



## **OTP Bank Nyrt.**

Időközi vezetőségi beszámoló

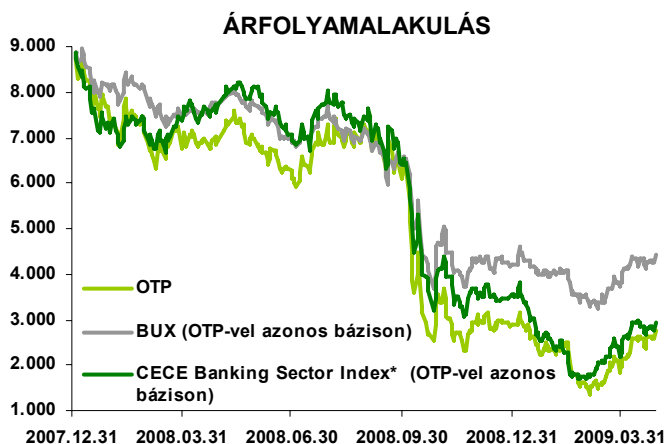
2009. első negyedéves eredmény

Budapest, 2009. május 19.

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

Eredménykimutatás millió forintban	2008 1Q	2008 4Q	2009 1Q	Q-o-Q	Y-o-Y
<b>Konszolidált adózás utáni eredmény</b>	<b>55.335</b>	<b>-60.677</b>	<b>41.809</b>	<b>-169%</b>	<b>-24%</b>
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	56.322	44.871	43.341	-3%	-23%
Adózás előtti eredmény	67.790	45.329	63.497	40%	-6%
Összes bevétel	166.901	211.129	200.672	-5%	20%
Nettó kamatbevétel (korr.)	117.488	145.752	158.076	8%	35%
Nettó díjak, jutalékok	34.202	37.008	31.877	-14%	-7%
Egyéb nettó nem kamat jellegű bevételek (korr.)	15.210	28.368	10.718	-62%	-30%
Céltartalékképzés a hitelekre (korr.)	-12.279	-62.682	-45.401	-28%	270%
Egyéb kockázati költség	528	-8.724	-6.143	-30%	
Működési kiadások (korr.)	-87.359	-94.394	-85.631	-9%	-2%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2008 1Q	2008 4Q	2009 1Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Mérlegfőösszeg	9.050.971	9.379.436	10.098.840	8%	12%
Bankközi kihelyezések	640.212	593.542	617.952	4%	-3%
<b>Ügyfélhitelek (bruttó)</b>	<b>6.193.767</b>	<b>7.000.850</b>	<b>7.719.371</b>	<b>10%</b>	<b>25%</b>
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	699.482	842.867	965.256	15%	38%
<b>Ügyfélbetétek</b>	<b>5.331.152</b>	<b>5.219.226</b>	<b>5.551.469</b>	<b>6%</b>	<b>4%</b>
Kibocsátott értékpapírok	1.300.244	1.526.639	1.498.349	-2%	15%
Alarendelt és járulékos kölcsöntőke	307.708	316.148	336.316	6%	9%
Saját tőke	918.543	1.048.971	1.151.087	10%	25%
Teljesítménymutatók (%)	2008 1Q	2008 4Q	2009 1Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Bruttó hitel/betét arány (%)	116,2%	134,1%	139,1%	4,9%	22,9%
Nettó kamatmarzs (korr.)	5,40%	6,19%	6,58%	0,40%	1,19%
Kiadás/bevétel arány (korr.)	52,3%	44,7%	42,7%	-2,0%	-9,7%
Kockázati költség/bruttó hitelállomány (korr.)	0,83%	3,65%	2,50%	-1,15%	1,68%
ROA (korr.)	2,6%	1,9%	1,8%	-0,1%	-0,8%
ROE (korr.)	25,0%	16,3%	16,0%	-0,4%	-9,0%
Részvény információk	2008 1Q	2008 4Q	2009 1Q	Q-o-Q	Y-o-Y
EPS hígított (HUF)	215	-239	167	-170%	-22%
Záróár (HUF)	6.750	2.875	1.945	-32%	-71%
Maximum (HUF)	8.874	6.405	3.170	-51%	-64%
Minimum (HUF)	6.329	2.320	1.355	-42%	-79%
Piaci kapitalizáció (milliárd forint)	1.890	805	545	-32%	-71%

- Kedvezően alakuló 43,3 milliárd forintos korigált első negyedévi eredmény, az időszaki eredményt befolyásoló egyszeri tételek hatása közel semleges
- Javuló negyedéves kamatmarzs (6,58%), a kiadás/bevétel mutató továbbra is 50% alatti (2009 1Q: 42,7%)
- Jelentősen növekvő kockázati költségek y/y, romló portfólió minőség (90 napon túl késedelmes hitelek aránya 5,7%), kedvező fedezettség megőrzése mellett (76,1%)
- Stabilan erős tőkepozíció, az MSzSz szerinti egyedi tőke megfelelési mutató 12,3%, OTP-MOL részvénycseréjének hatásával korigálva 13,9%



### MOODY'S MINŐSÍTÉSEK

<b>OTP Bank</b>	
Hosszúlejáratú deviza betét	Baa1
Fedezet nélküli kötvény	Aa3
Pénzügyi erő	C+
<b>OTP Jelzálogbank</b>	
Jelzáloglevél	Aa1
Hosszúlejáratú deviza betét	Baa1
Pénzügyi erő	C+
<b>DSK Bank</b>	
Hosszúlejáratú deviza betét	Baa3
Hosszúlejáratú leva betét	Baa1
Pénzügyi erő	D+

### STANDARD & POOR'S MINŐSÍTÉS

<b>OTP Bank és OTP Jelzálogbank</b>	
Hosszúlejáratú deviza és forintkötelezettségek	BB+

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

## IDŐKÖZI VEZETŐSÉGI BESZÁMOLÓ – AZ OTP BANK 2009. ELSŐ NEGYEDÉVES EREDMÉNYE

Az OTP Bank Nyrt. 2009. első negyedéves időközi vezetőségi beszámolóját a 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelet alapján az OTP Bank Nyrt. nem auditált 2009. március 31-ével zárult első negyedévéről, a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerinti nem konszolidált és konszolidált szűkített pénzügyi jelentése alapján állítottuk össze, illetve abból származtattuk. Az OTP Bank 2009. első negyedéves időközi vezetőségi beszámolójának összeállításakor az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok előírásait alkalmazta.

### 2009 ELSŐ NEGYEDÉVÉNEK ÖSSZEFOGLALÓJA

2009 első negyedévének folyamatai, eredménye meghatározó lehet az év hátralévő részének alakulása szempontjából, de legalábbis iránymutatást adhat: mennyire voltak megalapozottak a menedzsment éves célkitűzései.

Az idei évben a biztonságos működés, ezen belül is a stabil tőkehelyzet és likviditás, valamint a hitelportfólió romlásával összhangban álló prudens kockázatkezelés és céltartalékolás került a tevékenység fókuszába.

Az elmúlt három hónap mérleg- és eredmény szempontból a menedzsment előzetes elképzeléseinek megfelelően, a piaci várakozásoknál pedig lényegesen jobban alakult.

Mindezt annak ellenére sikerült elérni, hogy a makrogazdasági keretfeltételek szinte minden országban lényegesen romlottak, a prognózisok több esetben is felülvizsgálatra szorultak.

#### Romló gazdálkodási keretfeltételek

2008 negyedik negyedévében tapasztalt átmeneti stabilizálódást követően Magyarország kapcsán felerősödtek az államcsőddel kapcsolatos félelmek, amit csak gerjesztett a miniszterelnök márciusi lemondása, a belpolitikai bizonytalanság. Március 6-án a magyar fizetőeszköz a folyamatos mélyrepülést követően történelmi mélypontra, 316 forintra gyengült az euróval szemben, a szuverén kockázati felárak drámai mértékben tágultak, az 5 éves magyar CDS-spread 600 bp fölé emelkedett. A forint záróárfolyamának euróval szemben 17%-os q/q leértékelődése (a svájci frankkal szemben 15%, a dollárral szemben pedig 24% volt a leértékelődés) a hitelportfóliók jelentős romlását, a kockázati költségek meredek emelkedését vetítette előre. A hazai devizának nem tett jót sem a Jegybank január 20-i, váratlan, 50 bp-os alapkamat csökkentése, sem pedig a gyengébb forint exportélenkítő hatását hangsúlyozó kommunikációja. Időközben jelentős hangsúlyeltolódások történtek, az MNB világossá tette, hogy a stabil fizetőeszközt prioritásként kezeli.

A Csoporton belül legkockázatosabbnak tartott Ukrajnában ezzel szemben a januári ukrán-orosz

gázvitával is terhelt politikai feszült helyzet némileg enyhült, a hrvnyva a piac által várt további gyengülés helyett a jegybanki intézkedéseknek, illetve az IMF-megállapodásnak is köszönhetően 8 hrvnyva alatti szinten stabilizálódott a dollárhoz képest.

A Csoport többi tagjánál a vártak megfelelően alakult a működési környezet: összhangban a régió egészével általában gyengült a hazai fizetőeszköz, stagnált vagy visszaesett az FX-hatással korrigált hitelállomány, ugyanakkor a kampányok révén Montenegró és Ukrajna kivételével sikerült növelni a betétállományt a 2008 végi záróértékekhez képest.

#### Módszertani változások

A tárgyidőszaki eredmény ismertetése előtt a Társaság felhívja a befektetők és az elemzők figyelmét két fontosabb módszertani változásra:

- A versenytársakkal való jobb összehasonlíthatóság érdekében és a nemzetközi gyakorlatnak megfelelően a Bank a jövőben a késedelmes hitelek esetében a 90 napon túl késedelmes állományt hasonlítja a bruttó hitelállományhoz, és a fedezettségi mutató számításakor a teljes céltartalék állományt vetíti a 90 napon túl késedelmes hitelállományra.
- 2009 első negyedévéől a Bank az auditor egyetértésével a stratégiai nyitott devizapozíciót fedezeti ügyletté nyilvánította, és 4 leánybank (DSK, CKB, OTP banka Hrvatska és OTP Banka Slovensko) 2009. és 2010. évi várható eredményének megfelelő nagyságú, 310 millió euró rövid pozíció (a teljes stratégiai pozíció mintegy 83%-a) árfolyamhatását ezentúl a saját tőkével szemben számolja el. Ennek megfelelően az első negyedévben a mintegy 350 millió euró nagyságú teljes stratégiai nyitott pozíción adózás előtt keletkezett 16,2 milliárd forintos árfolyamveszteségből 13,8 milliárd forint a tőkével szemben került elszámolásra és csak 2,4 milliárd forint terhelte az eredményt (adó előtt).

**Időarányos tervnél jobb, 43,3 milliárd forintos korrigált első negyedévi eredmény**

Az OTP Csoport adózás előtti 63,5 milliárd forintos eredménye a bázisidőszakhoz képest 6%-kal csökkent, az előző negyedévhez képest viszont 40%-kal nőtt. A konszolidált adózott eredmény 2009 első három hónapjában 41,8 milliárd forint volt, ami 24%-kal kisebb, mint 2008 hasonló időszakában. Ugyanakkor a stratégiai nyitott pozíció eredményhatásától, továbbá a csoportszintű osztalékoktól tisztított eredmény (43,3 milliárd forint) közel az előző negyedéves szinten teljesült, y/y pedig 23% a visszaesés.

A Csoport eredményét jelentős egyszeri tételek befolyásolták 2009 első negyedéve során, melyek együttes hatása azonban közel semleges, így az egyedi tételek nélküli eredmény megegyezik a Csoport tisztított adózott eredményével.

- A tárgyidőszakban az OTP Bank 90 millió euró névértékben vásárolt vissza saját járulékos-kölcsöntőke kötvényeiből (Upper Tier 2 Capital) a másodpiacon. A visszavásárláson elért adó előtti árfolyameredmény mintegy 19,6 milliárd forint volt (nettó egyéb bevételek soron elszámolva). A Kibocsátási Tájékoztató vonatkozó rendelkezéseivel összhangban ezen értékpapírok nem kerültek bevonásra.
- Az előbbi tranzakció nyereségével két jelentős tétel áll szemben: egyrészt az az árfolyamvesztés (devizaárfolyam-eredményben elszámolva), mely a Bank által a stratégiai nyitott pozíción kívüli egyéb nyitott deviza-pozíciókon keletkezett. A hirtelen és jelentős mértékben gyengülő forint mellett január-március folyamán az illikvid devizapiacra a Bank nem tartotta célravezetőnek a döntően euró, kisebb részben dollár short pozíciók zárását, így azok átértékelésén 11,3 milliárd forintos adó előtti veszteség keletkezett. Időközben a pozíciók erősödő forintárfolyam mellett részlegesen lezárásra kerültek, illetve a forint 300 forinton túli gyengülése ellen – opciók formájában – védelmet vásárolt a Bank. További veszteség ezekből az egyedi tételekből a jövőben nem várható.
- Továbbá, az OTP Bank leányvállalati befektetéseiben keletkező adópajzs a forint jelentős leértékelődése következtében 9,5 milliárd forintos többlet adórátfordítást eredményezett az év első 3 hónapjában. Ez abból adódik, hogy az OTP Bank leányvállalati befektetései – a devizaárfolyamok változásával párhuzamosan – a magyar számviteli szabályok szerint átértékelődnek, ami jelentős adó előtti árfolyameredményt és megnövekedett adórátfordítást okozott a magyar könyvekben. IFRS szerint azonban a leányvállalati befektetések bekerülési árfolyamon vannak nyilvántartva a könyvekben, így az átértékelődési

eredmény nem, csak az adóhatás kerül elszámolásra az eredményben. Ugyanakkor a magyar számvitel szerint realizált árfolyameredmény növeli a Bank egyedi szavatoló tőkéjét és már önmagában ez a hatás ellensúlyozta a kockázattal súlyozott mérlegfőösszeg átértékelődése miatti tőkeigény növekedést.

**Stabil tőkepozíció, 12,3%-ra emelkedő korrigált egyedi tőke megfelelési mutató**

Összhangban az idei év legfontosabb célkitűzéseivel, a menedzsment kiemelt figyelmet fordított a Bankcsoport stabil tőkepozícióinak megőrzésére. Az OTP Bank egyedi, magyar számvitel szerinti tőke megfelelési mutatója 12,3% lett az első negyedéves eredmény figyelembevételével, ami 0,3%-pontos növekedést jelent az év végi 12%-os szinthez képest. Az áprilisban végrehajtott OTP-MOL saját részvény csereügylet hatásával korrigálva a tőke megfelelési mutató 13,9% lett volna március végén. A legnagyobb leánybankok ugyancsak stabil – a bolgár és az orosz esetben a törvényi minimumot lényegesen meghaladó – egyedi tőke megfelelési mutatókkal rendelkeztek: a DSK Bank 23,1%-os, az OTP Bank Russia 17,5%-os, az ukrán CJSC pedig 11,1%-os szintet tudhat magáénak.

Az év első 3 hónapjában két leánybank esetében került sor tőkejuttatásra: a CKB 15 millió eurós, az ukrán leánybank pedig 50 millió dolláros alárendelt kölcsöntőke juttatásban részesült.

Az időszak végén a Bankcsoport konszolidált fizetőképességi mutatója 15,2%, az elsődleges tőke nagysága pedig 10,2%, ami meghaladja a Bank legfőbb versenytársainak hasonló mutatóit.

**A konszolidált eredmény meghatározói: rendkívül erős nettó kamateredmény, portfólióromlást tükröző kockázati költségek, működési költségek kontrollja**

A tárgyidőszakban a nettó kamatbevételek 35%-kal, a megelőző 3 hónapban pedig 8%-kal nőttek. Az erős kamateredményhez hozzájárult a stratégiai felüli egyéb nyitott pozíciók tartásának kamateredményre való pozitív hatása (carry költség). Továbbá a csoport jelentős devizahitelezési tevékenységének következménye, hogy a devizában megkeresett kamateredmény forintban kifejezett értékére pozitívan hatott a forintleértékelődés. A nettó kamatmarzs (6,58%) jelentősen javult (+119 bp y/y).

A nettó díj- és jutalékbevételek 7%-kal csökkentek az elmúlt 12 hónapban (-14% q/q). A működési költségeket sikerült a mérsékelt üzleti aktivitáshoz igazítani, a szigorú költségkontrollnak köszönhetően a kiadás/bevétel mutató jelentősen



javult, a 42,7%-os szint közel 10%-kal alacsonyabb a bázisidőszakénál.

A romló makrogazdasági környezet és számos deviza jelentős gyengülése következtében számottevően romlott a konszolidált hitelportfólió minősége: a 90 napon túl késedelmes hitelek aránya 3,6%-ról 5,7%-ra nőtt egy év alatt. A kockázati költségek éves szinten közel megháromszorozódtak (+270%).

A forint időszakos gyengülése 17% volt az euróval szemben, ami közel kétszerese az eddig tapasztalt legnagyobb mértékű 3 havi leértékelődésnek. A dollárral szemben 24%-os, a svájci frankkal szemben 15%-os volt a q/q értékvesztés. Ezek hatása az állományi mutatóknál is markánsan jelentkezett. A konszolidált mérlegfőösszeg a negyedév végén meghaladta a 10 ezer milliárd forintot (+8% q/q és 12% y/y), 2008 első negyedévéhez viszonyítva a hitelállomány 25%-kal, az elmúlt 3 hónapban 10%-kal bővült, míg a betétállomány 4%, illetve 6%-kal nőtt. A hitel/betét mutató 134%-ról 139%-ra emelkedett q/q.

### Visszaeső hazai hitelezési aktivitás, FX-hatás korrigálása után csökkenő Core hitelportfólió, sikeres forrásgyűjtés

A Bankcsoporton belül az OTP Core (magyarországi alaptervekenység) adózott eredménye éves szinten 20%-kal nőtt, hitelállománya 12%-kal, az elmúlt három hónapban pedig 7%-kal bővült. Az elmúlt negyedévben a hitelállomány-növekedés a forint-gyengülés hatását kiszűrve negatív volt (-1% q/q), a jelzálog- és az MKV hitelek állománya gyakorlatilag stagnált, a fogyasztási hitelállomány enyhén nőtt, a corporate hitelek csökkentek q/q (+3%, illetve -3% q/q). Az új jelzáloghitel-folyósításban az FX-hitelek súlya (2009 1Q: 23%) évek óta először múlta alul a forinthitelek arányát.

A biztonságos likviditás érdekében a Bank fokozott hangsúlyt helyezett a betétgyűjtésre (+4,2% q/q), sikeres és folyamatos lakossági kötvénykibocsátással az első negyedév folyamán 55 milliárd forint forrást gyűjtött (2009 1Q záróállomány: 113 milliárd forint). A kedvezőtlen piaci kondíciók miatt nemzetközi forrásbevonásra nem került sor, ugyanakkor a Bank a február végén lejárt 750 millió euró névértékű kötvényét és a közvetlenül április elején lejárt 365 millió eurós hiteltartozását visszafizette.

2009. március 26-án a Magyar Állam és a Bank között létrejött megállapodás értelmében az Állam 1,4 milliárd euró összegű hitelt nyújt az OTP Banknak a hazai vállalatok többletforrással való ellátása érdekében. Az OTP Bank vállalta, hogy 2010 végéig legalább a hitelkeret felét kihelyezi a hazai vállalati, illetve MKV-ügyfelek felé.

A hazai csoporttagok közül a Merkantil Csoport 130 millió forintos adózott eredménye nagyságrendekkel esett vissza, tükrözve a szektort sújtó nehéz gazdálkodási környezetet. Az Alapkezelő 1,2 milliárd forintos eredménye ugyan kisebb, mint a bázisidőszakban, de jelentősen meghaladja a megelőző három hónap eredményét; az eszközállomány csökkenése lelassult.

Az OTP Csoport hazai piaci pozíciói az elmúlt 3 hónapban hiteloldalon majdnem minden szegmensben erodálódtak. A romlás a folyósítások versenytársakénál erőteljesebb visszafogásának következménye. A hitelek piaci részesedése 0,6 százalékponttal 17,0%-ra csökkent q/q, ezen belül a háztartási szektor 0,8%-ponttal (fogyasztási hitelek: -0,3%-pont, lakáscélú hitelek: -1,5%-pont) a vállalati kihelyezések aránya 0,4%-ponttal, az önkormányzati hiteleké pedig 2,3%-ponttal esett vissza. A betéti oldalon azonban 0,3%-ponttal, 24,3%-ra javult a részesedés. A lakossági betétek 0,2%-ponttal csökkentek (30,2%), míg a vállalati és önkormányzati betét részesedés 1,0%-ponttal, 16,8%-ra nőtt.

### Külföldi leánybanki teljesítmények

A válság hatásai minden leánybanki gazdaságban éreztetik hatásukat: a növekedési kilátások folyamatos korrekcióra szorulnak, több ország IMF-csomag igénybeviteléről tárgyal, a szlovákok leszámítva valamennyi bankrendszer szűkülő likviditással szembesül, a hitelportfóliók minősége romlik. Az állományi dinamikákat jelentős mértékben befolyásolták az időszakos keresztárfolyam változások.

Mindezen körülmények között a DSK Csoport kimondottan jó eredményt ért el: a bruttó hitelállomány a bázisidőszakhoz képest 40%-kal (+15% q/q), betétei 22%-kal (+16% q/q) bővültek, a 7,4 milliárd forintos adózott eredmény azonban éves szinten 3%-os visszaesést mutat, ami döntően a jelentősen emelkedő kockázati költségek következménye. Továbbra is kedvező a nettó kamatbevételek dinamikája (+13% q/q), javult a kamatmarzs (5,67%), a kiadás/bevétel mutató 36%-os szintje pedig hatékony költségkontrollt mutat.

Az ukrán leánybank 9 milliárd forintot meghaladó vesztesége mindennek előtt a jelentős kockázati költség következménye, amit sem a stabil, éves szinten 74%-kal növekvő nettó kamatbevételek, sem pedig a szigorú költséggazdálkodás nem tudott ellensúlyozni. A bázisidőszakhoz képest jelentős hiteldinamika (+46%) nagyrészt a helyi deviza gyengülésének a következménye. A betétállomány eróziója lassult, sőt, a lakossági volumen enyhén emelkedett a 2008. évi záróértékhez képest. A jegybanki intézkedések eredményeként stabilizálódott hrvnyai pozitív hatása egyelőre nem érzékelhető, a portfólió minőség jelentősen romlott,

de márciusban már lassult a késedelmes hitelek arányának növekedési üteme.

Az orosz leánybanknál a hitelállomány éves szinten 33%-kal nőtt, azonban az elmúlt negyedévben a korábban dinamikus növekvő POS-hitelezés a kereslet mérséklődése következtében jelentősen visszaesett. Alapvetően ennek, valamint az egyébként sikeres lakossági betétgyűjtéssel járó magasabb kamatfizetési kötelezettségnek a következménye a nettó kamatbevételek csökkenése. A kockázati költségek emelkedésének hatását csak részben ellensúlyozta a szigorú költséggazdálkodás; a késedelmes hitelek aránya valamennyi termékcsoportban nőtt.

A kisebb leánybankok között a montenegrói CKB első negyedéves adózott eredménye q/q 34%-kal, a bruttó hitelállomány y/y pedig 33%-kal nőtt és jelentősen javult a kamatmarzs is.

Jó, 800 millió forintot meghaladó 3 havi eredményt ért el a horvát OBH, bár növekedtek a kockázati költségek és visszaestek a nettó kamat- és jutalék bevételek. A hitel- és betétállomány kétszámjegyű dinamikája döntően az árfolyamváltozás hatása. A szerb és szlovák leánybank mérsékelt adózott eredményt könyvelhet el (126, illetve 7 millió forint), mindkét esetben csökkent a kamatmarzs és nőtt a kiadás/bevétel mutató. A román leánybank az év első 3 hónapjában 725 millió forintos veszteséget realizált.

A jelentős ukrán veszteséget, illetve néhány leánybank mérsékelt eredményét csak ellensúlyozni

tudta a DSK, OBH és CKB jó teljesítménye; összességében Bankcsoporton belül a külföldi leánybankok eredményéhez történő hozzájárulása a 2008. évi 30%-ról gyakorlatilag nullára csökkent; részesedésük az össz-hitel portfólión belül 51%, a betétek vonatkozásában pedig 40% volt. Bár a Csoport egészére jellemző volt a hitelportfóliók minőségének romlása, a teljes megképzett hitelkockázati költség mintegy 78%-a a külföldi leánybankokhoz kapcsolódik.

A Bankcsoport hálózata az első negyedévben 23 fiókkal csökkent, döntően szlovákiai (12) és orosz (8), illetve szerbiai (4) és ukrán (2) fiókbezárások eredményeként. Új fiók nyitására (3) csak a DSK Banknál került sor.

### Hitelminősítés, tulajdonosi struktúra

2009. március 31-én mind a Moody's, mind pedig a Standard & Poor's hitelminősítő intézetek leértékelték az OTP Bank és OTP Jelzálogbank besorolását. A Moody's „A3”-ról „Baa1”-re, az S&P pedig „BBB”-ről „BB+”-ra módosította a Bank minősítését; a kilátás mindkét esetben negatív és a lépés követte a magyar szuverén minősítés leértékelését.

2009. március 17-én az Artio Global Management LLC részesedése az OTP Bank Nyrt.-ben 10% alá csökkent, ezzel jelenleg egyetlen befektető vagy befektetői csoport sem rendelkezik 10%-ot meghaladó tulajdoni részaránnyal a Bankban.

## MÉRLEGZÁRÁST KÖVETŐ FONTOSABB ESEMÉNYEK

### Magyarország

- Április 16-án az OTP Bank Nyrt. és a MOL Nyrt. részvénycsere-szerződés és részvényswap megállapodást kötött egymással, melynek keretében a Bank 24.000.000 darab OTP törzsrészt idegenített el 5.010.501 darab MOL „A” sorozatú részvény ellenében. Az ügylet lejáratáig 2012. július 11. A tranzakció eredményeként az OTP Bank magyar előírások szerint számított egyedi tőkefelelőségi mutatója 125 bázisponttal javult, és az OTP Bankban az 5%-os tulajdoni hányadot meghaladó tulajdonosok köre a MOL-lal bővült.
- Az OTP Bank Nyrt. 2009. április 24-i Közgyűlése jóváhagyta a Bankcsoport 2008. évi IFRS szerinti auditált eredményét, mely a február 13-án publikált előzetes tőzsdei tájékoztatóban közölt 35 milliárd forintos adózott goodwill értékvesztés helyett 92,6 milliárd forintos értékvesztést tartalmaz. Ezzel a szerbiai leánybankra eső teljes goodwill leírásra került, az ukrán leánybank esetében pedig a goodwill nettó értéke 56 milliárd forintra csökkent.

### Bulgária

- Április 30-án a Fitch Ratings a bolgár államadósság besorolásának kilátását negatívra változtatta.

### Ukrajna

- Április 2-án a Moodys' Investors Service kilátásba helyezte 5 ukrán bank pénzügyi erő besorolásának leminősítését. Az esetleges leminősítés érinteti az OTP Bank ukrán leányvállalatát, melynek pénzügyi erő besorolása jelenleg „D”.
- Május 8-án az IMF jóváhagyta a összesen 16,5 milliárd dolláros hitelkeret második részletének kifizetését. Ennek eredményeként Ukrajna – mintegy 3 hónappal az eredeti határidő után – 2,8 milliárd dollár összeghez jutott, a hitel első részletét (4,5 milliárd dollár) előző év novemberében hívták le.

- Május 12-én a Moody's Investors Service rontotta az ukrán államkötvények besorolását „B2”-re a korábbi „B1”-ről, negatív kilátás mellett. Ezzel párhuzamosan a hitelminősítő 19 ukrán bank, köztük a CJSC OTP Bank devizabetét minősítését rontotta a korábbi „B2” besorolásról „B3”-ra, negatív kilátás mellett.

### **Románia**

- Március 20-án a Moody's Investors Service megerősítette Románia hitelbesorolását (Baa3), stabil kilátással.
- Március 25-én Románia és az IMF, EU, illetve más nemzetközi pénzügyi intézmények megállapodtak egy 20 milliárd eurós (26,4 milliárd dolláros) hitel nyújtásáról. Miután az IMF május 4-én jóváhagyta a hitelt, lehetővé vált az első – 6,6 milliárd dolláros – részlet lehívása.
- A román jegybank februárban 25, májusban 50 bázispontos kamatcsökkentést hajtott végre, ezzel az irányadó kamat 9,5%-ra változott.

### **Horvátország**

- Április 17-én a Moody's Investors Service leminősítette a horvát államkötvények besorolását „Baa3”-ra a korábbi „Baa2”-ről.

### **Szlovákia**

- 2009. január elsejétől Szlovákia az eurózóna tagjává vált.
- Március 27-én a Moody's Investors Service megerősítette Szlovákia „A1” hitelbesorolását, miközben a kilátást pozitívról stabilra változtatta.
- Május 7-én a Fitch Ratings megerősítette Szlovákia „A+” hitelminősítését, stabil kilátással.

### **Szerbia**

- Március 16-án Szerbia és az IMF megállapodott egy 3 milliárd eurós (4,1 milliárd dolláros) hitelcsomagról, amelynek futamideje 2 év. 2008 novemberében Szerbia és az IMF egy 402,5 millió euró összegű hitel nyújtásában egyezett meg; a keret növelésére azután nyílt mód, hogy Szerbia költségvetést érintő kötelezettségvállalásokat tett.
- A szerb jegybank a 2008 végi 17,75%-os szintről 3 lépésben 14,0%-ra csökkentette az alapkamatot: januárban 75 bázispontos, áprilisban két ízben 100-100 bázispontos kamatcsökkentés történt.

### **Montenegró**

- Április 30-án a Moody's Investors Service a korábbi „Ba2”-ről „Ba3”-ra minősítette le a deviza kötelezettségek besorolását.

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

millió forint	2008 1Q	2008 4Q	2009 1Q	Q/Q	Y/Y
<b>Konzolidált adózott eredmény</b>	<b>55.335</b>	<b>-60.677</b>	<b>41.809</b>	<b>-169%</b>	<b>-24%</b>
Nyitott pozíció eredménye <sup>1</sup> (adózott)	-1.785	-9.457	-1.912	-80%	7%
Osztalék és nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel (csoporton kívül)	798	638	380	-41%	-52%
Az OTP Garancia Csoport értékesítésének adózott eredménye	0	-4.101	0	-100%	
Leányvállalatokkal kapcsolatban elszámolt goodwill értékvesztés <sup>2</sup>	0	-92.629	0	-100%	
<b>Konzolidált adózás utáni eredmény kapott osztalék, nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel, stratégiai nyitott pozíció eredménye, OTP Garancia Csoport értékesítésének eredménye és goodwill értékcsökkenés nélkül</b>	<b>56.323</b>	<b>44.871</b>	<b>43.341</b>	<b>-3%</b>	<b>-23%</b>
Bankok összesen egyedi tételek nélkül <sup>3</sup>	48.123	45.068	41.811	-7%	-13%
OTP CORE (Magyarország) <sup>4</sup>	34.085	20.869	40.856	96%	20%
Corporate Centre <sup>5</sup> (adózott)	-1.972	4.625	1.542	-67%	-178%
Ebből Csoporttagi finanszírozás nettó eredménye <sup>6</sup> (adózott)	1.446	8.005	5.174	-35%	258%
Kölcsöntőke költsége (adózott)	-3.418	-3.380	-3.618	7%	6%
OA O OTP Bank (Russia)	1.691	3.942	313	-92%	-81%
OTP Bank Russia (korrigált)	1.691	3.942	313	-92%	-81%
OTP Bank Russia egyedi tételek (adózott) <sup>7</sup>	-	-	-		
OBU (Ukrajna)	3.894	5.369	-9.120	-270%	-334%
DSK+SPV (Bulgária)	7.641	8.486	7.388	-13%	-3%
OBR (korrigált) (Románia) <sup>8</sup>	-109	437	-725	-266%	567%
OTP banka Srbija (Szerbia)	2.276	-474	141	-130%	-94%
OTP banka Srbija (korrigált)	502	-54	141	-362%	-72%
OTP banka Srbija egyedi tételek (adózott) <sup>9</sup>	1.774	-420	-0	-100%	-100%
OBH (Horvátország)	1.068	1.329	815	-39%	-24%
OBS (Szlovákia)	686	-489	7	-101%	-99%
OBS (korrigált)	686	-382	7	-102%	-99%
OBS egyedi tételek (adózott) <sup>10</sup>	-	-108	-	-100%	
CKB (Montenegró)	636	445	594	34%	-6%
Leasing	1.887	-2.606	130	-105%	-93%
Merkantil Bank + Car (korrigált) (Magyarország) <sup>11</sup>	1.861	-2.164	130	-106%	-93%
Merkantil Bank + Car egyedi tételek (adózott) <sup>12</sup>	0	-448	0	-100%	
Külföldi lízing (Szlovákia) <sup>13</sup>	27	6	0	-100%	-100%
Biztosítók	1.507	-7	0	-100%	-100%
OTP Garancia Biztosító (Magyarország)	2.225	0	0	-100%	
OTP Garancia Biztosító (korrigált)	2.295	0	0	-100%	
OTP Garancia egyedi tételek (adózott) <sup>14</sup>	-70	0	0	-100%	
Külföldi biztosítók (Bulgária, Szlovákia, Románia) <sup>15</sup>	-717	-6	0	-100%	-100%
Alapkezelés eredménye	1.621	223	1.217	445%	-25%
OTP Alapkezelő (Magyarország)	1.621	468	1.243	166%	-23%
OTP Alapkezelő értékteremtése (adózott) <sup>16</sup>	2.975	1.670	2.279	36%	-23%
Külföldi alapkezelők <sup>17</sup>	0	-244	-26	-89%	
Egyéb magyar leányvállalatok	301	447	330	-26%	10%
Egyéb külföldi leányvállalatok (Szlovákia, Egyesült Királyság, Ciprus) <sup>18</sup>	51	-51	67	-232%	33%
Kiszűrések	1.060	2.325	-213	-109%	-120%
<b>Magyar csoporttagok összesen (nyitott pozíció, osztalék és nettó végleges pénzeszközátadás nélkül)<sup>19</sup></b>	<b>39.179</b>	<b>26.122</b>	<b>43.887</b>	<b>68%</b>	<b>12%</b>
<b>Külföldi csoporttagok összesen (osztalék és nettó végleges pénzeszközátadás nélkül)<sup>20</sup></b>	<b>17.144</b>	<b>18.749</b>	<b>-545</b>	<b>-103%</b>	<b>-103%</b>
<b>Külföldi csoporttagok profit-hozzájárulása, %</b>	<b>30%</b>	<b>42%</b>	<b>-1%</b>	<b>-43%</b>	<b>-32%</b>

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



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

**KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS**

Eredménykimutatás <sup>1</sup> millió forintban	2008 1Q	2008 4Q	2009 1Q	Q-o-Q	Y-o-Y
<b>Konszolidált adózás utáni eredmény</b>	<b>55.335</b>	<b>-60.677</b>	<b>41.809</b>	<b>-169%</b>	<b>-24%</b>
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)	798	638	380	-41%	-52%
Stratégiai nyitott devizapozíció eredménye (adózott)	-1.785	-9.457	-1.912	-80%	7%
Stratégiai nyitott devizapozíció eredménye (adó előtt)	-2.232	-11.821	-2.390	-80%	7%
Társasági adó	446	2.364	478	-80%	7%
Az OTP Garancia Csoport értékesítésének eredménye (adózott)	0	-4.101	0	-100%	
Goodwill értékcsökkenés (adózott)	0	-92.629	0	-100%	
<b>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</b>	<b>56.322</b>	<b>44.871</b>	<b>43.341</b>	<b>-3%</b>	<b>-23%</b>
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>67.790</b>	<b>45.329</b>	<b>63.497</b>	<b>40%</b>	<b>-6%</b>
<b>Összes bevétel</b>	<b>166.901</b>	<b>211.129</b>	<b>200.672</b>	<b>-5%</b>	<b>20%</b>
<b>Nettó kamateredmény (korr.)</b>	<b>117.488</b>	<b>145.752</b>	<b>158.076</b>	<b>8%</b>	<b>35%</b>
<b>Nettó díjak, jutalékok</b>	<b>34.202</b>	<b>37.008</b>	<b>31.877</b>	<b>-14%</b>	<b>-7%</b>
<b>Egyéb nettó nem kamat jellegű bevételek (nettó biztosítási díjbevételekkel és nettó egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos bevételekkel) (korr.)</b>	<b>15.210</b>	<b>28.368</b>	<b>10.718</b>	<b>-62%</b>	<b>-30%</b>
Devizaárfolyam eredmény, nettó (korr.)	7.560	23.658	-13.257	-156%	-275%
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korr.)	-3.348	-235	-4.723		41%
Biztosítási díjbevételek, nettó	6.361	-2	0	-89%	-100%
Biztosítási díjbevételek	24.749	-1	0	-100%	-100%
Biztosítási ráfordítások	-18.389	-1	0	-78%	-100%
Nettó egyéb bevételek (korr.)	4.638	4.947	28.698	480%	519%
<b>Kockázati költség hitelekre és kihelyezési veszteségekre (korr.)</b>	<b>-12.279</b>	<b>-62.682</b>	<b>-45.401</b>	<b>-28%</b>	<b>270%</b>
<b>Egyéb kockázati költség</b>	<b>528</b>	<b>-8.724</b>	<b>-6.143</b>	<b>-30%</b>	
<b>Működési költség</b>	<b>-87.359</b>	<b>-94.394</b>	<b>-85.631</b>	<b>-9%</b>	<b>-2%</b>
Személyi jellegű ráfordítások	-39.676	-44.022	-39.473	-10%	-1%
Értékcsökkenés (korr.)	-9.406	-8.198	-10.291	26%	9%
Dologi költségek (korr.)	-38.278	-42.173	-35.867	-15%	-6%
ebből: járadékadó/banki különadó	-1.473	-1.428	-1.378	-3%	-6%
<b>Társasági adó</b>	<b>-11.468</b>	<b>-458</b>	<b>-20.156</b>		<b>76%</b>
ebből: járadékadó/banki különadó	-111	107	-11	-111%	-90%
<b>TELJESÍTMÉNYMUTATÓK (%)</b>	<b>2008 1Q</b>	<b>2008 4Q</b>	<b>2009 1Q</b>	<b>Q-o-Q</b>	<b>Y-o-Y</b>
Nettó kamatmarzs (korr.)	5,40%	6,19%	6,58%	0,40%	1,19%
Kiadás/bevétel arány (korr.)	52,3%	44,7%	42,7%	-2,0%	-9,7%
Kockázati költség/bruttó hitelállomány (korr.)	0,83%	3,65%	2,50%	-1,15%	1,68%
ROA (korr.)	2,6%	1,9%	1,8%	-0,1%	-0,8%
ROE (korr.)	25,0%	16,3%	16,0%	-0,4%	-9,0%

- **Az időarányos tervet meghaladó, közel 42 milliárd forintos negyedéves adózott eredmény (-24% y/y)**
- **Továbbra is jó nettó kamateredmény dinamika (+35% y/y), javuló kamatmarzs (6,58%)**
- **Mérséklődő hitelezési/tranzakciós aktivitást tükröző csökkenő díj- és jutalékbevételek**
- **Erős költségkontrol, kiemelkedő hatékonyság (CIR: 42,7%)**
- **A romló működési környezet ellenére is stabil ROE (16%)**

A Bankcsoport 2009 első negyedéves IFRS konszolidált adózott eredménye 41,8 milliárd forint, ami éves szinten 24%-os visszaesést jelent.

A stratégiai nyitott pozíción realizált adózott veszteség a forint jelentős, gyengülésének következtében kb. 13 milliárd forint volt, szemben az előző negyedévi 9,5 milliárd forintos mínusszal. Ugyanakkor a veszteség nagy része a tőkével szemben került elszámolásra, az eredményben 1,9 milliárd forint jelentkezik. Az elmúlt három hónapban a forint az euróhoz képest 44,4 forinttal (17%), a dollárral szemben 45 forinttal (24%) értékelődött le, a CHF-fel szembeni gyengülés 15%-os volt.

A stratégiai nyitott FX-pozíció eredményben elszámolt 1,9 milliárd forintos negatív hatásával, továbbá a csoport szintű osztalék hatásával (380 millió forint) korrigált, a valós üzleti folyamatokat

tükröző eredmény 43,3 milliárd forint volt, ami 23%-kal marad el a bázisidőszak hasonló adatától (-3% q/q).

Az adó előtti 63,5 milliárd forintos eredmény azonban csak 6%-kal kisebb, mint az előző év hasonló időszakában. Ennek magyarázata az y/y és q/q egyaránt jelentősen növekvő adóterhelés. Ahogy az már az összefoglaló fejezetben részletesen bemutatásra került: a forint jelentős leértékelődésének hatására a leányvállalati befektetések átértékeléséből fakadó, a magyar és IFRS könyvekben egyaránt jelentkező 9,5 milliárd forintos adóráfordítás megnövelte az effektív adókulcsot, melynek mértéke 30% feletti volt.

A korrigált nettó kamatbevételek 158,1 milliárd forintos összege jelentősen, 35%-kal haladja meg az előző évit (+8% q/q), a nettó kamatmarzs 6,58%-os szintje pedig 119 bázisponttal magasabb, mint a bázisidőszaké. A nettó kamatmarzs a negyedév folyamán 40 bázispontot javult. Ebben alapvetően két tényező játszott szerepet: a devizában keletkező nettó kamateredmény forintgyengülés miatti jelentős átértékelődése, illetve a stratégiai felüli egyéb nyitott pozíciók tartásának kamateredményre való pozitív hatása (pozitív carry költség). Utóbbi abból származik, hogy az első negyedév során az említett pozíció nagyságának erejéig magasabb költségű forint források helyett olcsóbb devizaforrásokkal finanszírozta magát a Bank. Ez a forint- és az egyéb devizák közötti kamatdifferencia következtében 1,5 milliárd forinttal javította a nettó kamateredményt 2009 első negyedévében.

A folyamatosan romló makrogazdasági kilátások, valamint számos helyi deviza jelentős értékvesztése indokoltá tette az óvatos, előretékintő céltartalék-képzést. Ennek korrigált nagysága 45,4 milliárd forint volt, ami közel négyszerese a tavalyi értéknek.

A csoportszintű kockázati költségszint (2,50%) egy év alatt 1,68%-ponttal emelkedett.

A nem kamatjellegű bevételeken belül a nettó díj- és jutalékbevételek 7%-kal visszaestek, ami megfelel az előzetes várakozásoknak. Ennek fő oka a hitelezési aktivitás jelentős visszafogása, a kapcsolódó jutalékbevételek elmaradása, továbbá számos országban a devizahitelezés leállítása és így a konverziós jutalékok kiesése.

Az egyéb korrigált nem kamatjellegű bevételek 62%-kal mérséklődtek, ami jórészt az ukrán céltartalék állomány átértékelési eredményéből fakadó magas bázisnak köszönhető (ez az eredmény a 2008 4Q nettó devizaárfolyam soron jelentkezett). A nettó devizaárfolyam soron első negyedévben 13,3 milliárd forintos veszteség keletkezett, mely a bevezetőben említett a stratégiai nyitott pozíción kívüli egyéb FX-pozíciók jelentős forintgyengülés okozta veszteségét tükrözi. Az értékpapírokon realizált 4,7 milliárd forintos veszteség a forinthozamok jelentős emelkedésének következménye. A saját járulékos kölcsöntőke kötvények visszavásárlásán realizált 19,6 milliárd forintos eredmény a nettó egyéb bevételek soron került kimutatásra, közel hatszoros emelkedést generálva ezen a soron y/y.

A teljes bevételeken belül a nem kamatjellegű bevételek aránya 21% volt, ami 8%-pontos y/y csökkenés.

A nem kamatjellegű ráfordítások között a dologi költségek éves szinten 6%-kal, a személyi jellegű kiadások 1%-kal maradtak el a bázisidőszaki szinttől a szigorú költségkontroll eredményeként (létszámcsökkentés, hálózatbővítés leállítása). Negyedéves viszonylatban a kiadások mérséklődése 15% (dologi), illetve 10% (személyi) volt. Az időszak kiadás/bevétel mutató (42,7%) 2,0%-ponttal javult, éves szinten a korrekció 9,7%-ot ért el.

A kockázati költségek ugyan q/q 17,3 milliárd forinttal csökkentek, de ennek oka, hogy az előző negyedévben jelentős, a jövőben várható kockázatokra történő céltartalék-képzésre került sor, mely az akkor elszennvedett portfólióromlással nem volt indokolható; az első 3 hónapban pedig a terveknek megfelelően alakult a céltartalék-állomány.

A konszolidált ROA (1,8%) 0,8%-kal, míg a ROE (16%) 9%-ponttal mérséklődött az elmúlt egy évben. A negyedéves egy részvényre jutó eredmény alap és hígított (EPS) 167 forint volt. (-22% y/y). A konszolidált jövedelmezőségi mutatók q/q alapon is romlottak: a ROA 0,1%-ponttal, míg a ROE (16,0%) 0,4%-ponttal esett vissza.

## KONSZOLIDÁLT MÉRLEG

Főbb mérlegtételek millió forintban	2008 1Q	2008 4Q	2009 1Q	Q-o-Q	Y-o-Y
<b>ESZKÖZÖK</b>	<b>9.050.971</b>	<b>9.379.436</b>	<b>10.098.840</b>	<b>8%</b>	<b>12%</b>
Pénzeszközök	315.760	348.849	304.274	-13%	-4%
Bankközi kihelyezések	640.212	593.542	617.952	4%	-3%
Pénzügyi eszközök valós értéken	284.751	129.332	155.336	20%	-45%
Értékesíthető értékpapírok	480.071	481.257	510.125	6%	6%
<b>Ügyfélhitelek (bruttó)</b>	<b>6.193.767</b>	<b>7.000.850</b>	<b>7.719.371</b>	<b>10%</b>	<b>25%</b>
ebből: Retail hitelek	3.604.547	4.353.189	4.762.969	9%	32%
Corporate hitelek	2.221.613	2.258.579	2.524.657	12%	14%
Gépjárműfinanszírozás	364.262	389.767	425.666	9%	17%

Főbb mérlegtételek millió forintban	2008 1Q	2008 4Q	2009 1Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Hitelekre képzett céltartalékok	-191.063	-270.680	-334.706	24%	75%
Részvények, részesedések	13.071	10.467	10.334	-1%	-21%
Lejáratig tartandó értékpapírok	513.131	321.733	294.555	-8%	-43%
Tárgyi eszközök és immateriális javak	546.361	469.701	508.996	8%	-7%
Egyéb eszközök	254.910	294.385	312.603	6%	23%
<b>FORRÁSOK</b>	<b>9.050.971</b>	<b>9.379.436</b>	<b>10.098.840</b>	<b>8%</b>	<b>12%</b>
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	699.482	842.867	965.256	15%	38%
<b>Ügyfélbetétek</b>	<b>5.331.152</b>	<b>5.219.226</b>	<b>5.551.469</b>	<b>6%</b>	<b>4%</b>
ebből: Retail betétek	3.620.978	3.914.944	4.167.388	6%	15%
Corporate betétek	1.710.174	1.299.904	1.384.079	6%	-19%
Kibocsátott értékpapírok	1.300.244	1.526.639	1.498.349	-2%	15%
Egyéb kötelezettségek	417.722	326.444	481.916	48%	15%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	307.708	316.148	336.316	6%	9%
<b>Saját tőke</b>	<b>918.543</b>	<b>1.048.971</b>	<b>1.151.087</b>	<b>10%</b>	<b>25%</b>
	2008 1Q	2008 4Q	2009 1Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Hitel/betét arány	116,2%	134,1%	139,1%	4,9%	22,9%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	3,6%	4,5%	5,7%	1,2%	2,1%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	85,0%	86,0%	76,1%	-9,9%	-9,0%

- **Az erős éves hiteldinamika (+25%), döntően a devizaárfolyam-hatás**
- **Stabilizálódó, sőt növekvő betéti állományok (+4% y/y, +6% q/q)**
- **Romló hitelportfólió, 90 napon túl késedelmes hitelek aránya: 5,7% (+2,1%-pont y/y)**
- **Stabil tőkepozíció, 15,2%-os konszolidált IFRS szerinti fizetőképességi mutató, 10,2%-os Tier1**

IFRS konszolidált mérlegfőösszeg az elmúlt egy évben 12%-kal bővült és megközelítette a 10.100 milliárdos szintet. A Bankcsoport saját tőkéje 1.151 milliárd forintra emelkedett (25% y/y), és a teljes mérleg 11,4%-át képviselte.

A bruttó hitelállomány dinamikus bővült és meghaladta a 7.719 milliárdos szintet (+25% y/y, +10% q/q), ezzel a mérlegfőösszeg 76,4%-át tette ki a negyedév végén. Megjegyzendő, hogy az állományi dinamikát jelentősen segítette számos helyi deviza (HUF, UAH, RON, RUB) gyengülése az USD-vel, EUR-ral és CHF-fel szemben.

A bruttó hitelállományon belül a legnagyobb részarányt a retail hitelek képviselték (4.763 milliárd forint, 62%), míg a corporate hitelportfólió (2.525 milliárd forint) ennél kisebb hányadot (33%) jelentett. A gépjárműfinanszírozási hitelek állománya 426 milliárd forintot tett ki (6%). A retail hitelállományon belül a jelzáloghitelek nagysága 3.014 milliárd forint volt, a fogyasztási hiteleké pedig 1.233 milliárd forint.

Az elmúlt 12 hónapban legdinamikusabban az ukrán (46%), a román (45%) és szerb (44%) leánybankok hitelportfóliója bővült, de valamennyi külföldi leánybanknál 30% feletti volt a hitelállományok növekedése. Az elmúlt negyedévben a hitelállomány legnagyobb mértékben a horvát (20%) a bolgár (15%), szlovák (14%) és szerb (14%) leánybanknál nőtt.

A hitelállomány dinamikus növekedése mellett az elmúlt 12 hónapban a portfólió minősége mindenütt romlott; a 90 napon túl késedelmes kinnlevőségek állománya csoportszinten 5,7%-ra nőtt (+2,1% y/y). A legjelentősebb romlás Ukrajnában következett be: két és félszeresére nőtt a 90 napon túl késedelmes hitelek állománya. A Csoporton belül a szerb portfólió minősége a leggyengébb, itt a 90 napon túli késedelmes hitelek aránya 12,4%.

A hitelekre képzett értékvesztés állománya 2009 március végén elérte a 335 milliárd forintot (+75% y/y és +24% q/q). A 90 napon túl késedelmes hitelek állománya 440 milliárd forint volt és a fedezettség ennek megfelelően 76,1%-ra módosult (-9,0% y/y).

A konszolidált betétállomány a hitelektől lényegesen elmaradóan, mindössze 4%-kal nőtt az elmúlt egy évben, az elmúlt negyedévben viszont a valamennyi csoporttag jelentős erőfeszítéseket tett a betétállomány stabilizálása érdekében, ennek eredményeként az elmúlt 3 hónapban a betétek 6%-kal növekedtek. A nominális hitelállományokat jelentősen növelő árfolyamhatás következtében a konszolidált hitel/betét mutató (139,1%) emelkedett (+4,9% q/q), de az emelkedés jelentősen mérséklődött. A betétállomány az elmúlt évben leggyorsabban Szlovákiában (25%), valamint Bulgáriában (22%) nőtt, néhány leányvállalatnál (ukrán, orosz, montenegrói) azonban az állomány éves szinten csökkent.

Magyarországon az OTP Bank folytatta 2007-ben megkezdett stratégiáját: a betétgyűjtést más megtakarítási formákkal (alapok, lakossági kötvények) kombinálta. Az OTP Core betétállomány éves szinten 1%-kal nőtt, az elmúlt negyedévben azonban már 4%-kal bővült. A lakossági és vállalati betétek esetében ellentétes volt az időszakos dinamika: míg az előbbi éves szinten 11%-kal, az elmúlt 3 hónapban viszont csak 1%-kal nőtt, addig a vállalati állomány 19%-kal visszaesett y/y, de az előző negyedévben 12%-kal bővült. Az Alapkezelő kezelt eszközállománya mind éves (-16%), mind

negyedéves szinten (-4%) visszaesett a negatív globális tőkepiaci fejlemények következtében. A képet ugyanakkor pozitívan befolyásolja, hogy az OTP Bank folyamatosan jelentős mennyiségben értékesített kötvényeket a lakosság felé; az elmúlt negyedévben az állomány közel megduplázódott elérve a 113 milliárd forintot.

A kibocsátott értékpapírok állománya éves szinten 15%-kal nőtt, az elmúlt negyedévben azonban 2%-kal visszaesett. Nemzetközi kötvénykibocsátásra a drasztikusan romló tőkepiaci kondíciók miatt 2008 májusa óta nem került sor.

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

A Bankcsoport szavatoló tőkéje 2009. március végén 1.180 milliárd forint volt, az előzetes, becült korrigált mérlegfőösszeg pedig 6.767 milliárd forint. A piaci- és működési kockázatot is figyelembe vevő fizetőképességi mutató becült értéke 15,2% volt, ezen belül az alapvető tőke (Tier1) goodwill és immateriális javakkal csökkentett nagysága 10,2% volt. A jelentős y/y növekedés (187 bp, illetve 202 bp) a folyamatosan nyereséges negyedéveknek és a Garancia Biztosító értékesítéséből származó bevételnek tudható be.



AZ OTP BANK MAGYARORSZÁGI ALAPTEVÉKENYSÉGE<sup>3</sup>

## Az OTP Core szegmentált eredménykimutatása:

Eredménykimutatás millió forintban	2008 1Q	2008 4Q	2009 1Q	Q-o-Q	Y-o-Y
OTP CORE adózott eredmény osztalék és nettó végleges pénzeszköz nélkül	34.085	20.869	40.856	96%	20%
OTP CORE adózás előtti eredmény	41.883	16.443	59.446	262%	42%
Összes bevétel	88.037	94.753	115.435	22%	31%
Nettó kamateredmény	65.586	71.057	82.613	16%	26%
Nettó díjak, jutalékok	22.107	22.516	21.672	-4%	-2%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	344	1.181	11.150	844%	
Hitelkockázati költség	-1.787	-13.947	-19.157	37%	972%
Egyéb kockázati költség	462	-19.089	6.802	-136%	
Működési költség	-44.829	-45.274	-43.635	-4%	-3%
<b>Bevételek üzletági bontása</b>					
<b>RETAIL</b>					
Összes bevétel	75.428	89.092	83.596	-6%	11%
Nettó kamateredmény	54.478	65.897	63.326	-4%	16%
Nettó díjak, jutalékok	20.250	21.662	18.793	-13%	-7%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	700	1.533	1.477	-4%	111%
<b>CORPORATE</b>					
Összes bevétel	9.565	13.781	6.869	-50%	-28%
Nettó kamateredmény	7.227	11.065	4.282	-61%	-41%
Nettó díjak, jutalékok	2.134	2.268	2.155	-5%	1%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	205	448	432	-4%	111%
<b>Treasury ALM</b>					
Összes bevétel	2.705	-7.140	23.769	-433%	779%
Nettó kamateredmény	3.880	-5.905	15.006	-354%	287%
Nettó díjak, jutalékok	173	-554	91	-117%	-47%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	-1.349	-680	8.671	-743%	
<b>Teljesítménymutatók (%)</b>					
Kiadás/bevétel arány	50,9%	47,8%	37,8%	-10,0%	-13,1%
Nettó kamatmarzs	5,57%	5,62%	6,61%	0,99%	1,04%
ROA	2,9%	1,6%	3,3%	1,6%	0,4%
ROE	18,4%	9,3%	19,0%	9,8%	0,6%

- **Bővülő adózott eredmény - elsősorban a q/q +16%-kal, y/y +26%-kal növekvő nettó kamateredménynek köszönhetően**
- **Portfólióminőség-romlással összhangban megképzett kockázat költségek (2009 1Q: 12,4 milliárd forint)**
- **Kiadás/bevétel mutató 38% alatt - szigorú költségkontroll és rendkívül erős banki bevételi dinamika (+22% q/q) eredőjeként**
- **Jelentősen visszafogott hitelezés, sikeres lekötött betéti akciók és lakossági sajtó kötvény kibocsátások**

**Eredményalakulás**

Az OTP Core 2009. első negyedéves adózott eredménye 40,9 milliárd forint, y/y alapon 20%-kal nőtt, az előző negyedévinek közel duplája. A Core eredményében kerültek elszámolásra az

összefoglalóban már részletezett jelentős egyszeri tételek, melyek együttes hatása a Core adózott eredményre közel semleges volt. A járulékos kölcsöntőke (Upper Tier 2 Capital) visszavásárláson realizált mintegy 19,6 milliárd forint adó előtti nyereség, illetve a stratégiai nyitott pozíció felüli nyitott devizapozíciók 11,3 milliárd forintos adó előtti vesztesége az egyéb nem kamatjellegű eredményt befolyásolta. A leányvállalati befektetések adópajzsán keletkezett 9,5 milliárd forint többlet adóráfordítás következtében pedig az effektív adókulcs (2009 1Q: 31%) lényegesen meghaladta a tavaly első negyedéves értékét (19%).

Tekintve, hogy az említett egyszeri tételek hatása közel semleges, de összességében negatív volt az adózott eredményre (-2,9 milliárd forintos teljes adózott hatás), az egyszeri tételek hatását nem tartalmazó adózott eredmény (43,7 milliárd forint) még jelentősebb javulást mutat a bázisidőszakokhoz viszonyítva (+28% y/y, + 109% q/q).

<sup>3</sup> 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 ártértékelési 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](http://www.bet.hu)), a PSZÁF által üzemeltetett honlapon ([www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu)), valamint az OTP Bank ([www.otpbank.hu](http://www.otpbank.hu)) honlapján.



A jó teljesítmény elsősorban a kiváló nettó kamateredménynek köszönhető. A 82,6 milliárd forintos negyedéves nettó kamateredmény javulása (+16% q/q, +26% y/y), részben a már említett stratégiai nyitott pozíción felüli egyéb nyitott pozíciók carry költségének kamateredményre gyakorolt pozitív hatásából adódik. Ez a pozitív hatás abból származik, hogy az első negyedév során az említett pozíció nagyságának erejéig magasabb költségű forint források helyett olcsóbb deviza forrásokkal finanszírozta magát a Bank. Ez a forint és egyéb devizák közötti kamatdifferencia következtében 1,5 milliárd forinttal javította a nettó kamateredményt 2009 első negyedévében.

Továbbá az OTP Core nettó kamateredményének jelentős része (közel 50%-a) a kiterjedt devizahitelezési aktivitás (a hitelállomány 56%-a deviza!) következtében devizában keletkezik. Ez a devizában keletkező eredmény pedig forintban kifejezve a q/q 12%-kal gyengébb forint/euró átlagárfolyam és 13%-kal gyengébb forint/dollár átlagárfolyam mellett az árfolyamhatás következtében mintegy 4,1 milliárd forinttal növekedett. Ily módon a devizahitelezés gyakorlatilag természetes fedezeti ügyletként működik az OTP Core eredményének forintárfolyamra vonatkozó kitétsége szempontjából: a leértékelődő forint magasabb kockázati költségekben megtestesülő negatív következményeit ellensúlyozza a realizált nagyobb kamateredmény. A jó kamatbevétel dinamikának köszönhetően a kamatmarzs 6,61%-ra emelkedett (+0,99%-pont q/q, +1,04%-pont y/y). Ugyanakkor a forintárfolyam várható jövőbeni erősödésével a nettó kamateredmény és a kamatmarzs is mérséklődni fog.

**Az OTP Core mérlegének kiemelt sorai:**

Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2008 1Q	2008 4Q	2009 1Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Mérlegfőösszeg	4.861.783	4.964.333	5.121.670	3%	5%
Bruttó hitelek	3.199.165	3.348.950	3.582.218	7%	12%
Retail hitelek	1.860.801	2.189.534	2.334.232	7%	25%
Corporate hitelek	1.338.364	1.159.416	1.247.986	8%	-7%
Hitelekre képzett céltartalékok	-96.615	-117.635	-135.406	15%	40%
Ügyfélbetétek	3.343.261	3.244.482	3.373.389	4%	1%
Retail betétek	2.204.038	2.420.480	2.446.598	1%	11%
Corporate betétek	1.139.223	824.002	926.791	12%	-19%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	457.299	598.386	704.606	18%	54%
Kibocsátott értékpapírok	1.202.539	1.412.929	1.405.320	-1%	17%
Saját tőke	744.851	832.333	849.070	2%	14%
<b>Hitelportfólió minősége (%)</b>	<b>2008 1Q</b>	<b>2008 4Q</b>	<b>2009 1Q</b>	<b>Q-o-Q</b>	<b>Y-o-Y</b>
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	3,3%	4,3%	4,6%	0,4%	1,3%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	0,23%	1,69%	2,24%	0,55%	2,01%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	90,8%	82,5%	81,7%	-0,8%	-9,1%
<b>Piaci részesedés (%)</b>	<b>2008 1Q</b>	<b>2008 4Q</b>	<b>2009 1Q</b>	<b>Q-o-Q</b>	<b>Y-o-Y</b>
Hitelek	18,6%	17,6%	17,0%	-0,6%	-1,7%
Betétek	25,5%	24,1%	24,3%	0,3%	-1,2%
Mérlegfőösszeg	25,4%	23,8%	23,0%	-0,8%	-2,4%
<b>Teljesítménymutatók (%)</b>	<b>2008 1Q</b>	<b>2008 4Q</b>	<b>2009 1Q</b>	<b>Q-o-Q</b>	<b>Y-o-Y</b>
Hitel/betét arány	95,7%	103,2%	106,2%	3,0%	10,5%

Az OTP Core hitel-kockázati költségei 12,4 milliárd forintot tettek ki első negyedévben. A kockázati költségek összegét az egyéb kockázati költségekkel együtt számítottuk, tekintve, hogy utóbbiak nagy része is hitelkockázattal kapcsolatban került megképzésre mind 2008 4Q, mind 2009 1Q-ban. Az első negyedév során megképzett kockázati költség tükrözi a portfólió minőségében a tárgyidőszak során bekövetkezett romlást. A tavalyi negyedik negyedévvel való összehasonlításban azért jelentős a kockázati költségek csökkenése (20,7 milliárd forinttal alacsonyabb költségszint q/q), mert a bázisidőszakban – mint azt a menedzsment akkor is jelezte – jelentős, a jövőben várható kockázatokra történő céltartalék-képzésre került sor, mely az akkor elszenvedett portfólióromlással nem volt indokolható.

A hitelportfólió minőségét jelző 90 napon túl késedelmes hitelek aránya q/q 0,4%-ponttal 4,6%-ra emelkedett. Ugyanakkor az említett céltartalék-képzés következtében a 90 napon túl késedelmes hitelek teljes céltartalék-állománnyal való fedezettsége stabil volt (2009 1Q: 81,7%, -0,8%-pont q/q).

A működési költségek szigorú kontrollja q/q 4%-os, y/y 3%-os csökkenést eredményezett. A személyi költségek (2009 1Q: 19,7 milliárd forint) gyakorlatilag változatlan banki fiók- és létszám mellett q/q 9%-kal csökkentek, y/y pedig csak 7%-kal bővültek. A dologi költségek (2009 1Q: 18,4 milliárd forint) ugyanilyen összehasonlításban 9%-kal, illetve 12%-kal csökkentek. A szigorú költségkontroll és a rendkívül erős banki bevételi dinamika (+22% q/q) eredőjeként a kiadás bevétel mutató 38% alá csökkent (-10% q/q, -13% y/y).

### Mérlegdinamikák

A Core hitel/betét mutatója (2009 1Q: 106%) 2009. első negyedévében a negyedik negyedévben indult tendenciának megfelelően tovább emelkedett (+3%-pont q/q). Ebben azonban különösen jelentős szerepe volt annak, hogy a forint a meghatározó devizákkal szemben jelentős gyengülését szenvedett el tárgynegyedévben: a svájci frankkal szemben 15%-kal, az euróval szemben 17%-kal (ami történelmi rekord!), míg a japán jennel szemben 14%-kal értékelődött le q/q. Figyelembe véve, hogy a hitelportfólión belül lényegesen magasabb a devizában denominált állomány aránya, mint a betétek között (2009. első negyedév végén 56% vs. 19%), a leértékelődés kedvezőtlenül befolyásolta a hitel/betét mutató alakulását.

A retail hitelek folyósítása a kondíciók 2008. november közepén történt szigorítása miatt, továbbá a pénzügyi válság hitelkeresletre gyakorolt negatív hatásai következtében jelentősen visszaesett. A jelzáloghitelek esetében az első negyedéves 11,8 milliárd forintos folyósítási volumen 2008 év hasonló időszakától 86%-kal maradt el, a fogyasztási hiteleken belül legnagyobb részarányt kitevő személyi kölcsönök folyósítása esetében a visszaesés 59%-os (2009 1Q folyósítás: 12,0 milliárd forint). A menedzsment szándékával összhangban mindkét hiteltípus folyósításán belül jelentősen nőtt a forinthitelek részaránya: jelzáloghitelek esetében 10%-ról 77%-ra, személyi kölcsön estében 25%-ról 93%-ra (2009 1Q vs. 2008 1Q). Ezzel párhuzamosan a devizafolyósítások esetében az euró vált meghatározóvá (jelzáloghitel esetében az új folyósítás 14%-át, személyi kölcsönöknél 7%-át adva 2009 első negyedévben).

Ezen folyamatok következtében a jelzálog-hitelek állománya q/q saját devizában 1%-kal csökkent, a retail fogyasztási hitelek állománya kb. 2%-kal nőtt. Míg forintban az árfolyam leértékelődése 7, illetve 8%-os állománynövekedést eredményezett q/q. A corporate hitelek q/q szintén csak az árfolyamhatástól emelkedtek 8%-kal, változatlan árfolyamon számítva az állományi dinamika -3% lett volna.

A betéti bázis q/q 136 milliárd forintos, 4%-os növekményének nagyobb részét – q/q +110 milliárd forintot – a corporate betétek szállították – ennek oka elsősorban az önkormányzati betétek jó

teljesítménye (+58 milliárd forint q/q), mely azonban főleg szezonális okokra vezethető vissza. Ugyanakkor a retail betétek a novemberi akciók következtében megindult növekedése első negyedév során is kitartott: q/q a retail betétállomány 1%-kal tudott bővülni (+26 milliárd forint). Elsősorban a lakossági lekötött betéti akciók voltak sikeresek: a termék állomány bővülése (q/q +45 milliárd forint) gyakorlatilag ellensúlyozta a látra-szóló állomány csökkenését (q/q -36 milliárd forint). A lakossági megtakarítások tekintetében pedig továbbra is pozitív tendencia, hogy a negyedik negyedév során jelentősen felfutott saját kötvény értékesítés lendülete töretlen: 2009 első negyedévében q/q 55 milliárd forinttal 113 milliárd forintra nőtt a záróállomány. A lakossági megtakarítási állomány megtakarítási formák közötti megoszlásában továbbra is jellemző a kockázatmentes eszközök növekvő súlya, mely a jelzálogpiaci válság hatása.

Az OTP Core forrásszerkezetét befolyásolta, hogy 2009. február 27-én lejárt és visszafizetésre került 750 millió euró névértékű szenior banki kötvény. Ezzel az OTP Core által kibocsátott értékpapírok állománya q/q 1%-kal 1.405 milliárd forintra csökkent. Tekintve hogy új intézményi kibocsátásra idén még nem került sor, a lejáró kibocsátás összegéhez viszonyítva mérsékelt állomány-csökkenés részben a már említett retail kibocsátások, részben a gyengülő forint következménye.

A Banki forrásgazdálkodás szempontjából fontos mérlegzárás utáni esemény, hogy a magyar állam IMF-től kapott pénzügyi csomagjának terhére az OTP Bank két részletben összesen 1,4 milliárd euró állami hitelt kap, kedvező 250 bázispontos felár mellett. A nagyobbik 1 milliárd eurós részlet lehívása 2009. április 1-én megtörtént, a fennmaradó rész pedig június 30-án esedékes. A hitel célja a magyar vállalkozások hitellel történő ellátása, a gazdasági válság negatív hatásainak enyhítése, illetve a pénzügyi rendszer stabilitásának fokozása. A hitel lehetővé teszi, hogy az OTP Core operációja az eredetileg tervezettnél magasabb hitel/betét arány mellett működjön a közeljövőben. Ugyanakkor külső forrásbevonás hiányában a jelenlegi biztonságosnak ítélt likviditási szint fenntartásához a menedzsment továbbra is a csoportszintű hitel/betét arányt csökkentő üzletági aktivitást lát szükségesnek.

### OTP ALAPKEZELŐ

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

milliárd forintban	2008.03.31	2008.12.31	2009.03.31	Q-o-Q	Y-o-Y
OTP Alapok	793,7	641,1	621,5	-3,0%	-21,7%
Pénztárak számára kezelt vagyon	597,1	549,0	531,3	-3,2%	-11,0%
OTP Pénztárak	585,8	534,0	516,0	-3,4%	-11,9%
Egyéb pénztárak	11,3	15,0	15,3	2,1%	34,9%
Egyéb intézményi vagyonkezelés	168,1	184,5	162,7	-11,8%	-3,2%
<b>Teljes kezelt vagyon</b>	<b>1.558,9</b>	<b>1.374,5</b>	<b>1.315,5</b>	<b>-4,3%</b>	<b>-15,6%</b>

millió forintban	2008 1Q	2008 4Q	2009 1Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Alapkezelés adózott eredménye	1.621	468	1.243	165,8%	-23,3%
Értékteremtés (adózott)	2.975	1.670	2.279	36,4%	-23,4%

Az OTP Alapkezelő 2009 első negyedévében 1,2 milliárd forint adózott eredményt realizált, míg negyedéves adózott értékteremtése közel 2,3 milliárd forint volt, köszönhetően a kedvezően alakuló díjbevételeknek és az előző negyedévi szinttől jelentősen elmaradó működési költségeknek (utóbbi mintegy 50%-os csökkenés q/q).

A hazai alapkezelési piacon a befektetési alapokban kezelt vagyon 1,4%-kal csökkent, ezen belül az értékpapíralapok vagyona a negyedév során közel 25 milliárd forinttal nőtt (+1% q/q), ugyanakkor az ingatlanalapok esetében további pénzkiramlás (közel 60 milliárd forint) volt érezhető (-16% q/q).

Az értékpapíralapok közül a pénzüpiaci alapok és a részvényalapok bizonyultak népszerű befektetésnek, ezen alapokban kezelt vagyon jelentősen bővült (közel 50 milliárd, illetve 36 milliárd forinttal) az első negyedév során. A vegyes-, valamint kötvényalapok esetében több mint 27 milliárd forint tőke kivonásra került sor, míg a származtatott alapokból 5 milliárd forint került kivonásra.

Az OTP Alapkezelő által kezelt alapok közül az OTP Optima, illetve OTP Maxima esetében folytatódott a tőke kivonás (25%, illetve 23%-kal csökkent az állományuk negyedéves összevetésben).

A pénztári üzletágban kezelt vagyon 2009 március végére mérsékelt csökkenéssel (-3,2% q/q) 531 milliárd forintot ért el, az egyéb intézményi vagyonkezelés eszközállománya közel 12%-kal csökkent negyedéves összevetésben.

Az OTP Alapkezelő 2009 első negyedévében több mint 2 milliárd forint alapkezelési díjat realizált, az alapok átlagos állományához viszonyítva 1,37%-os díjterhelést jelentett.

Az OTP Alapkezelő március végi piaci részesedése 29,1%-ra változott (-140 bp q/q).

A konszolidációs körbe tartozó két külföldi alapkezelő által realizált eredmény 26 millió forint veszteséget jelentett.

## MERKANTIL CSOPORT

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

Eredménykimutatás millió forintban	2008 1Q	2008 4Q	2009 1Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	1.861	-2.612	130	-105%	-93%
Egyedi tételek, adózás után <sup>1</sup>	0	-448	0	-100%	
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül	1.861	-2.164	130	-106%	-93%
Adózás előtti eredmény	2.428	-2.500	196	-108%	-92%
Összes bevétel	4.787	3.609	4.471	24%	-7%
Nettó kamateredmény <sup>2</sup>	5.330	5.033	5.431	8%	2%
Nettó díjak, jutalékok	-864	-1.252	-1.197	-4%	39%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel <sup>2</sup>	321	-172	237	-238%	-26%
Hitelkockázati költség	-766	-3.519	-2.516	-28%	228%
Egyéb kockázati költség	-123	-995	-324	-67%	164%
Működési költség	-1.470	-1.595	-1.435	-10%	-2%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2008 1Q	2008 4Q	2009 1Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Mérlegfőösszeg	323.469	354.672	382.910	8%	18%
Bruttó hitelek	300.111	322.870	349.927	8%	17%
Retail hitelek	587	204	307	51%	-48%
Corporate hitelek	39.319	40.485	40.144	-1%	2%
Gépjármű hitelek	260.205	282.514	309.476	10%	19%
Hitelekre képzett céltartalékok	-20.277	-20.751	-23.183	12%	14%
Car leasing	14.327	19.552	22.134	13%	54%
Big ticket leasing	7.802	7.465	7.350	-2%	-6%
Ügyfélbetétek	7.369	8.118	8.130	0%	10%
Retail betétek	2.052	2.245	2.101	-6%	2%
Corporate betétek	5.317	6.194	6.028	-3%	13%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	239.395	269.856	295.856	10%	24%
Kibocsátott értékpapírok	32.132	30.383	28.538	-6%	-11%
Alarendelt és járulékos kölcsöntőke	1.700	1.700	1.700	0%	0%
Saját tőke	32.944	34.572	33.350	-4%	1%
Hitelportfólió minősége (%)	2008 1Q	2008 4Q	2009 1Q	Q-o-Q	Y-o-Y
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	7,6%	7,7%	7,8%	0,1%	0,2%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	1,08%	4,52%	3,03%	-1,49%	1,96%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	88,8%	83,5%	84,8%	1,3%	-4,0%

Teljesítménymutatók (%)	2008 1Q	2008 4Q	2009 1Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Kiadás/bevétel arány	30,7%	44,2%	32,1%	-12,1%	1,4%
Nettó kamatmarzs	6,90%	5,89%	5,97%	0,08%	-0,92%
ROA	2,4%	-2,5%	0,1%	2,7%	-2,3%
ROE	22,3%	-24,0%	1,6%	25,5%	-20,8%

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

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

- **A Merkantil Bank és Car 2009 első negyedévében 130 millió forintos eredményt ért el**
- **A bevételek emelkedtek (q/q +24%), a működési költségek viszont 10%-kal estek vissza 2008 4Q-hez képest**
- **A folyósítások visszaesése ellenére az ártértékelődés miatt a bruttó hitelállomány q/q 8%-kal, y/y 17%-kal nőtt**
- **A portfólióminőség romlott, az első negyedévben 2,5 milliárd forint hitelkockázati költség képzésre került sor**

2009 első negyedévében a Merkantil Bank és Car összevont, nem konszolidált adózott eredménye 130 millió forintot tett ki a megelőző negyedévben elszenvedett 2,2 milliárd forintos veszteség után.

A bevételek kedvezően alakultak: a nettó kamateredmény y/y 2%-kal, q/q 8%-kal emelkedett. A nettó díj- és jutalékráfordítás szintén kedvezően alakult (q/q -4%, y/y +39%), egyrészt a jutalékbevételek csökkentek az új folyósítások és a végtörlesztések visszaesése miatt, ám a jutalékráfordítások is mérséklődtek. Az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek a 2008 4Q-es veszteség után 237 milliós nyereséget mutattak (miután nem jelentkezett a 2008 4Q-ben látott magas FX veszteség).

A negyedév során megképzett hitelkockázati költség 2,5 milliárd forint volt. A hitelkockázati költségek q/q 28%-kal csökkentek (2008 4Q-ben a hitelkockázati költségeket mintegy 2 milliárd forinttal növelte, hogy óvatosságból portfóliószintű tartalék lett képezve), y/y 228%-kal nőttek. Az első negyedévben jelentősen gyengülő forint miatt a devizában nyilvántartott követelések ártértékelésének értékvesztés hatása növelte a kockázati költségeket

(a döntően CHF kitettség mögötti céltartalék ártértékelés a kockázati költségekben jelenik meg).

A működési költségek y/y 2%-kal, q/q 10%-kal estek vissza, annak ellenére, hogy az iparüzési adó fizetési kötelezettség a terv felett alakult a negyedév folyamán. A személyi költségek stagnáltak q/q, jelentősebb megtakarítást sikerült viszont elérni a dologi költségeken belül a marketingkiadások és a vállalkozói teljesítések esetében.

A gépjárműhitelek q/q 10%-kal, y/y 19%-kal nőttek, viszont az árfolyamváltozás hatását kiszűrve az állományok csökkenést mutattak az első negyedévben. A car leasing állomány q/q 13%-kal, y/y 54%-kal bővült.

Az új folyósítások volumene az egy évvel korábbi szint harmadát sem éri el, amihez az is hozzájárult, hogy a szigorúbb hitelezési gyakorlatnak megfelelően magasabb az átlagos önerő mértéke. Az új folyósítások devizanemében eltolódás volt megfigyelhető a CHF felől az EUR és HUF konstrukciók irányába, melyek aránya meghatározó lett az új folyósításokon belül. A marzsokra kedvező hatást gyakorolt ugyanakkor, hogy a tervezettnél így is magasabb a CHF alapú finanszírozás aránya. A nettó kamatmarzs y/y 92 bp-tal szűkült, q/q pedig 8 bp-tal magasabb lett.

A portfólióminőség a 90 napon túl késedelmes hitelek arányának 0,1%-pontos emelkedése alapján az első negyedévben stabilan alakult. A 90 napnál régebben hátralékos portfólió céltartalékkal való fedezettsége továbbra is magas, megközelíti a 85%-ot, miután q/q alapon 1,3%-ponttal javult.

A Merkantil Csoport egyéb, jobbra ingatlan- és egyéb lízingügyletekkel foglalkozó tagjainak összesített mérlegfőösszege 66,8 milliárd forint (q/q 3%-kal, y/y 8%-kal nőtt).



## AZ OTP BANK KÜLFÖLDI LEÁNYVÁLLALATAINAK TELJESÍTMÉNYE

Az időközi vezetőségi beszámoló 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 CSOPORT<sup>4</sup>

A DSK Csoport gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2008 1Q	2008 4Q	2009 1Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	7.641	8.485	7.388	-13%	-3%
Adózás előtti eredmény	8.501	9.422	8.201	-13%	-4%
Összes bevétel	16.204	20.187	21.484	6%	33%
Nettó kamateredmény	12.007	15.565	17.568	13%	46%
Nettó díjak, jutalékok	3.885	4.368	3.650	-16%	-6%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	311	253	266	5%	-15%
Hitelkockázati költség	-1.676	-2.035	-5.519	171%	229%
Egyéb kockázati költség	-16	-930	-21	-98%	34%
Működési költség	-6.011	-7.800	-7.742	-1%	29%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2008 1Q	2008 4Q	2009 1Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Mérlegfőösszeg	1.019.472	1.171.645	1.343.257	15%	32%
Bruttó hitelek	835.512	1.014.893	1.165.839	15%	40%
Retail hitelek	675.810	816.257	944.956	16%	40%
Corporate hitelek	159.702	198.636	220.883	11%	38%
Hitelekre képzett céltartalékok	-30.256	-39.074	-51.441	32%	70%
Ügyfélbetétek	685.749	722.880	838.068	16%	22%
Retail betétek	552.688	626.576	725.319	16%	31%
Corporate betétek	133.060	96.304	112.749	17%	-15%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	127.268	175.126	180.908	3%	42%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	51.857	92.680	108.233	17%	109%
Saját tőke	134.569	165.045	199.044	21%	48%
Hitelportfólió minősége (%)	2008 1Q	2008 4Q	2009 1Q	Q-o-Q	Y-o-Y
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	2,5%	3,0%	3,8%	0,8%	1,3%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	0,83%	0,84%	2,05%	1,21%	1,22%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	142,8%	127,9%	116,0%	-11,8%	-26,8%
Teljesítménymutatók (%)	2008 1Q	2008 4Q	2009 1Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Hitel/betét arány	121,8%	140,4%	139,1%	-1,3%	17,3%
Kiadás/bevétel arány	37,1%	38,6%	36,0%	-2,6%	-1,1%
Nettó kamatmarzs	4,71%	5,48%	5,67%	0,19%	0,95%
ROA	3,0%	3,0%	2,4%	-0,6%	-0,6%
ROE	23,8%	21,8%	16,5%	-5,4%	-7,3%

- **7,4 milliárd forintos adózott profit romló portfólióminőség és jelentősen emelkedő kockázati költségképzés mellett**
- **Stabil nettó kamateredmény levában (forintban +13%), javuló nettó kamatmarzs (2009 1Q: 5,7%)**
- **Hatékony működés, stabilan alacsony kiadás/bevétel mutató (36%)**
- **Sikeres lakossági betéti akcióknak köszönhetően gyakorlatilag szinten maradó betéti bázis (q/q -1% levában), illetve stabil likviditási pozíció**

A DSK Csoport 2009. első negyedéves adózott eredménye 7,4 milliárd forint, amely 13%-kal csökkent q/q, éves szinten pedig 3% a visszaesés. Az eredmény-, és a mérleg-dinamikákat egyaránt jelentősen befolyásolta a forint levával szemben bekövetkezett gyengülése: az átlagárfolyam (melyen az eredményt forintosítjuk) q/q és y/y egyaránt közel 12%-ot gyengült, a záróárfolyam (melyen a mérleget forintosítjuk) ennél is jelentősebb mértékben: q/q 17%-kal és y/y 19%-kal értékelődött le. Utóbbi azt jelenti, hogy eredeti devizában változatlan mérlegállományokat feltételezve pusztán a forintgyengülésből is jelentős hitel- és betét állomány növekedési ütemek adódnak.

<sup>4</sup> A 2007. évre vonatkozóan a DSK Bank, POK DSK-Rodina, DSK Trans Security és DSK Tours konszolidált, valamint az Asset Management (SPV) összevont, a kiszervezett állományok eredményével controlling adatok alapján korrigált pénzügyi kimutatásai alapján. 2008. negyedéveiben az SPV megszűntével, konszolidált DSK Csoport adatok alapján.



2008 végén a pénzügyi válság mélyülésével, illetve a likviditás szűkülésével párhuzamosan a DSK Bankban is a hitelezési kondíciók jelentős szigorítására került sor. Ennek, továbbá a kereslet mérséklődésének következtében a 2009. első negyedévi folyósítási dinamikák jelentősen alulmúlták a tavalyi szinteket. Így a teljes hitelportfolió levában számolva enyhén csökkent (2% q/q), ami mögött a lakossági jelzálog- és fogyasztási hitelállomány stagnálása, továbbá az MKV- és a vállalkozói hitelek 3%-os, illetve 5%-os csökkenése áll.

A Bank továbbra is stabil likviditási helyzetében fontos szerepe van a tavaly negyedik negyedévtől indított lakossági lekötött betéti akciók sikerének. Levában számítva a lakossági betétek q/q 1%-os növekedése, továbbá az – ugyan lényegesen kisebb súlyú – önkormányzati betétek 23%-os bővülése gyakorlatilag ellensúlyozni tudták a mikro- és kisvállalkozói, valamint a vállalati betétállományt továbbra is jellemző csökkenő tendenciát (q/q -23%, illetve -6%). Ezen folyamatok erdejeként a teljes betéti bázis helyi devizában gyakorlatilag stagnált (q/q -1%); a Bank hitel/betét mutatója (139%) valamelyest csökkent (-1% q/q). Forrásoldalon 2009 első negyedévében jelentős tőkepiaci tranzakcióra nem került sor: az alárendelt kölcsöntőke állomány levában számítva változatlan maradt, a bankközi finanszírozás pedig jórészt a csoporton belüli bankközi forrásállomány csökkentése következtében esett (q/q -12% levában, +3% forintban).

Az eredmény alakulása szempontjából kedvező tényező, hogy a nettó kamateredmény levában számítva 1%-kal az előző negyedéves szintje felett alakult (forintban +13% a q/q dinamika). Az 5,7%-os első negyedéves nettó kamatmarzs q/q 19, y/y 95 bázisponttal nőtt.

A nettó jutalékok csökkenése (q/q -16%, y/y -6%) a tavalyitól lényegesen elmaradó folyósítások következtében zsugorodó hiteljutalékok (q/q és y/y egyaránt -34%), illetve a forrásoldali tranzakciók terén szintén mérséklődő ügyfélaktivitás következtében eső kártya- (q/q -10%) és betéti jutalékok következménye (q/q +3%, de ez levában -8%).

A mérséklődő profitabilitás másik és egyben fő oka a magas hitelkockázati költség képzés (-5,5 milliárd forint), amit a romló portfólióminőség eredményezett: a 90 napon túl késedelmes hitelek aránya a teljes portfólión belül 3,0%-ról 3,8%-ra nőtt q/q. Ugyanakkor a kockázati költségképzést befolyásolta a portfólióminősítéssel kapcsolatos szabályozás enyhítése<sup>5</sup>, illetve, hogy ennek ellenére a Bank a problémamentes állomány után képzendő céltartalék mértékét 1%-ról 1,95%-ra emelte, a romló kilátások kockázati költségekben történő prudens megjelenítése érdekében. A hitelarányos kockázati költségráta a bázisidőszaki 0,83%-ról 2,05%-ra emelkedett, ugyanakkor a 90 napon túl késedelmes hitelek teljes céltartalék-állománnyal való fedezettsége (116%) továbbra is jelentősen meghaladja a 100%-ot.

A terveknek megfelelő, q/q gyakorlatilag változatlan banki létszám és fiókszám mellett a költségkontroll továbbra is szigorú (2009 1Q CIR: 36%). A személyi költségek levában q/q 10%-kal csökkentek (forintban +1%), míg a dologi költségeken elsősorban a marketingkiadások visszafogásával sikerült megtakarítást elérni (levában q/q -15%, forintban q/q -5%). Mindez a teljes költségbázis levában 11%-os, forintban 1%-os q/q csökkentését eredményezte.

## OTP BANK RUSSIA <sup>6</sup>

Az OTP Bank Russia gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2008 1Q	2008 4Q	2009 1Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	1.691	3.942	313	-92%	-81%
Adózás előtti eredmény	2.382	4.757	412	-91%	-83%
Összes bevétel	17.901	22.409	17.156	-23%	-4%
Nettó kamateredmény	15.064	17.633	14.700	-17%	-2%
Nettó díjak, jutalékok	2.734	2.229	1.203	-46%	-56%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	103	2.547	1.253	-51%	
Hitelkockázati költség	-4.978	-4.719	-5.948	26%	19%
Egyéb kockázati költség	-124	190	85	-55%	-169%
Működési költség	-10.418	-13.123	-10.881	-17%	4%

<sup>5</sup> 2009. március elsejétől a két legrosszabb hitel-minősítési kategória késlettségi határa 60-90 napról 90-180 napra, illetve 90+ napról 180+ napra emelkedett.

<sup>6</sup> 2008. első negyedévéig az OAO OTP Bank (Russia) (korábbi Investsberbank) pénzügyi kimutatásai alapján, 2008. második negyedévtől az OAO OTP Bank és az újonnan akvizált Donskoy Narodny Bank összesített pénzügyi kimutatásai alapján.

Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2008 1Q	2008 4Q	2009 1Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Mérlegfőösszeg	402.784	529.019	574.914	9%	43%
Bruttó hitelek	311.192	383.118	412.918	8%	33%
Retail hitelek	192.818	247.927	254.064	2%	32%
Corporate hitelek	105.855	113.378	136.076	20%	29%
Gépjármű hitelek	12.519	21.813	22.778	4%	82%
Hitelekre képzett céltartalékok	-23.039	-30.389	-39.067	29%	70%
Ügyfélbetétek	255.283	224.152	243.929	9%	-4%
Retail betétek	149.312	137.252	165.410	21%	11%
Corporate betétek	105.971	86.901	78.519	-10%	-26%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	76.086	214.001	228.870	7%	201%
Kibocsátott értékpapírok	8.328	8.189	8.627	5%	4%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	12.654	13.657	16.036	17%	27%
Saját tőke	42.835	60.665	65.792	8%	54%
Hitelportfólió minősége (%)	2008 1Q	2008 4Q	2009 1Q	Q-o-Q	Y-o-Y
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	7,0%	8,4%	11,1%	2,6%	4,0%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	6,50%	4,81%	6,06%	1,25%	-0,44%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	105,2%	94,0%	85,5%	-8,6%	-19,8%
Teljesítménymutatók (%)	2008 1Q	2008 4Q	2009 1Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Hitel/betét arány	121,9%	170,9%	169,3%	-1,6%	47,4%
Kiadás/bevétel arány	58,2%	58,6%	63,4%	4,9%	5,2%
Nettó kamatmarzs	14,52%	13,94%	10,80%	-3,14%	-3,72%
ROA	1,6%	3,1%	0,2%	-2,9%	-1,4%
ROE	16,1%	25,7%	2,0%	-23,6%	-14,1%

- **0,3 milliárd forint negyedéves adózott profit, csökkenő bevételek és növekvő kockázati költségképzés eredményeként**
- **Sikeres retail betéti akcióknak köszönhetően a válság előtti szintet újra meghaladó retail betéti állományok (+21% q/q)**
- **Stabil hitel/betét arány a hitelezés lassulása és az eredményes betétgyűjtés következtében (2009 1Q: 169%)**

Az OTP Bank Russia 2009. első negyedévi adózott eredménye 0,3 milliárd forint. A q/q 23%-kal csökkenő bevételek, illetve a romló portfólióminőség okán 26%-kal emelkedő kockázati költségek hatását még jelentős költségmegtakarítással (-17% q/q) sem sikerült ellensúlyozni. Ennek következtében a leányvállalat kiadás bevételi mutatója is romlott valamelyest (2009 1Q: 63,4%).

A nettó kamateredmény q/q 17%-os csökkenése mögött részben a portfólió legjövödelmezőbb részét képező áruhitelek állományának az értékesítés csökkenése miatti q/q visszaesése, részben pedig a lakossági betétek terén tavaly év végén hirdett akciók kamatráfordítás-növelő hatása áll, amit nem tudtak ellensúlyozni a hiteloldalon az első negyedév során megemelt ügyfélkamatok. A nettó kamatmarzs is szűkült: az első negyedéves 10,8%-os érték elmarad a tavalyi szintektől. Fontos megjegyezni ugyanakkor, hogy a jövödelmezőségi mutatókat kedvezőtlenül befolyásolta a forint/rubel keresztárfolyam első negyedévben megfigyelhető volatilis alakulása: a forint negyedéves átlagárfolyama 9%-ot erősödött (a mutatók számlálójának forintban kifejezett értékét csökkentve), míg a záró keresztárfolyam ugyanezen

időszak alatt 8%-ot gyengült (ami pedig növeli ezen mutatók nevezőjének forintban kifejezett értékét). Így a nettó kamateredmény saját devizában csak 8%-kal csökkent q/q (a többi a forinterősödés hatása), és a kamatmarzs-erózió is kisebb saját devizában számítva.

A nettó jutalékok q/q 46%-os visszaesése mögött több tényező húzódik: a csökkenő értékesítés miatt visszaestek a kereskedőktől kapott forgalmi jutalékok, a készpénzfelvételek köthető kártyajutalékok is estek, illetve a korábbi hónapokban tapasztaltnál sikeresebb behajtási tevékenység növekvő jutalék-ráfordítást eredményezett.

Az egyéb nem kamat eredmény q/q romlását az okozza, hogy a betétoldal az első negyedév során megállt a rubel-ügyfélbetétek dollárra váltásának folyamata (a devizabetétek aránya a teljes betéti bázisban a válság előtt megfigyelhető 11% körüli szintről 37%-ra nőtt első negyedév végére), így az ebből származó deviza-marzs-eredmény is csökkent. Továbbá az előző negyedéves egyéb nem kamat eredményt egy technikai tétel is javította: 2008 4Q során az új IFRS szabályozás miatt a kereskedésből értékesíthető kategóriába lett átsorolva számos kötvény, és így visszaírásra került az első kilenc hónap mintegy 0,9 milliárd forint értékpapír árfolyamvesztése, az ezen papírokon keletkező árfolyameredmény pedig azóta a tőkében kerül elszámolásra.

A kockázati költségek a portfólió romlásával párhuzamosan 26%-kal nőttek q/q, elsősorban a hitelkártya- és az áruhitel termékre képzett céltartalékok növekedése következtében. A 90 napon túl hátralékos hitelek aránya mind a retail, mind a corporate szegmensben emelkedett,

össességében 11%-ot ért el első negyedév végére (+2,6% q/q).

A működési költségek a tavaly utolsó negyedévben végrehajtott mintegy 600 fős létszámcsökkentés, illetve a marketing költségek, továbbá az adminisztratív ráfordítások visszafogásának következtében csökkentek (-17% q/q). A bank létszáma az első negyedévben már gyakorlatilag stagnált (2009 1Q: 8.462 fő; +13 fő q/q), azonban az év hátralévő részében az értékesítési hálózat létszámának növelése várható, a hitelportfolió bővítése érdekében.

Az állományok terén a retail betétek a sikeres akcióknak, illetve az ügyféligenyekhez igazodó termékfejlesztéseknek köszönhetően q/q 21%-kal bővültek (rubelben +12%), ezzel újra meghaladva a likviditási válság elmélyülése előtti szintjüket. A corporate betétek enyhe eróziója továbbra is a válság vállalati szektort sújtó negatív hatásainak következménye.

Hiteloldalon a retail hitelek esetében a jelentősen visszaeső kereslet, továbbá a szigorított hitelezési

kondíciók, valamint a megemelt ügyfélkamatok következtében az értékesítési volumen a tavaly első negyedéves szinttől jelentősen elmaradt. Az áruhitel esetében a folyósítás a tavaly első negyedévi volumen 60%-át érte el, egyéb retail hiteleknél jellemzően még nagyobb a visszaesés. Ennek következtében retail hitelállomány rubelben számítva csökkenésnek indult (-5% q/q, forintban +2%). A retail hitelezési aktivitás növelése érdekében a Bank több országos hálózattal rendelkező kiskereskedelmi láncsal kötött megállapodást, melyeknél a második negyedévben a tervek alapján mintegy 700 új áruhitel ügynök kezd meg a munkát.

A corporate hitelek növekedését (forintban +20% q/q rubelben +12%) nem jelentős új folyósítás, hanem a korábban a magyar OTP Bankkal közösen finanszírozott projekt-hitelek átvétele okozta: a csoporton belüli átcsoportosítást egyrészt a már korábban is említett csökkenő retail hitelportfolió-, másrészt a sikeres betétgyűjtés következtében felszabaduló likviditás tette lehetővé.

## CJSC OTP BANK

### A CJSC OTP Bank gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2008 1Q	2008 4Q	2009 1Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	3.894	5.369	-9.120	-270%	-334%
Adózás előtti eredmény	4.306	7.898	-9.034	-214%	-310%
Összes bevétel	10.973	37.443	17.878	-52%	63%
Nettó kamateredmény	9.076	15.454	15.795	2%	74%
Nettó díjak, jutalékok	1.069	2.041	1.527	-25%	43%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	829	19.948	555	-97%	-33%
Hitelkockázati költség	-1.339	-20.803	-19.783	-5%	
Egyéb kockázati költség	18	-89	-845	850%	
Működési költség	-5.346	-8.653	-6.284	-27%	18%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2008 1Q	2008 4Q	2009 1Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Mérlegfőösszeg	690.663	847.008	916.086	8%	33%
Bruttó hitelek	588.116	763.758	859.199	12%	46%
Retail hitelek	253.007	351.838	401.297	14%	59%
Corporate hitelek	272.798	331.880	370.226	12%	36%
Gépjármű hitelek	62.312	80.040	87.676	10%	41%
Hitelekre képzett céltartalékok	-4.577	-22.882	-47.684	108%	942%
Ügyfélbetétek	180.783	169.888	157.579	-7%	-13%
Retail betétek	95.105	77.745	78.323	1%	-18%
Corporate betétek	85.678	89.486	79.256	-11%	-7%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	424.016	551.030	603.661	10%	42%
Alarendelt és járulékos kölcsöntőke	5.294	26.900	42.667	59%	706%
Saját tőke	66.589	80.098	85.381	7%	28%
Hitelportfolió minősége (%)	2008 1Q	2008 4Q	2009 1Q	Q-o-Q	Y-o-Y
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	2,1%	4,7%	10,4%	5,7%	8,3%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	0,96%	11,09%	9,89%	-1,20%	8,92%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	36,9%	63,2%	53,3%	-9,8%	16,4%
Teljesítménymutatók (%)	2008 1Q	2008 4Q	2009 1Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Hitel/betét arány	325,3%	449,6%	545,2%	95,7%	219,9%
Kiadás/bevétel arány	48,7%	23,1%	35,1%	12,0%	-13,6%
Nettó kamatmarzs	5,55%	7,31%	7,27%	-0,04%	1,72%
ROA	2,4%	2,5%	-4,2%	-6,7%	-6,6%
ROE	23,7%	23,3%	-44,7%	-68,0%	-68,4%

- **9 milliárd forint negyedéves veszteség, kedvező nettó kamateredmény, ugyanakkor magas kockázati költségek mellett**
- **Továbbra is stabilan magas nettó kamatmarzs (NIM: 7,27%)**
- **Szigorú költségkontroll; mind a negyedéves személyi, mind a dologi költségek csökkentek (CIR: 35,1%)**
- **A betétoldal lemorzsolódására tett lépések sikeresnek bizonyultak, a lakossági betétek eróziója márciusban megállt**

A CJSZ OTP Bank 2009 első negyedévében 9,1 milliárd forint veszteséget realizált. Az eredményalakulást kedvezőtlenül befolyásolta, hogy a Bank időszaki bevételei csökkentek, a jelentős kockázati költségeket viszont a mintegy 30%-os költségmegtakarítás csak részben ellensúlyozta.

A bevételek visszaesését több tényező együttes hatása alakította. Míg 2008 utolsó negyedévében a kockázati költségek emelkedésének oka elsődlegesen az UAH leértékelődése volt, melyet ellensúlyozott a nyitott pozíciót fedező likvid eszközökön elért bevétel. Ezáltal az előző negyedévből az egyéb bevételeken realizált eredmény jelentősen növekedett, addig 2009 első negyedévében a romló portfólió indokolta a kockázati költségképzést, melynek nincs bevételi hatása.

A negyedéves nettó kamatbevétel 2%-os növekedést jelez, ugyanakkor saját devizában számítva 15%-kal meghaladta az előző negyedéves szintet. A hitelállomány december végéhez képest minden főbb szegmensben csökkent, ugyanakkor az érvényesített magasabb ügyfélkamatok eredményeként a kamatmarzs megfelel az előző negyedév végi szintnek (2009 1Q: 7,27%), amely a Csoporton belül is kedvező.

A jutalékeredmény ugyanakkor saját devizában számítva 16%-kal esett vissza (forintban -25% q/q), mely részben a betéti állomány stagnálása miatt közel 40%-kal (saját devizában 28%-kal) csökkenő betéti- és pénzforgalmi jutalékok, valamint az elmaradó kártyatranzakciók eredménye (saját devizában -44% q/q).

Az első negyedévet magas kockázati költségszint jellemezte, amely igazodott a 90 napon túl késedelmes hitelek arányának növekedéséhez. Az egyéb kockázati költségképzés (28 millió hrvny) mérlegén kívüli tételhez kapcsolódik (hitelekkel kapcsolatos garanciavállalás után képzett céltartalék). A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya 4,7%-ról 10,4%-ra nőtt az időszak során, a

nem fizetők aránya az MKV ügyfelek esetében a legmagasabb, míg a vállalati szektornál az átlagnál jobb. A nemfizetés kockázata ezen ügyfelek tekintetében fokozatosan nő, melyet megerősít a hitelminősítói besorolások fokozatos romlása. A retail ügyfelek tekintetében ugyanakkor a Bank a hitelek proaktív átstrukturálásával igyekszik csökkenteni a nemfizetés kockázatát. Mindemellett a 90 napon túl késedelmes hitelek fedezettsége március végén 53,3% volt.

A működési költségek az első negyedév során is érvényesülő szigorú költségkontroll eredményeként 27%-kal csökkentek (saját devizában -18% q/q). A negyedévben végrehajtott közel 300 fős létszámcsökkentés eredményeként a személyi költségek (saját devizában) 16%-kal apadtak, míg a dologi költségek esetében mintegy 28 millió hrvny megtakarítás realizálódott. Ezzel a Bank kiadás/bevétel aránya az első negyedévben 35,1%-ot ért el, mely a Csoporton belül is kimagasló.

A Bank ügyfélhitelek állománya 12%-os növekedést mutat, ugyanakkor figyelembe kell venni, hogy a mérlegtételek esetében alkalmazott forint hrvnyával szembeni záróárfolyama 18%-kal gyengült az első negyedévben. Saját devizában értékelve a hitelállomány mérsékelt csökkenést mutat (-5% q/q), az ügyfélállományok lemorzsolódásában minden főbb szegmens érintett (a jelzáloghitelek esetében -5% q/q, a vállalkozói hitelek esetében saját devizában értékelve -6% q/q).

A Bank tőkepozícióját erősítendő az első negyedévben 50 millió dollár összegű alárendelt kölcsöntőkét kapott az OTP Banktól.

Az elmúlt időszakban a Bank menedzsmentje jelentős erőfeszítéseket tett a betéti oldalon jelentkező állományvesztés megállítására. A marketing kampányok a lakossági ügyfelek tekintetében sikeresnek bizonyultak, a lekötött betétek állománya február-március hónap során mintegy 243 millió UAH-val nőtt. A lakossági betétek apadása egyelőre megállt, állományuk azonban még így is (saját devizában) 15%-kal elmarad a december végi értéktől. A vállalati betétek állományának csökkenése ennél nagyobb mértékű, saját devizában értékelve 25%-os volt.

A Bank piaci részesedése betétek tekintetében 25%-pontos csökkenéssel 1,65%-ra változott elsősorban a vállalati betétek csökkenésének eredményeként. A lakossági betétállomány apadása követte a piaci állománycsökkenést, ugyanis általános betétkivonási trend érezteti hatását, amely a tovagyűrűző globális pénzügyi válság, valamint az Ukrajnával kapcsolatos gazdasági-, politikai bizonytalanság által indukált.



## OTP BANK ROMANIA

Az OTP Bank Romania gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2008 1Q	2008 4Q	2009 1Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül <sup>1</sup>	-109	437	-725	-266%	567%
Adózás előtti eredmény	-70	409	-538	-231%	674%
Összes bevétel	3.333	5.588	4.933	-12%	48%
Nettó kamateredmény	1.666	1.553	3.850	148%	131%
Nettó díjak, jutalékok	343	1.952	476	-76%	39%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	1.325	2.083	607	-71%	-54%
Hitelkockázati költség	-238	-2.065	-2.014	-3%	748%
Egyéb kockázati költség	-149	9	-87		-42%
Működési költség	-3.017	-3.122	-3.370	8%	12%
Főbb mérlegtételek <sup>2</sup> zárolományok millió forintban	2008 1Q	2008 4Q	2009 1Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Mérlegfőösszeg	334.605	367.521	416.541	13%	24%
Bruttó hitelek	246.316	316.809	356.316	12%	45%
Retail hitelek	153.421	207.933	235.305	13%	53%
Corporate hitelek	92.894	108.876	121.012	11%	30%
Hitelekre képzett céltartalékok	-2.168	-4.365	-7.501	72%	246%
Ügyfélbetétek	77.488	72.206	83.538	16%	8%
Retail betétek	57.393	52.582	66.007	26%	15%
Corporate betétek	20.095	19.624	17.531	-11%	-13%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	167.701	107.504	287.219	167%	71%
Saját tőke	24.679	23.245	25.007	8%	1%
Hitelportfolió minősége (%)	2008 1Q	2008 4Q	2009 1Q	Q-o-Q	Y-o-Y
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	0,6%	1,3%	2,3%	0,9%	1,7%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	0,42%	2,73%	1,03%	-1,70%	0,62%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	151,2%	103,6%	93,3%	-10,3%	-57,9%
Teljesítménymutatók (%)	2008 1Q	2008 4Q	2009 1Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Hitel/betét arány	317,9%	438,8%	426,5%	-12,2%	108,7%
Kiadás/bevétel arány	90,5%	55,9%	68,3%	12,4%	-22,2%
Nettó kamatmarzs	2,12%	1,70%	3,98%	2,28%	1,86%
ROA	-0,1%	0,5%	-0,8%	-1,2%	-0,6%
ROE	-1,8%	7,6%	-12,2%	-19,8%	-10,4%

<sup>1</sup> 2008 második negyedévéitől az OTP Bankkal kötött csoportközi finanszírozási célú swapok eredményével korrigálva.

<sup>2</sup> A mérlegfőösszeg és a bruttó hitelek sor tartalmazza az átadott retail és corporate követelések állományát. A hitelintézetekkel szembeni követelések és saját tőke sor 2008 4Q-ig a hitelek átadása utáni mérlegállapotot, 2009 Q1-től az átadás előtti állapotot tükrözi.

- **2009 1Q-ben főként az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek elmaradása miatt 725 millió forint veszteség keletkezett**
- **A hitelállomány q/q 12%-kal, y/y 45%-kal bővült, míg a retail betétek állománya q/q 26%-kal nőtt**
- **A hitelportfolió minősége romlott, a hitelkockázati költségek szintje megegyezett az előző negyedévben megképzettel**

2008. év során az OBR eredményét a leányvállalat számviteli eredménykimutatása alapján mutattuk be; mert ugyan jelentős hitelátadás történt az OTP Bank Magyarország részére, de a hitelek után realizált eredmény döntő részben visszafizetésre került az OBR-nek (jutalékbevételeként).

2009. évtől várható azonban, hogy finanszírozási okok miatt SPV-hez kerülnek átadásra a korábban kiszervezett hitelek, így az OBR számviteli egyedi eredménykimutatása nem tükrözi már teljes

egészében a román eszközökön realizált nettó jövedelmeket. Ezért 2009. első negyedévtől olyan eredménykimutatás, illetve mérleg kerül bemutatásra, mely azt az állapotot tükrözi, mintha az átadott hitelek az OBR mérlegében lennének, illetve a teljes jövedelmezőség eredménytétel-helyesen a román banknál keletkezne. Ennek következtében viszont a bevételek struktúrája változik, a nettó kamateredmény és a nettó jutalékok önmagukban idősorosan nem összehasonlíthatók a korábban kommunikált számokkal.

2009 első negyedévében 725 millió forintos veszteség keletkezett, szemben a megelőző negyedév 437 millió forintos nyereségével. Az eredmények alakulása kapcsán ki kell emelni a működési költségek 8%-os negyedéves emelkedését, amely alapvetően bázishatásra vezethető vissza, valamint a bevételek q/q alapon vett 12%-os visszaesését (éves szinten azonban 48%-os növekedés látszik).

A bevételek negyedéves csökkenése mögött a 2008 4Q-ben kiugró FX nyereség elmaradása áll: emiatt



az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek q/q 71%-kal, mintegy 1,4 milliárd forinttal estek vissza. A fent leírtak miatt módosult a bevételek belső szerkezete, mivel az OBR által Magyarországra átadott hitelek után realizált bevétel a korábbi negyedévekben a nettó jutalékbevétel soron jelent meg. 2009 1Q-től viszont az egyes bevételi elemek a számvitelileg helyes sorokon jelennek meg (emiatt a nettó kamatbevételek és a nettó díj- és jutalékbevételek, valamint a nettó kamatmarzs idősorosan nem összehasonlíthatók).

A nettó kamatbevétel alakulására hatással volt, hogy a hitelek átázása folytatódott az MKV és KNV szegmensben, viszont a folyamatot nehezíti, hogy 2009-től a jegybank rendelkezése alapján az ügyfél beleegyezése nélkül nem emelhető a hitelkamat. A kamatbevételekre a csökkenő referenciakamatok és a megnövekedett betéti kamatkidadások negatív hatással voltak. A jutalékok visszaesése – a transzferált hitelek után kapott jutalékok megszűnése mellett – főként a hitelfolyósítások csökkenésére vezethető vissza.

A működési költségek terén továbbra is szigorú költségkontrollról beszélhetünk: éves összevetésben 12%-os költségemelkedés történt (miközben a bevételek közel 1,5-szeresükre emelkedtek), a 2008 4Q-hez képest mutatózó 8%-os költségnövekedést pedig az okozta, hogy a bázisidőszakban a személyi költségekhez kapcsolódóan fel nem használt céltartalék felszabadítása történt meg. A személyi költségek q/q 21%-kal nőttek emiatt, míg a dologi költségeken 3%-os megtakarítást ért el a bank.

A hitelkockázati költségek az első negyedévben – hasonlóan a megelőző negyedévben jelentkező hitelkockázati költségekhez – több, mint 2 milliárd forintot tettek ki. A romló portfólióminőség mellett ez azt jelentette, hogy q/q 12%-os hitelnövekedés mellett a 90 napnál régebben hátralékos hitelportfólió összes céltartalékkal való fedezettsége 93,3%-ra csökkent. A hitelportfólió minőség romlása azt jelentette, hogy a 2008 4Q-es 1,3%-ról 2,3%-ra nőtt a 90 napnál régebben késő hitelek aránya.

A hitelállomány forintban y/y 45%-kal, q/q 12%-kal bővült, utóbbi mögött azonban a devizaárfolyamok változása áll, a bank 2008 végétől jelentősen visszafogta hitelezési aktivitását. Eredeti devizában az állományok csökkentek negyedéves összevetésben (legnagyobb mértékben a lakossági fogyasztási hitelek). Éves összevetésben továbbra is kiemelkedő dinamika figyelhető meg: a teljes bruttó hitelállomány mintegy felét adó lakossági jelzáloghitelek (lakás- és jelzálog típusú hitelek összesen) 85%-kal nőttek (lejben 76%-kal).

Betétoldalon forintban y/y 8%-os emelkedés történt; a 2008 4Q-es jelentős betétkivonási hullámot követően 2009 1Q-ben 16%-kal nőtt az állomány. Míg a lakossági betétek (SME nélkül) az első negyedévben 27%-kal bővültek (lejben is 15%-kal), a marketing akciókkal megtámogatott megemelt betéti kamatok hatására, a nagyvállalati betétek 11%-kal estek vissza, miközben ezen a részpiacon a piaci részesedés változatlan maradt.

A Bank alkalmazottainak száma 44 fővel 1.052 főre csökkent az első negyedév során, míg a fiókszám nem változott.

## OTP BANKA HRVATSKA

Az OTP banka Hrvatska gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2008 1Q	2008 4Q	2009 1Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	1.068	1.329	815	-39%	-24%
Adózás előtti eredmény	1.336	1.688	995	-41%	-25%
Összes bevétel	4.416	5.232	4.917	-6%	11%
Nettó kamateredmény	3.286	3.766	3.543	-6%	8%
Nettó díjak, jutalékok	867	1.006	901	-10%	4%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	263	459	473	3%	80%
Hitelkockázati költség	-137	-307	-398	30%	192%
Egyéb kockázati költség	100	-112	-80	-29%	-180%
Működési költség	-3.044	-3.125	-3.444	10%	13%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2008 1Q	2008 4Q	2009 1Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Mérlegfőösszeg	440.384	462.576	533.424	15%	21%
Bruttó hitelek	265.442	309.564	370.931	20%	40%
Retail hitelek	171.624	191.496	223.716	17%	30%
Corporate hitelek	91.472	115.474	144.283	25%	58%
Gépjármű hitelek	2.345	2.598	2.933	13%	25%
Hitelekre képzett céltartalékok	-4.571	-6.045	-7.557	25%	65%
Ügyfélbetétek	304.584	315.253	359.348	14%	18%
Retail betétek	252.381	268.837	312.242	16%	24%
Corporate betétek	52.203	46.416	47.106	1%	-10%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	74.502	81.098	97.513	20%	31%
Saját tőke	50.583	55.095	63.836	16%	26%

Hitelportfólió minősége (%)	2008 1Q	2008 4Q	2009 1Q	Q-o-Q	Y-o-Y
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	6,7%	6,2%	6,1%	-0,1%	-0,5%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	0,21%	0,41%	0,47%	0,06%	0,26%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	25,5%	31,3%	33,1%	1,8%	7,6%
Teljesítménymutatók (%)	2008 1Q	2008 4Q	2009 1Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Hitel/betét arány	87,1%	98,2%	103,2%	5,0%	16,1%
Kiadás/bevétel arány	68,9%	59,7%	70,0%	10,3%	1,1%
Nettó kamatmarzs	3,06%	3,29%	2,89%	-0,40%	-0,18%
ROA	1,0%	1,2%	0,7%	-0,5%	-0,3%
ROE	9,4%	9,9%	5,6%	-4,3%	-3,9%

- **Az első negyedévben realizált eredmény 815 millió forint, részben a mérsékelten emelkedő működési költségeknek és részben egyszeri adókorrekciónak köszönhetően**
- **A hitelkockázati költségek növekedése az állományi bővülésnek megfelelő**
- **A szabályozás változásából eredően javuló devizalikviditás**
- **Sikeres lakossági betéti akciók, a hitel/betét arány továbbra is stabil (2009 1Q: 103,2%)**

Az OBH Csoport 2009 első negyedéves eredménye 815 millió forint volt, közel 40%-os visszaesést mutat 2008 utolsó negyedévében realizált eredményhez képest. Az első negyedévben csökkenő bevételek (-6% q/q), illetve a költségmegtakarítási törekvések eredményeként mérsékelten növekvő működési kiadások (+10% q/q) alakították az időszakos eredményt.

Mindemellett március hónapban került sor a 2008-as évet érintő adókorrekció elszámolására (664 ezer HRK), amely egyszeri tételként értékelendő. Összességében a Bank kiadás/bevételi mutatója romlott, március végén 70,0%-on állt.

A bevételi oldal első negyedéves csökkenésében döntően a nettó kamateredmény közel 6%-os visszaesése játszott szerepet. Saját devizában értékelve a csökkenés ennél jelentősebb (-13% q/q), tekintve, hogy a kuna forinttal szembeni átlagárfolyama az első negyedévben 8%-ot gyengült. A nettó kamateredmény elmaradása mögött egyfelől az ügyfélbetéteken érvényesülő magasabb ügyfélkamatok, másrészt a dráguló hazai források következtében növekvő kamatráfordítások állnak. A nettó kamatmarzs a negyedévben tovább szűkült (2,89%), mind éves mind negyedéves összevetésben elmarad a korábbi szintektől.

A nettó jutalékbevételek csökkenését (-10% q/q) meghatározta a zsugorodó hitel-, valamint betétállományok következtében elmaradó jutalékeredmény, továbbá a kártyatranzakciókon realizált eredmény is csökkent az időszak során (saját devizában 26%-kal).

Az ügyfélhitelek állománya saját devizában értékelve december végéhez képest stagnált (+4% q/q). A retail hitelek esetében a lakáshitelek állománya 47 millió HRK-val bővült, a fogyasztási hitelek közül a folyószámla hitelek bizonyultak népszerűnek (+43 millió HRK állománynövekedés) a negyedév során. Az önkormányzati hitelek állománya az elmúlt 3 hónapban megduplázódott, ugyanis a Bank szindikált hitelt nyújtott a horvát államnak mintegy 31 millió euró összegben.

Az időszakos kockázati költségképzés (+30% q/q) megfelel a hitelportfólió alakulásának, elsősorban a magasabb kockázatot jelentő fogyasztási hitelek állományváltozásával magyarázható. A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya az első negyedévben csökkent, március végén 6,1%-on állt (-0,1%-pont q/q, illetve -0,5%-pont y/y).

2009 első negyedévében módosult a tartalékolási szabályozás (a jelenleg érvényben lévő kötelező tartalékráta 14%-os) alapján a kunában tartandó kötelező tartalékarány 50%-ról 75%-ra nőtt. Ugyanakkor a Horvát Nemzeti Bank a kötelező likvid devizaállomány minimumát 28,5%-ról 20%-ra csökkentette. Ezen intézkedések következtében a Bank devizalikviditása némiképp javult, a bankközi források állománya 38 millió euróval csökkent, ugyanakkor a magasabb saját devizás tartalékarány miatt 386 millió HRK bankközi hitel felvétele vált szükségessé.

A Bank teljes betéti bázisa q/q 14%-kal bővült, míg saját devizában értékelve megfelel a december végi állománynak (-1% q/q). A retail betéti bázis esetében a látra szóló lakossági betétek állománya csökkent, ugyanakkor a lekötött betétek esetében közel 16 millió HRK állománynövekedés volt tapasztalható elsősorban a devizabetétekre kínált magasabb ügyfélkamatok eredményeként. A Bank állományi alakulása mind betéti-, mind hiteloldalon megfelel a piaci tendenciáknak, piaci részesedése a negyedév során gyakorlatilag változatlan maradt (betétek esetében 4,1%, hitelek esetében 3,5%). Ugyanakkor a Bank hitel/betét aránya elmozdulást mutat a korábbi egyensúlyi szinttől, március végén 103,2%-on állt.

## OTP BANKA SLOVENSKO

Az OTP Banka Slovensko gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2008 1Q	2008 4Q	2009 1Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	686	-489	7	-101%	-99%
Egyedi tételek, adózás után <sup>1</sup>	0	-108	0	-100%	
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül	686	-382	7	-102%	-99%
Adózás előtti eredmény	800	-405	27	-107%	-97%
Összes bevétel	3.350	3.926	3.266	-17%	-3%
Nettó kamateredmény	2.367	2.780	2.329	-16%	-2%
Nettó díjak, jutalékok	651	878	806	-8%	24%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	332	267	130	-51%	-61%
Hitelkockázati költség	-301	-1.368	-561	-59%	86%
Egyéb kockázati költség	-33	52	-15	-128%	-56%
Működési költség	-2.216	-3.015	-2.664	-12%	20%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2008 1Q	2008 4Q	2009 1Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Mérlegfőösszeg	372.812	429.122	485.825	13%	30%
Bruttó hitelek	257.647	314.422	359.773	14%	40%
Retail hitelek	137.980	158.234	181.769	15%	32%
Corporate hitelek	119.668	156.187	178.004	14%	49%
Hitelekre képzett céltartalékok	-3.389	-5.186	-6.636	28%	96%
Ügyfélbetétek	248.517	262.787	310.707	18%	25%
Retail betétek	168.602	212.412	252.065	19%	50%
Corporate betétek	79.914	50.375	58.642	16%	-27%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	17.422	45.411	32.630	-28%	87%
Kibocsátott értékpapírok	70.167	75.137	87.694	17%	25%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	2.852	7.679	8.967	17%	214%
Saját tőke	25.569	30.595	35.856	17%	40%
Hitelportfólió minősége (%)	2008 1Q	2008 4Q	2009 1Q	Q-o-Q	Y-o-Y
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	3,6%	3,6%	5,0%	1,4%	1,4%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	0,49%	1,76%	0,67%	-1,09%	0,18%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	36,9%	46,3%	37,0%	-9,3%	0,1%
Teljesítménymutatók (%)	2008 1Q	2008 4Q	2009 1Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Hitel/betét arány	103,7%	119,6%	115,8%	-3,9%	12,1%
Kiadás/bevétel arány	66,2%	76,8%	81,6%	4,8%	15,4%
Nettó kamatmarzs	2,57%	2,64%	2,06%	-0,58%	-0,51%
ROA	0,7%	-0,4%	0,0%	0,4%	-0,7%
ROE	11,2%	-5,2%	0,1%	5,2%	-11,1%

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

- **2009 első negyedében a 2008 4Q-es veszteség után már nyereség képződött**
- **A bevételek és a működési költségek egyaránt csökkentek q/q alapon**
- **Euróban a hitelállomány 2%-kal csökkent q/q, a lakossági lekötött betétek viszont 12%-kal emelkedtek**
- **A hitelportfólió minősége romlott, a kockázati költségek részben felszabadítás miatt estek vissza q/q**

2009 első negyedében 7 millió forint nyereséget ért el a Bank, szemben az egy évvel korábbi 686 millió forintos nyereséggel és a 2008 4Q-ben elszennvedett 382 millió forintos veszteséggel.

Az eredményeket egyrészt negatívan érintették a visszaeső üzleti bevételek: az összes bevétel q/q 17%-kal, y/y 3%-kal mérséklődött. E mögött több tényező együttes hatása húzódik meg: a

hitelállomány elmaradása, a betéti kamatmarzs szűkülése, valamint a jutalékbevételek és egyéb nem kamatjellegű bevételek visszaesése.

A hitelezési aktivitás az első negyedévben alacsony volt, bár forintban a bruttó hitelállomány 14%-kal bővült, ez a forint euróval szembeni gyengülésének következménye; saját devizában a hitelek 2%-kal csökkentek q/q összevetésben. Éves szinten ugyanakkor a hitelállomány 40%-kal nőtt forintban, míg euróban (a centrális paritáson rögzített SKK árfolyammal számolva) 8%-kal. Márciustól a Bank növelte az MKV hitelezési aktivitását. A betétek euróban q/q 1%-kal nőttek, y/y 3%-kal csökkentek; a lezajlott sikeres lakossági betéti akciónak köszönhetően a lakossági lekötött betétállomány dinamikusan bővült, ezzel szemben csökkent a látra szóló állomány, valamint a vállalati és SME betételhelyezés.

A kamatmarzs szűkülése alapvetően a tavalyi lakossági betéti akció (magas kamatozású,

hosszabb lekötésű állományok) és csökkenő hozamkörnyezet együttes hatását tükrözi. A gyorsan csökkenő hozamkörnyezetnek megfelelően a kamatok is csökkentek, a portfólió átárazódása folyamatos. A nettó kamatmarzs 2009 1Q-ben 2,06%-ra szűkült (-51 bp y/y és -58 bp q/q). A nettó kamateredmény éves összevetésben stabilan alakult, q/q viszont 16%-kal esett vissza.

A jutalékbevételek csökkenése ellentétes irányú folyamatok eredője. A kártyatranzakciók száma az eurókonverzió miatt emelkedett jelentősebben, viszont a hitelfolyósítások visszaesése és a vállalati és SME betétek alacsonyabb állománya ezzel ellentétes hatású volt. A egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek q/q 51%-kal, y/y 61%-kal estek vissza, főként az euróbevezetés következtében visszaeső marzseredmény miatt.

Másrészről segítette az eredményeket az, hogy sikerült kordában tartani a működési költségeket az első negyedévben, illetve a 2008 4Q-es kockázati költség szinthez képest lényegesen kevesebb kockázati költség terhelte az eredményeket.

A működési költségek az első negyedévben kedvezően alakultak, ezen belül a személyi költségek q/q 6%-kal estek vissza, a dologi költségek 25%-kal mérséklődtek (főként a marketing költségek csökkenése miatt). A költségalkulás tendenciájának megítélését tovább javítja, hogy a negyedév során értékesítési központok bezárása miatt 120 ezer euró selejtezési költség merült fel. A működési költségek y/y 20%-kal nőttek.

A kockázati költségek az első negyedévben a 2008 negyedik negyedévi alatt alakultak (-59% q/q). Ebben szerepet kapott céltartalék felszabadítás is. A hitelportfólió minősége minden szegmensben romlott valamelyest (az önkormányzati hiteleket kivéve), a 90 napon túl késedelmes hitelarány 5,0%-ra emelkedett (+1,4%-pont q/q és y/y egyaránt), miközben a fedezettség 37%-ra változott, ami megfelel az egy évvel korábbi állapotnak.

A Bank alkalmazottainak száma a negyedév során 30 fővel 709 főre csökkent, míg a fiókszám 77-re változott (12 értékesítési központ került bezárásra a negyedév során).

## OTP BANKA SRBIJA

### Az OTP banka Srbija gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2008 1Q	2008 4Q	2009 1Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	2.276	-474	141	-130%	-94%
Egyedi tételek, adózás után <sup>1</sup>	1.774	-420	0	-100%	-100%
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül	502	-54	141	-362%	-72%
Adózás előtti eredmény	502	200	141	-30%	-72%
Összes bevétel	3.012	3.924	2.608	-34%	-13%
Nettó kamateredmény	1.688	1.945	1.553	-20%	-8%
Nettó díjak, jutalékok	541	449	520	16%	-4%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	783	1.530	535	-65%	-32%
Hitelkockázati költség	-83	-760	-157	-79%	89%
Egyéb kockázati költség	-171	-40	-13	-67%	-92%
Működési költség	-2.256	-2.923	-2.296	-21%	2%
Főbb mérlegtételek zárolállományok millió forintban	2008 1Q	2008 4Q	2009 1Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Mérlegfőösszeg	119.552	142.647	153.599	8%	28%
Bruttó hitelek	75.182	94.721	108.400	14%	44%
Retail hitelek	24.985	34.336	38.689	13%	55%
Corporate hitelek	50.196	60.408	69.711	15%	39%
Hitelekre képzett céltartalékok	-4.310	-5.989	-7.097	18%	65%
Ügyfélbetétek	35.771	33.906	33.766	0%	-6%
Retail betétek	25.935	24.032	25.130	5%	-3%
Corporate betétek	9.836	9.882	8.636	-13%	-12%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	24.209	30.466	31.128	2%	29%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	15.557	37.323	43.997	18%	183%
Saját tőke	41.270	38.090	42.203	11%	2%
Hitelportfólió minősége (%)	2008 1Q	2008 4Q	2009 1Q	Q-o-Q	Y-o-Y
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	13,8%	10,8%	12,4%	1,6%	-1,4%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	0,48%	3,21%	0,63%	-2,58%	0,14%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	41,6%	58,7%	52,8%	-6,0%	11,2%
Teljesítménymutatók (%)	2008 1Q	2008 4Q	2009 1Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Hitel/betét arány	210,2%	279,4%	321,0%	41,7%	110,9%
Kiadás/bevétel arány	74,9%	74,5%	88,1%	13,6%	13,2%
Nettó kamatmarzs	5,86%	5,27%	4,25%	-1,02%	-1,61%
ROA	1,7%	-0,1%	0,4%	0,5%	-1,4%
ROE	4,9%	-0,5%	1,4%	2,0%	-3,5%

<sup>1</sup> 2008 1Q-ben részesedések értékesítésén elért egyszeri árfolyamnyereség; 2008 Q4-ben nem banki tevékenység felszámolásához kapcsolódó veszteségelírás



- **2009 1Q-ben 141 millió forint nyereséget ért el a Bank**
- **A bevételek csökkenéséért legnagyobb mértékben az FX árfolyameredmény visszaesése a felelős; a működési költségek q/q 21%-kal mérséklődtek**
- **A hitelek y/y 44%-kal nőttek, q/q 14%-kal**
- **A vállalati betétállomány csökkent, ám nőttek a lakossági betétek q/q és y/y is (SME nélkül)**
- **A hitelminőség és a fedezettség y/y javult, q/q romlott**

2009 első negyedévében 141 millió forintos nyereség keletkezett, szemben a 2008 4Q-es 54 millió forintos veszteséggel (egyedi tételek nélkül).

Az eredmények alakulása kapcsán kiemelendő egyrészt a bevételek visszaesése: a teljes bevétel negyedéves szinten 34%-kal, éves szinten 13%-kal lett kisebb. Az eredményszerkezetre tekintve megállapítható, hogy a visszaesés főként az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek elmaradására vezethető vissza, ezen belül is a 2008 4Q-ben kiemelkedően magas FX árfolyameredmény visszaesésére (ezen a soron 2009 1Q-ben veszteség látható).

A nettó kamateredmény y/y 8%-kal, q/q 20%-kal esett vissza. A kamatbevételek q/q alapú csökkenése volt megfigyelhető mind az ügyfélhitelek (-9% q/q, +30% y/y), mind a bankközi kihelyezések esetében (-43% q/q, -34% y/y). A kamatráfordítások összességében q/q 8%-kal csökkentek (y/y 74%-kal nőttek), a negyedéves csökkenés oka elsősorban az alárendelt kölcsöntőke referenciakamat süllyedése következtében lecsökkenő kamatráfordítása, viszont az ügyfélbetétek kamatráfordítása emelkedett, mert a betéti akció miatt a lekötött betétek aránya nőtt. A nettó kamatmarzs negyedéves összevetésben több, mint 100 bázispontot esett.

A nettó díj- és jutalékbevételek q/q 16%-kal nőttek, y/y 4%-kal estek vissza. A nettó kamatbevétel és nettó díj- és jutalékbevétel adatok összehasonlíthatóságát megnehezíti, hogy 2008 4Q-ben a szerb jegybank rendelkezésének megfelelően mintegy 90 millió RSD került átkönyvelésre a jutalékbevétel sorról a kamatbevételek közé.

A működési költségek alakulása igazodott a bevételek csökkenéséhez: q/q 21%-os költségcsökkenés történt, míg éves összevetésben stabilan alakultak a költségek. A személyi jellegű költségek 2%-kal csökkentek, miközben az alkalmazotti létszám leépítése folyt a negyedévben. A dologi költségek esetében komoly megtakarítások történtek (y/y 22%-kal, q/q 45%-kal mérséklődtek), főként a vállalatközi teljesítések vonatkozásában, valamint a posta-, marketing és egyéb költségek terén (utóbbi csökkenésének fő oka egyes költségelemeknek a személyi költségek közé történő átkerülése 2009-től).

A hitelkockázati költségek 2009 1Q-ben kedvezően alakultak, bár éves összevetésben közel 90%-os emelkedés látható, q/q alapon 79%-os csökkenés történt. Meg kell említeni, hogy mind 2008 3Q-ban, mind 4Q-ben a hitelállomány arányában magas kockázati költségképzés valósult meg.

A bruttó hitelállomány forintban y/y 44%-kal, q/q 14%-kal emelkedett, RSD-ben ugyanakkor y/y 39%-os, míg q/q mindössze 4%-os emelkedés rajzolódik ki. Negyedéves szinten a lakossági hitelek 1%-kal bővültek dínárban, míg az SME és MLE szegmensben 4%-ot némileg meghaladó volt a dinamika.

A betétek 2009 1Q-ben stagnáltak, míg éves szinten 6%-kal estek forintban; dínárban ugyanakkor q/q 10%-os, y/y 9%-os visszaesés látszik. Betétkivonások főleg a vállalati (-21% q/q dínárban) és az SME (-26% q/q) szektorban jelentkeztek, a vállalatok romló likviditási helyzete miatt. A lakossági lekötött betétek ugyanakkor 14%-kal nőttek a negyedév során dínárban, ez azonban a lakossági betétek szerkezetének átrendeződését jelentette, az összes lakossági betét dínárban csak 1%-kal nőtt. (Az SME hitelek és betétek visszamenőlegesen is átsorolásra kerültek a retail sorra.)

A hitelportfólió minősége romlott, a 90 napon túl késedelmes hitelek aránya q/q 1,6%-ponttal 12,4%-ra emelkedett, miközben a 90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége 53%-ra változott, ez q/q 6%-pontos visszaesést jelez, viszont a 2008 Q1-vel összevetve magasabb fedezettségi szintet jelent (+11%-pont).

A Bank a negyedév során 4 fiókot zárt be, az alkalmazottak száma pedig 36 fővel csökkent.

## CRNOGORSKA KOMERCIJALNA BANKA

A CKB gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2008 1Q	2008 4Q	2009 1Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	636	445	594	34%	-6%
Adózás előtti eredmény	674	503	608	21%	-10%
Összes bevétel	2,519	3,380	3,181	-6%	26%
Nettó kamateredmény	1,330	1,961	2,391	22%	80%
Nettó díjak, jutalékok	945	1,383	780	-44%	-17%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	244	36	10	-73%	-96%

Eredménykimutatás millió forintban	2008 1Q	2008 4Q	2009 1Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Hitelkockázati költség	-605	-1,123	-921	-18%	52%
Egyéb kockázati költség	-14	-96	-173	80%	
Működési költség	-1,227	-1,658	-1,479	-11%	21%
Főbb mérleglételek záróállományok millió forintban	2008 1Q	2008 4Q	2009 1Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Mérlegfőösszeg	270,289	308,140	327,371	6%	21%
Bruttó hitelek	203,528	255,021	270,062	6%	33%
Retail hitelek	133,513	155,430	148,634	-4%	11%
Corporate hitelek	70,015	93,904	121,428	29%	73%
Hitelekre képzett céltartalékok	-2,114	-4,350	-6,110	40%	189%
Ügyfélbetétek	219,861	205,410	185,104	-10%	-16%
Retail betétek	113,472	92,783	94,194	2%	-17%
Corporate betétek	106,390	110,735	90,911	-18%	-15%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	27,795	70,173	99,913	42%	259%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	3,112	3,177	8,349	163%	168%
Saját tőke	11,475	18,171	21,839	20%	90%
Hitelportfólió minősége (%)	2008 1Q	2008 4Q	2009 1Q	Q-o-Q	Y-o-Y
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	0,3%	1,1%	1,7%	0,6%	1,4%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	1,26%	1,85%	1,42%	-0,43%	0,16%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	334,5%	158,1%	134,5%	-23,6%	-199,9%
Teljesítménymutatók (%)	2008 1Q	2008 4Q	2009 1Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Hitel/betét arány	92,6%	124,2%	145,9%	21,7%	53,3%
Kiadás/bevétel arány	48,7%	49,0%	46,5%	-2,5%	-2,2%
Nettó kamatmarzs	2,02%	2,58%	3,05%	0,48%	1,04%
ROA	1,0%	0,6%	0,8%	0,2%	-0,2%
ROE	23,2%	10,3%	12,1%	1,8%	-11,1%

- **34%-os q/q profitnövekedés, javuló hatékonyság mellett (CIR: 46,5%)**
- **Stabil nettó kamateredmény, q/q növekvő nettó kamatmarzs**
- **Jutalékeredmény kedvezőtlen alakulása a csökkenő betétállományok és ügyféltranzakciók következményeként**
- **A betétállomány eróziója tovább folytatódott mind a retail, mind a vállalkozó szegmens érintett**
- **Portfólió-romlás jelei megmutatkoztak, de a fedezettség továbbra is magas (DPD 90+ fedezettség 134,5%)**

A CKB 2009 első negyedévében 594 millió forint adózott eredményt realizált, amely negyedéves szinten 34%-os növekedést jelez, míg éves szinten 6%-os visszaesés. Az első negyedéves eredménydinamikát jelentősen befolyásolta a forint euróval szembeni átlagfolyamának gyengülése (+12% q/q), az adózott eredmény saját devizában mérsékeltebb (+20% q/q) növekedést mutat.

Az eredményalakulást két tényező határozta meg: egyrészt a jutalékbevételek negyedéves jelentős visszaesése (-44% q/q), másrészt a nettó kamateredmény kedvező (+22% q/q) alakulása, amely részben ellensúlyozta a jutalékbevételek elmaradását.

A mérlegállományok növekedését elemezve figyelembe kell venni, hogy a forint euróval szembeni zárófolyama negyedéves szinten közel 17%-os, míg éves szinten 19%-os gyengülést mutat. Az ügyfélhitelek-állományok az előző év végéhez

képest saját devizában 11%-kal (68 millió euróval) csökkentek, az új hitelek folyósítása teljesen leállt.

A Bank retail betétbázisa 2008 szeptembere óta zsugorodik, év eleje óta saját devizás összevetésben 30%-kal (46 millió euróval) csökkent. A vállalkozó szegmens esetében a csökkenés tavaly november óta jellemző, az év első három hónapja során mintegy 115 millió euró kivonására került sor. Ezen folyamatok eredőjeként a hitel/betét mutató 145,9%-ra romlott (-21,7%-pont), ezzel jelentősen elmozdult a tavaly első negyedévet jellemző 92,6%-os egyensúlyi szintről.

Az első negyedévben a Bank tőkehelyzetét erősítő 15 millió euró alárendelt kölcsöntőkét kapott az OTP Banktól.

Kiemelendő azonban, hogy a betétkivonás a teljes montenegrói bankpiacot sújtja, a CKB a betétállomány csökkenésének megállítására számos betéti akciót indított a negyedév során. A foganatosított lépéseknek köszönhetően a Bank piaci részesedése továbbra is stabil, állományi alakulása a piaci trendeknek megfelelő.

Ugyanakkor az eredményalakulás szempontjából kedvezőtlen tényező a nettó jutalékeredmény 44%-os csökkenése (saját devizában 49%-os q/q visszaesés), amely elsősorban éppen a csökkenő betétállományok, valamint a mérséklődő ügyfélaktivitás eredményeként elmaradó kártyatranzakciók eredménye.

A nettó jutalékcsökkenést részben ellensúlyozta a kedvező nettó kamateredmény (+22% q/q), melyhez hozzájárultak az új állományokon érvényesített

magasabb ügyfélkamatok, illetve a régi vállalati hitelek átárazása is elindult.

A negyedéves hitelkockázati költségek 11%-kal csökkentek, mely elsősorban a hitelállományok visszaesésének tudható be. A portfólió minősége a 90 napon túl késedelmes hitelek arányát tekintve romló tendenciát tükröz (DPD90+ arány: 1,7%, +0,6%-pont q/q), ugyanakkor ezen hitelek fedezettsége továbbra is magas, közel 135% volt március végén.

A működési költségek alakulása kedvező volt az első negyedév során (-11% q/q). A dologi költségek esetében 28%-os, míg a személyi jellegű költségek esetében 19%-os költségmegtakarítás realizálódott. Az időszak során a Bank létszáma gyakorlatilag változatlan maradt (483 fő). A negyedéves kiadás/bevétel arány az előző év utolsó negyedévhez képest kedvező, mintegy 2,5%-pontos javulást mutat.

## LÉTSZÁM ÉS EGYÉB ADATOK

Az OTP Csoport záró létszáma 2009. március 31-én 30.244 fő volt (-640 fő q/q), a létszám csökkenésének oka elsősorban globális gazdasági válság következményeként visszaeső kereslet, amely számos leányvállalat esetében a banki létszám csökkenéséhez vezetett. Az anyabank, illetve a CJSC OTP Bank esetében került sor jelentős létszámleépítésre. Az anyabank foglalkoztatottainak záró létszáma 163 fővel csökkent, míg az ukrán leánybank esetében közel

300 fővel. Az orosz leánybank esetében a retail hitelezési aktivitás növelése érdekében mintegy 13 fővel bővült az állományi létszám és további 700 új áruhitel ügynök kezdte meg a munkát.

Az OTP Csoport fiókhálózata 1.550 fiókból állt 2009. március végén. Az első negyedévben az értékesítési hálózat bővülése lelassult, új fiókok nyitására csak Bulgáriában került sor (+3 új fiók).

	2008. márc. 31.	2008. dec. 31.	2009. márc. 31.	Q-o-Q	Y-o-Y
<b>BANK</b>					
Záró létszám (fő)	8.405	8.297	8.134	-2,0%	-3,2%
Átlag létszám (fő)	8.305	8.333	8.149	-2,2%	-1,9%
1 főre jutó mérlegfőösszeg (m Ft)	646,1	695,7	744,9	7,1%	15,3%
1 főre jutó negyedéves adózott eredmény (m Ft)	5,2	-13,6	6,8	-149,9%	31,0%
<b>CSOPORT</b>					
Záró létszám (fő)	33.041	30.884	30.244	-2,1%	-8,5%
Átlag létszám (fő)	32.304	30.710	30.373	-1,1%	-6,0%
1 főre jutó konszolidált mérlegfőösszeg (m Ft)	273,9	303,7	333,9	9,9%	21,9%
1 főre jutó konszolidált negyedéves adózott eredmény (m Ft)	1,7	-2,0	1,4	-169,5%	-19,2%

	2009. március 31.						Változás (YTD)					
	Fiók-szám	ATM	POS	Bank-kártya (e db)	Banki ügyfelek száma (e fő)	Létszám (záró)	Fiók-szám	ATM	POS	Bank-kártya (e db)	Banki ügyfelek száma (e fő)	Létszám (záró)
<b>OTP Bank</b>	<b>402</b>	<b>2.014</b>	<b>32.123</b>	<b>3.868</b>	<b>4.698</b>	<b>8.134</b>	<b>-1</b>	<b>-1</b>	<b>-1.680</b>	<b>-99</b>	<b>-62</b>	<b>-55</b>
DSK Bank	382	846	3.569	1.385	2.956	4.257	3	-4	88	-218	17	-22
OTP Banka Slovensko	77	119	637	119	188	709	-12	0	35	-1	0	-130
OTP banka Hrvatska	106	178	1.188	354	444	1.041	1	15	16	-3	-3	-6
OTP Bank Romania	105	132	881	125	187	1.052	0	0	200	9	8	-44
CJSC OTP Bank	227	217	385	105	244	4.093	-2	9	23	3	6	-299
OAO OTP Bank	120	209	1.785	3.304	2.671	8.462	-8	17	-384	268	-149	13
OTP banka Srbija	91	208	3.565	96	n.a.	1.147	-4	4	209	1	n.a.	-36
CKB	40	105	3.151	188	309	483	0	-90	128	-1	6	0
<b>Leánybankok összesen</b>	<b>1.148</b>	<b>2.014</b>	<b>15.161</b>	<b>5.675</b>	<b>6.999</b>	<b>21.244</b>	<b>-22</b>	<b>-49</b>	<b>315</b>	<b>59</b>	<b>-114</b>	<b>-524</b>
<b>Csoport összesen (aggregált)</b>	<b>1.550</b>	<b>4.028</b>	<b>47.284</b>	<b>9.544</b>	<b>11.697</b>	<b>30.244</b>	<b>-23</b>	<b>40</b>	<b>-473</b>	<b>-40</b>	<b>-176</b>	<b>-634</b>

## SZEMÉLYI VÁLTOZÁSOK

2009 első negyedévében a Társaság Igazgatósága és könyvvizsgálója nem változott. A 2009. április 24-i Közgyűlés Nagy Csaba urat, a Társaság 2010. üzleti évét lezáró éves rendes közgyűlésének időpontjáig, de legfeljebb 2011. április 30-ig a Társaság Felügyelő Bizottságának tagjává választotta. Ezzel egyidejűleg a Társaság Alapszabályának feltételei szerint az Audit Bizottság tagjává választotta Nagy Csaba urat.

## **NYILATKOZAT**

Az OTP Bank Nyrt. ezúton tájékoztatja a tőkepiaci szereplőket, hogy az időközi vezetőségi beszámoló a 2009 első negyedéves eredményről elkészült, mely 2009. május 19-én a jelen közlemény formájában, teljes terjedelmében közzétételre kerül a Budapesti Értéktőzsde Zrt. honlapján ([www.bet.hu](http://www.bet.hu)), a PSZÁF által üzemeltetett honlapon ([www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu)), valamint az OTP Bank honlapján ([www.otpbank.hu](http://www.otpbank.hu)).

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

Budapest, 2009. május 19.



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		
	2009. márc. 31.	2008. márc. 31.	változás	2009. márc. 31.	2008. márc. 31.	változás
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	133.224	202.967	-34%	304.274	315.760	-4%
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	996.533	846.825	18%	617.952	640.212	-3%
Pénzügyi eszközök valós értéken az eredménykimutatásban átvezetve	165.981	152.735	9%	155.336	284.751	-45%
Kereskedelmi célú értékpapírok	51.023	69.382	-26%	61.034	202.737	-70%
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója	114.958	83.353	38%	94.302	82.014	15%
Értékesíthető értékpapírok	531.874	313.821	69%	510.125	480.071	6%
Hitelek, a hitelezési veszteségekre képzett céltartalékok után	2.973.232	2.329.083	28%	7.384.665	6.002.704	23%
Kamatkövetelések	62.470	47.654	31%	99.563	71.940	38%
Részvények és részesedések	595.955	639.045	-7%	10.334	13.071	-21%
Lejáratig tartandó értékpapírok	395.628	741.317	-47%	294.555	513.131	-43%
Tárgyi eszközök és immateriális javak nettó értéke	110.044	109.385	1%	508.996	546.361	-7%
Egyéb eszközök	94.375	47.578	98%	213.040	182.970	16%
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>6.059.316</b>	<b>5.430.410</b>	<b>12%</b>	<b>10.098.840</b>	<b>9.050.971</b>	<b>12%</b>
Hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni kötelezettségek	778.657	633.045	23%	965.256	699.482	38%
Ügyfelek betétei	3.222.145	3.205.383	1%	5.551.469	5.331.152	4%
Kibocsátott értékpapírok	482.697	403.847	20%	1.498.349	1.300.244	15%
Kamattartozások	57.958	29.112	99%	114.447	76.120	50%
Egyéb kötelezettségek	408.579	138.403	195%	481.916	417.722	15%
Alárendelt kölcsöntőke	341.634	305.520	12%	336.316	307.708	9%
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN</b>	<b>5.291.670</b>	<b>4.715.310</b>	<b>12%</b>	<b>8.947.753</b>	<b>8.132.428</b>	<b>10%</b>
JEGYZETT TŐKE	28.000	28.000	0%	28.000	28.000	0%
EREDMÉNYTARTALÉK ÉS EGYÉB TARTALÉKOK	854.049	773.995	10%	1.278.914	1.028.346	24%
Eredménytartalék és egyéb tartalékok eredmény nélkül	798.883	731.082	9%	1.237.108	973.335	27%
Tartalékok	836.254	716.882	17%	1.126.315	832.660	35%
Értékesíthető értékpapírok és pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója az eredménytartalékban	-44.451	-6.381	597%	-18.395	-8.149	126%
Részvény alapú kifizetési ügyletek valós értéke	20.882	20.581	1%	20.882	20.581	1%
Cash-flow fedezeti ügyletek valós érték korrekciója az eredménykimutatásban	0			0		
Nettó befektetés fedezeti ügyletei	-13.802			-13.802		
Többlet tartalék (kibocsátott tőkeelem)				122.108	128.243	-5%
Mérleg szerinti eredmény	55.166	42.913	29%	41.806	55.011	-24%
VISSZAVÁSÁROLT SAJÁT RÉSZVÉNY	-114.403	-86.895	32%	-163.307	-144.984	13%
KISEBBSÉGI ÉRDEKELTSÉG				7.480	7.181	4%
<b>SAJÁT TŐKE</b>	<b>767.646</b>	<b>715.100</b>	<b>7%</b>	<b>1.151.087</b>	<b>918.543</b>	<b>25%</b>
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>6.059.316</b>	<b>5.430.410</b>	<b>12%</b>	<b>10.098.840</b>	<b>9.050.971</b>	<b>12%</b>

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

millió forintban	OTP Bank			Konszolidált		
	2009 1Q	2008 1Q	változás	2009 1Q	2008 1Q	változás
Hitelek	72.769	56.458	29%	215.591	164.677	31%
Kamatbevétel hitelek	66.480	53.167	25%	209.301	161.386	30%
Swap ügyletek nyeresége	6.289	3.291	91%	6.290	3.291	91%
Bankközi kihelyezésekből	96.020	41.577	131%	93.588	24.849	277%
Kamatbevétel bankközi kihelyezésekből (swap nélkül)	10.773	10.163	6%	4.852	4.914	-1%
Swap ügyletek nyeresége	85.247	31.414	171%	88.736	19.935	345%
Magyar Nemzeti Banknál és más bankoknál vezetett számlákból	1.840	3.052	-40%	2.060	3.564	-42%
Kereskedési célú értékpapirokból	912	1.179	-23%	973	2.189	-56%
Értékesíthető értékpapirokból	11.026	5.279	109%	7.301	8.434	-13%
Lejártig tartandó értékpapirokból	8.709	11.188	-22%	5.976	6.060	-1%
<b>Kamatbevételek</b>	<b>191.276</b>	<b>118.733</b>	<b>61%</b>	<b>325.489</b>	<b>209.773</b>	<b>55%</b>
Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségekre	70.353	26.647	164%	71.591	26.716	168%
Bankokkal szembeni kamatráfordítás (swap nélkül)	9.307	7.039	32%	12.767	10.550	21%
Swap ügyletek vesztesége	61.046	19.608	211%	58.824	16.166	264%
Ügyfelek betéteire	49.746	31.817	56%	72.302	48.697	48%
Kamatráfordítás ügyfelek betéteire (swap nélkül)	46.712	31.458	48%	69.268	48.339	43%
Swap ügyletek vesztesége	3.034	359	745%	3.034	358	747%
Kibocsátott értékpapírokra	7.350	4.936	49%	20.405	15.256	34%
Alárendelt kölcsöntőkére	4.523	4.273	6%	4.768	4.444	7%
Egyéb vállalkozóknak				37	52	-29%
<b>Kamatráfordítások</b>	<b>131.972</b>	<b>67.673</b>	<b>95%</b>	<b>169.103</b>	<b>95.165</b>	<b>78%</b>
<b>NETTÓ KAMATBEVÉTEL</b>	<b>59.304</b>	<b>51.060</b>	<b>16%</b>	<b>156.386</b>	<b>114.608</b>	<b>36%</b>
Céltartalékképzés hitelezési veszteségekre	16.787	3.527	376%	44.120	12.797	245%
Céltartalékképzés kihelyezési veszteségekre	872	0		1.928	29	
Céltartalék képzés a várható hitelezési és kihelyezési veszteségekre	17.659	3.527	401%	46.048	12.826	259%
<b>NETTÓ KAMATBEVÉTEL A VÁRHATÓ HITELEZÉSI ÉS KIHÉLYEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT CÉLTARTALÉKOK ELSZÁMOLÁSA UTÁN</b>	<b>41.645</b>	<b>47.533</b>	<b>-12%</b>	<b>110.338</b>	<b>101.782</b>	<b>8%</b>
Díjak és jutalékok	37.987	38.841	-2%	40.136	43.030	-7%
Nettó devizaárfolyam nyereség és veszteség	-13.191	-4.644	184%	-11.806	10.056	-217%
Nettó értékpapír árfolyamnyereség és veszteség	-12.083	-3.752	222%	-4.723	-3.347	41%
Ingatlantranzakciók nyeresége és vesztesége	0	0		269	172	56%
Osztalékbevétel és társult vállalkozások eredménye	31.791	15.893	100%	405	800	-49%
Biztosítási díjbevétel				0	24.749	-100%
Egyéb bevételek	25.810	262		30273	5.446	456%
<b>Nem kamatjellegű bevételek</b>	<b>70.314</b>	<b>46.600</b>	<b>51%</b>	<b>54.554</b>	<b>80.906</b>	<b>-33%</b>
Díjak, jutalékok	5.103	4.347	17%	8.257	8.829	-6%
Személyi jellegű ráfordítások	19.219	18.058	6%	39.473	39.675	-1%
Értékcsökkenés	5.452	3.954	38%	10.291	9.406	9%
Biztosítási ráfordítások				0	18.389	-100%
Egyéb ráfordítások	12.854	19.056	-33%	45.384	40.032	13%
<b>Nem kamatjellegű ráfordítások</b>	<b>42.628</b>	<b>45.415</b>	<b>-6%</b>	<b>103.405</b>	<b>116.331</b>	<b>-11%</b>
<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</b>	<b>69.331</b>	<b>48.718</b>	<b>42%</b>	<b>61.487</b>	<b>66.357</b>	<b>-7%</b>
Társasági adó	14.165	5.805	144%	19.677	11.022	79%
<b>ADÓZÁS UTÁNI EREDMÉNY</b>	<b>55.166</b>	<b>42.913</b>	<b>29%</b>	<b>41.810</b>	<b>55.335</b>	<b>-24%</b>
Kisebbségi részesedés				-4	-324	-99%
<b>NETTÓ EREDMÉNY</b>	<b>55.166</b>	<b>42.913</b>	<b>29%</b>	<b>41.806</b>	<b>55.011</b>	<b>-24%</b>

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

millió forintban	OTP Bank			Konszolidált		
	2009 1Q	2008 1Q	változás	2009 1Q	2008 1Q	változás
<b>ÜZLETI TEVÉKENYSÉG</b>						
<b>Adózás előtti eredmény</b>	69.331	48.718	42%	61.487	66.357	-7%
Üzleti tevékenység levezetéséhez szükséges módosítások						
Fizetett társasági adó	-4.296	-6.100	30%	-9.957	-11.432	13%
Értékcsökkenés	5.452	3.954	38%	10.291	8.009	28%
Céltartalékképzés	14.217	519		54.341	12.075	350%
Biztosítástechnikai tartalékok nettó növekedése	0	0	0%	0	4.926	-100%
Részvényalapú juttatás	1.700	1.427	19%	1.700	1.427	19%
Kereskedési célú értékpapírok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye	5.442	1.164	368%	4.954	1.043	375%
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye	2.681	-9.647	128%	-16.209	14.399	-213%
Üzleti tevékenység eszközeinek és forrásainak egyéb változása	-126.642	-8.125		-15.041	34.294	-144%
<b>Üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom</b>	<b>-32.115</b>	<b>31.910</b>	<b>-201%</b>	<b>91.566</b>	<b>126.172</b>	<b>-27%</b>
<b>KIHELYEZÉSI TEVÉKENYSÉG</b>						
<b>Kihelyezési tevékenységre felhasznált nettó pénzforgalom</b>	<b>-99.909</b>	<b>-332.286</b>	<b>70%</b>	<b>-695.767</b>	<b>-653.877</b>	<b>-6%</b>
<b>FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉG</b>						
<b>Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzforgalom</b>	<b>102.469</b>	<b>268.692</b>	<b>-62%</b>	<b>556.698</b>	<b>483.601</b>	<b>15%</b>
<b>Pénzeszközök nettó növekedése/csökkenése</b>	<b>-29.555</b>	<b>-31.684</b>	<b>7%</b>	<b>-47.503</b>	<b>-44.104</b>	<b>-8%</b>
Pénzeszközök nyitó egyenlege	93.066	73.441	27%	278.323	194.860	43%
<b>Pénzeszközök záró egyenlege</b>	<b>63.511</b>	<b>41.757</b>	<b>52%</b>	<b>230.820</b>	<b>150.756</b>	<b>53%</b>
<b>PÉNZESZKÖZÖK BEMUTATÁSA</b>						
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	157.437	229.644	-31%	348.849	353.243	-1%
MNB-nél elhelyezett kötelező tartalék	-64.371	-156.203	59%	-70.526	-158.383	55%
<b>Pénzeszközök nyitóegyenlege</b>	<b>93.066</b>	<b>73.441</b>	<b>27%</b>	<b>278.323</b>	<b>194.860</b>	<b>43%</b>
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	133.224	202.967	-34%	304.274	315.760	-4%
MNB-nél elhelyezett kötelező tartalék	-69.713	-161.210	57%	-73.454	-165.004	55%
<b>PÉNZESZKÖZÖK ZÁRÓEGYENLEGE</b>	<b>63.511</b>	<b>41.757</b>	<b>52%</b>	<b>230.820</b>	<b>150.756</b>	<b>53%</b>



## Pénzügyi kimutatásokhoz kapcsolódó adatlapok

### ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK A PÉNZÜGYI ADATOKRA VONATKOZÓAN

Auditált	<input type="checkbox"/>	IGEN	<input type="checkbox"/>	NEM	<input checked="" type="checkbox"/>
Konzolidált	<input checked="" type="checkbox"/>	X	<input type="checkbox"/>	X	<input 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 <sup>1</sup>
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 Vagyongkezelő 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	99,95	99,95	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	9.550.000	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.	TradeNova 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 <sup>1</sup>
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	95,51	95,51	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	5.795.323	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

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

## PK6. MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK IFRS SZERINT (MILLIÓ FORINTBAN) <sup>1</sup>

### a) Függő kötelezettségek

	2008. március 31.	2009. március 31.
Hitelkeret igénybe nem vett része	924.931	760.133
Bankgaranciák	331.290	301.179
Visszaigazolt akkreditív	12.001	21.799
Le nem zárt peres ügyekből várható kötelezettségek (perérték)	7.795	7.110
Jejláogbankkal szembeni függő kötelezettségek	--	--
Egyéb	46.332	58.069
<b>Összesen:</b>	<b>1.322.350</b>	<b>1.148.290</b>

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

## A részvénystruktúrához, a tulajdonosi körhöz kapcsolódó adatlapok

### RS1. TULAJDONOSI STRUKTÚRA, A RÉSZESEDES ÉS SZAVAZATI ARÁNY MÉRTEKE

2009. március 31-én

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke <sup>1</sup>					
	Tárgyév elején (január 01-jén)		Időszak végén		Db	
	% <sup>2</sup>	%befolyás <sup>3</sup>	% <sup>2</sup>	%befolyás <sup>3</sup>		
Belföldi intézményi/társaság	5,7%	6,1%	15.917.385	6,1%	6,9%	17.147.160
Külföldi intézményi/társaság	75,4%	81,1%	211.211.327	63,0%	70,5%	176.272.234
Belföldi magánszemély	7,9%	8,5%	22.232.810	16,1%	18,0%	45.070.748
Külföldi magánszemély	0,1%	0,1%	193.787	0,2%	0,2%	481.229
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	2,1%	2,3%	5.881.388	2,0%	2,3%	5.688.251
Saját tulajdon	7,0%	0,0%	19.509.673	10,7%	0,0%	29.870.261
Államháztartás részét képező tulajdonos <sup>4</sup>	0,3%	0,3%	853.640	0,5%	0,5%	1.270.127
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények <sup>5</sup>	1,5%	1,6%	4.200.000	1,5%	1,7%	4.200.000
Egyéb	0,0%	0,0%	0	0,0%	0,0%	0
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>280.000.010</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>280.000.010</b>

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

<sup>2</sup> Szavazati hányad

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

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

<sup>5</sup> 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	17.411.113	27.771.701			
Leányvállalatok	2.098.560	2.098.560			
Mindösszesen	19.509.673	29.870.261			

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

Név	Nemzetiség <sup>1</sup>	Tevékenység <sup>2</sup>	Mennyiség (db)	Szavazati jog (%) <sup>3</sup>	Befolyás mértéke (%) <sup>3,4</sup>	Megjegyzés <sup>5</sup>
Artio Global Management LLC	K	I	26.131.445	9,33%	10,45%	-
Megdet, Timur és Ruszlan Rahimkulov	K	T	23.615.619	8,43%	9,44%	-
Groupama Csoport	K	I	22.400.000	8,00%	8,96%	-

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

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

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

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

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

<sup>6</sup> 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	8.405	8.297	8.134
Konszolidált <sup>1</sup>	33.041	30.884	30.244

<sup>1</sup> A konszolidációs kör és a számbavétel változásai miatt időben nem összehasonlítható.

### TSZ2. VEZETŐ ÁLLÁSÚ TISZTSÉGVISELŐK, STRATÉGIAI ALKALMAZOTTAK

2009. március 31-én

Jelleg <sup>1</sup>	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/megszűnése	Saját részvény tulajdon (db)
IT	dr. Csányi Sándor <sup>2</sup>	elnök-vezérigazgató	1992.05.15	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			717.640
<b>Saját részvény tulajdon (db) Ö S S Z E S E N:</b>					<b>2.762.200</b>

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

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

2008.12.29-2009.01.05.: 300 millió EUR short pozíció és 75 millió USD short pozíció

2009.01.06- : 310 millió EUR short pozíció és 61,5 millió USD short pozíció

Az OTP Bank 2007. elején döntött amellett, hogy a leánybankok két évi várható eredményének megfelelő stratégiai nyitott devizapozíciót tart annak érdekében, hogy a konszolidált adózott eredménynek a leányvállalati eredmények forintosításából származó forint árfolyam kitettségét fedezze.

2009 első negyedétől a Bank az auditor egyetértésével a stratégiai nyitott devizapozíciót fedezeti ügyletté nyilvánította. A DSK, a CKB, az OTP banka Hrvatska és az OTP Banka Slovensko esetében sikerült igazolni a fedezeti ügylet hatékonyságát, így ezen bankok 2009-es és 2010-es várható eredményének megfelelő 310 millió euró short pozíció árfolyamhatását 2009 első negyedétől nem az eredményben, hanem a tőkével szemben számoljuk el. A stratégia nyitott pozíción az első negyedévben adó előtt keletkező 16,2 milliárd forintos árfolyam-vesztésből így 13,8 milliárd forint a tőkével szemben került elszámolásra, az eredményt mindössze 2,4 milliárd terheli.

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

(8) 2008 első negyedétől 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), OTP Holding Limited (Ciprus)

(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.

## AZ IDŐKÖZI VEZETŐSÉGI BESZÁMOLÓBAN 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 devizapozícióknál 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 eredménykimutatás hierarchiából és a csoport, illetve a csoporttagok tevékenységéből keletkező egyéb adózott eredménytől elkülönítve elemezzük.
- A devizaswapok kapcsán, a swapok spot lábának átértékeléséből keletkező FX-árfolyameredményt a nettó kamateredmény részeként mutatjuk be.
- A devizaswapok kapcsán keletkezett értékpapír árfolyameredményt szintén a nettó kamateredmény részeként jelenítettük meg.
- 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 eredménykimutatásban az alábbi tételek alkotják: függő, jövőbeni kötelezettségek és peres ügyek kockázati költsége, vagyoni érdekeltségek és értékpapírok kockázati költsége, továbbá céltartalék képzés egyéb eszközökre. Hasonlóképpen kivontuk a véglegesen átadott pénzeszközöket a kvázi marketing-költségként jelentkező, de végleges pénzeszközátadásként elkönyvelt filmipari támogatások kivételével, továbbá a már említett Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordításokat. Az így kapott korrigált egyéb ráfordítások sor gyakorlatilag tisztán dologi költségeket tartalmaz.
- Az OAO OTP Bank (Russia) hiteleinek kamatbevétel-elhatárolásaival párhuzamosan könyvelt egyéb kockázati költség elhatárolásokat a nettó kamateredmény részeként mutatjuk ki mind a konszolidált, mind az OAO OTP Bank egyedi kimutatásaiban.
- 2008 első negyedévében egy jogi ügylet lezárulása miatt az OTP Core által végrehajtott végleges pénzeszközátadást és az ezzel párhuzamosan ugyanakkora összegben az egyéb kockázati költség soron végrehajtott egyéb céltartalék felszabadítást nettó módon mutattuk be mind a konszolidált, mind az OTP Core eredménykimutatásban. (A tranzakció az eredményre nézve semleges volt 2008 első 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 eredménykimutatásból számoltuk. A C/I mutató esetében a kiadások nem tartalmazzák az egyéb kockázati költségeket.

KORRIGÁLT KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYSOROK LEVEZETÉSE (IFRS SZERINT)

millió forint	1Q 08	2Q 08	3Q 08	4Q 08 Auditált	2008 Auditált	1Q 09
<b>Nettó kamateredmény</b>	<b>114.608</b>	<b>169.408</b>	<b>42.356</b>	<b>110.905</b>	<b>437.277</b>	<b>156.385</b>
(+) Swapok deviza árfolyameredménye	4.728	-43.998	88.916	42.387	92.033	3.841
(+) Swapok értékpapír árfolyameredménye	0	0	0	0	0	0
(+) NPL hitelek kamatára képzett egyéb kockázati költség (OTP Russia)	-1.848	-1.953	-2.069	-2.147	-8.017	-2.150
(-) Ügynöki jutalékokkal kapcsolatos kamatelhatárolás (OTP Jelzálogbank)				5.393	5.393	0
<b>Nettó kamateredmény (korrigált)</b>	<b>117.488</b>	<b>123.456</b>	<b>129.203</b>	<b>145.752</b>	<b>515.900</b>	<b>158.076</b>
<b>Nettó díjak, jutalékok</b>	<b>34.202</b>	<b>34.562</b>	<b>34.851</b>	<b>31.615</b>	<b>135.230</b>	<b>31.877</b>
(+) Ügynöki jutalékokkal kapcsolatos kamatelhatárolás (OTP Jelzálogbank)	0	0	0	5.393	5.393	0
<b>Nettó díjak, jutalékok (korrigált)</b>	<b>34.202</b>	<b>34.562</b>	<b>34.851</b>	<b>37.008</b>	<b>140.623</b>	<b>31.877</b>
<b>Devizaárfolyam eredmény, nettó</b>	<b>10.056</b>	<b>-23.615</b>	<b>89.862</b>	<b>54.224</b>	<b>130.527</b>	<b>-11.806</b>
(-) Swapok deviza árfolyameredménye	4.728	-43.998	88.916	42.387	92.033	3.841
(-) Stratégiai nyitott devizapozíció eredménye	-2.232	12.625	-4.472	-11.821	-5.899	-2.390
<b>Devizaárfolyam eredmény, nettó (korrigált)</b>	<b>7.560</b>	<b>7.758</b>	<b>5.418</b>	<b>23.658</b>	<b>44.393</b>	<b>-13.257</b>
<b>Értékpapír árfolyam eredmény, nettó</b>	<b>-3.348</b>	<b>2.929</b>	<b>-442</b>	<b>-235</b>	<b>-1.096</b>	<b>-4.723</b>
(-) Swapok értékpapír árfolyameredménye	0	0	0	0	0	0
<b>Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korrigált)</b>	<b>-3.348</b>	<b>2.929</b>	<b>-442</b>	<b>-235</b>	<b>-1.096</b>	<b>-4.723</b>
<b>Megszűnő tevékenység eredménye</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>125.287</b>	<b>-4.101</b>	<b>121.186</b>	<b>0</b>
(-) Az OTP Garancia Csoport értékesítésének eredménye (adó előtt)			125.287	-4.101	121.186	0
<b>Megszűnő tevékenység eredménye (korr.)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Ingtalantranzakciók nyeresége és vesztesége</b>	<b>172</b>	<b>588</b>	<b>779</b>	<b>267</b>	<b>1.806</b>	<b>269</b>
<b>Megszűnő tevékenység eredménye (korr.)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>(+) Egyéb bevételek</b>	<b>5.446</b>	<b>5.983</b>	<b>8.276</b>	<b>8.096</b>	<b>27.801</b>	<b>30.273</b>
(-) Véglegesen átvett pénzeszköz	1	-8	28	12	32	4
(-) Akvizíció előtti hitelek értékvesztés felszabadítása	547	1.023	610	1.224	3.405	646
(+) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-432	-338	-3.758	-2.180	-6.709	-1.194
<b>Nettó egyéb bevételek (korrigált)</b>	<b>4.638</b>	<b>5.218</b>	<b>4.659</b>	<b>4.947</b>	<b>19.462</b>	<b>28.698</b>
<b>Kockázati költség hitelekre és kihelyezési veszteségekre</b>	<b>-12.826</b>	<b>-16.859</b>	<b>-17.857</b>	<b>-63.906</b>	<b>-111.448</b>	<b>-46.047</b>
(+) Akvizíció előtti hitelek értékvesztés felszabadítása	547	1.023	610	1.224	3.405	646
<b>Kockázati költség hitelekre és kihelyezési veszteségekre (korrigált)</b>	<b>-12.279</b>	<b>-15.836</b>	<b>-17.247</b>	<b>-62.682</b>	<b>-108.043</b>	<b>-45.401</b>
<b>Egyéb ráfordítások</b>	<b>-40.032</b>	<b>-41.929</b>	<b>-45.720</b>	<b>-55.295</b>	<b>-182.976</b>	<b>-45.384</b>
(-) Egyéb kockázati költség	750	-2.270	-4.094	-10.871	-16.484	-8.293
(-) Véglegesen átadott pénzeszközök	-2.202	-598	-255	-226	-3.281	-95
(+) Filmipari támogatás (véglegesen átadott pénzeszköz)	-129	-595	-213	-155	-1.092	-65
(-) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-432	-338	-3.758	-2.180	-6.709	-1.194
<b>Dologi költségek</b>	<b>-38.278</b>	<b>-39.318</b>	<b>-37.826</b>	<b>-42.173</b>	<b>-157.594</b>	<b>-35.867</b>



**IDŐKÖZI VEZETŐSÉGI BESZÁMOLÓ – 2009. ELSŐ NEGYEDÉVES EREDMÉNY**

millió forint	1Q 08	2Q 08	3Q 08	4Q 08 Auditált	2008 Auditált	1Q 09
<b>Egyéb kockázati költség</b>	<b>750</b>	<b>-2.270</b>	<b>-4.094</b>	<b>-10.871</b>	<b>-16.484</b>	<b>-8.293</b>
(-) Hitelek kamatára képzett egyéb kockázati költség (OTP Russia)	-1.848	-1.953	-2.069	-2.147	-8.017	-2.150
(-) Egyéb céltartalék felszabadítás Bagat tranzakció kapcsán	2.070	0	0	0	2.070	0
<b>Egyéb kockázati költség (korrigált)</b>	<b>528</b>	<b>-317</b>	<b>-2.025</b>	<b>-8.724</b>	<b>-10.538</b>	<b>-6.143</b>
<b>Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)</b>	<b>-1.402</b>	<b>-345</b>	<b>480</b>	<b>484</b>	<b>-783</b>	<b>315</b>
(-) Végleges pénzeszköz átadás Bagat tranzakció kapcsán	-2.070	0	0	0	-2.070	0
(-) Filmipari támogatás (véglegesen átadott pénzeszköz)	-129	-595	-213	-155	-1.092	-65
<b>Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)</b>	<b>798</b>	<b>250</b>	<b>693</b>	<b>638</b>	<b>2.380</b>	<b>380</b>
<b>Értékcsökkenés</b>	<b>-9.406</b>	<b>-10.244</b>	<b>-10.760</b>	<b>-101.790</b>	<b>-132.200</b>	<b>-10.291</b>
(-) Goodwill értékcsökkenés (OTP banka Srbija (Szerbia), CJSC OTP Bank (Ukrajna)) (adó előtt)	0	0	0	-93.592	-93.592	0
<b>Értékcsökkenés (korrigált)</b>	<b>-9.406</b>	<b>-10.244</b>	<b>-10.760</b>	<b>-8.198</b>	<b>-38.609</b>	<b>-10.291</b>

**TARTALOMJEGYZÉK**

<b>KONSZOLIDÁLT ÖSSZEFOGLALÓ ÉS RÉSZVÉNY INFORMÁCIÓK .....</b>	<b>2</b>
<b>IDŐKÖZI VEZETŐSÉGI BESZÁMOLÓ – AZ OTP BANK 2009. ELSŐ NEGYEDÉVESI EREDMÉNYE ....</b>	<b>3</b>
2009 ELSŐ NEGYEDÉVÉNEK ÖSSZEFOGLALÓJA .....	3
MÉRLEGZÁRÁST KÖVETŐ FONTOSABB ESEMÉNYEK .....	6
<b>KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYLEVEZETÉS FŐBB LEÁNYVÁLLALATONKÉNT (IFRS) .....</b>	<b>8</b>
<b>AZ OTP BANK NYRT. KONSZOLIDÁLT ÉS NEM KONSZOLIDÁLT, NEM AUDITÁLT IFRS JELENTÉSEI .....</b>	<b>9</b>
KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS .....	9
KONSZOLIDÁLT MÉRLEG .....	10
KONSZOLIDÁLT TŐKEMEGFELELÉSI MUTATÓ (BASEL II ALAPÚ) .....	11
<b>AZ OTP BANK MAGYARORSZÁGI ALAPTEVÉKENYSÉGE .....</b>	<b>13</b>
OTP ALAPKEZELŐ .....	15
MERKANTIL CSOPORT .....	16
<b>AZ OTP BANK KÜLFÖLDI LEÁNYVÁLLALATAINAK TELJESÍTMÉNYE .....</b>	<b>18</b>
DSK CSOPORT .....	18
OTP BANK RUSSIA .....	19
CJSC OTP BANK .....	21
OTP BANK ROMANIA .....	23
OTP BANKA HRVATSKA .....	24
OTP BANKA SLOVENSKO .....	26
OTP BANKA SRBIJA .....	27
CRNOGORSKA KOMERCIJALNA BANKA .....	28
LÉTSZÁM ÉS EGYÉB ADATOK .....	30
SZEMÉLYI VÁLTOZÁSOK .....	30
NYILATKOZAT .....	31
<b>PÉNZÜGYI ADATOK .....</b>	<b>32</b>
<b>KIEGÉSZÍTŐ ADATOK .....</b>	<b>40</b>



**OTP Bank Nyrt.**

Levélcím: 1876 Budapest, Pf. 501

Telefon: +36 1 473 5460

Fax: +36 1 473 5951

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

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