



OTP Bank Nyrt.

Féléves jelentés

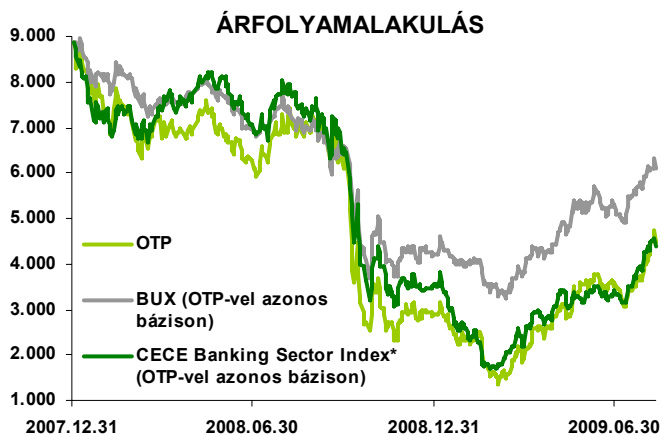
2009. első féléves eredmény

Budapest, 2009. augusztus 14.

KONSZOLIDÁLT ÖSSZEFOGLALÓ¹ ÉS RÉSZVÉNY INFORMÁCIÓK

Eredménykimutatás millió forintban	2008 1H	2009 1H	Y-o-Y	2008 2Q	2009 1Q	2009 2Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Konszolidált adózás utáni eredmény	129.618	84.023	-35%	74.283	41.809	42.214	1%	-43%
Konszolidált adózás utáni eredmény kapott osztalék, nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel és stratégiai nyitott pozíció eredménye nélkül	120.255	85.069	-29%	63.933	43.341	41.728	-4%	-35%
Adózás előtti eredmény	139.933	106.512	-24%	72.143	63.497	43.015	-32%	-40%
Működési eredmény	167.837	220.232	31%	88.296	115.090	105.142	-9%	19%
Összes bevétel	346.272	392.712	13%	179.371	200.722	191.990	-4%	7%
Nettó kamatbevétel (korr.)	240.944	299.246	24%	123.456	158.126	141.120	-11%	14%
Nettó díjak, jutalékok	68.764	65.336	-5%	34.562	31.877	33.458	5%	-3%
Egyéb nettó nem kamat jellegű bevételek (korr.)	36.564	28.130	-23%	21.353	10.718	17.412	62%	-18%
Működési kiadások (korr.)	-178.435	-172.480	-3%	-91.075	-85.631	-86.848	1%	-5%
Értékvesztésképzés a hitelekre (korr.)	-28.114	-100.894	259%	-15.836	-45.401	-55.493	22%	250%
Egyéb kockázati költség	211	-12.826		-317	-6.193	-6.633	7%	
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2008	2009 1H	YTD	2008 2Q	2009 1Q	2009 2Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Eszközök összesen	9.379.436	9.504.062	1%	8.853.246	10.098.840	9.504.062	-6%	7%
Bankközi kihelyezések	593.542	653.635	10%	685.007	617.952	653.635	6%	-5%
Ügyfélhitelek (bruttó)	7.000.850	6.998.231	0%	6.163.526	7.719.371	6.998.231	-9%	14%
Hitelek értékvesztése	-270.680	-365.897	35%	-198.683	-334.706	-365.897	9%	84%
Hitelintézetekkel és állammal szembeni kötelezettségek	842.867	947.598	12%	671.151	965.256	947.598	-2%	41%
Ügyfélbetétek	5.219.226	5.296.596	1%	5.069.415	5.551.469	5.296.596	-5%	4%
Kibocsátott értékpapírok	1.526.639	1.351.719	-11%	1.340.561	1.498.349	1.351.719	-10%	1%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	316.148	285.655	-10%	292.079	336.316	285.655	-15%	-2%
Saját tőke	1.048.971	1.125.511	7%	945.575	1.151.087	1.125.511	-2%	19%
Teljesítménymutatók (%)	2008 1H	2009 1H	Y-o-Y	2008 2Q	2009 1Q	2009 2Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Bruttó hitel/betét arány (%)	121,6%	132,1%	10,5%	121,6%	139,1%	132,1%	-6,9%	10,5%
Nettó kamatmarzs (korr.)	5,60%	6,39%	0,79%	5,55%	6,58%	5,77%	-0,81%	0,23%
Kiadás/bevétel arány (korr.)	51,5%	43,9%	-7,6%	50,8%	42,7%	45,2%	2,6%	-5,5%
Kockázati költség/bruttó hitelállomány (korr.)	0,95%	2,91%	1,96%	1,03%	2,50%	3,02%	0,52%	1,99%
ROA (korr.)	2,8%	1,8%	-1,0%	2,9%	1,8%	1,7%	-0,1%	-1,2%
ROE (korr.)	26,3%	15,8%	-10,5%	27,6%	16,0%	14,7%	-1,3%	-12,9%
Tőkefelelési mutató (konszolidált, IFRS)	12,5%	15,9%	3,4%	12,5%	15,2%	15,9%	0,7%	3,4%
Részvény információk	2008 1H	2009 1H	Y-o-Y	2008 2Q	2009 1Q	2009 2Q	Q-o-Q	Y-o-Y
EPS hígított (HUF)	506	322	-36%	292	167	157	-6%	-46%
Záróár (HUF)	6.259	3.490	-44%	6.259	1.945	3.490	79%	-44%
Maximum (HUF)	8.874	3.789	-57%	7.615	3.170	3.789	20%	-50%
Minimum (HUF)	6.250	1.355	-78%	6.250	1.355	1.960	45%	-69%
Piaci kapitalizáció (milliárd forint)	1.753	977	-44%	1.753	545	977	79%	-44%

- Robosztusan növekvő féléves működési eredmény (+31%); a prognosztizált éves eredmény időarányos részét meghaladó 85,1 milliárd forintos korrigált adózott eredmény; kiváló időszakos kamatmarzs (6,39%)
- Jelentősen növekvő kockázati költségek (1H: 2,9%), romló portfólió minőség (90+ hitelek aránya 7,4%), stabil fedezettség (71,1%)
- Változatlanul jó tőkepozíció (konszolidált CAR: 15,9%), jelentősen javuló likviditási ráta (hitel/betét mutató: 132%, -7%p q/q)



MOODY'S MINŐSÍTÉSEK

OTP Bank	
Hosszúlejáratú deviza betét	Baa1
Fedezet nélküli kötvény	Baa1
Pénzügyi erő	D+
OTP Jelzálogbank	
Jelzáloglevél	A2
Hosszúlejáratú deviza betét	Baa1
Pénzügyi erő	D+
DSK Bank	
Hosszúlejáratú deviza betét	Baa3
Hosszúlejáratú leva betét	Baa1
Pénzügyi erő	D+
STANDARD & POOR'S MINŐSÍTÉS	
OTP Bank és OTP Jelzálogbank	
Hosszúlejáratú deviza és forintkötelezettségek	BB+

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

FÉLÉVES JELENTÉS – AZ OTP BANK 2009. ELSŐ FÉLÉVES EREDMÉNYE

Az OTP Bank Nyrt. 2009. első féléves jelentését a 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelet alapján az OTP Bank Nyrt. nem auditált 2009. június 30-ával zárult első félévéről, a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerinti nem konszolidált és konszolidált szűkített, valamint az MSzSz szerinti anyavállalati pénzügyi jelentések alapján állítottuk össze, illetve abból származtattuk. Az OTP Bank 2009. első féléves jelentésének összeállításakor az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok előírásait alkalmazta.

2009 ELSŐ FÉLÉVÉNEK ÖSSZEFOGLALÓJA

Az első negyedév piaci várakozásoknál kedvezőbb eredménye után az április-júniusi időszak is összességében megerősítette az eddigi folyamatokat: a Bankcsoport konszolidált tőkehelyzete stabil, nemzetközi összehasonlításban is kiemelkedően magas a tőkemegfelelési mutatója. A likviditási helyzet kiegyensúlyozott, sőt javul, a 2009. év egészében esedékes lejáratok nagy többségének visszafizetése már az első félévben megtörtént. A prudens kockázatkezelés és konzervatív céltartalékolási politika maximálisan figyelembe vette az elhúzódó globális válság banküzemi működésre gyakorolt negatív hatását, ezzel egyidejűleg a stabil üzemi eredmény lehetőséget adott a tervezettnél nagyobb céltartalékképzésre.

Az első hat havi folyamatok alapján nincs ok a menedzsment által előzetesen jelzett 2009. évi célkitűzések változtatására.

Stabilizálódó piaci hangulat

Miközben 2009 első három hónapja az előzetes elképzelésekhez képest lényegesen rosszabb működési környezetet eredményezett – a magyar CDS-spreadek drámai mértékben kiszélesedtek, a forint rekordmélységűre gyengült, a hozamgörbe több száz bázisponttal feljebb tolódtól –, az április 14-én beiktatott új kormány intézkedései lényegesen stabilizálták a helyzetet. A nemzetközi befektetői hangulat is érezhetően javult és mindennek eredőjeként a forint a feltörekvő piacok egyik legjobban teljesítő devizája volt. A június 30-i EUR/HUF záróárfolyam 12%-ot javult q/q, a svájci frankkal szemben szintén 12%-ot, a dollárral szemben pedig 17%-ot erősödött a hazai fizetőeszköz. Jelentősen javultak a magyar kockázati felárak, erőteljes hozamcsökkenés indult be az állampapírpiacra, ahol a DKJ-k mellett ismét lehetőség nyílt hosszabb futamidejű államkötvények értékesítésére is. A jegybanki alapkamat a második negyedévben 9,5% szinten változatlan maradt, ugyanakkor a tartósan pozitív tendenciák lehetővé tették, hogy az MNB július 27-én jelentős, egyszeri 100 bp-os csökkentést hajtson végre.

Csoportszinten is lényegesen stabilabban alakult a működési környezet a második negyedévben: bár szinte valamennyi országban negatív irányban

módosították a gazdasági visszaesés hivatalos prognózisait, a hazai fizetőeszközök többségükben erősödtek, volatilitásuk jelentősen csökkent. Több országban meglévő IMF-megállapodásokon belül újabb hitelkeretek kerültek lehívására, ami szintén megnyugtatóan hatott a piacokra. A márciusi rekordszintű CDS-spreadek minden ország esetében jelentősen csökkentek.

Magyarországon a szükségszerű fiskális kiigazítások és megszorítások jelentős hatást gyakoroltak a háztartások és vállalatok jövedelmi pozícióira, gyengült a háztartások hitelkereslete, és a hitelkínálat alacsony szinten rekedt meg. Más országokban kisebb mértékű fiskális korrekciók mellett a kereslet-oldali szűkülés határozta meg a hitelállományok alakulását. Konszolidált szinten a hitelportfolió q/q stagnált (árfolyamhatástól tisztítva). Ugyanakkor csoportszinten továbbra is erőteljesen folytatódott a betétgyűjtés: az árfolyamszűrt állománynövekedés 2%-os volt. Az üzleti alkalmazkodás mellett az állományok alakulását a forint jelentős erősödése is nagymértékben befolyásolta. A két hatás együttes következményeként a konszolidált hitel/betét mutató jelentősen javult (132%, -7%-pont q/q).

Továbbra is erős működési eredmény, a várakozásokat meghaladó, 85,1 milliárd forintot korrigált első féléves eredmény

Bár valamennyi csoporttag esetében lényegesen romlott a gazdálkodási környezet, az OTP Csoport továbbra is jó működési bevétel-dinamikát tudott felmutatni, a 2009 első féléves 220,2 milliárd forintos működési eredmény 31%-kal haladja meg a bázisidőszakot. A konszolidált adózott eredmény 2009 első hat hónapjában 85,1 milliárd forint volt, ami 29%-kal kisebb, mint 2008 hasonló időszakában. A 41,7 milliárdos második negyedéves eredmény 4%-kal elmarad a megelőző három havi szinttől.

A Csoport adózás előtti második negyedéves eredménye 43 milliárd forint volt, ami 32%-kal marad el az előző negyedévtől. Az adó jelentős q/q csökkenése az OTP Bank leányvállalati befektetéseinek keletkező eredmény adópajzs-hatáson keresztül, ezáltal pozitív hatását tükrözi. A mechanizmus a forint jelentős erősödése

eredményeként az első negyedévben tapasztalt folyamatok ellentétes előjellel történő megismétlődését jelzi.

A második negyedévben folytatódott, igaz, az előző negyedévinél kisebb mértékben a saját értékpapír visszavásárlása, összesen 39 millió euró névértékű járulékos tőkeelem (UT2) került visszavásárlásra, melynek eredményhatása adó előtt 5,5 milliárd forint volt.

15,9%-os csoportszintű, 15,5%-os egyedi tőkemegfelelési mutató

Mind az OTP Bank egyedi, magyar számviteli szerinti tőkemegfelelési mutatója, mind pedig konszolidált tőkemegfelelési mutatója javult a negyedév folyamán. A mérleg szerinti eredmény mellett a mutató javulását segítette a jelentős forint-erősödés következtében csökkenő RWA (kockázattal súlyozott eszközök)-állomány, illetve az áprilisban a MOL-lal kötött saját részvény csereügylet. Az MSzSz szerinti egyedi tőkemegfelelési mutató 15,5%-ra emelkedett.

Az első negyedévi montenegrói és ukrán alárendelt kölcsöntőke-juttatást követően az ukrán leánybank a második negyedévben további 100 millió dolláros tőkejuttatásban részesült és augusztusban 15 millió euró nagyságú tőkeemelésre kerül sor Montenegróban. Ezzel valamennyi leánybank tőkemegfelelési mutatója jelentős mértékben meghaladja a törvényi előírásokat.

A Bankcsoport IFRS szerinti konszolidált tőkemegfelelési mutatója 15,9%, az elsődleges tőke nagysága pedig 12,0%, ami lényegesen meghaladja a Bank legfőbb versenytársainak hasonló mutatóit.

Az EBRD-vel július 9-én aláírt 200 millió eurós alárendelt kölcsöntőke-megállapodás az egyedi tőkemegfelelési mutatót 140 bp-tal, a konszolidáltat pedig 80 bp-tal javíthatja – amennyiben a 6 hónapos rendelkezésre tartási időszak alatt lehívásra kerül.

A konszolidált eredmény meghatározói: továbbra is stabil nettó kamateredmény, emelkedő kockázati költségek, szigorú költséggazdálkodás

2009 első hat hónapjában a nettó kamatbevételek 24%-kal emelkedtek y/y, a megelőző három hónapban viszont 11%-kal csökkentek. A közel 300 milliárd forintos első féléves kamateredmény jelentős mértékben a bankcsoporti szinten az elmúlt 12 hónapban végrehajtott eszköz-átárazódások következménye, de segítette a devizahitelek kamatainak forintban kifejezett magasabb összeg is (gyengébb forintárfolyam y/y). Az időszaki nettó kamatmarzs (6,39%) jelentősen javult (+79%-pont y/y).

A nettó díj- és jutalékbevételek 5%-kal csökkentek az elmúlt 12 hónapban (+5% q/q). A működési költségeket sikerült a mérsékeltebb üzleti aktivitáshoz igazítani, a kiadás/bevétel mutató jelentősen javult, a 43,9%-os szint 7,6%-kal alacsonyabb a bázisidőszakénál.

A várakozásnak megfelelően a romló makrogazdasági környezet következtében számottevően romlott a konszolidált hitelportfólió minősége: a 90 napon túl késedelmes hitelek aránya 5,7%-ról 7,4%-ra nőtt az elmúlt negyedévben. A fedezettségi mutató enyhén csökkent, az időszak végén 71,1%-os volt.

Visszaeső hazai hitelezési aktivitás, sikeres forrásgyűjtés

A Bankcsoporton belül az OTP Core (magyarországi alaptervekenység) első féléves adózott eredménye éves szinten gyakorlatilag nem változott, a második negyedévben pedig 11%-kal csökkent. Hitelállománya a bázisidőszakhoz képest 10%-kal bővült, az elmúlt három hónapban pedig 6%-kal esett vissza. Utóbbi oka döntően a jelentős forinterősödésben keresendő. Az árfolyamhatással korrigált állományok kedvezőbb képet mutatnak: jelzáloghitelek állománya q/q 8 milliárd forinttal csökkent, a fogyasztási hitelállomány enyhén nőtt (+2%), a vállalati hitelek viszont 4%-kal bővültek elsősorban a vállalati szektornak nyújtott hiteleknek köszönhetően. A menedzsment törekvéseivel összhangban az új folyósításban nőtt a forint súlya: a jelzáloghitelek esetében 71%-os, a személyi kölcsönöknél pedig 91%-os az arány.

A Bank fokozott hangsúlyt helyezett a betétgyűjtésre, ennek megfelelően az állomány éves szinten 5%-kal bővült, az elmúlt három hónapban azonban kismértékű visszaesés volt tapasztalható az átértékelődés hatásaként. A hitel/betét mutató ismét közel került a 100%-os értékhez. Tovább folytatódott a sikeres lakossági kötvénykibocsátás, az első negyedévi 55 milliárd forint után további 45 milliárd forrásbevonásra került sor (2009 1H záróállomány: 158 milliárd forint). Nemzetközi forrásbevonásra 2009-ben nem került sor, a Bank a lejáró külső adósságait saját forrásból visszafizette, az év hátralévő részében esedékes lejáratok 350 millió eurót tesznek ki.

2009. március 26-án a Magyar Állam és a Bank között létrejött megállapodás értelmében az Állam 1,4 milliárd euró összegű hitelt nyújtott az OTP Banknak a hazai vállalatok többletforrással való ellátása érdekében, melynek teljes lehívása június 30-án megtörtént.

A hazai csoporttagok közül a Merkantil Csoport ugyan jelentősen javított eredményén az előző negyedévhez képest, a 365 millió forintos hat havi eredmény azonban kevesebb, mint tizede a 2008. évi hasonló időszakénak, tükrözve a szektort sújtó nehéz gazdálkodási környezetet. Az Alapkezelő 2,4

milliárd forintos első hat havi eredménye 24%-kal kisebb, mint a bázisidőszakban, de az eredménycsökkenés lassult, q/q -8% volt. Az eszközállomány az elmúlt három hónapban ismét növekedésnek indult (+10% q/q).

Az OTP Csoport hazai piaci pozíciói az elmúlt három hónapban a betéti oldalon minden szegmensben erodálódtak. A lakossági betéti részarány 0,5%-kal, az önkormányzati 10,7%-kal, míg a vállalati 0,7%-kal csökkent. Ezzel ellentétes folyamatok jellemezték a hiteloldalt, ahol a lakossági részarány 0,1%-kal, ezen belül a lakáscélú hiteleknel 0,4%-kal nőtt. A fogyasztási hitelek 0,2%-kal csökkentek, javult viszont az önkormányzati pozíció (+0,7%), valamint a vállalati szektor (+0,8%). Mindezek következtében a szektor mérlegfőösszegén belül az OTP Csoport részaránya 23%-ról 23,4%-ra nőtt.

Külföldi leánybanki teljesítmények

2009. második negyedévében valamennyi leánybanki ország gazdaságában jelentős visszaesés volt tapasztalható; jelenleg már egyetlen nemzetközi, illetve hazai hivatalos előrejelzés sem számol GDP-növekedéssel, a visszaesésre vonatkozó becslések országonként 5-15% között szóródnak. A Bankcsoporton belül Ukrajna, Szerbia és Románia érvényes IMF-megállapodásokkal rendelkezik, de másoknál is folyamatos tárgyalások folynak nemzetközi hitelszervezetek aktív részvételéről, ellensúlyozandó a szűkös likviditási forrásokat. A második negyedév pozitív fejleménye, hogy a nemzetközi kockázatvállalási hajlandóság növekedésével párhuzamosan a nem EMU-tag Csehország és Lengyelország után Horvátország is sikeres, 750 millió eurós kötvénykibocsátással jelent meg a tőkepiacokon.

Az állományi dinamikák valamennyi csoporttag esetében jelentősen mérséklődtek, mely részben a hitelezési aktivitás visszafogásának, részben az időszaki keresztárfolyam változások eredője.

A DSK Csoport bruttó hitelállománya a YTD minimálisan, 2%-kal nőtt (-12% q/q), betétei ennél nagyobb mértékben, 5%-kal bővültek (-9% q/q). Az árfolyamhatással korigált második negyedévi hitelállomány ezzel szemben q/q változatlan maradt, míg a betétek 3%-kal nőttek. A 12 milliárd forintos adózott eredménye y/y 21%-os visszaesést mutat, ami döntően a jelentősen emelkedő kockázati költségek következménye. A nettó kamatbevételek dinamikája éves szinten kiemelkedően erős volt (40%), a második negyedév gyakorlatilag változatlan eredményt mutat e soron. A kamatmarzs (5,99%), több mint 1%-ponttal javult y/y, a negyedéves kiadás/bevétel mutató 35,5%-os szintje kiemelkedően hatékony költségkontrollt mutat.

Az ukrán leánybank ugyan a második negyedévben is veszteséges maradt (-946 millió forint), azonban a veszteség csak tizede az előző negyedévinek. Az

üzemi eredmény hiába nőtt több mint duplájára az év első hat hónapjában köszönhetően a közel 60, illetve 40%-kal bővülő nettó kamat, valamint díj-, jutalékbevételeknek, a kockázati költség 34,3 milliárd forint volt az első félévben. A korábbi jelentős hiteldinamika visszaesett (-5% ytd és -16% q/q), a betétállomány eróziója viszont lényegesen lassult (-5% q/q), sőt a lakossági állomány csökkenése megállt. Az árfolyamszűrt második negyedéves hiteldinamika +1%-os, a betéteknél pedig +11%-os volt. Az elmúlt 6 hónapban a hrvnyva viszonylagos stabilitást mutat, a 7,6-7,8 USD/UAH sávban mozgott, részben ennek köszönhetően a portfólió minőség romlása mérséklődött, a 90 napon túl késedelmes hitelek aránya 10,4%-ról 11,2%-ra nőtt q/q, fedezettségük azonban számottevően, 12%-ponttal nőtt az elmúlt 3 hónapban (2009 1H: 65,3%).

Az orosz leánybanknál a hitelállomány a mérsékelt kereslet következtében YTD 9%-kal visszaesett, a korábban dinamikus POS-hitelezés csak júniustól mutat élénkülést. A betétek gyakorlatilag változatlan szinten maradtak a 2008 év végéhez képest. A keresztárfolyam-változással korigált hitelvolumen a második negyedévben 4%-kal csökkent, a betéti állomány pedig 5%-kal bővült. A nettó kamatbevételek sem éves, sem negyedéves alapon nem nőttek. Bár a 6 havi céltartalék-állomány csak 16%-kal emelkedett y/y és szigorú költséggazdálkodás érvényesült, a Bank adózott jövedelme az év első felében kevesebb mint tizede a bázisidőszakénak. A 11,17%-os, illetve 11,79%-os negyedéves és féléves kamatmarzs továbbra is a legmagasabb a Bankcsoporton belül.

A kisebb leánybankok között a legjobb eredményt féléves (1,9 milliárd forint) és negyedéves (1,1 milliárd forint) szinten az OBH érte el, de dicséretes a román leánybank teljesítménye is, mely a veszteséges első negyedév után a második negyedévben 1,3 milliárd forintos eredményt realizált. Utóbbi bank rendkívül sikeres betétgyűjtő tevékenységet folytatott, az állomány 6%-kal nőtt az elmúlt negyedévben.

A montenegrói CKB az erős nettó kamatbevételek ellenére a növekvő működési költségek és megugró céltartalékolás miatt veszteséges negyedévet produkált (-410 millió forint), a hitelek q/q visszaesése 3%, a betéteké 2% volt (árfolyamszűrt).

A szlovák leánybank a minimális első negyedéves eredmény után 0,3 milliárd forintos veszteséget termelt a második negyedévben, mind a hitel-, mind pedig a betétállomány visszaesett, a portfólió minősége enyhén romlott. A szerb leánybank második negyedéve (így hat havi eredménye) veszteséges volt, a hitelvolumen q/q 4%-kal visszaesett, a betétállomány viszont 13%-kal nőtt (árfolyamszűrt).

A lényegesen mérséklődő ukrán veszteség mellett a DSK, OBH és OBR jó teljesítményének köszönhetően Bankcsoporton belül a külföldi leánybankok eredményhez történő hozzájárulása nőtt, a 2009 első negyedévben produkált, gyakorlatilag nulla színtről második negyedévben 12%-ra emelkedett; részesedésük az össz-hitel portfólión belül 48%, a betétek vonatkozásában pedig 38% volt.

Az OTP Csoport fiókhálózata 1.536 fiókból állt 2009. június végén (-14 fiók q/q). Legnagyobb számban Szerbiában került sor fiókbezárásra (-20 fiók q/q), míg Magyarország, Bulgária és Oroszország esetében minimális bővítésre került sor.

Hitelminősítés, tulajdonosi struktúra

A Moody's 2009. május 19-én több más magyar bankkal egyidejűleg "C+"-ról "D+"-ra értékelte le az

OTP Bank pénzügyi erő besorolását, továbbá Aa3-ról Baa1-re változtatta a Bank devizakötvény besorolását, illetve A1-ről Baa2-re alárendelt kötelezettségei minősítését. Valamennyi besorolás kilátása negatív.

2009. második negyedévében az OTP és MOL közötti részvénycsere szerződés és részvényswap megállapodás keretében a Bank 24 millió darab OTP törzsrészvényt idegenített el, ezzel a MOL 8,57%-os befolyást szerzett a Bankban. Továbbá, a Groupama csoport meglévő 8%-os részesedését 8,8%-ra növelte. Az említett két cég mellett az Artio Global Management LLC, illetve R. Rahimkulov és érdekeltségei rendelkeznek 5%-ot meghaladó részesedéssel.

MÉRLEGZÁRÁST KÖVETŐ FONTOSABB ESEMÉNYEK

Magyarország

- 2009. július 9-én aláírásra került az OTP és az EBRD megállapodása, melynek értelmében a londoni székhelyű pénzügyintézet 200 millió euró nagyságú alárendelt kölcsöntőkét nyújtott az OTP Banknak, továbbá jelezte vételi szándékát OTP saját részvény vásárlása iránt, összesen 20 millió euró értékben. A megállapodás részeként az EBRD 500 millió CHF nagyságú CHF/HUF swapkeret biztosít az OTP számára.
- 2009. július 13-án az Európai Bizottság jóváhagyta a magyar kormány által elfogadott jelzáloghitel-adósvédelmi programot. Ennek keretében az állam a bankok által az adósoknak folyósított áthidaló kölcsönök visszafizetésére 80%-ban (munkanélküli adós esetén), illetve 70%-ban (romló vagyoni, illetve jövedelmi helyzetű adós esetén) garanciát vállal.
- A korábban legnagyobb tulajdoni hányaddal rendelkező Artio Global Management LLC befolyása 2009. július 28-ával 4,96%-ra csökkent a Társaságban.

Bulgária

- A pénzügyminiszter július 31-i nyilatkozata alapján Bulgária novemberben kíván jelentkezni az ERM-2 rendszerbe történő belépésre.

Ukrajna

- 2009. július 29-én a Nemzetközi Valutaalap jóváhagyta a tavaly megnyitott hitelkeretből a harmadik, 3,3 milliárd dollár folyósítását.
- 2009. július 31-én a Standard & Poor's nemzetközi hitelminősítő intézet negatívról pozitívrá változtatta Ukrajna szuverén adóskockázati besorolásának kilátását.
- 2009 augusztusában az Európai Bizottság bejelentette, hogy Ukrajna újabb kölcsönhöz juthat mintegy 1,7 milliárd dollár összegben három nagy európai intézmény összefogásával. Az Európai Újjáépítési és Fejlesztési Bank idén 300 millió dollárt (következő évben 450 millió dollárt), az Európai Beruházási Bank 450 millió dollárt, a Világbank 500 millió dollár hitelkeret biztosítását helyezte kilátásba.

Románia

- A román jegybank augusztus 4-i döntésével 8,5%-ra csökkentette az irányadó kamatot.
- Augusztus 10-én a kormány megállapodott az IMF-fel, hogy a 2009-es államháztartási deficitcél a korábbi megállapodásban szereplő 4,6%-ról 7,3%-ra emelkedjen. A 2010-es deficitcél a korábbi 3,6%-ról maximum 6%-ra nőtt. Az IMF a 2009-es GDP visszaesésre vonatkozó előrejelzését 8,5%-ra emelte.

Horvátország

- 2009 júliusában Ivo Sanader horvát miniszterelnök bejelentette lemondását. A kormányfői tisztség mellett feladta pártelnöki posztját is, ezzel a tervezett fiskális-gazdasági reformok sorsa megkérdőjeleződött.

Szerbia

- A szerb jegybank július 10-i 100 bázispontos kamatcsökkentésével 12,0%-ra csökkentette az alapkamatot.
- A kormány és az IMF augusztus során egyeztet a hitelmegállapodás hatálya alatt engedélyezett államháztartási deficitcél megemeléséről.

Montenegró

- A pénzügyminiszter július 29-i nyilatkozata alapján Montenegró valószínűleg az IMF segítségét fogja kérni szeptemberben, hogy javítsa pénzügyi rendszerének likviditását és biztosítsa a költségvetési hiány finanszírozását.
- A miniszterelnök július 23-i bejelentése alapján az Európai Unió kérdőíve átadásra került Montenegrónak azzal a céllal, hogy tagjelöltté válhasson.

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYLEVEZETÉS FŐBB LEÁNYVÁLLALATONKÉNT (IFRS)²

millió forint	2008 1H	2009 1H	Y-o-Y	2008 2Q	2009 1Q	2009 2Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Konzolidált adózott eredmény	129.618	84.023	-35%	74.283	41.809	42.214	1%	-43%
Nyitott pozíció eredménye ¹ (adózott)	8.315	-1.912	-123%	10.100	-1.912	0	-100%	-100%
Osztalék és nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel (csoporton kívül)	1.048	866	-17%	250	380	486	28%	95%
Konzolidált adózás utáni eredmény kapott osztalék, nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel és stratégiai nyitott pozíció eredménye nélkül	120.256	85.069	-29%	63.933	43.341	41.728	-4%	-35%
Bankok összesen egyedi tételek nélkül ³	105.397	80.257	-24%	57.274	41.811	38.446	-8%	-33%
OTP CORE (Magyarország) ⁴	77.229	77.088	0%	43.144	40.850	36.238	-11%	-16%
Corporate Centre ⁵ (adózott)	-1.616	-1.199	-26%	356	1.548	-2.746	-277%	-872%
Ebből Csoporttagi finanszírozás nettó eredménye ⁶ (adózott)	5.067	5.914	17%	3.620	5.180	734	-86%	-80%
Kölcsöntőke költsége (adózott)	-6.683	-7.055	6%	-3.265	-3.618	-3.437	-5%	5%
OTP Bank Russia	3.229	218	-93%	1.538	313	-95	-130%	-106%
OTP Bank Russia (korrigált)	3.229	218	-93%	1.538	313	-95	-130%	-106%
OTP Bank Russia egyedi tételek (adózott) ⁷	-	-	-	-	-	-	-	-
OTP Bank JSC (Ukrajna)	6.878	-10.066	-246%	2.984	-9.120	-946	-90%	-132%
DSK+SPV (Bulgária)	15.159	11.948	-21%	7.518	7.388	4.560	-38%	-39%
OBR (korrigált) (Románia) ⁸	-1.204	586	-149%	-1.095	-725	1.311	-281%	-220%
OTP banka Srbija (Szerbia)	2.334	-124	-105%	58	141	-265	-288%	-553%
OTP banka Srbija (korrigált)	505	-124	-124%	3	141	-265	-287%	-
OTP banka Srbija egyedi tételek (adózott) ⁹	1.830	-0	-100%	56	-0	-	-100%	-100%
OBH (Horvátország)	2.361	1.920	-19%	1.293	815	1.105	36%	-15%
OBS (Szlovákia)	1.310	-531	-141%	624	7	-538	-	-186%
OBS (korrigált)	1.310	-298	-123%	624	7	-305	-	-149%
OBS egyedi tételek (adózott) ¹⁰	-	-233	-	-	-	-233	-	-
CKB (Montenegró)	1.546	184	-88%	910	594	-410	-169%	-145%
Leasing	4.190	365	-91%	2.303	130	235	81%	-90%
Merkantil Bank + Car (korrigált) (Magyarország) ¹¹	4.032	353	-91%	2.171	118	235	99%	-89%
Merkantil Bank + Car egyedi tételek (adózott) ¹²	74	12	-83%	74	12	1	-95%	-99%
Külföldi lízing (Szlovákia) ¹³	84	0	-100%	57	0	0	-	-100%
Biztosítók	3.639	0	-100%	2.132	0	0	-	-100%
OTP Garancia Biztosító (Magyarország)	4.639	0	-100%	2.415	0	0	-	-100%
OTP Garancia Biztosító (korrigált)	4.781	0	-100%	2.487	0	0	-	-100%
OTP Garancia egyedi tételek (adózott) ¹⁴	-142	0	-100%	-72	0	0	-	-100%
Külföldi biztosítók (Bulgária, Szlovákia, Románia) ¹⁵	-1.001	0	-100%	-283	0	0	-	-100%
Alapkezelés eredménye	3.123	2.353	-25%	1.503	1.217	1.137	-7%	-24%
OTP Alapkezelő (Magyarország)	3.123	2.387	-24%	1.503	1.243	1.144	-8%	-24%
OTP Alapkezelő értékteremtése (adózott) ¹⁶	5.828	4.478	-23%	2.853	2.279	2.198	-4%	-23%
Külföldi alapkezelők (Ukrajna, Románia) ¹⁷	0	-34	-	0	-26	-7	-72%	-
Egyéb magyar leányvállalatok	1.307	931	-29%	1.006	330	600	82%	-40%
Egyéb külföldi leányvállalatok (Szlovákia, Egyesült Királyság, Ciprus) ¹⁸	82	421	414%	31	67	353	424%	-
Kiszűrések	689	974	41%	-372	-214	1.187	-656%	-420%
Magyar csoporttagok összesen (nyitott pozíció, osztalék és nettó végleges pénzeszközátadás nélkül) ¹⁹	89.477	80.546	-10%	50.297	43.887	36.659	-16%	-27%
Külföldi csoporttagok összesen (osztalék és nettó végleges pénzeszközátadás nélkül) ²⁰	30.779	4.522	-85%	13.636	-545	5.068	-1029%	-63%
Külföldi csoporttagok profit-hozzájárulása, %	26%	5%	-20%	21%	-1%	12%	13%	-9%

² A táblázathoz tartozó lábjegyzetek a Kiegészítő mellékletekben olvashatóak.

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

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS

Eredménykimutatás ¹ millió forintban	2008 1H	2009 1H	Y-o-Y	2008 2Q	2009 1Q	2009 2Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Konszolidált adózás utáni eredmény	129.618	84.023	-35%	74.283	41.809	42.214	1%	-43%
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)	1.048	866	-17%	250	380	486	28%	94%
Stratégiai nyitott devizapozíció eredménye (adózott)	8.315	-1.912	-123%	10.100	-1.912	0	-100%	-100%
Stratégiai nyitott devizapozíció eredménye (adó előtt)	10.393	-2.390	-123%	12.625	-2.390	0	-100%	-100%
Társasági adó	-2.079	478	-123%	-2.525	478	0	-100%	-100%
Konszolidált adózás utáni eredmény kapott osztalék, nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel és stratégiai nyitott pozíció eredménye nélkül	120.255	85.069	-29%	63.933	43.341	41.728	-4%	-35%
Adózás előtti eredmény	139.933	106.512	-24%	72.143	63.497	43.015	-32%	-40%
Működési eredmény	167.837	220.232	31%	88.296	115.090	105.142	-9%	19%
Összes bevétel	346.272	392.712	13%	179.371	200.722	191.990	-4%	7%
Nettó kamatbevétel (korr.)	240.944	299.246	24%	123.456	158.126	141.120	-11%	14%
Nettó díjak, jutalékok	68.764	65.336	-5%	34.562	31.877	33.458	5%	-3%
Egyéb nettó nem kamat jellegű bevételek (nettó biztosítási díjbevételekkel és nettó egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos bevételekkel) (korr.)	36.564	28.130	-23%	21.353	10.718	17.412	62%	-18%
Devizaárfolyam eredmény, nettó (korr.)	15.318	-14.196	-193%	7.758	-13.257	-939	-93%	-112%
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korr.)	-418	-167	-60%	2.929	-4.723	4.556	-196%	56%
Biztosítási díjbevételek, nettó	11.808	0	-100%	5.447	0	0	-36%	-100%
Biztosítási díjbevételek	43.459	0	-100%	18.710	0	0		-100%
Biztosítási ráfordítások	-31.651	0	-100%	-13.263	0	0	-36%	-100%
Nettó egyéb bevételek (korr.)	9.856	42.493	331%	5.218	28.698	13.795	-52%	164%
Működési költség	-178.435	-172.480	-3%	-91.075	-85.631	-86.848	1%	-5%
Személyi jellegű ráfordítások	-81.189	-77.719	-4%	-41.513	-39.473	-38.246	-3%	-8%
Értékcsökkenés (korr.)	-19.650	-20.774	6%	-10.244	-10.291	-10.483	2%	2%
Dologi költségek (korr.)	-77.595	-73.986	-5%	-39.318	-35.867	-38.119	6%	-3%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre (korr.)	-28.114	-100.894	259%	-15.836	-45.401	-55.493	22%	250%
Egyéb kockázati költség	211	-12.826		-317	-6.193	-6.633	7%	
Társasági adó	-19.678	-21.443	9%	-8.210	-20.156	-1.288	-94%	-84%
TELJESÍTMÉNYMUTATÓK (%)	2008 1H	2009 1H	Y-o-Y	2008 2Q	2009 1Q	2009 2Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Nettó kamatmarzs (korr.)	5,60%	6,39%	0,79%	5,55%	6,58%	5,77%	-0,81%	0,23%
Effektív adókulcs	14,1%	20,1%	6,1%	11,4%	31,7%	3,0%	-28,7%	-8,4%
Kiadás/bevétel arány (korr.)	51,5%	43,9%	-7,6%	50,8%	42,7%	45,2%	2,6%	-5,5%
Kockázati költség/bruttó hitelállomány (korr.)	0,95%	2,91%	1,96%	1,03%	2,50%	3,02%	0,52%	1,99%
ROA (korr.)	2,8%	1,8%	-1,0%	2,9%	1,8%	1,7%	-0,1%	-1,2%
ROE (korr.)	26,3%	15,8%	-10,5%	27,6%	16,0%	14,7%	-1,3%	-12,9%
Átfogó eredménykimutatás	2008 1H	2009 1H	Y-o-Y	2008 2Q	2009 1Q	2009 2Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Nettó átfogó eredmény	80.434	91.634	14%	25.028	120.226	-28.592	-124%	-214%
Nettó eredmény	129.201	84.062	-35%	74.190	41.806	42.256	1%	-43%
Konszolidált adózás utáni eredmény	129.618	84.023	-35%	74.283	41.809	42.214	1%	-43%
Kissebségi részesedés	-417	39	-109%	-93	-4	43		-146%
Értékesíthető értékpapírok saját tőkében elszámolt valós érték korrekciója	-11.423	3.735	-133%	1.062	-6.477	10.212	-258%	862%
Cash-flow-fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok	2.819	211	-93%	-1.559	106	105	-1%	-107%
Stratégiai nyitott devizapozíció átértékelési eredménye (adózott)	0	-1.762		0	-11.042	9.280	-184%	
Átváltási különbözet	-40.163	5.388	-113%	-48.665	95.833	-90.445	-194%	86%

- **Kiemelkedően jó, 220 milliárd forintos első féléves működési eredmény (+31%), az időarányos tervet meghaladó, 85,1 milliárd forintos adózott eredmény (-29% y/y)**
- **Erős nettó kamateredmény dinamika (+24% y/y), stabil kamatmarzs (6,39%)**
- **Mérséklődő hitelezési/tranzakciós aktivitást tükröző csökkenő díj- és jutalékbevételek (-5%)**
- **Erős költségkontroll, kiemelkedő hatékonyság (CIR: 43,9%)**
- **A romló működési környezet ellenére is stabil ROE (15,8%)**

A Bankcsoport 2009 első féléves valós üzleti folyamatokat tükröző IFRS konszolidált adózott eredménye 85,1 milliárd forint, ami éves szinten 29%-os visszaesést jelent.

A menedzsment korábbi jelzésének megfelelően a stratégiai nyitott pozíciók realizált eredmény a második negyedévtől kezdődően a tőkével szemben került elszámolásra, eredményhatása pedig nincs a negyedéves eredményben. Ennek megfelelően a második negyedéves korigált adózott eredmény 41,7 milliárd forint volt (+4% q/q).

Az adó előtti 43 milliárd forintos eredmény lényegesen elmarad az előző negyedévi összegtől (-32%). Szemben az első negyedévben történt folyamatokkal, amikor is a forint jelentős leértékelődésének hatására a leányvállalati befektetések átértékeléséből fakadó, a magyar és IFRS könyvekben egyaránt jelentkező adóráfordítás 31,7%-osra növelte az effektív adókulcsot, a második negyedévben ezzel éppen ellentétes folyamatok mentek végbe (a forint 12%-ot erősödött az euróval szemben). Emiatt az effektív adókulcs mindössze 3%-os volt. Hat havi szintje azonban a tervnek megfelelő, közel 20%-os.

A korigált nettó kamatbevételek közel 300 milliárd forintos összege jelentősen, 24%-kal haladja meg a bázisidőszakot, a nettó kamatmarzs 6,39%-os szintje pedig 79 bázisponttal magasabb, mint a 2008 hasonló időszakában. A nettó kamatmarzs a második negyedév folyamán ugyanakkor 81 bp-tal bázisponttal mérséklődött. Ennek részben szintén a forintárfolyam erősödése áll a háttérben, konkrétan a devizában keletkező nettó kamateredményre a forinterősödés q/q negatív hatást gyakorolt. Az FX swapok eredménye is csökkent valamelyest. A q/q csökkenés azonban nagyrészt egy technikai tételből adódik: az OTP Core a kereskedési könyvi állampapír-portfolióját kamatswapokkal fedezi a hozamváltozások okozta értékingadozással szemben. 2009 második negyedévében a forint hozamkörnyezet jelentős csökkenése következtében az értékpapír-portfólió mintegy 4,3 milliárd forint árfolyamnyereség (egyéb nem kamat eredményben könyvelve), a fedező

kamatswapokon pedig ezt ellentételező 4,4 milliárd veszteség (nettó kamateredményként könyvelve) keletkezett. (Első negyedévben ezzel megegyező nagyságrendű, de ellentétes előjelű átértékelődést okozott a forint kamatkörnyezet emelkedése). Ha az értékpapír-portfólió fedezésére szolgáló kamatswapok értékingadozásától megtisztítanánk a konszolidált nettó kamateredményt, akkor q/q kisebb lett volna a nettó kamateredmény csökkenése.

A nem kamatjellegű bevételeken belül a nettó díj- és jutalékbevételek 5%-kal visszaestek, ami megfelel az előzetes várakozásoknak. Ennek fő oka a hitelezési aktivitás jelentős visszafogása, a kapcsolódó jutalékbevételek elmaradása, illetve tranzakciós díjak visszaesése.

Az egyéb korigált nem kamatjellegű bevételek 23%-kal mérséklődtek. A nettó devizaárfolyam során összességében 14,2 milliárd forintos veszteség keletkezett, mely döntően az első negyedévi stratégiai felüli nyitott deviza-pozíciók a jelentős forintgyengülés okozta veszteségét tükrözik, a második negyedévben ezek a pozíciók lezárásra kerültek. Az értékpapírok az első negyedévi 4,7 milliárd forintos veszteség után a forinthatamok jelentős mérséklődésének következményeként hasonló nagyságú eredményt ért el a Bankcsoport; az első 6 havi eredmény tehát gyakorlatilag nulla volt. Folytatódott a saját járulékos kölcsöntöke kötvények visszavásárlása, igaz kisebb összegben és magasabb árfolyamon. A második negyedévben további 39 millió euró nagyságú értékpapír került visszavásárlásra, a tranzakciókon 5,5 milliárd forintos adó előtti eredményt realizált a bank, ami a nettó egyéb bevételek soron került kimutatásra.

A teljes bevételeken belül a nem kamatjellegű bevételek aránya 24% volt, ami 6%-pontos y/y csökkenés a bázisidőszakhoz képest.

A megváltozott piaci környezethez alkalmazkodva a Bank szigorú költséggazdálkodást folytatott. A nem kamatjellegű ráfordítások között a dologi költségek éves szinten 5%-kal, a személyi jellegű kiadások 4%-kal maradtak el a bázisidőszaki szinttől (létszámcsökkentés, hálózatbővítés leállítása, működési racionalizálás). Negyedéves viszonylatban a működési kiadások gyakorlatilag változatlanok maradtak: a személyi ráfordítások 3%-kal visszaestek, a dologi kiadások viszont 6%-kal emelkedtek. Az első hat havi kiadás/bevétel mutató (43,9%) 7,6%-ponttal javult, q/q alapon a mutató 2,6%-kal nőtt (45,2%), de így is jóval alatta marad az éves előirányzatnak.

A romló makrogazdasági kilátások és a helyi devizák erősödése/stabilizálódása ellenére is nehezebb működési környezet jelentős céltartalékképzést tett szükségessé. A robosztus, 220 milliárd forintos működési eredmény azonban erre lehetőséget is adott. A hitel- és egyéb kockázati költségek nagysága 2009 első félévében 113,7 milliárd forint volt, ami négyszeres növekedés y/y.

Ebből a hitelezési veszteségekre képzett céltartalék 101 milliárd forint volt, de az egyéb kockázati költség is zömmel hitelezési tevékenységgel kapcsolatos. A második negyedévben képzett céltartalék nagysága meghaladta a 62 milliárd forintot, ebből a hitelezési veszteségekre képzett tartalék 55,5 milliárd forint volt (+22% q/q).

A csoportszintű kockázati költség ennek megfelelően az elmúlt negyedévben 2,50%-ról 3,02%-ra emelkedett; első hat havi szintje 2,91%.

A konszolidált ROA (1,8%) 1%-ponttal, míg a ROE (15,8%) 10,5%-ponttal mérséklődött az elmúlt egy évben. A negyedéves egy részvényre jutó eredmény (hígított EPS) 157 forint, míg a hat havi érték 322 forint volt. A konszolidált jövedelmezőségi mutatók q/q alapon is romlottak: a ROA 0,1%-ponttal, míg a ROE (14,7%) 1,3%-ponttal esett vissza.

Az Csoport adózott eredményén felül a saját tőkével szemben közvetlenül értékelt tételek eredményét is tartalmazó fél éves ún. nettó átfogó eredmény („Comprehensive Income”) 91,6 milliárd forint, 14%-kal nagyobb mint 2008 azonos időszakában.

ESZKÖZ FORRÁS GAZDÁLKODÁS

2009 első felében a fókusz az OTP Csoport likviditásának biztonságos szinten tartásán...

Az OTP Csoport eszköz-forrás menedzsmentjének elsődleges prioritása a Bankcsoport likviditásának biztonságos szinten tartása volt. Mivel a külső forrásbevonási lehetőségek 2009 első felében is szűkösek voltak, a biztonságos likviditási szint biztosítása érdekében az üzleti területeknek kellett alkalmazkodniuk. A hitelezési tevékenység visszafogásával és a folyamatos betéti akciókkal sikerült elérni, hogy a Bankcsoport likviditási tartaléka folyamatosan a biztonságos szint felett legyen, kellő biztosítékot jelentve előre nem várt sokkok esetén is.

...és az üzleti területek által felvállalható kockázatok csökkentésén volt.

2009 folyamán az összes főbb piaci kockázatnak kitett instrumentumnál magas szinten maradt a volatilitás. Annak érdekében, hogy a megnövekedett kockázatok ne okozhassanak jelentős veszteséget, a Bank továbbra is a válság előttinél alacsonyabb szinten limitálja az üzleti területek által felvállalható kockázatok nagyságát. A megváltozott piaci környezetre reagálva a Bank a fél év során tovább csökkentette a leányvállalati eredmények fedezésére tartott stratégiai rövid pozícióját (a fél év végén a pozíció nagysága 310 millió euró).

Az OTP Csoport likviditási helyzete tovább javult

2009. első feléve során az OTP Bankcsoport likviditási puffere annak ellenére tovább nőtt, hogy februárban visszafizetésre került egy 750 millió euró névértékű senior OTP kötvény és több kisebb, közel 400 millió euró összegű szindikált hitel. A likviditási puffer növelését egyrészt az tette lehetővé, hogy december végéhez képest az árfolyam-változások hatásától tisztítva 177 milliárd forinttal csökkent az anyabank által a leánybankoknak nyújtott finanszírozás. Továbbá a második

negyedévben a Bank 1,4 milliárd eurónyi hitelt kapott a magyar államtól, melyért cserébe vállalta, hogy 2010 végéig vállalati hitelállományát összességében legalább 200 milliárd forinttal folyamatosan növeli. A fél év végén a Csoport likviditási tartaléka bőven fedezetet nyújt az 1 éven belül lejáró tőkepiaci forrásokra, valamint az esetleges piaci, illetve likviditási sokkokra. A Csoport a devizahitelezéshez szükséges svájci frank és dollár likviditási igényét a hosszú báziswap piacon fedezte.

Az OTP Csoport piaci kockázati kitettsége

2009. fél év végén a kereskedési könyvi pozíciók, a partner-, valamint devizakockázat konszolidált tőkekövetelménye 32,1 milliárd forint volt, ami főleg a devizapozíciónak (30,2 milliárd forint) volt köszönhető.

Az OTP Csoport a nemzetközi deviza és derivatív piac aktív szereplője. A csoporttagok devizapozícióinak kitettsége egyedi és globális nettó nyitott pozíciók (napvégi /overnight/ és napközbeni /intraday/), valamint veszteség limitekkel kerülnek behatárolásra., A külföldi csoporttagok nyitott pozíciója mind a mérlegfőösszeghez, mind a szavatoló tőkéhez képest elenyésző volt, ezért a Csoportszintű devizakitetség az OTP Banknál koncentrált. A devizakitetség döntő része abból származott, hogy a fő külföldi leánybankok prognosztizált 2 éves, hozzávetőlegesen 310 millió euró nagyságú eredményéhez kötődő árfolyamkockázatot a Bank ellenirányú, a jelzett eredménnyel gyakorlatilag megegyező rövid EUR pozícióval fedezte. Emellett a központi Treasury dealing room által tartott átlagos nettó nyitott pozíció elenyésző, (-1,3 milliárd forint) volt.

2009 első felében az OTP Bankcsoport kamatkockázati kitettségét alapvetően az OTP Bank Nyrt., az OTP Jelzálogbank Zrt., a OTP Bank JSC és a DSK Bank pozíciói határozták meg.

KONSZOLIDÁLT MÉRLEG

Főbb mérlegtételek millió forintban	2008 2Q	2008	2009 1Q	2009 2Q	Q-o-Q	Y-o-Y	YTD
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	8.853.246	9.379.436	10.098.840	9.504.062	-6%	7%	1%
Pénzeszközök	324.528	348.849	304.274	303.291	0%	-7%	-13%
Bankközi kihelyezések	685.007	593.542	617.952	653.635	6%	-5%	10%
Pénzügyi eszközök valós értéken	321.561	129.332	155.336	190.958	23%	-41%	48%
Értékesíthető értékpapírok	461.797	481.257	510.125	428.209	-16%	-7%	-11%
Ügyfélhitelek (bruttó)	6.163.526	7.000.850	7.719.371	6.998.231	-9%	14%	0%
ebből: Retail hitelek	3.680.897	4.353.189	4.762.969	4.293.258	-10%	17%	-1%
Corporate hitelek	2.128.453	2.258.579	2.524.657	2.316.229	-8%	9%	3%
Gépjárműfinanszírozás	348.400	389.767	425.666	383.551	-10%	10%	-2%
Hitelek értékvesztése	-198.683	-270.680	-334.706	-365.897	9%	84%	35%
Kamatkövetelések	75.473	87.793	99.563	87.962	-12%	17%	0%
Részvények, részesedések	14.522	10.467	10.334	10.377	0%	-29%	-1%
Lejáratig tartandó értékpapírok	286.311	321.733	294.555	601.083	104%	110%	87%
Tárgyi eszközök és immateriális javak	526.465	469.701	508.996	466.261	-8%	-11%	-1%
Egyéb eszközök	192.739	206.592	213.040	129.952	-39%	-33%	-37%
FORRÁSOK ÖSSZESEN	8.853.246	9.379.436	10.098.840	9.504.062	-6%	7%	1%
Hitelintézetekkel és állammal szembeni kötelezettségek	671.151	842.867	965.256	947.598	-2%	41%	12%
Ügyfélbetétek	5.069.415	5.219.226	5.551.469	5.296.596	-5%	4%	1%
ebből: Retail betétek	3.570.513	3.914.944	4.167.388	3.956.647	-5%	11%	1%
Corporate betétek	1.498.901	1.299.904	1.384.079	1.339.950	-3%	-11%	3%
Kibocsátott értékpapírok	1.340.561	1.526.639	1.498.349	1.351.719	-10%	1%	-11%
Kamattartozások	91.461	99.141	114.447	112.965	-1%	24%	14%
Egyéb kötelezettségek	443.004	326.444	481.916	384.018	-20%	-13%	18%
Alarendelt és járulékos kölcsöntőke	292.079	316.148	336.316	285.655	-15%	-2%	-10%
Saját tőke	945.575	1.048.971	1.151.087	1.125.511	-2%	19%	7%
	2008 2Q	2008	2009 1Q	2009 2Q	Q-o-Q	Y-o-Y	YTD
Hitel/betét arány	121,6%	134,1%	139,1%	132,1%	-6,9%	10,5%	-2,0%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	3,7%	4,5%	5,7%	7,4%	1,7%	3,6%	2,9%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	86,4%	86,0%	76,0%	71,1%	-4,9%	-15,4%	-14,9%
Tőke megfelelési mutató (konszolidált, IFRS)	12,5%	15,4%	15,2%	15,9%	0,7%	3,4%	0,5%

- **Gyengülő éves hiteldinamika (+14%) a visszafogott hitelezési aktivitás eredményeként**
- **Mérsékelt betétgyarapodás (+4% y/y, -5% q/q, de +2% árfolyamszűrtén); javuló hitel/betét mutató (132%, -7%-pont q/q)**
- **Romló hitelportfolió, 90 napon túl késedelmes hitelek aránya: 7,4% (+1,7%-pont q/q)**
- **Stabil tőkepozíció, 15,9%-os konszolidált IFRS szerinti tőke megfelelési mutató, 12,0%-os Tier-ráta**

A mérlegdinamikák követésekor ugyancsak érdemes figyelembe venni a keresztárfolyamok változásának jelentős hatását, emiatt az egyedi elemzésekkor általában jelezzük, hogy árfolyamhatástól tisztítva milyen állománymozgások történtek.

IFRS konszolidált mérlegfőösszeg az elmúlt egy évben 7%-kal nőtt (-6% q/q), nagysága elérte a 9.504 milliárd forintot. A Bankcsoport saját tőkéje 1.126 milliárd forintra emelkedett (19% y/y, -2% q/q), és a teljes mérleg 11,8%-át képviselte.

A bruttó hitelállomány bővülése y/y 14%-os volt, megközelítette a 7.000 milliárdos szintet. A forint elmúlt három havi jelentős erősödése miatt q/q 9%-

kal csökkent, az árfolyamszűrt volumen azonban stagnálást jelez (+1% q/q).

A bruttó hitelállományon belül a legnagyobb részarányt továbbra is a retail hitelek képviselték (4.293 milliárd forint, 61%), míg a corporate hitelportfolió (2.316 milliárd forint) ennél kisebb hányadot (33%) jelentett. A gépjárműfinanszírozási hitelek állománya 384 milliárd forintot tett ki (5%). A retail hitelállományon belül a jelzáloghitelek nagysága 2.713 milliárd forint volt, a fogyasztási hiteleké pedig 1.121 milliárd forint.

Az elmúlt 12 hónapban legdinamikusabban a horvát (+27%), bolgár (+24%) és a román (+22%) hitelportfolió nőtt. De az összes többi leányvállalat is növelte hitelállományát. Az éves hitelezési dinamika szempontjából kiemelendő, hogy az OTP Core állománya az elmúlt 12 hónapban 10%-kal, ezen belül a retail hitelek 15%-kal bővültek.

2009 2Q-ban forintban számolva a konszolidált hitelállomány 9%-kal visszaesett, az árfolyamváltozás hatását kiszűrve azonban az állomány stagnált (+1%-q/q). Leányvállalati szinten a forintban számított dinamikák szintén jelentős csökkenést mutatnak q/q (a hitelállomány-visszaesés mértéke több leánybanknál kétszámjegyű volt: OBS: -19%, OTP Ukrajna és OTP Russia: -16-16%, OTP banka Srbija: -15%). Árfolyamhatást kiszűrve a konszolidált portfolió

szempontjából meghatározó OTP Core-, bolgár-, és ukrán hitelállomány stagnált, csökkenés következett be ugyanakkor Oroszországban (-4%), Romániában (-3%), Szlovákiában (-8%), Szerbiában (-4%) és Montenegróban (-3%).

A hitelállomány növekedése mellett az elmúlt 12 hónapban a portfólió minősége mindenütt romlott; a 90 napon túl késedelmes kinnlevőségek állománya csoportszinten 7,4%-ra nőtt. A Csoporton belül változatlanul a szerb portfólió minősége a leggyengébb, itt a 90 napon túli késedelmes hitelek aránya 14,4%, ettől némileg elmarad az orosz késedelmes hitelarány (13,9%). Öröndetes fejlemény, hogy a korábban legnagyobb mértékben romló ukrán portfóliónál a késedelmes állomány a 2009. 1Q 10,4%-ról csak 11,2%-ra nőtt.

A hitelekre képzett értékvesztés állománya 2009 június végén elérte a 366 milliárd forintot (+84% y/y és +9% q/q). A 90 napon túl késedelmes hitelek állománya 515 milliárd forint volt és a fedezettség ennek megfelelően 71,1%-ra módosult (-4,9% q/q).

A konszolidált betétállomány a hitelektől lényegesen elmaradóan, mindössze 4%-kal nőtt az elmúlt egy évben, az elmúlt negyedévben 6%-ot visszaesett, árfolyamkorrigáltan azonban 2%-os a növekedés q/q.

A betétállomány az elmúlt évben leggyorsabban Bulgáriában (+18%), Romániában (+17%) és Horvátországban (+16%) nőtt. A legnagyobb visszaesés az őszi betétkivonási pánikot leginkább elszennedő CKB-t (-25%) és Ukrainát (-15%) érintette. 2009 2Q-ban egyedül a román leánybank realizált állomány-növekedést (+6%), illetve a szerb leánybanknál szinten maradt a betétállomány. Másutt jelentős, 5-16% közötti csökkenés volt tapasztalható q/q. Fontos azonban megjegyezni, hogy az elmúlt 3 havi forinterősödés jelentősen torzította a folyamatokat: árfolyamszűrtlen például közel 20%-os volt a román, 13%-os a szerb, 11%-os az ukrán és 5%-os az orosz betétbővülés. Szlovákia és Montenegró kivételével pedig minden leánybank növelte betétállományát.

A nominális hitelállományokat jelentősen befolyásoló árfolyamhatás mellett, valamint a mérsékelt hitelezési aktivitás következtében a konszolidált hitel/betét mutató (132%) jelentősen csökkent (-7%-pont q/q). Egyedi szinten a legnagyobb javulás a korábban kiemelkedően magas hitel/betét mutatókkal rendelkező leányvállalatoknál következett be: Romániában 82%-ponttal,

Ukrajnában 61%-ponttal, Szerbiában pedig 49%-ponttal csökkent a mutató q/q.

Magyarországon az OTP Bank folytatta 2007-ben megkezdett stratégiáját: a betétgyűjtést más megtakarítási formákkal (alapok, lakossági kötvények) kombinálta. Az OTP Core betétállomány éves szinten 5%-kal nőtt, az elmúlt negyedévben azonban már 2%-kal visszaesett. A lakossági és vállalati betétek esetében ellentétes volt az időszaki dinamika: míg az előbbi éves szinten 9%-kal bővült, az elmúlt 3 hónapban viszont 2%-kal csökkent, addig a vállalati állomány 5%-kal visszaesett y/y, de az előző negyedévben szinte változatlan maradt. Az Alapkezelő kezelt eszközállománya a kedvezőtlen tőkepiaci folyamatok következtében éves szinten 6%-kal csökkent, viszont az elmúlt 3 hónapban már jelentősen, 10%-kal bővült. Az össz-megtakarítási képet kedvezően befolyásolja, hogy az OTP Bank folyamatosan jelentős mennyiségben értékesített kötvényeket a lakosság felé; a második negyedévben kibocsátott 45 milliárd forinttal a kibocsátott állomány 158 milliárd forintra nőtt.

A kibocsátott értékpapírok állománya éves szinten mindössze 1%-kal nőtt, az elmúlt félévben azonban 11%-kal visszaesett. A lejáráó kötelezettségek nagysága (750 millió euró szenior kötvény és 57 milliárd forintnyi hazai jelzáloglevél) lényegesen meghaladta a hazai retail kötvénykibocsátás volumenét, nemzetközi kötvénykibocsátásra pedig a drasztikusan romló tőkepiaci kondíciók miatt 2008 májusa óta nem került sor.

KONSZOLIDÁLT TŐKEMEGFELELÉSI MUTATÓ (BASEL II ALAPÚ)

A Bankcsoport szavatoló tőkéje 2009. június végén 1.134 milliárd forint volt, az előzetes, becsült (hitelezési, piaci és működési kockázatokat is figyelembe vevő) korrigált mérlegfőösszeg pedig 7.151 milliárd forint. A tőkemegfelelési mutató értéke 15,9% volt, ezen belül az alapvető tőke (Tier1) goodwill és immateriális javakkal csökkentett nagysága 12,0% volt. A jelentős y/y növekedés (3,3%-pont) a folyamatosan nyereséges negyedéveknek, a Garancia Biztosító értékesítéséből származó bevételnek.

Az EBRD-vel 2009. július 9-én aláírt alárendelt kölcsöntőke megállapodás, illetve a londoni pénzügyintézet által tervezett 20 milliárd eurós sajtótrészcsepe vásárlás tovább javíthatja a Bank tőkemegfelelési mutatóját.

AZ OTP BANK MAGYARORSZÁGI ALAPTEVÉKENYSÉGE³

Az OTP Core szegmentált eredménykimutatása:

Eredménykimutatás millió forintban	2008 1H	2009 1H	Y-o-Y	2008 2Q	2009 1Q	2009 2Q	Q-o-Q	Y-o-Y
OTP CORE adózott eredmény osztalék és nettó végleges pénzeszköz nélkül	77.229	77.088	0%	43.144	40.850	36.238	-11%	-16%
OTP CORE adózás előtti eredmény	88.074	96.068	9%	46.191	59.439	36.629	-38%	-21%
Működési eredmény	92.838	135.652	46%	49.631	71.793	63.860	-11%	29%
Összes bevétel	182.287	224.466	23%	94.250	115.428	109.038	-6%	16%
Nettó kamateredmény	130.087	157.713	21%	64.501	82.606	75.107	-9%	16%
Nettó díjak, jutalékok	43.643	44.165	1%	21.537	21.672	22.493	4%	4%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	8.556	22.589	164%	8.212	11.150	11.439	3%	39%
Működési költség	-89.448	-88.814	-1%	-44.619	-43.635	-45.179	4%	1%
Kockázati költségek	-4.765	-39.584	731%	-3.439	-12.354	-27.230	120%	692%
Hitelkockázati költség	-5.353	-38.487	619%	-3.566	-19.157	-19.331	1%	442%
Egyéb kockázati költség	588	-1.097	-287%	126	6.802	-7.900	-216%	
Bevételek üzletági bontása								
RETAIL								
Összes bevétel	153.407	166.305	8%	77.979	83.279	83.026	0%	6%
Nettó kamateredmény	109.740	125.332	14%	55.262	63.326	62.006	-2%	12%
Nettó díjak, jutalékok	42.150	38.322	-9%	21.899	18.668	19.653	5%	-10%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	1.517	2.651	75%	817	1.285	1.366	6%	67%
CORPORATE								
Összes bevétel	17.752	14.066	-21%	8.187	6.843	7.223	6%	-12%
Nettó kamateredmény	13.143	8.991	-32%	5.916	4.281	4.709	10%	-20%
Nettó díjak, jutalékok	4.166	4.301	3%	2.032	2.186	2.115	-3%	4%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	443	775	75%	239	376	399	6%	67%
Treasury ALM								
Összes bevétel	12.206	37.878	210%	9.501	24.074	13.805	-43%	45%
Nettó kamateredmény	7.204	23.390	225%	3.323	14.999	8.391	-44%	153%
Nettó díjak, jutalékok	98	425	335%	-75	156	269	72%	-457%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	4.905	14.063	187%	6.254	8.919	5.144	-42%	-18%
Teljesítménymutatók (%)								
Kiadás/bevétel arány	49,1%	39,6%	-9,5%	47,3%	37,8%	41,4%	3,6%	-5,9%
Nettó kamatmarzs	5,62%	6,14%	0,52%	5,43%	6,61%	5,77%	-0,84%	0,34%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	0,35%	2,31%	1,96%	0,46%	2,24%	2,23%	-0,01%	1,77%
ROA	3,3%	3,0%	-0,3%	3,6%	3,3%	2,8%	-0,5%	-0,8%
ROE	20,1%	17,5%	-2,7%	22,4%	19,0%	16,7%	-2,3%	-5,7%
Effektív adókulcs	12,3%	19,8%	7,4%	6,6%	31,3%	1,1%	-30,2%	-5,5%

- **Tavalyi szintjén teljesülő féleves adózott eredmény, 35 milliárd forinttal növekvő kockázati költségek mellett**
- **Stabil jutalékbevételek (+1% y/y)**
- **Szigorú költségkontroll: működési költségek nominálisan is tavalyi féleves szintjük alatt (-1% y/y)**
- **Továbbra is sikeres betétgyűjtés, második negyedév során élenkülő hitelezés – Hitel/betét mutató újra 100% közelében (2009 1H: 101,6%)**
- **Mérlegzárás után: EBRD megállapodás alárendelt kölcsöntőke, továbbá EUR-CHF swap instrumentum rendelkezésre-tartásáról**

Eredményalakulás

Az OTP Core 2009. első féleves adózott eredménye 77,1 milliárd forint, y/y alapon változatlan volt. A teljesítmény a rendkívül erős kamateredménynek (+21% y/y), a stabil jutalékbevételeknek (+1% y/y), a nominálisan is tavalyi szintjük alatt teljesülő működési költségeknek (-1% y/y), a féleves szinten a normalizált mértéket tükröző effektív adóterhelésnek (2009 1H: 20% effektív adókulcs), illetve a jelentősen emelkedő kockázati költségeknek (+34,8 milliárd forint y/y) köszönhető. Utóbbira részben fedezetet nyújtott az időszak során saját járulékos kölcsöntőke kötvények (Upper Tier 2 Capital) visszavásárlásán elért mintegy 25 milliárd forint árfolyameredmény (adó előtt), ami az egyéb nem kamateredményt növelte. Az első negyedévi 90

³ 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 féleves jelentés. Az OBR-rel kötött finanszírozási célú kamatswapok átértékelési eredménye (FVA) 2008-tól szintén átsorolásra került az OBR korrigált adózott eredményébe. Az OTP Bank nemzetközi pénzügyi standardok szerint készített nem konszolidált szűkített IFRS beszámolója megtalálható a Budapesti Értéktőzsde (www.bet.hu), a PSZÁF által üzemeltetett honlapon (www.kozzetetelek.hu), valamint az OTP Bank (www.otpbank.hu) honlapján.

millió euró után, a másodikban további 38 millió euró névértékű kötvényét vásárolta vissza a Bank, amin mintegy 5,5 milliárd forint adó előtti eredményt realizált.

A második negyedéves 36,2 milliárd forintos profit 11%-os visszaesést jelent q/q (-16% y/y). A nettó kamateredmény q/q alapon ugyan mérséklődött (-9% q/q), azonban továbbra is jelentősen a tavalyi szintek felett mozog (+16% y/y). A q/q csökkenés nagyrészt egy technikai tételből adódik: a Core a kereskedési könyvi állampapír-portfólióját kamatswapokkal fedezi a hozamváltozások okozta értékingadozással szemben. 2009 második negyedévében a forint hozamkörnyezet jelentős csökkenése következtében az értékpapír-portfólión mintegy 4,3 milliárd forint árfolyamnyereség (egyéb nem kamat eredményben könyvelve), a fedező kamatswapokon pedig ezt ellentételező 4,4 milliárd veszteség (nettó kamateredményként könyvelve) keletkezett. (Első negyedévben ezzel megegyező nagyságrendű, de ellentétes előjelű átértékelődést okozott a forint kamatkörnyezet emelkedése). Ha az értékpapír-portfólió fedezésére szolgáló kamatswapok értékingadozásától megtisztítjuk az OTP Core kamateredményét, akkor q/q gyakorlatilag stabil lett volna a nettó kamateredmény (2009 1Q: 78,9 milliárd forint, 2009 2Q: 79,5 milliárd forint). És a nettó kamatmarzs sem esett volna q/q 0,84%-pontot csak 0,21%-pontot (korrigálva 2009 1Q: 6,32% 2009 2Q 6,11%). Szintén pozitív az alaptevékenység jövedelem-termelőképessége szempontjából, hogy a nettó díjak q/q 4%-kal bővültek.

Az egyéb nem kamateredmény gyakorlatilag az előző negyedéves szintjén teljesült (+3% q/q): az összetevők szintjén azonban jelentős átrendeződés történt: a járulékos kölcsöntőke-visszavásárlásból származó árfolyamnyereség 19,6 milliárd forintról 5,5 milliárd forintra csökkent az előző negyedévhez viszonyítva. Ezt ellentételező hatása volt viszont két tényezőnek: a Bank a negyedév során nyereséggel zárta le a stratégiai felüli nyitott pozícióját (1Q-ban még 11,3 milliárd forint átértékelési veszteség keletkezett rajta), illetve a döntően forint államkötvényeket tartalmazó kereskedési portfólión is árfolyamnyereséget (a már említett 4,3 milliárd forint összegben) sikerült elérni a forint hozamok jelentős q/q csökkenése következtében.

A működési költségek kontrollja továbbra is szigorú: a féléves költségtömeg nominálisan is a tavalyi szintje alatt maradt (-1% y/y). A második negyedév enyhe növekedése (+4% q/q) pedig jórészt az amúgy is erős szezonaritást mutató marketingköltségek növekedésének tudható be, a személyi költségek q/q változatlanok maradtak, az

értékcsökkenési költségek 2%-kal még csökkentek is. A kiadás bevétel mutató továbbra is rendkívül kedvező: 41% (vs. 2008: 49%).

Az adóterhelés csökkenése (az effektív adóterhelés q/q 31%-ról 1%-ra esett) a Bank leányvállalati befektetéseinek keletkező adópajzs következménye: a második negyedév során a forint jelentős erősödése következtében a leányvállalati befektetéseken 47 milliárd forint árfolyamvesztés, ehhez kapcsolódóan 9,4 milliárd forintos adómegettakarítása keletkezett az OTP Banknak magyar számviteli szabályok szerint. IFRS szerint azonban csak az adóhatás kerül elszámolásra az eredményben, az árfolyamvesztés nem (a leányvállalati befektetések bekerülési árfolyamon vannak nyilvántartva a könyvekben). Féléves szinten ugyanakkor – mivel a forint félév végére visszaerősödött a tavalyi év végi szint közelébe – mind az átértékelési eredmény, mind annak adópajzs-hatása elhanyagolható, ennek következtében az effektív adókulcs 20% közelében alakult.

Az OTP Core hitel-kockázati költségei 27,2 milliárd forintot tettek ki második negyedévben. A kockázati költségek összegét az egyéb kockázati költségekkel együtt számítottuk, tekintve, hogy utóbbiak nagy része is hitelkockázattal kapcsolatban került megképzésre. A második negyedév során megképzett kockázati költség (+120% q/q) tükrözi a portfólió minőségében a tárgyidőszak során bekövetkezett romlást. A portfólióminőségre, illetve a kockázati költségek közeljövőbeni alakulására jelentős hatással lehet, hogy az OTP Bank felállított egy hitelvédelmi programot, így júliustól számos eszköz áll az ügyfelek rendelkezésére esetleges átmeneti pénzügyi nehézségeik menedzselésére. Szintén pozitív hatással járhat, hogy az Európai Bizottság jóváhagyta a magyar kormány által elfogadott jelzáloghitel-adósvédelmi programot. Ennek keretében az állam a bankok által az adósoknak folyósított áthidaló kölcsönök visszafizetésére 80%-ban (munkanélküli adós esetén), illetve 70%-ban (romló vagyoni, illetve jövedelmi helyzetű adós esetén) garanciát vállal.

A hitelportfólió minőségét jelző 90 napon túl késedelmes hitelek aránya q/q 1,6%-ponttal 6,2%-ra emelkedett. A lakáshitelek esetében az arány 6,5%-ra (+1,6%pont q/q), a fogyasztási hitelek – jelzálog-fedezettű fogyasztási hitelekkel együtt – esetében 6,4%-ra (+1,6%pont q/q), míg a corporate hitelek – mikro és kisvállalkozói hitelekkel együtt – esetében 6,8%-ra nőtt (+1,8% q/q). A céltartalék-állománnyal való fedezettség a teljes portfólió esetében 9%-ponttal 73,1%-ra csökkent.

Az OTP Core mérlegének kiemelt sorai:

Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2008 2Q	2008	2009 1Q	2009 2Q	Q-o-Q	Y-o-Y	YTD
Eszközök összesen	4.698.831	4.964.333	5.113.274	5.333.543	4%	14%	7%
Bruttó hitelek	3.058.424	3.348.950	3.582.210	3.376.346	-6%	10%	1%
Retail hitelek	1.888.832	2.189.534	2.334.232	2.176.050	-7%	15%	-1%
Corporate hitelek	1.169.591	1.159.416	1.247.978	1.200.295	-4%	3%	4%
Hitelekre képzett céltartalékok	-99.838	-117.635	-135.406	-154.170	14%	54%	31%
Ügyfélbetétek	3.166.806	3.244.482	3.373.389	3.321.968	-2%	5%	2%
Retail betétek	2.202.612	2.420.480	2.446.598	2.407.104	-2%	9%	-1%
Corporate betétek	964.194	824.002	926.791	914.864	-1%	-5%	11%
Hitelintézetekkel és állammal szembeni kötelezettségek	389.615	598.386	704.606	800.746	14%	106%	34%
Kibocsátott értékpapírok	1.245.518	1.412.929	1.405.320	1.298.521	-8%	4%	-8%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	279.925	302.878	319.213	281.421	-12%	1%	-7%
Saját tőke	801.602	832.333	849.070	888.612	5%	11%	7%
Hitelportfólió minősége (%)	2008 2Q	2008	2009 1Q	2009 2Q	Q-o-Q	Y-o-Y	YTD
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	3,8%	4,3%	4,6%	6,2%	1,6%	2,5%	2,0%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	86,0%	82,5%	81,7%	73,1%	-8,6%	-12,9%	-9,4%
Piaci részesedés (%)	2008 2Q	2008	2009 1Q	2009 2Q	Q-o-Q	Y-o-Y	YTD
Hitelek	18,6%	17,6%	17,0%	17,7%	0,7%	-0,9%	0,1%
Betétek	25,4%	24,1%	24,3%	23,1%	-1,2%	-2,3%	-1,0%
Mérlegfőösszeg	24,7%	23,8%	23,0%	23,4%	0,4%	-1,3%	-0,4%
Teljesítménymutatók (%)	2008 2Q	2008	2009 1Q	2009 2Q	Q-o-Q	Y-o-Y	YTD
Hitel/betét arány	96,6%	103,2%	106,2%	101,6%	-4,6%	5,1%	-1,6%

Mérlegdinamikák

Az OTP Core hitel/betét mutatója a második negyedév során újra 100% közelébe csökkent (101,6%, -4,6%-pont q/q). A javulásban az üzleti alkalmazkodás mellett szerepet játszott a jelentős q/q forinterősödés is (a svájci frankkal és az euróval szemben 12-12%-ot, a japán jennel szemben 15%-ot értékelődött fel a záróárfolyam). Figyelembe véve, hogy a hitelportfólión belül lényegesen magasabb a devizában denominált állomány aránya, mint a betétek között (2009. első félév végén 51% vs. 17%), a felértékelődés kedvezően befolyásolta a hitel/betét mutató alakulását.

A retail hitelek folyósítása 2009. első félévében a kondíciók 2008. november közepén történt szigorítása miatt, továbbá a pénzügyi válság hitelkeresletre gyakorolt negatív hatásai következtében jelentősen visszaesett. A jelzáloghitelek esetében az első féléves 29 milliárd forintos folyósítási volumen 2008 év hasonló időszakától 86%-kal marad el, a fogyasztási hiteleken belül legnagyobb részarányt kitevő személyi kölcsönök folyósítása esetében a visszaesés 60%-os (2009 1H folyósítás: 27 milliárd forint). Mindkét hiteltípus esetében a 2Q már élénkületet mutat a folyósításban (jelzáloghitel folyósítás 2009 2Q: 16,8 milliárd forint, +42% q/q, személyi kölcsön folyósítás: 2009 2Q: 14,5 milliárd forint, +21% q/q). Ráadásul május-június során – 2009-ben először – érdemi javulás következett be a jelzálog hitel-igénybeadás terén is. Utóbbiban közrejátszott az is, hogy a Bajnai kormány a stabilizációs intézkedései között szerepelt a lakáshitel támogatási rendszer átalakítása, melynek keretében a korábban hatályos támogatási struktúra 2009. július 1-jével megszűnt.

A menedzsment szándékával összhangban mind a jelzálog, mind a személyi hitelek folyósításán belül jelentősen nőtt a forinthitelek részaránya a bázisidőszakhoz képest: jelzáloghitelek esetében 9%-ról 71%-ra, személyi kölcsön esetében 24%-ról 91%-ra. Ezzel párhuzamosan a devizafolyósítások esetében az euró vált meghatározóvá (jelzáloghitel esetében az új folyósítás 24%-át, személyi kölcsönöknél 6%-át adva 2009 első félévben).

Ezen folyamatok következtében a jelzálog-hitelek állománya q/q tovább csökkent (8 milliárd forinttal árfolyamhatástól tisztítva), a retail fogyasztási hitelek állománya azonban némi növekedést mutatott (+2% q/q). Így 2009. első félévében árfolyamhatástól tisztítva 1%-kal csökkent a jelzáloghitel-portfólió, illetve 5%-ot nőtt a fogyasztási hitel portfólió (2009 2Q vs. 2008 4Q). A corporate hitelek esetében az árfolyam-erősödés indokolja a q/q 4%-os állománycsökkenést forintban, változatlan árfolyamon számítva az állományi dinamika +4% lett volna, elsősorban a vállalati hitelek bővülésének köszönhetően.

Az OTP Core betéti bázisa stabil volt a második negyedév során (forintban -2% q/q, árfolyamhatás kiszűrésével azonban +1% q/q). A retail betétek állományát a tárgyidőszakban negatívan érintette a lakossági devizabetétek ártértékelése: annak ellenére, hogy változatlan árfolyamon emelkedett az állomány q/q, a jelentős forinterősödés a forintban számított állományokon mintegy 45 milliárd forint q/q állománycsökkenést eredményezett (összehasonlításképp: a teljes retail betétállomány q/q csökkenése 39 milliárd forint volt). A látra szóló folyószámlabetét-állomány viszont stabil maradt (2009 2Q: 356 milliárd forint), a lekötött lakossági betétek pedig a november óta folyamatos akciók következtében töretlenül növekedtek: a termék

állomány bővülése q/q +26 milliárd forint volt. A retail megtakarítások tekintetében fontos változás, hogy 2008. negyedik negyedéve óta jelentősen nő a retail sajátkötvény-állomány, amire a lakossági ügyfelek mint a lekötött betétek alternatív megtakarítási formájára tekintenek. A saját kötvény értékesítés felfutása azóta töretlen: 2009 második negyedévében – az első negyedévi 55 milliárd forint után – újabb 45 milliárd forinttal 158 milliárd forintra nőtt a kibocsátott állomány.

Az OTP Core kibocsátott kötvényállományát (2009 2Q: 1.299 milliárd forint) az első félév során jelentősen befolyásolta, hogy 2009. február 27-én lejárt és visszafizetésre került 750 millió euró névértékű szenior banki kötvény. Ezzel szemben a már említett retail kötvénykibocsátások mintegy 100 milliárd forint állománynövekedést okoztak a félév során. Kisebb nagyságrendben jártak le jelzáloglevelek is (-57 milliárd forint), illetve az állományt a forintárfolyam ingadozása is mozgatta. Új intézményi kibocsátásra 2009 során még nem került sor. Mindezen hatások eredőjeként az OTP Core által kibocsátott értékpapírok állománya az év végéhez, illetve az előző negyedévhez viszonyítva egyaránt 8%-kal csökkent.

Az alárendelt és járulékos kölcsöntőke állomány az első félév során történt járulékos kölcsöntőke kötvény (Upper Tier2 Capital) visszavásárlások eredményeképpen csökkent tavaly év végéhez viszonyítva 7%-ot. Összesen mintegy 129 millió euró névértékben került sor járulékos kölcsöntőke kötvények visszavásárlására a félév során.

A finanszírozási struktúrát, valamint az OTP Core likviditási helyzetét befolyásoló tényező, hogy a magyar állam által az IMF hitelkeret terhére biztosított hitel lehívása két részletben (1 milliárd euróé 2009. április 1-jén, 400 millió euróé június 30-án) megtörtént. Az állami forrás célja a magyar vállalkozások hitellel történő ellátása, ezáltal pedig a gazdasági válság negatív hatásainak enyhítése, illetve a pénzügyi rendszer stabilitásának fokozása.

Mérlegzárás után továbbá megállapodás született az EBRD-vel, melynek keretében a nemzetközi pénzügyi intézet 200 millió euró nagyságú alárendelt kölcsöntőkét tart rendelkezésre 2009 második felében, illetve 500 millió svájci frank nagyságú CHF/HUF swapkeretet biztosít az OTP Bank számára. Ezek a lehetőségek egyrészt javítják a Bankcsoport amúgy is stabil tőkepozícióját, másrészt hozzájárulnak a devizahitelezéshez szükséges CHF-likviditás folyamatos biztosításához.

OTP ALAPKEZELŐ

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

Eredménykimutatás millió forintban	2008 1H	2009 1H	Y-o-Y	2008 2Q	2009 1Q	2009 2Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Alapkezelés adózott eredménye	3.123	2.387	-24%	1.503	1.243	1.144	-8%	-24%
Értékteremtés (adózott)	5.828	4.478	-23%	2.853	2.279	2.198	-4%	-23%
Működési költségek	-804	-578	-28%	-396	-291	-287	-1%	-27%
Személyi költségek	-242	-201	-17%	-128	-122	-79	-36%	-39%
Dologi költségek	-550	-364	-34%	-261	-162	-202	25%	-23%
Alapkezelési díjbevételek mértéke	1,46%	1,37%	-0,1%	1,44%	1,37%	1,38%	0,0%	-0,1%
Kezelt vagyon milliárd forintban	2008 1H	2009 1H	Y-o-Y	2008 2Q	2009 1Q	2009 2Q	Q-o-Q	Y-o-Y
OTP Alapok	759,1	645,1	-15%	759,1	621,5	645,1	4%	-15%
Pénztárak számára kezelt vagyon	604,5	618,2	2%	604,5	531,3	618,2	16%	2%
OTP Pénztárak	593,2	516,0	-13%	593,2	516,0	516,0	0%	-13%
Egyéb pénztárak	11,2	16,6	48%	11,2	15,3	16,6	9%	48%
Egyéb intézményi vagyonkezelés	174,5	178,6	2%	174,5	162,7	178,6	10%	2%
Teljes kezelt vagyon	1.538,1	1.441,9	-6%	1.538,1	1.315,5	1.441,9	10%	-6%

Az OTP Alapkezelő 2009 első félévében 2,4 milliárd forint adózott eredményt realizált, míg féléves adózott értékteremtése közel 4,5 milliárd forint volt.

A hazai alapkezelési piacon a befektetési alapok esetében hasonlóan az előző negyedévhez nem volt tapasztalható jelentős tőkekivonás, állományuk mindössze 26 milliárd forinttal apadt (-1% q/q). Mind az értékpapíralapok, mind az ingatlanalapok esetében viszont érezhető volt a tőkekivonás, ugyanakkor a zártkörű értékpapíralapok vagyon 6%-os bővülést mutat.

Az értékpapíralapok közül a garantált alapok pénzkirámlása volt a legjelentősebb (-28 milliárd forint), a kötvény-, a részvény-, valamint a vegyes

alapokból pedig mintegy 35 milliárd forint került visszaváltásra.

Az OTP Alapkezelő által kezelt alapokat a második negyedév során mintegy 21 milliárd forint tőkekivonás jellemezte. Döntően a garantált, kötvény és részvény alapok esetében volt tapasztalható jelentősebb pénzmozgás. Az OTP Optima alapban kezelt vagyon 5,6 milliárd forinttal csökkent, míg az OTP garantált alapokból közel 14 milliárd forint került kivonásra.

A pénztári üzletágban kezelt vagyon 2009 június végére mérsékelt növekedéssel (+2% y/y, illetve 16% q/q) 618 milliárd forintot ért el, az egyéb

intézményi vagyonkezelés eszközállománya közel 10%-kal bővült negyedéves összevetésben.

Az OTP Alapkezelő 2009 első félévében több mint 4 milliárd forint alapkezelési díjat számolt fel, az alapok átlagos állományához viszonyítva ez 1,38%-os díjterhelést jelentett.

Az OTP Alapkezelő június végi piaci részesedése 29,8%-ra változott (+70bp q/q), ügyfélszáma kismértékű csökkenést mutat (-363 fő)

A konszolidációs körbe tartozó két külföldi alapkezelő által realizált eredmény 34 millió forint veszteséget jelentett.

MERKANTIL CSOPORT

Az Merkantil Bank és Car gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2008 1H	2009 1H	Y-o-Y	2008 2Q	2009 1Q	2009 2Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	4.106	365	-91%	2.246	130	235	81%	-90%
Egyedi tételek, adózás után	74	12	-83%	74	12	1	-95%	-99%
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül	4.032	353	-91%	2.171	118	235	99%	-89%
Adózás előtti eredmény	5.103	443	-91%	2.676	182	261	44%	-90%
Működési eredmény	5.984	5.977	0%	2.668	3.058	2.919	-5%	9%
Összes bevétel	8.925	8.610	-4%	4.138	4.492	4.118	-8%	0%
Nettó kamatbevétel	10.267	10.380	1%	4.937	5.431	4.949	-9%	0%
Nettó díjak, jutalékok	-1.918	-2.514	31%	-1.054	-1.197	-1.317	10%	25%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	575	744	29%	255	259	486	88%	91%
Működési költség	-2.940	-2.633	-10%	-1.470	-1.435	-1.199	-16%	-18%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre ¹	-959	-5.375	461%	-192	-2.516	-2.859	14%	
Egyéb kockázati költség ¹	78	-158	-304%	200	-360	202	-156%	1%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2008	2009 1H	YTD	2008 2Q	2009 1Q	2009 2Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Eszközök összesen	354.672	326.546	-8%	306.827	382.910	326.546	-15%	6%
Bruttó hitelek	322.870	332.441	3%	278.585	349.927	332.441	-5%	19%
Retail hitelek	204	553	172%	547	307	553	80%	1%
Corporate hitelek	40.485	43.344	7%	40.136	40.144	43.344	8%	8%
Gépjármű hitelek	282.514	288.545	2%	237.902	309.476	288.545	-7%	21%
Hitelek értékvesztése ¹	-20.751	-28.481	37%	-17.555	-23.183	-28.481	23%	62%
Car leasing ¹	19.552	-	-	14.626	22.134	-	-	-
Big ticket leasing ¹	7.465	-	-	7.194	7.350	-	-	-
Ügyfélbetétek	8.118	6.227	-23%	7.898	8.130	6.227	-23%	-21%
Retail betétek	2.245	2.235	0%	2.169	2.101	2.235	6%	3%
Corporate betétek	6.194	3.992	-36%	5.729	6.028	3.992	-34%	-30%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	269.856	246.687	-9%	221.893	295.856	246.687	-17%	11%
Kibocsátott értékpapírok	30.383	27.740	-9%	32.941	28.538	27.740	-3%	-16%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	1.700	1.700	0%	1.700	1.700	1.700	0%	0%
Saját tőke	34.572	33.627	-3%	35.232	33.350	33.627	1%	-5%
Hitelportfolió minősége (%)	2008 1H	2009 1H	Y-o-Y	2008 2Q	2009 1Q	2009 2Q	Q-o-Q	Y-o-Y
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	7,5%	10,9%	3,4%	7,5%	7,8%	10,9%	3,1%	3,4%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	0,70%	3,31%	2,61%	0,27%	3,03%	3,36%	0,33%	3,09%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	84,4%	78,8%	-5,6%	84,4%	84,8%	78,8%	-6,0%	-5,6%
Teljesítménymutatók (%)	2008 1H	2009 1H	Y-o-Y	2008 2Q	2009 1Q	2009 2Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Kiadás/bevétel arány	32,9%	30,6%	-2,4%	35,5%	31,9%	29,1%	-2,8%	-6,4%
Nettó kamatmarzs	6,82%	6,15%	-0,68%	6,30%	5,97%	5,60%	-0,38%	-0,70%
ROA	2,7%	0,2%	-2,5%	2,8%	0,1%	0,3%	0,1%	-2,5%
ROE	23,4%	2,1%	-21,3%	25,6%	1,4%	2,8%	1,4%	-22,8%

¹ 2009 2Q-tól kezdődően a Car leasing állomány a Corporate hitelek között, a Big ticket leasing állomány a Gépjármű hitelek között kerül kimutatásra, valamint a lízingkövetelésekre képzett értékvesztés átkerül a Hitelek értékvesztése sorra. A lízing állományokra képzett értékvesztés az eredménykimutatásban 2009 2Q-tól az Egyéb kockázati költség sorról az Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre sorra kerül át.

- **2009 első 6 hónapjában stabil működési eredmény és megugró céltartalék-képzés mellett 353 millió forint nyereség keletkezett**
- **A bevétel csökkenését (-4%) ellensúlyozta a szigorú költséggazdálkodás (-10%)**
- **A gépjárműhitelek 2009 2Q-ban q/q 5%-kal estek vissza, árfolyamhatással tisztítva folyamatos a csökkenés 2008 3Q óta**
- **A portfolió minősége romlott, a fedezettség némileg csökkent, de továbbra is magas**

2009 első félévében a Merkantil Bank és Car összevont, nem konszolidált adózott eredménye 353 millió forintot tett ki a bázisidőszaki 4,1 milliárd forintos nyereség után.

Az első félévben a működési eredmény stagnált, az adózott eredmény csökkenéséért a romló hitelportfolió miatt 5,4 milliárd forintra nőtt értékvesztés képzés felelős. A félév során gyengülő forint miatt a devizában nyilvántartott követelések átértékelésének értékvesztés hatása növelte az értékvesztés képzést (a döntően CHF kitettség mögötti értékvesztés átértékelés értékvesztés képzésként jelenik meg).

A 2009 első féléve során elért stabil működési eredmény mögött pozitív tényezőként említhető a minimálisan javuló nettó kamateredmény. A nettó kamatmarzs 2009 2Q-ban látható mintegy 40 bp-os csökkenése mögött a függő kamatok megugrása áll (az áprilisban kiszámlázott negyedéves kamat- és árfolyam-különbözetet nem befizetők miatt). Kedvező viszont a nettó kamatmarzs szempontjából az olcsóbb CHF finanszírozás vártnál magasabb aránya. Az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek 1H-ban y/y 29%-kal javultak, főleg a 2009 2Q-ban mutatott jó teljesítménynek köszönhetően.

Szintén pozitív a féléves működési költségek 10%-os visszaesése, amely a vártnál lényegesen magasabb iparüzési adó mellett következett be, viszont jelentős költség-megtakarításokat sikerült elérni a személyi költségek terén.

A működési eredményt rontotta, hogy a jutalékbevételek 1H-ban a bázisidőszakhoz képest mintegy 67%-kal estek vissza, a jutalékráfordítások viszont csak mintegy 5%-kal csökkentek. A jutalékbevételekre negatívan hat az üzleti aktivitás alacsony szintje, ezzel szemben a jutalékráfordítások jelentős része az üzleti aktivitástól függetlenül merül fel (az előző évek folyósításai után felmerülő jutalékráfordítás elhatárolása miatt).

A portfolióminőség folyamatosan romlik, a 90 napon túl késedelmes hitelek aránya 10,9%-ra nőtt. A 90 napnál régebben hátralékos portfolió céltartalékkal való fedezettsége továbbra is magas, megközelíti a 79%-ot (y/y alapon 5,6%-ponttal csökkent).

Miután a Merkantil a 2008-ban bevezetett szigorú finanszírozási feltételeken 2009 első félévében némileg enyhített, az új finanszírozásokból számított piaci részesedése a második negyedév folyamán újra növekedésnek indult. Ezzel együtt is az új kihelyezések értéke az egy évvel korábbi szint harmada körül alakul. Az új folyósítások devizanemében eltolódás történt a korábban domináns CHF felől az EUR és HUF konstrukciók irányába, melyek aránya meghatározó lett az új folyósításokon belül.

A gépjármű hitelek éves növekedése 21%-ot tett ki (figyelembe kell venni egyrészt, hogy 2009 2Q-tól a car leasing állomány ezen a soron jelenik meg, másrészt a forint a svájci frankkal szemben 22%-kal gyengült). Negyedéves összevetésben forintban a gépjárműhitelek 7%-kal csökkentek. Az állomány közel 90%-át kitevő svájci frankkal szemben a forint 12%-kal erősödött 2Q során; az állomány eredeti devizában vett emelkedését a car leasing állomány átkerülése okozta. A gépjárműfinanszírozás állománya (gépjármű-hitelek és car leasing állomány összesen) 2008. szeptember óta árfolyamhatás nélkül folyamatosan csökken.

A Merkantil Csoport egyéb, jobbára ingatlan- és egyéb lízingügyletekkel foglalkozó tagjainak összesített mérlegfőösszege 62,2 milliárd forint (q/q 7%-os, y/y 6%-os visszaesés).

AZ OTP BANK KÜLFÖLDI LEÁNYVÁLLALATAINAK TELJESÍTMÉNYE

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

DSK CSOPORT

A DSK Csoport gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2008 1H	2009 1H	Y-o-Y	2008 2Q	2009 1Q	2009 2Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	15.159	11.948	-21%	7.518	7.388	4.560	-38%	-39%
Adózás előtti eredmény	16.858	13.263	-21%	8.357	8.201	5.061	-38%	-39%
Működési eredmény	21.634	27.909	29%	11.440	13.742	14.167	3%	24%
Összes bevétel	33.790	43.465	29%	17.586	21.484	21.981	2%	25%
Nettó kamatbevétel	24.941	35.008	40%	12.934	17.568	17.440	-1%	35%
Nettó díjak, jutalékok	8.235	7.786	-5%	4.349	3.650	4.136	13%	-5%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	614	671	9%	303	266	405	52%	34%
Működési költség	-12.157	-15.556	28%	-6.146	-7.742	-7.814	1%	27%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-4.756	-14.621	207%	-3.080	-5.519	-9.102	65%	196%
Egyéb kockázati költség	-19	-25	32%	-3	-21	-4	-81%	25%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2008	2009 1H	YTD	2008 2Q	2009 1Q	2009 2Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Eszközök összesen	1.171.645	1.187.103	1%	1.014.549	1.343.257	1.187.103	-12%	17%
Bruttó hitelek	1.014.893	1.030.687	2%	834.559	1.165.839	1.030.687	-12%	24%
Retail hitelek	816.257	836.539	2%	671.550	944.956	836.539	-11%	25%
Corporate hitelek	198.636	194.149	-2%	163.009	220.883	194.149	-12%	19%
Hitelek értékvesztése	-39.074	-53.990	38%	-30.586	-51.441	-53.990	5%	77%
Ügyfélbetétek	722.880	758.575	5%	640.390	838.068	758.575	-9%	18%
Retail betétek	626.576	645.294	3%	529.001	725.319	645.294	-11%	22%
Corporate betétek	96.304	113.281	18%	111.388	112.749	113.281	0%	2%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	175.126	137.878	-21%	183.072	180.908	137.878	-24%	-25%
Alarendelt és járulékos kölcsöntőke	92.680	95.350	3%	47.398	108.233	95.350	-12%	101%
Saját tőke	165.045	180.055	9%	129.954	199.044	180.055	-10%	39%
Hitelportfólió minősége (%)	2008 1H	2009 1H	Y-o-Y	2008 2Q	2009 1Q	2009 2Q	Q-o-Q	Y-o-Y
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	2,5%	5,7%	3,3%	2,5%	3,8%	5,7%	1,9%	3,3%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	1,2%	2,9%	1,7%	1,5%	2,1%	3,3%	1,3%	1,8%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	148,7%	91,2%	-57,5%	148,7%	116,0%	91,2%	-24,8%	-57,5%
Teljesítménymutatók (%)	2008 1H	2009 1H	Y-o-Y	2008 2Q	2009 1Q	2009 2Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Hitel/betét arány	130,3%	135,9%	5,6%	130,3%	139,1%	135,9%	-3,2%	5,6%
Kiadás/bevétel arány	36,0%	35,8%	-0,2%	34,9%	36,0%	35,5%	-0,5%	0,6%
Nettó kamatmarzs	4,91%	5,99%	1,08%	5,12%	5,67%	5,53%	-0,14%	0,41%
ROA	3,0%	2,0%	-0,9%	3,0%	2,4%	1,4%	-0,9%	-1,5%
ROE	24,0%	14,0%	-10,0%	22,9%	16,5%	9,6%	-6,8%	-13,2%

- **Továbbra is robusztus céltartalékolás előtti működési eredmény (+29% y/y, +3% q/q)**
- **A q/q 38%-os adózott eredménycsökkenés elsődleges indoka a portfólió minőségromlása (90+ arány: 5,7%)**
- **Az élénkülő ügyfélaktivitás és árazási lépések eredményeként q/q 13%-kal növekvő jutalékok**
- **Q/Q 3%-kal növekvő betétek (levában), tovább javuló hitel betét/betét arány (2009 1H: 136%, -3%-pont q/q)**

A DSK Csoport első féléves 11,9 milliárd forint adózott eredménye 21%-os csökkenést jelent y/y. A csökkenő eredmény a romló portfólióminőség következtében y/y háromszorozódó kockázati költségek következménye, ugyanakkor a kockázati költséget nem tartalmazó működési eredmény 29%-kal bővült a bázisidőszakhoz képest a 40%-kal emelkedő nettó kamateredmény, enyhén csökkenő jutalékok (-5%) és 28%-os működési költségnövekedés eredményeként. A negyedéves adózás utáni eredmény (4,6 milliárd forint) q/q 38%-os csökkenése szintén a portfólióromlás számlájára írható: a kockázati költséget nem tartalmazó működési eredmény 3%-ot még nöött is

stabil nettó kamateredmény, és az ügyfélaktivitás élénkülésével párhuzamosan 13%-kal növekvő jutalékeredmény mellett. A negyedéves nettó kamatmarzs (5,53%) és kiadás/bevételi mutató (35,5%) is stabilitást mutat (q/q -0,14%-pont, illetve -0,5%-pont).

Az eredményalakulást jelentős mértékben meghatározta a kockázati költségek emelkedése. A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya 3,8%-ról 5,7%-ra nőtt. A leginkább retail hitelek növelték a második negyedév során a 90 napon túl késedelmes állományt, arányaiban a legnagyobb romlás pedig a mikro és kisvállalkozói hiteleknél következett be (7,4%-ról 12,8%-ra nőtt a 90 napon túl késedelmes állomány). A corporate hitelek azonban egyelőre jobban teljesítenek (90 napon túli késedelmes állomány mindössze 1,1%). A problémás hitelek fedezettsége a jelentős kockázati költség ellenére 116%-ról 91%-ra csökkent, ugyanakkor az arány még mindig a legmagasabb a Csoporton belül. A portfólióminőségre, illetve a kockázati költségek alakulására jelentős hatással lehet a közeljövőben, hogy a DSK Bank is felállította hitelvédelmi programját. Így júliustól számos eszköz áll az ügyfelek rendelkezésére esetleges átmeneti pénzügyi nehézségeik menedzselésére.

Kedvező fejlemény a rövidtávú eredményalakulás szempontjából ugyanakkor, hogy a második negyedévben a nettó jutalékbevételek javult (+13% q/q) - részben az élénkülő ügyfélaktivitásnak (q/q növekvő lakossági hitelfolyósítások, illetve ügyféltranzakció-számok), részben pedig árazási lépések következtében.

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 féléves folyósítási dinamikák minden termékszegmensben jelentősen alulmúlták a tavalyi szinteket. Ugyanakkor a második negyedévben élénkült a DSK lakossági hitelfolyósítása, így mind a jelzálog, mind a fogyasztási hitelállomány nőtt q/q levában számítva (egyenként 1%-kal). A corporate portfólió q/q változatlan volt, a mikro- és kisvállalkozói hitelek 3%-kal csökkentek. Megjegyzendő, hogy a forintban kifejezett állományi statisztikákat jelentősen befolyásolta a forint záróárfolyamának q/q 12%-os leválasszal szembeni erősödése.

A Bank továbbra is jó likviditási helyzetében fontos szerepe van a stabil retail betéti bázisnak: a lakossági betétek a tavaly negyedik negyedévtől indított lekötött betéti akciók következtében negyedévről negyedévre 1-1%-os növekedést produkáltak 2009. első félév során. Ráadásul ehhez a második negyedévben – nagyrészt nyugdíjpénztári betételhelyezések következtében – a corporate betétek 14%-os növekedése társult. Ezzel a teljes betéti bázis levában egyaránt 3%-kal nőtt q/q és y/y, a hitel/betét mutató első negyedévben megindult csökkenése pedig folytatódott (2009 1H: 136%, -3%-pont q/q). Forrásoldalon 2009 első félévében jelentős tőkepiaci tranzakcióra nem került sor: az alárendelt kölcsöntőke állomány levában számítva változatlan volt, a bankközi finanszírozás pedig jórészt a csoporton belüli bankközi forrásállomány csökkentése következtében esett (q/q -13%, ezzel y/y -34% levában).

OTP BANK RUSSIA ⁵

Az OTP Bank Russia gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2008 1H	2009 1H	Y-o-Y	2008 2Q	2009 1Q	2009 2Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	3.229	218	-93%	1.538	313	-95	-130%	-106%
Adózás előtti eredmény	4.548	287	-94%	2.166	412	-125	-130%	-106%
Működési eredmény	14.609	12.180	-17%	7.125	6.325	5.855	-7%	-18%
Összes bevétel	35.411	33.172	-6%	17.510	17.206	15.966	-7%	-9%
Nettó kamatbevétel	29.492	29.392	0%	14.428	14.750	14.642	-1%	1%
Nettó díjak, jutalékok	5.169	2.534	-51%	2.435	1.203	1.331	11%	-45%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	750	1.247	66%	647	1.253	-7	-101%	-101%
Működési költség	-20.803	-20.992	1%	-10.385	-10.881	-10.111	-7%	-3%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-10.047	-11.645	16%	-5.069	-5.948	-5.697	-4%	12%
Egyéb kockázati költség	-14	-249		110	35	-284	-913%	-359%

⁴ 2009. március elsejétől a két legrosszabb hitelminősítési kategória készségi határa 60-90 napról 90-180 napra, illetve 90+ napról 180+ napra emelkedett.

⁵ 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 zárolállományok millió forintban	2008	2009 1H	YTD	2008 2Q	2009 1Q	2009 2Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Eszközök összesen	529.019	476.413	-10%	425.496	574.914	476.413	-17%	12%
Bruttó hitelek	383.118	348.176	-9%	341.950	412.918	348.176	-16%	2%
Retail hitelek	247.927	220.674	-11%	206.504	254.064	220.674	-13%	7%
Corporate hitelek	113.378	108.769	-4%	121.377	136.076	108.769	-20%	-10%
Gépjármű hitelek	21.813	18.733	-14%	14.068	22.778	18.733	-18%	33%
Hitelek értékvesztése	-30.389	-39.029	28%	-24.139	-39.067	-39.029	0%	62%
Ügyfélbetétek	224.152	226.149	1%	243.399	243.929	226.149	-7%	-7%
Retail betétek	137.252	158.136	15%	153.139	165.410	158.136	-4%	3%
Corporate betétek	86.901	68.013	-22%	90.261	78.519	68.013	-13%	-25%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	214.001	156.652	-27%	115.744	228.870	156.652	-32%	35%
Kibocsátott értékpapírok	8.189	5.599	-32%	5.047	8.627	5.599	-35%	11%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	13.657	13.800	1%	11.775	16.036	13.800	-14%	17%
Saját tőke	60.665	64.191	6%	42.918	65.792	64.191	-2%	50%
Hitelportfolió minősége (%)	2008 1H	2009 1H	Y-o-Y	2008 2Q	2009 1Q	2009 2Q	Q-o-Q	Y-o-Y
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	7,3%	13,9%	6,56%	7,3%	11,1%	13,9%	2,82%	6,56%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	6,2%	6,4%	0,18%	6,2%	6,1%	6,0%	-0,06%	-0,23%
90 napon túl késedelmes hitelek összes célartalékkal való fedezettsége	96,1%	80,7%	-15,41%	96,1%	85,5%	80,7%	-4,78%	-15,41%
Teljesítménymutatók (%)	2008 1H	2009 1H	Y-o-Y	2008 2Q	2009 1Q	2009 2Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Hitel/betét arány	140,5%	154,0%	13,5%	140,5%	169,3%	154,0%	-15,3%	13,5%
Kiadás/bevétel arány	58,7%	63,3%	4,5%	59,3%	63,2%	63,3%	0,1%	4,0%
Nettó kamatmarzs	13,83%	11,79%	-2,04%	14,01%	10,84%	11,17%	0,34%	-2,84%
ROA	1,5%	0,1%	-1,4%	1,5%	0,2%	-0,1%	-0,3%	-1,6%
ROE	15,4%	0,7%	-14,7%	14,4%	2,0%	-0,6%	-2,6%	-15,0%

- **0,2 milliárd forint fél éves adózott profit stagnáló nettó kamatbevétel, csökkenő jutalékbevételek és növekvő kockázati költségképzés eredményeként**
- **Sikeres retail betéti akciók, illetve csökkenő hitelportfolió eredményeként javuló hitel/betét mutató (2009 2Q: 154%, -15%-pont q/q)**
- **A tavalyi szintektől elmaradó, de az első negyedévi szint közelében stabilizálódó kamatmarzs 2Q-ban (2009 2Q: 11,17%, +0,34%-pont q/q)**
- **Júniusban jelentősen emelkedő áruhitel-értékesítés az ügynöklétszám növelésének köszönhetően**

Az OTP Bank Russia 2009. első félévi adózott eredménye 0,2 milliárd forint. Az y/y 3,0 milliárd forint adózott eredménycsökkenés oka elsősorban a jutalékbevételek 51%-os y/y csökkenése, továbbá a 16%-kal növekvő kockázati költségek. A fél éves nettó kamateredmény, illetve a működési költségek közel tavalyi fél éves szintjükön teljesültek. A második negyedévben az első negyedév tendenciái folytatódottak: a nettó kamateredmény stabilizálódó kamat-marzs (11,17%, +0,34%-pont q/q) és csökkenő ügyfélállományok mellett q/q és y/y is gyakorlatilag változatlan. A nettó jutalékbevételek továbbra is jelentősen elmaradnak tavalyi negyedéves szintjeiktől, az egyéb nem kamat bevételeket 2009 2Q-ban pedig már nem segítette az ügyfélbetétek konverzióján 2008 utolsó és 2009 első negyedévében elért marzs-eredmény. A működési és a kockázati költségeken sikerült

megtakarítást elérni negyedéves viszonylatban (-7%, illetve -4% q/q).

A nettó kamateredmény stagnálása számos tényező eredménye: a magas marzstartalmú áruhitel állománya a visszaeső értékesítés következtében folyamatosan csökkent a fél év folyamán, a lakossági betétek terén tavaly év vége óta hirdetett akciók pedig növelték a bank kamatráfordításait, továbbá a sikeres betéti akciók illetve az alacsony hitelezési aktivitás következtében keletkező likviditási többlet kihelyezése a fél év folyamán mérsékelt kamatbevételt eredményezett. Jó hír ugyanakkor hogy a nettó kamatmarzs 2Q-ban valamivel az első negyedéves szint felett stabilizálódott, a fél éves kamatmarzs (11,17%) 2%-ponttal alacsonyabb a bázisidőszaknál.

A nettó jutalékok y/y megfelelőzése (5,2 milliárd forintról 2,5 milliárd forintra csökkent a fél éves jutalékeredmény) mögött több tényező húzódik: a csökkenő áruhitel-értékesítés miatt visszaestek a kereskedőktől kapott forgalmi jutalékok, az újonnan szerződött áruhitel partnerek esetében pedig az erősebb versenyhelyzet miatt sok esetben nem sikerül a korábbi jutaléknagyságot érvényesíteni; továbbá az alacsonyabb ügyfélaktivitás miatt a kártyajutalékok is csökkentek (-45% y/y), illetve a tavaly tapasztaltnál sikeresebb behajtási tevékenység növekvő jutalék-ráfordítást eredményezett (utóbbival szemben ugyanakkor növekvő bevételek, vagy célartalék felszabadtás állnak, tekintve, hogy a behajtó partnerekkel sikerdíjas megállapodások kerültek kialakításra).

A fél éves kockázati költségek a portfólió romlásával párhuzamosan 16%-kal nőttek y/y, elsősorban a hitelkártya- és a személyi kölcsönök kockázati

költség igénye emelkedett. A mérlegben található értékvesztés-állomány forintban kifejezett -39 milliárd forintos értéke a forint erősödése miatt nem változott q/q, rubelben számítva viszont 11%-os a növekedés. A 90 napon túl hátralékos hitelek aránya mind a retail, mind a corporate szegmensben emelkedett, utóbbi szegmensben a hitelminőség alakulása továbbra is kedvezőbb. Összességében a problémás állomány aránya 13,9%-ot ért el a félév végére (+2,8%-pont q/q). A problémás hitelek céltartalékkal való fedezettsége némi csökkenés mellett továbbra is magas (81%).

A működési költségek a tavaly utolsó negyedévben végrehajtott mintegy 600 fős létszámcsökkentés, illetve a marketing költségek, továbbá az adminisztratív ráfordítások visszafogásának következtében továbbra is erős kontroll alatt állnak (a féléves költségtömeg csak 1%-kal nőtt y/y, a 2Q költségek pedig 7%-kal csökkentek q/q). A bank létszáma az első negyedévi stagnálás után 2Q-ban az értékesítés növelésére tett erőfeszítések következtében (áruhitel ügynöklétszám növelése) 60 fővel emelkedett (2009 2Q: 8.522 fő; -247 fő y/y).

A betétállományok rubelben számítva a retail betétek állománybővülésének köszönhetően növekedtek (rubelben +3% q/q, míg forintban a forint q/q erősödése miatt csökkent az állomány -7%-kal). A retail betétállomány rubelben q/q 6%-kal gyarapodott a sikeres akcióknak, illetve az ügyféligényekhez igazodó termékfejlesztéseknek köszönhetően. A corporate betétek azonban a válság vállalati szektort sújtó negatív hatásainak következtében továbbra is csökkentek (q/q -4%, ezzel y/y már -21%). A 2008 utolsó és 2009 első negyedévet betétoldalon jellemző rubel-dollár konverzió jelentősen mérséklődött: így a devizabetétek aránya 2Q-ban 34% körül stabilizálódott (2008 2Q: 11%; 2009 1Q: 37%).

A retail hitelek esetében a jelentősen visszaeső kereslet, továbbá a szigorított hitelezési kondíciók, valamint megemelt ügyfélkamatok következtében az értékesítési volumen a tavaly első féléves szinttől mintegy 50%-kal elmaradt. Ugyanakkor az áruhitelkezési aktivitás növelése érdekében a Bank a második negyedévben jelentős lépéseket tett: több országos hálózattal rendelkező kiskereskedelmi láncban is új áruhitel értékesítési pontok nyíltak. Ennek következtében az áruhitelek esetében a folyósítás 20%-kal nőtt q/q. Bár a féléves folyósítás még 31%-kal maradt el a tavalyitól, a júniusi folyósítás már közelítette a tavaly júniusi szintet (-8% y/y mindössze).

Az áruhitelkezés esetében tapasztalható pozitív tendenciák ellenére a többi termékszegmens értékesítési teljesítménye továbbra is alacsony, így a retail hitelállomány rubelben számítva már két egymást követő negyedévben csökkent (2Q-ban -5% q/q, forintban -13%).

A corporate hitelállományok az első negyedévi – csoporton belüli hitelátcsoportosítás okozta növekedést követően – tovább csökkentek 2Q-ban (rubelben -11%, forintban -20% q/q). A vállalati szektor hitelkeresletét erőteljesen mérsékli a pénzügyi válság.

A sikeres forrásgyűjtés és az alacsony hitelezési aktivitás következtében az OTP Russia hitel/betét mutatója 169%-ról 154%-ra csökkent q/q. Likviditási helyzetének javulásával párhuzamosan a Bank a tavaly év végi likviditás-szűke időszakban az Orosz Nemzeti Banktól származó betétet júniusban gyakorlatilag teljes egészében visszafizette. Részben ennek is köszönhető a bankközi források q/q 32%-os csökkenése.

OTP BANK JSC (UKRAJNA)⁶

Az OTP Bank JSC gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2008 1H	2009 1H	Y-o-Y	2008 2Q	2009 1Q	2009 2Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Adózott eredmény	6.858	-10.066	-247%	2.974	-9.120	-946	-90%	-132%
Kapott osztalék és nettó pénzeszköz	-21	0	-100,0%	-10	0	0		-100%
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	6.878	-10.066	-246%	2.984	-9.120	-946	-90%	-132%
Adózás előtti eredmény	9.224	-9.981	-208,2%	4.918	-9.034	-946	-90%	-119%
Működési eredmény	11.987	24.560	104,9%	6.359	11.594	12.966	12%	104%
Összes bevétel	23.854	36.960	55%	12.880	17.878	19.082	7%	48%
Nettó kamatbevétel	20.410	32.511	59%	11.334	15.795	16.715	6%	47%
Nettó díjak, jutalékok	2.336	3.266	40%	1.268	1.527	1.739	14%	37%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	1.107	1.183	7%	279	555	628	13%	126%
Működési költség	-11.867	-12.400	4%	-6.521	-6.284	-6.116	-3%	-6%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-2.768	-34.319		-1.429	-19.783	-14.536	-27%	917%
Egyéb kockázati költség	5	-221		-13	-845	624	-174%	

⁶ 2009. június 30-tól az OTP Bank ukrán leányvállalatának neve CJSC OTP Bankról OTP Bank JSC-re változott.

Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2008	2009 1H	YTD	2008 2Q	2009 1Q	2009 2Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Eszközök összesen	847.008	771.061	-9%	756.157	916.086	771.061	-16%	2%
Bruttó hitelek	763.758	725.558	-5%	643.474	859.199	725.558	-16%	13%
Retail hitelek	351.838	337.935	-4%	288.841	401.297	337.935	-16%	17%
Corporate hitelek	331.880	317.004	-4%	288.441	370.226	317.004	-14%	10%
Gépjármű hitelek	80.040	70.619	-12%	66.192	87.676	70.619	-19%	7%
Hitelek értékvesztése	-22.882	-53.307	133%	-5.996	-47.684	-53.307	12%	789%
Ügyfélbetétek	169.888	149.937	-12%	176.174	157.579	149.937	-5%	-15%
Retail betétek	77.745	78.305	1%	93.547	78.323	78.305	0%	-16%
Corporate betétek	89.486	71.632	-20%	82.626	79.256	71.632	-10%	-13%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	551.030	473.669	-14%	481.558	603.661	473.669	-22%	-2%
Alarendelt és járulékos kölcsöntőke	26.900	36.246	35%	15.030	42.667	36.246	-15%	141%
Saját tőke	80.098	93.393	16,6%	69.148	85.381	93.393	9%	35%
Hitelportfolió minősége (%)	2008 1H	2009 1H	Y-o-Y	2008 2Q	2009 1Q	2009 2Q	Q-o-Q	Y-o-Y
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	2,3%	11,2%	8,98%	2,3%	10,4%	11,2%	0,85%	8,98%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	0,9%	9,3%	8,35%	0,9%	9,9%	7,4%	-2,53%	6,42%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	41,1%	65,3%	24,24%	41,1%	53,3%	65,3%	11,97%	24,24%
Teljesítménymutatók (%)	2008 1H	2009 1H	Y-o-Y	2008 2Q	2009 1Q	2009 2Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Hitel/betét arány	365,2%	483,9%	118,7%	365,2%	545,2%	483,9%	-61,3%	118,7%
Kiadás/bevétel arány	49,7%	33,6%	-16,2%	50,6%	35,1%	32,1%	-3,1%	-18,6%
Nettó kamatmarzs	5,95%	8,10%	2,16%	6,30%	7,27%	7,95%	0,68%	1,65%
ROA	2,0%	-2,5%	-4,5%	1,7%	-4,2%	-0,4%	3,7%	-2,1%
ROE	20,5%	-23,4%	-43,9%	17,7%	-44,7%	-4,2%	40,5%	-21,9%

- **Jelentős céltartalékolás mellett a negyedéves eredmény közel 1 milliárdos veszteség volt**
- **Stabilizálódó portfólióminőség, magas kockázati költségszint megtartásával javuló fedezettség**
- **A lakossági betéti bázis saját devizában értékelve q/q 19%-kal bővült, illetve a csökkenő hitelportfóliónak köszönhetően a hitel/betét mutató q/q jelentősen javult**
- **Hatékony működés, stabilan alacsony kiadás/bevételi mutató (2009 1H: 33,6%)**

Az OTP Bank JSC 2009 első félévében 10 milliárd forint veszteséget realizált, elsősorban a problémás hitelekre képzett jelentős értékvesztés-állomány eredményeként. Ugyanakkor második negyedéves teljesítménye jelentősen javult, a veszteség 1 milliárdos volt.

A féléves nettó kamateredmény, illetve a nettó díj-, jutalékeredmény magasan az előző féléves szint felett teljesült (y/y +59%, illetve +40%), ezzel egyidejűleg a működési költségek a félév során erős kontroll alatt álltak (+4% y/y). Mindemellett a stabilizálódó portfólióminőség ellenére a késedelmes hitelek fedezettségét javítandó jelentős értékvesztés-képzés terhelt az időszak eredményt.

Az eredmény- és mérlegdinamikák szempontjából érdemes kiemelni, hogy a forint az elmúlt negyedév során erősödött a hrvnyához képest: az átlagárfolyam 3%-kal, míg a mérlegtételek ártértékelésénél alkalmazott záróárfolyam 13%-os erősödést mutat (éves szinten 19%, illetve 24%-os erősödés). Továbbá az elmúlt időszakban a hrvny minimálisan ugyan, de erősödött a dollárhoz képest, amely a mérlegtételek esetében már tetten érhető (a

hitelek esetében az FX-arány 90% közeli, a betétek esetében ennél alacsonyabb, mintegy 60%).

A nettó kamateredmény időszaki kedvező alakulása a magasabb marzsnak, továbbá a tervezettnél kisebb részarányban felülvizsgált meglévő hitelek kondícióinak köszönhető. A kamatbevétel alakulását ugyanakkor hátrányosan érintette a visszafogott hitelezési tevékenység eredményeként csökkenő ügyfélállomány. Az elmúlt félév során a Bank számos betéti akciót hirdetett a korábbi szintnél kedvezőbb kamatkondíciók mellett, ennek ellenére kamatmarzsa továbbra is stabil, a félév végén 216 bázispontos növekedéssel meghaladta a 8%-ot.

A nettó díj-, és jutalékeredmény alakulása mögött több tényező együttes hatása áll: egyrészt a növekvő betétállományokhoz kapcsolódóan az időszak betét- és pénzforgalmi jutalékeredmény y/y saját devizában értékelve duplázódott, és további mintegy 37 millió UAH konverziós bevétel realizálódott az időszak során. A Bank tőkehelyzetét javítandó 2009 áprilisában 800 millió UAH (22 millió forint) tőkeemelését kapott az anyabanktól, ennek egy része átváltásra került, melyen jelentős marzseredmény realizálódott a nemzeti bank által alkalmazott és a piaci árfolyam eltérése miatt. Az ukrán bank helyi szabályok szerinti fizetőképességi mutatója június végén 12,5%-ot ért el.

A Bank működési költségei az elmúlt időszak során szigorú kontroll alatt álltak, ugyanakkor a negyedéves költségtömeg 3%-kal elmarad az előző negyedéves szinttől. A dologi költségek esetében a vállalati teljesítéseken, az oktatási valamint marketing költségeken jelentkezett megtakarítás, a személyi költségek esetében a bonusz-fizetések halasztásra vagy csökkenésre kerültek. A költségalakulás tendenciájának értékelését segíti, hogy az első félévben mintegy 400 fős

létszámleépítésre és fiókbezárásokra került sor, a második félévben további mérsékelt létszámcsökkentés van tervben.

A hitelállományok mind negyedéves, mind éves szinten csökkentek valamennyi ügyfélszegmens esetében. A Bank a pénzügyi válság, illetve az ukrán gazdaságot jellemző politikai-gazdasági bizonytalanság fokozódásával egyidejűleg döntött a retail és MKV hitelek folyósításának visszafogásáról, valamint a meglévő hitelek esetében a hitelkondíciók szigorításáról. Mindemellett a Bank számos lépést tett annak érdekében, hogy mérsékelje a válság Bankra gyakorolt hatásait: egyrészt a 2009. június 23-án az ukrán parlament által elfogadott törvénynek megfelelően a lakossági devizahitelezés gyakorlatilag felfüggesztésre került, míg a meglévő hitelek esetében a portfólió proaktív átstrukturálásával igyekezett az állomány további romlását mérsékelni.

A már meglévő hitelek esetében az említett jogszabály lehetőséget teremt a hitelek átütemezésére, ajánlásokat tartalmaz a tőketörlesztésekre vonatkozó türelmi idők, a hitellejártok meghosszabbítására, valamint a kamatkondíciók megváltoztatására vonatkozóan. A Bank élt a törvény adta lehetőségeivel, az elmúlt félévben a hitelállomány több mint 30%-a került átstrukturálásra a fent említett feltételek mellett.

A bevezetett hitelvédelmi programnak köszönhetően a második negyedévben a teljes portfóliót tekintve már nem volt tapasztalható szignifikáns

portfólióromlás, a 90 napon túl késedelmes hitelek aránya 11,2%-on (+0,85%-pont) stabilizálódott. Ugyanakkor a vállalati hitelek továbbra is jelentős kockázatot jelentenek a portfólió minőségére.

A kockázati költségek második negyedéves szintje jelentősen elmarad az első negyedévi szinttől (-40% q/q), ugyanakkor a portfólió romlása is mérséklődött a korábbi negyedévben tapasztalt mértékhez képest. Ezzel együtt a 90 napon túl késedelmes hitelek fedezettsége jelentősen javult (12%-pont q/q).

Az első félév során indított betéti akcióinak köszönhetően a Bank betéti bázisa bővült, elsősorban a lakossági betétek növekedésétől hajtva (saját devizában értékelve +19% q/q). A Bank versenyképes ügyfélkamatokat kínálva mintegy 378 millió hrivnyával (+20% q/q) növelte lekötött betétállományát a második negyedévben, piaci részesedése elérte az 1,39%-ot, illetve az abszolút betétállományi-növekedést tekintve a TOP 6 bank közé kerültünk. Az MKV és a vállalati betétek ugyanakkor továbbra is stagnálnak, utóbbi elsősorban 4 vállalati ügyfél betétkivonásának eredménye.

Összességében a sikeres forrásgyűjtés és a csökkenő hitelezési aktivitás eredményeként a Bank hitel/betét mutatója 61%-ponttal mérséklődött. A lakosság bankokkal szembeni bizalma az elmúlt időszak során javul, az ukrán leánybank ügyfélmegítélése továbbra is az egyik legkedvezőbb.

OTP BANK ROMANIA

Az OTP Bank Romania gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2008 1H	2009 1H	Y-o-Y	2008 2Q	2009 1Q	2009 2Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül ¹	-1.204	586	-149%	-1.095	-725	1.311	-281%	-220%
Adózás előtti eredmény	-1.151	914	-179%	-1.082	-538	1.451	-370%	-234%
Működési eredmény	296	2.971	905%	-21	1.562	1.409	-10%	
Összes bevétel	7.262	9.913	36%	3.928	4.933	4.980	1%	27%
Nettó kamatbevétel	3.697	7.632	106%	2.031	3.850	3.783	-2%	86%
Nettó díjak, jutalékok	1.172	1.007	-14%	828	476	531	11%	-36%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	2.394	1.273	-47%	1.069	607	666	10%	-38%
Működési költség	-6.966	-6.941	0%	-3.950	-3.370	-3.571	6%	-10%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-1.293	-1.985	54%	-1.055	-2.014	28	-101%	-103%
Egyéb kockázati költség	-154	-72	-53%	-5	-87	14	-116%	-386%
Főbb mérlegtételek ² záróállományok millió forintban	2008	2009 1H	YTD	2008 2Q	2009 1Q	2009 2Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Eszközök összesen	367.521	376.779	2,5%	337.078	416.541	376.779	-10%	12%
Bruttó hitelek	316.809	303.460	-4,2%	249.703	356.316	303.460	-15%	22%
Retail hitelek	207.933	202.645	-2,5%	158.702	235.305	202.645	-14%	28%
Corporate hitelek	108.876	100.815	-7,4%	91.002	121.012	100.815	-17%	11%
Hitelek értékvesztése	-4.365	-5.440	24,6%	-2.911	-7.501	-5.440	-27%	87%
Ügyfélbetétek	72.206	88.179	22,1%	75.132	83.538	88.179	6%	17%
Retail betétek	52.582	65.058	23,7%	56.362	66.007	65.058	-1%	15%
Corporate betétek	19.624	23.120	17,8%	18.770	17.531	23.120	32%	23%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	107.504	247.069	129,8%	133.102	287.219	247.069	-14%	86%
Saját tőke	23.245	23.351	0,5%	21.970	25.007	23.351	-7%	6%

Hitelportfólió minősége (%)	2008 1H	2009 1H	Y-o-Y	2008 2Q	2009 1Q	2009 2Q	Q-o-Q	Y-o-Y
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	0,6%	1,9%	1,3%	0,6%	2,3%	1,9%	-0,4%	1,3%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	1,1%	1,3%	0,2%	1,7%	2,4%	0,0%	-2,5%	-1,7%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	208,7%	95,1%	-113,5%	208,7%	93,3%	95,1%	1,8%	-113,5%
Teljesítménymutatók (%)	2008 1H	2009 1H	Y-o-Y	2008 2Q	2009 1Q	2009 2Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Hitel/betét arány	332,4%	344,1%	11,8%	332,4%	426,5%	344,1%	-82,4%	11,8%
Kiadás/bevétel arány	95,9%	70,0%	-25,9%	100,5%	68,3%	71,7%	3,4%	-28,8%
Nettó kamatmarzs	2,34%	4,14%	1,79%	2,43%	3,98%	3,82%	-0,16%	1,39%
ROA	-0,8%	0,3%	1,1%	-1,3%	-0,7%	1,3%	2,1%	2,6%
ROE	-10,3%	5,1%	15,4%	-18,9%	-12,1%	21,6%	33,7%	40,5%

¹ 2008 második negyedétől az OTP Bankkal kötött csoportközi finanszírozási célú swapok eredményével korrigálva.
² 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.

- **Pozitív második negyedéves eredmény, éves szinten megtízszereződő 6 havi működési eredmény**
- **Az összes bevétel 1H-ban 36%-kal nőtt**
- **Hatékony költséggazdálkodás, 70%-os CIR**
- **Eredményes betétgyűjtés (+6% q/q, +17% y/y), javuló hitel/betét mutató**
- **Sikeresebb behajtási kampány és eredményes adósvédelmi program következtében javuló hitelportfólió**

2009 első félévében 586 millió forintos adózott nyereség keletkezett, szemben a bázisidőszak 1,2 milliárd forintos veszteségével. Míg 2009 1Q-ban 725 millió forintos veszteség képződött, 2Q-ban 1.311 millió forint volt a nyereség.

Az első félévben éves összevetésben az összes bevétel 36%-kal emelkedett. (A nettó kamateredmény és a nettó jutalékeredmény nem összehasonlítható a 2008-as adatokkal, a 2009 első negyedéves időközi vezetőségi beszámolóban leírt módszertani változás miatt.)

A nettó kamatbevétel a második negyedévben q/q 2%-kal csökkent. Ez alapvetően annak tudható be, hogy tovább csökkentek a referencia ráták, viszont a betétekre fizetett kamatráfordítás nőtt. Ezt részben ellensúlyozták a folytatódó vállalati és SME hitel átírázások. A nettó díj- és jutalékbevételek q/q a második negyedévben 11%-kal nőttek, nagyrészt a hitelekkel kapcsolatos magasabb díjbevételek miatt. A nettó egyéb nem kamatjellegű bevételek a második negyedévben q/q 10%-kal nőttek, mert az elmaradó FX eredményt ellensúlyozta az értékpapírok értékesítésén realizált nyereség (mintegy 3 millió RON értékben).

A működési költségek az első félévben stabilan alakultak 2008 első félévéhez képest (a személyi jellegű költségek 6%-kal csökkentek, amivel szemben az értékcsökkenési ráfordítások növekedtek). A kiadás/bevétel arány ezzel 70%-ra süllyedt. 2009 2Q-ban q/q alapon 6%-os költségnövekedés történt, ami teljes egészében a marketing költségek növekedésével hozható összefüggésbe; az egyéb költségelemek az első

negyedévi alacsony szinten teljesültek, tehát továbbra is szigorú költségkontroll érvényesül. A hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés az első félévben annak ellenére nőtt y/y alapon több, mint 50%-kal, hogy 2Q-ban az időszak során végrehajtott sikeres átstrukturálási és behajtási kampánynak köszönhetően ezen a soron visszairás történt.

Az OBR több intézkedést hozott a hitelminőség védelme, illetve javítása érdekében. Kiemelendő a behajtási kampánnyal támogatott hitelvédelmi program, melyeknek hatására jelentősen csökkent a késedelembe esett hitelállomány, részben a késedelmes tartozások behajtása, részben a hitelek átstrukturálása révén (a hitelvédelmi program a teljes lakossági hitelportfólió közel 6%-át érintette). A program eredetileg a 60 napon túl késedelmes jelzővel fedezett hitelekre és személyi hitelekre koncentrált.

A hitelportfólió minősége javult az igen sikeres behajtási- és adósvédelmi program következtében, emellett a Bank több, mint 40 millió RON rossz hitelt adott el. A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya 1,9%-ra csökkent (-0,4%-pont q/q, +1,3%-pont y/y), ezek összes céltartalékkal való fedezettsége pedig q/q 1,8%-ponttal 95,1%-ra emelkedett.

A hitelállomány forintban és lejben is 22%-kal nőtt y/y, negyedéves összevetésben viszont forintban 15%-kal esett vissza. Ennek oka, hogy a Bank továbbra is visszafogja hitelezési aktivitását, illetve a lej a forinttal szemben q/q 11%-kal gyengült. A legnagyobb mértékben a nagyvállalati hitelállomány esett vissza.

Betétoldalon a 2008 4Q-ban történt jelentős betétkivonások után az első félévben lejben 25%-os állománynövekedés történt. A lakossági betétállomány már az első negyedév során jelentősen megnőtt, a második negyedév során nem csak megtartani, hanem növelni is sikerült az állományt a piaci körülményekhez igazodó árazás és termékfejlesztések eredményeként (lejben 1Q-ban közel 15%-os, 2Q-ban 18%-os bővülés történt). A nagyvállalati betétállomány csökkenése is megfordult: 1H-ban összességében 14%-kal emelkedett lejben, miután a második negyedévben 41%-os növekedés történt (ennek oka főleg a

közép- és nagyvállalatok lekötött RON betéteinek növekedése, valamint egy nagybetét elhelyezése).

Az OBR betéti piaci részesedése az második negyedévben q/q 16 bázisponttal nőtt, míg a hitelek

esetében 4 bp-tal csökkent. A hitel/betét mutató q/q 82%-ponttal csökkent.

A Bank alkalmazottainak száma 37 fővel 1.059 főre csökkent a félév során, míg a fiókszám nem változott.

OTP BANKA HRVATSKA

Az OTP banka Hrvatska gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2008 1H	2009 1H	Y-o-Y	2008 2Q	2009 1Q	2009 2Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Adózott eredmény	2.365	1.937	-18,1%	1.297	815	1.122	38%	-13%
Kapott osztalék és nettó pénzeszköz	4	17	311,7%	4	0	17		308%
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	2.361	1.920	-18,7%	1.293	815	1.105	36%	-15%
Adózás előtti eredmény	2.978	2.388	-19,8%	1.642	995	1.392	40%	-15%
Működési eredmény	3.127	3.252	4,0%	1.755	1.473	1.778	21%	1%
Összes bevétel	9.083	10.244	12,8%	4.667	4.917	5.327	8%	14%
Nettó kamatbevétel	6.566	7.220	10,0%	3.280	3.543	3.677	4%	12%
Nettó díjak, jutalékok	1.711	1.894	10,7%	844	901	992	10%	18%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	806	1.130	40,3%	543	473	658	39%	21%
Működési költség	-5.956	-6.992	17,4%	-2.912	-3.444	-3.548	3%	22%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-266	-746	180,4%	-129	-398	-348	-13%	169%
Egyéb kockázati költség	117	-118	-201,3%	16	-80	-38	-52%	-334%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2008	2009 1H	YTD	2008 2Q	2009 1Q	2009 2Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Eszközök összesen	462.576	468.807	1,3%	408.144	533.424	468.807	-12%	15%
Bruttó hitelek	309.564	325.025	5,0%	256.734	370.931	325.025	-12%	27%
Retail hitelek	191.496	197.298	3,0%	161.817	223.716	197.298	-12%	22%
Corporate hitelek	115.474	125.203	8,4%	92.728	144.283	125.203	-13%	35%
Gépjármű hitelek	2.598	2.524	-2,8%	2.189	2.933	2.524	-14%	15%
Hitelek értékvesztése	-6.045	-7.462	23,4%	-4.552	-7.557	-7.462	-1%	64%
Ügyfélbetétek	315.253	325.128	3,1%	279.903	359.348	325.128	-10%	16%
Retail betétek	268.837	278.886	3,7%	235.490	312.242	278.886	-11%	18%
Corporate betétek	46.416	46.242	-0,4%	44.413	47.106	46.242	-2%	4%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	81.098	73.493	-9,4%	69.770	97.513	73.493	-25%	5%
Saját tőke	55.095	59.566	8,1%	48.436	63.836	59.566	-7%	23%
Hitelportfólió minősége (%)	2008 1H	2009 1H	Y-o-Y	2008 2Q	2009 1Q	2009 2Q	Q-o-Q	Y-o-Y
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	5,4%	9,3%	3,92%	5,4%	6,1%	9,3%	3,16%	3,92%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	1,77%	2,30%	0,5%	1,77%	2,04%	2,30%	0,3%	0,5%
90 napon túl késedelmes hitelek összes célartalékkal való fedezettsége	32,9%	24,7%	-8,26%	32,9%	33,1%	24,7%	-8,46%	-8,26%
Teljesítménymutatók (%)	2008 1H	2009 1H	Y-o-Y	2008 2Q	2009 1Q	2009 2Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Hitel/betét arány	91,7%	100,0%	8,2%	91,7%	103,2%	100,0%	-3,3%	8,2%
Kiadás/bevétel arány	65,6%	68,3%	2,7%	62,4%	70,0%	66,6%	-3,4%	4,2%
Nettó kamatmarzs	3,18%	3,13%	-0,05%	3,11%	2,89%	2,94%	0,06%	-0,17%
ROA	1,1%	0,8%	-0,3%	1,2%	0,7%	0,9%	0,2%	-0,3%
ROE	10,7%	6,8%	-3,9%	10,5%	5,6%	7,2%	1,6%	-3,3%

- **1,9 milliárd forint féléves profit stabil kamateredmény és az előző negyedéves szinttől mérsékelten elmaradó értékvesztés-képzés mellett**
- **Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek kedvező alakulása (+40% q/q és y/y)**
- **Működési költségeken realizált megtakarítás, q/q javuló CIR (-3,4%-pont)**
- **A portfólióminőség romlott (DPD90+: 9,3%), a csökkenő értékvesztés állományt technikai default indokolja**
- **Hitel/betét mutató a félév végére visszaállt az egyensúlyi szintre**

Az OBH Csoport 2009 első féléves adózott eredménye 1,9 milliárd forint volt, szemben az egy évvel korábban realizált 2,4 milliárd forintos nyereséggel, ugyanakkor negyedéves eredménye közel 40%-os növekedést mutat.

Az eredményalakulás szempontjából pozitívum, hogy mind a féléves kamateredmény, mind a nettó díj- és jutalékbevételek 10% körüli növekedést mutatnak, míg az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételeken 40%-ot meghaladó növekedés realizálódott. A Bank működési költségeit a marketingkiadások, valamint a fiókbővítések visszafogásának eredményeként továbbra is sikerült kordában tartani (+17% y/y), ugyanakkor a portfólióromlást követő növekvő értékvesztés-képzés terhelte az időszak eredményt (+180% y/y).

A féléves kamateredmény szempontjából meghatározó, hogy az ügyfélállományok alakulását tekintve folytatódtak az előző negyedév tendenciái, mind betét-, mind hiteloldalon az állományok mérsékelt csökkenése volt tapasztalható. A bankközi kihelyezések állománya 385 millió kunával (-13%) csökkent december végéhez képest, a realizált kamatbevétel a referenciakamat (EURIBOR) kedvezőtlen alakulása miatt elmarad a várakozásoktól. Ugyanakkor a hitelezési aktivitás csökkenésével a Bank likviditási helyzete javult, a bankközi források állománya december végéhez képest közel 300 millió HRK-val csökkent, amely jelentős kamatmegtakarítást eredményezett. Összességében az első féléves kamatmarzs stabilan alakult (2009 1H: 3,13%, -0,05%-pont), q/q gyakorlatilag megfelel az előző negyedéves bázisnak.

Az időszaki nettó díj- és jutalékeredmény alakulása mögött elsősorban a kártyatranzakciókon realizált elvárásokat meghaladó eredmény (+31% y/y saját devizában értékelve), illetve a stabilan alakuló (+3% y/y saját devizában) betéti- és pénzforgalmi jutalékbevétel áll.

A működési költségek az első félévben 17%-kal voltak magasabbak a bázisidőszaki értéknél (saját devizában értékelve +5% y/y), melynek oka elsősorban a dologi költségek emelkedése. A menedzsment részéről kezdeményezett költségcsökkentési projektek révén sor került többek között a bérleti, valamint biztosítási szerződések felülvizsgálatára, a POS hálózat működtetésére vonatkozó megállapodások újratárgyalására, továbbá az értékesítési hálózat fejlesztése, elsősorban az ATM-hálózat bővítése került visszafogásra. A személyi költségek alakulása az előző féléves szintnek megfelelő (saját devizában értékelve +2% y/y) volt, azzal együtt, hogy április hónapban 1,6 millió HRK jutalom került kifizetésre.

Az első félév során jelentős létszámleépítésre nem került sor (alkalmazottak száma 1.032 fő volt), az értékesítési hálózatot jelenleg 105 fiók, 185 ATM és mintegy 1.200 POS egység alkotja.

A Bank operatív eredménye az első félévben 4%-os növekedést mutat, míg q/q alapon 40%-kal javult elsősorban a működési költségek realizált megtakarításoknak köszönhetően. A Bank kiadás/bevétel aránya q/q alapon 3,4%-pontot javult.

Az ügyfélhitelek növekedése 2008. végéhez képest lelassult, saját devizában értékelve gyakorlatilag megfelel az év végi állománynak. Az állományi

csökkenés oka egyrészt a retail hitelek esetében jelentkező visszafogott kereslet, valamint a szigorított hitelezési feltételek, másrészt a hitelállomány 69%-a devizahitel, ahol figyelembe kell venni a HRK mérsékelt erősödését a december végi záróárfolyamokhoz képest (EUR: -0,4%, CHF: -2,8%).

A hitelezési és kihelyezési veszteségekre képzett értékvesztés a portfólió romlásának megfelelő, elsősorban a corporate kihelyezéseket érinti, ugyanakkor az első félévben a fogyasztási hitelek esetében is nőtt a hátralékos állomány. Az előző év hasonló időszakához képest szignifikánsan növekvő értékvesztés állomány ellenére a problémás hitelek fedezettsége 8%-pontot meghaladó csökkenést mutat. A hátralékos állomány alakulása szempontjából figyelembe kell venni, hogy a késedelmes állomány egy jelentős részét technikai default eredményezi. A gyakorlatban ez kis összegű tőkehátralékkal több, mint 90 napja késedelmes, de összességében háromhavi törlesztő-részletnél kisebb hátralékkal rendelkező ügyfeleket jelent. Amennyiben a technikai default állománnyal csökkentjük a jelenlegi 90 napon túl késedelmes állományt, akkor a 90 napon túl késedelmes hitelek aránya 2009 második negyedévében 6,2%, míg az első negyedév végén 4,5% lenne. A technikai defaultos állomány alacsony céltartalékkal való fedezettsége magyarázza a 90 napon túl késedelmes állomány alacsony fedezettségét is (2009 1H: 24,7%).

A Bank által kidolgozott adósvédelmi program keretében a hitelkártya, valamint folyószámlahitelek esetében lehetőséget biztosítanak a hitelek átstrukturálására. A késedelmes hitelek esetében mind a lejárat meghosszabbítására, mind a törlesztő részletekre biztosított türelmi idő nyújtására lehetőséget teremt a Bank azon ügyfelek részére, akik a válság miatt elvesztették állásukat, illetve az árfolyamvolatilitás miatt a hitelük törlesztése problémássá vált.

A Bank teljes betéti bázisa saját devizában értékelve december végéhez képest 1,3%-kal apadt, mely elsősorban a turisztikai szezon közeledténél tudható be. A lekötött betétek állománya az elmúlt félév során 35 millió HRK-val bővült, ugyanakkor a látra szóló betétek állományi csökkenése ennek közel kétszerese volt.

Mindezeket figyelembe véve a Bank hitel/betét aránya 3,3%-pontos csökkenéssel a félév végére visszatért az egyensúlyi szintre.

OTP BANKA SLOVENSKO

Az OTP Banka Slovensko gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2008 1H	2009 1H	Y-o-Y	2008 2Q	2009 1Q	2009 2Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	1.310	-531	-141%	624	7	-538		-186%
Egyedi tételek, adózás után ¹	0	-233		0	0	-233		
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül	1.310	-298	-123%	624	7	-305		-149%
Adózás előtti eredmény	1.499	-403	-127%	699	27	-429		-161%
Működési eredmény	2.039	1.327	-35%	906	602	725	20%	-20%
Összes bevétel	6.947	6.615	-5%	3.598	3.266	3.349	3%	-7%
Nettó kamatbevétel	4.801	4.921	2%	2.433	2.329	2.592	11%	7%
Nettó díjak, jutalékok	1.466	1.461	0%	815	806	655	-19%	-20%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	681	233	-66%	349	130	103	-21%	-71%
Működési költség	-4.908	-5.288	8%	-2.692	-2.664	-2.624	-1%	-3%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-519	-1.711	230%	-218	-561	-1.150	105%	427%
Egyéb kockázati költség	-21	-19	-12%	11	-15	-4	-71%	-136%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2008	2009 1H	YTD	2008 2Q	2009 1Q	2009 2Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Eszközök összesen	429.122	385.252	-10%	399.952	485.825	385.252	-21%	-4%
Bruttó hitelek	314.422	290.942	-7%	288.704	359.773	290.942	-19%	1%
Retail hitelek	158.234	163.112	3%	143.795	181.769	163.112	-10%	13%
Corporate hitelek	156.187	127.830	-18%	144.910	178.004	127.830	-28%	-12%
Hitelek értékvesztése	-5.186	-6.943	34%	-3.493	-6.636	-6.943	5%	99%
Ügyfélbetétek	262.787	260.660	-1%	249.134	310.707	260.660	-16%	5%
Retail betétek	212.412	216.817	2%	166.760	252.065	216.817	-14%	30%
Corporate betétek	50.375	43.843	-13%	82.374	58.642	43.843	-25%	-47%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	45.411	10.152	-78%	38.777	32.630	10.152	-69%	-74%
Kibocsátott értékpapírok	75.137	67.328	-10%	69.944	87.694	67.328	-23%	-4%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	7.679	7.900	3%	6.892	8.967	7.900	-12%	15%
Saját tőke	30.595	30.962	1%	25.845	35.856	30.962	-14%	20%
Hitelportfólió minősége (%)	2008 1H	2009 1H	Y-o-Y	2008 2Q	2009 1Q	2009 2Q	Q-o-Q	Y-o-Y
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	2,9%	6,5%	3,6%	2,9%	5,0%	6,5%	1,5%	3,6%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	0,4%	1,3%	0,9%	0,3%	0,7%	1,7%	1,0%	1,4%
90 napon túl késedelmes hitelek összes célartalékkal való fedezettsége	42,1%	36,7%	-5,4%	42,1%	37,0%	36,7%	-0,3%	-5,4%
Teljesítménymutatók (%)	2008 1H	2009 1H	Y-o-Y	2008 2Q	2009 1Q	2009 2Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Hitel/betét arány	115,9%	111,6%	-4,3%	115,9%	115,8%	111,6%	-4,2%	-4,3%
Kiadás/bevétel arány	70,6%	79,9%	9,3%	74,8%	81,6%	78,4%	-3,2%	3,5%
Nettó kamatmarzs	2,51%	2,44%	-0,08%	2,53%	2,06%	2,39%	0,32%	-0,15%
ROA	0,7%	-0,1%	-0,8%	0,6%	0,0%	-0,3%	-0,3%	-0,9%
ROE	10,7%	-2,0%	-12,6%	9,8%	0,1%	-3,7%	-3,7%	-13,4%

¹ Az OBS hitelátadásain elszámolt egyszeri veszteség.

- **Az első félévben 298 millió forintos veszteség keletkezett**
- **Forintban a banki alaptevékenység bevételei stabilan alakultak, euróban csökkenés tapasztalható; stabil költséggazdálkodás jellemző**
- **A hitelekre képzett értékvesztés a portfólió romlásával párhuzamosan emelkedett, q/q stabil fedezettségi szint mellett**
- **Euróban a hitelek y/y 12%-kal, a betétek 9%-kal csökkentek, miközben a nettó kamatmarzs 8 bp-tal mérséklődött**

Az első félévben az OBS 298 millió forint veszteséget ért el egyedi tételek nélkül. A nettó kamatbevétel az első félévben a bázisidőszakhoz képest 2%-kal javult, a nettó díj- és jutalékbevételek

1H-ban stabilan alakultak, és a harmadára esett vissza a bevételek között kis súlyt jelentő egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel, így 2009 első félévében az összes bevétel 5%-kal maradt el az egy évvel korábbtól. Euróban számolva viszont a nettó kamatbevételben 10%-os, a nettó díj- és jutalékbevételben 13%-os visszaesés látszik.

A nettó kamateredmény a második negyedévben 11%-kal javult q/q (euróban 14%-kal), ebben a főszerepet az ügyfélbetétekre fizetett kamatráfordítás csökkenése játszotta. A nettó kamatmarzs a második negyedévben q/q 30bp-tal nőtt. A 2008 végi betéti akció során gyűjtött magas kamatozású, hosszabb lekötésű állományok az első félévben fokozatosan kifutottak, míg a kínált betéti kamatok alkalmazkodtak a csökkenő hozamkörnyezethez. Emellett a második

negyedévben a vállalati hitelek átárazása is folytatódott.

A nettó díj- és jutalékbevételek y/y és q/q visszaesésének egyik oka az üzleti aktivitás visszaesése nyomán csökkenő hitel- és betéti jutalékok. Emellett 2009 2Q-ban q/q alapon a kártya jutalék ráfordítások is megemelkedtek.

Az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek 1H-ban a bázishoz képest 66%-kal, 2Q-ban q/q alapon 21%-kal csökkentek. Az euróbevezetés miatt a marzseredmény lecsökkent, a tendencia 2Q-ban is folytatódott.

A működési költségek az első félévben forintban 8%-kal voltak magasabbak a bázisidőszaki értéknél. Euróban ugyanakkor közel 6%-os megtakarítás látszik. Bár az értékcsökkenés 29%-kal emelkedett EUR-ban y/y, a személyi költségek 14%-kal mérséklődtek. A dologi költségek egyrészt a visszaeső marketing kiadások, másrészt a megugró bérleti díjak és vállalkozói teljesítések hatására összességében 7%-kal csökkentek euróban.

A működési eredmény ezzel 1H-ban 1,3 milliárd forintra csökkent (-35% y/y), 2Q-ban viszont 20%-kal nőtt q/q, főként a javuló nettó kamatbevétel miatt.

A mérlegtételek forintban mért alakulását nagymértékben befolyásolta, hogy a forint az euróval szemben y/y 15%-kal gyengült, q/q viszont 12%-kal erősödött.

A bruttó hitelállomány forintban q/q 19%-kal csökkent (euróban 8%-kal), y/y viszont stagnált (euróban 12%-kal esett). Míg LCY-ben év/év alapon

a lakossági jelzálog típusú- és fogyasztási hitelek nőttek, az SME hitelek 9%-kal, a vállalati hitelek pedig 24%-kal estek vissza.

A betétállomány euróban q/q 5%-kal, y/y 9%-kal esett vissza. A lakossági betét állomány év/év alapon LCY-ben 25%-kal nőtt, miközben a látra szóló betétek állománya stagnált. A betéti bázis erodálódása alapvetően a nagyvállalati és önkormányzati betéteknek tudható be, ahol negyedéves összevetésben rendre 14%-os és 18%-os, éves viszonylatban 29%-os, illetve 72%-os csökkenés tapasztalható.

A hitelezési és kihelyezési veszteségekre képzett értékvesztés a portfólió folyamatos romlásának következtében az első félévben meghaladta az 1,7 milliárd forintot, szemben az egy évvel korábbi mintegy 500 millió forinttal. 2009 2Q-ban q/q az értékvesztés képzés kétszeresére nőtt, amiben szerepet kapott a bázishatás is (2009 1Q-ban értékvesztés visszairás történt).

A hitelportfólió a tárgyidőszak során romlott, a 90 napon túl késedelmes hitelek aránya 6,5%-ra nőtt (+1,5%-pont q/q és +3,6%-pont y/y). A 90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége 36,7%-ot ért el, ami 2009 első negyedévéhez képest stabil fedezettséget jelent, év/év alapon pedig 5,4%-pontos csökkenés látszik.

A félév során a Bank alkalmazottainak száma 54 fővel csökkent, a fiókszám pedig 77-re változott, miután 1Q-ban 12 értékesítési központ került bezárásra.

OTP BANKA SRBIJA

Az OTP banka Srbija gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2008 1H	2009 1H	Y-o-Y	2008 2Q	2009 1Q	2009 2Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	2.334	-124	-105%	58	141	-265	-287%	-553%
Egyedi tételek, adózás után	1.830	0	-100%	56	0	0	-100%	-100%
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül	505	-124	-124%	3	141	-265	-288%	
Adózás előtti eredmény	507	-124	-124%	5	141	-265	-288%	
Működési eredmény	913	293	-68%	157	311	-19	-106%	-112%
Összes bevétel	5.797	5.079	-12%	2.784	2.608	2.471	-5%	-11%
Nettó kamatbevétel	3.225	3.276	2%	1.537	1.553	1.723	11%	12%
Nettó díjak, jutalékok	1.211	1.011	-17%	670	520	491	-6%	-27%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	1.361	792	-42%	578	535	257	-52%	-56%
Működési költség	-4.883	-4.786	-2%	-2.627	-2.296	-2.490	8%	-5%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-260	-393	51%	-177	-157	-236	51%	34%
Egyéb kockázati költség	-146	-23	-84%	25	-13	-10	-27%	-139%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2008	2009 1H	YTD	2008 2Q	2009 1Q	2009 2Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Eszközök összesen	142.647	133.769	-6%	135.683	153.599	133.769	-13%	-1%
Bruttó hitelek	94.721	91.982	-3%	84.972	108.400	91.982	-15%	8%
Retail hitelek	34.336	32.988	-4%	27.964	38.689	32.988	-15%	18%
Corporate hitelek	60.408	58.994	-2%	57.007	69.711	58.994	-15%	3%

Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2008	2009 1H	YTD	2008 2Q	2009 1Q	2009 2Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Hitelek értékvesztése	-5.989	-6.484	8%	-4.502	-7.097	-6.484	-9%	44%
Ügyfélbetétek	33.906	33.782	0%	38.363	33.766	33.782	0%	-12%
Retail betétek	24.032	25.128	5%	24.884	25.130	25.128	0%	1%
Corporate betétek	9.882	8.654	-12%	13.479	8.636	8.654	0%	-36%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	30.466	21.566	-29%	22.965	31.128	21.566	-31%	-6%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	37.323	38.687	4%	31.968	43.997	38.687	-12%	21%
Saját tőke	38.090	37.450	-2%	39.368	42.203	37.450	-11%	-5%
Hitelportfolió minősége (%)	2008 1H	2009 1H	Y-o-Y	2008 2Q	2009 1Q	2009 2Q	Q-o-Q	Y-o-Y
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	9,2%	14,4%	5,23%	9,2%	12,4%	14,4%	1,98%	5,23%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	0,70%	0,85%	0,14%	0,89%	0,63%	0,95%	0,32%	0,06%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	57,8%	49,0%	-8,83%	57,8%	52,8%	49,0%	-3,78%	-8,83%
Teljesítménymutatók (%)	2008 1H	2009 1H	Y-o-Y	2008 2Q	2009 1Q	2009 2Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Hitel/betét arány	221,5%	272,3%	50,8%	221,5%	321,0%	272,3%	-48,8%	50,8%
Kiadás/bevétel arány	84,2%	94,2%	10,0%	94,4%	88,1%	100,8%	12,7%	6,4%
Nettó kamatmarzs	5,23%	4,78%	-0,45%	4,84%	4,25%	4,81%	0,56%	-0,03%
ROA	0,8%	-0,2%	-1,0%	0,0%	0,4%	-0,7%	-1,1%	-0,7%
ROE	2,5%	-0,7%	-3,2%	0,0%	1,4%	-2,7%	-4,1%	-2,7%

- **2009 1H-ban 124 millió forint veszteség keletkezett**
- **Az elmaradó bevételek fő oka a mérsékeltebb aktivitás miatt csökkenő nettó díj- és jutalékok, valamint az FX eredmény elmaradása**
- **A hitel/betét arány q/q közel 50%-ponttal javult, miután dinárban a betétek q/q 12%-kal nőttek, a hitelek 5%-kal csökkentek**
- **A portfólió minősége romlott, a fedezettség kismértékben csökkent**

2009 első félévében egyedi tételek nélkül 124 millió forintos veszteség keletkezett, szemben a bázisidőszaki 0,5 milliárd forintos nyereséggel. Az eredmény veszteségbe fordulásáért kisebb részben az emelkedő hitelekre képzett értékvesztés, nagyobb részben a bázisidőszakihoz képest elmaradó nettó díj- és jutalékbevételek valamint az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek visszaesése voltak a felelősek.

Az első félévben az üzleti aktivitás csökkenése nyomán elsősorban a hitelfolyósítások mérséklődése miatt estek a jutalékbevételek, amit csak részben tudott ellensúlyozni a kártyatranzakciókhoz kapcsolódó emelkedő jutalékbevételek. A második negyedévben mind a kártya üzletági aktivitás, mind a tranzakciók értéke jelentős növekedést mutatott. Az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek viszont az első félévben 42%-kal csökkentek (az FX árfolyameredmény elmaradása miatt).

A nettó kamatbevétel éves összevetésben minimálisan, 2%-kal emelkedett 1H-ban, főként a második negyedévben mutatott javuló teljesítménynek köszönhetően (+11% q/q). A második negyedévben q/q a hiteleken és bankközi kihelyezéseken realizált kamatbevétel is csökkent (az állományok és a referencia kamatszintek csökkentek a negyedév folyamán), azonban ezt

ellensúlyozta az ügyfélbetétek és az alárendelt és járulékos kölcsöntőke alacsonyabb kamatráfordítása.

A fentiek hatására az összes bevétel 12%-kal maradt el az egy évvel korábitól (a dinár 2009 első féléves átlagárfolyama gyakorlatilag változatlan volt y/y).

A működési költségek az első félévben 2%-kal csökkentek, mivel a dologi költségek 25%-os csökkenése ellensúlyozta az értékcsökkenés és személyi költségek emelkedését. Utóbbi esetben összetételhatás is közrejátszott, mivel a dologi költségek közül egyes költségelemek a személyi költségek közé kerültek át 2009-től. 2009 második negyedévében a működési költségek q/q 8%-kal nőttek, amit a létszámleépítések miatt felmerült egyszeri költségek és a magasabb marketing kiadások magyaráznak.

A bruttó hitelek forintban y/y 8%-kal nőttek, q/q viszont 15%-kal csökkent az állomány. A forint y/y 3%-kal, q/q 11%-kal erősödött a dinárhoz képest, így saját devizában q/q 5%-os visszaesés látszik. A fogyasztási hitelek állománya LCY-ben 25%-kal csökkent q/q, a corporate és lakossági jelzáloghitelek állománya kismértékben esett vissza, az SME hitelek állománya pedig dinárban 27%-kal nőtt.

Az ügyfélbetétek forintban kifejezett állománya mind y/y, mind pedig negyedéves viszonylatban stagnált. A dinárban vett 2009-es YTD állományalakulást tekintve ki kell emelni a lakossági betétállomány 11%-os bővülését (a lekötött betéti akciók hatására YTD 54%-kal megugrott a lekötött lakossági betétállomány LCY-ben). Ezzel szemben dinárban YTD mind az MSE, mind az MLE, mind az önkormányzati betétek csökkentek. Kedvező viszont, hogy az első negyedévben történt, a likviditási helyzetre visszavezethető jelentős vállalati betétkivonások után a második negyedévben az SME betétek dinárban 23%-kal, a vállalati betétek

13%-kal nőttek q/q. A hitel-betét arány q/q 49%-ponttal csökkent.

A hitelportfólió minősége romlott, a 90 napon túl késedelmes hitelek aránya a második negyedévben q/q 2,0%-ponttal 14,4%-ra emelkedett. 2009 2Q-ban a romló hitelportfólió mellett a fedezettségi mutató is esett: q/q 3,8%-ponttal, y/y pedig 8,8%-ponttal. Az értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre 2009 első félévében 393 millió

forintot tett ki, ami éves összevetésben 51%-os emelkedést jelent.

A második negyedévben szabályozói változás miatt tovább javult a Bank egyébként is kiemelkedő tőke megfelelési mutatója, meghaladva a 40%-ot.

A félév során a folyamatosan zajló hálózatracionalizálás keretében 24 fiókot zárt be a Bank (a fiókszám az időszak végén 71 volt), az alkalmazottak száma pedig 180 fővel 1.003 főre csökkent.

CRNOGORSKA KOMERCIJALNA BANKA

A CKB gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2008 1H	2009 1H	Y-o-Y	2008 2Q	2009 1Q	2009 2Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	1.546	184	-88%	910	594	-410	-169%	-145%
Adózás előtti eredmény	1.621	211	-87%	947	608	-397	-165%	-142%
Működési eredmény	2.772	3.565	29%	1.479	1.702	1.863	9%	26%
Összes bevétel	5.368	6.723	25%	2.849	3.181	3.542	11%	24%
Nettó kamatbevétel	2.901	5.041	74%	1.571	2.391	2.650	11%	69%
Nettó díjak, jutalékok	2.194	1.518	-31%	1.249	780	738	-5%	-41%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	274	164	-40%	30	10	154		422%
Működési költség	-2.597	-3.158	22%	-1.370	-1.479	-1.679	14%	23%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-1.102	-3.314	201%	-497	-921	-2.393	160%	382%
Egyéb kockázati költség	-49	-40	-18%	-35	-173	133	-177%	-478%
Főbb mérleg tételek záróállományok millió forintban	2008	2009 1H	YTD	2008 2Q	2009 1Q	2009 2Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Eszközök összesen	308.140	284.680	-8%	277.414	327.371	284.680	-13%	3%
Bruttó hitelek	255.021	229.789	-10%	206.341	270.062	229.789	-15%	11%
Retail hitelek	155.430	125.464	-19%	132.345	148.634	125.464	-16%	-5%
Corporate hitelek	93.904	104.325	11%	73.996	121.428	104.325	-14%	41%
Hitelek értékvesztése	-4.350	-7.666	76%	-2.399	-6.110	-7.666	25%	220%
Ügyfélbetétek	205.410	159.442	-22%	212.807	185.104	159.442	-14%	-25%
Retail betétek	92.783	79.685	-14%	106.549	94.194	79.685	-15%	-25%
Corporate betétek	110.735	79.758	-28%	106.258	90.911	79.758	-12%	-25%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	70.173	90.465	29%	38.656	99.913	90.465	-9%	134%
Alarendelt és járulékos kölcsöntőke	3.177	7.356	132%	2.844	8.349	7.356	-12%	159%
Saját tőke	18.171	18.854	4%	14.908	21.839	18.854	-14%	26%
Hitelportfólió minősége (%)	2008 1H	2009 1H	Y-o-Y	2008 2Q	2009 1Q	2009 2Q	Q-o-Q	Y-o-Y
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	0,5%	4,2%	3,77%	0,5%	1,7%	4,2%	2,56%	3,77%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	1,1%	2,7%	1,61%	1,0%	1,4%	3,8%	2,39%	2,84%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	251,4%	78,9%		251,4%	134,5%	78,9%	-55,64%	
Teljesítménymutatók (%)	2008 1H	2009 1H	Y-o-Y	2008 2Q	2009 1Q	2009 2Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Hitel/betét arány	97,0%	144,1%	47,2%	97,0%	145,9%	144,1%	-1,8%	47,2%
Kiadás/bevétel arány	48,4%	47,0%	-1,4%	48,1%	46,5%	47,4%	0,9%	-0,7%
Nettó kamatmarzs	2,17%	3,43%	1,26%	2,31%	3,05%	3,47%	0,42%	1,17%
ROA	1,2%	0,1%	-1,0%	1,3%	0,8%	-0,5%	-1,3%	-1,9%
ROE	24,4%	2,0%	-22,4%	27,8%	12,1%	-8,1%	-20,1%	-35,8%

- **0,2 milliárd forint a féléves profit, erős bevételi dinamika mellett: a féléves nettó kamateredmény 74%-kal a tavalyi szint felett; triplázódó céltartalékképzés**
- **Nettó jutalékok csökkenése (-31% y/y) a betéti bázis eróziója és a tranzakciószámok visszaesése következtében**
- **A betét állomány eróziója májustól megállt, a lakossági betétek júniusban már növekedtek**
- **Romló portfólió minőség, csökkenő fedezettség**

A CKB 2009. első féléves adózott eredménye 0,2 milliárd forint (-88% y/y). A tavalyi első félelnél lényegesen magasabb átlagállományokon növekvő kamatmarzs mellett 74%-kal magasabb nettó kamateredményt sikerült elérni. Ugyanakkor a profitabilitást y/y jelentősen csökkentette a romló portfólióminőség miatt nagyságrendekkel emelkedő kockázati költség (+201% y/y), illetve a betétállományok csökkenése és az ügyféltranzakciók volumenének jelentős visszaesése miatti jutalék elmaradás, valamint az ügyfeleknek adott díjengedelmények miatt csökkenő jutalékeredmény.

2009 második negyedévét a CKB 410 millió forint adózott veszteséggel zárta. A negyedéves nettó kamateredmény q/q 11%-os, ennél nagyobb mértékben javult az időszaki kamateredmény (+74%), ami a hitelkamatok kedvező alakulásának köszönhető – elsősorban a vállalati hitelek folyamatban lévő átárazásának hatásaként. A nettó kamatmarzs éves és negyedéves összehasonlításban egyaránt jelentősen javult, az első 6 havi szint 3,43%-ra emelkedett (+1,26%-pont y/y). A bankközi állományok növekedése a betétkivonások következtében a tervezettnél nagyobb külső finanszírozási igény következménye.

LÉTSZÁM ÉS EGYÉB ADATOK

Az OTP Csoport záró létszáma 2009. június 30-án 29.819 fő volt (-425 fő q/q), a létszám csökkenésének oka elsősorban globális gazdasági válság következményeként visszaeső kereslet, amely számos leányvállalat esetében a banki létszám csökkenéséhez vezetett. Az elmúlt félelv során az anyabank, illetve az ukrán leánybank esetében került sor jelentős létszámleépítésre. Az anyabank foglalkoztatottainak záró létszáma 378 fővel csökkent, míg az ukrán leánybank esetében több mint 400 fős létszámleépítésre kerül sor. Az orosz leánybank esetében az értékesítés növelésére tett erőfeszítések következtében (áruhitel

A működési eredmény kedvező dinamikáját a nettó kamatbevételek pozitív alakulásával szemben rontotta a nettó jutalékeredmény viszonylag gyenge teljesítménye. Ugyanakkor a jutalékok rövid bázison már lényegesen jobban teljesítettek: q/q csak 5% a visszaesés, a betéti és pénzforgalmi jutalékok pedig változatlanok voltak q/q (2009 2Q: 538 millió forint).

A negyedéves kockázati költség (-2,4 milliárd forint) a jelentős portfólióromlás következtében 1,5 milliárd forinttal nőtt q/q. A 90 napon túli késedelmes hitelek aránya 4,2%-ra nőtt (q/q +2,6%-pont), leginkább a mikro- és kisvállalati, továbbá a nagyvállalati hitelek minőségromlása következtében. A jelentős céltartalékolás ellenére lényegesen csökkent a problémás hitelek céltartalékkal való fedezettsége (135%-ról 79%-ra).

A tavaly novembertől apadó corporate betétek állományának csökkenése megállt (q/q euróban számolva stabil az állomány). Továbbá a szeptember óta tartó retail betétállomány csökkenésben is pozitív fordulat következett be: júniusban (saját devizában) már enyhe növekedést mutat az állomány (+1% m/m).

Az új hitelek folyósítása idén lényegében leállt, de a jelentős betétkivonás miatt a hat havi hitel/betét mutató lényeges romlást mutat. A 2Q-ban tapasztalható pozitív fordulat miatt azonban a mutató q/q alapon már gyakorlatilag változatlan maradt.

A hitelek állománya a második negyedévben 3%-kal csökkent q/q (saját devizában). A retail hitelek éves szinten (szintén saját devizában) 18%-kal, q/q 4%-kal csökkentek, egyedül a folyószámla-hitel és a hitelkártya szegmensben sikerült növekedést elérni y/y. Idén második negyedévben a corporate hitelek is csökkenésnek indultak: q/q -4% volt a visszaesés, szemben az éves 20%-os volumennövekedéssel.

A CKB 2009 első negyedévében 15 millió euró alárendelt kölcsöntőke juttatásban részesült az anyabank részről és folyamatban van egy hasonló nagyságú tőkeemelés is.

ügynöklétszám növelése) 60 fővel emelkedett a létszám q/q (2009 2Q: 8.522 fő).

Az OTP Csoport fiókhálózata 1.536 fiókból állt 2009. június végén (-14 fiók q/q). Legnagyobb számban Szerbiában került sor fiókbezárásra (-20 fiók q/q), míg Magyarország, Bulgária és Oroszország esetében minimális bővítésre került sor. A 2009-es évben az előző évben az előző évhez hasonló értékesítési hálózat bővítésre nem kerül sor, mind az OTP Bank, mind a leányvállalatok esetében jelentős visszafogásra kerültek ezen költségek.

	2008. jún. 30.	2008. márc.31.	2009. jún. 30	Q-o-Q	Y-o-Y
BANK					
Záró létszám (fő)	8.424	8.134	7.919	-2,6%	-6,0%
Átlag létszám (fő)	8.312	8.149	8.134	-0,2%	-2,1%
1 főre jutó mérlegfőösszeg (m Ft)	620,2	744,9	768,3	3,1%	23,9%
1 főre jutó negyedéves adózott eredmény (m Ft)	5,5	6,8	3,4	-50,2%	-38,3%
CSOPORT					
Záró létszám (fő)	34.025	30.244	29.819	-1,4%	-12,4%
Átlag létszám (fő)	33.456	30.373	30.053	-1,1%	-10,2%
1 főre jutó konszolidált mérlegfőösszeg (m Ft)	260,2	333,9	318,7	-4,5%	22,5%
1 főre jutó konszolidált negyedéves adózott eredmény (m Ft)	2,2	1,4	2,9	111,3%	31,1%

	2009. június 30.						Változás (YTD)					
	Fiók-szám	ATM	POS	Bank-kártya (e db)	Banki ügyfelek száma (e fő)	Létszám (záró)	Fiók-szám	ATM	POS	Bank-kártya (e db)	Banki ügyfelek száma (e fő)	Létszám (záró)
OTP Bank	403	2.002	32.837	3.847	4.675	7.919	0	-13	-966	-120	-85	-378
DSK Bank	385	849	3.618	1.229	2.938	4.238	6	-1	137	-374	-1	-40
OTP Banka Slovensko	77	118	638	118	1.868	685	-12	-1	36	-1	1.680	-54
OTP banka Hrvatska	105	185	1.199	358	448	1.032	0	22	27	1	0	-15
OTP Bank Romania	105	133	965	133	194	1.059	0	1	284	17	16	-37
OTP Bank JSC	228	218	395	81	252	3.984	-1	10	33	-20	14	-408
OAOTP Bank	122	228	2.196	3.321	2.472	8.522	-6	36	27	285	-348	73
OTP banka Srbija	71	197	3.813	153	360	1.003	-24	-7	457	59	n.a.	-180
CKB	40	105	3.205	186	314	483	0	-90	182	-3	11	0
Leánybankok összesen	1.133	2.033	16.029	5.580	8.845	21.006	-37	-30	1.183	-36	1.372	-661
Csoport összesen (aggregált)	1.536	4.035	48.866	9.427	13.520	29.819	-37	47	1.109	-157	1.647	-1.065

SZEMÉLYI VÁLTOZÁSOK

2009 második negyedévében a Társaság könyvvizsgálója nem változott.

2009. június 9-i hatállyal – az Alapszabály 9.4. pontjában foglaltak szerint – a Bank Igazgatósága dr. Pongrácz Antal, vezérigazgató-helyettest, az Igazgatóság tagját a testület alelnökévé választotta. Dr. Pongrácz Antal alelnöki megbízatása a társaság 2010. üzleti évet lezáró éves rendes közgyűlésének időpontjáig, legkésőbb 2011. április 30-áig szól.

2009. július 31-i hatállyal – közös megegyezéssel – megszűnt dr. Urbán László pénzügyi vezérigazgató-helyettes munkaviszonya, és ezzel egyidejűleg lemondott valamennyi, a Társaság érdekeltségeiben viselt pozíciójáról. A Stratégiai és Pénzügyi Divízió vezetésével a Bank elnök-vezérigazgatója augusztus 1-jei hatállyal Bencsik Lászlót, a controlling és tervezési szakterületek korábbi vezetőjét bízta meg.

NYILATKOZAT A FELELŐS TÁRSASÁGIRÁNYÍTÁSI GYAKORLATRÓL

Társaságirányítási gyakorlat

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

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

2009 első félévében több olyan módosítás is elfogadásra került, mely a 2008-ra vonatkozó Nyilatkozathoz képest növeli a BÉT Ajánlásokra adott igenlő válaszok számát. Ezeket a módosításokat a vonatkozó helyeken jelöltük meg.

Belső kontrollok rendszere

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

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

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

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

Közgyűlés

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

2009 első félévében a BÉT Ajánlásokkal összhangban a Közgyűlés módosításokat fogadott el a részvényesek jogainak növelése jegyében. Ilyen például a részvényes írásbeli kérésére az elektronikus úton történő dokumentumtovábbítás, vagy az Alapszabály módosítási javaslatokról- a részvényesek határozatának függvényében- külön-külön vagy összevontan történő döntés.

Testületek

Az Igazgatóság tagjai

Dr. Csányi Sándor – elnök
 Dr. Pongrácz Antal- alelnök
 Dr. Urbán László ⁷
 Dr. Utassy László
 Baumstark Mihály
 Dr. Bíró Tibor
 Braun Péter
 Dr. Kocsis István
 Dr. Pintér Sándor
 Dr. Szapáry György
 Dr. Vörös József

A Felügyelő Bizottság tagjai

Tolnay Tibor – elnök
 Dr. Horváth Gábor
 Jean-Francois Lemoux
 Kovács Antal
 Michnai András
 Nagy Csaba

Az Audit Bizottság tagjai

Dr. Horváth Gábor - elnök
 Tolnay Tibor
 Jean-Francois Lemoux
 Nagy Csaba

A tagok szakmai önéletrajzai elérhetők az OTP Bank honlapján, illetve a megtalálhatók a Felelős Társaságirányítási Jelentés/Éves Jelentésben

⁷ 2009. július 31-ig

A testületek működése

Az OTP Bank kettős irányítási struktúrával rendelkezik, ahol az Igazgatóság a Társaság ügyvezető szerve és a Felügyelő Bizottság ellenőrzési feladatokat lát el. Az Audit Bizottság a Felügyelő Bizottság tevékenységének eredményes működését segíti elő. Az Igazgatóság vezetési funkciókat elősegítő állandó bizottságként hozta létre a Vezetői Bizottságot, valamint Leányvállalati Integrációs Bizottságot. A Bank az eredményes működés érdekében további állandó és speciális bizottságokat is működtet.

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

2009 első félévében a BÉT Ajánlásokkal összhangban megalkotott módosítások eredményeképpen létrejött a Javadalmazási

Bizottság, továbbá a Közgyűlés elfogadta a Társaság tisztségviselői és menedzsmentje Javadalmazására vonatkozó irányelveket, melyeket az Igazgatóság alakít ki és a Felügyelő Bizottság véleményez.

A Felügyelő Bizottság ügyrendje kiegészült többek között a testületi tagok függetlenségi kritériumaival (melyről a testületi tag évente nyilatkozatot tesz), továbbá a külső szakértő igénybevételére vonatkozó rendelkezésekkel,

Az Ajánlásokkal összhangban az Audit Bizottság jogköre is kibővült (belső ellenőrzéssel, könyvvizsgálóval kapcsolatban).

Az Igazgatóság és a Felügyelő bizottság öt alkalommal, az Audit bizottság egyszer ülésezett 2009 első félévében. 2009. április 24. napjától – a Közgyűlés döntése alapján – a Felügyelő Bizottság 5 tagról 6 tagra, az Audit Bizottság 3 tagról 4 tagra bővült.

KÖRNYEZETVÉDELMI POLITIKA, KÖRNYEZETVÉDELMI INTÉZKEDÉSEK

Felelősségünk a környezetvédelem terén

Az OTP Bank a közösségért felelős vállalatként fontosnak tartja, hogy saját eszközeivel szerepet vállaljon a hosszú távon fenntartható környezet kialakításában. Ennek keretében úgy alakítja tevékenységét, hogy hozzájáruljon a környezetre gyakorolt hatások csökkentéséhez.

Tevékenységünk során közvetlenül, illetve közvetetten is hatást gyakorlunk környezetünkre. Annak érdekében, hogy a negatív hatások mérsékelhetőek legyenek, szükséges a hatások a lehető legteljesebb megismerése. Működésünkéből fakadó környezeti hatások felismerése, felmérése és környezetterhelés enyhítése társadalmi felelősségvállalási stratégiánk részét képezi.

2009 januárjában lépett életbe az OTP Bank Környezetvédelmi szabályzata, mely a környezetvédelmi tevékenységünk kereteit határozza meg. A feladatok és hatáskörök pontos kijelölése mellett irányelveket és szempontokat fogalmaz meg a környezettudatos, „zöld” beszerzés érdekében is.

A beszerzés területén, a beszállítók kiválasztásánál különös hangsúlyt kap a környezetvédelmi és etikai szempontok érvényesítése. A beszerzés továbbra is csoportszinten központosított, ezáltal ellenőrizhetőek, egységesek a kiválasztás szempontjai, hatékonyabb a karbantartás és elektronikus eszközök esetében a hulladékkezelés. A beszállítók, illetve termékek kiválasztása során a minőségi és költségszempontok mellett érvényesül az időtállóság, az utógondozás jellemzője is. Az új eszközök mind energiafelhasználásukat, mind pedig anyaghasználatukat tekintve környezetkímélőbbek, ugyanakkor optimális egyensúly megtartására törekszünk cseréjük gyakoriságában. A „zöld” beszerzés szempontjai a Környezetvédelmi szabályzat érvénybe lépésével erősödnek.

Anyagfelhasználás és csökkentésére irányuló intézkedéseink

A Bank és a Bankcsoport esetében egyaránt az irodai munkavégzés a jellemző, ezért elsősorban az ehhez szükséges anyagok jelentik a felhasznált anyagok körét. Az OTP Bank legnagyobb mértékű anyagfelhasználásának a papír tekinthető.

Mindazonáltal a bank jelentős mennyiségben használ újrahasznosított papírt és továbbra is folyamatosan vizsgáljuk ezen anyagok szélesebb körben való alkalmazási lehetőségeit. Intézkedéseink eredményeképpen meghatározott központi anyagaink (reklámtáskák, szórótollak, naptárak, jegyzettömbök stb.) továbbra is környezetbarát anyagból készülnek. 2009 februárjától már valamennyi fióki termékismertető prospektusunk újrahasznosított papírra készül. Mind

a 403 bankfiókban biztosított a marketing célú anyagok (ismertető, prospektusok és plakátok) begyűjtése valamint újrahasznosításra átadása. A papírhulladékok szelektív gyűjtése, elszállítása zúzása és újrahasznosítása a bankfiók esetében és az irodaépületek esetében nagyrészt megoldott. Az energiatermelésre továbbadott hulladék arányának növelése változatlanul folyamatos célja a Banknak.

Célunk működésünkéből fakadó papírhasználat visszaszorítása, melyet többek között az elektronikus csatornák mind szélesebb körű használatával érjük el. Intranet funkció bővítésével, értékesítést támogató informatikai rendszerek folyamatos fejlesztésével váltjuk ki a papír alapú segédanyagok használatát.

Energiafelhasználás

A Csoport működéséből fakadó környezeti terhelés elsősorban a központi irodák, a fiókhálózat fenntartásából, illetve az üzleti utazásokból fakad.

Több telephelyünkön építettünk ki úgynevezett szolár rendszereket, amelyek a napenergia, mint megújuló energiaforrás hasznosításán alapulnak. Az első és legnagyobb napenergia hasznosító rendszert 2003-ban helyezte üzembe Balatonszemesen az OTP Bank üdülőkompexumának főépületén. Azóta a megújuló erőforrások kihasználtsága folyamatos. A napenergia hasznosításán alapuló melegvíz előállító rendszerek bővítésének eredményeképpen mára napkollektorokkal láttuk el a budapesti Babér utcai és a Lajos utcai irodaházakat, valamint a mátraszentimrei üdülönket is (mintegy 460 m²-en). A Balatonon működő napkollektor eredményei azt mutatják, hogy a rendszer telepítésével 2003 óta több mint 2000 GJ energiát sikerült megtakarítani, és ezáltal jelentős mértékben csökkent a földgáz felhasználásából eredő környezetterhelés.

Folyamatosan csökken gépkocsiparkunk, jelenleg a bank flottája mindössze 348 járműből áll. Vállalati autóink folyamatos kezelést, karbantartást igényelnek, a biztonságos és környezetkímélő üzemelés érdekében.

Szemléletformálás

Az OTP Csoport környezeti hatásai legalább olyan sokszínűek, mint tevékenységének társadalmi és gazdasági következményei. Szemléletformálási tevékenységünk fókuszja a környezetbarát anyaghasználat, a takarékoság, és a környezettudatos hulladékkezelés.

Az OTP Bank társadalmi felelősségvállalásának fontos része, hogy olyan hosszú távú és fenntartható programot támogasson, amely úgy óvja környezetét, illetve biztosítja a természet védelmét.

Tavasszal indított kampányunk részeként vezettük be az ún. zöld bankszámláinkat, hogy a papírra nyomtatott és postai úton kiküldött bankszámlakivonat helyett lehetőséget biztosítsunk ügyfeleinknek arra, hogy elektronikus úton igényeljék azokat. A program keretében a bank – a WWF Magyarországgal közösen – országos kampányban hívta fel a lakosság figyelmét a fák és az erdők védelmének fontosságára. A zöld bankszámlakivonatra való áttéréssel ugyanis kevesebb fa kivágására kerül sor. A kampány eredményeképpen május 1. és június 15 között 36 888 számlaértéstartó lemondását kérték az ügyfeleink. Minden egyes lemondással a Bank 40 forint felajánlással járult hozzá a WWF Erdővédelmi programjának finanszírozásához.

Az OTP Bank nemcsak ügyfelei felé képviseli a környezetvédelem fontosságát, hanem belső működési gyakorlatában is igyekszik meghonosítani

ezt a szemléletet. Különböző eszközökkel motiváljuk munkatársainkat az energiatakarékosságra; belső irányelvekkel szabályozzuk az ésszerű nyomtatóhasználatot, valamint képzéseket tartunk az energiatakarékosság és környezettudatosság kérdéskörében. 2008 végén indított és 2009 elejére lezárult „A vállalatok társadalmi felelősségvállalása” című képzésünk – melynek részét képezi a környezetünk iránti felelősségünk is – Berlinben nemzetközi elismerésben részesült. A szakmai zsűri a kategória legjobbjának járó Comenius-medállal jutalmazta a bankot.

OTP Csoport a térség meghatározó pénzügyintézete, ezért fontos számunkra, hogy pozitív és követendő példát mutassunk valamennyi érintettünk számára. Reader's Digest magazin olvasói a "Legmegbízhatóbb pénzügyintézeti márka Magyarországon" cím mellett nekünk ítelték a „Legmegbízhatóbb környezeti márka” címet is.

OTP BANK EGYEDI NEM KONSZOLIDÁLT, NEM AUDITÁLT MSZSZ BESZÁMOLÓJA ALAPJÁN

AZ OTP BANK EGYEDI NEM KONSZOLIDÁLT, NEM AUDITÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁSA MAGYAR SZÁMVITELI SZABÁLYOKNAK MEGFELELŐEN:

	2008 1H	2009 1H	Y-o-Y	2008 2Q	2009 1Q	2009 2Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	229.525	364.252	59%	117.794	177.558	186.694	5%	58%
Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	139.753	238.148	70%	70.463	116.348	121.800	5%	73%
Kamatkülönbözet	89.772	126.104	40%	47.331	61.210	64.894	6%	37%
Kapott (járó) jutalék- és díjbevételek	75.692	80.303	6%	36.975	38.029	42.274	11%	14%
Fizetett (fizetendő) jutalék- és díjráfordítások	-13.554	-11.776	-13%	-7.961	-5.635	-6.141	9%	-23%
Nettó díj- és jutalékbevételek	62.138	68.527	10%	29.014	32.394	36.133	12%	25%
Bevételek értékpapírokból	15.964	32.992	107%	71	31.791	1.201	-96%	1592%
Pénzügyi műveletek nettó eredménye	-11.121	5.348	-148%	-7.308	3.993	1.355	-66%	-119%
Egyéb bevételek üzleti tevékenységből	74.843	79.960	7%	48.759	41.176	38.784	-6%	-20%
Egyéb bevételek	79.686	118.300	48%	41.522	76.960	41.340	-46%	0%
Általános igazgatási költségek	-60.401	-60.810	1%	-31.594	-29.573	-31.237	6%	-1%
Értécsökkenési leírás	-10.881	-7.225	-34%	-5.419	-3.582	-3.643	2%	-33%
Egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből	-85.330	-103.554	21%	-55.841	-60.163	-43.391	-28%	-22%
Értékvesztés követelések után és kockázati céltartalékképzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	-19.861	-68.391	244%	-9.095	-36.538	-31.853	-13%	250%
Értékvesztés visszairása követelések után és kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	13.748	47.556	246%	5.602	36.489	11.067	-70%	98%
Általános kockázati céltartalék képzés és felhasználás különbözete	2.907	1.642	-44%	-320	-4.401	6.043	-237%	
Értékvesztés a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt- és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után	-409	-7.918		217	-218	-7.700		
Értékvesztés visszairása a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt- és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után	352	1.140	224%	176	33	1.107		529%
Szokásos (üzleti) tevékenység eredménye	71.721	115.371	61%	21.593	72.611	42.760	-41%	98%
Rendkívüli eredmény	-2.927	204	-107%	-610	-169	373	-321%	-161%
Adózás előtti eredmény	68.794	115.575	68%	20.983	72.442	43.133	-40%	106%
Adófizetési kötelezettség	-8.971	-15.471	72%	-3.316	-7.683	-7.788	1%	135%
Adózott eredmény	59.823	100.104	67%	17.667	64.759	35.345	-45%	100%

Eredménydinamikák

Az OTP Bank 2009 első féléves MSzSz szerinti adózott eredménye 100,1 milliárd forintot tett ki, ami 67%-os javulásnak felel meg a bázisidőszakhoz képest. 2009 második negyedévében az OTP Bank eredménye MSzSz szerint q/q 45%-kal 35,3 milliárd forintra esett vissza.

A banki alaptevékenység bevételei kedvezően alakultak, az első félévben y/y 40%-kal nőtt a kamatkülönbözet, és a nettó díj- és jutalékbevételek 10%-kal magasabb szinten teljesültek. A kiváló nettó kamatbevétel mögött meghúzódó okok közül elsősorban a devizaswapokon realizált kamateredmény említhető, mivel 2009 első félévében a forint kamatprémium lényegesen magasabb volt, mint a korábbi időszakokban. Az első félévben a nettó díj- és jutalékbevételek 10%-kal nőttek éves összevetésben: bár a hitelfolyósítások visszaestek, viszont nőtt az átlagos megtakarítási állomány, ez utóbbi súlya a meghatározó a jutalék bevételeken belül. Az egyéb bevételek 48%-kal nőttek, ezen belül a többletbevétel meghatározó része a 2009 1H során

a kapcsolt vállalkozásoktól kapott osztalékbevételhez köthető (2009 1H: 32,5 milliárd forint; 2008 1H: 15,9 milliárd forint).

A személyi jellegű költségeket és anyagjellegű ráfordításokat magába foglaló általános igazgatási költségek az első félévben gyakorlatilag a bázisidőszaki szinten maradtak.

Az egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből 21%-kal emelkedett, ebben a bázisidőszakhoz képest emelkedő hitelezési veszteségek játszották a főszerepet.

Az értékvesztés képzés és visszairás egyenlege a követelések és a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségek esetében mintegy 15 milliárd forintos növekedést mutatott az első félévben (+241%). Az értékpapírok, részvények és részesedések kapcsán képzett és visszaírt értékvesztés egyenlege 2009 első félévében közel 6,8 milliárd forintra nőtt.

A fenti folyamatok következtében – a jól alakuló üzleti bevételek, visszafogott költségemelkedés és az eszközportfólió romlása miatt megemelkedő

értékvesztés képzés hatására – az üzleti eredmény 1H-ban y/y 61%-kal javult, elérte a 115 milliárd forintot. A gyakorlatilag szinten maradó effektív

adórata hatását figyelembe véve az adó előtti eredmény 68%-kal, az adózott profit 67%-kal nőtt az első félévben.

AZ OTP BANK NEM KONSZOLIDÁLT, NEM AUDITÁLT MÉRLEGÉNEK KIEMELT SORAI MAGYAR SZÁMVITELI SZABÁLYOKNAK MEGFELELŐEN:

Főbb mérlegtételek millió forintban	2008 2Q	2008	2009 1Q	2009 2Q	Q-o-Q	Y-o-Y	YTD
Eszközök összesen	5,341,124	5,867,492	6,249,760	6,014,297	-4%	13%	3%
1. Pénzeszközök	205,298	157,437	133,224	166,280	25%	-19%	6%
2. Állampapírok	285,638	434,736	409,624	655,560	60%	130%	51%
3. Hitelintézetekkel szembeni követelések	849,638	928,335	1,009,490	874,355	-13%	3%	-6%
4. Ügyfelekkel szembeni követelések	2,328,847	2,714,969	2,977,418	2,693,709	-10%	16%	-1%
5. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, beleértve a rögzített kamatozásúakat is	546,395	621,201	638,798	687,835	8%	26%	11%
6. Részvények és más változó hozamú értékpapírok	209,714	152,935	152,419	84,686	-44%	-60%	-45%
7. Részvények, részesedések befektetési célra	942	942	932	932	0%	-1%	-1%
8. Részvények, részesedések kapcsolt vállalkozásban	329,912	398,672	445,949	401,954	-10%	22%	1%
9. Immateriális javak	260,625	166,983	166,726	167,536	0%	-36%	0%
10. Tárgyi eszközök	71,309	71,036	69,182	68,904	0%	-3%	-3%
11. Saját részvények	44,121	53,750	70,308	6,339	-91%	-86%	-88%
12. Egyéb eszközök	36,082	47,328	37,080	70,697	91%	96%	49%
13. Aktív időbeli elhatárolások	172,603	119,168	138,610	135,510	-2%	-21%	14%
Források összesen	5,341,124	5,867,492	6,249,760	6,014,297	-4%	13%	3%
1. Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	408,942	705,808	778,865	498,812	-36%	22%	-29%
2. Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	3,206,067	3,243,056	3,375,492	3,170,085	-6%	-1%	-2%
3. Kibocsátott értékpapírok miatt fennálló kötelezettség	509,741	619,185	531,266	532,667	0%	4%	-14%
4. Egyéb kötelezettségek	227,957	267,478	417,750	671,145	61%	194%	151%
5. Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	279,926	302,878	352,873	311,484	-12%	11%	3%
6. Saját tőke összesen	708,491	729,087	793,514	830,104	5%	17%	14%
Teljesítménymutatók							
Ügyfelekkel szembeni követelések/kötelezettségek	73%	84%	88%	85%	-3%	12%	1%

Mérlegdinamikák

A Bank 2009. első féléves mérleg-főösszege 6.014 milliárd forint volt, ami 3% növekedést jelent a 2008. év végéhez képest.

Eszközoldalon állampapírok állománya év végéhez viszonyítva 51%-kal bővült, döntően a Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott kötvények állományának növekedése miatt. Az OTP Bank ugyanis az állam által a vállalkozói szektor finanszírozására biztosított és a második negyedévben két részletben lehívott 1,4 milliárd euró összegű hitelt átmenetileg 2 hetes jegybanki kötvényekbe helyezte. Ennek az állománynak a jövőben a vállalkozói hitelek felfutásával párhuzamosan fokozatos leépülése várható (az IMF pénzek kihelyezése a második negyedévben már megkezdődött).

Az ügyfélkihelyezések állománya év elejéhez viszonyítva 1%-kal, q/q 10%-kal csökkent. Az ügyfelekkel szembeni kötelezettségek 2, illetve 6%-kal estek vissza ugyanezen relációkban. A q/q jelentős visszaesésben szerepe volt a jelentős forinterősödésnek is (a svájci frankkal és az euróval szemben 12-12%-ot, a japán jennel szemben 15%-ot értékelődött fel a záróárfolyam). Az ügyfelekkel szembeni követelések/ügyfelekkel szembeni

kötelezettségek mutató a második negyedév során 85% közelébe csökkent (-3%-pont q/q, +1% ytd).

A lakossági hitelek folyósítása 2009. első félévében a kondíciók 2008. november közepén történt szigorítása miatt, továbbá a pénzügyi válság hitelkeresletre gyakorolt negatív hatásai következtében jelentősen visszaesett. A jelzáloghitelek esetében az első féléves 29 milliárd forintos folyósítási volumen 2008 év hasonló időszakától 86%-kal marad el, a fogyasztási hitelekben belül legnagyobb részarányt kitevő személyi kölcsönök folyósítása esetében a visszaesés 60%-os (2009 1H folyósítás: 27 milliárd forint). Mindkét hiteltípus esetében a 2Q már élénkületet mutat a folyósításban (jelzáloghitel folyósítás 2009 2Q: 16,8 milliárd forint, +42% q/q, személyi kölcsön folyósítás: 2009 2Q: 14,5 milliárd forint, +21% q/q). Ráadásul május-június során – 2009-ben először – érdemi javulás következett be a jelzálog hitel-igénybeadás terén is. Utóbbiban közrejátszott az is, hogy a Bajnai-kabinet stabilizációs intézkedései között szerepelt a lakáshitel támogatási rendszer átalakítása, melynek keretében a korábban hatályos támogatási struktúra 2009. július 1-jével megszűnt.

A menedzsment szándékával összhangban mind a jelzálog, mind a személyi hitelek folyósításán belül jelentősen nőtt a forinthitelek részaránya a

bázisidőszakhoz képest: jelzáloghitelek esetében 9%-ról 71%-ra, személyi kölcsön esetében 24%-ról 91%-ra. Ezzel párhuzamosan a devizafolyósítások esetében az euró vált meghatározóvá (jelzáloghitelek esetében az új folyósítás 24%-át, személyi kölcsönöknél 6%-át adva 2009 első félévében).

A félév során a kapcsolt vállalkozásokban lévő részesedések ingadozását (-10% q/q, +1% ytd) döntően a leánybanki befektetések forintban kifejezett érték-ingadozása mozgatta (a magyar számviteli szabályok szerint a befektetések aktuális zárófolyamon értékelendők). Értékvesztés a tárgyidőszak során nem került elszámolásra a befektetések kapcsán. Az ukrán leánybanknak a második negyedév folyamán juttatott 100 millió dollár tőkeemelés pedig egyelőre befektetésekre adott előlegként az egyéb eszközök között szerepel (a cégbírósági bejegyzéssel kerülhet majd át a befektetések közé).

A visszavásárolt saját részvények állománya a MOL-lal kötött részvénycseré és swap szerződés miatt csökkent jelentősen a félév során. Emlékeztetőül: áprilisban 24 millió darab OTP törzsrészvényt adott el az OTP 5 millió darab MOL sorozatú részvény ellenében. Ennek következtében az OTP Bank saját részvény állománya 27,8 millió darabról 3,8 millió darabra esett q/q, a saját részvények mérleg szerinti értéke pedig 70 milliárd forintról 6 milliárdra csökkent.

Az OTP Bank kibocsátott kötvényállományát (2009 2Q: 533 milliárd forint) az első félév során jelentősen befolyásolta, hogy 2009. február 27-én lejárt és visszafizetésre került 750 millió euró névértékű senior banki kötvény. Ezzel szemben a retail kötvénykibocsátások mintegy 100 milliárd forint állománynövekedést okoztak a félév során, illetve az állományt a forintárfolyam ingadozása is mozgatta. Új intézményi kibocsátásra 2009 során még nem került sor. Mindezen hatások eredőjeként az OTP Bank által kibocsátott értékpapírok állománya az év végéhez viszonyítva 14%-kal csökkent (q/q változatlan maradt).

Az alárendelt és járulékos kölcsöntőke állomány forintban kifejezett értéke csak a forint árfolyamváltozását követve ingadozott, az első félév során sem lejárata, sem új kibocsátás nem történt. A félév során összesen mintegy 129 millió euró névértékben került sor járulékos kölcsöntőke kötvények visszavásárlására. A magyar számviteli szabályok azonban a visszavásárlást nem bevonásként kezelik, így a kötvények eszköz oldalon jelentek meg a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok állományán belül.

A finanszírozási struktúrát, valamint az OTP Core likviditási helyzetét befolyásoló tényező, hogy a magyar állam által az IMF hitelkeret terhére biztosított hitel lehívása két részletben (1 milliárd euróé 2009. április 1-jén, 400 millió euróé június 30-án) megtörtént. Az állami forrás célja a magyar

vállalkozások hitellel történő ellátása, ezáltal pedig a gazdasági válság negatív hatásainak enyhítése, illetve a pénzügyi rendszer stabilitásának fokozása. A hitel az egyéb kötelezettségek között lett elszámolva, így utóbbiak állománya 61%-kal nőtt a félév során.

Az OTP Bank likviditási helyzetének alakulása

A Bank amellett, hogy visszafizette a lejáró tőkepiaci forrásait, deviza- és forint likviditási tartalékait is jelentősen növelte. Az operatív likviditási tartalék biztonságos fedezetet nyújt a 2009 és 2010 során lejáró tőkepiaci forrásokra, egy esetleges erőteljes HUF gyengülés likviditási hatásának ellensúlyozására, valamint egy csoportosintű betéti sokkra egyaránt. Köszönhetően annak, hogy a Bank a szükséges CHF és USD likviditási igényt a hosszú báziswap piacon fedezte, a Bank 3 hónapos kumulált deviza gap-je pozitív, vagyis devizában is likviditás-többlete van.

2009 első félévének végére a deviza hitelek árfolyamtisztított állománya (év/év bázison) 4,2%-kal nőtt. A hitelek jelentős részét az érdekeltségeknek nyújtotta a Bank. A devizahitelek deviza ügyfélbetétekkel való fedezettsége 21%, az euró esetében 42% volt.

A Bank a jogszabályilag előírtnál, amely szerint nagybetét a szavatoló tőke 15 százalékát meghaladó összegű betét, szigorúbban jár el: nagynak minősít minden, a szavatoló tőke 6%-ánál (35 milliárd forintról) nagyobb összegű betétet. Ezen betétállomány mérlegfőösszeghez viszonyított aránya 2009 június végén 5,3%.

Az OTP Bank által számolt „Nagybetétesektől való függőség” mutató értelmezése alapján a Likvid eszközök állománya 13,3-szorosa a nagybetétesek állományának, amely magasan meghaladja az OTP Bank szabályzatában rögzített 2 értékű limitet.

Az OTP Bank kamatláb-kockázati kitétsége

A Bank a kamatkockázati kitétség folyamatos mérésével kívánja minimalizálni a piaci kamatlábak kedvezőtlen irányú elmozdulásából származó, a nettó kamatbevétel, illetve a portfólió piaci értékének csökkenésében jelentkező potenciális veszteséget. A vezetőség minden esetben tájékoztatást kap limittúllépés esetén.

Fedezeti ügyletek nélkül a Bank jelentős kamatkockázati kitétséggel rendelkezik forintban, mivel – figyelembe véve a változtatható tételek átárazódási arányát – 600 milliárd forinttal több piaci hozamváltozásra reagáló forint eszköze van, mint forrása. A mérleg alatt a forintlikviditásból devizalikviditást teremtő devizaswap állomány miatt a változó kamatozású eszközök állománya mintegy 1.200 milliárd forinttal haladja meg a változó kamatozású források állományát. A kockázat csökkentése érdekében a Bank 2008 során fedezeti célból kamatswapokat kötött és 2008 negyedik

negyedéve óta fix kamatozású államkötvényeket vásárolt.

A Bank az EUR és az USD portfólió esetében fix kamatozású EUR-USD devizaswapok és USD kamatswapok kötésével jelentősen csökkentette a csoportszintű kockázati kitettséget.

Az OTP Bank devizaárfolyam-kockázati kitettsége

Az OTP Banknál megjelenő kitettség a külföldi leányvállalatokban szerzett részesedésekből, illetve a Bank eredménytervében lévő árfolyamfüggő bevételek fedezetére nyitott stratégiai pozíciókból állt. A külföldi részesedésekből adódóan 2009 első félévében az OTP Bank Nyrt. Magyar számvitel szerinti nettó nyitott hosszú pozíciójának átlagos nagysága 379,8 milliárd forintot tett ki, ami döntően a leányvállalati befektetésekből származik. A Bank a külföldi részesedéseitől származó jövőbeni eredményt 2008-ban lefedezte. A hosszútávú eredménycélok fedezetére a bank átlagosan 90,0 milliárd forintnyi short pozíciót nyitott, aminek az árfolyamkockázata jelenleg a tőkével szemben jelenik meg.

A 2009. első félévben a forint 2,5%-kal gyengült az euróval szemben. Banki szinten a gyengülő forint

kedvezően hatott a devizahiteleken elért kamatmarzs forintértékére, illetve a továbbra is a nyereség meghatározó részét adó DSK eredményének forintértékére, ugyanakkor negatív hatást gyakorolt a hitelportfólió minőségére és az értékvesztés nagyságára. Az OTP Bank Nyrt. a piaci mozgások adta lehetőségeket eredményesen használta ki, a devizakereskedési tevékenység eredménye jelentősen nőtt.

Az OTP Bank piaci kockázati kitettségének tőkekövetelménye


A 244/2000. számú Kormányrendeletnek megfelelően a Bank naponta jelenti a Felügyeletnek a kereskedési könyvi pozíciók és a Bank teljes devizapozíciójának ún. standard módszer szerint meghatározott tőkekövetelményét, emellett havonta jelenti a Felügyeletnek a Bázel II módszer szerinti pozíciókockázatának, partnerkockázatának és devizaárfolyam-kockázatának tőkekövetelményét. A tőkekövetelmény átlagos nagysága 2009 első félévében 32 milliárd forint volt (ez közel 30 százalékos csökkenés a 2008-as átlaghoz képest), amelyből 2,9 milliárd forintnak megfelelő értéket a pozíciókockázat, 2,3 milliárd forint értéket a partnerkockázat és 26,9 milliárd forint értéket a devizakockázat igényelt.

NYILATKOZAT

Az OTP Bank Nyrt. ezúton tájékoztatja a tőkepiaci szereplőket, hogy a féléves jelentése a 2009 első féléves eredményről elkészült, mely 2009. augusztus 14-én a jelen közlemény formájában, teljes terjedelmében közzétételre kerül a Budapesti Értéktőzsde Zrt. honlapján (www.bet.hu), a PSZÁF által üzemeltetett honlapon (www.kozzetetelek.hu), valamint az OTP Bank honlapján (www.otpbank.hu).

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

Budapest, 2009. augusztus 13.


Dr. Csányi Sándor
Elnök-vezérigazgató


Bencsik László
Vezérigazgató-helyettes

PÉNZÜGYI ADATOK

PK3: NEM KONSZOLIDÁLT ÉS KONSZOLIDÁLT MÉRLEG IFRS SZERINT

millió forintban	OTP Bank			Konzolidált		
	2009. jún. 30.	2008. dec. 31.	változás	2009. jún. 30.	2008. dec. 31.	változás
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	166.281	157.437	6%	303.291	348.849	-13%
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	855.061	920.455	-7%	653.635	593.542	10%
Pénzügyi eszközök valós értéken az eredménykimutatásban átvezetve	200.539	151.716	32%	190.958	129.332	48%
Kereskedelmi célú értékpapírok	94.618	54.819	73%	97.054	56.673	71%
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója	105.921	96.897	9%	93.904	72.659	29%
Értékesíthető értékpapírok	614.302	549.911	12%	428.209	481.257	-11%
Hitelek, a hitelezési veszteségekre képzett céltartalékok után	2.686.310	2.715.382	-1%	6.632.334	6.730.170	-1%
Kamatkövetelések	50.356	60.360	-17%	87.962	87.793	0%
Részvények és részesedések	617.632	596.244	4%	10.377	10.467	-1%
Lejáratig tartandó értékpapírok	686.014	437.535	57%	601.083	321.733	87%
Tárgyi eszközök és immateriális javak nettó értéke	109.787	112.383	-2%	466.261	469.701	-1%
Egyéb eszközök	98.248	70.892	39%	129.952	206.592	-37%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	6.084.530	5.772.315	5%	9.504.062	9.379.436	1%
Hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni kötelezettségek	877.776	705.565	24%	947.598	842.867	12%
Ügyfelek betétei	3.161.284	3.090.762	2%	5.296.596	5.219.226	1%
Kibocsátott értékpapírok	519.423	601.791	-14%	1.351.719	1.526.639	-11%
Kamattartozások	57.742	36.428	59%	112.965	99.141	14%
Egyéb kötelezettségek	344.744	263.345	31%	384.018	326.444	18%
Alárendelt kölcsöntőke	281.421	301.951	-7%	285.655	316.148	-10%
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	5.242.390	4.999.842	5%	8.378.551	8.330.465	1%
JEGYZETT TŐKE	28.000	28.000	0%	28.000	28.000	0%
EREDMÉNYTARTALÉK ÉS EGYÉB TARTALÉKOK	875.947	842.318	4%	1.201.363	1.160.935	3%
Eredménytartalék és egyéb tartalékok eredmény nélkül	793.386	708.363	12%	1.117.301	920.463	21%
Tartalékok	782.737	703.613	11%	983.726	790.826	24%
Értékesíthető értékpapírok és pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója az eredménytartalékban	-11.933	-14.431	-17%	-5.151	-14.028	-63%
Részvény alapú kifizetési ügyletek valós értéke	22.582	19.181	18%	22.582	19.181	18%
Cash-flow fedezeti ügyletek valós érték korrekciója az eredménykimutatásban				-2.899		
Nettó befektetés fedezeti ügyletei				-1.762		
Többlet tartalék (kibocsátott tőkeelem)				120.805	124.484	-3%
Mérleg szerinti eredmény	82.561	133.955	-38%	84.062	240.472	-65%
VISSZAVÁSÁROLT SAJÁT RÉSZVÉNY	-61.807	-97.845	-37%	-110.711	-146.749	-25%
KISEBBSÉGI ÉRDEKELTSÉG				6.859	6.785	1%
SAJÁT TŐKE	842.140	772.473	9%	1.125.511	1.048.971	7%
FORRÁSOK ÖSSZESEN	6.084.530	5.772.315	5%	9.504.062	9.379.436	1%

PK4: NEM KONSZOLIDÁLT ÉS KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS IFRS SZERINT

millió forintban	OTP Bank			Konszolidált		
	2009 1H	2008 1H	változás	2009 1H	2008 1H	változás
Hitelek	133.308	110.340	21%	409.028	330.714	24%
Kamatbevétel hitelek	126.322	106.263	19%	402.042	326.637	23%
Swap ügyletek nyeresége	6.986	4.077	71%	6.986	4.077	71%
Bankközi kihelyezések	198.576	123.902	60%	192.932	111.208	73%
Kamatbevétel bankközi kihelyezések	17.824	19.445	-8%	7.182	9.841	-27%
Swap ügyletek nyeresége	180.752	104.457	73%	185.750	101.367	83%
Magyar Nemzeti Banknál és más bankoknál vezetett számlákból	3.868	6.671	-42%	4.195	7.951	-47%
Kereskedési célú értékpapírokból	1.433	2.367	-39%	1.431	3.982	-64%
Értékesíthető értékpapírokból	22.485	9.750	131%	13.882	17.112	-19%
Lejártig tartandó értékpapírokból	22.225	23.207	-4%	17.819	12.899	38%
Kamatbevételek	381.895	276.237	38%	639.287	483.866	32%
Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségekre	151.976	52.240	191%	140.522	56.281	150%
Bankokkal szembeni kamatráfordítás (swap nélkül)	17.737	13.171	35%	22.280	18.366	21%
Swap ügyletek vesztesége	134.239	39.069	244%	118.242	37.915	212%
Ügyfelek betéteire	100.797	67.238	50%	145.457	101.367	43%
Kamatráfordítás ügyfelek betéteire (swap nélkül)	94.280	65.103	45%	138.940	99.232	40%
Swap ügyletek vesztesége	6.517	2.135	205%	6.517	2.135	205%
Kibocsátott értékpapírokra	14.745	10.609	39%	40.788	33.312	22%
Alárendelt kölcsöntőkére	8.819	8.354	6%	8.611	8.854	-3%
Egyéb vállalkozóknak				44	37	19%
Kamatráfordítások	276.337	138.441	100%	335.422	199.851	68%
NETTÓ KAMATBEVÉTEL	105.558	137.796	-23%	303.865	284.015	7%
Céltartalékképzés hitelezési veszteségekre	33.895	7.870	331%	100.097	29.654	238%
Céltartalékképzés kihelyezési veszteségekre	1.077	1		2.066	30	
Céltartalék képzés a várható hitelezési és kihelyezési veszteségekre	34.972	7.871	344%	102.163	29.684	244%
NETTÓ KAMATBEVÉTEL A VÁRHATÓ HITELEZÉSI ÉS KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT CÉLTARTALÉKOK ELSZÁMOLÁSA UTÁN	70.586	129.925	-46%	201.702	254.331	-21%
Díjak és jutalékok	80.090	76.114	5%	82.238	88.557	-7%
Nettó devizaárfolyam nyereség és veszteség	-19.475	-30.216	-36%	-16.586	-13.559	22%
Nettó értékpapír árfolyamnyereség és veszteség	-6.309	-561		-167	-419	-60%
Ingatlantranzakciók nyeresége és vesztesége	0	-2		495	760	-35%
Osztalékbevétel és társult vállalkozások eredménye	32.992	15.964	107%	881	1.061	-17%
Biztosítási díjbevétel				0	43.459	-100%
Egyéb bevételek	36.770	1.307		45540	11428	298%
Nem kamatjellegű bevételek	124.068	62.606	98%	112.401	131.287	-14%
Díjak, jutalékok	10.752	11.746	-8%	16.901	19.793	-15%
Személyi jellegű ráfordítások	38.506	36.723	5%	77.719	81.189	-4%
Értékcsökkenés	10.811	11.285	-4%	20.774	19.650	6%
Biztosítási ráfordítások				0	31.651	-100%
Egyéb ráfordítások	40.317	35.203	15%	93.721	81.961	14%
Nem kamatjellegű ráfordítások	100.386	94.957	6%	209.115	234.244	-11%
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	94.268	97.574	-3%	104.988	151.374	-31%
Társasági adó	11.707	9.287	26%	20.965	21.756	-4%
ADÓZÁS UTÁNI EREDMÉNY	82.561	88.287	-6%	84.023	129.618	-35%
Kisebbségi részesedés				39	-417	-109%
NETTÓ EREDMÉNY	82.561	88.287	-6%	84.062	129.201	-35%

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

millió forintban	OTP Bank			Konzolidált		
	2009 1H	2008 1H	változás	2009 1H	2008 1H	változás
ÜZLETI TEVÉKENYSÉG						
Adózás előtti eredmény	94.268	97.574	-3%	104.988	151.374	-31%
Üzleti tevékenység levezetéséhez szükséges módosítások						
Fizetett társasági adó	-9.008	-6.100	-48%	-15.580	-15.559	0%
Értékcsökkenés	10.811	11.285	-4%	20.774	19.650	6%
Céltartalékképzés	41.235	5.100	709%	119.608	31.204	283%
Biztosítástechnikai tartalékok nettó növekedése	0	0	0%	0	5591	-100%
Részvényalapú juttatás	3.401	2.856	19%	3.401	2.856	19%
Kereskedési célú értékpapírok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye	-5.376	1.164	-562%	1.373	1.015	35%
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye	35.123	-45.040	178%	-8.212	-27.405	70%
Üzleti tevékenység eszközeinek és forrásainak egyéb változása	-84.659	11.020	-868%	106.351	55.389	92%
Üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom	85.795	77.589	11%	332.703	218.524	52%
KIHELYEZÉSI TEVÉKENYSÉG						
Kihelyezési tevékenységre felhasznált nettó pénzforgalom	-200.538	-87.914	-128%	-363.975	-403.322	10%
FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉG						
Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzforgalom	119.066	-25.771	562%	-15.539	142.457	-111%
Pénzeszközök nettó növekedése/csökkenése	4.323	-35.826	112%	-46.811	-42.341	-11%
Pénzeszközök nyitó egyenlege	93.066	73.441	27%	278.323	194.860	43%
Pénzeszközök záró egyenlege	97.389	37.615	159%	231.512	152.519	52%
PÉNZESZKÖZÖK BEMUTATÁSA						
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%
Pénzeszközök nyitóegyenlege	93.066	73.441	27%	278.323	194.860	43%
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	166.281	205.298	-19%	303.291	324.528	-7%
MNB-nél elhelyezett kötelező tartalék	-68.892	-167.683	59%	-71.779	-172.009	58%
PÉNZESZKÖZÖK ZÁRÓEGYENLEGE	97.389	37.615	159%	231.512	152.519	52%

OTP BANK EGYEDI NEM KONSZOLIDÁLT MÉRLEGE MAGYAR SZÁMVITELI SZABÁLYOKNAK MEGFELELŐEN (NEM AUDITÁLT)

Főbb mérlegtételek millió forintban	2008 2Q	2008	2009 1Q	2009 2Q	Q-o-Q	Y-o-Y	YTD
ESZKÖZÖK (aktívák)							
1 Pénzeszközök	205 298	157 437	133 224	166 280	25%	-19%	6%
2. Állampapírok	285 638	434 736	409 624	655 560	60%	130%	51%
a) forgatási célú	177 326	230 036	191 901	460 872	140%	160%	100%
b) befektetési célú	108 312	204 700	217 723	194 688	-11%	80%	-5%
2/A. Állampapírok értékelési különbözete		0	0	0			
3. Hitelintézetekkel szembeni követelések	849 638	928 335	1 009 490	874 355	-13%	3%	-6%
a) látra szóló	20 971	16 386	7 130	12 510	75%	-40%	-24%
b) egyéb követelés pénzügyi szolgáltatásból	828 382	911 409	1 002 145	861 540	-14%	4%	-5%
ba) éven belüli lejáratú	558 561	537 619	526 394	441 239	-16%	-21%	-18%
Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	434 608	364 448	338 928	165 232	-51%	-62%	-55%
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	15 000	0	0			-100%
- MNB-vel szemben	0	0	0	0			
- elszámolóházzal szemben		0	0	0			
bb) éven túli lejáratú	269 821	373 790	475 751	420 301	-12%	56%	12%
Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	253 817	358 545	458 333	405 579	-12%	60%	13%
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		0	0	0			
- MNB-vel szemben	0	0	0	0			
- elszámolóházzal szemben		0	0	0			
c) befektetési szolgáltatásból	285	540	215	305	42%	7%	-44%
Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben		0	0	0			
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		0	0	0			
- elszámolóházzal szemben		0	0	0			
3/A. Hitelintézetekkel szembeni követelések értékelési különbözete		0	0	0			
4. Ügyfelekkel szembeni követelések	2 328 847	2 714 969	2 977 418	2 693 709	-10%	16%	-1%
a) pénzügyi szolgáltatásból	2 324 548	2 714 268	2 971 742	2 690 364	-9%	16%	-1%
aa) éven belüli lejáratú	550 385	629 636	600 379	604 163	1%	10%	-4%
Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	55 717	154 286	48 740	43 142	-11%	-23%	-72%
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	23	45	47	18	-62%	-22%	-60%
ab) éven túli lejáratú	1 774 163	2 084 632	2 371 363	2 086 201	-12%	18%	0%
Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	623 327	848 013	1 104 647	915 280	-17%	47%	8%
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0	0			
b) befektetési szolgáltatásból	4 299	701	5 676	3 345	-41%	-22%	377%
Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben		0	0	0			
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		0	0	0			
ba) tőzsdei befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó követelés		0	0	0			
bb) tőzsdén kívüli befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó követelés		0	0	0			
bc) befektetési szolgáltatási tevékenységből eredő, ügyfelekkel szembeni követelés	4 299	701	5 676	3 345	-41%	-22%	377%
bd) elszámolóházi tevékenységet végző szervezettel szembeni követelés		0	0	0			
be) egyéb befektetési szolgáltatásból adódó követelés		0	0	0			
4/A. Ügyfelekkel szembeni követelések értékelési különbözete		0	0	0			
5. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, beleértve a rögzített kamatozásúakat is	546 395	621 201	638 798	687 835	8%	26%	11%
a) helyi önkormányzatok és egyéb államháztartási szervek által kibocsátott értékpapírok (ide nem értve az állampapírokat)	70 787	85 887	97 906	86 070	-12%	22%	0%
aa) forgatási célú	496	853	1 137	1 330	17%	168%	56%
ab) befektetési célú	70 291	85 034	96 769	84 740	-12%	21%	0%

Főbb mérlegtételek millió forintban	2008 2Q	2008	2009 1Q	2009 2Q	Q-o-Q	Y-o-Y	YTD
b) más kibocsátó által kibocsátott értékpapírok	475 608	535 314	540 892	601 765	11%	27%	12%
ba) forgatási célú	161 446	93 197	129 126	112 148	-13%	-31%	20%
Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	150 878	77 947	115 022	101 046	-12%	-33%	30%
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		0	0	0			
- visszavásárolt saját kibocsátású	2 829	8 026	11 738	6 035	-49%	113%	-25%
bb) befektetési célú	314 162	442 117	411 766	489 617	19%	56%	11%
Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	271 261	404 742	362 167	455 952	26%	68%	13%
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		0	0	0			
5/A. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok értékelési különbözete		0	0	0			
6. Részvények és más változó hozamú értékpapírok	209 714	152 935	152 419	84 686	-44%	-60%	-45%
a) részvények, részesedések forgatási célra	201 717	145 423	144 845	78 698	-46%	-61%	-46%
Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben		0	0	0			
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		0	0	0			
b) változó hozamú értékpapírok	7 997	7 512	7 574	5 988	-21%	-25%	-20%
ba) forgatási célú	0	0	15	8	-47%		
bb) befektetési célú	7 997	7 512	7 559	5 980	-21%	-25%	-20%
6/A. Részvények és más változó hozamú értékpapírok értékelési különbözete		0	0	0			
7. Részvények, részesedések befektetési célra	942	942	932	932	0%	-1%	-1%
a)részvények, részesedések befektetési célra	942	942	932	932	0%	-1%	-1%
Ebből: - hitelintézetekben levő részesedés	0	0	0	0			
b)befektetési célú részvények, részesedések értékhelyesbítése		0	0	0			
Ebből: - hitelintézetekben levő részesedés		0	0	0			
7/A. Befektetési célú részvények, részesedések értékelési különbözete		0	0	0			
8. Részvények, részesedések kapcsoló vállalkozásban	329 912	398 672	445 949	401 954	-10%	22%	1%
a) részvények, részesedések befektetési célra	329 912	398 672	445 949	401 954	-10%	22%	1%
Ebből: - hitelintézetekben levő részesedés	256 441	299 729	338 696	303 491	-10%	18%	1%
b) befektetési célú részvények, részesedések értékhelyesbítése		0	0	0			
Ebből: - hitelintézetekben levő részesedés		0	0	0			
9. Immateriális javak	260 625	166 983	166 726	167 536	0%	-36%	0%
a) immateriális javak	260 625	166 983	166 726	167 536	0%	-36%	0%
b) immateriális javak értékhelyesbítése		0	0	0			
10. Tárgyi eszközök	71 309	71 036	69 182	68 904	0%	-3%	-3%
a) pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök	68 267	68 060	66 357	66 083	0%	-3%	-3%
aa) ingatlanok	43 804	45 074	45 971	46 037	0%	5%	2%
ab) műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	20 286	19 518	18 486	17 709	-4%	-13%	-9%
ac) beruházások	4 170	3 468	1 900	2 337	23%	-44%	-33%
ad) beruházásra adott előlegek	7	0	0	0	-100%		
b) nem közvetlenül pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök	3 042	2 976	2 825	2 821	0%	-7%	-5%
ba) ingatlanok	2 757	2 696	2 533	2 531	0%	-8%	-6%
bb) műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	231	228	240	235	-2%	2%	3%
bc) beruházások	54	52	52	55	6%	2%	6%
bd) beruházásra adott előlegek	0	0	0	0			
c) tárgyi eszközök értékhelyesbítése		0	0	0			
11. Saját részvények	44 121	53 750	70 308	6 339	-91%	-86%	-88%
12. Egyéb eszközök	36 082	47 328	37 080	70 697	91%	96%	49%
a) készletek	541	604	644	615	-5%	14%	2%
b) egyéb követelések	35 541	46 724	36 436	70 082	92%	97%	50%
Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	7 988	14 347	7 770	44 142	468%	453%	208%
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0	0			
12/A. Egyéb követelések értékelési különbözete		0	0	0			
12/B. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete		0	0	0			
13. Aktív időbeli elhatárolások	172 603	119 168	138 610	135 510	-2%	-21%	14%
a) bevételek aktív időbeli elhatárolása	171 683	118 195	137 144	134 764	-2%	-22%	14%
b) költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	920	973	1 466	746	-49%	-19%	-23%
c) halasztott ráfordítások		0	0	0			

Főbb mérlegtételek millió forintban	2008 2Q	2008	2009 1Q	2009 2Q	Q-o-Q	Y-o-Y	YTD
Eszközök összesen	5 341 124	5 867 492	6 249 760	6 014 297	-4%	13%	3%
Ebből:							
- FORGÓESZKÖZÖK	1 960 987	1 912 906	1 847 430	1 957 934	6%	0%	2%
- BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	3 207 534	3 835 418	4 263 720	3 920 853	-8%	22%	2%
FORRÁSOK (passzívák)							
1. Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	408 942	705 808	778 865	498 812	-36%	22%	-29%
a) látra szóló	10 865	25 903	17 139	21 825	27%	101%	-16%
b) meghatározott időre lekötött, pénzügyi szolgáltatásból adódó kötelezettség	398 077	679 662	761 517	476 982	-37%	20%	-30%
ba) éven belüli lejáratú	178 991	535 420	546 272	343 563	-37%	92%	-36%
Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	35 299	142 457	119 456	128 971	8%	265%	-9%
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	27 277	0	-100%		
- MNB-vel szemben	0	114 998	144 998	29 997	-79%		-74%
- elszámolóházzal szemben	0	0	0	0			
bb) éven túli lejáratú	219 086	144 242	215 245	133 419	-38%	-39%	-8%
Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0	0			
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0	0			
- MNB-vel szemben	0	0	0	0			
- elszámolóházzal szemben	0	0	0	0			
c) befektetési szolgáltatásból	0	243	209	5	-98%		-98%
Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0	0			
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0	0			
- elszámolóházzal szemben	0	0	0	0			
1/A. Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek értékelési különbözete		0	0	0			
2. Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	3 206 067	3 243 056	3 375 492	3 170 085	-6%	-1%	-2%
a) takarékbetétek	231 289	214 680	199 063	189 758	-5%	-18%	-12%
aa) látra szóló	130 121	123 722	116 759	112 364	-4%	-14%	-9%
ab) éven belüli lejáratú	101 168	90 958	82 304	77 394	-6%	-23%	-15%
ac) éven túli lejáratú	0	0	0	0			
b) egyéb kötelezettségek pénzügyi szolgáltatásból	2 973 557	3 027 518	3 175 584	2 979 320	-6%	0%	-2%
ba) látra szóló	900 546	926 589	907 681	834 614	-8%	-7%	-10%
Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	4 081	31 157	40 813	30 302	-26%	643%	-3%
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	552	37	2	63	3050%	-89%	70%
bb) éven belüli lejáratú	2 068 922	2 079 497	2 241 020	2 108 554	-6%	2%	1%
Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	16 115	8 444	12 692	10 213	-20%	-37%	21%
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	2 852	730	730	725	-1%	-75%	-1%
bc) éven túli lejáratú	4 089	21 432	26 883	36 152	34%	784%	69%
Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0	0			
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0	0			
c) befektetési szolgáltatásból	1 221	858	845	1 007	19%	-18%	17%
Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0	0			
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0	0			
ca) tőzsdei befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó kötelezettség	0	0	0	0			
cb) tőzsdén kívüli befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó kötelezettség	0	0	0	0			
cc) befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó, ügyfelekkel szembeni kötelezettség	1 221	858	845	1 007	19%	-18%	17%
cd) elszámolóházi tevékenységet végző szervezettel szembeni kötelezettség	0	0	0	0			
ce) egyéb befektetési szolgáltatásból adódó kötelezettség	0	0	0	0			
2/A. Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek értékelési különbözete		0	0	0			
3. Kibocsátott értékpapírok miatt fennálló kötelezettség	509 741	619 185	531 266	532 667	0%	4%	-14%
a) kibocsátott kötvények	491 303	603 242	516 433	519 004	0%	6%	-14%
aa) éven belüli lejáratú	3 076	256 712	89 347	294 140	229%	9462%	15%
Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0	0			
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0	0			
ab) éven túli lejáratú	488 227	346 530	427 086	224 864	-47%	-54%	-35%
Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0	0			

Főbb mérlegtételek millió forintban	2008 2Q	2008	2009 1Q	2009 2Q	Q-o-Q	Y-o-Y	YTD
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		0	0	0			
b) kibocsátott egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	244	241	240	240	0%	-2%	0%
ba) éven belüli lejáratú	244	241	240	240	0%	-2%	0%
Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben		0	0	0			
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		0	0	0			
bb) éven túli lejáratú		0	0	0			
Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben		0	0	0			
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		0	0	0			
c) számviteli szempontból értékpapírként kezelt, de a Tpt. szerint értékpapírnak nem minősülő hitelviszonyt megtestesítő okiratok	18 194	15 702	14 593	13 423	-8%	-26%	-15%
ca) éven belüli lejáratú	10 182	8 788	8 167	7 512	-8%	-26%	-15%
Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben		0	0	0			
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		0	0	0			
cb) éven túli lejáratú	8 012	6 914	6 426	5 911	-8%	-26%	-15%
Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben		0	0	0			
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		0	0	0			
4. Egyéb kötelezettségek	88 706	39 246	44 176	446 376	910%	403%	1037%
a) éven belüli lejáratú	88 706	39 246	44 176	67 407	53%	-24%	72%
Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	139	858	42	295	602%	112%	-66%
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	18	171	39	55	41%	206%	-68%
b) éven túli lejáratú		0	0	378 969			
Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben		0	0	0			
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		0	0	0			
4/A. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete		0	0	0			
5. Passzív időbeli elhatárolások	71 059	141 761	279 723	139 808	-50%	97%	-1%
a) bevételek passzív időbeli elhatárolása	844	749	2 877	3 547	23%	320%	374%
b) költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	70 215	141 012	276 846	136 261	-51%	94%	-3%
c) halasztott bevételek	0	0	0	0			
6. Céltartalékok	68 192	86 471	93 851	84 961	-9%	25%	-2%
a) céltartalék nyugdíjra és végkielégítésre	0	1 000	1 000	450	-55%		-55%
b) kockázati céltartalék függő és jövőbeni kötelezettségekre	10 725	26 962	21 394	26 736	25%	149%	-1%
c) általános kockázati céltartalék	40 363	43 344	47 745	41 702	-13%	3%	-4%
d) egyéb céltartalék	17 104	15 165	23 712	16 073	-32%	-6%	6%
7. Hátrasorolt kötelezettségek	279 926	302 878	352 873	311 484	-12%	11%	3%
a) alárendelt kölcsöntőke	161 411	170 488	198 263	175 269	-12%	9%	3%
Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben		0	0	0			
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		0	0	0			
b) szövetkezeti formában működő hitelintézetnél a tagok más vagyoni hozzájárulása		0	0	0			
c) egyéb hátrasorolt kötelezettség	118 515	132 390	154 610	136 215	-12%	15%	3%
Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben		0	0	0			
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		0	0	0			
8. Jegyzett tőke	28 000	28 000	28 000	28 000	0%	0%	0%
Ebből: - visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	602	1 742	2 777	377	-86%	-37%	-78%
9. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)	0	0	0	0			
10. Tőketartalék	52	52	52	52	0%	0%	0%
a) a részvény, részesedés névértéke és kibocsátási értéke közötti különbözet (ázsíó)		0	0	0			
b) egyéb	52	52	52	52	0%	0%	0%
11. Általános tartalék	102 231	101 670	108 146	111 680	3%	9%	10%
12. Eredménytartalék (+)	503 643	495 270	527 184	592 882	12%	18%	20%
13. Lekötött tartalék	46 204	55 305	71 849	7 396	-90%	-84%	-87%
14. Értékelési tartalék	0	0	0	0			
a) érték helyesbítés értékelési tartaléka		0	0	0			
b) valós értékelés értékelési tartaléka		0	0	0			
15. Mérleg szerinti eredmény (+)	28 361	48 790	58 283	90 094	55%	218%	85%

Társaság neve: OTP Bank Nyrt.
Társaság címe: 1051 Budapest, Nádor u. 16.
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység
Beszámolási időszak: 2009. első félév

Telefon
Telefax
E-mail cím
Befektetői kapcsolattartó

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

Főbb mérlegtételek millió forintban	2008 2Q	2008	2009 1Q	2009 2Q	Q-o-Q	Y-o-Y	YTD
Források összesen	5 341 124	5 867 492	6 249 760	6 014 297	-4%	13%	3%
Ebből:							
- RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	3 494 042	4 088 177	4 054 159	3 868 625	-5%	11%	-5%
- HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	999 340	821 996	1 028 513	1 090 799	6%	9%	33%
- SAJÁT TŐKE	708 491	729 087	793 514	830 104	5%	17%	14%

OTP BANK EGYEDI NEM KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁSA MAGYAR SZÁMVITELI SZABÁLYOKNAK MEGFELELŐEN (NEM AUDITÁLT)

Eredménykimutatás millió forint	2008 1H	2009 1H	Y-o-Y	2008 2Q	2009 1Q	2009 2Q	Q-o-Q	Y-o-Y
1. Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	229.525	364.252	59%	117.794	177.558	186.694	5%	58%
a)rögzített kamatozású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok után kapott (járó) kamatbevételek	33.661	48.708	45%	17.083	22.038	26.670	21%	56%
Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	18.275	25.801	41%	9.037	12.908	12.893	0%	43%
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0		0	0	0		
b)egyéb kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	195.864	315.544	61%	100.711	155.520	160.024	3%	59%
Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	33.055	40.137	21%	15.811	23.942	16.195	-32%	2%
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	609	606	0%	301	298	308	3%	2%
2. Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	139.753	238.148	70%	70.463	116.348	121.800	5%	73%
Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	7.211	19.436	170%	3.467	10.269	9.167	-11%	164%
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	446	244	-45%	244	136	108	-21%	-56%
KAMATKÜLÖNBÖZET (1-2)	89.772	126.104	40%	47.331	61.210	64.894	6%	37%
3. Bevételek értékpapírokból	15.964	32.992	107%	71	31.791	1.201	-96%	
a)bevételek forgatási célú részvényekből, részesedésekből (osztalék, részesedés)	0	1		0	0	1		
b)bevételek kapcsolt vállalkozásban lévő részesedésekből (osztalék, részesedés)	15.890	32.550	105%	0	31.765	785	-98%	
c)bevételek egyéb részesedésekből (osztalék, részesedés)	74	441	496%	71	26	415		485%
4. Kapott (járó) jutalék- és díjbevételek	75.692	80.303	6%	36.975	38.029	42.274	11%	14%
a)egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből	69.698	75.370	8%	34.072	35.766	39.604	11%	16%
Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	23.571	28.818	22%	10.260	12.905	15.913	23%	55%
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	6	6	0%	3	3	3	0%	0%
b)befektetési szolgáltatások bevételeiből (kivéve a kereskedési tevékenység bevételeit)	5.994	4.933	-18%	2.903	2.263	2.670	18%	-8%
Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	4.136	2.759	-33%	2.037	1.365	1.394	2%	-32%
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0		0	0	0		
5. Fizetett (fizetendő) jutalék- és díjráfordingások	13.554	11.776	-13%	7.961	5.635	6.141	9%	-23%
a)egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból	13.213	11.560	-13%	7.684	5.556	6.004	8%	-22%
Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	2.319	2.609	13%	1.298	1.146	1.463	28%	13%
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	776	560	-28%	571	260	300	15%	-47%
b)befektetési szolgáltatások ráfordításaiból (kivéve a kereskedési tevékenység ráfordításait)	341	216	-37%	277	79	137	73%	-51%
Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	6	15	150%	4	0	15		275%
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	3	6	100%	3	3	3	0%	0%
6. Pénzügyi műveletek nettó eredménye	-11.121	5.348	-148%	-7.308	3.993	1.355	-66%	-119%
a)egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből	15.158	23.907	58%	9.216	19.809	4.098	-79%	-56%
Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	-106.951	2.534	-102%	-107.532	365.030	-362.496	-199%	237%
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	2.757	11	-100%	2.753	-461	472	-202%	-83%
- értékelési különbözet	0	0		0	0	0		
b)egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból	11.259	36.377	223%	1.777	20.945	15.432	-26%	768%
Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	752	-35.685	-4845%	20.378	7.091	-42.776	-703%	-310%
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	20	-1.236	-6280%	-479	4	-1.240		159%
- értékelési különbözet	0	0		0	0	0		
c)befektetési szolgáltatás bevételeiből (kereskedési tevékenység bevétele)	11.685	46.958	302%	4.529	14.370	32.588	127%	620%
Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	1.664	5.510	231%	33	5.501	9	-100%	-73%
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0		0	0	0		
- forgatási célú értékpapírok értékesztésének visszairása	0	0		0	0	0		
- értékelési különbözet	0	0		0	0	0		

Eredménykimutatás millió forint	2008 1H	2009 1H	Y-o-Y	2008 2Q	2009 1Q	2009 2Q	Q-o-Q	Y-o-Y
d) befektetési szolgáltatás ráfordításaiból (kereskedési tevékenység ráfordítása)	26.705	29.140	9%	19.276	9.241	19.899	115%	3%
Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	385	422	10%	189	370	52	-86%	-72%
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	0	0		0	0	0		
- forgatási célú értékpapírok értékvesztése	0	0		0	0	0		
- értékelési különbözet	0	0		0	0	0		
7. Egyéb bevételek üzleti tevékenységből	74.843	79.960	7%	48.759	41.176	38.784	-6%	-20%
a) nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei	5.613	4.065	-28%	3.124	2.140	1.925	-10%	-38%
Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	2.943	916	-69%	1.839	509	407	-20%	-78%
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	1		0	0	1		
b) egyéb bevételek	69.230	75.895	10%	45.635	39.036	36.859	-6%	-19%
Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	30.989	67.885	119%	14.662	34.932	32.953	-6%	125%
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0		0	0	0		
- készletek értékvesztésének visszairása	0	0		0	0	0		
8. Általános igazgatási költségek	60.401	60.810	1%	31.594	29.573	31.237	6%	-1%
a) személyi jellegű ráfordítások	34.568	35.030	1%	17.937	17.378	17.652	2%	-2%
aa) bérköltség	21.518	21.974	2%	10.997	10.782	11.192	4%	2%
ab) személyi jellegű egyéb kifizetések	3.466	3.380	-2%	1.841	1.682	1.698	1%	-8%
Ebből: - társadalombiztosítási költségek	1.829	1.881	3%	899	899	982	9%	9%
= nyugdíjjal kapcsolatos költségek	1.404	1.333	-5%	655	650	683	5%	4%
ac) bérjárulékok	9.584	9.676	1%	5.099	4.914	4.762	-3%	-7%
Ebből: - társadalombiztosítási költségek	8.401	8.508	1%	4.479	4.203	4.305	2%	-4%
= nyugdíjjal kapcsolatos költségek	6.833	6.941	2%	3.640	3.425	3.516	3%	-3%
b) egyéb igazgatási költségek (anyag jellegű ráfordítások)	25.833	25.780	0%	13.657	12.195	13.585	11%	-1%
9. Értékcsökkenési leírás	10.881	7.225	-34%	5.419	3.582	3.643	2%	-33%
10. Egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből	85.330	103.554	21%	55.841	60.163	43.391	-28%	-22%
a) nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordításai	4.087	3.550	-13%	1.893	1.901	1.649	-13%	-13%
Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	366	734	101%	165	404	330	-18%	100%
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	216	351	63%	92	251	100	-60%	9%
b) egyéb ráfordítások	81.243	100.004	23%	53.948	58.262	41.742	-28%	-23%
Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	19	636	3247%	10	572	64	-89%	540%
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	0	0		0	0	0		
- készletek értékvesztése	0	0		0	0	0		
11. Értékvesztés követelések után és kockázati céltartalékképzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	19.861	68.391	244%	9.095	36.538	31.853	-13%	250%
a) értékvesztés követelések után	14.397	48.228	235%	7.100	26.015	22.213	-15%	213%
b) kockázati céltartalékképzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	5.464	20.163	269%	1.995	10.523	9.640	-8%	383%
12. Értékvesztés visszairása követelések után és kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	13.748	47.556	246%	5.602	36.489	11.067	-70%	98%
a) értékvesztés visszairása követelések után	9.802	25.312	158%	4.346	16.635	8.677	-48%	100%
b) kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	3.946	22.244	464%	1.256	19.854	2.390	-88%	90%
12/A. Általános kockázati céltartalék képzés és felhasználás különbözete	2.907	1.642	-44%	-320	-4.401	6.043	-237%	
13. Értékvesztés a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt- és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után	409	7.918		-217	218	7.700		
14. Értékvesztés visszairása a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt- és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után	352	1.140	224%	176	33	1.107		529%
15. Szokásos (üzleti) tevékenység eredménye	71.721	115.371	61%	21.593	72.611	42.760	-41%	98%
Ebből: -PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE	70.195	114.856	64%	20.362	72.372	42.484	-41%	109%
-NEM PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE	1.526	515	-66%	1.231	239	276	15%	-78%
16. Rendkívüli bevételek	13	627		5	75	552	636%	
17. Rendkívüli ráfordítások	2.940	423	-86%	615	244	179	-27%	-71%
18. Rendkívüli eredmény	-2.927	204	-107%	-610	-169	373	-321%	-161%

Társaság neve: OTP Bank Nyrt.
Társaság címe: 1051 Budapest, Nádor u. 16.
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység
Beszámolási időszak: 2009. első félév

Telefon
Telefax
E-mail cím
Befektetői kapcsolattartó

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

Eredménykimutatás millió forint	2008 1H	2009 1H	Y-o-Y	2008 2Q	2009 1Q	2009 2Q	Q-o-Q	Y-o-Y
19. Adózás előtti eredmény	68.794	115.575	68%	20.983	72.442	43.133	-40%	106%
20. Adófizetési kötelezettség	8.971	15.471	72%	3.316	7.683	7.788	1%	135%
21. Adózott eredmény	59.823	100.104	67%	17.667	64.759	35.345	-45%	100%
22. Általános tartalék képzése és felhasználása	-5.982	-10.010	67%	-1.766	-6.476	-3.534	-45%	100%
23. Eredménytartalék igénybevétele osztaléokra, részesezésre	0	0		0	0	0		
24. Jövőhagyott osztalék és részesezés	25.480	0	-100%	12.740	0	0		-100%
Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	0	0		0	0	0		
- egyéb részesezési viszonyban lévő vállalkozásnak	0	0		0	0	0		
25. Mérleg szerinti eredmény	28.361	90.094	218%	3.161	58.283	31.811	-45%	906%

Pénzügyi kimutatásokhoz kapcsolódó adatlapok

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK A PÉNZÜGYI ADATOKRA VONATKOZÓAN

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

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

	Név		Törzs-/Alaptőke (Ft)	Tulajdoni hányad Közvetlen + közvetett (%)	Szavazati arány (%)	Besorolás ¹
1.	OTP Ingatlan Zrt.		1.670.000.000	100,00	100,00	L
2.	Concordia-Info Zrt.		427.410.775	100,00	100,00	L
3.	Merkantil Bank Zrt.		2.000.000.000	100,00	100,00	L
4.	Merkantil Car Zrt.		50.000.000	100,00	100,00	L
5.	Merkantil Bérlet Kft.		6.000.000	100,00	100,00	L
6.	OTP Lakástakarékpénztár Zrt.		2.000.000.000	100,00	100,00	L
7.	Bank Center No. 1. Kft.		6.787.720.000	100,00	100,00	L
8.	OTP Faktoring 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 ¹
34.	SPLC-T1 Kft.		3.000.000	100,00	100,00	L
35.	SPLC Vagyonkezelő Kft.		10.000.000	100,00	100,00	L
36.	OTP Lakáslízing Zrt.		280.000.000	100,00	100,00	L
37.	OTP Életjáradék Ingatlanbefektető Zrt.		505.000.000	100,00	100,00	L
38.	Projekt 1. Kft.		3.000.000	100,00	100,00	L
39.	Closed Joint Stock Company OTP Bank	UAH	2.868.190.522	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

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

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

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

JEGYZETT TŐKE ÖSSZÉRTÉKE, KIBOCSÁTOTT RÉSZESEDESEK

A Társaság alaptőkéje 28.000.001.000,-Ft, azaz Huszonnyolcmilliárd-egyezer forint, amely 280.000.010 db, azaz Kettőszáznyolcvanmillió-tíz darab egyenként 100,-Ft, azaz Egyszáz forint névértékű, 28.000.001.000,-Ft, azaz Huszonnyolcmilliárdegyezer forint össznévértékű dematerializált törzsrészvényre oszlik.

A Társaság törzsrészvényei azonos névértékűek és azonos jogokat biztosítanak a Társasággal szemben.

TULAJDONOSI STRUKTÚRA, A RÉSZESEDES ÉS SZAVAZATI ARÁNY MÉRTÉKE

2009. június 30-án

Tulajdonosi kör megnevezése	Tárgyév elején (január 01-jén)		Teljes alaptőke ¹		Időszak végén	
	% ²	%befolyás ³	Db	% ²	%befolyás ³	Db
Belföldi intézményi/társaság	5,7%	6,1%	15.917.385	16,6%	16,9%	46.363.724
Külföldi intézményi/társaság	75,4%	81,1%	211.211.327	66,0%	67,4%	184.727.152
Belföldi magánszemély	7,9%	8,5%	22.232.810	11,2%	11,4%	31.328.482
Külföldi magánszemély	0,1%	0,1%	193.787	0,2%	0,2%	475.442
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	2,1%	2,3%	5.881.388	2,0%	2,1%	5.688.251
Saját tulajdon	7,0%	0,0%	19.509.673	2,1%	0,0%	5.871.352
Államháztartás részét képező tulajdonos ⁴	0,3%	0,3%	853.640	0,5%	0,5%	1.345.607
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények ⁵	1,5%	1,6%	4.200.000	1,5%	1,5%	4.200.000
Egyéb	0,0%	0,0%	0	0,0%	0,0%	0
ÖSSZESEN	100,0%	100,0%	280.000.010	100,0%	100,0%	280.000.010

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

² Szavazati hányad

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

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

⁵ Pl.: EBRD, EIB, stb.

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	3.772.792		
Leányvállalatok	2.098.560	2.098.560	2.098.560		
Mindösszesen	19.509.673	29.870.261	5.871.352		

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

Név	Nemzetiség ¹	Tevékenység ²	Mennyiség (db)	Szavazati jog (%) ³	Befolyás mértéke (%) ^{3,4}	Megjegyzés ⁵
Artio Global Management LLC	K	I	26.131.445	9,33%	9,53%	-
Groupama Csoport	K	I	22.400.000	8,86%	9,05%	-
MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt	B	T	24.800.000	8,57%	8,76%	-
Megdet, Timur és Ruszlan Rahimkulov	K	T	23.615.619	8,43%	8,61%	-

¹ Belföldi (B), Külföldi (K)

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

³ Két tizedesjegyre kerekítve kell megadni

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

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

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

SZAVAZATI JOGOK ALAPSZABÁLYBAN RÖGZÍTETT KORLÁTOZÁSÁNAK SZABÁLYOZÁSA

Egy részvényes vagy részvényesi csoport sem gyakorolhat a Társaság által kibocsátott, közgyűlésen szavazásra jogosító részvényekhez fűződő szavazati jogok 25%-át – illetve amennyiben a Társaságban más részvényes vagy részvényesi csoport szavazati joga is meghaladja a 10%-ot – 33%-át meghaladó mértékű szavazati jogot.

A részvényes haladéktalanul köteles bejelenteni a Társaság Igazgatóságának, ha ő maga közvetlenül vagy közvetve, illetve a vele egy részvényesi csoporthoz tartozó részvényesekkel a Társaság által kibocsátott, közgyűlésen szavazásra jogosító részvényekhez fűződő szavazati jogok legalább 2%-ával rendelkezik.

RÉSZVÉNYKIBOCSÁTÁSRA ÉS –VISSZAVÁSÁRLÁSRA VONATKOZÓ JOGKÖRÖK

Az OTP Bank Nyrt. 11/2009. sz. határozatában felhatalmazta a Bank Igazgatóságát az OTP Bank Nyrt.-nél működő vezetői érdekeltségi rendszer részvényszükségletének biztosítása, illetve a részvény árfolyam-ingadozása esetén a gyors beavatkozás lehetőségének megteremtése céljából, valamint az ügyfeleknek nyújtott szolgáltatások fejlesztése és fenntartása érdekében saját részvények megszerzésére.

Az Igazgatóság legfeljebb annyi 100,-Ft, azaz száz forint névértékű törzsrészvény megszerzésre jogosult, hogy a saját részvények állománya az 56.000.000 darabot a jelen felhatalmazás hatálya alatt egy időpillanatban se haladja meg.

Amennyiben visszerthes részvényszerzésre kerül sor, akkor az ennek során alkalmazott ellenérték legalább a részvény névértéke, és legfeljebb az ügylet létrejöttét megelőző napon, a Budapesti Értéktőzsdén rögzített legmagasabb ár 150%-a lehet, illetve tőzsdei ügylet esetén az ügylet létrejöttét megelőző napon a Budapesti Értéktőzsdén rögzített záró ár 120%-a lehet. Az Igazgatóság jelen felhatalmazásban rögzített jogaival 2010. október 24-ig élhet.

VEZETŐ ÁLLÁSÚ TISZTSÉGVISELŐK, STRATÉGIAI ALKALMAZOTTAK

2009. június 30-án

Jelleg ¹	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/megszűnése	Saját részvény tulajdon (db)
IT	dr. Csányi Sándor ²	elnök-vezérigazgató	1992.05.15	2010	200.000
IT	Baumstark Mihály	tag	1999.04.29	2010	50.000
IT	dr. Bíró Tibor	tag	1992.05.15	2010	47.000
IT	Braun Péter	tag	1997.04.29	2010	587.905
IT	dr. Kocsis István	tag	1997.04.29	2010	72.700
IT	dr. Pintér Sándor	tag	2006.04.28	2010	101.350
IT	dr. Pongrácz Antal	alelnök, vezérigazgató-helyettes	2002.04.26	2010	200.000
IT	dr. Szapáry György	tag	2008.04.25	2011	0
IT	dr. Urbán László	vezérigazgató-helyettes	2008.04.25	2009.07.31.	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
FB	dr. Nagy Csaba	tag	2009.04.24	2011	2.500
SP	dr. Greska István	vezérigazgató-helyettes			63.758
SP	Takáts Ákos	vezérigazgató-helyettes			153.347
SP	Wolf László	vezérigazgató-helyettes			697.640
Saját részvény tulajdon (db) ÖSSZESEN:					2.683.900

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

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

A Társaság szervezetéhez, működéséhez kapcsolódó adatlapok

MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK IFRS SZERINT (MILLIÓ FORINTBAN) ¹

a) Függő kötelezettségek

	2008. június 30.	2009. június 30.
Hitelkeret igénybe nem vett része	914.089	666.482
Bankgaranciák	299.522	264.841
Visszaigazolt akkreditív	16.052	15.180
Le nem zárt peres ügyekből várható kötelezettségek (perérték)	5.983	7.453
Jelzálogbankkal szembeni függő kötelezettségek	--	--
Egyéb	46.793	56.441
Összesen:	1.282.439	1.010.397

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

TELJES MUNKAIIDŐBEN FOGLALKOZTATOTTAK SZÁMÁNAK ALAKULÁSA (FŐ)

	Bázis időszak vége	Tárgyév eleje	Tárgyidőszak vége
Bank	8.424	8.297	7.919
Konzolidált ¹	34.025	30.884	29.819

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

Soron kívüli tájékoztatáshoz kapcsolódó adatlapok

ST1. A TÁRGYIDŐSZAKBAN MEGJELENT SORONKÍVÜLI TÁJÉKOZTATÁSOK

Dátum	Megjelenés helye	Tárgy, rövid tartalom
2009.04.01	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Hitelminősítések megváltozása
2009.04.01	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Saját részvény tranzakció
2009.04.02	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Az OTP Bank Nyrt. mérlegének és eredménykimutatásának lényeges adatai
2009.04.02	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Saját részvény tranzakció
2009.04.02	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Eltérések az OTP Bankcsoport 2009. február 13-án publikált előzetes éa a 2009. április 2-án megjelent auditált eredménye között
2009.04.03	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Saját részvény tranzakció
2009.04.03	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2010/III fix 9% kamatozású kötvények forgalomba hozataláról
2009.04.03	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Nyilvános ajánlattétel
2009.04.06	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Saját részvény tranzakció
2009.04.07	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Saját részvény tranzakció
2009.04.08	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Saját részvény tranzakció
2009.04.10	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Saját részvény tranzakció
2009.04.10	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2010/III fix 9% kamatozású kötvényének forgalomba hozataláról
2009.04.10	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Nyilvános ajánlattétel
2009.04.15	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Saját részvény tranzakció
2009.04.16	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Saját részvény tranzakció
2009.04.16	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Saját részvény tranzakció
2009.04.17	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Saját részvény tranzakció
2009.04.17	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2010/III fix 9% kamatozású kötvényének forgalomba hozataláról
2009.04.17	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Nyilvános ajánlattétel
2009.04.20	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Saját részvény tranzakció
2009.04.20	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Rendkívüli tájékoztatás
2009.04.21	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Saját részvény tranzakció
2009.04.23	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Saját részvény tranzakció
2009.04.24	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Saját részvény tranzakció
2009.04.24	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2010/III fix 9% kamatozású kötvényének forgalomba hozataláról
2009.04.24	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Nyilvános ajánlattétel
2009.04.24	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Elkészültek az OTP Bank Nyrt. 2008. évi IFRS szerint készített, nem konszolidált és konszolidált beszámoló 2008. évi IFRS konszolidált jelentés
2009.04.24	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	2008. évi IFRS nem konszolidált jelentés
2009.04.24	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	FT Jelentés
2009.04.24	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Összefoglaló jelentés
2009.04.24	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Az OTP Bank Nyrt. 2009. évi rendes közgyűlésének határozatai
2009.04.27	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Saját részvény tranzakció
2009.04.28	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	OJB2013/A jelzaloglevél kamata
2009.04.28	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Saját részvény tranzakció
2009.04.29	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	A saját részvény állomány darabszámának helyesbítése
2009.04.29	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Rendkívüli tájékoztatás
2009.04.30	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Saját részvény tranzakció
2009.04.30	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Szavazati jogok száma az OTP Bank Nyrt.-nél 2009. április 29-én
2009.04.30	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2010/IV fix 9,5% kamatozású kötvényének forgalomba hozataláról
2009.04.30	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Nyilvános ajánlattétel
2009.05.05	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Saját részvény tranzakció
2009.05.06	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Saját részvény tranzakció
2009.05.07	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Saját részvény tranzakció
2009.05.08	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Saját részvény tranzakció
2009.05.08	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2010/IV fix 9,5% kamatozású kötvényének forgalomba hozataláról
2009.05.08	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Nyilvános ajánlattétel
2009.05.08	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Nyilvánosságra hozandó információk a 234/2007. (XI.4.) Kormányrendelet alapján
2009.05.11	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Saját részvény tranzakció
2009.05.12	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Saját részvény tranzakció
2009.05.13	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Saját részvény tranzakció

Társaság neve: OTP Bank Nyrt.
Társaság címe: 1051 Budapest, Nádor u. 16.
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység
Beszámolási időszak: 2009. első félév

Telefon
Telefax
E-mail cím
Befektetői kapcsolattartó

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

Dátum	Megjelenés helye	Tárgy, rövid tartalom
2009.05.14	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Saját részvény tranzakció
2009.05.15	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2010/IV fix 9,5% kamatozású kötvényének forgalomba hozataláról
2009.05.15	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Nyilvános ajánlattétel
2009.05.18	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Saját részvény tranzakció
2009.05.19	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Saját részvény tranzakció
2009.05.19	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Időközi vezetőségi beszámoló - 2009. első negyedév eredményei
2009.05.19	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Nem konszolidált, szűkített első negyedéves IFRS jelentés
2009.05.20	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Hitelminősítések megváltozása
2009.05.20	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Saját részvény tranzakció
2009.05.21	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Saját részvény tranzakció
2009.05.21	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Vezető állású személyek OTP részvény tulajdona és részvény tranzakciói
2009.05.22	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Saját részvény tranzakció
2009.05.22	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2010/V fix 9,5% kamatozású kötvényének forgalomba hozataláról
2009.05.22	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Nyilvános ajánlattétel
2009.05.25	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Saját részvény tranzakció
2009.05.25	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Az OTP Bank Nyrt. 2009. évi rendes közgyűlésének jegyzőkönyve
2009.05.27	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Saját részvény tranzakció
2009.05.28	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Saját részvény tranzakció
2009.05.29	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Saját részvény tranzakció
2009.05.29	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Szavazati jogok száma az OTP Bank Nyrt.-nél 2009. május 28-án
2009.05.29	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Vezető állású személy OTP részvény tranzakciója
2009.05.29	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2010/VI fix 9,5% kamatozású kötvényének forgalomba hozataláról
2009.05.29	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Nyilvános ajánlattétel
2009.06.02	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Saját részvény tranzakció
2009.06.03	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Saját részvény tranzakció
2009.06.04	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Saját részvény tranzakció
2009.06.05	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2010/VI fix 9,5% kamatozású kötvényének forgalomba hozataláról
2009.06.05	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Nyilvános ajánlattétel
2009.06.08	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Saját részvény tranzakció
2009.06.08	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Vezető állású személy OTP részvény tranzakciója
2009.06.09	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Az OTP Bank Nyrt. Igazgatósága alelnököt választott
2009.06.09	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Alapszabály egységes szerkezetben
2009.06.10	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Saját részvény tranzakció
2009.06.11	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Saját részvény tranzakció
2009.06.12	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Saját részvény tranzakció
2009.06.12	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2010/VI fix 9,5% kamatozású kötvényének forgalomba hozataláról
2009.06.12	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Nyilvános ajánlattétel
2009.06.15	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Saját részvény tranzakció
2009.06.16	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Saját részvény tranzakció
2009.06.17	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Saját részvény tranzakció
2009.06.18	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Saját részvény tranzakció
2009.06.19	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Saját részvény tranzakció
2009.06.19	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2010/VII fix 9,5% kamatozású kötvényének forgalomba hozataláról
2009.06.19	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Nyilvános ajánlattétel
2009.06.23	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Nyilvános ajánlattétel
2009.06.23	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Nyilvános ajánlattétel
2009.06.23	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Saját részvény tranzakció
2009.06.24	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Saját részvény tranzakció
2009.06.25	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Saját részvény tranzakció
2009.06.26	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Saját részvény tranzakció
2009.06.26	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2010/VIII fix 9,5% kamatozású kötvényének forgalomba hozataláról
2009.06.26	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Nyilvános ajánlattétel
2009.06.29	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Saját részvény tranzakció
2009.06.30	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Szavazati jogok száma az OTP Bank Nyrt.-nél 2009. június 29-én
2009.06.30	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.optbank.hu	Saját részvény tranzakció

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 kitettséget 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-veszteségből 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 OTP Bank JSC 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. 2009-ben hitelátadásokon elszámolt egyszeri veszteség.

(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 devizapozíciókban keletkezett adózott eredményt, a Garancia Csoport értékesítésén 2008. harmadik negyedévében elért adózott eredményt, illetve a szerb OTP banka Srbija és az ukrán OTP Bank JSC leányvállalatokkal kapcsolatban 2008. negyedik negyedévében 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 negyedévében 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/vesztése sorokkal összevonva jelenítettük meg, kivonva belőle az előbb említett akvizíció előtti céltartalék-felszabadítások mellett a véglegesen átvett pénzeszközöket, ugyanakkor a korrigált nettó egyéb bevételek soron szerepeltetjük az Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordításokat, ezáltal nettó módon jelenítve meg a nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos eredményt a korrigált nettó egyéb bevételeken belül.
- Az egyéb ráfordításokból kivontuk az Egyéb kockázati költségeket, melyeket külön tételként szerepeltetünk a korrigált eredménykimutatásban. Az egyéb kockázati költségeket a számviteli IFRS eredménykimutatásban az alábbi tételek alkotják: függő, jövőbeni kötelezettségek és peres ügyek kockázati költsége, vagyoni érdekeltségek és értékpapírok kockázati költsége, továbbá céltartalék képzés egyéb eszközökre. Hasonlóképpen kivontuk a véglegesen átadott pénzeszközöket a kvázi marketing-költségként jelentkező, de végleges pénzeszközátadásként elkönyvelt filmipari támogatások kivételével, továbbá a már említett Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordításokat. Az így kapott korrigált egyéb ráfordítások sor gyakorlatilag tisztán dologi költségeket tartalmaz.
- Az OAO OTP Bank (Russia) hiteleinek kamatbevétel-elhatárolásaival párhuzamosan könyvelt egyéb kockázati költség elhatárolásokat a nettó kamateredmény részeként mutatjuk ki mind a konszolidált, mind az OAO OTP Bank egyedi kimutatásaiban.
- 2008 első negyedévében egy jogi ügylet lezárulása miatt az OTP Core által végrehajtott végleges pénzeszközátadást és az ezzel párhuzamosan ugyanakkora összegben az egyéb kockázati költség soron végrehajtott egyéb céltartalék felszabadítást nettó módon mutattuk be mind a konszolidált, mind az OTP Core eredménykimutatásban. (A tranzakció az eredményre nézve semleges volt 2008 első negyedévében.)
- A kiadás/bevétel arányt, a nettó kamatmarzst, a kockázati költség/bruttó hitelállomány, továbbá a ROA, ROE mutatókat a kapott osztalék, nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel és stratégiai nyitott pozíció eredménye nélkül számított, korrigált szerkezetű eredménykimutatásból számoltuk. A C/I mutató esetében a kiadások nem tartalmazzák az egyéb kockázati költségeket.

KORRIGÁLT KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYSOROK LEVEZETÉSE (IFRS SZERINT)

millió forint	08 1Q	08 2Q	08 1H	08 3Q	08 4Q Auditált	09 1Q	09 2Q	09 1H
Nettó kamateredmény	114.608	169.408	284.015	42.356	110.905	156.385	147.479	303.865
(+) Swapok deviza árfolyameredménye	4.728	-43.998	-39.270	88.916	42.387	3.841	-3.841	0
(+) Swapok értékpapír árfolyameredménye	0	0	0	0	0	0	0	0
(+) NPL hitelek kamatára képzett egyéb kockázati költség (OTP Russia)	-1.848	-1.953	-3.801	-2.065	-2.105	-2.100	-2.518	-4.619
(-) Ügynöki jutalékokkal kapcsolatos kamatelhatárolás (OTP Jelzálogbank)					5.393	0	0	0
Nettó kamateredmény (korrigált)	117.488	123.456	240.944	129.207	145.795	158.126	141.120	299.246
Nettó díjak, jutalékok	34.202	34.562	68.764	34.851	31.615	31.877	33.458	65.336
(+) Ügynöki jutalékokkal kapcsolatos kamatelhatárolás (OTP Jelzálogbank)	0	0	0	0	5.393	0	0	0
Nettó díjak, jutalékok (korrigált)	34.202	34.562	68.764	34.851	37.008	31.877	33.458	65.336
Devizaárfolyam eredmény, nettó	10.056	-23.615	-13.559	89.862	54.224	-11.806	-4.780	-16.586
(-) Swapok deviza árfolyameredménye	4.728	-43.998	-39.270	88.916	42.387	3.841	-3.841	0
(-) Stratégiai nyitott devizapozíció eredménye	-2.232	12.625	10.393	-4.472	-11.821	-2.390	0	-2.390
Devizaárfolyam eredmény, nettó (korrigált)	7.560	7.758	15.318	5.418	23.658	-13.257	-939	-14.196
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó	-3.348	2.929	-418	-442	-235	-4.723	4.556	-167
(-) Swapok értékpapír árfolyameredménye	0	0	0	0	0	0	0	0
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korrigált)	-3.348	2.929	-418	-442	-235	-4.723	4.556	-167
Megszűnő tevékenység eredménye	0	0	0	125.287	-4.101	0	0	0
(-) Az OTP Garancia Csoport értékesítésének eredménye (adó előtt)				125.287	-4.101	0	0	0
Megszűnő tevékenység eredménye (korr.)	0	0	0	0	0	0	0	0
Ingtatlantranzakciók nyeresége és vesztesége	172	588	760	779	267	269	226	495
Megszűnő tevékenység eredménye (korr.)	0	0	0	0	0	0	0	0
(+) Egyéb bevételek	5.446	5.983	11.429	8.276	8.096	30.273	15.267	45.540
(-) Véglegesen átvett pénzeszköz	1	-8	-8	28	12	4	5	9
(-) Akvizíció előtti hitelek értékvesztés felszabadítása	547	1.023	1.570	610	1.224	646	623	1.269
(+) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-432	-338	-770	-3.758	-2.180	-1.194	-1.070	-2.264
Nettó egyéb bevételek (korrigált)	4.638	5.218	9.856	4.659	4.947	28.698	13.795	42.493
Kockázati költség hitelekre és kihelyezési veszteségekre	-12.826	-16.859	-29.685	-17.857	-63.906	-46.047	-56.116	-102.163
(+) Akvizíció előtti hitelek értékvesztés felszabadítása	547	1.023	1.570	610	1.224	646	623	1.269
Kockázati költség hitelekre és kihelyezési veszteségekre (korrigált)	-12.279	-15.836	-28.114	-17.247	-62.682	-45.401	-55.493	-100.894
Egyéb ráfordítások	-40.032	-41.929	-81.961	-45.720	-55.295	-45.384	-48.336	-93.720
(-) Egyéb kockázati költség	750	-2.270	-1.520	-4.094	-10.871	-8.293	-9.152	-17.445
(-) Véglegesen átadott pénzeszközök	-2.202	-598	-2.800	-255	-226	-95	-88	-183
(+) Filmipari támogatás (véglegesen átadott pénzeszköz)	-129	-595	-725	-213	-155	-65	-93	-158
(-) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-432	-338	-770	-3.758	-2.180	-1.194	-1.070	-2.264
Dologi költségek	-38.278	-39.318	-77.595	-37.826	-42.173	-35.867	-38.119	-73.986

FÉLÉVES JELENTÉS – 2009. ELSŐ FÉLÉVES EREDMÉNY

millió forint	08 1Q	08 2Q	08 1H	08 3Q	08 4Q Auditált	09 1Q	09 2Q	09 1H
Egyéb kockázati költség	750	-2.270	-1.520	-4.094	-10.871	-8.293	-9.152	-17.445
(-) Hitelek kamatára képzett egyéb kockázati költség (OTP Russia)	-1.848	-1.953	-3.801	-2.065	-2.105	-2.100	-2.518	-4.619
(-) Egyéb céltartalék felszabadítás Bagat tranzakció kapcsán	2.070	0	2.070	0	0	0	0	0
Egyéb kockázati költség (korrigált)	528	-317	211	-2.029	-8.766	-6.193	-6.633	-12.826
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)	-1.402	-345	-1.747	480	484	315	393	708
(-) Végleges pénzeszköz átadás bagat tranzakció kapcsán	-2.070	0	-2.070	0	0	0	0	0
(-) Filmipari támogatás (véglegesen átadott pénzeszköz)	-129	-595	-725	-213	-155	-65	-93	-158
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)	798	250	1.048	693	638	380	486	866
Értécsökkenés	-9.406	-10.244	-19.650	-10.760	-101.790	-10.291	-10.483	-20.774
(-) Goodwill értécsökkenés (OTP Banka Srbija (Szerbia), OTP Bank JSC (Ukrajna)) (adó előtt)	0	0	0	0	-93.592	0	0	0
Értécsökkenés (korrigált)	-9.406	-10.244	-19.650	-10.760	-8.198	-10.291	-10.483	-20.774

TARTALOMJEGYZÉK

KONSZOLIDÁLT ÖSSZEFOGLALÓ ÉS RÉSZVÉNY INFORMÁCIÓK	2
FÉLÉVES JELENTÉS – AZ OTP BANK 2009. ELSŐ FÉLÉVES EREDMÉNYE	3
2009 ELSŐ FÉLÉVÉNEK ÖSSZEFOGLALÓJA.....	3
MÉRLEGZÁRÁST KÖVETŐ FONTOSABB ESEMÉNYEK.....	6
KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYLEVEZETÉS FŐBB LEÁNYVÁLLALATONKÉNT (IFRS)	8
AZ OTP BANK NYRT. KONSZOLIDÁLT ÉS NEM KONSZOLIDÁLT, NEM AUDITÁLT IFRS JELENTÉSEI	9
KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS	9
ESZKÖZ FORRÁS GAZDÁLKODÁS	11
KONSZOLIDÁLT MÉRLEG	12
KONSZOLIDÁLT TŐKEMEGFELELÉSI MUTATÓ (BASEL II ALAPÚ).....	13
AZ OTP BANK MAGYARORSZÁGI ALAPTEVÉKENYSÉGE	14
OTP ALAPKEZELŐ.....	17
MERKANTIL CSOPORT	18
AZ OTP BANK KÜLFÖLDI LEÁNYVÁLLALATAINAK TELJESÍTMÉNYE	20
DSK CSOPORT	20
OTP BANK RUSSIA.....	21
OTP BANK JSC (UKRAJNA).....	23
OTP BANK ROMANIA.....	25
OTP BANKA HRVATSKA.....	27
OTP BANKA SLOVENSKO.....	29
OTP BANKA SRBIJA.....	30
CRNOGORSKA KOMERCIJALNA BANKA.....	32
LÉTSZÁM ÉS EGYÉB ADATOK	33
SZEMÉLYI VÁLTOZÁSOK.....	34
NYILATKOZAT A FELELŐS TÁRSASÁGIRÁNYÍTÁSI GYAKORLATRÓL.....	35
KÖRNYEZETVÉDELMI POLITIKA, KÖRNYEZETVÉDELMI INTÉZKEDÉSEK.....	37
OTP BANK EGYEDI NEM KONSZOLIDÁLT, NEM AUDITÁLT MSZSZ BESZÁMOLÓJA ALAPJÁN	39
AZ OTP BANK EGYEDI NEM KONSZOLIDÁLT, NEM AUDITÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁSA MAGYAR SZÁMVITELI SZABÁLYOKNAK MEGFELELŐEN	39
AZ OTP BANK NEM KONSZOLIDÁLT, NEM AUDITÁLT MÉRLEGÉNEK KIEMELT SORAI MAGYAR SZÁMVITELI SZABÁLYOKNAK MEGFELELŐEN:.....	40
NYILATKOZAT.....	42
PÉNZÜGYI ADATOK.....	43
KIEGÉSZÍTŐ ADATOK	62



OTP Bank Nyrt.

Levélcím: 1876 Budapest, Pf. 501

Telefon: +36 1 473 5460

Fax: +36 1 473 5951

E-mail: investor.relations@otpbank.hu

Internet: www.otpbank.hu