



OTP Bank Nyrt.

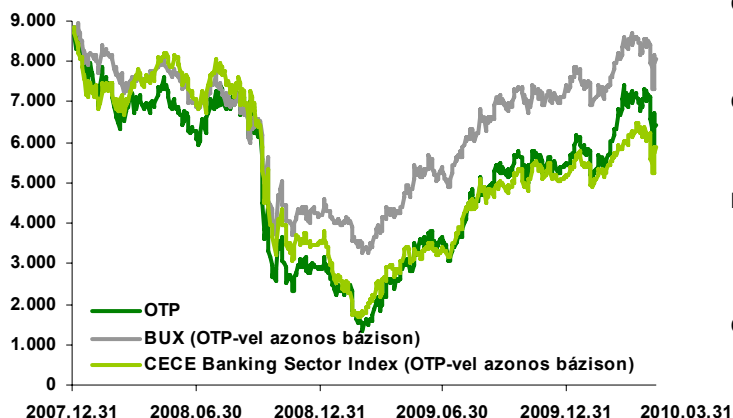
Időközi vezetőségi beszámoló
2010. első negyedéves eredmény

Budapest, 2010. május 19.

KONSZOLIDÁLT ÖSSZEFOGLALÓ¹ ÉS RÉSZVÉNY INFORMÁCIÓK

Eredménykimutatás (millió forint)	2009 1Q	2009 4Q	2010 1Q	Q/Q	Y/Y
Konszolidált adózás utáni eredmény	41.809	20.284	42.358	109%	1%
Konszolidált adózás utáni eredmény kapott osztalék, nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel és stratégiai nyitott pozíció eredménye nélkül	43.341	20.386	42.379	108%	-2%
Adózás előtti eredmény	63.497	24.661	54.199	120%	-15%
Működési eredmény	115.090	106.879	109.311	2%	-5%
Összes bevétel	200.722	201.428	192.637	-4%	-4%
Nettó kamatbevétel (korr.)	158.126	152.780	142.633	-7%	-10%
Nettó díjak, jutalékok	31.877	34.454	31.141	-10%	-2%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek (korr.)	10.718	14.194	18.863	33%	76%
Működési kiadások (korr.)	-85.631	-94.549	-83.326	-12%	-3%
Céltartalékképzés a hitelekre (korr.)	-45.401	-79.406	-54.488	-31%	20%
Egyéb kockázati költség	-6.193	-2.813	-624	-78%	-90%
Főbb mérlegtételek (záróállományok, millió forint)	2009 1Q	2009 4Q	2010 1Q	Q/Q	Y/Y
Mérlegfőösszeg	10.098.840	9.755.132	9.526.706	-2%	-6%
Bankközi kihelyezések	425.380	440.850	430.325	-2%	1%
Ügyfélhitelek (bruttó)	7.719.371	6.907.094	6.916.353	0%	-10%
Hitelek értékvesztése	-334.706	-494.378	-553.409	12%	65%
Hitelintézetekkel és állammal szembeni kötelezettségek	965.256	802.749	600.475	-25%	-38%
Ügyfélbetétek	5.551.469	5.688.887	5.744.609	1%	3%
Kibocsátott értékpapírok	1.498.349	1.410.348	1.184.848	-16%	-21%
Alarendelt és járulékos kölcsöntőke	336.316	280.834	278.419	-1%	-17%
Saját tőke	1.151.087	1.191.606	1.255.524	5%	9%
Teljesítménymutatók (%)	2009 1Q	2009 4Q	2010 1Q	Q/Q	Y/Y
ROA	1,7%	0,8%	1,8%	1,0%	0,0%
ROE	15,4%	6,8%	14,0%	7,2%	-1,4%
Működési eredmény marzs (korr.)	4,80%	4,36%	4,60%	0,24%	-0,20%
Teljes bevétel marzs (korr.)	8,36%	8,22%	8,10%	-0,11%	-0,26%
Nettó kamatmarzs (korr.)	6,59%	6,23%	6,00%	-0,23%	-0,59%
Kockázati költség/bruttó hitelállomány (korr.)	2,50%	4,59%	3,23%	-1,37%	0,73%
Kiadás/bevétel arány (korr.)	42,7%	46,9%	43,3%	-3,7%	0,6%
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) arány	130%	108%	106%	-2%	-24%
Bruttó hitel/betét arány	139%	121%	120%	-1%	-19%
Tőkeegyelelési mutató (konszolidált, IFRS)	15,2%	17,2%	17,5%	0,3%	2,3%
Tier1 ráta (konszolidált, IFRS)	10,2%	13,7%	13,8%	0,1%	3,6%
Core Tier1 ráta (konszolidált, IFRS)	8,6%	12,0%	12,1%	0,1%	3,5%
Részvény információk	2009 1Q	2009 4Q	2010 1Q	Q/Q	Y/Y
EPS hígított (forint)	167	78	157	101%	-6%
Záróár (forint)	1.945	5.456	6.871	26%	253%
Maximum (forint)	3.170	5.790	7.400	28%	133%
Minimum (forint)	1.355	5.000	5.130	3%	279%
Piaci kapitalizáció (milliárd euró)	1,8	5,6	7,2	28%	310%
P/BV	0,5	1,3	1,5	20%	224%
P/E (visszatekintő, korrigált adózott eredményből)	2,6	10,1	12,8	27%	383%
Átlagos napi forgalom (millió euró)	31	50	61	21%	94%

ÁRFOLYAMALAKULÁS



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	Baa3
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.

IDŐKÖZI VEZETŐSÉGI BESZÁMOLÓ – AZ OTP BANK 2010. ELSŐ NEGYEDÉVI EREDMÉNYÉRŐL

Az OTP Bank Nyrt. 2010. első negyedéves időközi vezetőségi beszámolóját a 21/2010 (V.12.) PM rendelet alapján az OTP Bank Nyrt. nem auditált 2010. március 31-ével zárult első negyedévéről, a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerinti nem konszolidált és konszolidált szűkített pénzügyi jelentése alapján állítottuk össze, illetve abból származtattuk. Az OTP Bank 2010. első negyedéves időközi vezetőségi beszámolójának összeállításakor az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok előírásait alkalmazta.

2010 ELSŐ NEGYEDÉVÉNEK ÖSSZEFOGLALÓJA

Javuló makrogazdasági mutatók, Oroszország kivételével mérsékelt hitelkereslet

Sajátos kettősség jellemezte az elmúlt három hónapot. Egyrészt folytatódtak a 2009 utolsó negyedévében beindult pozitív folyamatok, az OTP Csoport mind több országában tapasztalhatóak a válságból való lassú kilábalásra utaló jelek: nőtt az ipari termelés és a GDP; a hazai devizák stabilak maradtak, sőt néhol erősödtek is; jelentősen csökkentek a szuverén kockázati felárak; érdemben javultak a tőkepiaci forráshoz való hozzáférés lehetőségei. Ugyanakkor a hitelkereslet mind a lakossági, mind a vállalati szektorban gyenge maradt.

Magyarországon tovább folytatódott a jegybank kamatcsökkentése, április végére 5,25%-ra mérséklődött az alapkamat, ezzel párhuzamosan a forint stabil maradt, sőt enyhén erősödött is. Mindezt támogatja a folyamatos többletet felmutató külkereskedelmi és folyó fizetési mérleg, valamint a parlamenti választások eredményeként megszületett kétharmadot meghaladó kormánytöbbség. Az elmúlt negyedévben a hozamok a teljes hozamgörbén erőteljesen, kb. 100-130 bázisponttal estek. Ugyanakkor a márciusi munkanélküliség 17 éves rekordot döntött, ami magyarázat a lakosság továbbra is rendkívül visszafogott hitelkeresletére.

Ami a Csoport többi tagját illeti, Oroszországban folytatódtak a pozitív tendenciák, a javuló nemzetközi hangulatot kihasználva az állam 12 évnyi szünet után sikerrel tért vissza a nemzetközi tőkepiacokra, a bankszektorban erősödik a hitelezési aktivitás, melyet az orosz leánybank sikeresen kihasznált. Ukrajnában az elnökválasztás eredményeként jelentősen stabilizálódott a belpolitikai helyzet, az Oroszországgal kötött megállapodás növelte az új kormány mozgásterét, javult az ország piaci megítélése, a hrivnya a dollárral szemben stabilan a 8-as szint alatt tartózkodik. 2010-ben alapvetően a késedelmes hitelportfólió kezelése, valamint a behajtás hatékonyságának növelése lesz a középpontban, jövő évtől azonban már a hitelkereslet érdemi felfutására lehet számítani. Bulgáriában az eredeti 2009-es költségvetési hiány felfelé korrigálása

ugyan ártott az ország megítélésének, emiatt a tervezett ERM-II csatlakozás is halasztásra került, ugyanakkor a stabilitási mutatók továbbra is jók. A fix árfolyamrendszer, illetve a költségvetési politika szűk mozgásterét az elkövetkező évekre lassabb gazdasági növekedést vetít előre. Romániában az IMF hozzájárult a 2010-es költségvetési hiánycél növeléséhez, ezzel párhuzamosan azonban strukturális kiigazításokat és fiskális szigorot szorgalmazott, ami a gazdasági növekedés átmeneti lassulásával járhat.

A kisebb piacok esetében Szlovákiában 2010-ben már érdemi gazdasági növekedéssel számolunk és Szerbia is túljutott a gazdasági válság nehezen. Horvátország és Montenegró esetében a globális recesszió 2009-ben kevésbé érezte hatását, ebben komoly szerepe volt a sikeres turisztikai évadnak. Ugyanakkor 2010-ben lényegesen nagyobbak a bizonytalansági tényezők, különösen Montenegróban komoly GDP-visszaesés és a portfólió további romlása prognosztizálható.

A makrogazdasági környezet javulását, illetve a sikeres válságmenedzselést több hitelminősítő intézet is elismerte. Ezek közül a legfontosabb, hogy az OTP Bank „BB+” besorolásához 2010 márciusától a korábbi negatív helyett stabil kilátás társul az S&P szerint. Továbbá a piacok által legkockázatosabb gazdaságnak ítélt Ukrajna kilátásait a Fitch ugyancsak stabilra javította.

Bár a Csoport kiemelkedően magas likviditási tartalékai nem tettek szükségessé újabb források bevonását, finanszírozási stratégiai céllal 2010 februárjában 2 éves futamidejű, 100 milliós CHF-kötvényt bocsátott ki az OTP Bank, továbbá márciusban az OTP Jelzálogbank 300 millió eurós jelzáloglevéllel jelent meg a piacon. Emellett a Bank jóval az eredeti lejárat előtt, 2010 márciusában visszafizette az állami hitel fennmaradó, 700 millió eurós részletét.

Stabil likviditás, javuló hitel/betét mutató

Az elmúlt negyedévekhez képest kisebb intenzitással, de csoportszinten folytatódott a betétgyűjtés, miközben a konszolidált hitelállomány gyakorlatilag stagnált. A bázisidőszakhoz képest a legnagyobb javulást a hitel/betét mutató terén az

ukrán (-145%-pont y/y) és a román (-141%-pont) leánybank érte el. A konszolidált hitel/betét mutató 120%-ra (-19%-pont y/y), a nettó hitel/(betét + retail kötvény) mutató pedig 106%-ra csökkent (-24%-pont y/y). A kedvezően alakuló likviditási pozíciók következtében 2010 első három hónapjában több leánybank jelentős bankközi forrást fizetett vissza az anyabanknak, mely egyrészt a likviditási tartalékokat növelte, másrészt a jövőben pozitív hatással lesz a bankok kamatkiadásaira.

Erős működési eredmény, elemzői várakozást meghaladó adózott eredmény

A kockázati költségek, illetve a működési környezet alakulásával kapcsolatos bizonytalanságok miatt 2010 vonatkozásában a menedzsment nem adott ki eredmény előrejelzést. A mérlegzárást követő, döntően Görögországgal kapcsolatos szélsőséges piaci reakciók, az árfolyamok, hozamok és kockázati felárak váratlan és jelentős mozgása jól példázza, hogy a gazdasági fellendülés még törékeny, a piaci hangulat gyorsan változhat. A Bankcsoport által elért 42,4 milliárd forintos adózott eredmény több mint duplája az előző negyedévinek, és meghaladja a 2009 1Q-ban elért adózott eredményt is. Az összehasonlítás alapja a Csoport korrigálatlan számviteli eredménye, mely 2009 2Q-tól kezdődően már nem mutat érdemi eltérést a korrigált konszolidált eredményhez képest. Az adó előtti eredmény ennél nagyobb mértékben, 120%-kal javult q/q. Mindezt továbbra is jelentős kockázati költségek és csökkenő nettó kamatbevétel mellett sikerült elérni. A tárgyidőszakban 6,5 milliárd forint – magyar államkötvényeken elért – értékpapír árfolyamnyereség jelentkezett egyszeri tételként. Ezzel állt szemben a fedezettség növelését célzó óvatossági céltartalékolás, mintegy 16,8 milliárd forint összegben (OTP Russia: 4,6 milliárd forint, OTP Ukrajna: 7,5 milliárd forint, CKB (Montenegró): 4,7 milliárd forint). Járulékos kölcsöntőke visszavásárlás nem történt, az effektív adókulcs 21,8%-os volt. Az év hátralévő részében az üzleti aktivitás változása mellett a hitelportfóliók minősége lesz meghatározó befolyással az adózott eredmény alakulására. Bár a késedelmes hitelek aránya – igaz, lassuló mértékben – nőtt, az újonnan 90 napon túl késedelmes kategóriába kerülő hitelállomány 2009 2Q óta folyamatosan csökkenő tendenciát mutat.

A konszolidált eredmény fő összetevői: enyhén csökkenő nettó kamateredmény, emelkedő kockázati költségek, szigorú költséggazdálkodás

Szemben a 2009. első negyedéves 158,1 milliárd forintos nettó kamateredménnyel, illetve a 2009 4Q-ban elért 152,8 milliárd forintos nettó kamatkülönbözettel, 2010 1Q-ban a Bankcsoport 142,6 milliárd forintos nettó kamateredményt realizált. Ahogy az várható volt, az alacsonyabb kamatkörnyezet és a stabil forint, valamint az ukrán

be nem folyt kamatbevételek és egyéb kockázati költségeik nettósítása a kamateredményben, a szűkebb kamatmarzs (6,0%) és ezáltal kisebb kamateredmény irányába hatott. Az orosz és bolgár leánybankok javuló kamatmarzsa ezt a tendenciát csak részben tudta ellensúlyozni.

A nettó díj- és jutalékbevételek éves szinten 2%-kal, q/q pedig 10%-kal mérséklődtek tükrözve a csökkenő üzleti volumeneket és tranzakciós bevételeket.

Az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek y/y 76%-kal, q/q 33%-kal nőttek. Ezen belül a legnagyobb mértékű eredmény-módosulás a nettó devizaárfolyam soron jelentkezett, a bázisidőszak 13,3 milliárd forintos veszteségével szemben közel 4,5 milliárd forintos eredmény keletkezett. A 9,7 milliárd forintos értékpapír árfolyam nyereség döntően a forinthozamok jelentős csökkenésének volt a következménye. A tárgyidőszakban saját járulékos kölcsöntőke kötelezettség (UT2) visszavásárlására nem került sor, és más egyszeri eredmény sem befolyásolta az egyéb nettó nem kamatjellegű eredmény alakulását.

A működési költségek 83,3 milliárd forintos volumene mind éves, mind negyedéves bázison jelentősen csökkent (-3% és -12%), mindez annak fényében kiemelendő, hogy több Csoport országában is 10% közeli volt az éves átlagos infláció 2010. első negyedévben. A működési költségek között a dologi költségek éves szinten 6%-kal, a személyi jellegű ráfordítások 3%-kal maradtak el a bázisidőszaki szinttől: döntően létszámcsökkentés, hálózatbővítés leállításai, illetve egyes külföldi országokban fiókok bezárása (Szerbia, Szlovákia, Ukrajna) hatására. A kiadás/bevétel mutató (43,3%) éves szinten ugyan 0,6%-ponttal nőtt (a bázisidőszakban 4%-kal nagyobb volt a teljes bevétel), az elmúlt három hónapban azonban 3,7%-ponttal javult.

A javuló makrogazdasági mutatók egyelőre nem éreztetik hatásukat a hitelkereslet oldalán, a bruttó hitelállomány az elmúlt 3 hónapban stagnált (-10% y/y, árfolyamszűrten a változás -1% q/q és -2% y/y), ugyanakkor nőtt a 90 napon túl késedelmes hitelek aránya: 9,8%-ról 10,7%-ra. A hitel- és egyéb kockázati költségek 55,1 milliárd forintos nagysága meghaladta a bázisidőszak szintjét (51,6 milliárd forint), azonban már jelentősen elmaradt a 2009 4Q-ban tapasztalt szinttől (82,2 milliárd forint). Ezzel a problémás portfólió céltartalékkal való fedezettsége tovább javult (75,8%, +2,2%-pont q/q).

Konszolidált és egyedi szinten is kiemelkedő tőkeemfelelési mutató

Az OTP Csoport IFRS szerinti konszolidált tőkeemfelelési mutatója 2,3%-ponttal javult a y/y, 2010. március végére 17,5%-ra emelkedett, az elsődleges tőke (Tier 1 ráta) nagysága 3,6%-ponttal, 13,8%-ra nőtt az elmúlt 12 hónapban. Mindkét

mutató lényegesen meghaladja a Bank legfőbb versenytársainak hasonló mutatóit.

Az OTP Bank egyedi tőkeemfelelési mutatója 1Q végén 17,6% volt, ami 5,3%-ponttal nagyobb, mint egy évvel ezelőtt. Mivel a Bank tőkehelyzete kiváló és lényegesen meghaladja a szabályozói szintet, az OTP április 29-én kezdeményezte az EBRD felé az eredetileg június 20-ig rendelkezésre álló 200 millió eurós alárendelt kölcsöntőke-megállapodás felmondását.

A Bankcsoport minimális kitétséggel rendelkezik a dél-európai EMU-tagok felé: portfóliójában mindösszesen 1,9 millió eurónyi 2011-ben lejáró görög állampapír van. A Csoport teljes görög, portugál, olasz és spanyol kitétsége (állampapír, swap, repo, bankközi kihelyezés) 10 millió euró.

Stabil hazai bevételi bázis mellett óvatos céltartalék-képzés, élénkülő jelzáloghitelezés, sikeres forrásújítás

A Bankcsoporton belül az OTP Core (magyarországi alaptevékenység) 40,3 milliárd forintos negyedéves adózott eredménye éves szinten stabil, q/q alapon javuló jövedelmezőséget jelez.

A stabil bevételi bázis és a csökkenő működési költségek 17 milliárd forintos kockázati költségképzést tettek lehetővé, ennek eredményeként a késedelmes hitelek fedezettsége (74,8%) gyakorlatilag változatlan maradt.

A hitelállomány árfolyamszűrt éves szinten 1%-kal nőtt, q/q pedig stagnált (-0%). Az éves növekedés elsősorban a 2009-2010 során folyamatosan aktív vállalati hitelezésnek köszönhető: az árfolyamszűrt corporate hitelállomány az elmúlt évben 6%-kal, q/q pedig 1%-kal bővült. 2010 1Q-ban az árfolyamszűrt állományok tekintetében q/q elsősorban a fogyasztási hitelek és a mikro- és kisvállalkozói szegmens nőtt, míg a folyósítás tekintetében a személyi kölcsönöknél és jelzáloghiteleknel tapasztalható élénkülés. Utóbbi esetében az új szerződések piacán március végére 22%-os részesedéssel az OTP visszaszerezte piacvezető pozícióját és az igénybeadások is folyamatos javulást tükröznek. A jelzáloghitelek folyósításának devizaszerkezete a forint részarányának fokozatos térnyerését jelzi (forint arány 2010 1Q-ban közel 60% vs. 2009. évi 55%). Ehhez hozzájárult az is, hogy a versenytársakkal ellentétben az OTP Bank már nem folyósít új CHF hiteleket.

A hitel portfólió minősége egyenes ütemben romlott, a DPD90+ ráta 2010 első negyedévének végén elérte a 8,0%-ot. Ezen belül a retail kitétség minősége stabilabb, míg a vállalkozói hiteleket erőteljesebb romlás jellemezte 2010 1Q-ban. A 2009 második felétől beindított adósvédelmi program 2010 első negyedév végén a lakossági portfólió 5,1%-át érintette, az átstrukturálás üteme azonban fokozatosan lassul.

A bevételeken belül a nettó kamateredmény éves szinten 8%-kal, az elmúlt negyedévben pedig 11%-kal esett vissza, a nettó kamatmarzs 5,40%-ra mérséklődött. A nettó díj- és jutalékbevételek y/y 4%-kal, q/q pedig 7%-kal csökkentek. Az egyéb nem kamat bevételek jelentős q/q javulása döntően az értékpapír portfólión a jelentős hozamcsökkenés következtében elért árfolyameredménynek köszönhető. A tárgyidőszakban nem került sor saját kötelezettség visszavásárlására, és az adóterhelés is a normális szint közelében (19,4%) alakult.

A betét állomány (retail kötvényekkel együtt) az elmúlt 12 hónap folyamán 9%-kal bővült (+2% q/q). A csökkenő kamatkörnyezetben az akciós lekötött állományok kifizetésével erősödik az alternatív megtakarítási formák térhódítása. Az elmúlt negyedévben a betétállomány növekedése elsősorban a vállalati (+10%) és önkormányzati (+17%) betétek jó teljesítményéhez köthető.

A nettó hitel/betét + retail kötvény mutató értéke az elmúlt 12 hónapban 15%-ponttal, 84%-ra mérséklődött.

Kiváló likviditásának köszönhetően a 2009 márciusában a Magyar Állam által nyújtott és két részletben lehívott, összesen 1,4 milliárd euró összegű hitel még fennálló 700 millió eurós részletét az OTP Bank márciusban visszafizette. A jövőben a hazai vállalkozói kör hiteligényeinek kielégítését a Bank saját forrásai terhére valósítja meg.

A kibocsátott értékpapír állomány csökkenése (-21% y/y, -15% q/q) elsősorban jelentős jelzáloglevél-lejárathoz kapcsolódik; új kibocsátásra februárban és márciusban került sor 100 millió CHF kötvény, illetve 300 millió EUR jelzáloglevél formájában.

A hazai leányvállalatok között a Merkantil Csoport az 1,8 milliárd forintos előző negyedévi veszteséggel szemben 2010 első negyedévében közel 0,3 milliárd forintos eredményt realizált. A kockázati költségek éves és negyedéves szinten egyaránt csökkentek (-3% és -14%), a hitelportfólió minősége csak minimálisan romlott q/q (DPD90+: 12,6%). Az OTP Alapkezelő 1,7 milliárd forintos adózott eredménye jelentős javulást tükröz (+39% y/y és +20% q/q), a kedvező piaci folyamatokat sikeresen kihasználta a társaság. A kezelt teljes vagyont 53%-kal bővült y/y, ezzel párhuzamosan az Alapkezelő piaci részaránya tovább javult (2010 1Q: 33,7%).

Külföldi leánybanki teljesítmények: stabil bolgár és horvát, egyedi tétel nélkül jelentősen javuló orosz, stabilizálódó ukrán eredmény; nullszaldós román teljesítmény; továbbra is veszteség Szlovákiában, Szerbiában és Montenegróban

A Bankcsoport országai a globális gazdasági válság nehézségei ellenére, többségükben jól teljesítettek. Szemben a strukturális problémákkal küzdő fejlett országok többségével, Kelet-Európában jórészt lezajlott egy jelentős fiskális korrekció, így ezek az országok jellemzően kevésbé küzdenek

fenntarthatósági problémákkal. Ugyanakkor a stabilizáció pozitív jelei – Oroszországot leszámítva – egyelőre mérsékeltén éreztetik hatásukat a hitelkeresleti oldalról. A bankszektorok jövedelmezőségét 2010-ben döntően a kockázati költségek alakulása befolyásolja majd.

A Csoporton belül továbbra is a DSK Bankhoz kötődik a legnagyobb adózott eredmény. Az első negyedévben realizált 4,6 milliárd forintos profit visszaesése (-38% y/y és -37% q/q) a stabil működési eredmény ellenére a jelentősen növekvő hitelkockázati költségeknek tulajdonítható. A Bank költséghatékonysága továbbra is kiváló (kiadás/bevétel mutató: 38%). A sikeres betétgyűjtés eredményeként tovább javult a hitel/betét mutató (126%). A portfólió minősége q/q 0,9%-kal romlott és a DPD90+ állomány elérte a 7,9%-os szintet. Az adósvédelmi program keretében a lakossági hitelek 8,1%-a került átstrukturálásra. A problémás hitelek fedezettsége továbbra is stabil, 84,4%-os.

Oroszországban töretlen az áruhitel-folyósítás 2009 második felétől beindult dinamikája, ráadásul egyre sikeresebb a hitelkártyák keresztértékesítése is. Az áruhitelkezés terén a bank őrzi stabil piaci pozícióit (2. helyezés az új POS hitel kihelyezésekben), míg a kibocsátott hitelkártyák tekintetében az orosz piac 7. legnagyobb szereplőjévé vált. Elsősorban e két terméknek köszönhetően jelentősen javult a nettó kamatmarzs (+1,86%-pont y/y és +0,88%-pont q/q). Bár a betétnövekedés az elmúlt három hónapban részben a tudatos árazási politikának köszönhetően veszített lendületéből, a bank 119%-os hitel/betét mutatója éves szinten impozáns, 50%-pontos javulást mutat (-2%-pont q/q). A kockázati költségek jelentős növekedését egy vállalkozói hitel nemfizetése okozta, a fogyasztási hiteltermékek kockázati költsége továbbra is kedvező. A 90 napon túl hátralékos hitelek 13,0%-os aránya enyhe növekedés tükröz (+0,6%-pont q/q), a fedezettség azonban a jelentős céltartalék-képzés következtében számottevően, 96,2%-ra javult. A már említett egyedi céltartalékképzés miatt az adózott eredmény 1,2 milliárd forint volt (+283% y/y, -31% q/q), e nélkül az OTP Bank Russia 1Q adózott eredménye mintegy 4,7 milliárd forint lett volna.

Szemben az előző negyedév 14,4 milliárd forintos veszteségével az ukrán leánybank minimális profitot (169 millió forint) realizált az elmúlt három hónapban. Bár a hitelkockázati költségek nagysága (8,4 milliárd forint) továbbra is jelentős, az lényegesen elmarad mind a bázisidőszak (19,8 milliárd forint), mind pedig a megelőző negyedév (26,6 milliárd forint) volumenétől. Továbbá az 1Q kockázati költség jelentős részét (7,5 milliárd forint) a fedezettség növelését célzó biztonsági céltartalékképzés jelentette. A stabilizálódó makrogazdasági környezet kedvezően hatott a hitelportfólió minőségének alakulására: bár folytatódott annak romlása (a 90 napon túl

késedelmes hitelek aránya 23,5%), üteme lényegesen lassult (+1,1%-pont q/q). Mindeközben a fedezettség tovább javult (+25,3%-pont y/y, +4,8%-pont q/q) 78,6%-ra. A bevételeken belül a nettó kamateredmény éves és negyedéves összehasonlításban egyaránt 20%-kal mérséklődött – ennek legfontosabb oka, hogy a Bank 2010. januártól nem számol el kamatbevételt, illetve ezzel párhuzamosan kockázati költséget a DPD30+ állomány után –, javult azonban a nettó díj- és jutalékeredmény (+6% y/y, +9% q/q). A kiadás/bevétel mutató 37,4%-os szintje továbbra is kiváló költséghatékonyságot jelez. A hitelállomány éves szinten 20%-kal csökkent, ezzel szemben a sikeres betétgyűjtésnek köszönhetően a betéti volumen 10%-kal nőtt, tovább javítva ezzel a hitel/betét mutatót. Az átstrukturált hitelek aránya tovább nőtt, mindez 2010. március végére a teljes lakossági portfólió 39,8%-át érintette.

A kisebb piacokon a horvát leánybank 0,5 milliárd forintos adózott eredményt ért el, kedvezően alakultak a nettó kamatbevételek (+5% q/q), javult a kamatmarzs (+22 bp q/q), a költségek gyakorlatilag szinten maradtak, a portfólió minőség lényegében nem romlott (DPD90+: 9,0%).

A román leánybank 2010. első három hónapjában nullszaldós volt, a kockázati költségek 12%-kal nőttek. A hitelminőség romlása ellenére az OBR továbbra is a legjobb portfólióval rendelkezik a Csoporton belül (DPD90+: 4,4%). A betétállomány dinamikus bővülése mellett (+20% y/y, +4% q/q) a hitel/betét mutató éves szinten 141%-ponttal, q/q pedig 18%-ponttal javult.

Bár a szlovák és szerb leánybank esetében a bázisidőszakhoz képest jelentős volt a kockázati költség volumene, annak nagysága az előző negyedévi rekordszinttől jóval elmaradt. Ezzel együtt mind az OBS, mind pedig az OBSr veszteséges negyedévet produkált (-181 millió, illetve -595 millió forint).

A montenegrói leánybanknál folytatódtak a már 2009 utolsó negyedévében is tapasztalt kedvezőtlen folyamatok: a portfólió minősége jelentősen romlik (DPD90+: 14,1%), a kockázati költség háromszorosa az elmúlt negyedévinek. Ugyanakkor Ukrajnához hasonlóan a kockázati költségek jelentős része (mintegy 4,7 milliárd forint) a fedezettséget növelő biztonsági tartalékképzés volt. Ezzel párhuzamosan a fontosabb bevételi tételek jelentősen visszaesettek q/q, mindennek eredményeként a CKB 6,6 milliárd forintos veszteséget realizált.

Az OTP Csoport fiókhálózata 2010. március végén 1.504 fiókból állt (-67 fiók y/y, -10 fiók q/q). Éves szinten a legnagyobb számban (-41 fiók) Szerbiában és Ukrajnában (-25) került sor fiókbezárásra, q/q 4 ukrán és 5 orosz fiók bezárásán túl nem volt materiális változás. Az elmúlt három hónapban

lényeges létszámváltozás csak Ukrajnában, Oroszországban, Montenegróban és Szerbiában volt.

Hitelminősítés, tulajdonosi struktúra

A Bank jelenlegi hitelbesorolása (Moody's: „Baa1”, negatív kilátás; S&P: „BB+”, stabil kilátás) kevésbé a stabil, sőt javuló fundamentumokat, sokkal inkább a régióval és annak bankrendszerével kapcsolatos korábbi fenntartásokat tükrözi. A legfrissebb makrogazdasági adatok is azt támasztják alá, hogy a kelet-európai térség a globális pénzügyi válság

közepette jól vizsgázott, ellenállóbb volt. Ha lassan is, de ezt tükrözik a hitelminősítők által az elmúlt hat hónapban küldött óvatos, de pozitív jelzések a szuverének felé (Magyarország, Ukrajna, Románia, Bulgária), valamint az S&P 2010. március 19-i döntése, mely az OTP kilátásait a korábbi negatívról stabilra változtatta.

A Bank tulajdonosi struktúrájában az elmúlt három hónapban érdemi változása nem történt, 5% feletti tulajdonosként továbbra is a Groupama (2010 1Q: 8,81%), a Rahimkulov család (8,74%) és a MOL (8,57%) jelenik meg.

MÉRLEGZÁRÁST KÖVETŐ FONTOSABB ESEMÉNYEK

Magyarország

- 2010. április 25-én, a parlamenti választások második fordulójában a Fidesz-KDNP pártszövetség kétharmados parlamenti többséget szerzett. A köztársasági elnök a választásokon győztes párt vezetőjét, Orbán Viktort kérte fel kormányalakításra.
- 2010. április 29-én az OTP Bank kezdeményezte a 2009 júliusában az EBRD-vel kötött, majd 2009 decemberében 6 hónapra meghosszabbított alárendelt kölcsöntőke megállapodás felmondását. A megállapodás keretén belül alárendelt kölcsöntőke lehívásra sem 2009, sem 2010 folyamán nem került sor.

Bulgária

- A bolgár miniszterelnök április elején bejelentette, hogy Bulgária elhalasztja tervezett belépését az ERM-II árfolyamrendszerbe, miután a 2009-es GDP-arányos államháztartási hiányszám felfelé került korrigálásra.
- Miután 2010 januárjában a Moody's a „Baa3”-as bolgár szuverén adósság besorolás kilátását stabilról pozitívrá változtatta, április 21-én jelezte, hogy a felértékelés lehetőségét továbbra is napirenden tartja.

Oroszország

- 2010. április 26-án a Fitch Ratings hitelminősítő intézet az orosz leányvállalat egyéni minősítését (Individual Rating) „D/E”-ről „D”-re javította, miközben megerősítette a társaság „BB” hitelbesorolását negatív kilátás mellett.

Ukrajna

- 2010 áprilisában Ukrajna és Oroszország között 10 évre szóló megállapodás született arról, hogy az Ukrajna által Oroszországnak fizetett gázár 30%-kal csökken, illetve Oroszország a következő 10 évben összesen 40 milliárd dollár befektetést hajt végre Ukrajnában.
- 2010. április 27-én az ukrán parlament elfogadta a 2010-es költségvetést, amely 5,3%-os hiánnyal számol a bruttó hazai össztermék arányában. Május közepén IMF küldöttség érkezik Kijevbe, mielőtt a következő, júniusban esedékes hitelrészlet folyósításáról döntés születik.
- 2010 május 17-én az S&P „B-” besorolásról „B”-re javította az ukrán szuverén devizaadósság hitelbesorolást, míg a hazai adósság „B” minősítése „B+” besorolásúra változott.

Románia

- 2010 május elején a román kormány megállapodott az IMF-fel arról, hogy a 2010-re eredetileg tervezett 5,9%-os hiánycél 6,8%-ra változik. Az új hiánycél eléréséhez jelentős kiadáscsökkentések meghozatalára van szükség, többek között az állami alkalmazottak bérének 25%-os, a nyugdíjak 15%-os csökkentésére.
- 2010. május 10-én az IMF tárgyaló delegációjának vezetője bejelentette, hogy Románia az IMF hitel következő részletét akkor kapja meg, ha a kormányzat meglépi a tervezett hiánycsökkentő intézkedéseket.

Szerbia

- 2010. április 1-jén az IMF áttekintette a szerb kormány gazdasági programját, és engedélyezte az IMF hitel esedékes részletének folyósítását.

- 2010. május 11-én a szerb jegybank 50 bázisponttal rekord alacsony szintre, 8,0%-ra csökkentette az irányadó rátát.
- 2010. május közepén IMF delegáció érkezik Szerbiába, hogy a hitel következő részletének folyósításáról tárgyaljon.

Szlovákia

- 2010. április 30-tól az OTP Banka Slovensko vezérigazgatói székét Zita Zemkova foglalta el.

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYLEVEZETÉS FŐBB LEÁNYVÁLLALATONKÉNT (IFRS)²

millió forint	2009 1Q	2009 4Q	2010 1Q	Q/Q	Y/Y
Konzolidált adózott eredmény	41.809	20.284	42.358	109%	1%
Nyitott pozíció eredménye ¹ (adózott)	-1.912	0	0		-100%
Osztalék és nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel (csoporton kívül)	380	-102	-21	-79%	-106%
Konzolidált adózás utáni eredmény kapott osztalék, nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel és stratégiai nyitott pozíció eredménye nélkül	43.341	20.386	42.379	108%	-2%
Bankok összesen egyedi tételek nélkül ²	41.811	18.742	40.112	114%	-4%
OTP CORE (Magyarország) ³	40.850	39.218	40.316	3%	-1%
Corporate Centre ⁴ (adózott)	1.548	-1.757	809	-146%	-48%
Ebből Csoporttagi finanszírozás nettó eredménye ⁵ (adózott)	5.180	1.623	4.060	150%	-22%
Kölcsöntőke költsége (adózott)	-3.618	-3.380	-3.251	-4%	-10%
OTP Bank Russia	313	1.732	1.200	-31%	283%
OTP Bank JSC (Ukrajna)	-9.120	-14.423	143	-101%	-102%
DSK+SPV (Bulgária)	7.388	7.278	4.559	-37%	-38%
OBR (korrigált) (Románia) ⁶	-725	384	0	-100%	-100%
OTP banka Srbija (Szerbia)	141	-7.920	-595	-92%	-522%
OTP banka Srbija (korrigált)	141	-7.920	-595	-92%	-522%
OTP banka Srbija egyedi tételek (adózott) ⁷	-0	-	-		-100%
OBH (Horvátország)	815	693	507	-27%	-38%
OBS (Szlovákia)	7	-5.654	-181	-97%	
OBS (korrigált)	7	-5.653	-181	-97%	
OBS egyedi tételek (adózott) ⁸	-	-1	-	-100%	
CKB (Montenegró)	594	-809	-6.647	722%	
Leasing	130	-3.018	-323	-89%	-349%
Merkantil Bank + Car (korrigált) (Magyarország) ⁹	118	-1.827	288	-116%	144%
Merkantil Bank + Car egyedi tételek (adózott) ¹⁰	12	0	0		-100%
Külföldi lízing (Szlovákia, Horvátország, Bulgária, Románia) ¹¹	0	-1.191	-611	-49%	
Alapkezelés eredménye	1.217	1.443	1.736	20%	43%
OTP Alapkezelő (Magyarország)	1.243	1.443	1.731	20%	39%
OTP Alapkezelő értéktartaléka (adózott) ¹²	2.279	2.786	3.148	13%	38%
Külföldi alapkezelők (Ukrajna, Románia) ¹³	-26	-1	5	-702%	-118%
Egyéb magyar leányvállalatok	330	-1.465	446	-130%	35%
Egyéb külföldi leányvállalatok (Szlovákia, Egyesült Királyság, Ciprus, Románia, Belize) ¹⁴	67	2.844	-2	-100%	-103%
Kiszűrések	-214	1.841	412	-78%	-293%
Magyar csoporttagok összesen (nyitott pozíció, osztalék és nettó végleges pénzeszközátadás nélkül) ¹⁵	43.887	37.454	44.002	17%	0%
Külföldi csoporttagok összesen (osztalék és nettó végleges pénzeszközátadás nélkül) ¹⁶	-545	-17.067	-1.621	-90%	197%
Külföldi csoporttagok profit-hozzájárulása, %	-1%	-84%	-4%	80%	-3%

² A táblázathoz tartozó lábjegyzetek a Kiegészítő mellékletekben olvashatóak.

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

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS³

Eredménykimutatás (millió forint)	2009 1Q	2009 4Q	2010 1Q	Q/Q	Y/Y
Konszolidált adózás utáni eredmény	41.809	20.284	42.358	109%	1%
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)	380	-102	-21	-79%	-106%
Stratégiai nyitott devizapozíció eredménye (adózott)	-1.912	0	0	-100%	
Stratégiai nyitott devizapozíció eredménye (adó előtt)	-2.390	0	0	-100%	
Társasági adó	478	0	0	-100%	
Konszolidált adózás utáni eredmény kapott osztalék, nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel és stratégiai nyitott pozíció eredménye nélkül	43.341	20.386	42.379	108%	-2%
Adózás előtti eredmény	63.497	24.661	54.199	120%	-15%
Működési eredmény	115.090	106.879	109.311	2%	-5%
Összes bevétel	200.722	201.428	192.637	-4%	-4%
Nettó kamatbevétel (korr.)	158.126	152.780	142.633	-7%	-10%
Nettó díjak, jutalékok	31.877	34.454	31.141	-10%	-2%
Egyéb nettó nem kamat jellegű bevételek (nettó biztosítási díjbevételekkel és nettó egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos bevételekkel) (korr.)	10.718	14.194	18.863	33%	76%
Devizaárfolyam eredmény, nettó (korr.)	-13.257	3.730	4.448	19%	-134%
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korr.)	-4.723	175	9.695		-305%
Nettó egyéb bevételek (korr.)	28.698	10.290	4.719	-54%	-84%
Működési költség	-85.631	-94.549	-83.326	-12%	-3%
Személyi jellegű ráfordítások	-39.473	-40.793	-38.307	-6%	-3%
Értécsökkenés (korr.)	-10.291	-13.673	-11.423	-16%	11%
Dologi költségek (korr.)	-35.867	-40.084	-33.596	-16%	-6%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre (korr.)	-45.401	-79.406	-54.488	-31%	20%
Egyéb kockázati költség	-6.193	-2.813	-624	-78%	-90%
Társasági adó	-20.156	-4.274	-11.820	177%	-41%
TELJESÍTMÉNYMUTATÓK (%)	2009 1Q	2009 4Q	2010 1Q	Q/Q	Y/Y
ROA	1,7%	0,8%	1,8%	1,0%	0,0%
ROE	15,4%	6,8%	14,0%	7,2%	-1,4%
Működési eredmény marzs (korr.)	4,80%	4,36%	4,60%	0,24%	-0,20%
Teljes bevétel marzs (korr.)	8,36%	8,22%	8,10%	-0,11%	-0,26%
Nettó kamatmarzs (korr.)	6,59%	6,23%	6,00%	-0,23%	-0,59%
Nettó díj- és jutalékbevétel-marzs (korr.)	1,33%	1,41%	1,31%	-0,10%	-0,02%
Nettó egyéb nem kamat bevétel-marzs (korr.)	0,45%	0,58%	0,79%	0,21%	0,35%
Kockázati költség/bruttó hitelállomány (korr.)	2,50%	4,59%	3,23%	-1,37%	0,73%
Kiadás/bevétel arány (korr.)	42,7%	46,9%	43,3%	-3,7%	0,6%
Effektív adókulcs	31,7%	17,3%	21,8%	4,5%	-9,9%
Átfogó eredménykimutatás (millió forint)	2009 1Q	2009 4Q	2010 1Q	Q/Q	Y/Y
Nettó átfogó eredmény	120.226	20.230	63.476	214%	-47%
Részvényesekre jutó nettó eredmény	41.806	21.041	42.363	101%	1%
Konszolidált adózás utáni eredmény	41.809	20.284	42.358	109%	1%
(-) Nem-ellenőrzött részesedésre jutó eredmény	4	-757	-5	-99%	-236%
Értékesíthető értékpapírok saját tőkében elszámolt valós érték korrekciója	-6.477	-3.979	9.481	-338%	-246%
Cash-flow-fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok	106	113	106	-6%	0%
Külföldi tevékenységben lévő nettó befektetés fedezeti ügyletek	-11.042	-85	1.044	-109%	
Átváltási különbözet	95.833	3.140	10.482	234%	-89%

³ A konszolidált számviteli eredménykimutatáson végrehajtott korrekciók részletezése a Tájékoztató Kiegészítő adatai közt található.

- **Éves szinten 1%-kal, q/q több mint duplázódó 42,2 milliárd forintos adózott profit, erős működési eredmény**
- **Mérséklődő kamateredmény dinamika (-10% y/y), stabil, 6%-os kamatmarzs (-59 bp y/y), 2%-kal csökkenő nettó díj- és jutalékbevételek**
- **Erős költségkontroll, kiemelkedő hatékonyság (2010 1Q CIR: 43,3%)**
- **Éves szinten még emelkedő kockázati költségek (+7%), de q/q már jelentős csökkenés (-33%); 2010 1Q kockázati költség ráta: 3,23% (-1,37%-pont q/q)**
- **Javuló ROE (14%) és ROA (1,8%)**

A Bankcsoport 2010. első negyedévi korrigált konszolidált adózott eredménye 42,4 milliárd forint volt, ami éves szinten 1%-os növekedést jelent, azonban az előző negyedéves adózott eredménynek (20,4 milliárd forint) több mint duplája. A negyedéves 54,2 milliárd forintos adózás előtti eredmény ennél nagyobb mértékben, 120%-kal nőtt q/q. Hasonlóan az előző negyedévhez ezúttal sem volt érdemi adóalap csökkentő hatás, ennek megfelelően az 1Q effektív adókulcs 21,8%-os volt.

A nettó kamatbevételek 142,6 milliárd forintos összege 10%-kal marad el a bázisidőszakétól, a nettó kamatmarzs 6,0%-os szintje pedig 59 bázisponttal kisebb, mint a bázisidőszakban. A nettó kamatmarzs az elmúlt három hónapban 23 bázisponttal mérséklődött. Elsősorban az OTP Core, valamint az OBU esetében csökkent a kamatmarzs (q/q 0,49%-ponttal, illetve 1,91%-ponttal), amit csak részben kompenzált az orosz leánybank javuló kamateredménye (+17% q/q). Az OTP Core esetében a marzs a csökkenő kamatkörnyezetnek és az erős forintnak a következménye, míg Ukrajnában a visszaeső állományok, illetve a problémás hitelek kamat-elszámolási módszertanának megváltozása rovására írható kisebb kamateredmény.

A nem kamatjellegű bevételeken belül a nettó díj- és jutalékbevételek 2%-kal visszaestek y/y (-10% q/q), ami megfelel az előzetes várakozásoknak és tükrözi az üzleti volumenek, illetve tranzakciós bevételek csökkenését. Az egyéb nem kamatjellegű bevételek jelentősen nőttek mind éves, mind pedig negyedéves összehasonlításban (76% y/y és 33% q/q). Ezen belül a legnagyobb mértékű eredményjavulás a nettó devizaárfolyam soron jelentkezett, a 2009. első negyedévi 13,2 milliárd forintos negatív eredménnyel szemben közel 4,5 milliárd forintos eredményt realizált a Bank. Ennek magyarázata, hogy a 2009 első negyedévében stratégiai felüli egyéb nyitott deviza-pozíciók forintgyengülés kapcsán jelentős (mintegy 11,3 milliárd forint) veszteséget okoztak. Mivel ezek a nyitott pozíciók időközben lezárásra kerültek, e soron fokozatosan javult az eredmény. Az értékpapírokon realizált

2010. első negyedéves 9,7 milliárd forintos eredménye döntően a forinthozamok elmúlt negyedévi jelentős csökkenésének a következménye. A korábbi negyedévektől eltérően 2010-ben nem került sor saját járulékos kölcsöntőke (Upper Tier2 Capital) visszavásárlása. Mivel a korábbi eredmények a nettó egyéb bevételek soron kerültek kimutatásra, jelentős a bázishatás. Ezen tételek elmaradása éves szinten 84%-os, az előző negyedévhez képest pedig 54%-os visszaesést okoz a nettó egyéb bevételek szintjében. A teljes bevételeken belül a nem kamatjellegű bevételek aránya 26% volt, ami 5%-pontos növekedés y/y. 2%-pontos q/q.

A Bank költséggazdálkodása továbbra is rendkívül feszes. A működési költségek között a dologi költségek éves szinten 6%-kal, a személyi jellegű kiadások 3%-kal maradtak el a bázisidőszaki szinttől (-6% q/q) döntően létszámcsökkentés, hálózatbővítés leállításai, illetve egyes külföldi országokban fiókok bezárása (Szerbia, Szlovákia, Ukrajna), valamint a működési racionalizálás hatására). Negyedéves viszonylatban a működési kiadások 12%-kal csökkentek: a személyi ráfordítások a 6%-kal, a dologi kiadások 16%-kal estek vissza és ugyanilyen arányban csökkentek az amortizációs költségek is, melynek háttérében bázishatás áll. Utóbbit a 2009 utolsó negyedévében először konszolidált külföldi lízingcégek okozzák, melyek 2,9 milliárd forintnyi 2009. évi értékcsökkenési ráfordítása teljes egészében az utolsó negyedévet terhelte. A külföldi lízingcégektől tisztított konszolidált értékcsökkenési ráfordítások (2010 1Q: 10,6 milliárd forint) q/q 1%-kal csökkentek mindössze (y/y +3%). Az időszaki kiadás/bevétel mutató (43,3%) az elmúlt három hónapban 3,7%-ponttal javult, éves szinten pedig minimálisan (+0,6%-ponttal) nőtt.

A működési eredmény összességében kedvezően alakult (+2% q/q) és mindez lehetőséget adott arra, hogy a Bankcsoport folytassa óvatos, a jövőbeni kockázatokat maximálisan figyelembe vevő céltartalékképzési politikáját.

Mivel a gazdasági fellendülés csak lassan érezhető hatását, a hitelportfóliók minősége tovább romlott, igaz a megelőző negyedévekhez képest kisebb mértékben. A kockázati céltartalékképzés továbbra is jelentős, de q/q már 31%-kal mérséklődött. A hitel- és egyéb kockázati költségek nagysága az elmúlt negyedévben 55,1 milliárd forintot tett ki (+7% y/y). A csoportszintű kockázati költség ráta az elmúlt negyedévben 4,59%-ról 3,23%-ra mérséklődött (1,37%-pont q/q).

A konszolidált ROA (1,8%) gyakorlatilag változatlan maradt, míg a ROE (14%) 1,4%-ponttal mérséklődött y/y. A negyedéves egy részvényre jutó eredmény (hígított EPS) 157 forint volt, amely kétszerese a 2009. utolsó negyedévi értéknek (2009 4Q: 78 forint). A konszolidált jövedelmezőségi

IDŐKÖZI VEZETŐSÉGI BESZÁMOLÓ – 2010. ELSŐ NEGYEDÉVES EREDMÉNY

mutatók q/q alapon jelentősen javultak: a ROA 1,0%-ponttal, míg a ROE 7,2%-ponttal.

A Csoport adózott eredményén felül a saját tőkével szemben közvetlenül értékelt tételek eredményét is

tartalmazó ún. nettó átfogó eredmény („Net Comprehensive Income”) 63,5 milliárd forint volt 2010 1Q-ban, mintegy háromszorosa a 2009 utolsó negyedévében realizált eredménynek.

KONSZOLIDÁLT MÉRLEG

Főbb mérlegtételek (millió forint)	2009 1Q	2009 4Q	2010 1Q	Q/Q	Y/Y
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	10.098.840	9.755.132	9.526.706	-2%	-6%
Pénzeszközök, betétszámlák, elszámolás nemzeti bankokkal	496.846	505.650	535.194	6%	8%
Bankközi kihelyezések	425.380	440.850	430.325	-2%	1%
Pénzügyi eszközök valós értéken	155.336	256.100	262.586	3%	69%
Értékesíthető értékpapírok	510.125	1.354.285	1.124.714	-17%	120%
Ügyfélhitelek (bruttó)	7.719.371	6.907.094	6.916.353	0%	-10%
ebből: Retail hitelek	4.762.969	4.291.847	4.308.885	0%	-10%
Jelzáloghitelek	3.014.026	2.703.433	2.699.845	0%	-10%
Fogyasztási hitelek	1.232.944	1.149.231	1.175.197	2%	-5%
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	515.999	439.183	433.843	-1%	-16%
Corporate hitelek	2.524.657	2.161.903	2.153.747	0%	-15%
Közép- és nagyvállalati hitelek	2.291.448	1.933.848	1.924.297	0%	-16%
Önkormányzati hitelek	233.208	228.055	229.450	1%	-2%
Gépjárműfinanszírozás	425.666	387.431	380.941	-2%	-11%
Váltók és hitelekkel kapcsolatos kamatkövetelések	5.433	65.968	72.780	10%	
Hitelek értékvesztése	-334.706	-494.378	-553.409	12%	65%
Kamatkövetelések	99.563	0	0		-100%
Részvények, részesedések	10.334	18.834	17.605	-7%	70%
Lejáratig tartandó értékpapírok	294.555	188.853	180.927	-4%	-39%
Tárgyi eszközök és immateriális javak	508.996	476.358	480.522	1%	-6%
Egyéb eszközök	213.040	101.486	131.889	30%	-38%
FORRÁSOK ÖSSZESEN	10.098.840	9.755.132	9.526.706	-2%	-6%
Hitelintézetekkel és állammal szembeni kötelezettségek	965.256	802.749	600.475	-25%	-38%
Ügyfélbetétek	5.551.469	5.688.887	5.744.609	1%	3%
ebből: Retail betétek	4.167.388	4.165.398	4.123.157	-1%	-1%
Lakossági betétek	3.754.737	3.746.263	3.714.015	-1%	-1%
Mikro- és kisvállalkozói betétek	412.652	419.135	409.142	-2%	-1%
Corporate betétek	1.384.079	1.480.496	1.585.302	7%	15%
Közép- és nagyvállalati betétek	1.009.643	1.169.837	1.238.695	6%	23%
Önkormányzati betétek	374.436	310.659	346.607	12%	-7%
Ügyfélbetétekkel kapcsolatos kamatkötelezettségek	0	42.997	36.150	-16%	
Kibocsátott értékpapírok	1.498.349	1.410.348	1.184.848	-16%	-21%
Kamattartozások	114.447	0	0		-100%
Egyéb kötelezettségek	481.916	380.708	462.831	22%	-4%
Alarendelt és járulékos kölcsöntőke	336.316	280.834	278.419	-1%	-17%
Saját tőke	1.151.087	1.191.606	1.255.524	5%	9%
Mutatószámok	2009 1Q	2009 4Q	2010 1Q	Q/Q	Y/Y
Hitel/betét arány	139%	121%	120%	-1%	-19%
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) mutató	130%	108%	106%	-2%	-24%
Nettó hitelek	7.384.665	6.412.716	6.362.944	-1%	-14%
Ügyfélbetétek	5.551.469	5.688.887	5.744.609	1%	3%
Retail kötvények	112.957	236.733	257.321	9%	128%
90 napon túl késedelmes hitelek állománya	440.336	671.625	730.070	9%	66%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	5,7%	9,8%	10,7%	0,9%	5,0%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	76,0%	73,6%	75,8%	2,2%	-0,2%
Konzolidált tőkemegfelelés	2009 1Q	2009 4Q	2010 1Q	Q/Q	Y/Y
Tőkemegfelelési mutató (konzolidált, IFRS)	15,2%	17,2%	17,5%	0,3%	2,3%
Tier1 ráta	10,2%	13,7%	13,8%	0,1%	3,6%
Core Tier1 ráta	8,6%	12,0%	12,1%	0,1%	3,5%
Tőkeáttétel (Saját tőke/Mérlegfőösszeg)	11,4%	12,2%	13,2%	1,0%	1,8%
Szavatoló tőke (konzolidált)	1.179.560	1.194.508	1.235.183	3%	5%
Ebből Elsődleges (Tier 1) tőke	789.457	952.416	974.010	2%	23%
Ebből Hibrid elsődleges tőke	122.108	118.278	116.979	-1%	-4%
Másodlagos (Tier 2) tőke	390.683	242.521	261.592	8%	-33%
Befektetések miatti levonások	-580	-428	-419	-2%	-28%
Korrigált mérlegfőösszeg (hitelezési, piaci és működési kockázatokat figyelembe vevő)	7.763.399	6.942.437	7.070.991	2%	-9%

- **Csökkenő hitelállományok (árfolyamszűrten -2% y/y, -1% q/q)**
- **Éves és negyedéves alapon egyaránt bővülő betétállomány (+3% y/y, de árfolyamszűrten +10%, illetve +1% q/q); javuló hitel/betét mutató (120%, -19%-pont y/y, -1%-pont q/q)**
- **További lassulás a hitelportfólió romlásában (90 napon túl késedelmes hitelek aránya: 10,7%, +0,9%-pont q/q)**
- **Stabil, tovább javuló tőkepozíció, 17,5%-os konszolidált IFRS szerinti tőkemegfelelési mutató, 13,8%-os Tier1 ráta**

IFRS konszolidált mérlegfőösszeg az elmúlt egy évben 6%-kal csökkent (-2% q/q), nagysága 9.527 milliárd forint volt. A Bankcsoport saját tőkéje 1.256 milliárd forintra emelkedett (+9% y/y, +5% q/q), és a teljes mérleg 13,2%-át képviselte.

Az óvatosabb hitelezés, illetve visszafogott hitelkereslet eredményeként a bruttó hitelállomány éves szinten 10%-kal csökkent (árfolyamszűrten 2% a visszaesés), az elmúlt negyedévben pedig gyakorlatilag stagnált (2010 1Q záró állomány: 6.916 milliárd forint). A bruttó hitelállományon belül a legnagyobb részarányt továbbra is a retail hitelek képviselték (62%), míg a corporate hitelportfólió (31%) és a gépjármű-finanszírozási hitelek (6%) ennél kisebb hányadot tettek ki.

Y/Y árfolyamszűrten az OTP Core-t, a DSK-t és az orosz leánybankot leszámítva mindenütt csökkentek a hitelállományok (OTP Core és DSK: +1%, OTP Bank Russia: +2%), a legjelentősebb visszaesés Montenegróban (-28%), Szlovákiában (-15%) valamint Romániában (-10%) következett be. Ukrajnában 6%-kal zsugorodott a hitelportfólió, 5% alatti ütemben csökkent továbbá a szerb és a horvát portfólió. A jelentős montenegrói visszaesés háttérében döntően az anyabanknak történő hitelportfólió eladás áll.

2010 1Q-ban q/q a konszolidált hitelállomány stagnált, az árfolyamváltozás hatását kiszűrve az állomány 1%-kal esett vissza q/q. Árfolyamhatást kiszűrve a konszolidált portfólió szempontjából meghatározó OTP Core, valamint az orosz és bolgár leánybank gyakorlatilag stagnált (0% változás), míg az ukrán portfólió 2%-kal csökkent. A kisebb leánybankok stagnáló vagy enyhén csökkenő volumene mellett a CKB 6%-os visszaesést szenvedett el az elmúlt három hónapban.

A hitelállomány visszaesése mellett az elmúlt 12 hónapban a portfólió minősége mindenütt romlott; a 90 napon túl késedelmes kinnlevőségek állománya csoportszinten 10,7%-ra nőtt. A Csoporton belül változatlanul az ukrán és szerb portfólió minősége a leggyengébb, itt a 90 napon túli késedelmes hitelek aránya 23,5%, illetve 37,6%, azonban a romlás üteme lassult. Ugyanakkor Montenegró esetében

ezzel ellentétes a folyamat, március végére a 90 napon túli késedelmes hitelek aránya 14,1%-ra emelkedett (+3,3%-pont q/q, illetve +12,7%-pont y/y).

Örvendetes fejlemény – ez jelentős mértékben a forint erősödésével, illetve az adósvédelmi programmal hozható összefüggésbe –, hogy a magyar portfólió romlásának üteme stabil, a 90 napon túl késedelmes kinnlevőség állománya 7,4%-ról 8,0%-ra nőtt.

A hitelekre képzett értékvesztés állománya 2010. március végén 553 milliárd forint volt (+65% y/y és +12% q/q). A 90 napon túl késedelmes hitelek állománya 730 milliárd forint volt és a fedezettség ennek megfelelően 75,8%-ra nőtt (+2,2%-pont q/q).

A konszolidált betétállomány éves szinten 3%-kal, az elmúlt negyedévben pedig 1%-kal bővült. Árfolyamkorigáltan ugyancsak 1%-os a növekedés q/q, az éves dinamika azonban jelentős, 10%-os.

A betétállomány árfolyamszűrten az elmúlt évben leggyorsabban Oroszországban (+45%), Romániában (+37%), valamint Ukrajnában (+28%) nőtt, és kiemelendő az OTP Core 8%-os betétbővülése is. Visszaesés egyedül Szlovákiában történt (y/y -8% árfolyamszűrten).

Az elmúlt negyedévben már visszafogottabb volt a betétgyűjtés, lévén a hitelkereslet továbbra is gyenge. Árfolyamszűrten növekedést Oroszországban (+2% q/q), Bulgáriában (+2%), Romániában (+4%), valamint az OTP Core (+2%) esetében regisztrálhattunk, jelentősebb visszaesés történt ugyanakkor Szerbiában (-7%).

A mérsékelt hitelkereslet következtében a konszolidált hitel/betét mutató (120%) éves és negyedéves összehasonlításban egyaránt javult (-19%, illetve -1%-pontot). A nettó hitel/(betét+lakossági kötvény) mutató pedig 106% volt. Egyedi szinten a legnagyobb javulás a korábban kiemelkedően magas hitel/betét mutatókkal rendelkező leányvállalatoknál következett be az elmúlt három hónapban: Romániában 18%-ponttal, Ukrajnában 5%-ponttal, Oroszországban 2%-ponttal csökkent a mutató. Ukrajna esetében megjegyzendő, hogy a jelentős céltartalék állománnyal korigált nettó hitel/betét mutató 326% lenne (igazítatlan mutató: 400%).

Magyarországon az OTP Bank sikeresen folytatta 2007-ben megkezdett stratégiáját: a betétgyűjtést más megtakarítási formákkal (alapok, lakossági kötvények) kombinálta. Az Alapkezelő kezelt eszközállománya a javuló tőkepiaci környezet következtében folyamatosan bővült, éves szinten 53%-os, az elmúlt három hónapban pedig 11%-os volt a növekedés. A retail kötvények állománya a 2009. végi 237 milliárd forintról 257 milliárdra nőtt (+9% q/q, ezzel +128% y/y).

A kibocsátott értékpapírok állománya éves szinten 21%-kal, az elmúlt negyedévben pedig 16%-kal csökkent. A kibocsátott kötvények állományát 2010. első negyedévben jelentősen befolyásolták a jelzáloglevél-lejáratok. Ezek közül a legjelentősebb a 2010. március 4-én lejárt és visszafizetésre került 1 milliárd euró névértékű (kb. 266 milliárd forint) papír volt. Ezt a hatást több tényező részben ellensúlyozta: a retail kötvénykibocsátások mintegy 21 milliárd forint állománynövekedést okoztak q/q, illetve 144 milliárd forintot y/y. Továbbá két jelentősebb intézményi kibocsátásra került sor 2010 1Q folyamán: februárban 100 millió svájci frank névértékű, 2 éves futamidejű senior kötvénnyel tért vissza az OTP Bank a kötvénypiacokra, továbbá az OTP Jelzálogbank márciusban 300 millió euró össznévértékű – 1,7 év futamidejű – jelzáloglevelet bocsátott ki a 3 milliárd euró keretösszegű nemzetközi jelzáloglevél programja keretében. Utóbbi kibocsátásnak közel harmada lett Csoporton kívüli befektetők által lejegyezve.

Az alárendelt és járulékos kölcsöntőke állomány a 2009 során történt járulékos kölcsöntőke kötvény (Upper Tier2 Capital) visszavásárlások eredményeképpen csökkent y/y 17%-ot. Az eredetileg kibocsátott 500 millió euró névértékből összesen mintegy 157 millió euró névértékben került

sor járulékos kölcsöntőke kötvények visszavásárlására 2009 során, amiből az utolsó háromnegyed évre mintegy 67 millió euró jutott (1Q: 90 millió euró; 2Q: 39 millió euró; 3Q: 26 millió euró; 4Q: 2 millió euró). 2010 első negyedévében további visszavásárlásra nem került sor, ennek megfelelően az állomány q/q 1% csökkenése a forintárfolyam mérsékelt erősödését tükrözi.

KONSZOLIDÁLT TŐKEMEGFELELÉSI MUTATÓ (BASEL II ALAPÚ)

A Bankcsoport szavatoló tőkéje a tárgyidőszak végén 1.235 milliárd forint volt, az előzetes, becsült (hitelezési, piaci és működési kockázatokat is figyelembe vevő) korrigált mérlegfőösszeg pedig 7.071 milliárd forint. A tőkemegfelelési mutató értéke 17,5% volt, ezen belül az alapvető tőke (Tier1) goodwillal és immateriális javakkal csökkentett nagysága 13,8%, a hibrid instrumentumokat nélkülöző Core Tier1 ráta pedig 12,1% volt.

Tekintettel kiváló konszolidált és egyedi tőkepozíciójára, az OTP Bank 2010. április 29-én kezdeményezte az EBRD felé a pénzügyi intézet által biztosított 200 millió eurós alárendelt kölcsöntőke megállapodás felmondását. A jelzett időpontig leírásra nem került sor.

AZ OTP BANK MAGYARORSZÁGI ALAPTEVÉKENYSÉGE⁴

Az OTP Core szegmentált eredménykimutatása:

Eredménykimutatás (millió forint)	2009 1Q	2009 4Q	2010 1Q	Q/Q	Y/Y
OTP CORE adózott eredmény osztalék és nettó végleges pénzeszköz nélkül	40.850	39.218	40.316	3%	-1%
OTP CORE adózás előtti eredmény	59.439	41.354	50.033	21%	-16%
Működési eredmény	71.793	63.009	67.121	7%	-7%
Összes bevétel	115.428	109.686	109.692	0%	-5%
Nettó kamateredmény	82.606	85.270	75.990	-11%	-8%
Nettó díjak, jutalékok	21.672	22.415	20.784	-7%	-4%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	11.150	2.001	12.918	546%	16%
Működési költség	-43.635	-46.677	-42.570	-9%	-2%
Kockázati költségek	-12.354	-21.655	-17.088	-21%	38%
Hitelkockázati költség	-19.157	-23.424	-16.762	-28%	-12%
Egyéb kockázati költség	6.802	1.768	-326	-118%	-105%
Bevételek üzletági bontása					
RETAIL					
Összes bevétel	83.281	77.527	80.609	4%	-3%
Nettó kamateredmény	63.326	56.432	60.858	8%	-4%
Nettó díjak, jutalékok	18.670	19.879	18.735	-6%	0%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	1.285	1.216	1.017	-16%	-21%
CORPORATE					
Összes bevétel	6.861	9.895	8.818	-11%	29%
Nettó kamateredmény	4.289	5.840	6.054	4%	41%
Nettó díjak, jutalékok	2.196	3.699	2.467	-33%	12%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	376	355	297	-16%	-21%
Treasury ALM					
Összes bevétel	24.055	23.486	20.412	-13%	-15%
Nettó kamateredmény	14.991	22.998	9.079	-61%	-39%
Nettó díjak, jutalékok	145	195	167	-14%	16%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	8.919	294	11.166		25%
Teljesítménymutatók (%)					
ROA	3,3%	2,7%	2,9%	0,2%	-0,4%
ROE	19,0%	16,1%	16,1%	-0,1%	-3,0%
Teljes bevétel marzs	9,24%	7,57%	7,79%	0,22%	-1,45%
Nettó kamatmarzs	6,61%	5,89%	5,40%	-0,49%	-1,22%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	2,24%	2,74%	2,00%	-0,75%	-0,25%
Kiadás/bevétel arány	37,8%	42,6%	38,8%	-3,7%	1,0%
Effektív adókulcs	31,3%	5,2%	19,4%	14,3%	-11,9%

- **A bevételek stabilitása és a q/q 9%-kal csökkenő működési költségek lehetővé tették az óvatos céltartalék-képzést**
- **DPD90+ portfólió céltartalék-fedezettsége stabil (2010 1Q: 74,8%%, -0,1%-pont q/q)**
- **Sikerese corporate betétgyűjtés és retail kötvény kibocsátás: nettó hitel/(betét+retail kötvény) mutató 84%-on (-2%-pont q/q, -15%-pont y/y)**
- **Élénkülő jelzáloghitelzés, márciusban újra piacvezető folyósítási teljesítmény**

Eredményalakulás

Az OTP Core 2010. első negyedévi adózott eredménye (40,3 milliárd forint) y/y alapon stabil, q/q alapon mérsékelten növekvő profitabilitást jelez. A stabil bevételi bázis (+0% q/q) és a csökkenő működési költségek (-9% q/q) magas, közel 17 milliárd forintos kockázati költség képzést tettek lehetővé, melynek köszönhetően a késedelmes portfólió céltartalék fedezettsége stabil maradt (2010 1Q: 74,8%, -0,1%-pont q/q). A 2010 1Q eredményben 6,5 milliárd forint értékpapír árfolyamnyereség jelentkezett egyszeri tételként, ezt leszámítva nem voltak további jelentős egyszeri tételek⁵: járulékos kölcsöntőkét nem vett vissza a társaság, illetve az effektív adóterhelés is a

⁴ 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 féléves jelentés. Az OBR-rel kötött finanszírozási célú kamatswapok ártértékelési eredménye (FVA) 2008-tól szintén átsorolásra került az OBR korrigált adózott eredményébe. Az OTP Bank Nemzetközi Pénzügyi Standardok szerint készített nem konszolidált szűkített IFRS beszámolója megtalálható a Budapesti Értéktőzsde (www.bet.hu), a PSZÁF által üzemeltetett honlapon (www.kozzetetelek.hu), valamint az OTP Bank (www.otpbank.hu) honlapján.

társasági adó szintjének megfelelő mérték közelében alakult (2010 1Q: 19%).

A továbbra is magas 17,1 milliárd forintos kockázati költségszintet a 2009. harmadik negyedéve óta gyakorlatilag egyenletes ütemben romló portfólió minőség indokolja (DPD90+ ráta 2009 2Q: 6,2%, 3Q: 6,8%, 4Q: 7,4%, 2010 1Q: 8,0%). A 2010-ben végrehajtott céltartalékolás szinten tartotta a fedezettséget (2010 1Q: 74,8%, -0,1%-pont q/q). A minőségromlás összetételével kapcsolatban 2009 4Q-hoz hasonlóan továbbra is igaz, hogy a retail kitétségek minősége stabilabb, míg a vállalkozói hiteleket erőteljesebb romlás jellemezte. A jelzáloghitelek DPD90+ rátája 5,1%-ról 5,5%-ra nőtt q/q, a fogyasztási hiteleknél 15,9%-ról 16,5%-ra emelkedett az arány. A lakossági portfólió minőségének alakulásában szerepe volt a forintárfolyam jelentős erősödésének 2009 2Q-ban és az azóta mutatott viszonylagos stabilitásának. Fontos továbbá az adósvédelmi program portfólió-minőségre, illetve kockázati költségre gyakorolt pozitív hatása is: 2010. március végén a programban résztvevő lakossági állomány a lakossági portfólió mintegy 5,1%-át (2009 3Q: 3,0%, 4Q: 4,4%) tette ki, ami az átstrukturálás ütemében fokozatos lassulásról árulkodik az adósvédelmi program 2009 félévkori indulása óta. A vállalkozói hitelek romlása viszont némileg erősebb volt a tárgynegyedévben: a DPD90+ ráta 7,9%-ról 8,8%-ra nőtt q/q.

A nettó kamateredmény q/q 11%-kal, y/y 8%-kal csökkent. A nettó kamatmarzs 5,40%-ra szűkült (-0,49%-pont q/q, -1,22%-pont y/y). A kedvezőtlen dinamikák részben bázishatásokhoz köthetők. 2009 első negyedévében a gyenge forintárfolyam gyakorolt pozitív hatást a nettó kamateredményre a devizahitelezés eredményén keresztül. 2009 utolsó negyedévében pedig derivatív ügyletek ártértékeléséhez kapcsolódó nyereség keletkezett a nettó kamateredményben, aminek ellenpárjaként az értékpapírok árfolyameredménye soron keletkezett közel azonos nagyságrendű negatív eredmény. Az

alap üzleti tevékenységből származó kamateredményt meghatározó tényezők közül a legfontosabb egyrészt a deviza swapokon keletkező kamatkülönbözeti eredmény 2009. harmadik negyedévével megfigyelhető folyamatos csökkenése, ami a forint-svájci frank, forint-dollár kamatkülönbözet fokozatos szűkülésére vezethető vissza. Ezt a negatív hatást némileg ellensúlyozza, hogy erős likviditási pozíciója, továbbá a forint kamatkörnyezet csökkenése következtében a Bank fokozatosan mérsékelte akciós betéti kamatait. Utóbbi azonban nem azonnal jelentkező pozitív hatás, hanem a betétek átárazódásának megfelelően (átlag 2-3 hónap) időben elnyújtva jelentkezik.

A nettó díjak (1Q: 20,8 milliárd forint) q/q 7%-kal, y/y 4%-kal kerültek lejjebb. Az egyéb nem kamat eredmény viszont (2010 1Q: 12,9 milliárd forint, +10,9 milliárd forint q/q) jelentős negyedéves erősödést mutatott, mely államkötvény portfólión a forint hozamok jelentős csökkenése következtében ért, mintegy 6,5 milliárd forint árfolyam-eredményhez köthető. Járulékos kölcsöntőke visszavásárlásból a tárgynegyedévben nem származott profit. Éves viszonylatban 16%-kal, 1,8 milliárd forinttal nőtt ez az eredmény sor.

A működési költségek kontrollja továbbra is szigorú: a negyedéves költségtömeg q/q 9%-os, y/y 2%-os csökkentése annak fényében is különösen figyelemre méltó, hogy Magyarországon a fogyasztói árak éves átlagos növekedése 2010 1Q-ban még 6% körül volt. A csökkenés jelentős részben a személyi költségeken realizálódott, melyek y/y 7%-kal, q/q 10%-kal mérséklődtek. A jelentős alkalmazkodás a tavaly végrehajtott létszámleépítések következménye: a 2009-ben végrehajtott 477 fős csökkentést követően 2010 1Q-ban nem volt érdemi változás (ezzel 2010 1Q záró létszám: 7.845 fő. -4% y/y).

A fiókszám nem változott érdemben (2010 1Q: 381, -1 fiók q/q és y/y egyaránt).

Az OTP Core mérlegének kiemelt sorai:

Főbb mérlegtételek (zárállományok, millió forint)	2009 1Q	2009 4Q	2010 1Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	5.113.274	5.805.466	5.605.574	-3%	10%
Bruttó hitelek	3.582.210	3.396.769	3.412.854	0%	-5%
Retail hitelek	2.334.232	2.186.022	2.201.403	1%	-6%
Corporate hitelek	1.247.978	1.210.747	1.211.451	0%	-3%
Hitelekre képzett céltartalékok	-135.406	-188.502	-203.142	8%	50%
Ügyfélbetétek	3.373.389	3.496.796	3.549.839	2%	5%
Ügyfélbetétek + retail kötvény	3.486.346	3.733.529	3.807.160	2%	9%
Retail betétek	2.446.598	2.470.161	2.406.391	-3%	-2%
Retail betétek + retail kötvény	2.559.555	2.706.894	2.663.713	-2%	4%

⁵ Emlékeztetőül a bázisidőszakokat az következő egyszeri tételek érintették. 2009 1Q-ban az eredmény kimutatás szerkezetét jelentősen érintette három tétel, melyek együttes hatása a Core adózott eredményre közel semleges volt. Egyrészt járulékos kölcsöntőke (Upper Tier 2 Capital) visszavásárláson a Bank mintegy 19,6 milliárd forint adó előtti nyereséget realizált, továbbá a stratégiai nyitott pozíció felüli nyitott devizapozíciók 11,3 milliárd forintos adó előtti veszteséget okoztak. E két tétel az egyéb nem kamatjellegű eredményben lett elszámolva. Továbbá a leányvállalati befektetések adópajzsán keletkezett 9,5 milliárd forint többlet adóráfördítés az effektív adókulcs emelkedését okozta (2009 1Q: 31%), mely így lényegesen meghaladta a társasági adó szintjéből adódó mértéket (19%). 2009 4Q-ban pozitív hatású egyedi tételként az alacsony, 5%-os effektív adóterhelés jelentkezett, melyet ukrán kitétségekre képzett kockázati költségek okoztak. Járulékos kölcsöntőke visszavásárlásból ekkor nem származott profit.

Főbb mérlegtételek (zároállományok, millió forint)	2009 1Q	2009 4Q	2010 1Q	Q/Q	Y/Y
Corporate betétek	926.791	1.026.635	1.143.447	11%	23%
Hitelintézetekkel és állammal szembeni kötelezettségek	704.606	823.211	653.972	-21%	-7%
Kibocsátott értékpapírok	1.405.320	1.305.525	1.103.523	-15%	-21%
<i>Ebből retail kötvény</i>	<i>112.957</i>	<i>236.733</i>	<i>257.321</i>	<i>9%</i>	<i>128%</i>
Saját tőke	849.070	990.236	1.046.772	6%	23%
Hitelportfólió minősége (%)	2009 1Q	2009 4Q	2010 1Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya	165.757	251.594	271.516	8%	64%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	4,6%	7,4%	8,0%	0,5%	3,3%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	81,7%	74,9%	74,8%	-0,1%	-6,9%
Piaci részesedés (%)	2009 1Q	2009 4Q	2010 1Q	Q/Q	Y/Y
Hitelek	17,0%	17,8%	18,0%	0,2%	1,1%
Betétek	24,3%	24,2%	24,7%	0,5%	0,4%
Mérlegfőösszeg	23,0%	26,3%	24,6%	-1,6%	1,7%
Teljesítménymutatók (%)	2009 1Q	2009 4Q	2010 1Q	Q/Q	Y/Y
Hitel/betét arány	106%	97%	96%	-1%	-10%
Nettó hitel/(betét+retail kötvény)	99%	86%	84%	-2%	-15%

Mérlegdinamikák

2010. első negyedévben is folytatódott a 2009 folyamán megindult erőteljes alkalmazkodás az OTP Core mérlegében, amit részben a gazdasági recesszió, illetve a Magyarországon megvalósult fiskális kiigazítás váltott ki. A betéthelyettesítő lakossági megtakarításokat is figyelembe vevő „nettó hitel/(betét+retail kötvény mutató)” 2009 1Q óta csökkenő pályán van (2010 1Q: 84%, -2%-pont q/q, -15%-pont y/y).

Az ügyfélhitelek árfolyamszűrten stagnáltak 2010 1Q-ban (+0% q/q, illetve +1% y/y), érdemi növekedést árfolyamszűrten a fogyasztási-, illetve a mikro- és kisvállalkozói hitel állománya mutatott (+2%, illetve +3% q/q) – előbbi elsősorban a folyószámlahitelek állomány-növekedésének köszönhetően, miközben a fogyasztási hitelen belül legnagyobb állományt kitevő személyi kölcsön állomány a piachoz viszonyítva kiemelkedő folyósítási teljesítmény ellenére tovább csökkent (-2% q/q, ezzel -10% y/y). A relatív jó teljesítményt jelzi az is, hogy a Bank személyi kölcsön folyósításban elért piaci részaránya 52% körüli volt 2010 1Q során, míg a meglévő állomány esetében a részesedés ennél lényegesen alacsonyabb: 33%.

A jelzáloghitel-portfólió tovább csökkent 2010 1Q-ban (árfolyamszűrten -1% q/q, -3% y/y). A jelzáloghitelek negyedéves folyósítása elmaradt ugyan a tavalyi utolsó negyedévtől (2010 1Q folyósítás: 13,6 milliárd forint, -15% q/q), biztató jel ugyanakkor, hogy szintje 15%-kal magasabb a válság során a mélypontot jelentő 2009. első negyedévi adatnál, továbbá az új szerződések terén elért részesedés hónapról hónapra javult a negyedév folyamán. 2010. márciusban a Bank új szerződések terén elért piaci részesedése 22% volt⁶, amivel sikerült újra piacvezető pozíciót kiharcolnia magának. Ami a folyósítások devizaszerkezetét illeti: a forint részaránya megközelítette a 60%-ot (a

2009-es átlagos érték 55% volt). Az arány emelkedésében a piaci feltételű forint lakáshitelek erősödő folyósítása mellett egyelőre jelentősebb szerepe volt annak, hogy a szabad felhasználású jelzáloghitelek folyósításban most először nagyobb részt tett ki a forint, mint a deviza folyósítás (4,7 vs. 2,6 milliárd forint).

Az OTP Core betéti bázisa a betéthelyettesítő terméknek tekintett banki saját-kötvények állományát is figyelembe véve y/y 9%-kal bővült, és 2010 1Q-ban is nőni tudott (+2% q/q). A retail betétek q/q megfigyelhető gyengélkedésének legfőbb oka, hogy a Bank erős likviditási pozíciója, továbbá a forint kamat környezet csökkenése következtében fokozatosan mérsékelte akciós kamatait, ami az akciós lekötött állományok lemorzsolódását okozta. Ezzel párhuzamosan megfigyelhető volt az alternatív megtakarítási formák (elsősorban is a befektetési alapok) újbóli térhódítása. Továbbra is népszerűek ugyanakkor a retail kötvények: állományuk a 2009. végi 237 milliárd forintról 257 milliárdra nőtt (+9% q/q, ezzel +128% y/y).

A betétállomány növekedésének motorja így a corporate betétek bővülése volt: a közép- és nagyvállalati (KNV) betétek q/q 10%-kal, y/y 34%-kal az önkormányzati betétek pedig q/q +17%-kal y/y +1%-kal nőttek. Az önkormányzati betétek jó q/q teljesítményében szezonális szerepet játszott: a befolyt iparüzési adó következtében az önkormányzati betétek állománya 1Q és 3Q végén rendszerint növekszik, az ezt követő negyedévekben azonban csökken.

A kibocsátott kötvények állományát (2010 1Q: 1.104 milliárd forint, -15% q/q, ezzel -21% y/y) a negyedév során jelentősen befolyásolták a jelzáloglevél-lejáratok. Ezek közül a legjelentősebb a 2010. március 4-én lejárt és visszafizetésre került 1 milliárd euró névértékű (kb. 266 milliárd forint) papír volt. Ezt a hatást több tényező részben ellensúlyozta: a már említett retail kötvénykibocsátások mintegy 21 milliárd forint állomány-növekedést okoztak q/q (illetve 144 milliárd

⁶ A mutatót a forint és euró jelzáloghitelek új szerződéses összege alapján számítottuk, mivel a bank svájci frank hitelezést már nem folytat.

forintot y/y). Továbbá két jelentősebb intézményi kibocsátásra került sor 2010 1Q folyamán: februárban 100 millió svájci frank névértékű, 2 éves futamidejű senior kötvénnyel tért vissza az OTP Bank a kötvénypiacokra. Ez az OTP Csoport történetének első svájci frank kibocsátása volt. A Jelzálogbank pedig márciusban 300 millió euró össznévértékű – 1,7 év futamidejű – jelzáloglevelet bocsátott ki a 3 milliárd euró keretösszegű nemzetközi jelzáloglevél programja keretében. (Utóbbi kibocsátásnak közel harmada lett Csoporton kívüli befektetők által lejegyezve).

A hitelintézetekkel és állammal szembeni kötelezettségek összegét alapvetően az állami hitellel kapcsolatos tranzakciók mozgatták (2010 1Q állomány: 654 milliárd forint -21% q/q, -7% y/y). Az OTP Bank és a Magyar Állam között 2009. március 26-án létrejött kölcsönszerződés alapján két részletben (2009. áprilisban és júniusban) folyósított, összesen 1,4 milliárd eurónyi hitel két egyenlő részletben 2009. novemberben, illetve 2010. márciusban előtörlesztésre került. Az előtörlesztés oka az volt, hogy az állami hitel felhasználásával

nyújtott vállalkozói kölcsönök hiteldíja és futamideje a vállalkozói ügyfélkör egy részének igényét tudta csak kielégíteni, emiatt az igények egy szélesebb körének kielégítését a Bank a továbbiakban a saját likviditási tartalékai terhére kívánja biztosítani.

A 2009. harmadik negyedévben az EBRD-vel kötött, majd 2009 decemberében 6 hónapra meghosszabbított alárendelt kölcsöntőke megállapodás lehívására 2010-ben sem került sor. Mérlegzárást követő esemény továbbá, hogy 2010. április 29-én a Bank kezdeményezte a megállapodás felmondását. A lépést alapvetően két tényező indokolta: egyrészt a Bank és a Csoport tőkehelyzete nem indokolja az alárendelt tőkeelem igénybe vételét, másrészt az OTP Bank egyedi-, és a Magyar Állam szuverén hitelbesorolásának alakulását övező pozitív várakozások az EBRD által kínált megoldásnál olcsóbb piaci forrásbevonást vetítenek előre. Utóbbival kapcsolatos hír, hogy az S&P 2010. márciusban az OTP Bank „BB+” besorolásának változatlanul hagyása mellett a kilátást negatívról stabilra változtatta.

OTP ALAPKEZELŐ

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

Eredménykimutatás millió forintban	2009 1Q	2009 4Q	2010 1Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Alapkezelés adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	1.243	1.443	1.731	20%	39%
Adózás előtti eredmény	1.553	1.822	2.119	16%	36%
Összes bevétel	1.844	2.562	2.436	-5%	32%
Alapkezelési díjbevétel	2.149	3.395	3.091	-9%	44%
Alapkezelési díjbevétel mértéke (%)	1,37%	1,67%	1,35%	0,0%	-0,3%
Vagyonkezelési díjbevétel	788	933	851	-9%	8%
Vagyonkezelési díj mértéke (%)	0,46%	0,39%	0,35%	-0,1%	0,0%
Forgalmazási jutalék	-1.214	-1.557	-1.651	6%	36%
Működési költség	-291	-597	-317	-47%	9%
Személyi költségek	-122	-279	-124	-55%	2%
Dologi költségek	-162	-313	-188	-40%	16%
Értécsökkenés	-6	-5	-4	-11%	-31%
Értékteremtés (adózott)	2.279	2.786	3.148	13%	38%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2009 1Q	2009 4Q	2010 1Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Eszközök összesen	8.717	10.933	10.881	0%	25%
Saját tőke	4.375	9.059	5.792	-36%	32%
Kezelt vagyon milliárd forintban	2009 1Q	2009 4Q	2010 1Q	Q-o-Q	Y-o-Y
OTP Alapok	621,5	862,7	1.004,8	16%	62%
pénzpiaci	241,0	299,2	340,1	14%	41%
kötvény	48,4	105,9	142,0	34%	194%
vegyes	12,3	14,8	15,4	4%	26%
részvény	182,4	306,8	360,7	18%	98%
garantált	122,0	117,6	126,3	7%	4%
egyéb	15,5	18,5	20,3	10%	31%
Pénztárak számára kezelt vagyon	531,3	758,2	804,5	6%	51%
OTP Pénztárak	516,0	737,5	781,9	6%	52%
Egyéb pénztárak	15,3	20,7	22,6	9%	48%
Egyéb intézményi vagyonkezelés	162,7	198,1	208,7	5%	28%
Teljes kezelt vagyon	1.315,5	1.819,0	2.018,0	11%	53%

Az OTP Alapkezelő 2010 első negyedévében 1,7 milliárd forint adózott eredményt realizált, amely mintegy 20%-kal a 2009. utolsó negyedéves szint felett teljesült. A Társaság időszakos értékteremtő

képessége 3,1 milliárd forintot jelentett az első negyedévben, a működési költségek mindemellett q/q 47%-kal csökkentek.

Az elmúlt három hónap során elsősorban a lakossági befektetők aktivitásának köszönhetően a hazai befektetési alapokban kezelt vagyon közel 12%-os növekedést ért el. A kezelt vagyon kiemelkedő növekedése egyrészt a javuló piaci teljesítmények eredménye, másrészt jelentős tőkebeáramlás volt tapasztalható az első három hónap során (közel 235 milliárd forint). Az értékpapíralapok összpiaci pénzáramlásából mintegy 51% érintette az OTP Alapkezelő alapjait. A negyedév során a lakossági befektetők által elsősorban a pénzüpiaci, a rövid távú kötvény, ingatlan, illetve garantált alapok bizonyultak keresettnek. Az OTP Alapkezelő által kezelt alapok közül az OTP Optima kötvény-alapba 31 milliárd forint, míg az OTP Tőkegarantált Pénzüpiaci alapba 18 milliárd forint friss tőke áramlott.

Az OTP Alapkezelő által realizált időszaki alapkezelési díjbevétel ezzel együtt q/q 9%-os visszaesést mutat, ugyanakkor 44%-kal haladja meg 2009. első negyedévéét. A díjterhelés mértéke az alapok átlagos állományához viszonyítva 1,35%-ot jelentett. A vagyonkezelési díjbevétel értéke 0,8

milliárd forint volt, amely 0,35%-os díjterhelésnek felel meg.

A pénztári üzletágban kezelt vagyon 2010. első negyedévében 6%-os q/q növekedéssel meghaladta a 800 milliárd forintot (+51% y/y), míg az intézményi befektetők aktivitása ennél mérsékeltebb növekedést (+5% q/q) tett lehetővé az egyéb intézményi vagyonkezelés tekintetében.

Az OTP Alapkezelő továbbra is kiváló teljesítményét, illetve a befektetők bizalmát tükrözi, hogy becsült duplikációkkal szűrt piaci részesedése a negyedév során 150 bázisponttal emelkedett (33,74%-ot tett ki március végén), míg a versenytársak többsége valamelyest (10-30 bázispont) veszített piaci pozíciójából. A Társaság ügyfeleinek száma az első negyedév során közel 12 ezer fővel (+6% q/q) bővült, az ügyfélszám növekedése elsősorban az OTP Optima, illetve OTP Tőkegarantált pénzüpiaci alap népszerűségének köszönhető.

A konszolidációs körbe tartozó két külföldi alapkezelő (Ukrajna, Románia) a 2010. első negyedévében 5 millió forint nyereséget realizált.

MERKANTIL CSOPORT

Az Merkantil Bank és Car gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2009 1Q	2009 4Q	2010 1Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül ¹	118	-1.827	288	-116%	144%
Adózás előtti eredmény	182	-1.940	395	-120%	117%
Működési eredmény	3.058	2.796	2.909	4%	-5%
Összes bevétel	4.492	4.195	4.113	-2%	-8%
Nettó kamatbevétel	5.431	4.641	4.486	-3%	-17%
Nettó díjak, jutalékok	-1.197	-1.195	-1.050	-12%	-12%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	259	749	677	-10%	162%
Működési költség	-1.435	-1.400	-1.205	-14%	-16%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-2.516	-2.862	-2.449	-14%	-3%
Egyéb kockázati költség	-360	-1.874	-66	-97%	-82%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2009 1Q	2009 4Q	2010 1Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	382.910	308.706	305.818	-1%	-20%
Bruttó hitelek	349.927	312.698	316.147	1%	-10%
Retail hitelek	307	80	103	29%	-67%
Corporate hitelek	40.144	37.850	43.933	16%	9%
Gépjármű hitelek	309.476	274.768	272.112	-1%	-12%
Hitelek értékvesztése	-23.183	-34.393	-36.777	7%	59%
Ügyfélbetétek	8.130	5.467	4.672	-15%	-43%
Retail betétek	2.101	1.496	1.774	19%	-16%
Corporate betétek	6.028	3.971	2.914	-27%	-52%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	295.856	235.553	237.722	1%	-20%
Saját tőke	33.350	31.444	30.908	-2%	-7%
Hitelportfolió minősége	2009 1Q	2009 4Q	2010 1Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya	27.348	38.469	39.716	3%	45%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	7,8%	12,3%	12,6%	0,3%	4,7%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	3,03%	3,59%	3,16%	-0,43%	0,13%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	84,8%	89,4%	92,6%	3,2%	7,8%

Teljesítménymutatók (%)	2009 1Q	2009 4Q	2010 1Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,1%	-2,3%	0,4%	2,7%	0,2%
ROE	1,41%	-22,40%	3,74%	26,14%	2,33%
Nettó kamatmarzs	5,97%	5,93%	5,92%	-0,01%	-0,05%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	3,0%	3,6%	0,0%	-3,6%	-3,0%
Kiadás/bevétel arány	31,9%	33,4%	29,3%	-4,1%	-2,7%

¹ 2009 2Q-tól kezdődően a Car leasing állomány a Gépjármű hitelek között, a Big ticket leasing állomány a Corporate hitelek között kerül kimutatásra, valamint a lízingkövetésekre 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.

- **288 millió forintos 2010 1Q eredmény**
- **Q/Q stabil alapbanki bevételek, az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek visszaestek, a működési eredmény az erős költségkontroll miatt azonban javult**
- **A gépjármű-finanszírozás állománya tovább csökkent (árfolyamszűrtén q/q -3%, y/y -5%)**
- **A sikeres adósvédelmi program hatására a portfólióminőség minimálisan romlott**

A Merkantil Bank és Car 2010 első negyedévében elért adózott eredménye 288 millió forint volt, az előző negyedév 1,8 milliárd forintos veszteségével és a 2009 1Q-ban elért 130 millió forint nyereséggel szemben.

Az összes bevétel negyedéves szinten 2%-kal csökkent a q/q csökkenő átlagos hitelállomány miatt. Az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek nagyrészt bázishatás miatt q/q 10%-kal csökkentek. Kedvező ugyanakkor a nettó díj- és jutalékráfordítások q/q 12%-os visszaesése.

Az éves bevételi dinamika -8% volt, mivel a nettó kamateredmény 17%-kal csökkent, az alacsonyabb állományok és az emelkedő anyabanki finanszírozási költségek következtében; utóbbit ellensúlyozta az újonnan folyósított hitelek magasabb marzsa. Ezzel szemben a nettó díj- és jutalék ráfordítások y/y 12%-kal csökkentek (a jutalékbevételek mérsékelt üzleti aktivitás miatti csökkenését bizonyos késéssel követi az üzleti aktivitástól nagyrészt függetlenül felmerülő jutalék ráfordítások alakulása). Az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek az erős nettó devizaárfolyam eredmény miatt közel háromszorosára nőttek y/y.

A működési költségek jelentősen csökkentek (q/q -14%, y/y -16%), az erős költségkontroll mind a személyi-, mind a dologi költségek esetében tetten érhető.

A válság kitörése óta a rögzített árfolyamon számított gépjármű finanszírozási állomány fokozatosan csökkent (2010 1Q-ban árfolyamszűrtén q/q 3%, y/y 5% a visszaesés). A folyamatos állomány csökkenés oka egyfelől az új ügyletek darabszámának csökkenése, ami összefügg azzal, hogy 2010 első negyedévében tovább csökkent Magyarországon az autóeladások száma (-55% y/y). Továbbá csökken a kihelyezések átlagos nagysága, ami abból adódik, hogy az új kihelyezéseken belül nő a kisebb értékű használt autók aránya, illetve emelkedik a hitelfelvevőktől megkövetelt önrész. Utóbbiban szerepe van a körültekintő lakossági hitelezéssel kapcsolatos kormányrendelet 2010. március elejétől hatályos korlátozásainak is: a gépjármű finanszírozás maximális futamideje 96-ról 84 hónapra csökkent, valamint emelkedett az önrész minimuma (forint esetében 25%-ra, euró esetében 40%-ra, egyéb deviza esetében 55%-ra). Némi optimizmusra ad okot, hogy 2010 márciusában az emelkedő folyósításnak köszönhetően hó/hó már emelkedett a Merkantil Csoport gépjármű finanszírozási állománya. A gépjármű finanszírozás csökkenését némileg ellensúlyozta a corporate hitelállomány 16%-os q/q növekedése, ami a Merkantil csoporttagok közötti hitelműveletek eredménye; a csoporton belüli tételeket kiszűrve a corporate hitelek q/q csökkentek volna (a táblázatban nem konszolidált, hanem aggregált adatok kerülnek bemutatásra).

Az adósvédelmi program eredményessége következtében a portfólió minőségromlása lassult, 2009 decemberéhez képest a 90 napon túl késedelmes hitelek aránya 12,3%-ról mindössze 0,3%-ponttal, 12,6%-ra nőtt márciusra. A továbbra is magas értékvesztés képzéssel (kockázati költség ráta 2010 1Q: 3,16%, -0,43%-pont q/q) sikerült a problémás hitelek fedezettségét 89,4%-ról 92,6%-ra növelni (+3,2%-pont q/q).

AZ OTP BANK KÜLFÖLDI LEÁNYVÁLLALATAINAK TELJESÍTMÉNYE

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

DSK CSOPORT (BULGÁRIA)

A DSK Csoport gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2009 1Q	2009 4Q	2010 1Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül	7.388	7.278	4.559	-37%	-38%
Adózás előtti eredmény	8.201	8.225	5.065	-38%	-38%
Működési eredmény	13.742	12.344	12.042	-2%	-12%
Összes bevétel	21.484	20.236	19.429	-4%	-10%
Nettó kamatbevétel	17.568	15.873	15.775	-1%	-10%
Nettó díjak, jutalékok	3.650	3.918	3.322	-15%	-9%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	266	445	332	-25%	25%
Működési költség	-7.742	-7.892	-7.387	-6%	-5%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-5.519	-3.642	-6.967	91%	26%
Egyéb kockázati költség	-21	-477	-10	-98%	-54%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2009 1Q	2009 4Q	2010 1Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	1.343.257	1.207.328	1.180.708	-2%	-12%
Bruttó hitelek	1.165.839	1.027.820	1.015.715	-1%	-13%
Retail hitelek	944.956	831.729	818.890	-2%	-13%
Corporate hitelek	220.883	196.091	196.826	0%	-11%
Hitelek értékvesztése	-51.441	-61.810	-67.701	10%	32%
Ügyfélbetétek	838.068	801.112	804.266	0%	-4%
Retail betétek	725.319	688.399	690.255	0%	-5%
Corporate betétek	112.749	112.713	114.011	1%	1%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	180.908	100.739	71.791	-29%	-60%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	108.233	95.049	93.741	-1%	-13%
Saját tőke	199.044	193.214	195.037	1%	-2%
Hitelportfólió minősége	2009 1Q	2009 4Q	2010 1Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	44.329	72.080	80.182	11%	81%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	3,8%	7,0%	7,9%	0,9%	4,1%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	2,05%	1,40%	2,77%	1,36%	0,71%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	116,0%	85,8%	84,4%	-1,3%	-31,6%
Teljesítménymutatók (%)	2009 1Q	2009 4Q	2010 1Q	Q/Q	Y/Y
ROA	2,4%	2,4%	1,5%	-0,9%	-0,8%
ROE	16,46%	15,27%	9,52%	-5,74%	-6,93%
Teljes bevétel marzs	6,93%	6,67%	6,60%	-0,07%	-0,33%
Nettó kamatmarzs	5,67%	5,24%	5,36%	0,12%	-0,31%
Kiadás/bevétel arány	36,0%	39,0%	38,0%	-1,0%	2,0%
Hitel/betét arány	139%	128%	126%	-2%	-13%

- **Stabil működési eredmény mellett az adózott profit csökkenése elsősorban a hitelkockázati költség növekedésének a következménye**
- **Sikeres betétgyűjtés (árfolyam korrigáltan +2% q/q, +11% y/y) és stagnáló hitelportfólió (+0% q/q, +1% y/y) eredményeként tovább csökkenő hitel/betét ráta (2010 1Q: 126%, -2%-pont q/q)**
- **Q/Q 0,12%-ponttal javuló nettó kamatmarzs**
- **Továbbra is kiemelkedő költséghatékonyság (kiadás bevétel mutató 2010 1Q: 38%)**

A DSK Csoport forintban kifejezett pénzügyi adatait a vizsgált időszakban – elsősorban a 2009 1Q - 2010 1Q viszonylatban – jelentősen befolyásolta a forint-leva keresztárfolyam alakulása: a forint záróárfolyama a levával szemben y/y 14%-ot, q/q 2%-ot erősödött, az átlagárfolyam esetében a felértékelődés y/y 9%, q/q 1% volt.

A DSK Csoport 2010. első negyedéves teljesítménye továbbra is robusztus bevételtermelő-képességet és hatékony költségkontrollt tükröz. A bank (kockázati költség és adófizetés előtti) működési eredménye levában gyakorlatilag a bázisidőszakoknak megfelelő szinten teljesült (-4% y/y, -2% q/q – a forintban látható 12%-os y/y

csökkenés a már jelzett forinterősödés következménye). A bevételek alakulása szempontjából kedvező fejlemény, hogy a nettó kamatmarzs (2010 1Q-ban: 5,36%) 12 bázisponttal javult q/q, a nettó kamateredmény pedig ezáltal szinten maradt. Így a bevételek enyhe q/q csökkenése gyakorlatilag az első negyedévben szezonálisan gyengébb jutalékeredményt tükrözi. Az előbbiekből adódóan az adózott profit visszaeséséért az emelkedő kockázati költségek okolhatók: 7,0 milliárd forintos összegük saját devizában q/q 93%-os, y/y 38%-os növekedést jelent. A kockázati költségek megugrását vállalati hitelek kockázati költségigényének növekedése okozta, de a portfólióminőség romlása minden termékszegmensben megfigyelhető volt. A fenti folyamatok eredőjeként az adózott eredmény 4,6 milliárd forint lett (-37% q/q, -38% y/y) – szintje gyakorlatilag a 2009. második negyedévi eredménynek felel meg.

Az eredményalakulás szempontjából továbbra is döntő jelentőségű hitelkockázati költségek emelkedése a hitelportfólió folytatódó minőségromlásával párhuzamosan történt. A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya minden termékszegmensben romlást mutat (q/q 7,9%-ra emelkedett a mutató 7,0%-ról): a jelzáloghiteleknél 6,6%-ról 7,0%-ra, a fogyasztási hiteleknél 7,3%-ról 8,2%-ra, míg a corporate hiteleknél 2,3%-ról 3,0%-ra nőtt a ráta. Továbbra is a mikro- és kisvállalkozói szegmensben a legkedvezőtlenebbek a tendenciák: 18,2%-ról 22,4%-ra nőtt q/q a 90 napon túl késétt hitelarány. A lakossági adósvédelmi program folytatódott: a bevont állomány aránya 6,2%-ról 8,1%-ra nőtt. A problémás hitelek céltartalékkal való fedezettsége a jelentős céltartalék-képzés következményeként stabil maradt (2010 1Q: 84%, -1%-pont q/q).

A bevételek szempontjából kedvező fejlemény, hogy a Bank likviditási helyzetének javulásával párhuzamosan az első negyedév során csökkentette betéti kamatait, illetve a kifutó betéti akciók nem kerültek megújításra. Ennek hatása a kamatmarzs enyhe javulásában már tetten érhető (2010 1Q: 5,36%, +12 bázispont q/q). Tekintve ugyanakkor, hogy a kamatcsökkentések a negyedév során fokozatosan történtek az alacsonyabb betéti kamatszint pozitív hatása jelentősebb mértékben várhatóan a következő negyedévekben jelentkezik majd. A megvalósított kamatcsökkentések ellenére a Bank piaci részesedése a lakossági betéti szegmensben lényegében stabil maradt, a vállalkozóiban még javult is q/q.

A működési költségek 2010. első negyedéve folyamán is a már megszokott szigorú kontroll alatt álltak: a kiadás/bevétel mutató stabilan alacsony szintje is ezt jelzi (2010 1Q: 38%, -1%-pont q/q). Saját devizában a költségdinamika mindössze 4% volt y/y, -6% q/q.

Az egyéb kockázati költségek szintje elhanyagolható volt 2010 1Q-ban. A q/q jelentős javulást a kedvezőtlen bázis okozza: 2009 4Q-ban a Bank mintegy 0,4 milliárd forint összegben számolt el értékvesztést értékesíthető értékpapír-portfóliója után, további értékvesztés-képzésre 2010-ben azonban nem került sor.

Ami az ügyfélállományokat illeti, a bolgár bankpiacon a hitelezési kondíciók enyhültek valamelyest 2010 első negyedéve során, mely a bankok hitelezési hajlandóságának növekedésére utal. Ennek megfelelően a lakossági szegmensben a DSK Bank is akciókat indított, illetve a kereslet is élénkült valamelyest a negyedév második felében. Mindazonáltal az új hitel-folyósítások gyakorlatilag a hitelportfólió szinten tartását tették lehetővé a fogyasztási hitelek esetében (levában +1% y/y, 0% q/q). Valamelyest élénkebbnek mutatkozik a jelzáloghitelezés (+5% y/y és +1% q/q állománybővülés) és a vállalkozói hitelezés (+3% y/y, illetve +2% q/q). Ugyanakkor a mikro- és kisvállalati hitelek állománya továbbra is csökkenő trendet követ (-5% q/q, -16% y/y). A hitelek terén elért piaci részesedés gyakorlatilag stabil volt a negyedév során.

A Bank betéti bázisa a már említett árazási lépések ellenére 2%-kal nőtt q/q (ezzel y/y már 11% a gyarapodás). Így a 2008 4Q és 2009 1Q során megfigyelhető enyhe csökkenés után 2009 2Q-tól gyakorlatilag töretlen a betéti bázis bővülése. A növekedésből 2010 első negyedéve során elsősorban a lakossági lekötött betétek, továbbá a vállalkozói betétek vették ki részüket. Ezzel a hitel/betét mutató 2009. első negyedév során megindult csökkenése folytatódott (2010 1Q: 126%, -2%-pont q/q, -13%-pont y/y).

Jelentős tőkepiaci tranzakcióra forrásoldalon nem került sor 2010 első negyedévében: az alárendelt kölcsöntőke állomány levában számítva változatlan volt y/y és q/q. A bankközi finanszírozás állománya ugyanakkor jelentősen csökkent (levában q/q -27%, ezzel y/y -54%) – a csökkenés hátterében az áll, hogy a DSK Bank likviditási helyzetének javulásával párhuzamosan a 2010 februári lejáratokor visszafizetett egy mintegy 27 milliárd forint összegű anyabanki finanszírozást.

A DSK tőkehelyzete továbbra is rendkívül erős, a tőke megfelelési mutató több mint kétszerese a szabályozói minimum szintnek (2010 1Q: 25,1% vs. 12% elvárt minimum). Az első negyedév során jelentős mértékben javította a mutatót, hogy a bolgár hatóság változtatott a tőke megfeleléssel kapcsolatos szabályozáson. A változások közül a legjelentősebb hatása annak volt, hogy bizonyos eszközosztályok kockázati súlya csökkent, 12%-os q/q csökkenést eredményezve a kockázattal súlyozott eszköz-állományban.

OTP BANK RUSSIA⁷

Az OTP Bank Russia gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2009 1Q	2009 4Q	2010 1Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül	313	1.732	1.200	-31%	283%
Adózás előtti eredmény	412	2.619	1.579	-40%	283%
Működési eredmény	6.325	6.964	9.106	31%	44%
Összes bevétel	17.206	18.235	20.449	12%	19%
Nettó kamatbevétel	14.750	16.076	18.852	17%	28%
Nettó díjak, jutalékok	1.203	1.198	1.290	8%	7%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	1.253	962	307	-68%	-75%
Működési költség	-10.881	-11.272	-11.343	1%	4%
Értékesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-5.948	-4.413	-7.458	69%	25%
Egyéb kockázati költség	35	68	-69	-202%	-298%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2009 1Q	2009 4Q	2010 1Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	574.914	579.941	623.851	8%	9%
Bruttó hitelek	412.918	369.877	395.640	7%	-4%
Retail hitelek	254.064	250.463	271.024	8%	7%
Corporate hitelek	136.076	103.719	109.128	5%	-20%
Gépjármű hitelek	22.778	15.695	15.488	-1%	-32%
Hitelek értékesztése	-39.067	-38.493	-49.516	29%	27%
Ügyfélbetétek	243.929	306.646	333.036	9%	37%
Retail betétek	165.410	196.744	219.180	11%	33%
Corporate betétek	78.519	109.902	113.856	4%	45%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	228.870	163.592	160.270	-2%	-30%
Kibocsátott értékpapírok	8.627	15.955	16.974	6%	97%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	16.036	13.607	14.363	6%	-10%
Saját tőke	65.792	71.459	82.105	15%	25%
Hitelportfólió minősége	2009 1Q	2009 4Q	2010 1Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	45.709	46.028	51.483	12%	13%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	11,1%	12,4%	13,0%	0,6%	1,9%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	6,06%	4,93%	7,90%	2,97%	1,84%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	85,5%	83,6%	96,2%	12,5%	10,7%
Teljesítménymutatók (%)	2009 1Q	2009 4Q	2010 1Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,2%	1,3%	0,8%	-0,5%	0,6%
ROE	2,0%	9,8%	6,3%	-3,4%	4,3%
Teljes bevétel marzs	12,64%	13,41%	13,78%	0,37%	1,14%
Nettó kamatmarzs	10,84%	11,82%	12,70%	0,88%	1,86%
Kiadás/bevétel arány	63%	62%	55%	-6%	-8%
Hitel/betét arány	169%	121%	119%	-2%	-50%

- **Vállalati hitellel kapcsolatos egyszeri kockázati költség miatt q/q csökkenő adózott eredmény (y/y azonban +283%)**
- **Egyszeri kockázati költség tétel nélkül 4,7 milliárd forintos 1Q profit**
- **Rendkívül erős, q/q 31%-kal, y/y 44%-kal növekvő működési eredmény**
- **Erős áruhitel folyósítás, q/q szinten maradó áruhitel állomány, 9%-kal növekvő kártya-hitelek**
- **Erős bevételek és kontrollált költségek eredőjeként javuló költséghatékonyság (2010 1Q kiadás/bevétel mutató: 55%)**

Az OTP Bank Russia 2010. évi első negyedéves eredménye egy vállalkozói hitelre képzett 4,6 milliárd forintos egyszeri kockázati költség nélkül 4,7 milliárd forint lenne, ami kiemelkedő növekedés mind q/q (+2,4 milliárd forint), mind y/y (+4,4 milliárd forint) viszonylatban. A riportált profit ezzel szemben 1,2 milliárd forint, ami negyedéves szinten ugyan visszaesést jelent (-31% q/q), azonban a Bank működési eredményében már világosan látszanak a fogyasztási hitelezésben tavaly félévtől tapasztalt erősödő kereslet, továbbá az orosz leánybank által az értékesítés erősítésére tett erőfeszítések jelei. A nettó kamateredmény a növekvő fogyasztási hitel állomány és erős kamatmarzs eredményeként 17%-kal nőtt q/q, 28%-kal y/y. Mindez szigorú költségkontrollal párosulva (működési költségek

⁷2008. első negyedévéig az OAO OTP Bank (Russia) (korábbi Investsberbank) pénzügyi kimutatásai alapján, 2008. második negyedévéétől az OAO OTP Bank és az újonnan akvizált Donskoy Narodny Bank összesített pénzügyi kimutatásai alapján.

+1% q/q, +4% y/y mindössze) kiemelkedő működési eredmény dinamikához vezetett (+31% q/q, +44% y/y). Az ennek ellenére az adózott eredmény szintjén tapasztalható q/q visszaesést vállalati hitellel kapcsolatos egyszeri (mintegy 4,6 milliárd forint) kockázati költség növekmény okozza, melynek hatására a banki szintű kockázati költség ráta (2010 1Q: 7,90%) jelentősen a tavalyi szintek fölé emelkedett (2009: 5,59%). Az előbbi egyszeri tétel hatását kiszűrve azonban a mutató 3,02% lenne, a mutató jelentős javulását a portfólió többségét kitevő fogyasztási hitelek továbbra is kedvező minősége okozza.

Az orosz bank jó pénzügyi teljesítménye szempontjából meghatározó volt a bevételi oldal masszív növekedése, ami elsősorban a fogyasztási hitelek értékesítése terén elért sikereknek köszönhető. Az áruhitel esetében az értékesítés a 2008. téli/2009. tavaszi visszaesést követően 2009 nyarától jelentősen megugró kereslet hatására javult. 2009. második felétől az ügynökszám növelésére, valamint országos üzlethálózatokkal történő új szerződéskötésekre került sor, aminek következményeként a bank 2009. utolsó negyedévében rekord folyósítást, illetve az új folyósítások terén folyamatosan javuló piaci részesedést ért el. A folyósítás dinamikája 2010. első negyedévben is rendkívül erős maradt a korábbi évek viszonylatában (2010 1Q/2009 1Q: +103%, 2010 1Q/2008 1Q: +23%), továbbá a piaci részesedés is magas szinten maradt (2010. január-február: 23% összehasonlításképp 2009 2Q: 15%, 3Q: 23%, 4Q: 24%). A jó folyósításnak köszönhetően pedig az áruhitel állomány magas szinten stabilizálódott (záró állomány rubelben q/q +1%, y/y +43%, illetve a 2009. évi leírások hatásait kiszűrve y/y +54%). A hitelkártya termék esetében a siker a termék-konstrukció 2009. augusztusi átdolgozásának, illetve az ezt követő intenzív értékesítési kampánynak volt köszönhető. Az újonnan kiküldött kártyák száma, illetve aktiválási aránya lényegesen meghaladta a korábbi kampányoknál tapasztaltat, aminek következtében a hitelkártya termékek állománya 2010. első negyedévben q/q 9%-kal nőtt, ezzel y/y 19% a növekmény, illetve a 2009-es leírások hatásait kiszűrve y/y 30%-kal lett magasabb az állomány. A kibocsátott hitelkártyák tekintetében a bank a 7. legnagyobb szereplő az orosz piacon.

A fogyasztási hitelezés erős dinamikája jelentősen javította az OTP Russia teljes bevételi-, továbbá nettó kamatmarzsát: előbbi 13,8%-ra, utóbbi 12,7%-ra emelkedett, ami lényegesen javulás a tavalyi szintekhez képest (+1,14%, illetve +1,86% y/y). Az erős fogyasztási hitelezésen felül további két tényező játszott szerepet a marzs javulásában: egyrészt a 2009. évi sikeres betétgyűjtéssel felhalmozott többlet likviditást a 2009. félév környékén életbe lépő szabályozási változások következtében sikerült magasabb hozamú értékpapírokba, illetve bankközi kihelyezésekbe

fektetni. Másrészt mivel ezen tartalékok fedezik a 2010-re tervezett hitelbővülés likviditásigényét, az orosz bank 2009 4Q és 2010 1Q során több lépésben csökkentett kínált betéti kamatait, illetve felhagyott az aktív értékesítési kampányokkal. Ez a betétnövekedési dinamika 2010. első negyedévi mérséklődésében is tetten érhető: rubelben a betéti bázis q/q stabil maradt (+0% q/q) a tavalyi éves 41%-os kiemelkedő növekedés után (a retail betétek q/q +3%-kal nőttek, a vállalkozói betétek 4%-kal csökkentek). Ezen folyamatok következtében a hitel betét/mutatóban 2009 során megfigyelt gyors javulás is jelentősen vesztett lendületéből (2010 1Q: 119%, -2%-pont q/q, -50%-pont y/y).

A kockázati költségek jelentős emelkedését (2010 1Q: 7,5 milliárd forint, q/q +69%, y/y +25%) elsősorban egy egyszeri, 4,6 milliárd forintos kockázati költség igény okozta, mely egy vállalkozói hitel nem fizetése következtében merült fel. Az egyszeri tétel a Technosila nevű, kiterjedt értékesítési hálózattal rendelkező kereskedő céggel szemben fennálló kötelezettségre képzett céltartalék. Az OTP Russia-nak a céggel szemben fennálló teljes követelésének értéke 46,6 millió USD, melynek döntő hányada már késedelmes, de még nem érte el a 90+ napos késedelmet. Erre a bank 29,4 millió dollár (mintegy 5,4 milliárd forint) nagyságrendű céltartalékot képzett (0,8 milliárd forintot még 2009 4Q-ban, 4,6 milliárd forintot pedig 2010 1Q-ban), amivel a késedelmes kitérttség fedezettsége 64% volt 2010. március végén. Az OTP Bank Russia számos jogi lépést tett követeléseit érvényesítése érdekében, eddig eredménytelenül. Mindezek alapján 2010 második negyedévben a menedzsment várhatóan megképzí a kintlévőség 100%-os fedezetét, ezzel párhuzamosan minden lépést megtesz annak érdekében, hogy a bank esetleges veszteségeit érdemben mérsékelhesse.

A fenti vállalkozói hitel kedvezőtlen hatása mellett ugyanakkor a fogyasztási hiteltermékek kockázati költsége továbbra is kedvező: az egyszeri tételtől szűrt kockázati költség mutató (3,02%) jelentős csökkenést jelent a 2009. évi 5,59%-os szinthez képest. A 90 napon túl hátralékos hitelek aránya 13,0%-ra nőtt (+0,6%-pont q/q, +1,9%-pont y/y) A problémás hitelek céltartalékkal való fedezettsége a jelentős céltartalék-képzés miatt számottevően javult mind q/q, mind y/y (2010 1Q: 96,2%). Utóbbiban szerepet játszik az is, hogy a Technosila hitel készettsége még nem 90 napon túli, így az állománya még nem számít DPD90+-nak, viszont a rá képzett céltartalék a fedezettséget már pozitívan befolyásolta.

Az egyéb nem kamat eredmény q/q 68%-os, y/y 75%-os csökkenése mögött elsősorban az alacsonyabb deviza marzs eredmény áll, utóbbi két okból csökkent: egyfelől a visszaeső ügyféltranzakciós aktivitás, másfelől az erősödő rubel miatt.

A működési költségek erős kontrollját jelzi, hogy szintjük y/y mindössze 4%-kal, q/q 1%-kal emelkedett, ráadásul utóbbi elsősorban árfolyamhatásból adódott, a rubelben számolt költségtömeg ugyanis 4%-kal csökkent q/q. A Bank létszáma áruhitel ügynökök nélkül 3%-kal (171 fővel) 5.053 főre csökkent q/q fiókhálózat-racionalizálás eredményeként. A fiókszám a negyedév során 5-tel 157-re csökkent (y/y -4 fiók): egy moszkvai, továbbá négy rosztovi – utóbbiak a korábbi Donskoy Narodny Bank fiókjai – került bezárára 2010 1Q-ban. Az áruhitel ügynökök száma 5%-kal tovább emelkedett 2010 első negyedévében (2010 1Q létszám: 11.242 fő, ezzel y/y 41%-kal magasabb a létszám).

Hiteloldalon az áruhitelzés, továbbá a hitelkártya termék esetében tapasztalható pozitív tendenciák

ellenére a többi retail-, valamint a corporate termékszegmens értékesítési teljesítménye továbbra is alacsony. A retail hitelek állománya rubelben q/q 1%-kal emelkedett, ezzel szemben a vállalati hiteleké 4%-kal, az autóhiteleké 9%-kal csökkent. A betétoldal devizaszerkezetében tovább folytatódott a devizabetétek arányának lassú csökkenése (devizabetétek aránya teljes betétállományon belül: 2009 1Q: 37%; 2009 4Q: 30%; 2010 1Q: 29%). A likviditási helyzet javulásával párhuzamosan a bankközi forrásállomány (ezen belül is elsősorban az anyabanki finanszírozás) fokozatosan leépítésre került 2009 elejétől (rubelben számítva a bankközi állomány q/q 10%-kal, y/y 29%-kal csökkent). Jelentősebb tőkepiaci tranzakcióra, tőkeinjekcióra, alárendelt kölcsöntőke nyújtására nem került sor 2010 1Q-ban.

OTP BANK JSC (UKRAJNA)⁸

Az OTP Bank JSC gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2009 1Q	2009 4Q	2010 1Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül	-9.120	-14.423	143	-101%	-102%
Adózás előtti eredmény	-9.034	-15.509	202	-101%	-102%
Működési eredmény	11.594	11.617	8.835	-24%	-24%
Összes bevétel	17.878	17.726	14.114	-20%	-21%
Nettó kamatbevétel	15.795	15.904	12.648	-20%	-20%
Nettó díjak, jutalékok	1.527	1.488	1.616	9%	6%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	555	334	-149	-145%	-127%
Működési költség	-6.284	-6.109	-5.280	-14%	-16%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-19.783	-26.634	-8.438	-68%	-57%
Egyéb kockázati költség	-845	-491	-195	-60%	-77%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2009 1Q	2009 4Q	2010 1Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	916.086	711.155	730.494	3%	-20%
Bruttó hitelek	859.199	670.758	689.357	3%	-20%
Retail hitelek	401.297	311.158	321.612	3%	-20%
Corporate hitelek	370.226	300.795	309.984	3%	-16%
Gépjármű hitelek	87.676	58.806	57.761	-2%	-34%
Hitelek értékvesztése	-47.684	-110.583	-127.103	15%	167%
Ügyfélbetétek	157.579	165.764	172.332	4%	9%
Retail betétek	78.323	98.164	101.216	3%	29%
Corporate betétek	79.256	67.600	71.117	5%	-10%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	603.661	403.803	410.828	2%	-32%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	42.667	40.331	42.584	6%	0%
Saját tőke	85.381	90.711	96.587	6%	13%
Hitelportfólió minősége	2009 1Q	2009 4Q	2010 1Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	89.382	149.827	161.695	7,9%	80,9%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	10,4%	22,3%	23,5%	1,1%	13,1%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	9,89%	15,72%	5,03%	-10,69%	-4,85%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	53,3%	73,8%	78,6%	4,8%	25,3%
Teljesítménymutatók (%)	2009 1Q	2009 4Q	2010 1Q	Q/Q	Y/Y
ROA	-4,2%	-8,2%	0,1%	8,3%	4,3%
ROE	-44,70%	-73,28%	0,62%	73,90%	45,32%
Teljes bevétel marzs	8,22%	10,06%	7,94%	-2,12%	-0,28%
Nettó kamatmarzs	7,27%	9,03%	7,12%	-1,91%	-0,15%
Kiadás/bevétel arány	35,1%	34,5%	37,4%	2,9%	2,3%
Hitel/betét arány	545%	405%	400%	-5%	-145%
Nettó hitel/betét arány	515%	338%	326%	-12%	-189%

⁸ 2008. negyedik negyedétől tartalmazza az LLC OTP Leasing Ukraine, illetve 2009 negyedik negyedétől az LLC OTP Faktoring Ukraine eredményét és állományát

- **Továbbra is a jelentős kockázati költségképzés határozta meg 2010 első negyedévének eredményét**
- **Hatékony költséggazdálkodás, működési költségeken realizált jelentős megtakarítás (-14% q/q)**
- **A hitelportfolió romlása lassult (DPD 90+ arány: 23,5%) a fedezettség további emelkedése mellett (2010 1Q: 78,6%)**
- **Saját devizában csökkenő állományok mind hitel-, mind betéti oldalon, a hitel/betét mutató 5%-ponttal csökkent**
- **A Bank tőke megfelelési mutatója magasan a szabályozói minimum felett teljesült, 2010. március végén 18,1%-on állt**

Az OTP Bank Ukrajna 2010. első negyedéves eredményét továbbra is a jelentős kockázati költségképzés határozta meg, de ennek jelentős része a fedezettséget növelő biztonsági céltartalékolás volt. Megjegyezzük: amennyiben a menedzsment a 2009. év végi 73,8%-os fedezettségi ráta szinten tartásához szükséges kockázati költséget képzéssel meg, az 1Q adózott eredmény meghaladta volna az 5 milliárd forintot. Bevételek oldalon a nettó kamateredmény q/q 20%-os visszaesésében a díj- és jutalékbevételek 9%-os emelkedése kompenzálta, mindehhez a működési költségek szigorú kontrollja párosult (-14% q/q). Az időszaki eredményalakulás, valamint állományi dinamikák vizsgálatakor figyelembe kell venni, hogy q/q a hrvnyia záró-, illetve átlagárfolyama is erősödött a forinttal szemben (közel 7%), míg az ügyfélállományok tekintetében a hrvnyia dollárral valamint euróval szembeni erősödése is érezteti hatását a jelentős devizás állományból adódóan (deviza-arány ügyfélhitelek esetében: 84%; betétek esetében: 62%).

A nettó kamateredmény időszaki alakulását két tényező alakította: egyrészt az ügyfélhitelek állomány saját devizában értékelve minden jelentős szegmensben tovább csökkent év végéhez képest (-6%), illetve a Bank továbbra is kedvező betéti kamatokot kínált lakossági lekötött, valamint látra szóló betétek esetében, másrészt a tavaly novemberben indított korrekciók hatása jelentkezik a kamateredmény alakulásában. A hátralékos hitelekhez kapcsolódó kamat elszámolása ugyanis leállításra került azon ügyfelek esetében, akik 30 napnál hosszabb késedelembe vannak. A hátralékos hitelekhez kapcsolódó kamatbevételek a negyedév végén a bruttó kamatbevétel 12,8%-át tette ki (2009 4Q: 13,1%). A nettó kamatmarzs mindezek eredőjeként q/q 1,91%-pontos csökkenéssel március végén 2010 1Q: 7,12% volt, míg a tisztított kamatmarzs alakulása ennél mérsékeltebb csökkenést mutat (2010 1Q: 5,7%, -0,9%-pont q/q).

A nettó jutalékok q/q 9%-os javulást mutatnak, ugyanakkor saját devizában értékelve az előző negyedéves szintnek megfelelően teljesültek. Az ukrán leánybank esetében jelentős arányt képviselő (33%) betéti és pénzforgalmi jutalékok 13%-kal estek vissza saját devizában értékelve, míg kisebb részarányt képviselő hiteljutalékok jelentős bővülést mutatnak. Ezen dinamikák egyrészt a 2009 utolsó negyedévi erősebb forintárfolyamot tükrözik, illetve a hiteljutalékok esetében bázishatás is közrejátszott. A nem kamatjellegű bevételek q/q jelentős csökkenése az UAH/USD árfolyam erősödése miatti értékvesztés-állomány átértékelésének eredménye, ugyanis 2010 eleje óta – elsősorban a politikai helyzet stabilizálódásának eredményeként – a hrvnyia erősödni tudott a dollárral szemben.

A működési költségek 2010. első negyedévében is a korábbi negyedévekhez hasonlóan szigorú kontroll alatt álltak: a Bank kiadás/bevételi mutatója q/q 2,9%-pontot emelkedett ugyan (2010 1Q: 37,4%), azonban saját devizában értékelve a működési költségeken közel 20%-os megtakarítás realizálódott q/q. A személyi jellegű költségek időszaki alakulását egyfelől a visszafogott üzleti aktivitás határozta meg, másrészt az állományi létszám 211 fővel csökkent az első negyedévben (2010 1Q zárólétszám: 3.622 fő, -471 fő y/y).

Az eredményalakulás szempontjából továbbra is döntő jelentőségű a hitelkockázati költségek alakulása. Az első negyedévben elszámolt kockázati költség meghaladta a 8 milliárd forintot, amely a portfólióromlás stabilizálódásával együtt hozzájárult a fedezettség szignifikáns javulásához (+4,8%-pont q/q), ezzel a problémás állomány fedezettsége március végén elérte a 78,6%-ot. A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya mérsékelt növekedéssel 23,5%-ra nőtt, amelyre hatással volt az hrvnyában csökkenő bruttó hitelállomány is. A lakossági hitelek esetében a hátralékos hitelek állománya tovább nőtt, amely a jelzáloghiteleket is érintette. A vállalati hitelek minősége ugyanakkor javult (21,2%-ról 18,3%-ra). Az átstrukturált állományok aránya a lakossági szegmensben március végére elérte a 39,8%-ot (2009 4Q: 38,5%).

Az Ukrán Nemzeti Bank adminisztratív intézkedései, illetve a hrvnyia árfolyamának stabilizálódása összességében kedvezően hatottak a saját devizás megtakarítások alakulására. A tavalyi évben indított betétgyűjtési akció eredményeként a portfólióban mintegy 40%-át jelentő saját devizás betétek állománya 27%-kal bővült. A lakossági betéti akció elsősorban lekötött betétekre kínált kedvező betéti kamatokot, amelyek egyfelől ügyfélmegtartási célokat, másrészt a Bank likviditásának erősítését szolgálták. Az ukrán leánybank esetében a saját devizás megtakarítások állománya a lakossági szegmensben 20%-kal, míg a vállalati betétek esetében 31%-kal bővült q/q. A Bank piaci részesedése a lakossági betétek esetében ezzel együtt mérsékelt visszaesést mutat (q/q 1,5%-pont),

elsősorban a devizabetétek csökkenésének eredményeként, ugyanis a devizában (jellemzően dollárban) denominált betétek állomány aránya továbbra is jelentős, mintegy 62%-ot jelentett március végén.

A hitelállomány csökkenése miatt (saját devizában értékelve) a Bank hitel/betét mutatója 5%-ponttal mérséklődött, a teljes hitelállomány céltartalékkal való fedezettsége március végén elérte a 18,4%-ot, a nettó/hitel betét arány ennél fogva lényegesen alacsonyabb (2010 1Q: 326%; -12%-pont q/q) szintet mutat.

A nagyvállalati ügyfelek esetében a betéti állományok az év első negyedévében stagnáltak, a lakossági betétek esetében mind a lekötött, mind a látra szóló betétek állománya csökkent.

2010. március végén a Bank tőkeemfelelési mutatója 18,1%-on állt (a szabályozói minimum 10%). Kiemelendő, hogy a helyi deviza első negyedévben tapasztalt erősödése hozzájárul a portfólió-romlás mérséklődéséhez, mindez prudens kockázatkezelést folytatva hozzájárul a Bank jelenlegi szavatoló tőkeszintjének fenntartásához.

OTP BANK ROMANIA

Az OTP Bank Romania gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2009 1Q	2009 4Q	2010 1Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül ¹	-725	384	0	-100%	-100%
Adózás előtti eredmény	-538	422	0	-100%	-100%
Működési eredmény	1.562	2.107	1.822	-14%	17%
Összes bevétel	4.933	5.518	4.929	-11%	0%
Nettó kamatbevétel	3.850	4.226	4.104	-3%	7%
Nettó díjak, jutalékok	476	539	532	-1%	12%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	607	753	293	-61%	-52%
Működési költség	-3.370	-3.411	-3.107	-9%	-8%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-2.014	-1.627	-1.817	12%	-10%
Egyéb kockázati költség	-87	-58	-4	-93%	-95%
Főbb mérlegtételek ² záróállományok millió forintban	2009 1Q	2009 4Q	2010 1Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	416.541	365.743	371.203	1%	-11%
Bruttó hitelek	356.316	293.116	286.331	-2%	-20%
Retail hitelek	235.305	200.738	203.127	1%	-14%
Corporate hitelek	121.012	92.379	83.204	-10%	-31%
Hitelek értékvesztése	-7.501	-8.725	-10.179	17%	36%
Ügyfélbetétek	83.538	96.364	100.173	4%	20%
Retail betétek	66.007	81.998	81.735	0%	24%
Corporate betétek	17.531	14.366	18.438	28%	5%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	287.219	227.298	229.383	1%	-20%
Saját tőke	25.007	25.513	24.407	-4%	-2%
Hitelportfólió minősége	2009 1Q	2009 4Q	2010 1Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	8.039	9.942	12.604	27%	57%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	2,3%	3,4%	4,4%	1,0%	2,1%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	2,43%	2,19%	2,54%	0,35%	0,12%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	93,3%	87,8%	80,8%	-7,0%	-12,5%
Teljesítménymutatók (%)	2009 1Q	2009 4Q	2010 1Q	Q/Q	Y/Y
ROA	-0,8%	0,4%	0,0%	-0,4%	0,8%
ROE	-12,19%	6,21%	0,00%	-6,20%	12,19%
Teljes bevétel marzs	5,10%	5,95%	5,42%	-0,53%	0,32%
Nettó kamatmarzs	3,98%	4,56%	4,52%	-0,04%	0,53%
Kiadás/bevétel arány	68,3%	61,8%	63,0%	1,2%	-5,3%
Hitel/betét arány	427%	304%	286%	-18%	-141%

¹ Az OTP Bankkal kötött csoportközi finanszírozási célú swapok eredményével korrigálva

² A mérlegtételek hitelátadás előtti állapotot mutatnak

- **Az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek jelentős csökkenése és a q/q enyhén emelkedő kockázati költségek miatt nullszaldós lett az eredmény az előző negyedéves nyereség után**
- **A betétállomány tovább emelkedett, a hitelek állománya csökkent, így a hitel/betét mutató tovább javult q/q**
- **Enyhén romlott, ám Csoportszinten továbbra is a legjobb a portfólió minősége**
- **Az átstrukturált jelzalog hitelportfólió minősége továbbra is stabil**

2010 első negyedévében az OBR nullszaldós eredményt ért el, szemben a megelőző negyedév 0,4 milliárd forintos pozitív eredményével és a 2009 1Q-ban mutatott mintegy 0,7 milliárd forintos veszteséggel. Az erős működési eredmény mögött stabilan alakuló alapbanki bevételektermelő képesség és szigorú költségkontroll húzódik meg.

Bár negyedéves összevetésben az összes bevétel 11%-kal csökkent, ez főként az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek soron megfigyelhető 61%-os visszaesés miatt következett be, így relatíve stabilan alakuló alapbanki bevételeket takar. Éves viszonylatban viszont stabilan alakuló összes bevétel rajzolódik ki (a dinamika lejben pozitív, mivel y/y a forint átlagárfolyama 5%-kal erősödött a lejfel szemben). A nettó kamateredmény y/y 7%-kal (lejben 13%-kal) emelkedett, a nettó díj- és jutalékeredmény éves szinten forintban 12%-kal, lejben 18%-kal nőtt.

A kamatbevételeken belül az értékpapírokon realizált kamatbevételek aránya nőtt, miután 2010 első negyedévében tovább emelkedett az (értékesíthető és lejáratig tartandó) értékpapírok aránya a mérlegben, megközelítve a 10%-ot (2009 1Q-ban az arányuk 1% volt). A jegybank folyamatos alapkamat csökkentése révén a referenciaráták is süllyedtek, ezzel párhuzamosan a betétekre fizetett kamatráfordítások is csökkentek.

Az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek mind q/q, mind y/y jelentősen visszaestek, ami mögött az alacsonyabb nettó devizaárfolyam nyereség, és a 2009 4Q-ban realizált értékpapír árfolyamnyereség elmaradása (bázishatás) említhető.

A működési költségek kedvezően alakultak, a hatékony költséggazdálkodásnak köszönhetően saját devizában y/y 3%-os, q/q 11%-os költségmegtakarítás történt, főként a dologi költségek visszafogása révén. A kiadás/bevétel mutató év/év 6%-ponttal, 63%-ra javult.

A hitelportfólió minősége – bár még mindig a legjobb a Csoportban – tovább romlott 2010 első

negyedévében. A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya 4,4%-ra nőtt (+1,0%-pont q/q). A problémás hitelek céltartalékkal való fedezettsége viszont csoportátlag feletti, eléri a 80,8%-ot (-7,0%-pont q/q).

A hitelkockázati költség a tárgynegyedévben q/q 12%-kal nőtt a portfólió romlásának következtében. 2010 1Q-ban közel 1,6 milliárd forint bruttó értékű hitel került eladásra az OTP Faktoring SRL-nek, ennek eredményhatása mintegy 70 millió forint veszteség volt.

Az OBR sikeres lakossági hitelvédelmi programot indított 2009 2Q-ban. A döntően jelzaloghitelekre koncentráló hitelvédelmi program a lakossági hitelportfólió 8%-át érintette 2009 4Q végén, 2010. március végére ez az arány 9%-ra nőtt. Az átstrukturált jelzaloghitel portfólió minősége stabil: 2009 végén ezen hitelek 20%-a, míg 2010 március végén 23%-a volt 1 napon túl késedelmes (60 napon túli késedelemben mindössze 2% volt). Az átstrukturált portfólió közel fele már több, mint egyszer került átstrukturálásra.

A hitelkereslet továbbra is alacsony, de a hitelezés – kiemelten a jelzaloghitelezés – felfuttatásának szándéka napirenden van, a Bank értékesítési erőforrásait fokozatosan a hitelkihelyezésre kívánja fókuszálni, aminek erősítésére a mérlegben található likviditási tartalékok is lehetőséget engednek (már 4Q-ban történtek intézkedések a jelzaloghitelek és az SME hitelek esetében a hitelezés felfuttatására). A bruttó hitelállomány a negyedév során lejben q/q 4%-kal, y/y pedig 10%-kal csökkent. A hitelportfólió több, mint felét kitevő jelzaloghitelek állománya azonban q/q lejben stagnált, az SME hitelek pedig 1%-kal nőttek. A nagyvállalati hitelállomány 1Q-ban negyedéves szinten 12%-kal csökkent, melyet a már említett hiteleladás is negatívan befolyásolt.

A Bank továbbra is kiemelkedően teljesít a betétgyűjtés területén, ezzel a hitel/betét mutató erőteljesen tovább csökkent. Emelkedő betéti piaci részesedés mellett a betétállomány lejben q/q 2%-kal, y/y 35%-kal nőtt. Míg az erős éves dinamika mögött a lakossági betétgyűjtés sikere húzódott meg (a lakossági betétek y/y 46%-kal bővültek lejben), a negyedéves állománynövekmény a nagyvállalati szegmenshez kapcsolódott, amely q/q saját devizában 26%-kal nőtt.

A Bank tőke megfelelési mutatója március végén 13,7% volt, a december végi 14,3%-kal és a 10%-os szabályozói minimummal szemben.

A Bank alkalmazottainak száma 2010 1Q-ban q/q 15 fővel 1.109 főre nőtt, míg a fiókszám nem változott.

OTP BANKA HRVATSKA

Az OTP banka Hrvatska gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2009 1Q	2009 4Q	2010 1Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz nélkül	815	693	507	-27%	-38%
Adózás előtti eredmény	995	884	639	-28%	-36%
Működési eredmény	1.410	1.279	1.038	-19%	-26%
Összes bevétel	4.854	4.534	4.354	-4%	-10%
Nettó kamatbevétel	3.480	2.959	3.101	5%	-11%
Nettó díjak, jutalékok	901	1.013	853	-16%	-5%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	473	562	400	-29%	-15%
Működési költség	-3.444	-3.254	-3.317	2%	-4%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-398	-384	-388	1%	-3%
Egyéb kockázati költség	-16	-11	-12	6%	-28%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2009 1Q	2009 4Q	2010 1Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	533.424	469.304	456.837	-3%	-14%
Bruttó hitelek	370.931	318.477	316.966	0%	-15%
Retail hitelek	223.716	194.021	193.600	0%	-13%
Corporate hitelek	144.283	122.183	121.225	-1%	-16%
Gépjármű hitelek	2.933	2.273	2.141	-6%	-27%
Hitelek értékvesztése	-7.557	-9.195	-9.786	6%	29%
Ügyfélbetétek	359.348	337.935	328.032	-3%	-9%
Retail betétek	312.242	294.348	289.928	-2%	-7%
Corporate betétek	47.106	43.588	38.104	-13%	-19%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	97.513	60.377	57.341	-5%	-41%
Alarendelt és járulékos kölcsöntőke	0	4	0	-100%	
Saját tőke	63.836	60.626	60.864	0%	-5%
Hitelportfolió minősége	2009 1Q	2009 4Q	2010 1Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	22.810	28.417	28.678	1%	26%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	6,1%	8,9%	9,0%	0,1%	2,9%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	0,47%	0,48%	0,49%	0,01%	0,02%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	33,1%	32,4%	34,1%	1,8%	1,0%
Teljesítménymutatók (%)	2009 1Q	2009 4Q	2010 1Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,7%	0,6%	0,4%	-0,1%	-0,2%
ROE	5,56%	4,56%	3,39%	-1,18%	-2,17%
Nettó kamatmarzs	2,83%	2,49%	2,72%	0,22%	-0,12%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	0,5%	0,5%	0,5%	0,0%	0,0%
Kiadás/bevétel arány	71,0%	71,8%	76,2%	4,4%	5,2%
Hitel/betét arány	103%	94%	97%	2%	-7%

- **Stabil működési eredmény kedvező nettó kamateredmény (+5% q/q) és a működési költségek kontrollja mellett (+2% q/q)**
- **A negyedéves nettó kamatmarzs 22 bázispontos javulást mutat**
- **Negyedéves összevetésben stagnáló betétállomány, hiteloldalon az adósságrendező-, valamint folyószámlahitelek esetében élénkülő kereslet**
- **A problémás hitelek fedezettsége q/q alapon 1,8%-pontot emelkedett, a portfólió minősége minimálisan romlott (DPD90+ arány: 9,0%)**
- **A tőkemegfelelési mutató magasan a szabályozói minimum felett teljesül (17,11% vs. 12%)**

Az OBH Csoport 2010. első negyedéves 500 millió forintot meghaladó eredménye ugyan negyedéves szinten jelentős visszaesés mutat (-27% q/q),

működési eredménye a 2009 utolsó negyedévében realizált szint alatt teljesült. A bevételi oldal alakulása szempontjából kiemelendő, hogy az év első három hónapjában a nettó kamateredmény folyamatos javulást mutat (+5% q/q), amely ellensúlyozni tudta a szezonálisan gyengébb díj-, jutalékbevétel alakulást (-16% q/q). Az év első negyedévét mérsékelt hitelezési aktivitás jellemezte, amely tükröződik a bevételi oldal alakulásában, ugyanakkor az időszaki kockázati költségképzés a problémás állomány alakulásával párhuzamosan a problémás állomány fedezettségét 1,8%-ponttal növelte.

A Horvát Nemzeti Bank döntésének eredményeként számos módszertani változás történt a problémás hitelek elszámolása, valamint ezen fedezettségének meghatározása kapcsán. A jelentősebb változások elsősorban a lakossági hitelportfóliót érintették: egyrészt rögzítették a késedelmes hitelösszeg minimális értékét (1.750 HRK), másrészt 90 nap késedelem után az időszavosan elszámolandó kockázati költség mértékét. A szabályozó

elvárásoknak való megfelelés érdekében az OBH esetében addicionális kockázati költségképzésre került sor a lakossági jelzálog-hitel portfólió esetében. Ugyanakkor változott az értékesíthető értékpapírokra vonatkozó általános céltartalékképzés módszertana, amely mintegy 312 millió forint (8,5 millió HRK) céltartalék-felzabarádítást tett lehetővé; másrészt mintegy 321 millió forint (8,7 millió HRK) akvizíció előtti hitelekre képzett céltartalék feloldásra került. Ezen folyamatok eredményeként a negyedéves kockázati költség szint az előző negyedévesnek megfelelően alakult, ugyanakkor a problémás állomány fedezettsége mérsékelten növekedést mutat (+1,8%-pont q/q), ezzel március végén 34,1%-on állt.

A hitelportfólió romlása mérsékelten ütemben tovább folytatódott minden jelentős termékszegmens esetében. A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya március végén elérte a 9,0%-ot. A jelzáloghitelek esetében 7,9%-ról 8,3%-ra, a fogyasztási hiteleknél 10,0%-ról 10,5%-ra emelkedett a problémás állomány aránya. A portfólió minőségének további alakulása szempontjából mind a 30, mind a 60 napon túl késedelmes hitelek aránya emelkedett, amely előre vetíti a portfólió további romlását. A vállalkozói szegmens esetében a problémás állomány q/q alapon csökkenést mutat.

Az első negyedév során a bank betéti bázisa 3%-kal apadt, melyet egyrészt a Bank első negyedév során végrehajtott árazási lépések, illetve szezonális hatások magyaráznak. A Bank stabil likviditási helyzete lehetővé tette, hogy az első negyedévben két alkalommal is csökkentse betéti kamatait, melynek pozitív hatása már az első negyedévben megmutatkozott a nettó kamatmarzs enyhe javulásában (2010 1Q: 2,72%; +22 bázispont). E

mellett a bankközi hitelállomány az elmúlt negyedév során tovább csökkent (-5% q/q), illetve 2010 márciusában az OTP Banktól igénybe vett mintegy 11,5 millió CHF csoporttagi finanszírozás is visszafizetésre került.

Kiemelendő, hogy a Bank tőke megfelelési mutatója magasán a szabályozói minimum felett teljesült (12%), március végén 17,11%-on állt.

Hiteloldalon stagnáló ügyfélállományok jellemezték az első negyedévet. A lakás- és jelzáloghitelek iránt továbbra is visszafogott kereslet mutatkozik, az ingatlanpiac fellendülése egyelőre várat magára. Mind a lakossági mind a vállalkozói szegmens esetében élénkebb aktivitás jelentkezett az adósságrendező hitelek, valamint folyószámlahitelek esetében. A fenti folyamatok eredményeként a Bank hitel/betét mutatója továbbra is kedvező, mintegy 2%-pontos növekedéssel 97%-on állt március végén.

Az időszaki nettó díj- és jutalékeredmény alakulását főként az elmaradó ATM, POS és kártyabevételek határozták meg. Az egyéb nem kamateredmény 29%-os q/q csökkenése mögött elsősorban az alacsonyabb deviza marzs eredmény áll, amely a kuna gyengülése és szezonális hatások miatt az előző évi átlag alatt realizálódott.

A működési költségek az első negyedév során is erős kontroll alatt álltak (+2% q/q). A személyi jellegű költségek tekintetében egy előrehozott prémium kifizetés történt, ezzel együtt azonban a kiadás/bevétel mutató az előző negyedéves szint alatt teljesült (2010 1Q: 76,2%). Az értékesítési kapacitás, valamint a fiókhálózat kapcsán a jelenlegi fiókhálózat (2010. március végén: 105 fiók) fenntartása, illetve modernizálása az elsődleges cél.

OTP BANKA SLOVENSKO

Az OTP Banka Slovensko gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredményki mutató millió forintban	2009 1Q	2009 4Q	2010 1Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	7	-5.654	-181	-97%	
Egyedi tételek, adózás után ¹	0	-1	0	-100%	
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül	7	-5.653	-181	-97%	
Adózás előtti eredmény	27	-5.705	-193	-97%	-824%
Működési eredmény	602	1.001	925	-8%	54%
Összes bevétel	3.266	3.796	3.404	-10%	4%
Nettó kamatbevétel	2.329	2.939	2.812	-4%	21%
Nettó díjak, jutalékok	806	646	521	-19%	-35%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	130	211	71	-66%	-45%
Működési költség	-2.664	-2.795	-2.479	-11%	-7%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-561	-5.925	-1.149	-81%	105%
Egyéb kockázati költség	-15	-782	31	-104%	-317%

Főbb mérlegtételek zárállományok millió forintban	2009 1Q	2009 4Q	2010 1Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	485.825	375.208	386.083	3%	-21%
Bruttó hitelek	359.773	273.269	264.830	-3%	-26%
Retail hitelek	181.769	163.779	161.912	-1%	-11%
Corporate hitelek	178.004	109.490	102.918	-6%	-42%
Hitelek értékvesztése	-6.636	-13.633	-13.787	1%	108%
Ügyfélbetétek	310.707	253.462	245.184	-3%	-21%
Retail betétek	252.065	219.597	217.689	-1%	-14%
Corporate betétek	58.642	33.865	27.495	-19%	-53%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	32.630	28.707	48.559	69%	49%
Kibocsátott értékpapírok	87.694	55.457	55.402	0%	-37%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	8.967	7.876	7.745	-2%	-14%
Saját tőke	35.856	24.767	24.336	-2%	-32%
Hitelportfolió minősége	2009 1Q	2009 4Q	2010 1Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	17.936	24.286	25.844	6%	44%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	5,0%	8,9%	9,8%	0,9%	4,8%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	0,67%	8,47%	1,73%	-6,74%	1,06%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	37,0%	56,1%	53,3%	-2,8%	16,3%
Teljesítménymutatók (%)	2009 1Q	2009 4Q	2010 1Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,0%	-6,0%	-0,2%	5,8%	-0,2%
ROE	0,08%	-81,30%	-3,00%	78,31%	-3,08%
Teljes bevétel marzs	2,89%	4,02%	3,63%	-0,40%	0,73%
Nettó kamatmarzs	2,06%	3,11%	3,00%	-0,12%	0,93%
Kiadás/bevétel arány	81,6%	73,6%	72,8%	-0,8%	-8,7%
Hitel/betét arány	116%	108%	108%	0%	-8%

¹ 2009 4Q-ban az OBS hitelátadásain elszámolt egyszeri veszteséghez kapcsolódó árfolyamkorrekciós tétel.

- **A 181 millió forintos veszteség mögött q/q minden soron visszaeső bevételek és 11%-kal csökkenő költségek állnak**
- **Tovább romló hitelminőség és enyhén csökkenő fedezettség mellett 1,73% hitelkockázati költség terhelte az eredményt az átlagos hitelállomány arányában**
- **A negyedév során mind a hitelek, mind a betétek állománya 3%-kal esett vissza, így a hitel/betét arány 108% maradt**
- **A jelzálog típusú- és az SME hitelek állománya bővült q/q jelentősebb mértékben (euróban +9%, illetve +2%)**

Az első negyedévben a Bank 181 millió forint veszteséget realizált.

A működési eredmény az előző negyedévitől 8%-kal maradt el, viszont y/y több, mint 50%-kal emelkedett.

Az előző negyedévvél összevetve a bevételek 10%-kal estek vissza. Minden bevételi soron csökkenés látszik q/q, legjelentősebb mértékű az egyéb bevételek soron (-66%, a nettó devizaárfolyam eredmény visszaesése és a 2009 4Q-ban saját kibocsátású jelzálogkötvények visszavásárlásán elért mintegy 0,5 milliárd eurós eredmény bázisátása miatt); a nettó díjak és jutalékok főként a nagyvállalati üzletági aktivitás csökkenése miatt 19%-kal kerültek lejjebb. A nettó kamateredmény q/q 4%-os csökkenése részben a csökkenő hitelállomány, részben naptárhatás következménye, miközben magasabb kamatráfordításokhoz vezetett,

hogy a lakossági betét növekmény szinte kizárólag a lekötött betétekhez kapcsolódott.

A csökkenő bevételeket csak részben ellensúlyozta a költségek visszafogása: a működési költségek esetében q/q 11%-os megtakarítást ért el a bank, ami teljes egészében a dologi költségekhez kapcsolódott (nagyreszt a vállalkozói teljesítésekhez és marketing kiadásokhoz köthetően). A személyi jellegű költségek q/q a szezonálisan magasnak számító negyedik negyedéves szinten maradtak.

Kedvező ugyanakkor a bevételek éves dinamikája: 4%-kal nőttek forintban, 14%-kal saját devizában. A jó teljesítmény elsődleges oka a nettó kamateredmény y/y kiváló alakulása (+32% saját devizában), melyre kedvezően hatott mind a vállalati hitelek átárazása (ez a folyamat 2010 1Q-ban is folytatódott), mind a betétekre fizetett attraktív kamatok kifutása. Összességében sikerült a nettó kamatmarzsot mintegy másfélszeresére tágítani (2010 1Q: 3,00%, +0,93%-pont y/y). A nettó díj- és jutalékeredmény y/y visszaesése 35% (saját devizában 29%) – jórészt a már említett nagyvállalati üzleti aktivitás csökkenésének következménye.

A hitelminőség romlása folytatódott 2010 1Q-ban is: a 90 napon túl késedelmes hitelek aránya 8,9%-ról 9,8%-ra emelkedett q/q. Az SME szegmenst leszámítva minden szegmensben nőtt a problémás hitelek aránya, a legnagyobb mértékben a corporate hitelek esetében (meg kell jegyezni, hogy 1Q folyamán 2,8 milliárd euró értékű SME hitel került leírásra, ami kedvezően hatott a 90 napon túl késedelmes hitelek arányára). Az átstrukturált lakossági hitelek aránya a lakossági hitelekhez viszonyítva továbbra is minimális, mindössze 1%-ot

tett ki az időszak végén. A 90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége némileg csökkent, a 2009 végi 56,1%-ról 53,4%-ra.

A negyedévben 1.149 millió forint összegben került sor hitelkockázati költség megképzésére, amely ugyan a megelőző negyedévben felmerült hitelkockázati költségnek mindössze ötöde, ám y/y alapon így is duplázódást jelent.

Az állományok alakulásában tükröződik a retail fókusz erősítésének szándéka. A folyamatokat euróban vizsgálva a lakossági betétek q/q 4%-kal bővültek a lekötött betétek állománybővülésének köszönhetően, ellenben a corporate betétek q/q 17%-kal, y/y közel 50%-kal zsugorodtak. A lakossági hitelállomány q/q euróban stagnált, miközben a szabad felhasználású jelzálog hitelek állománya 9%-kal bővült q/q, és közel másfélszeresére nőtt y/y, összhangban azzal, hogy 2009 második felében az értékesítés fókuszába a jelzálog fedezetű fogyasztási hitelek kerültek. Ezzel szemben a

lakáshitel állományok euróban mind q/q, mind y/y zsugorodtak (6%-kal, illetve 16%-kal), nagyrészt ellensúlyozva a jelzálog fedezetű fogyasztási hitelek q/q és y/y állománybővülését. A kis- és középvállalatok hitelei q/q euróban 2%-kal nőttek, főleg a forgóeszköz hitelek állománya mutatott emelkedést (+5% q/q). A corporate hitelek q/q 4%-os, y/y 33%-os csökkenést mutattak euróban, ami mögött stabilan alakuló önkormányzati hitelek és jelentősen visszaeső nagyvállalati beruházási- és forgóeszközhitel állományok húzódnak meg.

A kockázattal súlyozott eszközállomány csökkenésének hatására az IFRS tökemegfelelési mutató 11,1%-ot tett ki 1Q végén, ami 0,4%-pontos q/q javulást takar (a szabályozói minimum 8%).

A 2009-ben lezajlott jelentős racionalizálást követően 2010 első negyedévében a fiókszám nem változott, az alkalmazotti létszám pedig 3 fővel 604 főre csökkent.

OTP BANKA SRBIJA

Az OTP banka Srbija gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2009 1Q	2009 4Q	2010 1Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül	141	-7.920	-595	-92%	-522%
Adózás előtti eredmény	141	-7.954	-595	-93%	-522%
Működési eredmény	311	-2.502	241	-110%	-22%
Összes bevétel	2.608	871	1.873	115%	-28%
Nettó kamatbevétel	1.553	-450	752	-267%	-52%
Nettó díjak, jutalékok	520	471	440	-6%	-15%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	535	850	680	-20%	27%
Működési költség	-2.296	-3.373	-1.632	-52%	-29%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-157	-5.116	-759	-85%	384%
Egyéb kockázati költség	-13	-336	-77	-77%	479%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2009 1Q	2009 4Q	2010 1Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	153.599	127.025	120.189	-5%	-22%
Bruttó hitelek	108.400	89.878	88.904	-1%	-18%
Retail hitelek	38.689	33.607	33.787	1%	-13%
Corporate hitelek	69.711	56.271	55.117	-2%	-21%
Hitelek értékvesztése	-7.097	-12.189	-12.245	0%	73%
Ügyfélbetétek	33.766	32.395	29.304	-10%	-13%
Retail betétek	25.130	23.546	22.477	-5%	-11%
Corporate betétek	8.636	8.848	6.827	-23%	-21%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	31.128	25.952	24.817	-4%	-20%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	43.997	38.910	38.434	-1%	-13%
Saját tőke	42.203	27.690	25.545	-8%	-39%
Hitelportfólió minősége	2009 1Q	2009 4Q	2010 1Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	13.450	30.321	33.406	10%	148%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	12,4%	33,7%	37,6%	3,8%	25,2%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	0,63%	22,57%	3,45%	-19,12%	2,82%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	52,8%	40,2%	36,7%	-3,5%	-16,1%
Teljesítménymutatók (%)	2009 1Q	2009 4Q	2010 1Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,4%	-24,0%	-2,0%	22,1%	-2,3%
ROE	1,43%	-98,06%	-9,07%	88,99%	-10,50%
Teljes bevétel marzs	7,14%	2,64%	6,15%	3,50%	-0,99%
Nettó kamatmarzs	4,25%	-1,36%	2,47%	3,83%	-1,78%
Kiadás/bevétel arány	88,1%	387,4%	87,1%	-300,3%	-0,9%
Hitel/betét arány	321%	277%	303%	26%	-18%

- **2010 1Q-ban 0,6 milliárd forintos veszteség keletkezett; a működési eredmény 241 millió forint volt**
- **A DPD90+ arány tovább emelkedett, a fedezettség szintje némileg csökkent q/q**
- **A működés racionalizálása 1Q-ban is folytatódott (alkalmazotti létszám -3% q/q)**
- **Néhány szegmensben erősödő hitelezési aktivitás és a corporate betétek jelentősebb csökkenése miatt q/q emelkedett a hitel/betét mutató**

2010 első negyedévében 595 millió forintos veszteség keletkezett, szemben 2009 első negyedévének 141 millió forintos nyereségével. Az összes bevétel 28%-kal, a működési költségek 29%-kal csökkentek y/y, miközben a kockázati költségek közel ötszörösükre nőttek.

A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya 2009 4Q-ban 33,7%-ra ugrott, ezt követően 2010 1Q-ban 37,6%-ra emelkedett. Utóbbi fő oka a corporate szegmensben bekövetkezett portfólió romlás, a lakossági hitelek minősége gyakorlatilag nem változott q/q. A 90 napon túl késedelmes hitelek céltartalékkal való fedezettsége 36,7%-ot ért el, amely 3,5%-pontos q/q csökkenést takar.

A bevételek és működési költségek alakulását nagymértékben befolyásolja a portfólióminőség alakulása, mert a rossz besorolási kategóriába kerülő hitelek után a tárgyévben elszámolt, de nem folyt kamatbevételek kivezetésre kerülnek a kamatbevételekből. Az ilyen hitelek után a korábbi években elszámolt kamatbevételek visszafordítása pedig nem a nettó kamateredmény csökkentésén, hanem a dologi költségek növelésén keresztül valósul meg. Mindkét tétel a besorolás változásának időpontjában, egy összegben kerül lekönyvelésre.

A hitelek kamatbevételeinek q/q dinamikájára az állományok alakulása kismértékben pozitív hatással van: a bruttó hitelek q/q dinárban 5%-kal nőttek, a változás jelentős része a dinár euróval és svájci frankkal szembeni gyengüléséből adódott. A betétekre fizetett kamatráfordítás 2010 1Q-ban a 2009 1Q-3Q átlagához képest mintegy 20%-kal alacsonyabb; viszont dinárban kismértékben meghaladja a 2009 4Q értéket annak ellenére, hogy a referencia kamatlábak süllyedtek a negyedév során, és a betétállomány dinárban q/q 4%-kal csökkent (forintban 10%-kal, miután a forint a dinárral szemben q/q 6%-kal erősödött).

A nettó díj- és jutalékbevételek forintban q/q 6%-kal, y/y 15%-kal csökkentek, dinárban a forint átlagárfolyamának dinárral szembeni erősödése miatt mindkét összevetésben csak kismértékű visszaesés látszik. Dinárban a nettó jutalékeredmény éves visszaesése 2% volt, ebben a főszerepet az alacsony hitelekhez köthető nettó jutalékok játszották, amit ellensúlyozott a nettó

kártyajutalékok növekedése (+20% dinárban y/y), tükrözve a 2009-ben indult és 2010 1Q-ban is folytatott sikeres hitelkártya kampány eredményeit, a kártyatranzakciók emelkedő számát és értékét.

Az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek alakulását nagymértékben befolyásolta, hogy a korábban felfüggesztett, de 1Q-ban befolyt kamatbevételek ezen a soron jelentek meg, illetve az értékvesztés állomány deviza átértékelődéséből adódó kockázati költség növekedés ellentételezése is ezen a soron csapódott le.

2010 1Q-ban az összes bevétel q/q több, mint a duplájára nőtt, y/y forintban viszont 28%-os, dinárban 17%-os visszaesés látszik (ugyanakkor, ahogy a fentiekben kifejtésre került, a kamatelszámolás módszertana, továbbá a jelentős 2009 4Q-beli portfólióromlás miatt a 2010 1Q bevételek korábbi negyedévekkel való összevethetősége korlátozott).

A működési költségek alakulásában már tükröződnek a 2009-ben meghozott jelentős racionalizálási intézkedések eredményei. A 2010 1Q működési költségek között mintegy 70 millió forint kapcsolódik a 2010 első negyedévben elromló hitelek 2010 előtt elszámolt kamatbevételeinek visszafordításához. 2010 1Q-ban ezzel együtt is y/y 29%-os működési költségmegtakarítás realizálódott (az előbbi tételt kiszűrve a csökkenés 32%). Negyedéves szinten 52%-os csökkenés látszik, ennek nagy része a 2009 4Q-ban látott egyszeri költségtömeg miatti bázishatásnak tudható be, azonban ezen túlmenően is erős költségkontroll érvényesült (a fent említett tételt kiszűrve: -45%).

A hitelkockázati költség 2010 1Q-ban 759 millió forintot tett ki, ami jóval elmaradt a 2009. negyedik negyedévi kiugróan magas értéktől, viszont y/y közel ötszörösére nőtt.

Az erősen visszafogott hitelezési hajlandóság 2009 3Q óta némi élénkülést mutat, ám továbbra is alacsony. Folytatódtak a 4Q-ban már látható trendek, miszerint dinárban q/q nőttek a lakáshitelek, a hitelkártya követelések (a hitelkártya kampány eredményeként), a kis- és középvállalatok és a nagyvállalatok forgóeszköz-hitelei pedig q/q erős dinamikát mutattak. A kis- és középvállalatoknak nyújtott hitelek dinárban q/q 10%-kal, y/y 55%-kal nőttek. A bruttó hitelek y/y dinárban stagnáltak, mivel y/y a forint a dinárral szemben 18%-kal erősödött. Negyedéves összevetésben pedig dinárban 5%-os emelkedés látszik, ennek nagy része a dinár euróval szembeni gyengüléséből fakad.

Az ügyfélbetétek állománya q/q dinárban 4%-kal csökkent. A visszaesés oka a kis- és középvállalati és corporate betétek csökkenése, míg dinárban a lakossági betétek növekedtek.

A Bank tőke megfelelési mutatója a negyedév végén 23,7%-ot tett ki, szemben a 12%-os szabályozói

minimum elvárással. A szerb jegybank márciusban döntést hozott arról, hogy enyhít a tartalékolási követelményeken: dinár betétek esetében 10%-ról 5%-ra, deviza betétek esetében 40, illetve 45%-ról 25%-ra mérséklődik a kötelező tartalékrata, a deviza

betétekre vonatkozó új szabályok 2010-ben fokozatosan kerülnek bevezetésre.

A működés racionalizálása 1Q-ban is folytatódott: az alkalmazotti létszám 2009 végéhez képest 25 fővel, 3%-kal csökkent. A fiókszám a 2009 1Q végi 91-ről 50-re csökkent, míg 2010 1Q-ban nem változott.

CRNOGORSKA KOMERCIJALNA BANKA (MONTENEGRÓ)

A CKB gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2009 1Q	2009 4Q	2010 1Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül ¹	594	-809	-6.647	722%	
Adózás előtti eredmény	608	-837	-6.647	694%	
Működési eredmény	1.575	1.897	619	-67%	-61%
Összes bevétel	3.054	3.359	2.321	-31%	-24%
Nettó kamatbevétel	2.265	2.594	1.630	-37%	-28%
Nettó díjak, jutalékok	780	662	661	0%	-15%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	10	103	30	-71%	207%
Működési költség	-1.479	-1.462	-1.702	16%	15%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-921	-2.465	-7.370	199%	700%
Egyéb kockázati költség	-47	-269	104	-139%	-322%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2009 1Q	2009 4Q	2010 1Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	327.371	234.804	204.966	-13%	-37%
Bruttó hitelek	270.062	181.137	167.812	-7%	-38%
Retail hitelek	148.634	112.606	102.666	-9%	-31%
Corporate hitelek	121.428	68.531	65.146	-5%	-46%
Hitelek értékvesztése	-6.110	-10.362	-17.235	66%	182%
Ügyfélbetétek	185.104	164.317	158.927	-3%	-14%
Retail betétek	94.194	90.943	92.537	2%	-2%
Corporate betétek	90.911	73.374	66.390	-10%	-27%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	99.913	30.662	13.848	-55%	-86%
Saját tőke	21.839	23.049	16.081	-30%	-26%
Hitelportfólió minősége	2009 1Q	2009 4Q	2010 1Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	4.542	19.673	23.731	21%	422%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	1,7%	10,9%	14,1%	3,3%	12,5%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	1,42%	4,88%	17,13%	12,25%	15,71%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	134,5%	52,7%	72,6%	20,0%	-61,9%
Piaci részesedés (%)	2009 1Q	2009 4Q	2010 1Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,8%	-1,3%	-12,3%	-10,9%	-13,0%
ROE	12,1%	-13,7%	-137,8%	-124,1%	-149,8%
Teljes bevétel marzs	3,90%	5,44%	4,28%	-1,16%	0,38%
Nettó kamatmarzs	2,89%	4,20%	3,01%	-1,20%	0,12%
Kiadás/bevétel arány	48,4%	43,5%	73,3%	29,8%	24,9%
Hitel/betét arány	146%	110%	106%	-5%	-40%

- **A CKB adózás utáni vesztesége 6,6 milliárd forint volt a kockázati költségek emelkedése következtében**
- **Jelentősen emelkedő fedezettség (2010 1Q: 72,6%, +20% q/q)**
- **Hitelállomány csökkenés miatt visszaeső kamateredmény (-24% q/q)**
- **Sikeres retail betét gyűjtés, stabilan őrzött piacvezető pozíció**
- **Hitel/betét arány 100% közelében**

A montenegrói CKB 2010. első negyedévében 6,6 milliárd forint veszteséget ért el az előző negyedévi

809 millió forintos negatív eredményt követően. Az elmaradás a magas kockázati költségekhez (q/q +199%) és gyenge bevételekhez (q/q -31%), valamint végkielégítések következtében megugró személyi költségekhez köthető.

A bevételek csökkenését elsősorban az elmúlt évben alacsony hitelfolyósítás, illetve technikai okok miatt mérséklődő hitelállomány következtében a nettó kamatbevételek visszaesése eredményezte (-37% q/q, -28% y/y). A technikai ok az volt, hogy 2009 4Q-ban az OTP Bank megvásárolta a CKB-től 26 milliárd forint értékű hitelportfóliót, ezáltal a hitelállomány jelentősen csökkent. A nettó kamatbevételek összege nem érte el a 2 milliárd forintot sem, az előző negyedévi 2,6 milliárd forinttal

szemben, ez 37%-os csökkenést jelent (q/q). A nettó kamatmarzs 3,01% volt az első negyedévben, ami magasabb ugyan mint egy évvel ezelőtt, de az előző negyedévhez képest 1,20%-pont csökkenést jelent (q/q).

A jutalékbevételek az előző negyedévi szinthez viszonyítva nem változtak, azonban 2009 első negyedévéhez képest euróban számítva 7%-kal csökkentek. A betétállomány és az ügyletszám csökkenéshez köthetően tovább mérséklődtek a betét és kártya tranzakciókhoz kapcsolódó jutalékok (-8%, illetve -5% q/q euróban), míg a hitel ügyletekkel kapcsolatos jutalékbevételek jelentősen, 40%-kal emelkedtek (q/q).

A nettó nem kamat jellegű bevételek visszaesése mögött a bázishatás áll. A 2009 4Q-ban jelentkezett egyedi tételek – adó-visszatérítés, értékpapír árfolyam-eredmény, befektetésből származó egyedi tételek – magas bázist eredményeztek, melyről a 71%-os q/q csökkenéssel is a 2009 1Q érték háromszorosát sikerült elérni (+207% y/y).

A működési költségek növekedését (+17% q/q euróban) a magas személyi költségek okozzák, jelentős részben az elbocsátott munkavállalók számára kifizetett végkielégítések miatt. A dolgozói létszám 507 főről 435-re csökkent q/q, és az év folyamán további költség racionalizálás várható. A dologi költségeket sikerült az előző negyedévhez képest 19%-kal, 2009. első negyedévhez képest pedig 21%-kal visszaszorítani. Az értékcsökkenés mind a negyedéves, mind az éves összehasonlításban 8%-kal nőtt, ez azonban nem jelentős, hiszen a működési költségek 10% át teszik csak ki.

2010 1Q-ban a kockázati költségek 7,4 milliárd forintot tettek ki, meghaladva a 2009. teljes évi összeget, q/q háromszorozódott a ráfordítás. Ez a növekedés egyrészt a montenegrói gazdaságot sújtó visszaesés és a teljes piacot érintő portfólióminőség romlás következménye. Másrészt mintegy 4,7 milliárd forint értékben került sor a fedezettséget növelő biztonsági céltartalékolásra.

A hitelportfólió minősége tovább romlott és a 90 napon túl késedelmes hitelek aránya a teljes portfólióban elérte a 14,1%-ot (+3,3%-pont q/q). A portfólió romlás a teljes montenegrói piacot érintette, és elsősorban a kisvállalkozói és a corporate állományokat jellemezte. A DPD90+ hitelek aránya

az MKV hiteleknel 20,3%-ra (+4,1%-pont q/q, +18,7%-pont y/y), a corporate hitelek esetében 16,1%-ra emelkedett (+6,0%-pont q/q, +15,8%-pont y/y), míg a lakossági hitelek esetében a romlás kisebb mértékű volt: 10%-ra nőtt a mutató (+0,8%-pont q/q, +7,1% y/y).

A magas értékvesztés képzéssel sikerült növelni a DPD90+ hitelek céltartalékkal való fedezettségét. A +20,0%-pont q/q javulással márciusra 72,6%-os fedezettséget sikerült elérni.

A forintban számított bruttó hitelállomány az elmúlt egy év során jelentősen csökkent, a 2009. első negyedévi gyenge forint árfolyam miatt a forintban kifejezett éves változások (38%-os csökkenés) azonban némileg felfelé torzítottak. A helyi devizában számított bruttó hitelállomány y/y 28%-kal, q/q 6%-kal csökkent. Éves összehasonlításban az MKV (-23% y/y) és a corporate (-42% y/y) hitelek visszaesése a legnagyobb. Ennek fő oka, hogy az OTP Bank megvásárolt 2009 4Q-ban 26 milliárd forint értékű, majd 2010 1Q-ban további 2,9 milliárd forint értékű vállalati hitelportfóliót. (Utóbbi gyakorlatilag megegyezett a corporate hitelállomány negyedéves szintű csökkenésével). A lakossági hitelek állományának csökkenése a korábbi negyedévekben megfigyelt ütemben folytatódott (euróban -5% q/q, ezzel y/y -17%).

Az előző évi 21%-os csökkenés után 2010 1Q-ban a teljes betétállomány mindössze 2%-kal csökkent (euróban). Pozitív fejlemény a lakossági betétek esetében elért minimális állománynövekedés (+3% q/q), ez az aktív piaci részvétel, a betétgyűjtő kampányok és új termékek sikerességének eredménye. Ezzel a piaci részesedés a lakossági betétek esetében januárra 40,4%-ra erősödött. A csökkenő pénzforgalmi és látra szóló vállalati betétek következtében a vállalati betétállomány 6%-kal csökkent q/q.

A fent említett hitel és betétállomány változások következtében a hitel-betét mutató q/q 5%-ponttal, 106%-ra javult.

A gyenge első negyedéves teljesítmény mellett is sikerült a banknak megőriznie piacvezető pozícióját minden szegmensben. A hitelek esetében 27,5%, a betétek esetében 35,0% volt januárban a piaci részesedés.

LÉTSZÁM ÉS EGYÉB ADATOK

Az OTP Csoport záró létszáma 2010. március 31-én 30.528 fő volt, az előző év végéhez képest 287 fővel csökkent az állományi létszám. Az év első három hónapjában a külföldi leányvállalatok közül jelentős létszámleépítésre került sor az ukrán, az orosz, a montenegrói, valamint a szerb leánybank esetében (-211 fő, -171 fő, -72 fő, illetve -25 fő), mely főként a hitelezési aktivitás csökkenésének, illetve

Oroszország esetében hálózat-racionalizálás eredménye.

Az OTP Csoport fiókhálózata 1.504 fiókból állt 2010. március végén (-10 fiók q/q; -67 fiók y/y). A 2010-es évben a jelenlegi fiók-, illetve ügynökhálózat fenntartása, valamint fejlesztése az elsődleges cél mind Magyarországon, mind a leánybankok országaiban.

	2009. márc. 31.	2009. dec. 31.	2010. márc. 31.	Q/Q	Y/Y
OTP BANK					
Záró létszám (fő)	8.134	7.820	7.845	0,3%	-3,6%
1 főre jutó mérlegfőösszeg (m Ft)	743,7	863,3	843,0	-2,3%	13,3%
1 főre jutó negyedéves adózott eredmény (m Ft)	6,8	5,2	10,4	100,1%	54,3%
CSOPORT					
Záró létszám (fő)	30.244	30.815	30.528	-0,9%	0,9%
1 főre jutó konszolidált mérlegfőösszeg (m Ft)	333,9	311,3	312,1	0,2%	-6,5%
1 főre jutó konszolidált negyedéves adózott eredmény (m Ft)	1,4	0,7	1,4	101,1%	-1,0%

	2010. március 31.						Változás (YTD)					
	Fiók-szám	ATM	POS	Bank-kártya (e db)	Banki ügyfelek száma (e fő)	Létszám (záró)	Fiók-szám	ATM	POS	Bank-kártya (e db)	Banki ügyfelek száma (e fő)	Létszám (záró)
OTP Bank	381	1.990	32.882	3.816	4.594	7.845	-1	-5	-1.388	4	-31	25
DSK Bank	386	860	4.648	1.198	2.917	4.354	0	-10	103	-6	-58	17
OTP Banka Slovensko	77	116	654	120	187	604	0	0	10	0	-1	-3
OTP banka Hrvatska	105	205	1.147	374	452	1.010	0	5	-34	4	-2	-4
OTP Bank Romania	106	132	1.061	152	199	1.109	0	-4	-15	5	-7	15
OTP Bank JSC	202	213	403	92	264	3.622	-4	-2	0	6	-18	-211
OTP Bank Russia*	157	249	2.218	3.522	2.565	5.053	-5	-2	-39	56	-274	-171
OTP banka Srbija	50	193	3.854	150	350	759	0	-2	259	-4	-7	-25
CKB	40	105	3.605	175	308	435	0	0	70	-4	-12	-72
Leánybankok összesen	1.123	2.073	17.590	5.782	7.242	16.946	-9	-15	354	58	-378	-454
OTP Russia (banki alkalmazott ügynökök)						4.518						-32
Egyéb magyar és külföldi csoporttagok						1.219						174
Csoport összesen (aggregált)	1.504	4.063	50.472	9.598	11.836	30.528	-10	-20	-1.034	62	-409	-287
Csoport összesen (áruhitel ügynökök nélkül)						26.010						-255
OTP Russia (szerződéses ügynökök)						6.724						597
OTP Russia (összes ügynök)						11.242						656

* Az OTP Bank Russia létszámadata nem tartalmazza a bank alkalmazásában lévő ügynököket

SZEMÉLYI VÁLTOZÁSOK

2010. első negyedévében a Társaság Felügyelő Bizottsága, Igazgatósága és könyvvizsgálója nem változott.

NYILATKOZAT

Az OTP Bank Nyrt. ezúton tájékoztatja a tőkepiaci szereplőket, hogy az Időközi vezetőségi beszámoló a 2010. első negyedéves eredményről elkészült, mely 2010. május 19-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, 2010. május 18.



Dr. Csányi Sándor
Elnök-vezérigazgató



Bencsik László
Vezérigazgató-helyettes

PÉNZÜGYI ADATOK

PK3: NEM KONSZOLIDÁLT ÉS KONSZOLIDÁLT MÉRLEG IFRS SZERINT

millió forintban	OTP Bank			Konzolidált		
	2010. márc. 31	2009. dec. 31	változás	2010. márc. 31	2009. dec. 31	változás
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	244.285	178.217	37%	535.194	505.650	6%
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	833.145	962.063	-13%	430.325	440.850	-2%
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	278.287	273.652	2%	262.586	256.100	3%
Értékesíthető értékpapírok	1.656.601	1.652.747	0%	1.124.714	1.354.285	-17%
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	2.589.507	2.622.895	-1%	6.362.944	6.412.716	-1%
Befektetések leányvállalatokban	648.690	643.907	1%	17.605	18.834	-7%
Lejáratig tartandó értékpapírok	173.913	216.563	-20%	180.927	188.853	-4%
Tárgyi eszközök és immateriális javak	106.116	108.563	-2%	480.522	476.358	1%
Egyéb eszközök	82.619	92.085	-10%	131.889	101.486	30%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	6.613.163	6.750.692	-2%	9.526.706	9.755.132	-2%
Magyar Nemzeti Bankkal, más bankokkal és a Magyar Állammal szembeni kötelezettségek	722.407	1.152.131	-37%	600.475	802.749	-25%
Ügyfelek betétei	3.415.909	3.368.752	1%	5.744.609	5.688.887	1%
Kibocsátott értékpapírok	666.482	618.303	8%	1.184.848	1.410.348	-16%
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	159.375	119.353	34%			
Egyéb kötelezettségek	297.526	252.988	18%	462.831	380.708	22%
Alárendelt kölcsöntőke	285.019	287.321	-1%	278.419	280.834	-1%
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	5.546.718	5.798.848	-4%	8.271.182	8.563.526	-3%
JEGYZETT TŐKE	28.000	28.000	0%	28.000	28.000	0%
EREDMÉNYTARTALÉK ÉS EGYÉB TARTALÉKOK	1.042.224	927.618	12%	1.273.937	1.210.132	5%
VISSZAVÁSÁROLT SAJÁT RÉSZVÉNY	-3.779	-3.774	0%	-52.684	-52.678	0%
KISEBBSÉGI ÉRDEKELTSÉG				6.271	6.152	2%
SAJÁT TŐKE	1.066.445	951.844	12%	1.255.524	1.191.606	5%
FORRÁSOK ÖSSZESEN	6.613.163	6.750.692	-2%	9.526.706	9.755.132	-2%

PK4: NEM KONSZOLIDÁLT ÉS KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS IFRS SZERINT

millió forintban	OTP Bank			Konzolidált		
	1Q 2010	1Q 2009	változás	1Q 2010	1Q 2009	változás
Hitelekből	57.074	72.769	-22%	186.196	215.591	-14%
Kamatbevétel hitelekből (swap nélkül)	54.541	66.480	-18%	183.735	209.301	-12%
Swap ügyletek nyeresége	2.533	6.289	-60%	2.461	6.290	-61%
Bankközi kihelyezésekből	94.892	96.020	-1%	92.340	93.588	-1%
Kamatbevétel bankközi kihelyezésekből (swap nélkül)	6.217	10.773	-42%	1.572	4.852	-68%
Swap ügyletek nyeresége	88.675	85.247	4%	90.768	88.736	2%
Magyar Nemzeti Banknál és más bankoknál vezetett számlákból	1.306	1.840	-29%	1.396	2.060	-32%
Kereskedési célú értékpapírokból	972	912	7%	776	973	-20%
Értékesíthető értékpapírokból	25.645	11.026	133%	18.297	7.301	151%
Lejáratig tartandó értékpapírokból	4.052	8.709	-53%	3.013	5.976	-50%
Kamatbevételek	183.941	191.276	-4%	302.018	325.489	-7%
Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségekre	81.961	70.353	16%	77.820	71.591	9%
Bankokkal szembeni kamatráfordítás (swap nélkül)	6.306	9.307	-32%	7.747	12.767	-39%
Swap ügyletek vesztesége	75.655	61.046	24%	70.073	58.824	19%
Ügyfelek betéteire	35.942	49.746	-28%	61.272	72.302	-15%
Kamatráfordítás ügyfelek betéteire (swap nélkül)	32.471	46.712	-30%	58.025	69.268	-16%
Swap ügyletek vesztesége	3.471	3.034	14%	3.247	3.034	7%
Kibocsátott értékpapírokra	8.953	7.350	22%	17.020	20.405	-17%
Alárendelt kölcsöntőkére	4.014	4.523	-11%	3.225	4.768	-32%
Egyéb vállalkozóknak				48	37	30%
Kamatráfordítások	130.870	131.972	-1%	159.385	169.103	-6%
NETTÓ KAMATBEVÉTEL	53.071	59.304	-11%	142.633	156.386	-9%
Céltartalékképzés hitelezési veszteségekre	18.722	16.787	12%	56.324	44.120	28%
Céltartalékképzés kihelyezési veszteségekre	-404	872	-146%	-1.502	1.928	-178%
Céltartalék képzés a várható hitelezési és kihelyezési veszteségekre	18.318	17.659	4%	54.822	46.048	19%
NETTÓ KAMATBEVÉTEL A VÁRHATÓ HITELEZÉSI ÉS KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT CÉLTARTALÉKOK ELSZÁMOLÁSA UTÁN	34.753	41.645	-17%	87.811	110.338	-20%
Díjak és jutalékok	38.359	37.987	1%	39.826	40.136	-1%
Nettó devizaárfolyam nyereség és veszteség	3.866	-13.191	-129%	4.448	-11.806	-138%
Nettó értékpapír árfolyamnyereség és veszteség	1.005	-12.083	-108%	310	-4.723	-107%
Ingatlantranzakciók nyeresége és vesztesége				198	269	-26%
Osztalékbevétel és társult vállalkozások eredménye	48.089	31.791	51%	30	405	-93%
Egyéb bevételek	257	25.810	-99%	5.203	30.273	-83%
Nem kamatjellegű bevételek	91.576	70.314	30%	50.015	54.554	-8%
Díjak, jutalékok	4.462	5.103	-13%	8.687	8.257	5%
Személyi jellegű ráfordítások	17.874	19.219	-7%	38.306	39.473	-3%
Értékcsökkenés	5.758	5.452	6%	11.421	10.291	11%
Egyéb ráfordítások	8.048	12.854	-37%	25.234	45.384	-44%
Nem kamatjellegű ráfordítások	36.142	42.628	-15%	83.648	103.405	-19%
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	90.187	69.331	30%	54.178	61.487	-12%
Társasági adó	8.429	14.165	-40%	11.820	19.677	-40%
ADÓZÁS UTÁNI EREDMÉNY	81.758	55.166	48%	42.358	41.810	1%
Kisebbségi részesedés				5	-4	-225%
NETTÓ EREDMÉNY	81.758	55.166	48%	42.363	41.806	1%

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

millió forintban	OTP Bank			Konszolidált		
	2010.03.31.	2009.03.31	változás	2010.03.31.	2009.03.31	változás
ÜZLETI TEVÉKENYSÉG						
Adózás előtti eredmény	90.187	69.331	30%	54.178	61.487	-12%
Üzleti tevékenység levezetéséhez szükséges módosítások						
Fizetett társasági adó	-1.505	-4.296	65%	-6.236	-9.957	37%
Értékcsökkenés	5.758	5.452	6%	11.421	10.291	11%
Céltartalék képzés	10.099	14.217	-29%	46.331	54.341	-15%
Biztosítástechnikai tartalékok nettó növekedése	0	0	0%	0	0	0%
Részvényalapú juttatás	1.572	1.700	-8%	1.572	1.700	-8%
Kereskedési célú értékpapírok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye	5.642	5.442	4%	878	4.954	-82%
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye	-650	2.681	-124%	-3.755	-16.209	77%
Üzleti tevékenység eszközeinek és forrásainak nettó változása	-13.727	-141.321	90%	23.619	-18.313	229%
Üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom	97.376	-46.794	308%	128.008	88.294	45%
KIHELYEZÉSI TEVÉKENYSÉG						
Kihelyezési tevékenységre felhasznált nettó pénzforgalom	311.125	-99.764	412%	282.210	-681.081	141%
FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉG						
Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzforgalom	-351.441	116.989	-400%	-383.653	544.673	-170%
Pénzeszközök nettó növekedése/csökkenése	57.060	-29.569	293%	26.565	-48.114	155%
Pénzeszközök nyitó egyenlege	105.679	93.651	13%	243.541	278.934	-13%
Pénzeszközök záró egyenlege	162.739	64.082	154%	270.106	230.820	17%
PÉNZESZKÖZÖK BEMUTATÁSA						
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	178.217	158.022	13%	505.649	530.007	-5%
MNB-nél elhelyezett kötelező tartalék	-72.538	-64.371	-13%	-262.108	-251.073	-4%
Pénzeszközök nyitóegyenlege	105.679	93.651	13%	243.541	278.934	-13%
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	244.285	133.795	83%	535.194	496.846	8%
MNB-nél elhelyezett kötelező tartalék	-81.546	-69.713	-17%	-265.087	-266.026	0%
PÉNZESZKÖZÖK ZÁRÓEGYENLEGE	162.739	64.082	154%	207.107	230.820	-10%

Pénzügyi kimutatásokhoz kapcsolódó adatlapok

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK A PÉNZÜGYI ADATOKRA VONATKOZÓAN

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

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

	Név		Törzs-/Alaptőke (Ft)	Tulajdoni hányad Közvetlen + közvetett (%)	Szavazati arány (%)	Besorolás ¹
1.	OTP Ingatlan Zrt.		1.670.000.000	100,00	100,00	L
2.	Concordia-Info Zrt.		453.389.478	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 Vagyongazdálkodó 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.	EUR	68.488.402	97,24	97,24	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	462.909.120	100,00	100,00	L
23.	OTP Faktoring Slovensko, a.s.	EUR	1.174.616	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	10.380.000	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.	SPLC-B Kft.		3.000.000	100,00	100,00	L
30.	SPLC-N Kft.		3.000.000	100,00	100,00	L
31.	SPLC-P Kft.		3.000.000	100,00	100,00	L
32.	SPLC-S Kft.		3.000.000	100,00	100,00	L
33.	SPLC-T1 Kft.		3.000.000	100,00	100,00	L

	Név		Törzs-/Alaptőke (Ft)	Tulajdoni hányad Közvetlen + közvetett (%)	Szavazati arány (%)	Besorolás ¹
34.	SPLC Vagyonkezelő Kft.		10.000.000	100,00	100,00	L
35.	OTP Lakáslízing Zrt.		194.000.000	100,00	100,00	L
36.	OTP Életjárdék Ingatlanbefektető Zrt.		100.000.000	100,00	100,00	L
37.	Projekt 1. Kft.		5.000.000	100,00	100,00	L
38.	Closed Joint Stock Company OTP Bank	UAH	2.868.190.522	100,00	100,00	L
39.	OAo OTP Bank (Russia)	RUB	4.423.768.142	95,55	95,55	L
40.	OTP banka Srbija a.d.	RSD	6.600.560.980	91,43	91,43	L
41.	OTP Leasing d.o.o. Novi Sad	RSD	100.751.111	100,00	100,00	L
42.	OTP Investments d.o.o. Novi Sad	RSD	203.782.061	100,00	100,00	L
43.	Crnogorska Komercijalna banka a.d.	EUR	61.876.546	100,00	100,00	L
44.	Opus Security S.A.	EUR	31.000	0,00	0,00	L
45.	Kratos nekretnine d.o.o. Zagreb	HRK	20.000	100,00	100,00	L
46.	OTP Financing Cyprus	EUR	1.000	100,00	100,00	L
47.	OTP Financing Netherlands B.V.	EUR	18.000	100,00	100,00	L
48.	OTP HOLDING LIMITED	EUR	130.000	100,00	100,00	L
49.	OTP Rent	RSD	404.253	100,00	100,00	L
50.	LLC OTP Leasing (Ukrajna)	UAH	3.453.840	100,00	100,00	L
51.	LLC AMC OTP Capitol (Ukrajna)	UAH	20.000.000	100,00	100,00	L
52.	OTP Asset Management SAI S.A.	RON	5.795.323	100,00	100,00	L
53.	OTP Financing Solution B.V.	EUR	18.000	100,00	100,00	L
54.	Velvin Ventures Ltd.	USD	50.000	100,00	100,00	L
55.	DSK Leasing	BGN	334.000	100,00	100,00	L
56.	DSK Auto Leasing	BGN	250.000	100,00	100,00	L
57.	DSK Leasing Insurance	BGN	5.000	100,00	100,00	L
58.	OTP Leasing d.d.	HRK	8.212.000	100,00	100,00	L
59.	Z plus d.o.o.	HRK	20.000	100,00	100,00	L
60.	OTP Leasing Romania IFN S.A.	RON	27.072.680	100,00	100,00	L
61.	OTP Faktoring SRL	RON	1.500	100,00	100,00	L
62.	OTP Faktoring Ukraine LLC	UAH	5.000.000	100,00	100,00	L
63.	Monopost Kft.		200.000.000	100,00	100,00	L
64.	Monicomp Kft.		152.000.000	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.

TULAJDONOSI STRUKTÚRA, A RÉSZESÉDÉS ÉS SZAVAZATI ARÁNY MÉRTEKE

2010. március 31-én

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke ¹					
	Tárgyév elején (január 01-jén)			Időszak végén		
	% ²	%befolyás ³	Db	% ²	%befolyás ³	Db
Belföldi intézményi/társaság	15,3%	15,5%	42.830.149	15,0%	15,2%	42.028.963
Külföldi intézményi/társaság	70,2%	71,3%	196.510.128	71,9%	73,0%	201.253.776
Belföldi magánszemély	7,3%	7,4%	20.345.597	6,0%	6,1%	16.828.524
Külföldi magánszemély	1,3%	1,3%	3.526.188	1,3%	1,3%	3.500.102
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	1,9%	2,0%	5.381.732	1,8%	1,8%	5.002.675
Saját tulajdon	1,5%	0,0%	4.284.020	1,5%	0,0%	4.283.564
Államháztartás részét képező tulajdonos ⁴	0,5%	0,5%	1.336.637	0,5%	0,5%	1.316.847
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények ⁵	2,1%	2,1%	5.785.559	2,1%	2,1%	5.785.559
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.: MNV Zrt., 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	2.185.460	2.185.004			
Leányvállalatok	2.098.560	2.098.560			
Mindösszesen	4.284.020	4.283.564			

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
Groupama Csoport	K	T	24.677.160	8,81%	8,95%	-
Megdet, Timur és Ruszlan Rahimkulov	K	T	24.459.744	8,74%	8,87%	-
MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt.	B	T	24.000.000	8,57%	8,70%	

¹ Belföldi (B), Külföldi (K)

² Letétkezelő (L), Államháztartás (Á), Nemzetközi Fejlesztési Intézmények (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.

VEZETŐ ÁLLÁSÚ TISZTSÉGVISELŐK, STRATÉGIAI ALKALMAZOTTAK

2010. március 31-én

Jelleg ¹	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/megszűnése	Saját részvény tulajdon (db)
IT	dr. Csányi Sándor ²	elnök-vezérigazgató	1992.05.15.	2011	200.000
IT	Baumstark Mihály	tag	1999.04.29.	2011	0
IT	dr. Bíró Tibor	tag	1992.05.15.	2011	40.681
IT	Braun Péter	tag	1997.04.29.	2011	527.905
IT	dr. Kocsis István	tag	1997.04.29.	2011	81.600
IT	dr. Pintér Sándor	tag	2006.04.28.	2011	101.350
IT	dr. Pongrácz Antal	alelnök, vezérigazgató-helyettes	2002.04.26.	2011	200.000
IT	dr. Szapáry György	tag	2008.04.25.	2011	0
IT	dr. Utassy László	tag	2001.04.25.	2011	250.000
IT	dr. Vörös József	tag	1992.05.15.	2011	117.200
FB	Tolnay Tibor	elnök	1992.05.15.	2011	0
FB	dr. Horváth Gábor	tag	1995.05.19.	2011	10.000
FB	Kovács Antal	tag, vezérigazgató-helyettes	2004.04.29.	2011	23.000

Jelleg ¹	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/megszűnése	Saját részvény tulajdon (db)
FB	Jean-Francois Lemoux	tag	2008.04.25.	2011	0
FB	Michnai András	tag	2008.04.25.	2011	15.600
SP	Bencsik László	vezérigazgató-helyettes			0
SP	dr. Gresa István	vezérigazgató-helyettes			63.758
SP	Takáts Ákos	vezérigazgató-helyettes			153.347
SP	Wolf László	vezérigazgató-helyettes			677.640
Saját részvény tulajdon (db) Ö S S Z E S E N:					2.462.081

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 2.700.000

A Társaság szervezetéhez, működéséhez kapcsolódó adatlapok

MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK IFRS SZERINT (MILLIÓ FORINTBAN) ¹

a) Függő kötelezettségek

	2010. március 31.	2009. március 31.
Hitelkeret igénybe nem vett része	723.367	760.133
Bankgaranciák	254.978	301.179
Visszaigazolt akkreditív	8.158	21.799
Le nem zárt peres ügyekből várható kötelezettségek (perérték)	32.783	7.110
Jelzálogbankkal szembeni függő kötelezettségek	--	--
Egyéb	55.657	58.069
Összesen:	1.074.943	1.148.290

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	8.134	7.820	7.845
Konzolidált ¹	30.244	30.815	30.528

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

Rendkívüli tájékoztatáshoz kapcsolódó adatlapok

ST1. A TÁRGYIDŐSZAKBAN MEGJELENT RENDKÍVÜLI TÁJÉKOZTATÁSOK

Dátum	Megjelenés helye	Tárgy, rövid tartalom
2010.01.05	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Saját részvény tranzakció
2010.01.06	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Saját részvény tranzakció
2010.01.07	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Saját részvény tranzakció
2010.01.08	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Saját részvény tranzakció
2010.01.08	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2011/I fix 5,5% kamatozású kötvényének forgalomba hozataláról
2010.01.08	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Nyilvános ajánlattétel
2010.01.11.	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Saját részvény tranzakció
2010.01.11.	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Saját részvény tranzakció
2010.01.14	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Saját részvény tranzakció
2010.01.15	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Szavazati jogok száma 2009. december 31-én
2010.01.15	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Saját részvény tranzakció
2010.01.15	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2011/I fix 5,5% kamatozású kötvényének forgalomba hozataláról
2010.01.15	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Nyilvános ajánlattétel
2010.01.15	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Tulajdonosi struktúra
2010.01.18	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Saját részvény tranzakció
2010.01.20	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Saját részvény tranzakció
2010.01.21	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Saját részvény tranzakció
2010.01.22	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2011/II fix 5,5% kamatozású kötvényének forgalomba hozataláról
2010.01.22	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Nyilvános ajánlattétel
2010.01.25	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Saját részvény tranzakció
2010.01.25	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Az OTP Bank Nyrt. tájékoztatása a 100 millió CHF össznévértékű, 2 éves futamidejű, fix kamatozású, senior kötvény kibocsátásáról
2010.01.26	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Saját részvény tranzakció
2010.01.26	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Sinvest Trust Kft. 100%-os üzletrésznek megvásárlása
2010.01.26	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	OJB2013/A jelzáloglevél kamata
2010.01.27	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Saját részvény tranzakció
2010.01.28	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Saját részvény tranzakció
2010.01.29	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Saját részvény tranzakció
2010.01.29	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2011/II fix 5,5% kamatozású kötvényének forgalomba hozataláról
2010.01.29	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Nyilvános ajánlattétel
2010.01.29	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Tőkeemelés az OTP Bank Romania-ban
2010.02.01	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Saját részvény tranzakció
2010.02.01	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Szavazati jogok száma 2010. január 31-én
2010.02.02	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Saját részvény tranzakció
2010.02.02	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Hitelminősítés megváltozása
2010.02.02	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Nyilvános ajánlattétel
2010.02.02	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Nyilvános ajánlattétel
2010.02.04	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Saját részvény tranzakció
2010.02.05	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Saját részvény tranzakció
2010.02.05	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTPX2019B indexált kamatozású kötvényének forgalomba hozataláról

Társaság neve: OTP Bank Nyrt.
Társaság címe: 1051 Budapest, Nádor u. 16.
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység
Beszámolási időszak: 2010. első negyedév

Telefon
Telefax
E-mail cím
Befektetői kapcsolattartó

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

Dátum	Megjelenés helye	Tárgy, rövid tartalom
2010.02.05	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTPX2011C indexált kamatozású kötvényének forgalomba hozataláról
2010.02.05	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2011/III fix 5,5% kamatozású kötvényének forgalomba hozataláról
2010.02.05	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Nyilvános ajánlattétel
2010.02.08	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Saját részvény tranzakció
2010.02.09	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Saját részvény tranzakció
2010.02.10	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Saját részvény tranzakció
2010.02.12	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Saját részvény tranzakció
2010.02.12	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Nyilvános ajánlattétel
2010.02.12	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Nyilvános ajánlattétel
2010.02.12	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2011/III fix 5,5% kamatozású kötvényének forgalomba hozataláról
2010.02.12	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Nyilvános ajánlattétel
2010.02.15	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Saját részvény tranzakció
2010.02.17	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	A Donskoy Narodny Bank beolvadt az OJSC OTP Bank-ba
2010.02.17	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Saját részvény tranzakció
2010.02.18	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Saját részvény tranzakció
2010.02.19	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Saját részvény tranzakció
2010.02.19	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2011/IV fix 5,5% kamatozású kötvényének forgalomba hozataláról
2010.02.19	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Nyilvános ajánlattétel
2010.02.23	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Saját részvény tranzakció
2010.02.25	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Saját részvény tranzakció
2010.02.26	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Tulajdonszerzés a PortfoLion Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.-ben
2010.02.26	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Saját részvény tranzakció
2010.02.26	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2011/IV fix 5,5% kamatozású kötvényének forgalomba hozataláról
2010.02.26	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Nyilvános ajánlattétel
2010.02.26	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_TBSZ2013I 5,5% kamatozású kötvényének forgalomba hozataláról
2010.02.26	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_TBSZ2015I 5,5% kamatozású kötvényének forgalomba hozataláról
2010.02.26	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Nyilvános ajánlattétel
2010.02.26	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Nyilvános ajánlattétel
2010.03.01	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Saját részvény tranzakció
2010.03.01	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Szavazati jogok száma az OTP Bank Nyrt.-nél 2010. február 28-án
2010.03.02	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Saját részvény tranzakció
2010.03.03	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Saját részvény tranzakció
2010.03.04	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Saját részvény tranzakció
2010.03.05	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2011/IV fix 5,5% kamatozású kötvényének forgalomba hozataláról
2010.03.05	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Nyilvános ajánlattétel
2010.03.08	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Saját részvény tranzakció
2010.03.09	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Saját részvény tranzakció
2010.03.10	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Saját részvény tranzakció
2010.03.11	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Saját részvény tranzakció
2010.03.12	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Saját részvény tranzakció
2010.03.12	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2011/IV fix 5,5% kamatozású kötvényének forgalomba hozataláról
2010.03.12	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Nyilvános ajánlattétel

Társaság neve: OTP Bank Nyrt.
Társaság címe: 1051 Budapest, Nádor u. 16.
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység
Beszámolási időszak: 2010. első negyedév

Telefon
Telefax
E-mail cím
Befektetői kapcsolattartó

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

Dátum	Megjelenés helye	Tárgy, rövid tartalom
2010.03.12	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_TBSZ2013I 5,5% kamatozású kötvényének forgalomba hozataláról
2010.03.12	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_TBSZ2015I 5,5% kamatozású kötvényének forgalomba hozataláról
2010.03.12	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Nyilvános ajánlattétel
2010.03.12	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Nyilvános ajánlattétel
2010.03.16	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Saját részvény tranzakció
2010.03.16	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Az OJB2012/I jelzáloglevél 2010.03.21-i esedékességű kamatfizetéséhez kapcsolódó külföldi szervezet részére juttatott kamatjövedelemre vonatkozóan
2010.03.17	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Saját részvény tranzakció
2010.03.18	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Saját részvény tranzakció
2010.03.19	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Saját részvény tranzakció
2010.03.19	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2011/VI fix 5,5% kamatozású kötvényének forgalomba hozataláról
2010.03.19	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Nyilvános ajánlattétel
2010.03.22	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Saját részvény tranzakció
2010.03.22	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Állami hitel visszafizetése
2010.03.22	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Nyilvános ajánlattétel
2010.03.22	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Nyilvános ajánlattétel
2010.03.22	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Nyilvános ajánlattétel
2010.03.23	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Saját részvény tranzakció
2010.03.24	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Saját részvény tranzakció
2010.03.25	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Saját részvény tranzakció
2010.03.25	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTPX2012C indexált kamatozású kötvényének forgalomba hozataláról
2010.03.25	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTPX2015A indexált kamatozású kötvényének forgalomba hozataláról
2010.03.25	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTPX2020A indexált kamatozású kötvényének forgalomba hozataláról
2010.03.26	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Saját részvény tranzakció (helyesbítés)
2010.03.26	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Saját részvény tranzakció
2010.03.26	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2011/VI fix 5,5% kamatozású kötvényének forgalomba hozataláról
2010.03.26	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Nyilvános ajánlattétel
2010.03.26	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_TBSZ2013I 5,5% kamatozású kötvényének forgalomba hozataláról
2010.03.26	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Nyilvános ajánlattétel
2010.03.26	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_TBSZ2015I 5,5% kamatozású kötvényének forgalomba hozataláról
2010.03.26	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Nyilvános ajánlattétel
2010.03.26	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTPX2019A indexált kamatozású kötvény feltételeinek módosulásáról
2010.03.29	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Saját részvény tranzakció
2010.03.30	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Saját részvény tranzakció
2010.03.30	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Az OTP Bank 100%-os tulajdonába került az OTP Ingatlan Alapkezelő
2010.03.31	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Az OTP Bank Nyrt. közgyűlési hirdetménye
2010.03.31	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Javaslat az Alapszabály módosításról
2010.03.31	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu	Javadalmazási Nyilatkozat
2010.03.31	www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.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 kétévi várható eredményének megfelelő stratégiai nyitott devizapozíciót tart annak érdekében, hogy a konszolidált adózott eredménynek a leányvállalati eredmények forintosításából származó forint árfolyam kitérségét fedezze.

2009 első negyedétől a Bank a könyvvizsgáló 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) Az OTP Core, a Corporate Centre és a külföldi bankok összesített adózás utáni eredménye adózott egyedi tételek nélkül.

(3) OTP Core: az OTP Bank, az OTP Jelzálogbank, az OTP Lakástakarékpénztár, továbbá az OTP Faktoring Zrt. konszolidált adózott eredménye – csökkentve a nyitott pozíció adózott eredményével, kapott osztalékokkal, nettó

végleges pénzeszköztvétellel, a leányvállalati finanszírozáson elért nettó kamateredménnyel, továbbá az alárendelt és járulékos kölcsöntőke elemek kamatráfordításával. 2008 első negyedétől továbbá az OBR-rel kötött finanszírozási célú kamatswapok eredményével tisztítva.

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

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

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

(7) 2008 első negyedétől a korigált adózott eredmény nem tartalmazza az OTP Bankkal kötött csoportközi finanszírozási célú swapok átértékelési (fair value adjustment) eredményét.

(8) 2008. első félévében részesedések értékesítésén elért egyszeri árfolyamnyereség.

(9) 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.

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

(11) 2008. negyedik negyedévig: OTP Leasing a.s. (Szlovákia); 2009. negyedik negyedétől: OTP Leasing Romania IFN S.A. (Románia), Z plus d.o.o.(Horvátország), OTP Leasing d.d. (Horvátország), DSK Leasing AD (Bulgária).

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

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

(14) HIF Ltd. (Egyesült Királyság), OTP Faktoring Slovensko (Szlovákia), OTP Holding Limited (Ciprus), OTP Faktoring SRL (Románia), Velvin Ventures (Belize).

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

(16) Külföldi csoporttagok összesen: a külföldi csoporttagok korigált adózott eredményének és hozzájuk kapcsolódó esetleges adózott egyedi tételeknek az összege.

AZ IDŐKÖZI VEZETŐSÉGI BESZÁMOLÓBAN SZEREPLŐ IFRS SZERINTI EREDMÉNYKIMUTATÁSOK KORRIGÁLT SORAINAK LEVEZETÉSE

Az OTP Csoport teljesítményének a valós folyamatokat tükröző bemutatása érdekében a beszámolóban 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 devizapozíciók keletkezett adózott eredményt kiemeltük az eredménykimutatás hierarchiából és a csoport, illetve a csoporttagok tevékenységéből keletkező egyéb adózott eredménytől elkülönítve elemezzük.
- A devizaswapok kapcsán, a swapok spot lábának átértékeléséből keletkező FX-árfolyameredményt a nettó kamateredmény részeként mutatjuk be.
- A bemutatott időszakok alatt akvizíció előtt képzett céltartalékok felszabadításából keletkezett egyéb nem kamatjellegű bevételeket az egyéb bevételek helyett a hitelekkel kapcsolatos kockázati költségek között szerepeltetjük, utóbbiakat csökkentve az akvizíció előtti céltartalék-felszabadításokkal.
- Az Egyéb bevételeket az ingatlan-tranzakciók nyeresége/vesztesége sorokkal összevonva jelenítettük meg, kivonva belőle az előbb említett akvizíció előtti céltartalék-felszabadítások mellett a véglegesen átvett pénzeszközöket, ugyanakkor a korrigált nettó egyéb bevételek soron szerepeltetjük az Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordításokat, ezáltal nettó módon jelenítve meg a nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos eredményt a korrigált nettó egyéb bevételeken belül.
- Az egyéb ráfordításokból kivontuk az Egyéb kockázati költségeket, melyeket külön tételként szerepeltetünk a korrigált eredménykimutatásban. Az egyéb kockázati költségeket a számviteli IFRS eredménykimutatásban az alábbi tételek alkotják: függő, jövőbeni kötelezettségek és peres ügyek kockázati költsége, vagyoni érdekeltségek és értékpapírok kockázati költsége, továbbá céltartalék képzés egyéb eszközökre. Hasonlóképpen kivontuk a véglegesen átadott pénzeszközöket a kvázi marketing-költségként jelentkező, de végleges pénzeszközátadásként elkönyvelt filmipari támogatások kivételével, továbbá a már említett Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordításokat. Az így kapott korrigált egyéb ráfordítások sor gyakorlatilag tisztán dologi költségeket tartalmaz.
- Az OAO OTP Bank (Russia) problémás hiteleinek kamatbevétel-elhatárolásaival párhuzamosan könyvelt egyéb kockázati költség elhatárolásokat a nettó kamateredmény részeként mutatjuk ki mind a konszolidált, mind az OAO OTP Bank egyedi kimutatásaiban.
- 2010 első negyedévében kötvények értékesítésén elszenvedett árfolyamveszteséget, illetve az ezen kötvényekre a korábbi időszakokban egyéb kockázati költségként megképzett céltartalékok felszabadítását nettó módon mutattuk be az értékpapír árfolyameredmény soron mind a konszolidált, mind az OTP Core eredménykimutatásban. A kötvények értékvesztéséből adódó negatív eredményhatás a korábbi időszakokban, az egyéb kockázati költségek megképzésekor keletkezett.
- A kiadás/bevétel arányt, a nettó kamatmarzst, a kockázati költség/bruttó hitelállomány, továbbá a ROA, ROE mutatókat az egyedi tételek nélkül számított, korrigált szerkezetű eredménykimutatásból számoltuk. Így nem tartalmazzák a kapott osztalékokat vagy nettó végleges pénzeszköz átadást/átvételt, a stratégiai nyitott pozíció eredményét, az OTP Garancia értékesítésén elért eredményt és a goodwill leírások adó utáni hatását. A kiadás/bevétel mutató esetében a kiadások nem tartalmazzák az egyéb kockázati költségeket.
- A konszolidált ROA és ROE mutatók esetében 2008. év végéig a mutatók az egyszeri tételeket nem tartalmazó korrigált adózott eredményből számolódnak, 2009-től kezdődően azonban – mivel az egyszeri tételek az ezt követő időszakokban már nem jelentős hatásúak – a korrigálatlan (egyedi tételeket is tartalmazó) számviteli adózott eredményből.

KORRIGÁLT KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYSOROK LEVEZETÉSE (IFRS SZERINT)

millió forint	09 1Q	09 4Q Auditált	10 1Q
Nettó kamateredmény	156.385	145.338	142.633
(+) Swapok deviza árfolyameredménye	3.841	0	0
(+) Problémás hitelek kamatára képzett egyéb kockázati költség (OTP Russia)	-2.100	7.441	0
Nettó kamateredmény (korrigált)	158.126	152.780	142.633
Devizaárfolyam eredmény, nettó	-11.806	3.730	4.448
(-) Swapok deviza árfolyameredménye	3.841	0	0
(-) Stratégiai nyitott devizapozíció eredménye	-2.390	0	0
Devizaárfolyam eredmény, nettó (korrigált)	-13.257	3.730	4.448
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó	-4.723	175	311
(+) Értékpapírokkal kapcsolatos egyéb céltartalék felszabadítás			9.384
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korrigált)	-4.723	175	9.695
Ingtalantranzakciók nyeresége és vesztesége	269	40	198
(+) Egyéb bevételek	30.273	12.470	5.202
(-) Véglegesen átvett pénzeszköz	4	-12	1
(-) Akvizíció előtti hitelek értékvesztés felszabadítása	646	459	334
(+) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-1.194	-1.774	-346
Nettó egyéb bevételek (korrigált)	28.698	10.290	4.719
Kockázati költség hitelekre és kihelyezési veszteségekre	-46.047	-79.864	-54.822
(+) Akvizíció előtti hitelek értékvesztés felszabadítása	646	459	334
Kockázati költség hitelekre és kihelyezési veszteségekre (korrigált)	-45.401	-79.406	-54.488
Egyéb ráfordítások	-45.384	-37.308	-25.234
(-) Egyéb kockázati költség	-8.293	4.628	8.761
(-) Véglegesen átadott pénzeszközök	-95	-793	-350
(+) Filmipari támogatás (véglegesen átadott pénzeszköz)	-65	-715	-298
(-) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-1.194	-1.774	-346
Dologi költségek	-35.867	-40.084	-33.596
Egyéb kockázati költség	-8.293	4.628	8.761
(-) Problémás hitelek kamatára képzett egyéb kockázati költség (OTP Russia)	-2.100	7.441	0
(-) Értékpapírokkal kapcsolatos egyéb céltartalék felszabadítás			9.384
Egyéb kockázati költség (korrigált)	-6.193	-2.813	-624
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)	315	-817	-319
(-) Filmipari támogatás (véglegesen átadott pénzeszköz)	-65	-715	-298
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)	380	-102	-21

TARTALOMJEGYZÉK

KONSZOLIDÁLT ÖSSZEFOGLALÓ ÉS RÉSZVÉNY INFORMÁCIÓK	2
TÁJÉKOZTATÓ AZ OTP BANK 2009. ÉVI EREDMÉNYÉRŐL	3
2009 ÉV ÉS NEGYEDIK NEGYEDÉV ÖSSZEFOGLALÓJA.....	3
MÉRLEGZÁRÁST KÖVETŐ FONTOSABB ESEMÉNYEK	7
KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYLEVEZETÉS FŐBB LEÁNYVÁLLALATONKÉNT (IFRS).....	9
AZ OTP BANK NYRT. KONSZOLIDÁLT ÉS NEM KONSZOLIDÁLT, NEM AUDITÁLT IFRS JELENTÉSEI	10
KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS	10
KONSZOLIDÁLT MÉRLEG.....	12
KONSZOLIDÁLT TŐKEMEGFELELÉSI MUTATÓ (BASEL II ALAPÚ)	13
AZ OTP BANK MAGYARORSZÁGI ALAPTEVÉKENYSÉGE.....	15
OTP ALAPKEZELŐ	18
MERKANTIL CSOPORT.....	19
AZ OTP BANK KÜLFÖLDI LEÁNYVÁLLALATAINAK TELJESÍTMÉNYE	21
DSK CSOPORT (BULGÁRIA)	21
OTP BANK RUSSIA	23
OTP BANK JSC (UKRAJNA)	25
OTP BANK ROMANIA	27
OTP BANKA HRVATSKA	29
OTP BANKA SLOVENSKO	30
OTP BANKA SRBIJA.....	32
CRNOGORSKA KOMERCIJALNA BANKA (MONTENEGRÓ).....	34
LÉTSZÁM ÉS EGYÉB ADATOK.....	36
SZEMÉLYI VÁLTOZÁSOK	36
NYILATKOZAT	37
PÉNZÜGYI ADATOK.....	38
KIEGÉSZÍTŐ ADATOK	49



OTP Bank Nyrt.

Levél cím: 1876 Budapest, Pf. 501

Telefon: +36 1 473 5460

Fax: +36 1 473 5951

E-mail: investor.relations@otpbank.hu

Internet: www.otpbank.hu