évi számviteli eredmény 2006 decemberének teljesítményét is tartalmazta. Az idősoros összehasonlíthatóság kedvéért a 2007. első negyedéves eredmény 25%-át egyedi tételként jelenítettük meg

² 2008. harmadik negyedévben az Orosz Pénzügyminisztérium által elhelyezett betét nélkül

- **Éves szinten 26%-os profitnövekedés, q/q azonban több mint duplázódó adózott eredmény, részben a jó kamateredménynek (+18% q/q), részben egyszeri tételeknek köszönhetően**
- **Hitelezési tevékenység jelentős visszafogása 4Q-ban, rubelben szinten-maradó hitelportfólió q/q**
- **Corporate betétek q/q nőttek, a retail betétek eróziója megfordult decemberben**
- **Egyelőre nincs jelentős portfólió-romlás (NPL: 9,3%-ról 10,4%-ra nőtt q/q)**

Megjegyzés: jelen tájékoztatóban az összes hitelminősítési kategória hiteleinek kamatbevételére képzett céltartalékot átsoroltuk az egyéb kockázati költségek közül a nettó kamatbevételbe (korábban csak a problémás hitelek kamatbevételére képzett céltartalékkal tettük ezt). Az adatok idősoros összehasonlíthatósága végett a bázisidőszakokat is korrigáltuk, emiatt azonban az érintett bázisidőszaki adatok eltérnek a korábban közzétettől.

Az OTP Bank Russia 2008. évi korrigált adózott eredménye 8,9 milliárd forint, ami egyedi tételek nélkül 26%-os éves növekedést jelent. A célkitűzésekhez képest alacsonyabb eredménydinamika oka elsősorban a pénzügyi válság miatt az év második felében a tervtől jóval elmaradó hitelportfólió bővülés volt, amit csak részben tudott ellensúlyozni az elmaradt üzleti felfutás költségmegtakarító hatása. A negyedik negyedéves 3,9 milliárd forintos adózott eredmény több mint duplázódott q/q, éves szinten 29%-os növekedést jelent.

Az utolsó negyedéves jó adózott eredménydinamikát több tényező is támogatta: egyrészt az eszközoldalon megvalósított magasabb ügyfélkamatok következtében javult a kamatmarzs, a nettó kamateredmény pedig q/q 18%-kal nőtt. A forrásoldalon megfigyelhető tendencia, hogy a betéteiket egyre nagyobb arányban váltják rubelről dollárra az ügyfelek, jelentős devizamarsz eredményt hozott az egyéb nem kamat-eredmény soron. Szintén javította az egyéb nem kamat eredményt q/q, hogy a Bank kötvényportfólióján a harmadik negyedévi közel 1 milliárd forintos átértékelési veszteség után, az utolsó negyedévben nagyságrendileg ugyanakkora átértékelési nyereség keletkezett. Ennek fő oka, hogy 4Q során az új IFRS szabályozás miatt a kereskedésiből értékesíthető kategóriába lett átsorolva számos kötvény, és így visszairásra került az első kilenc hónap mintegy 0,9 milliárd forint értékpapír árfolyamvesztése, amelynek nagy része a jövőben a tőkében kerül elszámolásra.

A jutalékeredmény 19%-os utolsó negyedévi csökkenése részben az értékesítés visszafogásának következtében csökkenő kártyabevételek, illetve a szintén csökkenő betéti és pénzforgalmi bevételek eredménye.

A portfólióminőség az utolsó 3 hónap során a vártnál kisebb mértékben romlott, a problémás hitelek aránya q/q 9,3%-ról 10,4%-ra nőtt, a céltartalékkal való fedezettség (68%) változatlan maradt. Jóllehet a romlást mérsékelte, hogy utolsó negyedévben leírásra kerültek nem teljesítő követelések, ugyanakkor a jövőre nézve pozitívum, hogy a hitelezés utolsó negyedévi visszafogása a hitelezési standardok erőteljes szigorításával járt (LTV

arányok, valamint engedélyezett hitelkeretek összegének csökkentése, elutasítási arány növekedése, ajánlott futamidők csökkenése), ami pozitívan hathat minőségre. Ezzel párhuzamosan a kockázati költségszint q/q 12%-kal emelkedett, de ez csak a gyengébb forint átlagfolyam következménye, devizában a költségtömeg nem változott q/q.

A Bank ügyfélhitelezési állománya 25%-kal nőtt y/y – ez a tervektől a hitelezési tevékenység utolsó negyedévi tudatos visszafogása miatt jelentősen elmarad, q/q pedig 4%-os csökkenésének lehetünk tanúi. Ez utóbbi a záró forintárfolyam erősödésének következménye, rubelben szinten maradt a portfólió. Az utolsó negyedévben a jelzálog-portfólió vásárlások, illetve a kártya keresztértékesítések felfüggesztésre kerültek, az áruhitel-folyósítás jelentősen visszafogásra került, továbbá a legtöbb termékszegmensben számottevő kamatemelésre került sor. Új hitelkihelyezés csak a befolyó törlesztések terhére lehetséges.

A Bank betétbázisa q/q 10%-kal zsugorodott, részben a záró forintárfolyam erősödésének

következtében, ugyanis rubelben a csökkenés csak 6%. A foganatosított árazási lépéseknek és termékfejlesztéseknek (pl. retail multidevizás betét bevezetése) köszönhetően a retail betéti bázis szeptemberben megindult csökkenése decemberben újra növekedésnek indult (azonban q/q így is -15%), a corporate betétek állománya – pénzügyminisztériumi betét nélkül – pedig q/q alapon rubelben abszolút összegben is növekedni tudott 5%-kal (forintban 0%). A likviditás-szűke menedzselésében a Pénzügyminisztérium, majd decembertől már csak az Orosz Nemzeti Bank, továbbá az OTP Bank betételhelyezése segített.

A Bank a 2008. első háromnegyedévi 24 után az utolsóban újabb 2-vel, 128-ra növelte fiókjai számát. Kedvező tendenciaként értékelhető, hogy a jelentős hálózatbővítés mellett a szigorú költségkontroll eredményeként az éves kiadás/bevételi mutató y/y 3%-ponttal 60%-ra csökkent. Az utolsó negyedév során a hitelezés visszafogásával párhuzamosan létszámleépítésre került sor: mintegy 600 fővel csökkent a létszám q/q.

CJSC OTP BANK

A CJSC OTP Bank gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2007	2008	Y-o-Y	2007 4Q	2008 3Q	2008 4Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül	14.089	17.206	22,1%	3.116	4.167	6.161	47,9%	97,7%
Adózás előtti eredmény	19.317	23.551	21,9%	4.283	5.955	8.372	40,6%	95,5%
Összes bevétel	35.347	77.034	117,9%	9.704	15.755	37.425	137,5%	285,7%
Nettó kamateredmény	29.424	49.086	66,8%	8.260	13.245	15.431	16,5%	86,8%
Nettó díjak, jutalékok	3.998	5.738	43,5%	825	1.359	2.043	50,3%	147,7%
Egyéb nettó nem kamattaljellegű bevétel	1.925	22.209		619	1.151	19.951		
Hitelkockázati költség	60	-26.433		-230	-2.862	-20.803	626,9%	
Egyéb kockázati költség	44	-223	-613,0%	-97	-393	165	-141,9%	-270,5%
Működési költség	-16.134	-26.827	66,3%	-5.094	-6.546	-8.414	28,6%	65,2%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2007	2008	Y-o-Y	2007 4Q	2008 3Q	2008 4Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Mérlegfőösszeg	624.585	844.135	35,2%	624.585	836.258	844.135	0,9%	35,2%
Bruttó hitelek	530.659	763.758	43,9%	530.659	728.876	763.758	4,8%	43,9%
Retail hitelek	222.574	351.838	58,1%	222.574	322.540	351.838	9,1%	58,1%
Corporate hitelek	251.696	331.880	31,9%	251.696	332.185	331.880	-0,1%	31,9%
Gépjármű hitelek	56.389	80.040	41,9%	56.389	74.151	80.040	7,9%	41,9%
Hitelekre képzett céltartalékok	-3.431	-22.882	566,8%	-3.431	-8.970	-22.882	155,1%	566,8%
Ügyfélbetétek	172.264	167.232	-2,9%	172.264	214.205	167.232	-21,9%	-2,9%
Retail betétek	96.212	77.745	-19,2%	96.212	97.925	77.745	-20,6%	-19,2%
Corporate betétek	73.539	89.486	21,7%	73.539	116.279	89.486	-23,0%	21,7%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	371.622	551.030	48,3%	371.622	475.121	551.030	16,0%	48,3%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	5.516	26.900	387,6%	5.516	23.415	26.900	14,9%	387,6%
Saját tőke	65.613	80.683	23,0%	65.613	103.377	80.683	-22,0%	23,0%
Hitelportfólió minősége (%)	2007	2008	Y-o-Y	2007 4Q	2008 3Q	2008 4Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Problémás hitelek aránya	1,1%	3,6%	2,5%	1,1%	1,9%	3,6%	1,6%	2,5%
Piaci részesedés (%)	2007	2008	Y-o-Y	2007 4Q	2008 3Q	2008 4Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Hitelek	3,7%	4,3%	0,6%	3,7%	3,9%	4,3%	0,4%	0,6%
Betétek	1,8%	1,9%	0,1%	1,8%	1,9%	1,9%	0,0%	0,1%
Mérlegfőösszeg	3,1%	3,8%	0,7%	3,1%	3,3%	3,8%	0,5%	0,7%

Teljesítménymutatók (%)	2007	2008	Y-o-Y	2007 4Q	2008 3Q	2008 4Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Hitel/betét arány	308,1%	456,7%	148,7%	308,1%	340,3%	456,7%	116,4%	148,7%
Kiadás/bevétel arány	45,6%	34,8%	-10,8%	52,5%	41,5%	22,5%	-19,1%	-30,0%
Nettó kamatmarzs	5,57%	6,68%	1,12%	5,64%	6,62%	7,31%	0,69%	1,67%
ROA	2,7%	2,3%	-0,3%	2,1%	2,1%	2,9%	0,8%	0,8%
ROE	25,9%	23,5%	-2,3%	20,4%	19,2%	26,6%	7,4%	6,2%

- **22,1%-os éves adózott eredmény-növekedés, a kedvező nettó kamat- és FX trade eredménynek köszönhetően**
- **Jelentős UAH/USD árfolyamgyengülés hatását kiszűrve 4Q-ban csökkenő ügyfélállományok**
- **A portfólió-romlás tetten érhető, de nem kimagasló a Csoporton belül (NPL: 1,9%-ról 3,6%-ra nőtt q/q)**
- **A kockázati költségszint ugrásszerű növekedése y/y alapon az árfolyamgyengülés és nem a valós portfólióromlás következménye**
- **Költségek szigorú kontroll alatt, a CIR 11%-ponttal javult y/y, míg a fiókok száma közel duplázódott egy év alatt**

A CJSC OTP Bank 2008. évi adózott eredménye 17,2 milliárd forint, ezzel az éves eredménydinamika (+22,1% y/y) felülmúlta a menedzsment előzetes várakozásait. A pénzügyi válság ellenére az utolsó negyedéves eredmény (6,2 milliárd forint) is kimagasló növekedést jelez (+48% q/q), míg saját devizában értékelve a bővülés még ennél is látványosabb (57,9%) volt.

A terven felüli eredménynövekedést több tényező együttes hatása alakította. Egyfelől a nettó kamateredmény közel 67%-kal nőtt y/y, elsősorban a KNV hiteleken érvényesített magasabb ügyfélkamatok eredményeként. Másrészt a Bank jelentős árfolyameredményt (UAH gyengülése miatt) realizált, amely meghaladta az időszaki portfólióromlás indokolta magasabb kockázati-, valamint a hálózatbővítéssel járó növekvő működési költségeket.

A kedvezőtlen piaci környezet több szempontból is érezteti hatását a Bank eredményét illetően. Hangsúlyozandó, hogy az utolsó negyedévben képzett kiugróan magas kockázati költségből mindösszesen 162 millió UAH-t indokol a portfólió tényleges romlása. A 2008-as évet érintő mintegy 833 millió UAH kockázati költség közel 60%-át a nem kamatjellegű eredmény soron elszámolt helyi szabályok szerint képzett kockázati költség (484 millió UAH) pozitív átértékelési eredménye ellensúlyoz. A Bank hitelállományának mintegy 84%-a USD-ban denominált, a helyi szabályozásoknak megfelelően ezekre a céltartalékképzés a hitel eredeti devizájában történik. Az így képzett USD céltartalék-állomány a hrvnyia leértékelődésének eredményeként megnövelte a kockázati költségszintet, másrészt

pozitív FX-eredményt generált és céltartalék átértékelési különbözetként került elszámolásra. A fennmaradó 187 millió UAH szintén az árfolyamváltozás következménye, hiszen a leértékelés jelentős növekedést indukált az LTV-arányokban, mely további tartalékképzést indokolt.

A nettó jutalékeredmény 43,5%-kal nőtt y/y, a negyedik negyedév saját devizában kimutatott eredménye közel 61%-kal haladja meg az előző negyedév végét. Ez utóbbit a betétek kedvező jutalékeredménye magyarázza, másrészt az el nem határolt garanciadíj most nem csökkenti a negyedéves eredményt (szemben a bázisidőszakkal).

A kimagasló éves eredménybővülésben vitathatatlan szerepe volt a menedzsment részéről gyakorolt szigorú költségkontrollnak. Az év során a Bank fiókhálózata összesen 71 új fiókkal bővült, ennek ellenére a kiadás/bevételi mutató y/y szignifikánsan, mintegy 11%-ponttal csökkent.

A Bank ügyfélhitel állománya y/y 44%-kal nőtt azzal együtt, hogy az utolsó negyedévben az állományi növekedés UAH/USD árfolyam igen jelentős (szeptemberhez képest 58%-os csökkenés) gyengülésének eredménye. Az árfolyamhatást kiszűrve az ügyfélhitel állományok negyedéves szinten 4,9%-kal csökkentek. Ugyanakkor a hitelezési tevékenység a Jegybank októberben hozott szabályozásának megfelelően, tudatosan visszafogásra került. A retail szegmens tekintetében a negyedik negyedévben a jelzáloghitelezés került felfüggesztésre, majd december végén a gépjárműhitelek folyósítását állították le. A meglévő ügyfélállományokon ugyanakkor magasabb ügyfélkamatok kerültek érvényesítésre, illetve szigorúbb hitelbírálati elveket vezettek be.

A kedvezőtlen piaci környezet, az egyre növekvő munkanélküliség, valamint a saját deviza leértékeléséből adódó többletterher az ügyfélportfólió lassú, ugyanakkor fokozatos romlását eredményezte. A problémás hitelek aránya december végére elérte a 3,6%-ot, ami még 180 bp-tal elmarad a konszolidált szinttől. Mindemellett a prudens céltartalékolás eredményeként a fedezettség jelentősen emelkedett q/q (62,8%-ról 82,9%-ra).

A betétállományok apadását a Jegybank betétfeltörést korlátozó intézkedése sem állította meg. (Az árfolyamváltozás hatását kiszűrve a betétállományok 18%-kal csökkentek q/q). A Bank által kínált betéti kamatok elmaradnak a versenytársakétól, így a látraszóló, valamint lejáró

betétek állománya fokozatosan csökkenést mutat. A corporate oldal éves növekedése egy nagyvállalati

ügyfélhez köthető, amely a portfólió mintegy 55%-át jelenti.

OTP BANK ROMANIA

Az OTP Bank Romania gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2007	2008	Y-o-Y	2007 4Q	2008 3Q	2008 4Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül ¹	-2.990	133	-104,4%	-793	1.008	329	-67,4%	-141,4%
Adózás előtti eredmény	-2.989	267	-108,9%	-758	1.134	284	-74,9%	-137,5%
Összes bevétel	10.152	16.800	65,5%	3.088	3.960	5.577	40,8%	80,6%
Nettó kamateredmény	5.605	7.136	27,3%	1.738	1.888	1.552	-17,8%	-10,7%
Nettó díjak, jutalékok	1.015	3.931	287,3%	438	813	1.946	139,4%	344,5%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	3.532	5.733	62,3%	913	1.260	2.080	65,1%	127,8%
Hitelkockázati költség	-789	-3.021	283,1%	-178	337	-2.065	-713,0%	
Egyéb kockázati költség	-101	-252	149,1%	-101	-51	-48	-6,6%	-53,0%
Működési költség	-12.251	-13.259	8,2%	-3.567	-3.112	-3.180	2,2%	-10,9%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2007	2008	Y-o-Y	2007 4Q	2008 3Q	2008 4Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Mérlegfőösszeg ²	297.706	367.521	23,5%	297.706	358.706	367.521	2,5%	23,5%
Bruttó hitelek ²	210.520	316.809	50,5%	210.520	285.167	316.809	11,1%	50,5%
Retail hitelek	106.152	183.217	72,6%	106.152	160.378	183.217	14,2%	72,6%
Corporate hitelek	104.368	133.592	28,0%	104.368	124.789	133.592	7,1%	28,0%
Hitelekre képzett céltartalékok	-1.920	-4.365	127,4%	-1.920	-2.584	-4.365	68,9%	127,4%
Ügyfélbetétek	70.729	72.206	2,1%	70.729	78.426	72.206	-7,9%	2,1%
Retail betétek	34.301	36.447	6,3%	34.301	41.365	36.447	-11,9%	6,3%
Corporate betétek	36.428	35.759	-1,8%	36.428	37.061	35.759	-3,5%	-1,8%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	146.583	107.504	-26,7%	146.583	109.000	107.504	-1,4%	-26,7%
Saját tőke	25.095	23.141	-7,8%	25.095	22.489	23.141	2,9%	-7,8%
Hitelportfólió minősége (%)	2007	2008	Y-o-Y	2007 4Q	2008 3Q	2008 4Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Problémás hitelek aránya	8,1%	6,9%	-1,2%	8,1%	4,9%	6,9%	2,0%	-1,2%
Piaci részesedés (%)	2007	2008	Y-o-Y	2007 4Q	2008 3Q	2008 4Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Hitelek	2,0%	2,4%	0,4%	2,0%	2,2%	2,4%	0,2%	0,4%
Betétek	0,8%	0,7%	0,0%	0,8%	0,8%	0,7%	-0,1%	0,0%
Mérlegfőösszeg	1,4%	1,2%	-0,2%	1,4%	1,3%	1,2%	-0,1%	-0,2%
Teljesítménymutatók (%)	2007	2008	Y-o-Y	2007 4Q	2008 3Q	2008 4Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Hitel/betét arány	297,6%	438,8%	141,1%	297,6%	363,6%	438,8%	75,1%	141,1%
Kiadás/bevétel arány	120,7%	78,9%	-41,8%	115,5%	78,6%	57,0%	-21,6%	-58,5%
Nettó kamatmarzs	2,28%	2,15%	-0,14%	2,46%	2,16%	1,70%	-0,46%	-0,76%
ROA	-1,2%	0,0%	1,3%	-1,1%	1,2%	0,4%	-0,8%	1,5%
ROE	-11,9%	0,5%	12,5%	-12,0%	18,0%	5,7%	-12,3%	17,7%

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

² Tartalmazzák az OTP Banknak eladott retail és corporate követelések állományát

- **A bank az első nyereséges évét zárta: a bevételek kedvezően alakultak (+65,5%), a költségek mérsékelten emelkedtek (+8,2%)**
- **4Q-ban a megugró hitelkockázati költségek ellenére pozitív adózott eredmény (erős költségkontroll, magas FX eredmény)**
- **A hitelek y/y 50%-kal, q/q 11%-kal nőttek, erős lakás- és jelzálogtípusú hiteldinamika; a betétállomány q/q 8%-kal csökkent.**
- **Az NPL arány 6,9%-ra emelkedett**

A negyedik negyedév nyereségével az OBR 2008 egészében 133 millió forintos adózott eredményt termelt, így történetének első nyereséges évét tudhatja maga mögött. A bemutatott eredmények tartalmazzák a biztosító eladásából származó

bevételt, amely 3Q-ban realizálódott (77 millió forint).

3Q folyamán CIRS-swap ügyletek kerültek megkötésre, ezek teljes pozitív eredményhatása csak októbertől érvényesülhetett a kötelező tartalékolás módszertana miatt. A jegybank november végén 2%-ponttal 18%-ra csökkentette a hazai devizában fennálló források utáni kötelező tartalék mértékét.

2008-ban a bevételek minden soron kedvezően alakultak: a nettó kamateredmény 27%-kal nőtt, a nettó díj- és jutalékbevételek közel megnégyszereződtek, az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek 62%-kal emelkedtek. A hitelkockázati költségek 3 milliárd forint fölé nőttek a 0,8 milliárd forintos bázisról. A működési költségek növekedése (+8,2% y/y) jóval elmaradt a bevételi dinamikától, így az OBR kiadás/bevétel aránya számottevően, közel 42%-ponttal javult.

A negyedik negyedévet q/q jelentősen emelkedő, szerkezetileg megváltozó bevételek jellemezték (+41%): mintegy 18%-kal esett vissza a nettó kamateredmény, mert 3,4 millió RON összegben átsorolás történt a jutalékbevételek közé. A nettó kamatmarzs q/q 46 bp-tal zsugorodott. A nettó díj- és jutalékbevételek ugyanakkor 139%-kal nőttek, ami egyrészt 3,4 millió RON kamatbevételekből történő átsorolására, másrészt arra vezethető vissza, hogy az OTP Banknak átadott hitelek után realizált, a jutalékbevételek között kimutatott eredmény a transzferált hitelek állományának jelentős emelkedése miatt megugrott. A transzferált hitelek állománya 2H-ban 60%-kal nőtt. Az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek 65%-os q/q alapú emelkedése mögött FX nyereség áll.

4Q-ban szigorú költségkontroll érvényesült, az alacsony bázist jelentő Q3-hoz képest csak mintegy 2%-os költségnövekedés történt. A személyi jellegű költségek q/q 13%-kal csökkentek a fel nem használt céltartalék év végi felszabadítása miatt, míg a dologi költségek 20%-kal nőttek.

A negyedik negyedévben nem történt új hiteltranszfer az OTP Bank felé, az állomány kizárólag deviza árfolyamhatás miatt nőtt. A kiszervezett hitelekkel együtt a bruttó hitelállomány kiemelkedő dinamikát mutatott (+50% y/y és +11% q/q). A retail hiteleken belül a lakás- és jelzálog típusú hitelek y/y 121%-kal, q/q 18%-kal nőttek, a fogyasztási hitelállomány viszont zsugorodott. A corporate hitelek éves összevetésben 28%-kal, q/q alapon 7%-kal emelkedtek. 4Q-ban a forintban számított állományok emelkedése alapvetően a

devizaárfolyamok változásának tudható be, eredeti devizában az állományok főleg november és december folyamán csökkentek a hitelezés visszafogása következtében. 2008 utolsó hónapjaiban a piaci trendekkel összhangban átárazásra is sor került a hitelek esetében. Az állományi dinamikák értékelésekor azt is figyelembe kell venni, hogy a lej a forinttal szemben 4Q-ban 1,6%-kal erősödött, y/y összevetésben viszont 6%-kal gyengült.

A betétállomány y/y alapon 2%-kal nőtt, q/q alapon viszont 8%-os a visszaesés; ezen belül a lakossági betétek q/q 12%-kal, a vállalati betétek 3,5%-kal csökkentek. Az októberi és novemberi lakossági betétkivonások után decemberben a vállalati betétek növekedtek, a retail betétállomány stabilan alakult. Ebben szerepet játszott a betéti kamatok emelése is, ami viszont rontotta a jövedelmezőséget.

A hitelkockázati költségek 4Q-ban történt jelentős megemelkedése mögött részben a céltartalék-képzés módszertanának szigorodása (FX kockázat fokozottabb figyelembe vétele, magasabb default ráta feltételezése, a jelzáloghitelek esetében pesszimistább megtérülés feltételezése), részben a hitelportfolió minőségének romlása áll (az NPL-ráta emelkedése a retail és a corporate szektorra egyaránt jellemző volt). Az NPL arány 6,9%-ra emelkedett (+2%-pont q/q), a problémás hitelek céltartalékkal való fedezettsége 12,9%-ra csökkent (-0,4%-pont q/q), ami a megképzett céltartalékok magas szintje és a problémás kategóriába sorolt hitelek q/q 56%-os emelkedésének az eredője.

OTP BANKA HRVATSKA

Az OTP banka Hrvatska gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2007	2008	Y-o-Y	2007 4Q	2008 3Q	2008 4Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	3.554	4.945	39,2%	731	1.351	1.234	-8,7%	68,8%
Adózás előtti eredmény	4.490	6.216	38,5%	958	1.685	1.554	-7,7%	62,3%
Összes bevétel	15.402	19.026	23,5%	3.925	4.711	5.232	11,0%	33,3%
Nettó kamateredmény	11.731	13.784	17,5%	3.102	3.439	3.779	9,9%	21,8%
Nettó díjak, jutalékok	3.127	3.588	14,8%	927	870	1.007	15,7%	8,6%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	545	1.654	203,5%	-104	402	446	10,9%	-530,0%
Hitelkockázati költség	-491	-843	71,8%	-353	-277	-300	8,1%	-15,1%
Egyéb kockázati költség	-80	179	-324,5%	16	145	-83	-157,3%	-632,1%
Működési költség	-10.342	-12.145	17,4%	-2.630	-2.894	-3.295	13,8%	25,3%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2007	2008	Y-o-Y	2007 4Q	2008 3Q	2008 4Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Mérlegfőösszeg	422.231	462.378	9,5%	422.231	449.566	462.378	2,8%	9,5%
Bruttó hitelek	248.819	309.567	24,4%	248.819	280.728	309.567	10,3%	24,4%
Retail hitelek	159.192	191.496	20,3%	159.192	174.596	191.496	9,7%	20,3%
Corporate hitelek	87.474	115.474	32,0%	87.474	103.769	115.474	11,3%	32,0%
Gépjármű hitelek	2.147	2.598	21,0%	2.147	2.364	2.598	9,9%	21,0%
Hitelekre képzett céltartalékok	-4.120	-6.059	47,1%	-4.120	-5.250	-6.059	15,4%	47,1%
Ügyfélbetétek	307.540	315.253	2,5%	307.540	315.377	315.253	0,0%	2,5%
Retail betétek	248.739	268.837	8,1%	248.739	262.344	268.837	2,5%	8,1%
Corporate betétek	58.801	46.416	-21,1%	58.801	53.033	46.416	-12,5%	-21,1%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	64.021	81.098	26,7%	64.021	71.065	81.098	14,1%	26,7%
Saját tőke	40.350	55.002	36,3%	40.350	52.073	55.002	5,6%	36,3%

Hitelportfólió minősége (%)	2007	2008	Y-o-Y	2007 4Q	2008 3Q	2008 4Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Problémás hitelek aránya	1,4%	1,7%	0,3%	1,4%	1,5%	1,7%	0,2%	0,3%
Piaci részesedés (%)	2007	2008	Y-o-Y	2007 4Q	2008 3Q	2008 4Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Hitelek	3,3%	3,6%	0,3%	3,3%	3,6%	3,6%	0,0%	0,3%
Betétek	4,2%	4,1%	-0,1%	4,2%	4,1%	4,1%	-0,1%	-0,1%
Mérlegfőösszeg	3,4%	3,5%	0,1%	3,4%	3,6%	3,5%	-0,1%	0,1%
Teljesítménymutatók (%)	2007	2008	Y-o-Y	2007 4Q	2008 3Q	2008 4Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Hitel/betét arány	80,9%	98,2%	17,3%	80,9%	89,0%	98,2%	9,2%	17,3%
Kiadás/bevétel arány	67,1%	63,8%	-3,3%	67,0%	61,4%	63,0%	1,5%	-4,0%
Nettó kamatmarzs	2,98%	3,12%	0,13%	3,00%	3,19%	3,30%	0,11%	0,29%
ROA	0,9%	1,1%	0,2%	0,7%	1,3%	1,1%	-0,2%	0,4%
ROE	10,0%	10,4%	0,4%	7,3%	10,7%	9,2%	-1,5%	1,9%

- **Kiváló éves eredménynövekedés (+39,2%), erős költségkontroll és egyedi tételek eredményeként**
- **17,5%-os éves nettó kamatbevétel-bővülés, javuló kamatmarzs mind q/q, mind y/y alapon**
- **Csoporton belül is kiemelkedő, stabil portfólióminőség (NPL-arány: 1,7%), magas fedezettség megőrzése mellett**

Az OBH Csoport 2008. évi adózott eredménye közel 5 milliárd forint, amely éves szinten 40%-os növekedést jelez. A Bank negyedéves profitdinamikáját jelentősen befolyásolta a forint átlagárfolyamának gyengülése: míg a 1,2 milliárd forintos negyedéves eredmény közel 9%-kal csökkent az előző negyedév végéhez képest, addig saját devizában a visszaesés ennél jelentősebb, mintegy 18%-os volt. Ezzel együtt a 2008-as évet stabil eredmény szint jellemzte erős nettó kamateredmény és folyamatos, szigorú költségkontroll eredményeként, mely kiegészült néhány egyedi tétellel.

A Bank eszközportfóliója az év során kedvezően alakult, hitelállománya elsősorban a retail szegmens bővülésétől hajtva közel 25%-kal nőtt. A nettó kamateredmény negyedéves teljesítménye (+9,9% q/q, azonban saját devizában -1,5% q/q) az ügyfélhiteleken realizált magasabb marzsok, valamint a bankközi források és ügyfélbetétek megnövekedett kamatráfordításának eredője.

A nettó jutalékbevételek éves szinten 14,8%-kal bővültek, döntően a kedvezően alakuló bankkártyával kapcsolatos (+34% y/y saját devizás állományokon), valamint betéti és pénzforgalmi jutalékbevételek növekedés (+15% y/y szintén saját devizában) eredményeként.

A nem kamatjellegű eredmény az előző év végéhez képest közel megháromszorozódott, mely egyedi tételekkel magyarázható. 2008-ban a Bank ingatlantranzakciókból származó eredménye mintegy 15,3 millió HRK volt (+8,5 millió HRK y/y), míg a részvényértékesítés árfolyameredménye (Visa International, Krma Vinkovci) közel 7,3 millió HRK-t jelentett.

A működési költségek a menedzsment elvárásainak megfelelően alakultak. A személyi költségek

elsősorban a 2007-es évhez kapcsolódó jutalmak év közbeni kifizetése miatt emelkedtek, míg a dologi költségeket az ingatlanértékesítéshez kapcsolódó értékbecslési és szakértői díjak növelték.

Az ügyfélállományok tekintetében a 2008-as évet kiegyensúlyozott növekedés jellemezte. A corporate hitelek negyedéves szinten 11,3%-os növekedést mutatnak, mivel korábban szerződött folyószámla- és forgóeszköz hitelek lehívására az előző negyedévet meghaladó mértékben került sor. Összességében a portfólió minőség változatlanul jónak tekinthető, a problémás hitelek állománya (NPL-arány: 1,7%; +0,2%-pont q/q) a globális válság ellenére csekély mértékben nőtt és lényegesen alacsonyabb a Csoport átlagánál. A kockázati költségszint az állományi bővülésnek megfelelő, az utolsó negyedévben képzett 8 milliárd HRK kockázati költség három corporate kihelyezéshez köthető, ahol a fedezetek átértékelése indokolta a hitelek átminősítését, illetve ehhez kapcsolódó tartalékképzést. Hangsúlyozandó, hogy a Bank ügyfélportfóliója tekintetében az említett átértékelés egyszeri tételként értékelendő és nem a pénzügyi válság által indukált leírások első példája. A problémás hitelportfólió céltartalékkal való fedezettsége ezzel együtt 9,2%-ponttal 74,0%-ra javult y/y.

Az önkormányzati hitelek időszaki növekedését a horvát államnak nyújtott 30 millió euró szindikált hitel okozta. A CNB-vel kötött szerződés értelmében a kötelező devizatartalék 32%-ról 28,5%-ra mérséklődött. A bankközi kihelyezések állománya a negyedik negyedévben 364 millió HRK-val csökkent, mindamelllett, hogy a Horvát Nemzeti Bank októberben eltörölte a külföldi forrásokra vonatkozó 55%-os tartalékolási kötelezettséget, majd decemberben a kötelező tartalékrátát 14%-ra módosította (a korábbi 17%-ról).

A Bank betéti bázisát az utolsó negyedévben lassú lemorzsolódás jellemezte, azonban a trend megállítására tett kamatemelési lépések sikeresnek bizonyultak és decemberben a betétállomány ismét növekedésnek indult. A lakossági betétek állománya 2008 során saját devizában 5,3%-kal nőtt. A versenytársakénál alacsonyabb kamatok ellenére a Bank továbbra is őrzi piaci pozícióit, állományi növekedése a piaci trendeknek megfelelő.

OTP BANKA SLOVENSKO

Az OTP Banka Slovensko gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2007	2008	Y-o-Y	2007 4Q	2008 3Q	2008 4Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	2.600	2.062	-20,7%	1.394	609	142	-76,6%	-89,8%
Egyedi tételek, adózás után ¹	0	-108		0	0	-108		
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül	2.600	2.170	-16,5%	1.394	609	250	-59,0%	-82,1%
Adózás előtti eredmény	2.192	2.388	9,0%	986	668	221	-66,9%	-77,6%
Összes bevétel	12.086	14.496	19,9%	3.321	3.623	3.925	8,3%	18,2%
Nettó kamateredmény	8.419	10.119	20,2%	2.329	2.538	2.780	9,5%	19,4%
Nettó díjak, jutalékok	2.300	3.027	31,6%	661	683	878	28,6%	32,8%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	1.368	1.350	-1,3%	330	402	267	-33,6%	-19,1%
Hitelkockázati költség	-1.154	-1.678	45,4%	129	-417	-741	77,7%	-675,4%
Egyéb kockázati költség	25	49	98,5%	-85	19	52	170,3%	-160,9%
Működési költség	-8.766	-10.480	19,6%	-2.379	-2.557	-3.015	17,9%	26,7%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2007	2008	Y-o-Y	2007 4Q	2008 3Q	2008 4Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Mérlegfőösszeg	368.185	429.753	16,7%	368.185	407.916	429.753	5,4%	16,7%
Bruttó hitelek	232.286	314.422	35,4%	232.286	302.309	314.422	4,0%	35,4%
Retail hitelek	70.444	98.520	39,9%	70.444	88.995	98.520	10,7%	39,9%
Corporate hitelek	161.842	215.902	33,4%	161.842	213.314	215.902	1,2%	33,4%
Hitelekre képzett céltartalékok	-2.974	-4.551	53,0%	-2.974	-3.931	-4.551	15,8%	53,0%
Ügyfélbetétek	227.126	262.787	15,7%	227.126	257.515	262.787	2,0%	15,7%
Retail betétek	93.690	149.460	59,5%	93.690	114.425	149.460	30,6%	59,5%
Corporate betétek	133.436	113.327	-15,1%	133.436	143.089	113.327	-20,8%	-15,1%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	42.628	45.411	6,5%	42.628	33.100	45.411	37,2%	6,5%
Kibocsátott értékpapírok	64.742	75.137	16,1%	64.742	73.565	75.137	2,1%	16,1%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	0	7.679		0	7.046	7.679	9,0%	
Saját tőke	23.627	31.235	32,2%	23.627	28.257	31.235	10,5%	32,2%
Hitelportfolió minősége (%)	2007	2008	Y-o-Y	2007 4Q	2008 3Q	2008 4Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Problémás hitelek aránya	3,9%	4,0%	0,1%	3,9%	3,7%	4,0%	0,3%	0,1%
Piaci részesedés (%)	2007	2008	Y-o-Y	2007 4Q	2008 3Q	2008 4Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Hitelek	4,0%	4,0%	0,0%	4,0%	4,1%	4,0%	-0,1%	0,0%
Betétek	2,9%	2,6%	-0,3%	2,9%	3,0%	2,6%	-0,4%	-0,3%
Mérlegfőösszeg	2,8%	2,7%	-0,1%	2,8%	2,9%	2,7%	-0,2%	-0,1%
Teljesítménymutatók (%)	2007	2008	Y-o-Y	2007 4Q	2008 3Q	2008 4Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Hitel/betét arány	102,3%	119,6%	17,4%	102,3%	117,4%	119,6%	2,3%	17,4%
Kiadás/bevétel arány	72,5%	72,3%	-0,2%	71,6%	70,6%	76,8%	6,2%	5,2%
Nettó kamatmarzs	2,43%	2,54%	0,11%	2,56%	2,50%	2,64%	0,14%	0,08%
ROA	0,7%	0,5%	-0,2%	1,5%	0,6%	0,2%	-0,4%	-1,3%
ROE	11,8%	7,9%	-3,9%	24,3%	9,0%	3,3%	-5,6%	-21,0%

¹ Az OTP Leasing a.s. értékesítése kapcsán könyvelt értékvesztés, árbevétel, valamint a bruttó könyv szerinti érték kivezetésének összege

- **2008-ban az adó előtti eredmény 9%-kal nőtt, az adózott eredmény 16,5%-kal csökkent**
- **A bevételek dinamikája meghaladta a működési költségek emelkedését**
- **A retail szegmens hitelei 40%-kal, betétei 60%-kal gyarapodtak 2008-ban**
- **A kockázati költségek a negyedik negyedévben jelentősen emelkedtek. Az NPL arány 4Q-ban 4,0%-ra nőtt**

2008 egészében az OBS 2,17 milliárd forintos adózott eredményt ért el egyedi tételek nélkül, ami 16,5%-os csökkenésnek felel meg 2007-hez képest. Az adó előtti eredmény ugyanakkor 9%-kal nőtt, tükrözve a banki alaptevékenységek erős bevétel generáló képességét. A nettó kamatbevételek 20%-

kal, a nettó díj- és jutalékbevételek 32%-kal nőttek (2Q-ban az OBS egy nemzetközi fejlesztési banktól egyszerinek tekinthető jutalékbevételt realizált), ami ellensúlyozta az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek 1%-os csökkenését.

A 2007-hez viszonyított növekvő adóráfördítés adójogi változás eredménye: a céltartalék képzés adóalap csökkentő tényezőként való elismerése 2008 elejétől megszűnt, ami 2008-ban 419 millió forint halaszott adó ráfordítást eredményezett.

2008-ban a működési költségek növekedése némileg elmaradt a bevételek növekedési ütemétől. A személyi költségek terén erős kontroll érvényesült (saját devizában 9%-os emelkedés). Az értékcsökkenési leírás saját devizában 14%-kal, a marketing költségek 20%-kal nőttek 2008 folyamán.

A hitelkockázati költségek 2008-ban 45%-kal ugrottak meg, részben a bruttó hitelállomány növekedése, részben a problémás hitelek arányának 2008 második félévében bekövetkező emelkedése miatt.

Az állományokat tekintve a bruttó hitelek 2008-ban 35%-kal nőttek (saját devizában 16%-kal – a SKK 2008 folyamán mintegy 17%-kal értékelődött fel a forinthez képest), ezen belül a retail fogyasztási- és jelzálog típusú hitelek 68,6%-os dinamikáját kell kiemelni, míg a retail lakáshitelek 31%-kal bővültek. A negyedik negyedévben a bruttó hitelek 4%-kal bővültek (saját devizában 5%-os a visszaesés). Saját devizában a retail lakáshitelek állománya stagnált, a fogyasztási hiteleké 3,4%-kal nőtt. Visszaesés következett be a vállalati hitelek állományában (SKK-ban -7,7%), amely ugyanakkor tudatos döntés eredménye.

A szlovák jegybank novembertől életbe lépett rendelkezése alapján kötelező likviditási arányt kell fenntartania a bankoknak. Ez egyrészt a vállalati hitelportfólió tudatos visszafogását, másrészt a stabilabb lekötött ügyfélbetéti bázis növelésének szándékát, harmadrészt az OTP Banktól átmenetileg pénzügyi instrumentum igénybe vételét vonta maga után.

A betétállomány 2008-ban 16%-kal nőtt, szerkezetében a korábban domináns vállalati- és önkormányzati betétek felől a lakossági (főleg lekötött) betétek felé tolódott el. Ezen változások a negyedik negyedévben gyorsultak fel. A sikeres marketing akciókkal megtámogatott betétgyűjtési kampány hatására 2008 4Q-ban a retail betétek

30%-kal nőttek, a corporate szektor betétállománya viszont a Moody's szeptember 26-i leminősítése után jelentősen csökkent (SKK-ban a vállalati betétek 2,5%-kal, az önkormányzati betétek 77%-kal csökkentek az utolsó negyedévben).

A negyedik negyedévben az OBS 250 millió forintos adózott eredményt ért el (-59% q/q). Ugyanebben az időszakban értékesítette a bank az OTP Leasing a.s.-ben meglévő részesedését, a tranzakció következtében egyszeri 108 millió forintos negatív eredmény keletkezett.

4Q-ban a bevételek közül a nettó kamateredmény 9,5%-kal nőtt, saját devizában q/q minimális mértékben csökkent; a nettó díj- és jutalékeredmény SKK-ban is 16%-kal nőtt. Az előző negyedévhez képest viszont lényegesen csökkent az FX árfolyameredmény, ami az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek q/q 33,6%-os csökkenésében mutatkozott meg. A hitelkockázati költségek q/q 77%-kal nőttek a magas bázis ellenére is. A működési költségek 17,9%-kal nőttek (saját devizában 19,5 millió SKK-val, 6%-kal). A megnövekedett költségek túlnyomó része az euró bevezetéshez kapcsolódó többletköltség (mintegy 9 millió SKK), illetve a lakossági betétgyűjtés miatt megnövelt marketing kiadás (+6,4 millió SKK q/q) volt.

A problémás hitelek aránya 4,0%-os volt 2008 4Q végén, szemben a 2007 végi 3,9%-kal, és a megelőző negyedévben regisztrált 3,7%-kal. A problémás hitelportfólió céltartalékkal való fedezettsége 3%-ponttal 30%-ra javult y/y, és 0,4%-ponttal q/q összevetésben.

OTP BANKA SRBIJA

Az OTP banka Srbija gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2007	2008	Y-o-Y	2007 4Q	2008 3Q	2008 4Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	594	2.338	293,6%	-298	-191	194	-201,7%	-165,0%
Egyedi tételek, adózás után ¹	0	1.828		0	-2	0	-101,3%	
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül	594	510	-14,2%	-298	-189	194	-202,6%	-165,0%
Adózás előtti eredmény	600	575	-4,3%	-292	-189	257	-235,6%	-187,9%
Összes bevétel	11.489	12.536	9,1%	3.238	2.595	4.144	59,7%	28,0%
Nettó kamateredmény	6.133	6.426	4,8%	1.286	1.586	1.615	1,8%	25,6%
Nettó díjak, jutalékok	2.240	2.607	16,4%	555	669	726	8,5%	30,9%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	3.116	3.503	12,4%	1.397	339	1.802	430,9%	29,0%
Hitelkockázati költség	-497	-1.761	254,2%	-247	-722	-779	7,8%	215,2%
Egyéb kockázati költség	-155	385	-348,5%	259	651	-120	-118,5%	-146,6%
Működési költség	-10.237	-10.584	3,4%	-3.541	-2.713	-2.988	10,1%	-15,6%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2007	2008	Y-o-Y	2007 4Q	2008 3Q	2008 4Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Mérlegfőösszeg	112.213	143.070	27,5%	112.213	150.916	143.070	-5,2%	27,5%
Bruttó hitelek	63.161	94.744	50,0%	63.161	93.808	94.744	1,0%	50,0%
Retail hitelek	15.707	24.851	58,2%	15.707	23.878	24.851	4,1%	58,2%
Corporate hitelek	47.454	69.893	47,3%	47.454	69.929	69.893	-0,1%	47,3%
Hitelekre képzett céltartalékok	-4.183	-6.007	43,6%	-4.183	-5.539	-6.007	8,5%	43,6%
Ügyfélbetétek	38.090	33.913	-11,0%	38.090	39.563	33.913	-14,3%	-11,0%
Retail betétek	19.386	17.998	-7,2%	19.386	22.191	17.998	-18,9%	-7,2%
Corporate betétek	18.704	15.915	-14,9%	18.704	17.372	15.915	-8,4%	-14,9%

Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2007	2008	Y-o-Y	2007 4Q	2008 3Q	2008 4Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	30.683	30.460	-0,7%	30.683	32.741	30.460	-7,0%	-0,7%
Alarendelt és járulékos kölcsöntőke	0	37.323		0	34.382	37.323	8,6%	
Saját tőke	40.895	38.728	-5,3%	40.895	41.406	38.728	-6,5%	-5,3%
Hitelportfolió minősége (%)	2007	2008	Y-o-Y	2007 4Q	2008 3Q	2008 4Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Problémás hitelek aránya	16,5%	12,0%	-4,5%	16,5%	11,1%	12,0%	0,9%	-4,5%
Piaci részesedés (%)	2007	2008	Y-o-Y	2007 4Q	2008 3Q	2008 4Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Hitelek	2,3%	2,8%	0,5%	2,3%	3,0%	2,8%	-0,3%	0,5%
Betétek	1,6%	1,4%	-0,2%	1,6%	1,6%	1,4%	-0,2%	-0,2%
Mérlegfőösszeg	2,1%	2,5%	0,4%	2,1%	2,7%	2,5%	-0,2%	0,4%
Teljesítménymutatók (%)	2007	2008	Y-o-Y	2007 4Q	2008 3Q	2008 4Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Hitel/betét arány	165,8%	279,4%	113,6%	165,8%	237,1%	279,4%	42,3%	113,6%
Kiadás/bevétel arány	89,1%	84,4%	-4,7%	109,4%	104,5%	72,1%	-32,4%	-37,3%
Nettó kamatmarzs	8,35%	5,03%	-3,32%	4,83%	4,40%	4,37%	-0,03%	-0,46%
ROA	0,8%	0,4%	-0,4%	-1,1%	-0,5%	0,5%	1,1%	1,6%
ROE	2,4%	1,3%	-1,1%	-3,0%	-1,9%	1,9%	3,8%	4,9%

¹ 2008-ban részesedések értékesítésén elért egyszeri árfolyamnyereség

- **2008-ban 2,34 milliárd forintos eredményt ért el a bank**
- **4Q a kockázati- és működési költségek emelkedése ellenére is nyereséges volt**
- **A hitelezési tevékenység visszafogása miatt csökkent a corporate hitelek állománya; az NPL arány 12%-ra nőtt**
- **A lakossági betétkivonások miatt a betétállomány q/q 14%-kal csökkent**

2008-ban az adózott eredmény 2.338 millió forintot ért el a 2007-es 594 millió forint után. Az eredményeket egyszeri tételek jelentősen segítették.

2008-ban a hitelállomány 50%-kal emelkedett, a nettó kamateredmény éves szintű bővülése ettől jelentősen elmaradt (+5%), döntően a forrásköltségek emelkedése eredményeként. A kamatkiadások emelkedése egyrészt a forrásszerkezet kedvezőtlen irányú változása, másrészt a jelentős betétkivonásokra válaszul megemelt betéti kamatok következménye. A forrásszerkezetben bekövetkezett változások közül meg kell említeni a bankközi források magasabb arányát a betétek rovására, valamint a bankközi forrásokon belül az OTP Banktól származó források arányának emelkedését. Az anyabanki finanszírozás erősödése a kötelező tartalékolási követelmények miatt kedvezőtlenül érintette az eredményt.

A szerb jegybank 4Q folyamán több intézkedéssel is segítette a piac FX likviditását, de a bankrendszer továbbra is magas tartalékolási követelményekkel kénytelen szembenézni.

A jutalékbevételek 2008-ban 16%-kal emelkedtek, elsősorban a jól alakuló kártyajutalékoknak köszönhetően (megemlítendő, hogy a bank 2Q-ban új díj- és jutaléktételeket vezetett be). Az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek 2008-ban 3,5 milliárd forintos nyereséget mutattak (+12,4%). A hitelkockázati költségek a második félévben megugrottak, lényegesen meghaladva a bázisidőszaki értéket. A működési költségek y/y 3,4%-kal nőttek; a személyi jellegű költségek 8%-

kal, emelkedtek, míg a dologi költségek 3%-kal a bázis alatt maradtak.

A negyedik negyedévben 194 millió forintos adózott eredményt ért el a bank, szemben a megelőző negyedév 191 millió forintos veszteségével. Ebben a q/q alapon majdnem 1,5 milliárd forinttal emelkedő egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek (FX árfolyameredmény és átértékelési eredmény) pozitív, és a q/q növekvő kockázati és működési költségek negatív hatása játszott közre leginkább.

Október folyamán a Bank a befagyott pénzpiacok és a lakossági betétkivonások miatt növelte a nyitott FX pozícióját (long EUR) a likviditás fenntartása érdekében. A betétkivonások megszűnése után a bank decemberben zárta az FX pozíciót, így 4Q-ban az EUR/RSD árfolyam gyengülése miatt 166 millió RSD FX árfolyamnyereség realizálódott.

A nettó kamateredmény 2%-kal nőtt a q/q megtorpanó hitelportfolió és a stabil marzsok hatására (hiteloldalon átárazások történtek, viszont a forrásköltségek lényegesen emelkedtek). A nettó díj- és jutalékbevételek q/q 8,5%-kal bővültek. A negyedik negyedévben a hitelkockázati költségek q/q 7,8%-kal nőttek, míg 2008 egészében y/y több mint 3,5-szeresükre emelkedtek. A működési költségek q/q 10%-os emelkedése főként a dologi költségek q/q 15%-os emelkedésének (bérleti díjak, vállalkozói teljesítések, anyagköltségek) tudható be, a személyi jellegű költségek 4%-kal emelkedtek.

Októberben a lakossági betét állomány több, mint 20%-a távozott a szeptember végi állományhoz képest, majd novemberben további 7%. Decemberben azután – a magas kínált kamatoknak köszönhetően – ismét nőttek a lakossági betétek, ledolgozva a novemberi csökkenést. 4Q folyamán összességében a retail betétek 19%-kal csökkentek. A vállalati betétek relatíve stabilan alakultak (q/q -2,3%), az önkormányzati betétek viszont főleg technikai okokból 83%-kal estek vissza (a szabályozás értelmében a helyi önkormányzatoknak az év utolsó napján az államkincstárba kell helyezni felesleges likviditásukat).

A hitelállomány y/y 50%-kal, q/q 1%-kal nőtt. A bank 4Q-ban a hitelezési tevékenységét jelentősen visszafogta ill. szigorított a hitelfeltételeken, és erejét a hazai devizában való hitelezésre fókuszálta. A retail hitelek állománya 4Q-ban q/q 4%-kal nőtt, míg a vállalati hitelállomány forintban számítva stagnált (eredeti devizában azonban jelentős csökkenés látszik).

A hitelportfolió minősége összességében romlott: a lakossági portfolió enyhe javulása mellett két nagyvállalati hitellel kapcsolatban összesen mintegy

0,5 milliárd forint kockázati költséget kellett megképezni. A problémás hitelek aránya q/q 0,9%-ponttal 12,0%-ra nőtt. A harmadik negyedévben megfigyelhető, a kockázati profil változása által nem indokolt magas céltartalék képzést 4Q-ban további céltartalék képzés követte (a Bank 4Q-ban felülvizsgálta a hitelek kategóriába sorolását, ami a céltartalékolás emelkedésével járt). Ennek, és a hitelportfolió romlásának következtében az NPL fedezettség (44,9%) q/q alapon stabilan alakult, y/y 10,6%-ponttal nőtt.

CRNOGORSKA KOMERCIJALNA BANKA

A CKB gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2007	2008	Y-o-Y	2007 4Q	2008 3Q	2008 4Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	2.247	3.411	51,8%	469	958	908	-5,2%	93,7%
Adózás előtti eredmény	2.415	3.579	48,2%	527	993	966	-2,7%	83,1%
Összes bevétel	8.189	11.449	39,8%	2.545	2.659	3.422	28,7%	34,4%
Nettó kamateredmény	4.220	6.396	51,6%	1.278	1.534	1.961	27,8%	53,5%
Nettó díjak, jutalékok	3.695	4.749	28,5%	1.206	1.172	1.383	18,1%	14,7%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	274	304	10,8%	61	-47	78	-264,0%	26,2%
Hitelkockázati költség	-911	-2.074	127,6%	-160	-270	-702	160,4%	337,5%
Egyéb kockázati költség	-155	-162	4,9%	-118	-17	-96	463,3%	-18,0%
Működési költség	-4.709	-5.634	19,6%	-1.740	-1.379	-1.658	20,2%	-4,7%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2007	2008	Y-o-Y	2007 4Q	2008 3Q	2008 4Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Mérlegfőösszeg	260.493	304.576	16,9%	260.493	297.363	304.576	2,4%	16,9%
Bruttó hitelek	183.497	249.334	35,9%	183.497	228.391	249.334	9,2%	35,9%
Retail hitelek	119.650	155.430	29,9%	119.650	141.816	155.430	9,6%	29,9%
Corporate hitelek	63.584	93.904	47,7%	63.584	86.575	93.904	8,5%	47,7%
Hitelekre képzett céltartalékok	-1.414	-3.926	177,6%	-1.414	-2.907	-3.926	35,0%	177,6%
Ügyfélbetétek	211.109	203.517	-3,6%	211.109	221.471	203.517	-8,1%	-3,6%
Retail betétek	104.458	92.783	-11,2%	104.458	111.005	92.783	-16,4%	-11,2%
Corporate betétek	106.190	110.735	4,3%	106.190	110.466	110.735	0,2%	4,3%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	28.096	67.271	139,4%	28.096	47.427	67.271	41,8%	139,4%
Alarendelt és járulékos kölcsöntőke	3.040	3.177	4,5%	3.040	2.918	3.177	8,9%	4,5%
Saját tőke	10.589	18.747	77,0%	10.589	16.280	18.747	15,2%	77,0%
Hitelportfolió minősége (%)	2007	2008	Y-o-Y	2007 4Q	2008 3Q	2008 4Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Problémás hitelek aránya	1,4%	5,8%	4,4%	1,4%	3,0%	5,8%	2,8%	4,4%
Piaci részesedés (%)	2007	2008	Y-o-Y	2007 4Q	2008 3Q	2008 4Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Hitelek	32,2%	33,5%	1,3%	32,2%	32,5%	33,5%	0,9%	1,3%
Betétek	39,8%	38,1%	-1,6%	39,8%	39,0%	38,1%	-0,9%	-1,6%
Mérlegfőösszeg	34,6%	34,1%	-0,5%	34,6%	34,1%	34,1%	0,0%	-0,5%
Teljesítménymutatók (%)	2007	2008	Y-o-Y	2007 4Q	2008 3Q	2008 4Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Hitel/betét arány	86,9%	122,5%	35,6%	86,9%	103,1%	122,5%	19,4%	35,6%
Kiadás/bevétel arány	57,5%	49,2%	-8,3%	68,4%	51,9%	48,4%	-3,4%	-19,9%
Nettó kamatmarzs	2,13%	2,26%	0,13%	2,05%	2,12%	2,59%	0,47%	0,54%
ROA	1,1%	1,2%	0,1%	0,8%	1,3%	1,2%	-0,1%	0,4%
ROE	27,3%	23,3%	-4,1%	18,1%	24,4%	20,6%	-3,8%	2,6%

- **Kiemelkedő adózott eredmény bővülés (+51,8% y/y), erős NII dinamika, javuló kamatmarzs (+0,13%-pont y/y)**
- **Hitelkihelyezések visszafogása az érvényben lévő szabályozói limitnek megfelelően**
- **Lakossági szegmensben jelentkező általános betétkivonási trend**
- **Problémás hitelek arányának növekedése (2008 4Q NPL-ráta: 5,8%)**

A CKB 2008-as eredménye 3,4 milliárd forint (13,6 millió EUR), ami több mint 50%-kal haladja meg a tavalyi év végén realizált eredményt. A bevétel-dinamika szempontjából meghatározó a nettó kamateredmény töretlen növekedése – éves szinten közel 52%-kal nőtt –, amely elsősorban a hiteloldal állományi túteljesítésének köszönhető. Az ügyfélhitelek ugyanis fix kamatozásúak, a végrehajtott portfólió-átarázások hatása jellemzően az új állományokon keresztül érvényesül, a kamatmarzs (2008 4Q: 2,59%) ennek ellenére

lényegesen javult az előző negyedév végéhez képest (+0,47%-pont q/q).

A nettó jutalékbevételek mind éves szinten, mind az utolsó három hónapban kedvezően alakultak. A hiteljutalékok a hitelfolyósítások visszafogása ellenére 36%-kal, míg a kártyával kapcsolatos jutalékok mintegy 51%-kal bővültek y/y. Ez utóbbi egyrészt a forgalomban lévő bankkártyák számának növekedésével (+14 ezer y/y), másrészt a folyamatosan bővülő POS-hálózaton végrehajtott kártyatranzakciókkal magyarázható.

A kockázati költségek 2008-ban összességében megduplázódtak a bázisidőszakhoz képest (+127,6% y/y), a negyedik negyedévben megfigyelhető kockázati költség emelkedés elsősorban a pénzügyi válság következménye. Az utolsó negyedévben ugyanis a Bank visszafogta az új hitelek folyósítását (a jelzáloghitel termék például felfüggesztésre került) az érvényben lévő

szabályozói limitnek megfelelően, ezzel egy időben szigorított egyes hitelkategoróriák céltartalékolásán. A problémás hitelek aránya az előző negyedév végéhez képest jelentősen nőtt, ezzel az NPL-ráta 2008. december végén 5,8%-on állt. Kiemelendő azonban, hogy a Bank ügyfélhitelei euró alapúak, nem kell tehát számolni leértékeléséből fakadó kockázatokkal.

A Bank betétbázisa szeptember vége óta folyamatosan csökkent (összességében mintegy 100 millió euróval), elsősorban a lakossági szegmensben jellemző betétkivonás következtében. Ezzel a Bank éves betétnövekedése gyakorlatilag erodálódott. Hangsúlyozandó, hogy a betétkivonás a montenegrói bankszektor egészére jellemző, elsősorban történelmi tapasztalatot gerjesztik. Ezt támasztja alá, hogy a CKB piaci részesedése gyakorlatilag változatlan maradt (október végén 38,1%-on állt).

LÉTSZÁM ÉS EGYÉB ADATOK

Az OTP Csoport záró létszáma 2008. december 31-én 30.878 fő volt, a létszám csökkenése mögött egyrészt a Garancia Biztosító eladása áll (-3.150 fő), másrészt a leányvállalatok esetében csökkentek a záró létszámok a globális gazdasági válság következményeként.

Az anyabank foglalkoztatottainak záró létszáma 2008. december 31-én 8.189 fő volt, mintegy 305 fős állománycsökkenést mutat y/y alapon.

	2007. dec. 31.	2008. szept. 30.	2008. dec. 31.	Q-o-Q	Y-o-Y
BANK					
Záró létszám (fő)	8.494	8.541	8.189	-4,1%	-3,6%
Átlag létszám (fő)	8.281	8.346	8.333	-0,2%	0,6%
1 főre jutó mérlegfőösszeg (m Ft)	601,7	673,7	712,1	5,7%	18,3%
1 főre jutó negyedéves adózott eredmény (m Ft)	3,3	19,0	-6,5	-134,1%	-297,9%
CSOPORT					
Záró létszám (fő)	33.062	31.709	30.878	-2,6%	-6,6%
Átlag létszám (fő)	30.912	30.758	30.691	-0,2%	-0,7%
1 főre jutó konszolidált mérlegfőösszeg (m Ft)	255,9	295,3	305,8	3,6%	19,5%
1 főre jutó konszolidált negyedéves adózott eredmény (m Ft)	1,7	5,5	0,2	-97,0%	-90,2%

Az OTP Csoport fiókhálózata 1.573 fiókból állt 2008. december végén. 2008. negyedik negyedévében az értékesítési hálózat bővítése lelassult, de az év során így is mintegy 101 fiókkal, 392 ATM-mel,

valamint 5.251 POS-egységgel bővült. A kibocsátott kártyák száma elérte a közel 9,6 milliót, ezzel jelentősen megnövekedett az OTP Csoport hálózatán végrehajtott kártyatranzakciók száma.

	2008. december 31.						Változás (YTD)					
	Fiók-szám	ATM	POS	Bank-kártya (e db)	Banki ügyfelek száma (e fő)	Létszám (záró)	Fiók-szám	ATM	POS	Bank-kártya (e db)	Banki ügyfelek száma (e fő)	Létszám (záró)
OTP Bank	403	2.015	33.803	3.967	4.760	8.189	-6	34	1.926	-24	2	-305
DSK Bank	379	850	3.481	1.603	2.939	4.279	4	61	1.084	93	-691	256
OTP Banka Slovensko	89	119	602	120	188	839	-1	4	119	13	19	56
OTP banka Hrvatska	105	163	1.172	357	447	1.047	5	44	106	34	13	31
OTP Bank Romania	105	132	681	116	178	1.096	1	32	601	39	39	98
CJSC OTP Bank	229	208	362	101	238	4.392	71	109	105	-33	70	892
OAOTP Bank	128	192	2.169	3.035	2.819	7.862	26	44	183	1.054	-476	-506
OTP banka Srbija	95	204	3.356	94	n.a.	1.183	-5	33	901	-45	n.a.	9
CKB	40	105	2.131	189	303	483	6	31	226	14	35	60
Leánybankok összesen	1.170	1.973	13.954	5.616	7.113	21.181	107	358	3.325	1.169	-992	896
Csoport összesen (aggregált)	1.573	3.988	47.757	9.584	11.873	30.878	101	392	5.251	1.145	-1.172	-1.353

SZEMÉLYI VÁLTOZÁSOK

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

NYILATKOZAT

Az OTP Bank Nyrt. ezúton tájékoztatja a tőkepiaci szereplőket, hogy a tájékoztató az OTP Bank 2008. évi eredményekről elkészült, mely 2009. február 13-án 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 tájékoztatója a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, nem hallgat el olyan tény, amely a kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bír.

Budapest, 2009. február 12.



Dr. Csányi Sándor
elnök-vezérigazgató



Dr. Urbán László
vezérigazgató-helyettes

PÉNZÜGYI ADATOK

PK3: NEM KONSZOLIDÁLT ÉS KONSZOLIDÁLT MÉRLEG IFRS SZERINT

millió forintban	OTP Bank			Konzolidált		
	2008. dec. 31.	2007. dec. 31.	változás	2008. dec. 31.	2007. dec. 31.	változás
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	155.631	229.644	-32,2%	345.397	353.243	-2,2%
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	920.455	725.458	26,9%	591.056	654.788	-9,7%
Pénzügyi eszközök valós értéken az eredménykimutatásban átvezetve	151.716	123.371	23,0%	129.347	285.895	-54,8%
Kereskedelmi célú értékpapírok	54.819	60.384	-9,2%	56.671	221.957	-74,5%
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója	96.897	62.987	53,8%	72.676	63.938	13,7%
Értékesíthető értékpapírok	549.911	320.615	71,5%	480.916	473.925	1,5%
Hitelek, a hitelezési veszteségekre képzett céltartalékok után	2.714.834	2.188.632	24,0%	6.735.542	5.582.437	20,7%
Kamatkövetelések	60.505	46.421	30,3%	88.978	63.459	40,2%
Részvények és részesedések	656.730	630.703	4,1%	10.342	9.892	4,5%
Lejáratig tartandó értékpapírok	437.422	558.510	-21,7%	321.619	317.557	1,3%
Tárgyi eszközök és immateriális javak nettó értéke	112.478	110.273	2,0%	527.976	541.909	-2,6%
Egyéb eszközök	71.405	177.047	-59,7%	211.155	178.769	18,1%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	5.831.087	5.110.674	14,1%	9.442.328	8.461.874	11,6%
Hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni kötelezettségek	705.565	590.748	19,4%	850.605	798.154	6,6%
Ügyfelek betétei	3.090.762	2.955.035	4,6%	5.214.848	5.038.372	3,5%
Kibocsátott értékpapírok	602.253	394.196	52,8%	1.527.096	985.265	55,0%
Kamattartozások	34.622	18.411	88,1%	97.606	60.153	62,3%
Egyéb kötelezettségek	264.586	138.111	91,6%	324.036	383.189	-15,4%
Alárendelt kölcsöntőke	302.600	298.914	1,2%	316.796	301.164	5,2%
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	5.000.388	4.395.415	13,8%	8.330.987	7.566.297	10,1%
JEGYZETT TŐKE	28.000	28.000	0,0%	28.000	28.000	0,0%
EREDMÉNYTARTALÉK ÉS EGYÉB TARTALÉKOK	900.544	741.467	21,5%	1.223.202	976.225	25,3%
Eredménytartalék és egyéb tartalékok eredmény nélkül	707.517	599.786	18,0%	920.416	768.017	19,8%
Tartalékok	702.767	577.373	21,7%	790.823	619.061	27,7%
Értékesíthető értékpapírok és pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója az eredménytartalékban	-14.431	3.260		-14.072	-679	
Részvény alapú kifizetési ügyletek valós értéke	19.181	19.153	0,1%	19.181	19.153	0,1%
Többlet tartalék (kibocsátott tőkeelem)				124.484	130.482	-4,6%
Mérleg szerinti eredmény	193.027	141.681	36,2%	302.786	208.208	45,4%
VISSZAVÁSÁROLT SAJÁT RÉSZVÉNY	-97.845	-54.208		-146.749	-114.001	28,7%
KISEBBSÉGI ÉRDEKELTSÉG				6.888	5353	28,7%
SAJÁT TŐKE	830.699	715.259	16,1%	1.111.341	895.577	24,1%
FORRÁSOK ÖSSZESEN	5.831.087	5.110.674	14,1%	9.442.328	8.461.874	11,6%

PK4: NEM KONSZOLIDÁLT ÉS KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS IFRS SZERINT

millió forintban	OTP Bank			Konszolidált		
	2008	2007	változás	2008	2007	változás
Hitelek	243.170	199.770	21,7%	720.232	586.883	22,7%
Kamatbevétel hitelek	233.389	194.803	19,8%	710.451	581.267	22,2%
Swap ügyletek nyeresége	9.781	4.967	96,9%	9.781	5.617	74,1%
Bankközi kihelyezésekből	203.352	104.968	93,7%	172.787	95.793	80,4%
Kamatbevétel bankközi kihelyezésekből (swap nélkül)	43.621	41.920	4,1%	22.173	22.729	-2,4%
Swap ügyletek nyeresége	159.731	63.048	153,3%	150.614	73.064	106,1%
Magyar Nemzeti Banknál és más bankoknál vezetett számlákból	14.147	11.754	20,4%	16.133	12.824	25,8%
Kereskedési célú értékpapírokból	4.979	2.808	77,3%	7.066	7.272	-2,8%
Értékesíthető értékpapírokból	24.104	24.952	-3,4%	32.364	34.145	-5,2%
Lejáratig tartandó értékpapírokból	42.582	51.298	-17,0%	26.696	29.938	-10,8%
Kamatbevételek	532.334	395.550	34,6%	975.278	766.856	27,2%
Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségekre	206.208	65.939	212,7%	226.651	76.147	197,6%
Bankokkal szembeni kamatráfordítás (swap nélkül)	35.802	22.471	59,3%	44.903	31.294	43,5%
Swap ügyletek vesztesége	170.406	43.468	292,0%	181.748	44.853	305,2%
Ügyfelek betéteire	150.729	110.504	36,4%	221.501	172.403	28,5%
Kamatráfordítás ügyfelek betéteire (swap nélkül)	145.014	106.884	35,7%	215.786	168.750	27,9%
Swap ügyletek vesztesége	5.715	3.620	57,9%	5.715	3.653	56,4%
Kibocsátott értékpapírokra	25.355	16.151	57,0%	73.066	50.197	45,6%
Alarendelt kölcsöntőkére	16.444	16.086	2,2%	17.009	16.438	3,5%
Egyéb vállalkozóknak				54	103	-47,6%
Kamatráfordítások	398.736	208.680	91,1%	538.281	315.288	70,7%
NETTÓ KAMATBEVÉTEL	133.598	186.870	-28,5%	436.997	451.568	-3,2%
Céltartalékképzés hitelezési veszteségekre	29.398	21.453	37,0%	110.495	58.144	90,0%
Céltartalékképzés kihelyezési veszteségekre	362	0		516	40	
Céltartalék képzés a várható hitelezési és kihelyezési veszteségekre	29.760	21.453	38,7%	111.011	58.184	90,8%
NETTÓ KAMATBEVÉTEL A VÁRHATÓ HITELEZÉSI ÉS KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT CÉLTARTALÉKOK ELSZÁMOLÁSA UTÁN	103.838	165.417	-37,2%	325.986	393.383	-17,1%
Díjak és jutalékok	157.466	153.449	2,6%	181.843	168.912	7,7%
Nettó devizaárfolyam nyereség és veszteség	58.228	633		130.668	8.399	
Nettó értékpapír árfolyamnyereség és veszteség	118	2.232	-94,7%	-1.087	5.085	-121,4%
Ingatlantranzakciók nyeresége és vesztesége	-27	-54	-50,0%	1.890	1.371	37,9%
Osztalékbevétel és társult vállalkozások eredménye	138.264	18.920	630,8%	2.618	993	163,6%
Biztosítási díjbevétel				60.431	83.591	-27,7%
Megszűnő tevékenység eredménye				126.235	0	
Egyéb bevételek	21.524	4.717	356,3%	26.814	40.067	-33,1%
Nem kamatjellegű bevételek	375.573	179.897	108,8%	529.412	308.419	71,7%
Díjak, jutalékok	24.689	20.611	19,8%	46.664	35.903	30,0%
Személyi jellegű ráfordítások	77.323	71.018	8,9%	167.301	147.831	13,2%
Értékcsökkenés	21.032	20.035	5,0%	74.599	35.627	109,4%
Biztosítási ráfordítások				47.178	69.204	-31,8%
Egyéb ráfordítások	156.707	71.868	118,0%	183.891	164.286	11,9%
Nem kamatjellegű ráfordítások	279.751	183.532	52,4%	519.633	452.850	14,7%
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	199.660	161.782	23,4%	335.765	248.952	34,9%
Társasági adó	6.633	20.101	-67,0%	32.311	40.404	-20,0%
ADÓZÁS UTÁNI EREDMÉNY	193.027	141.681	36,2%	303.454	208.548	45,5%
Kisebbségi részesedés				-668	-340	96,5%
NETTÓ EREDMÉNY	193.027	141.681	36,2%	302.786	208.208	45,4%

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

millió forintban	OTP Bank			Konszolidált		
	2008	2007	változás	2008	2007	változás
ÜZLETI TEVÉKENYSÉG						
Adózás előtti eredmény	199.660	161.782	23,4%	335.765	248.952	34,9%
Üzleti tevékenység levezetéséhez szükséges módosítások						
Fizetett társasági adó	-14.566	-24.101	-39,6%	-40.857	-45.005	-9,2%
Értékcsökkenés	21.032	20.035	5,0%	74.599	35.627	109,4%
Céltartalékképzés	108.679	22.372	385,8%	129.213	70.719	82,7%
Biztosítástechnikai tartalékok nettó növekedése				0	20.604	-100,0%
Részvényalapú juttatás	28	5.123	-99,5%	28	5.123	-99,5%
Kereskedési célú értékpapírok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye	-556	688	-180,8%	-662	695	-195,3%
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye	45.754	-1.620		137.593	-44.522	-409,0%
Üzleti tevékenység eszközeinek és forrásainak nettó változása	162	0		-55.483	-20.588	169,5%
Üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom	360.193	122.167	194,8%	580.196	251.001	131,2%
KIHELYEZÉSI TEVÉKENYSÉG						
Kihelyezési tevékenységre felhasznált nettó pénzforgalom	-828.727	-763.646	8,5%	-1.278.388	-1.369.086	-6,6%
FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉG						
Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzforgalom	472.761	420.339	12,5%	764.611	916.287	-16,6%
Pénzeszközök nettó növekedése/csökkenése	4.227	-221.140	-101,9%	66.419	-201.798	-132,9%
Pénzeszközök nyitó egyenlege	73.441	294.581	-75,1%	194.860	396.658	-50,9%
Pénzeszközök záró egyenlege	77.668	73.441	5,8%	261.279	194.860	34,1%
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	155.631	229.644	-32,2%	345.397	532.625	-2,2%
MNB-nél elhelyezett kötelező tartalék	-77.963	-156.203	-50,1%	-84.118	-158.383	-46,9%
PÉNZESZKÖZÖK ZÁRÓEGYENLEGE	77.668	73.441	5,8%	261.279	194.860	34,1%

Pénzügyi kimutatásokhoz kapcsolódó adatlapok

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK A PÉNZÜGYI ADATOKRA VONATKOZÓAN

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

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

	Név		Törzs-/Alaptőke (Ft)	Tulajdoni hányad Közvetlen + közvetett (%)	Szavazati arány (%)	Besorolás ¹
1.	OTP Ingatlan Zrt.		1.670.000.000	100,00	100,00	L
2.	Concordia-Info Zrt.		427.410.775	100,00	100,00	L
3.	Merkantil Bank Zrt.		2.000.000.000	100,00	100,00	L
4.	Merkantil Car Zrt.		50.000.000	100,00	100,00	L
5.	Merkantil Bérlet Kft.		6.000.000	100,00	100,00	L
6.	OTP Lakástakarékpénztár Zrt.		2.000.000.000	100,00	100,00	L
7.	Bank Center No. 1. Kft.		6.787.720.000	100,00	100,00	L
8.	OTP Faktoring Vagyongézelő Kft.		61.000.000	100,00	100,00	L
9.	OTP Faktoring Zrt.		300.000.000	100,00	100,00	L
10.	OTP Alapkezelő Zrt.		900.000.000	100,00	100,00	L
11.	INGA KETTŐ Kft.		5.664.840.000	100,00	100,00	L
12.	OTP Jelzálogbank Zrt.		27.000.000.000	100,00	100,00	L
13.	OTP Pénztárszolgáltató Zrt.		2.349.940.000	100,00	100,00	L
14.	HIF Ltd.	GBP	200.000	100,00	100,00	L
15.	OTP Banka Slovensko, a. s.	SKK	2.064.414.960	97,23	97,23	L
16.	DSK Bank EAD	BGN	153.984.000	100,00	100,00	L
17.	DSK Trans security EOOD	BGN	2.225.000	100,00	100,00	L
18.	DSK Tours EOOD	BGN	8.491.000	100,00	100,00	L
19.	POK DSK-Rodina AD	BGN	6.010.000	97,00	97,00	L
20.	NIMO 2002 Kft.		1.156.000.000	100,00	100,00	L
21.	OTP Kártyagyártó Kft.		450.000.000	100,00	100,00	L
22.	OTP Bank Romania S. A.	RON	432.909.120	100,00	100,00	L
23.	OTP Faktoring Slovensko, a.s.	SKK	35.380.000	100,00	100,00	L
24.	OTP banka Hrvatska d.d.	HRK	822.279.600	100,00	100,00	L
25.	OTP invest d.o.o.	HRK	6.910.000	100,00	100,00	L
26.	OTP nekretnine d.o.o.	HRK	72.762.000	100,00	100,00	L
27.	Merkantil Ingatlan Lízing Zrt.		50.000.000	100,00	100,00	L
28.	Air-Invest Kft.		200.000.000	100,00	100,00	L
29.	OTP Trade Kereskedelmi Kft.		50.000.000	100,00	100,00	L
30.	SPLC-B Kft.		3.000.000	100,00	100,00	L
31.	SPLC-N Kft.		3.000.000	100,00	100,00	L
32.	SPLC-P Kft.		3.000.000	100,00	100,00	L
33.	SPLC-S Kft.		3.000.000	100,00	100,00	L

	Név		Törzs-/Alaptőke (Ft)	Tulajdoni hányad Közvetlen + közvetett (%)	Szavazati arány (%)	Besorolás ¹
34.	SPLC-T1 Kft.		3.000.000	100,00	100,00	L
35.	SPLC Vagyonkezelő Kft.		10.000.000	100,00	100,00	L
36.	OTP Lakáslízing Zrt.		280.000.000	100,00	100,00	L
37.	OTP Életjáradék Ingatlanbefektető Zrt.		505.000.000	100,00	100,00	L
38.	Projekt 1. Kft.		3.000.000	100,00	100,00	L
39.	Closed Joint Stock Company OTP Bank	UAH	2.068.194.908	100,00	100,00	L
40.	OAo OTP Bank (Russia)	RUB	4.265.532.039	95,48	95,48	L
41.	OTP banka Srbija a.d.	RSD	6.602.104.160	91,43	91,43	L
42.	OTP Leasing d.o.o. Novi Sad	RSD	100.751.111	100,00	100,00	L
43.	OTP Investments d.o.o. Novi Sad	RSD	203.782.061	100,00	100,00	L
44.	Mlekara Han d.o.o.	RSD	153.776.286	100,00	100,00	L
45.	Crnogorska Komercijalna banka a.d.	EUR	46.876.264	100,00	100,00	L
46.	Opus Security S.A.	EUR	31.000	0,00	0,00	L
47.	Kratos nekretnine d.o.o. Zagreb	HRK	20.000	100,00	100,00	L
48.	OTP Financing Cyprus	EUR	1.000	100,00	100,00	L
49.	OTP Financing Netherlands B.V.	EUR	18.000	100,00	100,00	L
50.	Donskoy Narodny Bank	RUB	158.236.103	100,00	100,00	L
51.	OTP HOLDING LIMITED	EUR	130.000	100,00	100,00	L
52.	OTP Rent	RSD	404.253	100,00	100,00	L
53.	LLC OTP Leasing (Ukrajna)	UAH	2.242.840	100,00	100,00	L
54.	LLC AMC OTP Capitol (Ukrajna)	UAH	20.000.000	100,00	100,00	L
55.	OTP Asset Management SAI S.A.	RON	5.104.630	100,00	100,00	L
56.	OTP Financing Solution B.V.	EUR	18.000	100,00	100,00	L
57.	Velvin Ventures Ltd.	USD	70.454	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. december 31.	2008. december 31.
Hitelkeret igénybe nem vett része	999.639	795.037
Bankgaranciák	224.616	257.881
Visszaigazolt akkreditív	12.757	20.890
Le nem zárt peres ügyekből várható kötelezettségek (perérték)	6.558	6.896
Jejláogbankkal szembeni függő kötelezettségek	--	--
Egyéb	53.772	61.035
Összesen:	1.297.342	1.141.739

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. december 31-én

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke ¹					
	Tárgyév elején (január 01-jén)			Időszak végén		
	% ²	%szav ³	Db	% ²	%szav ³	Db
Belföldi intézményi/társaság	5,5%	5,7%	15.395.349	5,7%	6,1%	15.917.385
Külföldi intézményi/társaság	83,8%	86,4%	234.776.578	75,4%	81,1%	211.211.327
Belföldi magánszemély	3,9%	4,0%	10.857.968	7,9%	8,5%	22.232.810
Külföldi magánszemély	0,0%	0,0%	72.730	0,1%	0,1%	193.787
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	2,0%	2,1%	5.598.027	2,1%	2,3%	5.881.388
Saját tulajdon	2,9%	0,0%	8.179.328	7,0%	0,0%	19.509.673
Államháztartás részét képező tulajdonos ⁴	0,3%	0,3%	920.030	0,3%	0,3%	853.640
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények ⁵	1,5%	1,5%	4.200.000	1,5%	1,6%	4.200.000
Egyéb	0,0%	0,0%	0	0,0%	0,0%	0
ÖSSZESEN	100,0%	100,0%	280.000.010	100,0%	100,0%	280.000.010

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

² Tulajdoni hányad

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

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

⁵ Pl.: EBRD, EIB, stb.

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

	január 1.	március 31.	június 30.	szeptember 30.	december 31.
Társasági szinten	6.080.768	10.743.108	6.020.608	2.520.568	17.411.113
Leányvállalatok	2.098.560	2.098.560	2.098.560	2.098.560	2.098.560
Mindösszesen	8.179.328	12.841.668	8.119.168	4.619.128	19.509.673

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
Artio Global Management LLC	K	I	28.595.389	10,21%	10,98%	-
Megdet, Timur és Ruszlan Rahimkulov	K	T	23.615.619	8,43%	9,07%	-
Groupama Csoport	K	I	22.399.364	8,00%	8,60%	-

¹ Belföldi (B), Külföldi (K)

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

³ Két tizedesjegyre kerekítve kell megadni

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

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

⁶ 2008. június 15-én a Julius Baer Investment Management LLC neve Artio Global Management LLC-re változott.

A Társaság szervezetéhez, működéséhez kapcsolódó adatlapok

TSZ1. TELJES MUNKAIDŐBEN FOGLALKOZTATOTTAK SZÁMÁNAK ALAKULÁSA (FŐ)

	Bázis időszak vége	Tárgyév eleje	Tárgyidőszak vége
Bank	8.494	8.494	8.189
Konzolidált ¹	33.062	33.062	30.878

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

TSZ2. VEZETŐ ÁLLÁSÚ TISZTSÉGVISELŐK, STRATÉGIAI ALKALMAZOTTAK

2008. december 31-én

Jelleg ¹	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/megszűnése	Saját részvény tulajdon (db)
IT	dr. Csányi Sándor ²	elnök-vezérigazgató	1992.05.15	2010	200.000
IT	Baumstark Mihály	tag	1999.04.29	2010	50.000
IT	dr. Bíró Tibor	tag	1992.05.15	2010	47.000
IT	Braun Péter	tag	1997.04.29	2010	587.905
IT	dr. Kocsis István	tag	1997.04.29	2010	103.500
IT	dr. Pintér Sándor	tag	2006.04.28	2010	101.350
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	1.320
IT	dr. Utassy László	tag	2001.04.25	2010	250.000
IT	dr. Vörös József	tag	1992.05.15	2010	117.200
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			153.347
SP	Wolf László	vezérigazgató-helyettes			732.640
Saját részvény tulajdon (db) Ö S S Z E S E N:					2.777.200

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

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) A stratégiai nyitott pozíció nagysága és devizaneme az alábbiak szerint alakult:

2007.01.01-2008.01.10.: 570 millió EUR short pozíció

2008.01.21.: 525 millió EUR short pozíció és 65 millió USD short pozíció

2008.01.22-2008.09.07.: 515 millió EUR short pozíció és 80 millió USD short pozíció

2008.09.08.: 495 millió EUR short pozíció és 108 millió USD short pozíció

2008.09.09-2008.09.10.: 485 millió EUR short pozíció és 122 millió USD short pozíció

2008.09.11-2008.09.12.: 465 millió EUR short pozíció és 150 millió USD short pozíció

2008.09.13-2008.12.28.: 315 millió EUR short pozíció és 150 millió USD short pozíció

2008.12.29-2008.12.31.: 300 millió EUR short pozíció és 75 millió USD short pozíció

(2) A szerb OTP Banka Srbija és az ukrán CJSC OTP Bank leányvállalatokkal kapcsolatban 2008. negyedik negyedévben elszámolt goodwill értékvesztés.

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

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

(5) Corporate Centre: leányvállalati finanszírozás OTP Banknál, illetve OTP Financing Cyprusnál keletkező nettó kamat és nem kamat eredménye továbbá az alárendelt és járulékos kölcsöntőke kamatráfordítása, valamint finanszírozási célú swapügyletek nettó kamateredménye.

(6) A leányvállalatok bankközi finanszírozásán elért, az OTP Banknál és az OTP Financing Cyprusnál keletkező nettó kamat és nem kamat eredmény, valamint finanszírozási célú swapügyletek nettó kamateredménye.

(7) A 2007. első negyedévi adatok későbbi időszakokkal történő összehasonlíthatósága érdekében az első negyedéves adatok 25%-át egyedi tételként jelentítettük meg (2007 első negyedévének számviteli eredménye 4 hónap teljesítményét tartalmazta).

(8) 2008 első negyedévéől a korrigált adózott eredmény nem tartalmazza az OTP Bankkal kötött csoportközi finanszírozási célú swapok átértékelési (fair value adjustment) eredményét.

(9) 2008. első félévében részesedések értékesítésén elért egyszeri árfolyamnyereség.

(10) Az OTP Leasing a.s. 2008. negyedik negyedévében történt értékesítése kapcsán könyvelt értékvesztés, árbevétel, valamint bruttó könyv szerinti érték kivezetésének összege.

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

(12) Az OTP Leasing a.s. 2008. negyedik negyedévében történt értékesítése kapcsán könyvelt értékvesztés, árbevétel, valamint bruttó könyv szerinti érték kivezetésének összege.

(13) OTP Leasing a.s. (Szlovákia)

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

(15) 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).

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

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

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

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

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

A TÁJÉKOZTATÓBAN SZEREPLŐ IFRS SZERINTI EREDMÉNYKIMUTATÁSOK KORRIGÁLT SORAINAK LEVEZETÉSE

Az OTP Csoport teljesítményének a valós folyamatokat tükröző bemutatása érdekében a tájékoztatóban szereplő konszolidált, illetve egyedi eredménykimutatásokon az alábbi szerkezeti korrekciókat hajtottuk végre, a tájékoztató 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 devizapozíciókban keletkezett adózott eredményt, a Garancia Csoport értékesítésén 2008. harmadik negyedévében elért adózott eredményt, illetve a szerb OTP Banka Srbija és az ukrán CJSC OTP Bank leányvállalatokkal kapcsolatban 2008. negyedik negyedévben elszámolt goodwill értékvesztést kiemeltük az eredmény-kimutatás 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.
- Az OTP Jelzálogbanknál 2008. negyedik negyedévben az ügynöki jutalékokkal kapcsolatos effektív kamatelhatárolás módszertana megváltozott. Annak érdekében, hogy az adatok idősorosan összevethetőek legyenek a 2008. negyedik negyedévi ügynöki jutalékokkal kapcsolatos kamatelhatárolást a korábbi módszertannak megfelelően a jutalékok között jelenítettük meg (mind konszolidált, mind OTP Core szinten).
- A biztosítási díjbevételek a ráfordításokkal együtt nettó módon az egyéb nettó nem kamat jellegű bevételek között kerülnek bemutatásra.
- A bemutatott időszakok alatt akvizíció előtt képzett céltartalékok felszabadításából keletkezett egyéb nem kamatjellegű bevételeket az egyéb bevételek helyett a hitelekkel kapcsolatos kockázati költségek között szerepeltetjük, utóbbiakat csökkentve az akvizíció előtti céltartalék-felszabadításokkal.
- Az Egyéb bevételeket az ingatlan-tranzakciók nyeresége/vesztesége sorokkal összevonva jelenítettük meg, kivonva belőle az előbb említett akvizíció előtti céltartalék-felszabadítások mellett a véglegesen átvett pénzeszközöket, ugyanakkor a korrigált nettó egyéb bevételek soron szerepeltetjük az Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordításokat, ezáltal nettó módon jelenítve meg a nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos eredményt a korrigált nettó egyéb bevételeken belül.
- Az egyéb ráfordításokból kivontuk az Egyéb kockázati költségeket, melyeket külön tételként szerepeltetünk a korrigált eredménykimutatásban. Az egyéb kockázati költségeket a számviteli IFRS eredmény-kimutatásban 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) hiteleinek kamatbevétel-elhatárolásaival párhuzamosan könyvelt egyéb kockázati költség elhatárolásokat a nettó kamateredmény részeként mutatjuk ki mind a konszolidált, mind az OAO OTP Bank egyedi kimutatásaiban.
- 2008 első negyedévében egy jogi ügylet lezárulása miatt az OTP Core által végrehajtott végleges pénzeszközátadást és az ezzel párhuzamosan ugyanakkora összegben az egyéb kockázati költség soron végrehajtott egyéb céltartalék felszabadítást nettó módon mutattuk be mind a konszolidált, mind az OTP Core eredmény-kimutatásban. (A tranzakció az eredményre nézve semleges volt 2008 első negyedévben.)
- 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 eredmény-kimutatásból számoltuk. A C/I mutató esetében a kiadások nem tartalmazzák az egyéb kockázati költségeket.

KORRIGÁLT KONSZOLIDÁLT EREDMÉNSOROK LEVEZETÉSE (IFRS SZERINT)

millió forint	07 1Q	07 2Q	07 3Q	07 4Q Auditált	2007 Auditált	08 1Q	08 2Q	08 3Q	08 4Q Előzetes	2008 Előzetes
Nettó kamateredmény	107.759	102.411	127.593	113.804	451.568	114.608	169.408	42.356	110.626	436.998
(+) Swapok deviza árfolyameredménye	-3.813	1.154	-11.353	6.018	-7.994	4.728	-43.998	88.916	42.387	92.033
(+) Swapok értékpapír árfolyameredménye	758	3.672	-4.430	0	0	0	0	0	0	0
(+) NPL hitelek kamatára képzett egyéb kockázati költség (OTP Russia)	-3	-1	-12	-5.122	-5.138	-1.848	-1.953	-2.069	-2.147	-8.017
(-) Ügynöki jutalékokkal kapcsolatos kamatelhatárolás (OTP Jelzálogbank)									5.393	5.393
Nettó kamateredmény (korrigált)	104.701	107.236	111.798	114.700	438.436	117.488	123.456	129.203	145.473	515.621
Nettó díjak, jutalékok	30.447	30.489	33.641	38.433	133.009	34.202	34.562	34.851	31.564	135.179
(+) Ügynöki jutalékokkal kapcsolatos kamatelhatárolás (OTP Jelzálogbank)	0	0	0	0	0	0	0	0	5.393	5.393
Nettó díjak, jutalékok (korrigált)	30.447	30.489	33.641	38.433	133.009	34.202	34.562	34.851	36.957	140.572
Devizaárfolyam eredmény, nettó	2.286	6.135	-10.385	10.363	8.399	10.056	-23.615	89.862	54.365	130.667
(-) Swapok deviza árfolyameredménye	-3.813	1.154	-11.353	6.018	-7.994	4.728	-43.998	88.916	42.387	92.033
(-) Stratégiai nyitott devizapozíció eredménye	2.548	1.100	-2.770	-1.476	-598	-2.232	12.625	-4.472	-11.821	-5.899
Devizaárfolyam eredmény, nettó (korrigált)	3.551	3.881	3.738	5.821	16.992	7.560	7.758	5.418	23.799	44.534
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó	1.609	5.230	-1.557	-197	5.085	-3.348	2.929	-442	-226	-1.087
(-) Swapok értékpapír árfolyameredménye	758	3.672	-4.430	0	0	0	0	0	0	0
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korrigált)	851	1.558	2.873	-197	5.085	-3.348	2.929	-442	-226	-1.087
Megszűnő tevékenység eredménye	0	0	0	0	0	0	0	125.287	948	126.235
(-) Az OTP Garancia Csoport értékesítésének eredménye (adó előtt)								125.287	0	125.287
Megszűnő tevékenység eredménye (korr.)	0	0	0	0	0	0	0	0	948	948
Ingtatlantranzakciók nyeresége és vesztesége	239	608	219	306	1.371	172	588	779	351	1.890
Megszűnő tevékenység eredménye (korr.)	0	0	0	0	0	0	0	0	948	948
(+) Egyéb bevételek	15.556	5.359	8.955	10.196	40.067	5.446	5.983	8.276	7.109	26.814
(-) Véglegesen átvett pénzeszköz	19	-11	-29	-18	-38	1	-8	28	12	32
(-) Akvizíció előtti hitelek értékvesztés felszabadítása	10.267	556	2.446	2.831	16.100	547	1.023	610	1.245	3.426
(+) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-620	-1.412	-400	-1.611	-4.044	-432	-338	-3.758	-1.436	-5.965
Nettó egyéb bevételek (korrigált)	4.887	4.011	6.357	6.077	21.333	4.638	5.218	4.659	5.715	20.230
Kockázati költség hitelekre és kihelyezési veszteségekre	-21.272	-6.841	-10.578	-19.493	-58.185	-12.826	-16.859	-17.857	-63.470	-111.012
(+) Akvizíció előtti hitelek értékvesztés felszabadítása	10.267	556	2.446	2.831	16.100	547	1.023	610	1.245	3.426
Kockázati költség hitelekre és kihelyezési veszteségekre (korrigált)	-11.005	-6.285	-8.132	-16.663	-42.085	-12.279	-15.836	-17.247	-62.225	-107.586
Egyéb ráfordítások	-35.559	-38.976	-39.329	-50.422	-164.286	-40.032	-41.929	-45.720	-56.210	-183.891
(-) Egyéb kockázati költség	-1.778	-2.667	-1.249	-6.841	-12.535	750	-2.270	-4.094	-12.588	-18.202
(-) Véglegesen átadott pénzeszközök	-89	-182	-119	-1.366	-1.757	-2.202	-598	-255	-226	-3.281
(+) Filmipari támogatás (véglegesen átadott pénzeszköz)	-60	-154	-89	-1.378	-1.681	-129	-595	-213	-155	-1.092
(-) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-620	-1.412	-400	-1.611	-4.044	-432	-338	-3.758	-1.436	-5.965
Dologi költségek	-33.131	-34.870	-37.649	-41.981	-147.632	-38.278	-39.318	-37.826	-42.114	-157.535

TÁJÉKOZTATÓ AZ OTP BANK 2008. ÉVI EREDMÉNYÉRŐL

millió forint	07 1Q	07 2Q	07 3Q	07 4Q Auditált	2007 Auditált	08 1Q	08 2Q	08 3Q	08 4Q Előzetes	2008 Előzetes
Egyéb kockázati költség	-1.778	-2.667	-1.249	-6.841	-12.535	750	-2.270	-4.094	-12.588	-18.202
(-) Hitelek kamatára képzett egyéb kockázati költség (OTP Russia)	-3	-1	-12	-5.122	-5.138	-1.848	-1.953	-2.069	-2.147	-8.017
(-) Egyéb céltartalék felszabadítás Bagat tranzakció kapcsán	0	0	0	0	0	2.070	0	0	0	2.070
Egyéb kockázati költség (korrigált)	-1.775	-2.665	-1.237	-1.719	-7.397	528	-317	-2.025	-10.441	-12.256
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)	59	282	213	-1.357	-802	-1.402	-345	480	635	-631
(-) Végleges pénzeszköz átadás Bagat tranzakció kapcsán	0	0	0	0	0	-2.070	0	0	0	-2.070
(-) Filmipari támogatás (véglegesen átadott pénzeszköz)	-60	-154	-89	-1.378	-1.681	-129	-595	-213	-155	-1.092
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)	119	437	302	21	879	798	250	693	790	2.531
Értékcsökkenés	-8.343	-9.188	-8.699	-9.398	-35.627	-9.406	-10.244	-10.760	-44.190	-74.600
(-) Goodwill értékcsökkenés (OTP banka Srbija (Szerbia), CJSC OTP Bank (Ukrajna) (adó előtt)	0	0	0	0	0	0	0	0	-35.796	-35.796
Értékcsökkenés (korrigált)	-8.343	-9.188	-8.699	-9.398	-35.627	-9.406	-10.244	-10.760	-8.394	-38.804

TÁRGYIDŐSZAKI ÉS MÉRLEGZÁRÁST KÖVETŐ FONTOSABB ESEMÉNYEK

Magyarország

- 2008. október 8-án a magyar állam korlátlan garanciát vállalt a kereskedelmi bankoknál elhelyezette betétekre.
- 2008. október 10-én az MNB bejelentette, hogy támogatja az FX-swap kereskedést.
- 2008. október 13-án az MNB bővítette a fedezetként elfogadható értékpapírok körét a hitelminősítéssel rendelkező és BÉT-en forgalmazott jelzáloglevelekkel.
- 2008. október 16-án az EKB 5 milliárd eurós hitelkeretet biztosított az MNB-nek segítő a hazai FX-swap piacot.
- 2008. október 16-án az OTP Bank bejelentette, hogy felülvizsgálta korábbi elképzeléseit a szerb és szlovák bank értékesítését illetően, eladásuk lekerült a napirendről.
- 2008. október 16-án az S&P ún. Credit Watch-ra tette – várható leértékelést valószínűsítve – az OTP Bank BBB+ besorolását.
- 2008. október 22-én az MNB 300 bázisponttal 11,5%-ra emelte a jegybanki alapkamatot.
- 2008. október 29-én az IMF, az EU és a Világbank összesen 25,1 milliárd dollár értékű hitelkeretet biztosít Magyarországnak. Ezzel párhuzamosan Magyarország jelentősen módosítja 2009-re vonatkozó makrogazdasági és költségvetési előirányzatait.
- 2008. november 4-én ismertetett IMF-megállapodásnak része egy, a magyar bankrendszernek juttatandó összesen 600 milliárd forint összegű Tőkenövelési Alap, valamint egy Refinanszírozó Garancia Alap, melynek felhasználást külön törvény szabályozza majd.
- 2008. november 7-én a szuverén minősítés leértékelését követően a Moody's A2-ről A3-ra minősítette le az OTP Bank és OTP Jelzálogbank hitelbesorolását.
- 2008. november 10-én bejelentette, hogy a Merkantil Bank Zrt. értékesítette a 90 millió SKK alaptőkéjű szlovák OTP Leasing a.s.-ben lévő tulajdonrészét.
- 2008. november, decembere, illetve 2009. januárja során az MNB 4 lépésben 11,5%-ról 9,5%-ra mérsékelte a forint alapkamatot.
- 2009. január 28-án megállapodás született az MNB és az Svájci Jegybank között, melynek keretében az MNB az EKB által biztosított 5 milliárd eurós forrás felhasználásával svájci frank forráshoz juthat. A Svájci Jegybank a frank forrást FX-swap ügylet keretében bocsátja rendelkezésre. A svájci frank likviditást a jegybank a hazai kereskedelmi bankoknak továbbítja, korábbi ügyleteik refinanszírozására.
- 2009. február 5-én a Magyar Nemzeti Bank bejelentette, új, hosszabb lejáratú eszközt vezet be, melynek segítségével a magyar bankok tervezhetően és tartósan, 6 hónapos futamidőre, összességében maximum 5 milliárd euró forráshoz juthatnak. Az új eszköz bevezetésével a jegybank célja, hogy a magyar pénzpiacon meglévő, az esetenkénti szűkös likviditásból származó, bizonytalanságok tovább csökkenjenek és egyúttal a vállalati hitelezés területén jelenleg megfigyelhető feszültségek oldódjanak. Az alkalmazkodás elősegítése érdekében a Magyar Nemzeti Bank 2009. március 2-től új, eurolikviditást nyújtó hathónapos futamidejű euro/forint swaptendert vezet be. A hetente meghirdetett kiíráson azok a belföldi hitelintézetek vehetnek részt, amelyek elfogadják a jegybank által megszabott és nyilvánosan meghirdetett feltételeket. A feltételek között szerepel, hogy a részt vevő kereskedelmi bankok vállalják: belföldi vállalati hitelállományukat 2009. folyamán legalább a 2008. év végi szinten tartják. Ezen túlmenően az MNB 2009. február 20-tól kezdődően a forintlikviditás további bővítése céljából fedezetként elfogadja az önkormányzatok által kibocsátott kötvényeket is.

Bulgária

- 2008. szeptember 30-án a Moody's Investor Service a DSK Bank devizabetéteinek minősítésével (Baa3/Prime-3) kapcsolatos kilátásokat pozitívról stabilra rontotta, a bolgár államadóssággal kapcsolatos hasonló döntést követően.
- 2008. október 1-jétől a Bolgár Nemzeti Bank a hazai bankrendszer likviditási pozícióját támogató változtatott a kötelező tartalékolás szabályain. Ezentúl a bankok pénzeszközeinek 50%-a figyelembe vehető kötelező tartalékként, illetve a változatlanul 12%-os tartalékkövetelmény 8%-ának erejéig a jegybank 3 havi finanszírozási lehetőséget biztosít a bankok részére.
- 2008. október 30-án a Standard&Poor's hitelminősítő intézet Bulgária besorolását „BBB+”-ról „BBB”-re rontotta negatív kilátással.

- Október folyamán a bolgár kormány garanciát vállalt a bolgár lakossági és vállalati betétekre 100 ezer BGN összeghatárig, továbbá kilátásba helyezte a bankközi hitelek jövőbeni garanciáját is.
- A kötelező tartalékráta mértéke 12%-ról 10%-ra csökkent 2008. december 1-jétől.
- A külföldről származó források után elhelyezendő kötelező tartalék mértéke 5%-ra változott 2009. január 1-jétől.
- Az állami és önkormányzati források után elhelyezendő kötelező tartalék mértéke 0% 2009. január 1-jétől.
- 2009. január 15-én a Moody's Investor Service a bolgár bankrendszer hitelkockázati kilátásait stabilról negatívra módosította. Ezzel párhuzamosan a DSK Bank pénzügyi erővel, illetve a hosszú lejáratú leva betétekkel kapcsolatos minősítéseinek kilátásait stabilról negatívra rontotta.
- A bankrendszer stabilitásának megőrzése érdekében a Bolgár Nemzeti Bank ajánlásában arra kérte a bankrendszer szereplőit, hogy 2009 során likvid eszköz arányukat 10%, elsődleges tőke-megfelelési mutatójukat pedig 10% felett tartsák.

Oroszország

- A szeptemberben végrehajtott – egységesen 4%-pontos – kötelező tartalékráta-csökkentés után 2008. október 15-től az Orosz Központi Bank egységesen 0,5%-ra csökkentette a kötelező tartalékrátát. A ráta mértéke ezt megelőzően külföldi bankközi források esetében 4,5%, rubel, retail betétek esetében 1,5%, egyéb kötelezettségek esetében 2,0% volt.
- Az orosz pénzügyminisztérium maximum 1,500 milliárd rubel összegben indított betéti aukciókat a bankrendszer likviditásának növelése érdekében. Az aukciókon 28 bank jogosult a részvételre, köztük az OAO OTP Bank (Russia) is 4 milliárd rubeles limitjének erejéig.
- Az Orosz Központi Bank 160 milliárd rubelről 430 milliárd rubelre emelte a repo tranzakciók limitét.
- Elnöki bejelentés alapján az orosz kormány a jövőben várhatóan 950 milliárd rubel összegben nyújt legalább 5 éves futamidejű alárendelt kölcsöntőkét a bankrendszer szereplőinek. A tervek szerint a kölcsöntőke nagy részét a Sberbank, a VTB, illetve az Orosz Mezőgazdasági Bank jegyezhetné, a többi bank összesen 225 milliárd rubel összeg erejéig részesülhetne a keretből.
- 2008. október 14-től a lakossági bankbetétekre vonatkozó garancia maximumát 400 ezerről 700 ezer rubelre emelte az orosz Betétbiztosítási Ügynökség. Eddig az összegig a jövőben 100% garanciát nyújt a betétbiztosítás intézménye. Korábban 100 ezer rubelig a betétek 100%-át, a 100 ezertől 400 ezer rubelig terjedő összeg 90%-át garantálták.
- 2008. november 11-én a Fitch Ratings leértékelte az OAO OTP Bank (Russia) hitelbesorolását; a korábbi „BBB-” „BB+”-ra változott, a kilátás a korábbi negatívról stabilra módosult.
- Az állami Duma meghatalmazást adott az Orosz Központi Banknak, hogy a legalább „BB-”(RusRating besorolás alapján) hitelminősítéssel rendelkező bankok számára fedezetlen hiteleket nyújtson. A legfeljebb „B-” (Standard&Poor's szerinti) besorolással rendelkező bankok maximum 5 hetes, a „B” és „BBB-” közötti besorolásúak maximum hat hónapos hitelben részesülhetnek. Az OTP Bank Russia nemzetközi hitelminősítésével jogosult ez utóbbi lehetőség igénybevételére.
- November közepétől január közepéig az Orosz Központi Bank 20 lépésben szélesítette a rubel valutakosárral szembeni kereskedési sávját enyhítendő a zuhanó olajárak és a pénzügyi krízis negatív következményeit. Ezek a lépések a negyedik negyedév során mintegy 15%-os rubel-leértékelődéshez vezettek az USD-vel szemben.
- A hazai valuta erősítése érdekében az Orosz Központi Bank arra kérte a bankrendszer szereplőit, hogy mérsékeljék esetleges nyitott devizapozícióikat, továbbá csökkentsék kitettséget a más devizában denominált eszközök felé.
- Az állami betétbiztosítási alap, illetve állami tulajdonú orosz bankok számos likviditási nehézséggel küzdő bank felett vették át az irányítást a betétesek védelme érdekében.
- 2008 december 8-án a Standard & Poor's leértékelte Oroszországot, a hitelbesorolást BBB+ ról BBB re módosította s a minősítéshez negatív kilátást rendelt
- 2009 február 4-én a Fitch Ratings ugyancsak leértékelte Oroszországot, az új besorolás BBB negatív kilátással

Ukrajna

- 2008. október 13-án az ukrán jegybank (NBU) rendeletben tiltotta meg a banki betétek lejárat előtti kifizetését és korlátozta a banki hitelállományok növekedését. Mindemellett a jegybank legfeljebb 1 éves hitellehetőséget biztosít a saját tőke 60%-áig, a bankok saját részvényei zálogfedezete mellett. A hitel éves kamata: min. 15%.

- 2008. október 17-én az ukrán miniszterelnök bejelentette a Prominvestbank állami felügyelet alá vonását, mely Ukrajna 6. legnagyobb bankja.
- 2008. október 20-án Ukrajna szuverén besorolását és mintegy 22 bankjának minősítését rontotta a Moody's a globális likviditási válság hatásaira tekintettel.
- 2008. október 22-én az ukrán pénzügyminiszter tárgyalásokat kezdett a Világbank képviselőivel mintegy 500 millió dolláros hitelkeret megszerzéséhez, melyet a pénzügyi rendszer korszerűsítésére fordítanának.
- 2008. október 30-án az ukrán parlament elfogadta az IMF hitel feltételét jelentő válságkezelő intézkedéscsomagot, melyben rendelkeznek a betétbiztosítási garancia megerősítéséről, illetve a bankkonszolidáció feltételeiről. Ezzel teljesítette a mintegy 16 milliárd dolláros IMF hitel előfeltételeit.
- 2008. december 22-én az EBRD 75 millió USD hitelt bocsátott a Raiffeisen Bank Aval részére, (Ukrajna második legnagyobb bankja) tőkepozíciójának megerősítése érdekében.
- 2008. december 25-én az ukrán parlament elfogadta azt a törvényjavaslatot, melyben a munkanélkülivé vált állampolgárok részére biztosítanak haladékot a hitelek visszafizetéséhez. A törvény értelmében a Jegybank arra vállal kötelezettséget, hogy olyan szabályokat dolgoz ki, melyekkel támogatja, hogy azon állampolgárok haladékot kapjanak meglévő hiteleik visszafizetését illetően, akik igazolják, hogy október 1-je után regisztrált munkanélkülivé váltak.
- 2008. december 30-án a Moody's hitelminősítő 15 ukrán bank kilátását változtatta a korábbi stabilról negatívra, továbbá 19 bank hosszú lejáratú betétbesorolását negatívra változtatta.
- 2009. január 26-án az Ukrán Nemzeti Bank bejelentette, hogy tavaly október óta mintegy 11 milliárd USD összegben használta fel aranytartalékait annak érdekében, hogy megerősítse a nemzeti valuta helyzetét, illetve törlessze külföldi adósságait.
- 2009. január 26-án a Fitch három ukrán bank (Kreditprombank, Ukrgasbank, Vseukrainsky Aksionerny Bank) adósmínősítését rontotta „CCC”-re a korábbi „B-”-ről, továbbá a Rodovid Bank besorolását változtatta „CC”-re a korábbi „CCC” besorolásról.
- 2009. január 30-i határozatába 4%-ról 2%-ra mérsékelte az ukrán jegybank a nem-rezidens bankoktól is pénzintézetektől származó forrás után képzendő céltartalékok mértékét.

Szerbia

- A devizalikviditás biztosítása, és az árfolyam védelme érdekében a jegybank október és november folyamán több alkalommal interveniált EUR eladásokkal. A dínár gyengülése januárban is folytatódott, a jegybank intervenciói kisebb összegekkel, de folytatódtak – összhangban az IMF-fel kötött szerződés adta lehetőségekkel.
- 2008. október 28-án IMF küldöttség érkezett Szerbiába, és tárgyalásokat folytatott a kormánnyal, jegybankkal és más intézményekkel a következő években várható makrogazdasági folyamatokról, és a gazdaságpolitikai kihívásokról. Január 16-án az IMF 402,5 millió EUR készenléti hitelt nyújtott Szerbia számára, a gazdaság stabilizálása céljából.
- Október végén a jegybank 15,75%-ról 17,75%-ra növelte a repó kamatlábat, amely januárban 16,5%-ra süllyedt.
- 2008 novemberében a szerb kormányzat 3.000 EUR-ról 50.000 EUR-ra növelte a betétbiztosítás összegét.
- A jegybank kétszer is változtatta a kötelező tartalékolás szabályait. A devizában megképzendő kötelező tartalék 10%-ban teljesíthető dínárban is – ez az arány előbb 20%-ra, majd 40%-ra emelkedett. Ennek hatására javult a bankok devizalikviditása.

Románia

- 2008. október 27-én a Standard&Poor's Románia rövid- és hosszú lejáratú deviza államadósságának korábbi „BBB-” minősítését „BB+” besorolásra rontotta (negatív kilátással), míg a hosszú lejáratú hazai devizában denominált adósságának besorolása a korábbi „BBB” helyett „BBB-” lett (negatív kilátással).
- 2008. október 29-től a jegybank a következő intézkedést vezette be: abban az esetben, ha a ROBOR (Romanian Interbank Offered Rate) 25%-nál nagyobb mértékben haladja meg a jegybanki hitelkamatlábát, a jegybank nem a banki árjegyzések alapján számított ROBID (Romanian Interbank Bid Rate) és ROBOR kamatlábakat tesz közzé; ilyen esetekben a jegybank a teljes lejáratú spektrumon a ROBID értékét a jegybanki betételhelyezési kamatláb nagyságában határozza meg (jelenleg 6,25%), a ROBOR értékét a jegybanki hitelkamatláb nagyságában határozza meg (jelenleg 14,25%). Mivel a ROBOR-hoz van kötve az ügyfélhitelek kamata, az intézkedés a hitelbedőlési arányok emelkedésének megelőzését szolgálja.

- 2008. október 15-től a korábbi 20.000 EUR-ról 50.000 EUR-ra nőtt a betétbiztosítás összege.
- November 10-én a Fitch Ratings rontotta Románia szuverén adósságbesorolását (a hosszú devizaadósság eddigi 'BBB' besorolása „BB+”-ra, a hosszú lejárási adósság eddigi „BBB+” besorolása „BBB”-ra változott).
- A november 24-én kezdődő tartalékolási periódustól a jegybank 20%-ról 18%-ra csökkentette a RON-ban fennálló források után elhelyezendő minimális kötelező tartalékkövetelményét. Február 5-től az alapkamatláb 25 bp-tal 10,05-ra csökkent.
- 2008 decemberétől a kereskedelmi bankok nem változtathatják meg tetszés szerint a magánszemélyeknek nyújtott hitelek kamatlábát, kivéve, ha az egy banktól független benchmarkhoz van kötve.
- 2009 januárjában jelentős RON leértékelődés zajlott, az EUR/RON árfolyam történelmi mélypontját 4,36-on állította be. Januárban a jegybank az árfolyam védelme érdekében intervenciókat hajtott végre.
- Románia 6-7 milliárd EUR összegben szándékozik hitelért folyamodni nemzetközi szervezetekhez. Megállapodás nem született, mivel egyelőre nincs politikai konszenzus sem az összeg, sem a hitelnyújtó (IMF, EU) kapcsán.
- Jelenleg nincs sem tervezett, sem érvényben lévő kormányzati „bankmentő” csomag Romániában. A bankok lombardhitelt vehetnek igénybe rövid futamidőre, állampapír fedezete mellett, az aktuálisan érvényes lombard kamatláb mellett.

Szlovákia

- 2008. szeptember 26-án a Moody's az OBS-re vonatkozó hitelminősítését „A2/P-1”-ről „Baa1/P-2”-re változtatta.
- A bankok megrohanására nem került sor. A szlovák bankrendszer relatíve stabil likviditási többlettel rendelkezik, a jegybank sterilizációs műveletei következtében A jegybank a bankok likviditási pozíciójának ellenőrzése céljából speciális napi jelentési kötelezettséget vezetett be szeptember 20-án.
- A külső adósság és az államadósság alacsony szintje, az állami adósság- és likviditáskezelő intézet rövid távú likviditási többlete miatt a folyó fizetési mérleg finanszírozásának és az államadósság megújításának kockázata nem jelentős. Nem merült fel külső segítség (IMF, EU) igénybevételenek igénye.
- A likviditás szűkülésére és a bizalomhiányra válaszul a jegybank új szabályt vezetett be a bankok felé, amely 2008 novemberétől a likviditási ráta minimum szintjét követeli meg.
- Az állam összességétől 100%-ban garantálja a lakosság és bizonyos SME szegmensek banki betéteit.
- 2009 január elsejétől Szlovákia az eurózóna tagjává vált.

Horvátország

- 2008. október 10-én a Horvát Nemzeti Bank feloldotta a külföldi devizaforrások esetében alkalmazandó többlet tartalék képzésére vonatkozó előírást. Az általános 17%-os tartalékkövetelmény továbbra is érvényben maradt, a Nemzeti Bank a külföldi források után elhelyezendő 55%-os tartalékkövetelményt szüntette meg annak érdekében, hogy a növelje a bankrendszer likviditását (mintegy 3,2 milliárd HRK szabadult fel).
- 2008. október 16-án a horvát parlament megszavazta a kormány javaslatát, melyben a betétbiztosítás összegét 150.000 HRK-ról 400.000 HRK-ra emelték.
- 2008 decemberében a Horvát Nemzeti Bank csökkentette a kötelező tartalékrátát a korábbi 17%-ról 14%-ra.

Montenegró

- 2008. október 20-án a pénzügyminiszter kijelentette, hogy készek megtenni a szükséges lépéseket a pénzügyi válság hatásainak enyhítése érdekében. Jelenleg parlamenti elfogadásra vár az az intézkedéscsomag, melynek része lenne a betétbiztosítási garancia összegének 50.000 EUR-ra történő emelése – összhangban az Európai Unió irányelveivel – , másrészt készek állami garanciát vállalni a bankközi hitelekre.
- 2008. december 18-án a Moody's hitelminősítő Montenegró külföldi devizában denominált kötvény adósság besorolásának (Ba2) kilátását stabilról negatívra változtatta az alumínium árakban bekövetkezett jelentős esés, valamint a hitelpiaci boom kifulladásának következményeként.

- 2009. január 20-án a montenegrói állam garanciát vállalt a Kombinat Aluminijska Podgorica, a legnagyobb alumíniumgyártó kötelezettségeire (több tíz millió euró értékben), amennyiben az orosz többségi tulajdonos vállalja, hogy hosszú-távon fenntartja a termelést. (A KAP adja a montenegrói GDP mintegy 15%-át).

TARTALOMJEGYZÉK

KONSZOLIDÁLT ÖSSZEFOGLALÓ ÉS RÉSZVÉNY INFORMÁCIÓK	2
TÁJÉKOZTATÓ AZ OTP BANK 2008. ÉVI EREDMÉNYÉRŐL	3
2008. ÉVES ÉS NEGYEDIK NEGYEDÉVES ÖSSZEFOGLALÓ	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	9
KONSZOLIDÁLT TŐKEMEGFELELÉSI MUTATÓ (BASEL II ALAPÚ)	10
AZ OTP BANK MAGYARORSZÁGI ALAPTEVÉKENYSÉGE	11
BIZTOSÍTÁSI TEVÉKENYSÉG	13
OTP ALAPKEZELŐ	14
MERKANTIL CSOPORT	14
AZ OTP BANK KÜLFÖLDI LEÁNYVÁLLALATAINAK TELJESÍTMÉNYE	17
DSK CSOPORT	17
OTP BANK RUSSIA	18
CJSC OTP BANK	20
OTP BANK ROMANIA	22
OTP BANKA HRVATSKA	23
OTP BANKA SLOVENSKO	25
OTP BANKA SRBIJA	26
CRNOGORSKA KOMERCIJALNA BANKA	28
LÉTSZÁM ÉS EGYÉB ADATOK	29
SZEMÉLYI VÁLTOZÁSOK	30
NYILATKOZAT	30
PÉNZÜGYI ADATOK	31
KIEGÉSZÍTŐ ADATOK	39

**OTP Bank Nyrt.**

Levél cím: 1876 Budapest, Pf. 501

Telefon: +36 1 473 5460

Fax: +36 1 473 5951

E-mail: investor.relations@otpbank.huInternet: www.otpbank.hu