



OTP Bank Nyrt.

Féléves jelentés

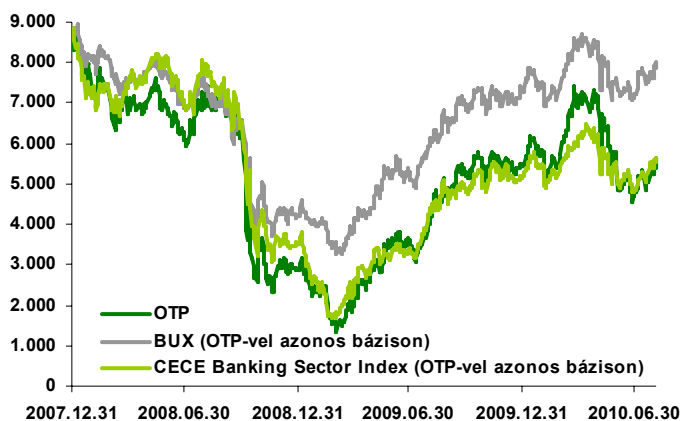
2010. első féléves eredmény

Budapest, 2010. augusztus 12.

KONSZOLIDÁLT ÖSSZEFOGLALÓ¹ ÉS RÉSZVÉNY INFORMÁCIÓK

Eredménykimutatás (millió forint)	2009 1H	2010 1H	Y/Y	2009 2Q	2010 1Q	2010 2Q	Q/Q	Y/Y
Konszolidált adózás utáni eredmény	84.023	69.759	-17%	42.214	42.358	27.402	-35%	-35%
Konszolidált adózás utáni eredmény kapott osztalék, nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel, stratégiai nyitott pozíció eredménye és külföldi leányvállalatokkal kapcsolatos goodwill értékcsökkenés nélkül	85.069	84.689	0%	41.728	42.379	42.310	0%	1%
Adózás előtti eredmény	106.512	108.494	2%	43.015	54.199	54.295	0%	26%
Működési eredmény	220.232	259.160	18%	105.142	109.311	149.849	37%	43%
Összes bevétel	392.712	430.574	10%	191.990	192.637	237.938	24%	24%
Nettó kamatbevétel (korr.)	299.246	314.964	5%	141.120	142.633	172.332	21%	22%
Nettó kamatbevétel (devizawapok átértékelési eredménye nélkül)	299.246	292.319	-2%	141.120	142.633	149.686	5%	6%
Nettó díjak, jutalékok	65.336	65.124	0%	33.458	31.141	33.983	9%	2%
Egyéb nettó nem kamat jellegű bevételek (korr.)	28.130	50.486	79%	17.412	18.863	31.624	68%	82%
Működési kiadások (korr.)	-172.480	-171.414	-1%	-86.848	-83.326	-88.089	6%	1%
Céltartalékképzés a hitelekre (korr.)	-100.894	-150.594	49%	-55.493	-54.488	-96.105	76%	73%
Egyéb kockázati költség	-12.826	-72	-99%	-6.633	-624	551	-188%	-108%
Főbb mérlegfőtételek (zároállományok, millió forint)	2009	2010 2Q	YTD	2009 2Q	2010 1Q	2010 2Q	Q/Q	Y/Y
Mérlegfőösszeg	9.755.132	10.184.544	4%	9.504.062	9.526.706	10.184.544	7%	7%
Bankközi kihelyezések	440.850	495.596	12%	474.436	430.325	495.596	15%	4%
Ügyfélhitelek (bruttó)	6.907.094	7.573.082	10%	6.998.231	6.916.353	7.573.082	9%	8%
Hitelek értékvesztése	-494.378	-686.320	39%	-365.897	-553.409	-686.320	24%	88%
Hitelintézetekkel és állammal szembeni kötelezettségek	802.749	652.500	-19%	947.598	600.475	652.500	9%	-31%
Ügyfélbetétek	5.688.887	5.981.036	5%	5.296.596	5.744.609	5.981.036	4%	13%
Kibocsátott értékpapírok	1.410.348	1.226.902	-13%	1.351.719	1.184.848	1.226.902	4%	-9%
Alarendelt és járulékos kölcsöntőke	280.834	301.281	7%	285.655	278.419	301.281	8%	5%
Saját tőke	1.191.606	1.322.650	11%	1.125.511	1.255.524	1.322.650	5%	18%
Teljesítménymutatók (%)	2009 1H	2010 1H	Y/Y	2009 2Q	2010 1Q	2010 2Q	Q/Q	Y/Y
ROA	1,8%	1,7%	-0,1%	1,7%	1,8%	1,7%	-0,1%	0,0%
ROE	15,6%	13,6%	-2,0%	14,9%	14,0%	13,2%	-0,9%	-1,7%
Működési eredmény marzs (korr.)	4,71%	5,24%	0,54%	4,30%	4,60%	6,10%	1,50%	1,80%
Teljes bevétel marzs (korr.)	8,39%	8,71%	0,32%	7,86%	8,10%	9,68%	1,58%	1,83%
Nettó kamatmarzs (korr.)	6,40%	6,37%	-0,02%	5,77%	6,00%	7,01%	1,01%	1,24%
Nettó kamatmarzs (devizawapok átértékelési eredménye nélkül)	6,40%	5,91%	-0,48%	5,77%	6,00%	6,09%	0,09%	0,32%
Kockázati költség/bruttó hitelállomány (korr.)	2,91%	4,24%	1,33%	3,03%	3,23%	5,38%	2,15%	2,35%
Kiadás/bevétel arány (korr.)	43,9%	39,8%	-4,1%	45,2%	43,3%	37,0%	-6,2%	-8,2%
Nettó hitel/(betét+retail) kötvény) arány	108%	110%	2%	122%	106%	110%	4%	-11%
Tőkeemfelelési mutató (konszolidált, IFRS)	15,9%	17,3%	1,4%	15,9%	17,5%	17,3%	-0,2%	1,4%
Tier1 ráta (konszolidált, IFRS)	12,0%	13,0%	0,9%	12,0%	13,8%	13,0%	-0,8%	0,9%
Core Tier1 ráta (konszolidált, IFRS)	10,3%	11,4%	1,1%	10,3%	12,1%	11,4%	-0,7%	1,1%
Részvény információk	2009 1H	2010 1H	Y/Y	2009 2Q	2010 1Q	2010 2Q	Q/Q	Y/Y
EPS hígított (forint)	327	258	-21%	160	157	101	-36%	-37%
Záróár (forint)	3.490	4.765	37%	3.490	6.871	4.765	-31%	37%
Maximum (forint)	3.789	7.400	95%	3.789	7.400	7.320	-1%	93%
Minimum (forint)	1.355	4.560	237%	1.960	5.130	4.560	-11%	133%
Piaci kapitalizáció (milliárd euró)	3,6	4,7	30%	3,6	7,2	4,7	-36%	30%
P/BV	0,8	1,0	23%	0,9	1,5	1,0	-34%	16%
P/E (visszatekintő, korigált adózott eredményből)	5,3	8,8	66%	5,3	12,8	8,8	-31%	66%
Átlagos napi forgalom (millió euró)	43,6	67,1	54%	56	61	73	20%	31%
Átlagos napi forgalom (millió részvény)	4,95	3,07	-38%	5,3	2,7	3,4	28%	-35%

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 korigált mutatószámok számítási módszertanát a Kiegészítő melléklet tartalmazza.

FÉLÉVES JELENTÉS – AZ OTP BANK 2010. ELSŐ FÉLÉVI EREDMÉNYÉRŐL

Az OTP Bank Nyrt. 2010. első féléves jelentését a 24/2008 (VIII.15.) PM rendelet alapján az OTP Bank Nyrt. nem auditált 2010. június 30-ával zárult első félévéről, 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 féléves jelentésének összeállításakor az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok előírásait alkalmazta.

Módszertani megjegyzés: az OTP Core (magyarországi alaptervekenység) és a Corporate Center eredményszámításának módszertana 2010. második negyedévtől megváltozott. A módszertani váltás nem érinti a két gazdasági egység összesített adózott eredményét és az OTP Csoport konszolidált pénzügyi kimutatásait sem, azonban az eredmény két gazdasági egység közötti allokációja, továbbá bizonyos mérlegtételek, illetve mutatószámok megváltoztak. A módszertanváltással kapcsolatos ismertetőt, továbbá a régi módszertan szerinti adatsorokat a tőzsdei jelentés Kiegészítő Adatok című fejezete tartalmazza, illetve letölthetők az OTP Bank honlapjáról ([www.otpbank.hu/Befektetoi_kapcsolatok/Jelentesek/Tozsdei_jelentesek, idokoz_i_vezetosegi_beszamolok](http://www.otpbank.hu/Befektetoi_kapcsolatok/Jelentesek/Tozsdei_jelentesek_idokoz_i_vezetosegi_beszamolok)). A jelentés főszövegének táblázataiban, illetve elemző szövegeiben csak az új módszertan szerint kalkulált eredmény kerül bemutatásra.

2010 ELSŐ FÉLÉVÉNEK ÖSSZEFOGLALÓJA

Javuló hazai makrogazdasági mutatók, átmenetileg gyengülő forint

Miközben mind több, kézzel fogható jele van a világgazdaságot 2008-2009-ben sújtó recesszióból történő kilábalásnak – javuló bizalmi indexek, felfelé módosított növekedési kilátások, kedvezőbb foglalkoztatási adatok – a befektetői optimizmus törékeny, jellemző az eseti hírek túlereagálása.

2010. április/májusban átmenetileg megtört az a kedvező trend, ami az elmúlt egy évben a tőkepiacokat jellemezte. A folyamatosan javuló kockázatvállalási hajlandóságot felváltotta a biztonságosnak ítélt eszközök iránti kereslet (amerikai állampapírok, CHF, arany, stb.), ami jelentős árfolyamesést indukált a tőzsdei papírok esetében. A fő kiváltó ok az Euró-zóna számos tagállamával – mindenek előtt Görögországgal – kapcsolatos befektetői aggodalom, ami rekordszintekre hajtotta a görög, spanyol, portugál, ír CDS-spreadeket. A pesszimizmust erősítették a nagy hitelminősítők késedelmes, ámde masszív leértékelési lépései. Utóbb az EU összehangolt lépései, a létrehozott rekordnagyságú pénzügyi stabilizációs alap, a jelentős fiskális hiánnyal küzdő nemzeti kormányok meghozott intézkedései, továbbá a sikeres állampapír aukciók jelentősen javították az EU és az Euró-zóna befektetői megítélését. A vártnál kedvezőbb banki stressz-teszt eredmények ugyancsak erősítették a térség iránti bizalmat.

Magyarországon az áprilisi parlamenti választásokon kétharmados többséget szerző FIDESZ alakított kormányt májusban, amit a piacok pozitívan fogadtak. A makrogazdasági mutatók többsége kedvezően alakult: a GDP a várakozásokkal ellentétben már az első negyedévben nőtt (+0,9% q/q), az ipari termelés javuló dinamikát mutat, a külkereskedelmi mérleg

tartósan aktívumot produkál hasonlóan a fizetési mérleghez, a munkanélküliségi ráta június végén 11,1%-ra csökkent, az ország nettó finanszírozási képessége jelentős mértékben javult. A költségvetés első hat havi hiánya ugyan meghaladta az egész évre tervezett 3,8%-os szintet, ám ez döntően szezonális okokkal magyarázható. A Kormány által bejelentett egyenlegjavító intézkedéseknek köszönhetően reális a 3,8%-os hiánycél teljesülése.

Az új kormányfő június 8-án egy olyan 29 pontból álló intézkedéscsomagot terjesztett elő, mely egyrészt a 2010. évre vonatkozó eredeti hiánycél teljesítését volt hivatott biztosítani, másrészt az adóterhelés általános csökkentésén, valamint az állami intézményrendszer racionalizálására és a bürokratikus eljárások jelentős egyszerűsítése révén a magyar gazdaság versenyképességének javítását célozta meg. Miközben a magyar parlament által július 22-én megszavazott intézkedések döntő többsége hosszabb távon lesz majd hatással a Társaság működésére, két konkrét intézkedés már 2010-ben érinti az OTP Bank eredményét. Egyrészt lakossági ügyfelek által 2010. július 1-jétől devizában felvett jelzáloghitelek esetében megszűnik a jelzálog bejegyzési jog, másrészt az Állam 2010-ben kb. 200 milliárd forintnyi adót kíván beszedni a magyar pénzügyi szektorból, a bankok által eddig is fizetett ún. járadék adóval együttesen. Az újonnan bevezetett különadó 2010-ben összesen 36 milliárd forinttal növeli az OTP Bankcsoport hazai tevékenységének költségeit, melynek negatív adózott eredményhatása (kb. 29 milliárd forint) majd a harmadik és negyedik negyedév eredményét terheli.

Bár a magyar makrogazdasági mutatók összességükben kedvező képet mutatnak, nemzetközi összehasonlításban pedig kifejezetten jók, a második negyedévben az Euró-zónával és általában a kockázatosabbnak ítélt eszközökkel

kapcsolatos aggodalmak, illetve a kormány kommunikációja nyomás alá helyezték a forintot: a március végi 266 forintos záróárfolyamhoz képest június végére 286-os szintre gyengült a forint. Ennél nagyobb mértékben, részben az euró főbb devizákkal szembeni árfolyamgyengülése következtében veszített értékéből a forint a dollárral, a japán jennel és a lakossági devizaadószok szempontjából leginkább meghatározó svájci frankkal szemben (2010 1Q: CFH/HUF 186, 2010 2Q: CHF/HUF 217). Ráadásul júniusban a forint átlépett az alpesi devizával szemben eddig rekordnak számító 2009. március 6-i 216 forintos szinten (június 30: 217), azóta is a 200 forint feletti tartományban mozog – igaz, augusztus második hetére ismét megközelítette a 200 forintos szintet. Mindez elsősorban a magasabb törlesztő részletek következtében a devizahitel portfólió minőségének romlásában érezteti majd negatív hatását. A forint gyengülésével párhuzamosan az állampapírpiacon referenciahozamok is emelkedtek: a rövidebb oldalon 20-25 bázisponttal, a hosszabb lejáratoknál pedig 85-105 bázisponttal. A piaci bizonytalanság és a kockázatvállalási hajlandóság csökkenése miatt az MNB kamatpolitikája is óvatosabbá vált: a 2009 júliusa óta folytatott folyamatos kamatcsökkentéseknek az április 27-i 25 bázispontos kamatvágással átmenetileg vége szakadt, a jegybank kommunikációja óvatosabbá vált és egy esetleges kamatemelés sem kizárt. Jelenleg az alapkamat 5,25%-on áll, ami 625 bázisponttal alacsonyabb, mint a 2008 októberi – Magyarország számára válságos időszakban fennálló – 11,5%-os szint. Fontos azonban hangsúlyozni, hogy a hazai állampapír-kibocsátás folyamatos, és az elmúlt két hónapban több mint 900 milliárd forintnyi állampapír került kibocsátásra, a lejárat adósságok refinanszírozása biztonságos.

Pozitív változások Ukrajnában, a vártnál rosszabb működési környezet Romániában és Montenegróban

Az OTP Csoport meghatározó külföldi tagjánál összességében a vártnak megfelelően alakult a működési környezet: Oroszországban folyamatosan javul a gazdaság teljesítménye és a bankszektor hitelezési aktivitása, erősödik a lakossági hitelkereslet; a költségvetési hiány csökkentése érdekében pedig jelentős privatizációs lépéseket jelentette be a kormány (bankszektor, energetika). Ukrajna az év első hat hónapjában a vártnál jobban teljesít: a stabil belpolitikai helyzet, a főbb exporttermékek iránt erősödő nemzetközi kereslet, a kormány mozgásterét javító nemzetközi megállapodások jelentős mértékben csökkentették az országkockázatot, folyamatosan szűkülnek a CDS-spreadek, stabil a hrivnya, javult az ország hitelbesorolása. A hitelállományok csökkenése elérte mélypontját, az év második felében a vállalati szektor lassú növekedése várható, ami érdemi hitelkereslettel párosulhat; a kockázati költségek az

év hátralévő részében tovább csökkenhetnek. Bulgáriában egyelőre késik a gazdasági fellendülés, az első negyedévben még nem látszanak fordulat jelei, eközben az év egészére a kormány 1%-os növekedéssel számol, ami az első hónapok alapján optimista várakozásnak tűnik.

Ami a kisebb leánybanki gazdaságokat illeti, Romániának sikerült megállapodnia az IMF-fel a 2010-es költségvetési deficit nagyságáról (6,8%), ami lehetővé tette újabb hitelrészlet lehívását. A megállapodás körüli bizonytalanság átmenetileg gyengítette a lejt. Ugyanakkor a hiánycél elérése érdekében szigorú megszorító intézkedések bevezetésére került sor (ÁFA-emelés, bércsökkentés, új adóemelések), mindez átmenetileg visszafogja a keresletet. A korábbi optimista várakozásainkkal ellentétben idén mintegy 2%-os gazdasági visszaesés prognosztizálható, továbbá kérdéses, hogy 2011-ben elkerülhető-e a GDP további csökkenése.

Szlovákia és Szerbia idén már mérsékelt mértékű gazdasági növekedésre számíthat, míg Horvátország és Montenegró továbbra is recesszióval számol. Horvátország esetében meghatározó lehet a turizmus alakulása, eddig jelentős a forgalom, de a bevétel elmarad a tavalyitól. Montenegróban a makrogazdaság talpra állása lassú, ezzel párhuzamosan folyamatos és jelentős a portfólió romlása.

Felfüggesztett tárgyalások az IMF-fel, kiváló európai stressz-teszt eredmény

Bár a vizsgált első féléves időszak után történt fontosabb fejlemények a *Mérlegzárást követő események* című részben kerülnek bemutatásra, két fontos eseményt mindenképpen itt az összefoglalóban célszerű megemlíteni:

Egyrészt 2010. július 17-én megszakadtak Magyarország IMF-fel és EU-val folytatott tárgyalásai, amire a piacok első reakciója negatív volt: átmenetileg gyengült a forint, emelkedtek a hozamok és a magyar CDS-spread. Augusztus elejére azonban a hazai fizetőeszköz visszakorrigált, mérséklődtek az állampapírpiacon hozamok. A magyar kormányfő jelezte, hogy a Kormány szerződéses vállalását betartva elkötelezett a 2010-es költségvetési hiánycél 3,8%-os szinten tartásában, ugyanakkor a cél eléréséhez igénybe vett eszközök megítélése nem tartozik az IMF hatáskörébe. Továbbá, mivel az ország pénzügyi helyzete – a Kormány 29 pontos programjának elfogadásával – stabil és kiszámítható, finanszírozása a pénz- és tőkepiacokról biztosítható, nem áll szándékában további IMF-es forrásokat igénybe venni, illetve az eredeti hitel-megállapodást a 2010 októberi lejárat után egy ún. készenléti megállapodássá átalakítani. 2010. július 23-án előbb a Moody's hitelminősítő intézet a „Baa1” hitelbesorolás jövőbeni leértékelését kilátásba

helyezve ún. figyelőlistára tette Magyarországot, majd a Standard & Poor's változtatta a „BBB-” besorolás stabil kilátását negatívra. Ugyanakkor 2010. július 27-én a FitchRatings jelezte, hogy egyelőre nem kíván változtatni a jelenleg érvényben lévő besoroláson („BBB” negatív kilátással). Bár az IMF-fel való együttműködés felfüggesztésének hírére a piacok először negatívan reagáltak, mindenek előtt az ország adósságának finanszírozhatósága miatt, számításaink szerint a piaci finanszírozás, figyelembe véve a fiskális tartalékokat, illetve a hazai állampapír piac refinanszírozási lehetőségeit 2011 végéig biztosítottak tűnik. 2012-től pedig reális várakozás a nemzetközi tőkepiacok normális működése, mely Magyarország számára is finanszírozási alternatívát jelent majd.

A másik fontos fejlemény, hogy a CEBS 27 európai ország 91 bankjára kiterjedő stressz-tesztjének eredménye 2010. július 23-án került publikálásra. Az egységes feltételezéseken nyugvó, a CEBS által meghatározott paraméterek alapján folytatott vizsgálat eredményeként Európában az OTP volt a második legjobban szereplő hitelintézet, Tier1 mutatója a legszigorúbb stressz szcenárió alapján is 16,2% lenne 2011 végén.

Stabil likviditás, éves szinten javuló hitel/betét mutató

2009 első félévéhez képest 2010-ben a Bankcsoport bankjainak többsége a gyenge hitelkereslet miatt visszafogta betétgyűjtési aktivitását, a likviditási mutatók javítása helyett inkább a betéti marzsok növelése került előtérbe. Ennek ellenére a Bankcsoport hitel/betét mutatója a bázisidőszakhoz képest tovább javult (-6%-pont), a nettó hitel/(betét + retail kötvény) mutató pedig 110%-ra csökkent (-11%-pont y/y). Az elmúlt negyedévben tapasztalható növekedés részben a gyengébb forintárfolyam következménye (magasabb nominális hitelállomány), illetve magyar önkormányzati kötvények hitellé történt átsorolásának hatásával magyarázható. A nettó hitel/betét mutató legnagyobb mértékben az ukrán (-156%-pont), a román (-53%-pont) és az orosz (-40%-pont) leánybankok esetében javult. Ezzel párhuzamosan számos leánybank jelentős bankközi forrást fizetett vissza az anyabanknak, mely egyrészt a likviditási tartalékokat növelte, illetve többletlikviditásukat magasabb kamatozású eszközökbe fektetve javították kamatbevételeiket. Az év első hat hónapjában 2 nemzetközi piaci tranzakcióra került sor: februárban az OTP Bank 100 millió CHF értékben, 2 éves lejáratú bocsátott ki kötvényt, júniusban pedig 250 millió eurós, szintén 2 éves futamidejű szindikált hitelt vett fel. Továbbá, folytatódott az OTP Bank sikeres hazai lakossági kötvényprogramja, állományuk az időszak végén elérte a 254 milliárd forintot (kb. 900 millió euró). Fontos hangsúlyozni, hogy az OTP lejáratú

struktúrája rendkívül egészséges: a július 1-jén visszafizetett 500 millió eurós kötvénylejárát után az év hátralévő részében további, kb. 625 millió eurónyi devizában denominált kötelezettség (kötvény és hitel) válik esedékessé, amire bőséges fedezetet jelentenek a Bank likvid tartalékai.

Erős működési eredmény, goodwill-leírás Montenegró kapcsán, rekord magas kockázati költségek

2010 első félévében kiválóan alakult a működési eredmény: éves szinten 18%-kal, q/q alapon pedig ennél is nagyobb mértékben, 37%-kal haladta meg a viszonyítási időszakot. Ehhez részben egyedi tételek járultak hozzá, ugyanakkor egyedi tételek nélkül is stabil maradt a Csoport féléves nettó kamateredménye, illetve nettó jutalékeredménye. Továbbá a szigorú költségkontroll a magas infláció ellenére is nominálisan csökkenő féléves működési költséget eredményezett.

A 2010-es adózott eredmény szempontjából a legnagyobb bizonytalanságot a kockázati költségek alakulása jelenti. A Bankcsoport legtöbb országában javuló működési környezet ellenére a hitelportfólió romlása q/q gyorsult, ennek eredményeként rekordmértékű kockázati költség képzésre került sor. A 2010. első félévi 151 milliárd forintos céltartalékolás eredményeként a romló hitelportfólió ellenére is stabilan magas, 74%-os szinten tartotta a Bank a 90 napon túl késedelmes portfólió fedezettségi szintjét.

A Bankcsoport hat havi adózott eredményét 15 milliárd forinttal csökkentette a CKB goodwill jelentős részének leírása. Montenegróban a korábbi évek sikeres teljesítménye után a gazdasági válság hatásaként 2009 negyedik negyedétől erőteljes romlásnak indult a portfólió, emiatt a bank veszteséges negyedéveket produkált, így júniusban tőkejuttatásra is sor került. Mindez szükségessé tette a fenti összegű goodwill leírást. A menedzsment úgy látja, a helyzet időközben a stabilizálódás jeleit mutatja, jelentős portfólió romlással már nem számolunk.

Az így elért 69,8 milliárd forintos eredmény 17%-kal, a negyedéves 27,4 milliárd forintos eredmény pedig 35%-kal marad el a bázisidőszakétól, illetve az előző negyedévtől. A goodwill leírást nem tartalmazó féléves és második negyedéves eredmény azonban gyakorlatilag változatlan y/y és q/q alapon. Az adózás előtti hat havi eredmény 2%-kal nagyobb, mint 2009 hasonló időszakában.

A konszolidált eredmény fő összetevői: javuló nettó kamateredmény, jelentősen emelkedő egyéb nem kamatbevételek és kockázati költségek, szigorú költséggazdálkodás

A Bankcsoport 2010. első félévben 315 milliárd forintos (+5% y/y), 2Q-ban pedig 172 milliárd forintos (+21% q/q) nettó kamateredményt realizált. A nettó kamateredményt jelentős javulása döntően egyedi tételhez köthető: 2010. második negyedévben a forint-deviza báziswap felárak jelentős – 100 bázispontról kb. 180 bázispontra történő – emelkedése mintegy 22,6 milliárd forint, kamateredményként könyvelt átértékelési nyereséget okozott a Bank deviza swapjain. A Bank a swap-portfólió báziswap felárakra vonatkozó érzékenységet 2010 2Q-tól derivatív ügyletek segítségével mérsékelte, ami azt eredményezi, hogy egy jövőbeni esetleges báziswap felár csökkenés már csak az előbb jelzethnél kisebb negatív eredményhatással jár majd. A swap átértékelésnek csak az IFRS alapján van hatása a kamateredmény alakulására, az egyedi MSzSz eredmény kimutatásban ez nem jelentkezik.

Ezen túl az alacsonyabb hazai forint kamatkörnyezet negatív hatását ellensúlyozta a svájci frankkal szemben gyengébb forint, a betéti marzsok számos piacon megfigyelhető javulása, valamint az orosz kamatmarzs növekedése. Az egyedi tételtől tisztított kamatmarzs (2010 1H: 5,91%) éves szinten 48 bázisponttal csökkent, az elmúlt negyedévben azonban stabil maradt (2010 2Q: 6,09%).

Az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek y/y 79%-kal, q/q 68%-kal nőttek. A legnagyobb eredmény-módosulás a nettó devizaárfolyam soron jelentkezett, a bázisidőszak 14,2 milliárd forintos veszteségével szemben közel 26,2 milliárd forintos eredmény keletkezett. A 2010 1H deviza árfolyameredményen belül 8,9 milliárd forint az OTP Ukrajna egyes devizahiteleire képzett céltartalék árfolyamkockázatának fedezéséhez kapcsolódott és ellenpárja az OTP Ukrajna konszolidációja során a csoportszintű tőkében, egyéb tartalékként jelent meg. Egyedi tételként jelentkezett továbbá 8,0 milliárd forint a kockázati költségeken belül ellentételeződő deviza árfolyameredmény. Utóbbi azon a mérlegpozíción termelődött, melyet fedezeti célból tart az OTP Core a devizahitelei devizában képzett értékvesztésén keletkező átértékelési eredmény semlegesítésére. Az értékvesztés átértékelése kockázati költségben, a fedezeti pozíció eredménye devizaárfolyam eredményben könyvelődik, ennek megfelelően a fenti 8,0 milliárd forint deviza árfolyameredmény teljes egészében ellentételeződött a kockázati költség soron 2Q-ban.

A 12,8 milliárd forintos értékpapír árfolyam nyereség döntően a forinthatamok elmúlt 12 havi csökkenésének volt a következménye. A nettó egyéb nem kamatjellegű bevételek viszont negyedükre estek (2010 1H: 10,4 milliárd forint, -76% y/y), mivel saját járulékos kölcsöntőke kötvény

visszavásárlására 2010-ben nem került sor (2009 1H-ban 25,1 milliárd eredmény származott ezen ügyletekből adó előtt).

A működési költségek 171,4 milliárd forintos hat havi volumene éves szinten gyakorlatilag változatlan maradt, ami kiváló teljesítmény, tekintettel a több országában 5% feletti inflációra, valamint a devizában felmerülő bérleti és egyéb díjak jelentős arányára. A költségek az elmúlt negyedévben 6%-kal nőttek q/q. A 2009-ben megkezdett fiók-racionalizálás, illetve létszámcsökkentés eredményeként a Bankcsoport továbbra is kiváló hatékonysági mutatókkal rendelkezik: a hat havi kiadás/bevétel mutató (40%) éves szinten 4%-ponttal került lejjebb, az elmúlt három hónapban elért 37%-os szint pedig 6%-pontos q/q javulást takar.

A lassan javuló makrogazdasági mutatók egyelőre nem éreztetik hatásukat a hitelkereslet oldalán. Az árfolyamhatástól, továbbá a 2010 2Q-ban hitellel minősített önkormányzati kötvények hatásától tisztított konszolidált hitel állomány éves szinten 2%-kal, az elmúlt három hónapban pedig 1%-kal csökkent. Az egyedüli egyértelmű kivételt Oroszország jelenti, ahol y/y 7% a hitelportfólió növekedés, továbbá néhány országban a lakossági szegmens mutat enyhe fellendülést. A forintban számított bruttó konszolidált hitelállomány éves szinten 8%-kal, az elmúlt három hónapban pedig 9%-kal bővült, ami kizárólag árfolyamhatás következménye.

A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya 10,7%-ról 12,4%-ra nőtt, hasonló nagyságú negyedéves romlásra a korábbi időszakokban is volt példa. Mivel ezzel párhuzamosan a hitel- és egyéb kockázati költségek is jelentős mértékben nőttek (2010 1H-ban +32% y/y és 2010 2Q-ban +73% q/q), a problémás portfólió céltartalékkal való fedezettsége továbbra is stabil (74%, +3,1%-pont y/y, -1,8% q/q). Abban az esetben, ha a forint 200 forint körüli CHFHUF szinten stabilizálódik, esetleg erősödik, akkor reális annak az esélye, hogy a 2010-es kockázati költségek várhatóan elmaradnak a 2009. évitől.

Konszolidált és egyedi szinten is kiemelkedő tőkeemfelelési mutató

Az OTP Csoport IFRS szerinti konszolidált tőkeemfelelési mutatója 1,4%-ponttal javult a y/y, 2010. június végére 17,3%-ra emelkedett, az elsődleges tőke (Tier 1 ráta) nagysága 0,9%-ponttal, 13,0%-ra nőtt az elmúlt 12 hónapban. Mindkét mutató lényegesen meghaladja a Bank legfőbb versenytársainak hasonló mutatóit.

Az OTP Bank egyedi tőkeemfelelési mutatója június végén 16,4% volt, ami 0,9%-ponttal nagyobb, mint egy évvel ezelőtt.

Stabil OTP Core bevételi bázis mellett előre tekintő céltartalék-képzés, élénkülő jelzáloghitelezés, sikeres forrásgyűjtés

A Bankcsoporton belül az OTP Core (magyarországi alaptevékenység) 82,9 milliárd forintos féléves adózott eredménye y/y változatlan maradt.

Mivel a bevételek továbbra is stabilan alakultak (+12%) és a működési költségek is 2%-kal csökkentek, az erős működési eredmény jelentős, 68,0 milliárd forintos kockázati költségképzést tett lehetővé. A júniusban jelentősen gyengülő forint portfólió minőségre a jövőben várhatóan gyakorolt negatív hatását figyelembe véve 2Q-ban jelentős, 50,9 milliárd forintnyi céltartalék képzésre került sor, ennek köszönhetően a késedelmes hitelek fedezettsége (78%) 3%-ponttal javult.

A hitelállomány árfolyamszűrten (önkormányzati kötvények kiszűrésével) éves és negyedéves szinten is stagnált. A fogyasztási hitelek y/y 2%-kal bővültek, emellett a 2009-2010 során folyamatosan aktív vállalati hitelezésnek köszönhetően az árfolyamszűrt corporate hitelállomány az elmúlt évben 2%-kal bővült, q/q pedig stagnált. A jelzáloghitel portfólió y/y 2%-kal csökkent. Az új jelzáloghitel folyósítások esetében azonban már érezhető élénkülés: a 2Q-beli 28%-os részesedéssel az OTP visszaszerezte piacvezető pozícióját és az igénybeadások is folyamatos javulást tükröznek. Szintén kedvező fejlemény, hogy a folyósítások volumene folyamatosan nő: az első féléves új állomány (41 milliárd forint) 44%-kal haladja meg a bázisidőszakot, a 2Q folyósítás (28 milliárd forint) pedig duplája az előző negyedévinek. A piaci tendenciáknak és a Bank üzletpolitikájának megfelelően a jelzáloghitelek folyósításának devizaszerkezete a forint részarányának folyamatos térnyerését jelzi (forint arány 2010 2Q: 83%).

A hitelportfólió minőségromlása 2Q-ban gyorsult, a DPD90+ ráta 2010 első félévének végén elérte a 9,1%-ot. A 2009 második felétől beindított adósvédelmi program 2010 1H végén a lakossági portfólió 5,9%-át érintette (+0,8% q/q), az átstrukturálás üteme azonban csökkenő.

A bevételeken belül a nettó kamateredmény éves szinten 9%-kal, az elmúlt negyedévben pedig 34%-kal nőtt, alapvetően a konszolidált kamateredményt is érintő swap átértékelés következtében. A féléves korrigált nettó kamatmarzs 4,79% volt (-0,64%-pont y/y).

A nettó díj- és jutalékbevételek y/y 5%-kal csökkentek, q/q viszont 3%-os volt a növekedés. Az egyéb nem kamat bevételek jelentős javulása egyrészt az állampapír portfólión a hozamcsökkenés révén elért eredménynek köszönhető, illetve kiválóan alakul a devizaárfolyam eredmény sor is. A tárgyidőszakban nem került sor saját kötelezettség visszavásárlására.

Az árfolyamkorrigált betét állomány az elmúlt 12 hónap folyamán 7%-kal bővült (a nagyvállalati betétek expanziója nyomán), míg q/q 1%-kal csökkent. A csökkenő kamatkörnyezetben az akciós lekötött állományok kifutásával erősödik az alternatív megtakarítási formák térhódítása. Az elmúlt negyedévben a betétállomány árfolyamkorrigált csökkenése az önkormányzati betétek szezonálisához köthető; a lakossági betétek stagnáltak, a nagyvállalati betétek pedig árfolyamszűrten q/q 3%-kal csökkentek.

A hazai leányvállalatok között a Merkantil Csoport az első hat hónapjában közel 1 milliárd forintos veszteséget realizált. A működési eredmény y/y 3%-kal csökkent, miközben a romló portfólió miatt a kockázati költségek 24%-kal nőttek. A DPD90+ állomány 13,4%-os, fedezettsége közel 88%-os. Az OTP Alapkezelő 4,3 milliárd forintos adózott eredménye 80%-kal haladja meg az előző évit, az alapkezelési díjbevétel y/y 50%-kal nőtt. A kezelt teljes vagyon 41%-kal bővült y/y és meghaladta a 2.000 milliárd forintot. Az Alapkezelő piaci részaránya a tárgyidőszak végén 32,8% volt.

Külföldi leánybanki teljesítmények: dinamikus javuló orosz, stabilizálódó ukrán, szlovák és szerb, stabil bolgár és horvát, a romló makrogazdasági környezet miatt veszteségbe fordult Románia és Montenegró

A meghatározó csoporttagi teljesítményeket illetően Oroszországban töretlen az áruhitel-folyósítás 2009 második felétől beindult dinamikája (2010 1H/2009 1H folyósítás: +85%), ráadásul egyre sikeresebb a hitelkártyák keresztértékesítése is. Ez egyrészt az erősödő kereslet és nem csekély mértékben az értékesítés felfuttatása érdekében tett banki erőfeszítések eredménye. Az áruhitelvezetés terén a bank őrzi stabil piaci pozícióját (2. helyezés az új áruhitel kihelyezésekben), hitelkártya tekintetében az orosz piac 6. legnagyobb szereplőjévé vált. Elsősorban e két terméknek köszönhetően az OTP Bank Russia hat havi nettó kamatmarzsa (12,3%) közel 0,5%-ponttal javult y/y. A hitelek növekedését (+29% y/y) meghaladó volt a betétállomány bővülése (+78%), mindennek köszönhetően a 96%-os nettó hitel/betét mutató éves szinten impozáns, 40%-pontos javulást mutat (-8%-pont q/q). A kedvező állományi dinamikáknak köszönhetően a nettó jutalékeredmény is szignifikánsan, éves szinten 40%-kal bővült. A kockázati költségek jelentős növekedését egy vállalkozói hitel februári nemfizetése okozta, a fogyasztási hiteltermékek kockázati költsége továbbra is kedvező. A 90 napon túl hátralékos hitelek aránya nőtt (16,7%), e mögött döntően a már említette egyedi vállalkozói hitel áll. A nem teljesítő portfólió céltartalékkal való fedezettsége stabil, 84,5%-os volt, az egyedi hitel rubelban számított fedezettsége pedig 89%-os. Szemben a tavalyi első félév szerény 218 millió forintos eredményével, a

már említett egyedi céltartalékképzés miatt az adózott eredmény 4,8 milliárd forint volt 2010 1H-ban.

A tavalyi első félévben jelentős, 10 milliárd forintos veszteséget realizáló ukrán leánybank 2010 első hat hónapjában már 1,1 milliárd forintos profitot könyvelhetett el. Bár a hitelkockázati költségek nagysága (15,4 milliárd forint) továbbra is jelentős, az lényegesen elmarad a bázisidőszak 34,3 milliárd forintos volumenétől. A stabilizálódó makrogazdasági környezet ellenére a hitelportfólió minőségének romlása folytatódott: a DPD90+ 27,3%-ra nőtt (+4%-pont q/q), a romlás fele a hitelállomány csökkenéséből fakadt. Mindeközben a fedezettség q/q némileg csökkent, de 76%-os szintje megfelelő. A bevételeken belül a nettó kamateredmény éves szinten 19%-kal mérséklődött, javult azonban a nettó díj- és jutalékeredmény (+7% y/y). A kiadás/bevétel mutató (2010 1H: 40,7%) a 7,2%-pontos növekedés ellenére az egyik legkiválóbb hatékonyságot jelenti csoportszinten: a bevételek 22%-os visszaesését az 5%-kal mérséklődő költségek csak részben ellensúlyozták. Az árfolyamszűrt hitelállomány éves szinten 13%-kal csökkent (-6% q/q), ezzel szemben a sikeres betétgyűjtésnek köszönhetően az árfolyamszűrt betéti volumen kimagasló ütemben, 18%-kal nőtt, tovább javítva ezzel a hitel/betét mutatót. Az átstrukturált hitelek aránya 2010. június végére a teljes lakossági portfólió 40,5%-át érintette.

A Csoporton belül a DSK Bank stabil, kiegyensúlyozott eredményt ért el. Az első hat havi 9,2 milliárd forintos adózott eredmény ugyan 23%-kal elmarad a bázisidőszakétól, ez részben az erősebb forint, illetve a kockázati költségek növekedésének az eredője, ugyanakkor továbbra is stabil a bevételtermelő képesség és szigorú költségkontroll érvényesül. Az elmúlt három hónapban az adózott eredmény 2%-kal javult, ezen belül kiválóan alakult a nettó kamatbevételek, illetve a díj-, és jutalékbevételek dinamikája (+8%, illetve +20% q/q), a nettó kamatmarzs pedig 30 bázisponttal emelkedett. A hitel- és betétállomány q/q közel hasonló mértékben bővült, a nettó hitel/betét mutató (118%) változatlan maradt. A portfólió minőségét jelző DPD90+ mutató q/q 1,6%-ponttal romlott és elérte a 9,5%-os szintet. A problémás hitelek fedezettsége csökkent (78%), de továbbra is a csoportátlag feletti.

A horvát leánybank 1,2 milliárd forintos időszaki adózott eredményt ért el, a 39%-os visszaesés döntően a jelentősen növekvő kockázati költségek eredője. A portfólió minőség tovább romlott (DPD90+ ráta: 11,9%). A bank nettó hitel/betét mutatója a Csoporton belül a legalacsonyabb (2010 1H: 91%).

A román leánybank 2010. első féléves vesztesége 2,1 milliárd forint volt, az elmúlt 12 hónapban több mint háromszorosára nőtt kockázati költségek eredményeként. Ugyanakkor kiválóan alakult a bank

működési eredménye: éves szinten 48%-kal, q/q pedig 40%-kal nőtt. A hitelminőség jelentős romlása ellenére – mely döntően corporate hitelekhez kapcsolódott – az OBR továbbra is a legjobb portfólióval rendelkezik a Csoporton belül (DPD90+: 8,4%). A betétállomány dinamikus bővülése mellett (+22% y/y, +7% q/q) a nettó hitel/betét mutató éves szinten 53%-ponttal, 285%-ra javult. A makrogazdasági helyzet prognosztizált romlása miatt az elkövetkező negyedévekben várhatóan magasan alakul a kockázati költségszint.

A szlovák leánybank a jelentős kockázati költségek miatt a második negyedévben is veszteséges maradt, ennek megfelelően az első hat hónap negatív eredménye 1 milliárd forint volt, ami duplája a bázisidőszak veszteségének. A portfólió minőség romlása főként az SME hitelekhez kapcsolódott a második negyedévben. A bank nettó kamatmarzsa javult (+0,51%), a nettó hitel/betét mutató némileg csökkent (102%).

A szerb leánybank esetében elsősorban a szigorú költséggazdálkodás emelhető ki (1H CIR: 82,3%, -11,9% y/y), továbbá az ezen intézkedések következtében több, mint duplájára nőtt működési eredmény. A megnövekedett kockázati költségek azonban továbbra is veszteséges félét (-1,4 milliárd forint), illetve negyedévet (-824 millió forint) eredményeztek. Bár a Bank a Csoporton belül legrosszabb hitelportfólióval rendelkezik (DPD90+: 38,5%), a romlás mértéke lényegesen lelassult, a fedezettség javult.

A montenegrói leánybanknál folytatódtak, sőt gyorsultak a már 2009 utolsó negyedévében is tapasztalt kedvezőtlen folyamatok: a portfólió minősége jelentősen romlott (DPD90+: 22,1%, +8,0%-pont q/q), a gazdaság válságból történő kilábalása lassú. A jelentős kockázati költségképzés, valamint a bevételek visszaesése masszívan veszteségesé teszi a bankot (2010 1H: -13,1 milliárd forint), emiatt a menedzsment a goodwill döntő részének leírása mellett döntött, 18,5 milliárd forintos adó előtti leírást követően 2,7 milliárd forint CKB-hoz kapcsolódó goodwill maradt a konszolidált mérlegben. Ugyanakkor a menedzsment már nem számol további jelentős romlással, a portfólió stabilizálódás jeleit mutatja. A biztonságos működéshez szükséges tőke megfelelés biztosítása érdekében 2010. június végén az OTP Bank 35 millió eurós tőkejuttatásban részesítette a CKB-t.

Az OTP Csoport fiókhálózata 2010. június végén 1.507 fiókból állt (-49 fiók y/y, +3 fiók q/q). Az elmúlt 12 hónapban legnagyobb számú fiókbezárásra Ukrajnában (-26 fiók) és Szerbiában (-17) került sor. Az elmúlt negyedévben lényegi változás nem volt, illetve Szerbiában 4 új fiókot nyitott a bank. Az elmúlt három hónapban lényeges létszámváltozás csak Oroszországban, Ukrajnában és néhány magyar leányvállalatnál volt.

Hitelminősítés, tulajdonosi struktúra

A Bank jelenlegi hitelbesorolása (Moody's: „Baa1”, negatív kilátás; S&P: „BB+”, stabil kilátás). Az IMF-fel folytatott tárgyalások megszakadását követően a Moody's leértékelést valószínűsítő ún. figyelőlistára helyezte az OTP Bank besorolását, az S&P viszont fenntartotta a jelenlegi minősítést. A CEBS stressz-teszten elért kiváló eredménynek egyelőre nincs hatása a Bank jelenlegi

hitelbesorolásaira. A Bankcsoport többi tagjánál az IMF-fel történt új megállapodások általában a minősítések javulását eredményezték (Ukrajna) az elmúlt hat hónapban.

A Bank tulajdonosi struktúrájában az elmúlt félévben érdemi változás nem történt, 5% feletti tulajdoni részarányal az időszak végén továbbra is a Rahimkulov család (8,97%), a Groupama (8,81%), és a MOL (8,57%) rendelkezett.

MÉRLEGZÁRÁST KÖVETŐ FONTOSABB ESEMÉNYEK**Magyarország**

- 2010. július 2-án 250 millió euró összegű szindikált hitel vett fel az OTP Bank. Az eredetileg 200 millió euróra tervezett tranzakciót jelentős érdeklődés és túljegyzés kísérte, 16 pénzintézet részvételével. A hitel futamideje 2 év, a kamat mértéke Euribor +1,30%, a befolyó összeg a Bank általános hitelezési tevékenységét szolgálja.
- A pénzügyi szervezetek különadójáról szóló, a Magyar Országgyűlés által 2010. július 22-én elfogadott törvénymódosító javaslat alapján a 2010. második félévétől az OTP Csoportot terhelő különadó fizetési kötelezettség két részből áll. Továbbra is megmarad a 2007. január 1-jétől életben lévő hitelintézeti járadékadó, melynek a 2010-ben fizetett összege várhatóan 5 milliárd forint lesz. Továbbá megjelenik a pénzügyi szervezetek különadója, melynek az OTP Csoporttagok által 2010-ben együttesen fizetendő összege várhatóan 36 milliárd forint lesz, amivel a társasági adó alapja csökkenthető. Ennek alapján az újonnan bevezetett különadó csoportszinten várható negatív adózott eredményhatása 29 milliárd forint. A törvénymódosítás alapján az új különadót két egyenlő részletben 2010. szeptember 30-ig, illetve 2010. december 10-ig kell megfizetni. A fentieknek megfelelően az OTP Csoport által 2010-ben fizetendő összes különadó várható összege 41 milliárd forint.
- Szintén a 2010. július 22-én elfogadott törvénymódosítások értelmében természetes személyek esetén (ide nem értve az egyéni vállalkozót) devizahitel fedezetére a továbbiakban nem alapítható jelzálogjog. A készülő törvénymódosítással párhuzamosan az OTP Bank 2010. július elsejével felfüggesztette a lakossági deviza jelzáloghitel kérelmek befogadását.
- Az OTP Bank stabilan és magasan az elvárt szint felett teljesített az Európai Bankfelügyelők Bizottsága (CEBS) által koordinált európai pénzintézeti stressz-teszten. A kapott paraméterek mentén a legszigorúbb stressz szcenárióban az OTP Csoport Tier1 rátája 16,2%-os szinten állna 2011 végén, ami több mint négyszerese a 4%-os szabályozói minimum szintnek. A stressz teszt eredményeit a CEBS által meghatározott egységes formátumban letölthetők az OTP Bank honlapjáról.
- 2010. július 23-án, miután a magyar kormány és az IMF-EU küldöttség közötti tárgyalási forduló zárása halasztásra került, a Moody's hitelminősítő intézet leminősítési felülvizsgálat alá helyezte a magyar forint- és deviza állampapírok "Baa1" minősítését, valamint hét magyarországi bank – köztük az OTP Bank és az OTP Jelzálogbank – betét- és hitelállományának besorolását. Az OTP Bank esetében a forint és deviza alapú hosszú- és rövid lejáratú betétek (Baa1/Prime-2) és a deviza alapú alárendelt adósság (Baa2) besorolása kerülhet leminősítésre. A Standard & Poor's hitelminősítő a magyar államadósság kilátását stabilról negatívra változtatta, a hosszú- és rövid lejáratú forint és deviza adósság "BBB-/A-3" besorolásának változatlanul hagyása mellett. Az OTP Bank minősítése változatlan maradt.

Bulgária

- A bolgár kormány július 27-én elfogadta azt a hároméves költségvetési tervezetet, melynek célja a költségvetési hiány GDP 1%-ára való szűkítése 2013-ra. A tervezet szerint hiány a következő évben a GDP 2,5%-a, 2012-ben pedig 1,5%-a lesz. Az Európai Bizottság a következő év végéig adott haladékot az éves deficit 3% alá szorítására.

Oroszország

- Az IMF szerint az orosz hatóságok recesszióval szembeni fellépése erőteljes volt az elmúlt évben; az IMF 2010-re 4,3%-os orosz gazdasági növekedéssel számol

Ukrajna

- 2010. július 3-án az IMF képviselete megegyezésre jutott Ukrajnával, és elfogadtak egy gazdasági programot, melyhez 2,5 éves futamidejű, maximum 15 milliárd dollár összegű készenléti hitel áll rendelkezésre. Az IMF Igazgatótanácsa július 29-én elfogadta a programot, és ezzel egyidejűleg Ukrajna bejegyeztette a költségvetési deficit csökkentésébe és további strukturális reformok végrehajtásába.
- 2010. július 6-án a FitchRatings Ukrajna deviza és hivatás adósság-besorolását egy kategóriával javította, a minősítés „B-”, helyett „B”, a kilátás pedig stabil.
- 2010. július 29-én az Standard & Poor's „B”-ről „B+”-ra javította Ukrajna devizaadósságának besorolását; egyidejűleg a hivatásban denominált államadósság besorolása „B+”-ról „BB-”-ra változott.

Románia

- A román gazdasági teljesítmény áttekintését követően az IMF 2010. július 2-án lehetővé tette a körülbelül 913,2 millió euró (1,1 milliárd dollár) összegű hitelrészlet folyósítását. Így a Románia által a készenléti hitelből lehívott összeg már 10,7 milliárd euró.

Szerbia

- 2010. június 28-án az IMF küldöttsége befejezte Szerbia gazdasági teljesítményének áttekintését és lehetővé tette a 383 millió eurós (473 millió dollár) hitelrészlet folyósítását. A lehívások teljes összege ezzel eddig körülbelül 1,8 milliárd eurót tesz ki.
- 2010. július 28-án a Parlament jóváhagyta Dejan Soslak központi bank elnökévé való kinevezését. A központi bank intervenciós lépéseket tett a devizapiacra a helyi deviza volatilitásának csökkentése érdekében.

Szlovákia

- 2010. július 9-én Szlovákia köztársasági elnöke, Ivan Gasparovic kinevezte az új miniszterelnököt Iveta Radicova személyében és a kabinet tagjait. A 150 fős Parlamentben a koalíció 79 képviselői hellyel rendelkezik.
- 2010. július 28-án a szlovák kormány jóváhagyott egy tervezetet, mely szerint a költségvetési deficit csökkentése az Iveta Radicova vezette kormány fő prioritása. A kormány 2013-ra a költségvetési hiányt a GDP 3%-a alá csökkentését ígerte.

Horvátország

- 2010 júliusában Horvátország további két területen fejezte be a csatlakozási tárgyalásokat az EU-val. Eddig az ország 35-ből 22 területen zárta le az EU csatlakozási tárgyalásokat. A cél a 2012-es Európai Unió csatlakozás.

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYLEVEZETÉS FŐBB LEÁNYVÁLLALATONKÉNT (IFRS)²

millió forint	2009 1H	2010 1H	Y/Y	2009 2Q	2010 1Q	2010 2Q	Q/Q	Y/Y
Konzolidált adózott eredmény	84.023	69.759	-17%	42.214	42.358	27.402	-35%	-35%
Nyitott pozíció eredménye ¹ (adózott)	-1.912	0	-100%	0	0	0		
Osztalék és nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel (csoporton kívül)	866	71	-92%	486	-21	92	-536%	-81%
Konzolidált adózás utáni eredmény kapott osztalék, nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel és stratégiai nyitott pozíció eredménye nélkül	85.069	84.689	0%	41.727	42.379	42.310	0%	1%
Bankok összesen egyedi tételek nélkül ²	80.250	81.691	2%	38.439	40.112	41.580	4%	8%
OTP CORE (Magyarország)	82.842	82.880	0%	37.334	40.861	42.018	3%	13%
Corporate Center (adózott)	-6.953	83	-101%	-3.842	264	-181	-168%	-95%
OTP Bank Russia	218	4.814		-95	1.200	3.613	201%	
OTP Bank JSC (Ukrajna)	-10.066	1.107	-111%	-946	143	963	571%	-202%
DSK+SPV (Bulgária)	11.948	9.219	-23%	4.560	4.559	4.661	2%	2%
OBR (korrigált) (Románia)	561	-2.055	-466%	1.287	0	-2.055		-260%
OTP banka Srbija (Szerbia)	-124	-1.419		-265	-595	-824	38%	211%
OBH (Horvátország)	1.920	1.169	-39%	1.105	507	662	31%	-40%
OBS (Szlovákia)	-531	-998	88%	-538	-181	-816	350%	52%
OBS (korrigált)	-281	-998	256%	-288	-181	-816	350%	184%
OBS egyedi tételek (adózott) ³	-250	-	-100%	-250	-	-		-100%
CKB (Montenegró)	184	-13.109		-410	-6.647	-6.462	-3%	
Leasing	365	-2.471	-777%	235	-323	-2.147	565%	
Merkantil Bank + Car (korrigált) (Magyarország) ⁴	353	-969	-375%	235	288	-1.257	-537%	-636%
Merkantil Bank + Car egyedi tételek (adózott) ⁵	12	0	-100%	1	0	0		-100%
Külföldi lízing (Szlovákia, Horvátország, Bulgária, Románia) ⁶	0	-1.501		0	-611	-891	46%	
Alapkezelés eredménye	2.353	4.308	83%	1.137	1.736	2.572	48%	126%
OTP Alapkezelő (Magyarország)	2.387	4.305	80%	1.144	1.731	2.573	49%	125%
OTP Alapkezelő értéktartaléka (adózott) ⁷	4.478	7.282	63%	2.198	3.148	4.134	31%	88%
Külföldi alapkezelők (Ukrajna, Románia) ⁸	-34	3	-109%	-7	5	-2	-136%	-77%
Egyéb magyar leányvállalatok	931	543	-42%	600	446	98	-78%	-84%
Egyéb külföldi leányvállalatok (Szlovákia, Egyesült Királyság, Ciprus, Belize) ⁹	421	-81	-119%	353	-2	-79		-122%
Kiszűrések	998	698	-30%	1.212	412	286	-31%	-76%
Magyar csoporttagok összesen (nyitott pozíció, osztalék és nettó végleges pénzeszközátadás nélkül) ¹⁰	80.570	87.540	9%	36.683	44.002	43.538	-1%	19%
Külföldi csoporttagok összesen (osztalék és nettó végleges pénzeszközátadás nélkül) ¹¹	4.498	-2.851	-163%	5.043	-1.621	-1.229	-24%	-124%
Külföldi csoporttagok profit-hozzájárulása, %	5%	-3%	-9%	12%	-4%	-3%	1%	-15%

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 1H	2010 1H	Y/Y	2009 2Q	2010 1Q	2010 2Q	Q/Q	Y/Y
Konszolidált adózás utáni eredmény	84.023	69.759	-17%	42.214	42.358	27.402	-35%	-35%
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)	866	71	-92%	486	-21	92	-531%	-81%
Stratégiai nyitott devizapozíció eredménye (adózott)	-1.912	0	-100%	0	0	0		
Stratégiai nyitott devizapozíció eredménye (adó előtt)	-2.390	0	-100%	0	0	0		
Társasági adó	478	0	-100%	0	0	0		
Goodwill értékcsökkenés (adózott)	0	-15.001		0	0	-15.001		
Konszolidált adózás utáni eredmény kapott osztalék, nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel, stratégiai nyitott pozíció eredménye és külföldi leányvállalatokkal kapcsolatos goodwill értékcsökkenés nélkül	85.069	84.689	0%	41.728	42.379	42.310	0%	1%
Adózás előtti eredmény	106.512	108.494	2%	43.015	54.199	54.295	0%	26%
Működési eredmény	220.232	259.160	18%	105.142	109.311	149.849	37%	43%
Összes bevétel	392.712	430.574	10%	191.990	192.637	237.938	24%	24%
Nettó kamatbevétel (korr.)	299.246	314.964	5%	141.120	142.633	172.332	21%	22%
Nettó kamatbevétel (devizaswapok átértékelési eredménye nélkül)	299.246	292.319	-2%	141.120	142.633	149.686	5%	6%
Nettó díjak, jutalékok	65.336	65.124	0%	33.458	31.141	33.983	9%	2%
Egyéb nettó nem kamat jellegű bevételek (nettó biztosítási díjbevételekkel és nettó egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos bevételekkel) (korr.)	28.130	50.486	79%	17.412	18.863	31.624	68%	82%
Devizaárfolyam eredmény, nettó (korr.)	-14.196	27.329	-293%	-939	4.448	22.881	414%	
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korr.)	-167	12.783		4.556	9.695	3.088	-68%	-32%
Nettó egyéb bevételek (korr.)	42.493	10.375	-76%	13.795	4.719	5.655	20%	-59%
Működési költség	-172.480	-171.414	-1%	-86.848	-83.326	-88.089	6%	1%
Személyi jellegű ráfordítások	-77.719	-77.376	0%	-38.246	-38.307	-39.070	2%	2%
Értékcsökkenés (korr.)	-20.774	-23.482	13%	-10.483	-11.423	-12.059	6%	15%
Dologi költségek (korr.)	-73.986	-70.557	-5%	-38.119	-33.596	-36.960	10%	-3%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre (korr.)	-100.894	-150.594	49%	-55.493	-54.488	-96.105	76%	73%
Egyéb kockázati költség	-12.826	-72	-99%	-6.633	-624	551	-188%	-108%
Társasági adó	-21.443	-23.805	11%	-1.288	-11.820	-11.985	1%	831%
TELJESÍTMÉNYMUTATÓK (%)	2009 1H	2010 1H	Y/Y	2009 2Q	2010 1Q	2010 2Q	Q/Q	Y/Y
ROA	1,8%	1,7%	-0,1%	1,7%	1,8%	1,7%	-0,1%	0,0%
ROE	15,6%	13,6%	-2,0%	14,9%	14,0%	13,2%	-0,9%	-1,7%
Működési eredmény marzs (korr.)	4,71%	5,24%	0,54%	4,30%	4,60%	6,10%	1,50%	1,80%
Teljes bevétel marzs (korr.)	8,39%	8,71%	0,32%	7,86%	8,10%	9,68%	1,58%	1,83%
Nettó kamatmarzs (korr.)	6,40%	6,37%	-0,02%	5,77%	6,00%	7,01%	1,01%	1,24%
Nettó kamatmarzs (devizaswapok átértékelési eredménye nélkül)	6,40%	5,91%	-0,48%	5,77%	6,00%	6,09%	0,09%	0,32%
Nettó díj- és jutalékbevétel-marzs (korr.)	1,40%	1,32%	-0,08%	1,37%	1,31%	1,38%	0,07%	0,01%
Nettó egyéb nem kamat bevétel-marzs (korr.)	0,60%	1,02%	0,42%	0,71%	0,79%	1,29%	0,49%	0,57%
Kockázati költség/bruttó hitelállomány (korr.)	2,91%	4,24%	1,33%	3,03%	3,23%	5,38%	2,15%	2,35%
Kiadás/bevétel arány (korr.)	43,9%	39,8%	-4,1%	45,2%	43,3%	37,0%	-6,2%	-8,2%
Effektív adókulcs	20,1%	21,9%	1,8%	3,0%	21,8%	22,1%	0,3%	19,1%
Nem kamatjellegű bevételek/összes bevétel	24%	27%	3%	26%	26%	28%	2%	1%
Átfogó eredménykimutatás (millió forint)	2009 1H	2010 1H	Y/Y	2009 2Q	2010 1Q	2010 2Q	Q/Q	Y/Y
Nettó átfogó eredmény	91.634	133.892	46%	-28.592	63.476	70.416	11%	-346%
Részvényesekre jutó nettó eredmény	84.062	69.698	-17%	42.256	42.363	27.335	-35%	-35%
Konszolidált adózás utáni eredmény	84.023	69.759	-17%	42.214	42.358	27.402	-35%	-35%
(-) Nem-ellenőrzött részesedésre jutó eredmény	-39	61	-258%	-43	-5	66		-256%
Értékesíthető értékpapírok saját tőkében elszámolt valós érték korrekciója	3.735	-5.760	-254%	10.212	9.481	-15.241	-261%	-249%
Cash-flow-fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok	211	213	1%	105	106	107	1%	2%
Külföldi tevékenységben lévő nettó befektetés fedezeti ügyletek	-1.762	-4.152	136%	9.280	1.044	-5.196	-598%	-156%
Átváltási különbözet	5.388	73.893		-90.445	10.482	63.411	505%	-170%

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

- **Éves szinten 18%-kal, q/q 37%-kal javuló működési eredmény**
- **A féléves swap átértékeléstől tisztított nettó kamateredmény 2%-kal csökkent (1H NIM: 5,9%); javuló, 6,1%-os 2Q kamatmarzs; y/y változatlan, q/q javuló nettó díj- és jutalékbevételek**
- **A goodwill leírást tartalmazó hat havi adózott eredmény 69,8 milliárd forint (-17% y/y), a 2Q eredmény pedig 27,4 milliárd forint volt (-35% q/q)**
- **Éves szinten csökkenő működési költségek, kiemelkedő hatékonyság (2010 1H CIR: 39,8%)**
- **Jelentősen emelkedő kockázati költségek (+32% y/y, +73% q/q)**
- **Csökkenő ROE (13,6%) és ROA (1,7%)**

A Bankcsoport 2010. első félévi korrigált konszolidált adózott eredménye 84,7 milliárd forint volt, ami gyakorlatilag megegyezett a bázisidőszak eredményével. A CKB goodwill értékcsökkenés 15 milliárd forintos adózott hatását figyelembe véve az időszaki eredmény 69,8 milliárd forint volt, a második negyedév goodwill leírás utáni eredménye pedig 27,4 milliárd forint (-35% q/q).

2010. első hat hónapjában kiválóan alakult a Társaság működési eredménye: 259 milliárd forintos szintje y/y 18%-os növekedést jelent. A 2Q működési eredmény ennél dinamikusabban, 36%-kal javult. Mindez elsősorban az egyedi tétel által is támogatott nettó kamatbevételeknek köszönhető (+21% q/q). 2010. második negyedévben a forint-deviza báziswap felárak jelentős – 100 bázispontról kb. 180 bázispontra történő – emelkedése mintegy 22,6 milliárd forint, kamateredményként könyvelt átértékelési nyereséget okozott a bank deviza swapjain. A Bank a swap-portfóliójának báziswap felárakra vonatkozó érzékenységét 2010 2Q-ban és 3Q-ban derivatív ügyletek segítségével mérsékelte, ami azt eredményezi, hogy egy jövőbeni esetleges báziswap felár csökkenés már csak az előbb jelzethetnél kisebb negatív eredményhatással járna majd. 2010 2Q-ban a swap átértékelési hatás nélküli nettó kamateredmény a lényegesen alacsonyabb kamatkörnyezetben is növekedni tudott (+5% q/q), ami elsősorban a javuló betéti marzsokkal, az erőteljesen bővülő orosz POS-hitelek magas marzsával, továbbá a gyengébb forint keresztárfolyammal magyarázható. Az első féléves tisztított nettó kamatmarzs (5,91%) 48 bázisponttal maradt el a bázisidőszakétól, q/q alapon azonban stabil maradt, sőt enyhén javult.

A nem kamatjellegű bevételeken belül a nettó díj- és jutalékbevételek éves szinten stagnáltak, az elmúlt negyedévben viszont örvendetes módon 9%-kal bővültek, tükrözve az orosz kártyajutalékok jelentős

növekedését, illetve a tranzakciós bevételek szezonális erősödését.

A működési eredményt a nettó kamatbevételek mellett az egyéb nem kamatjellegű bevételek jelentősen növekedése is segítette. Mind éves, mind pedig negyedéves összehasonlításban (79% y/y és 68% q/q) kiugróan magas volt a dinamika. A legnagyobb eredmény-módosulás a nettó devizaárfolyam soron jelentkezett, a bázisidőszak 14,2 milliárd forintos veszteségével szemben közel 26,2 milliárd forintos eredmény keletkezett. A 2010 1H deviza árfolyameredményen belül 8,9 milliárd forint az OTP Ukrajna egyes devizahiteleire képzett céltartalék árfolyamkockázatának fedezéséhez kapcsolódott és ellenpárja az OTP Ukrajna konszolidációja során a csoport szintű tőkében, egyéb tartalékként jelent meg. Egyedi tételként jelentkezett továbbá 8,0 milliárd forint a kockázati költségeken belül ellentételeződő devizaárfolyam eredmény. Utóbbi azon a mérlegpozíción termelődött, melyet fedezeti célból tart az OTP Core a devizahitelei devizában képzett értékvesztésén keletkező átértékelési eredmény semlegesítésére. Az értékvesztés átértékelése kockázati költségekben, a fedezeti pozíció eredménye devizaárfolyam eredményben könyvelődik, ennek megfelelően a fenti 8,0 milliárd forint deviza árfolyameredmény teljes egészében ellentételeződött a kockázati költség soron 2Q-ban.

Az értékpapírokon realizált 2010. első féléves 12,8 milliárd forintos eredmény döntően a forinthozamok elmúlt 12 havi jelentős csökkenésének a következménye, igaz a második negyedév az átmeneti piaci bizonytalanság okozta hozamemelkedés miatt csak az előző negyedéves eredmény harmadát hozta (2Q: 3,1 milliárd forint). A nettó egyéb bevételek soron tapasztalható jelentős féléves visszaesés azzal magyarázható, hogy szemben 2009 első félévével, 2010 eddig eltelt időszakában nem került sor saját járulékos kölcsöntőke (Upper Tier2 Capital) visszavásárlása. Mivel a korábbi eredmények (2009 1H-ban 25,1 milliárd forint adó előtt) e soron kerültek kimutatásra, jelentős a bázishatás. A teljes bevételeken belül a nem kamatjellegű bevételek aránya 27% volt, ami 3%-pontos növekedés y/y.

A Bank költséggazdálkodása továbbra is rendkívül feszes. A működési költségek 1%-kal csökkentek y/y, ezen belül a dologi költségeknél 5%-os a mérséklődés, a személyi jellegű kiadások gyakorlatilag változatlanul alakultak. Negyedéves viszonylatban a működési költségek 6%-kal nőttek, ennek oka elsősorban a forintárfolyam gyengülésében keresendő. Figyelemre méltó, hogy a személyi költségek 2%-os emelkedése jóval elmarad a fogyasztói árindextől, továbbra is szigorú bér-gazdálkodás érvényesül. Az időszaki kiadás/bevétel mutató (39,8%) az elmúlt 12 hónapban 4%-ponttal javult, negyedéves szinten pedig 6%-pontot meghaladó a csökkenés (37,0%),

mely döntően az egyedi bevételekkel magyarázható. Egyedi tételek nélkül a 2010. féléves kiadás/bevétel mutató 43,8% (y/y változatlan), a második negyedéves 44,4% lett volna (+1,1%-pont q/q).

A stabil működési eredmény lehetőséget adott arra, hogy a Bankcsoport folytassa óvatos, a jövőbeni kockázatokat maximálisan figyelembe vevő céltartalékképzési politikáját. Bár a hitelfortfolio minősége tovább romlott, a jelentős kockázati céltartalékképzésnek köszönhetően változatlanul biztonságos a késedelmes hitelek fedezettsége (74%). A hitel- és egyéb kockázati költségek nagysága az elmúlt hat hónapban 151 milliárd forintot tett ki (+32% y/y), különösen a második negyedévben volt jelentős a céltartalékképzés (96 milliárd forint). Utóbbiból 8,0 milliárd forint a magyarországi devizahitelek devizában képzett értékvesztésének forintgyengülés okozta átértékelődéséből származott, mely teljes egészében ellentételeződött a magasabb deviza árfolyameredményben. Átértékelődés nélkül a 2Q

konzolidált kockázati költség 87,5 milliárd forint, a kockázati költség ráta 4,93% lett volna (2010 1H korrigált ráta: 4,01%). Mivel a féléves kockázati költségek rekord nagysága részben a forintárfolyam gyengülésével, részben egyszeri tételekkel (lásd orosz Technosila hitel bedőlése) függ össze, egy, a jelenlegi szint körül stabilizálódó forint esetén a kockázati költségek éves nagysága valószínűsíthetően a 2009. évi szint alatt alakulhat.

A Csoport adózott eredményén felül a saját tőkével szemben közvetlenül értékelt tételek eredményét is tartalmazó ún. nettó átfogó eredmény („Net Comprehensive Income”) 133,9 milliárd forint volt 2010. első félévben (+47% y/y). A jelentős javulás a forintgyengülésnek köszönhető, a leányvállalati saját tőke elemek, továbbá a konzolidált goodwill átértékelődését tartalmazó átértékelési különbözet közel 74 milliárd forinttal növelte a konzolidált saját tőke nagyságát.

ESZKÖZ-FORRÁS GAZDÁLKODÁS

2010 első felében a fókusz a biztonságos likviditás szint megőrzésén ...

Az OTP Csoport eszköz-forrás menedzsmentje továbbra is elsődleges prioritásként kezelte a Bankcsoport likviditásának biztonságos szinten tartását. 2009 decemberétől ismét lehetőség nyílt kis összegű külső forrásbevonásra, ami tovább növelte a Bankcsoport likviditás-kezelési mozgásterét. A tőkepiaci jelenlétet erősítendő a Bank több alkalommal is élt a tőkepiaci forrásbevonás eszközével. Szindikált hitel felvételére került sor 2009 decemberében (220 millió EUR) és 2010 második negyedévében újabb szindikált hitelszerződés került aláírásra (250 millió eurós keretösszeggel) melynek lehívására ez év júliusában került sor. A fenti tranzakciók mellett sikeres svájci frank kötvény kibocsátás történt 2010 februárjában (100 millió CHF), valamint a Bank számára hozzáférhetővé váltak az EKB refinanszírozási forrásai, mérséklődött ezáltal a lejáró jelzáloglevelek megújítási kockázata. A forrásbevonások során kialakult felárak azt mutatják, hogy több kisebb részletben, megfelelő időzítés esetén a Magyar Államnál alacsonyabb felárszintek mellett is lehetséges a külső forrásbevonás.

A Bankcsoport likviditási tartaléka a 2010. első félév során teljesített jelentős adósság-lejáratok (1,7 milliárd EUR) ellenére tartósan a biztonságos szint fölött maradt, a teljes likviditási tartalék nagysága 4,8 milliárd euró volt június végén, ami lényegesen több mint az 1 éven belül lejáró adósságok állománya, illetve az esetleges likviditási sokkok kivédéséhez szükséges tartalék. A Csoport a devizahitelezéshez szükséges svájci frank és dollár

likviditási igényét a már említett kötvénykibocsátás mellett hosszú devizaswapokkal fedezte.

...és a kamatkockázati kitettség alacsony szinten tartásán volt.

A Bankcsoport kamatkockázati kitettségét alapvetően az OTP Bank Nyrt. és az OTP Jelzálogbank Zrt. pozíciói határozták meg. Az OTP Bank mérlegében lévő, a hozamváltozásokra csak mérsékelten reagáló forint források miatt az üzleti működésből adódóan a Banknak kamatkockázati kitettsége van. Ezen kitettség mérséklését, bezárását stratégiai kérdésként kezeli a Bank és hosszú lejáratú fix kamatozású állampapírok vásárlásával ellensúlyozza a hozamcsökkenés nettó kamatbevételeire gyakorolt negatív hatását.

A Bank zárt kamatláb-kockázati pozíciót tart euróból és svájci frankból, ezért az elmúlt időszak piaci hozamváltozásai nem okoztak jelentős ingadozásokat a deviza kamateredményben.

Az OTP Csoport piaci kockázati kitettsége

2010. félév végén a kereskedési könyvi pozíciók, a partner-, valamint devizakockázat konzolidált tőkekövetelménye 32,2 milliárd forint volt, ami nagyrészt a devizakockázat tőkekövetelményének (28,7 milliárd forint) volt köszönhető.

Az OTP Csoport a nemzetközi deviza- és derivatív piac aktív szereplője. A csoporttagok devizapozícióinak kitettsége egyedi és globális nettó nyitott pozíciók (napvégi /overnight/ és napközbeni /intraday/), valamint veszteség limitekkel kerülnek behatárolásra. A külföldi csoporttagok nyitott pozíciója mind a mérlegfőösszeghez, mind a

szavatoló tőkéhez képest elenyésző volt, ezért a Csoportszintű devizakitetség az OTP Banknál koncentrált. A devizakitetség döntő része abból származott, hogy a fő külföldi leánybankok prognosztizált 2 éves 310 millió euró nagyságú eredményéhez kötődő árfolyamkockázatot a Bank

ellenirányú, a jelzett eredménnyel gyakorlatilag megegyező nagyságú rövid EUR pozícióval fedezte. Emellett a központi Treasury dealing room által tartott átlagos nettó nyitott pozíció elenyésző, 1 milliárd forint volt.

KONSZOLIDÁLT MÉRLEG

Főbb mérlegtételek (millió forint)	2009 2Q	2009 4Q	2010 1Q	2010 2Q	Q/Q	Y/Y	YTD
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	9.504.062	9.755.132	9.526.706	10.184.544	7%	7%	4%
Pénzeszközök, betétszámlák, elszámolás nemzeti bankokkal	482.490	505.650	535.194	642.625	20%	33%	27%
Bankközi kihelyezések	474.436	440.850	430.325	495.596	15%	4%	12%
Pénzügyi eszközök valós értéken	190.958	256.100	262.586	213.523	-19%	12%	-17%
Értékesíthető értékpapírok	428.209	1.354.285	1.124.714	1.101.180	-2%	157%	-19%
Ügyfélhitelek (bruttó)	6.998.231	6.907.094	6.916.353	7.573.082	9%	8%	10%
ebből: Retail hitelek	4.293.258	4.291.847	4.308.885	4.707.594	9%	10%	10%
Jelzáloghitelek	2.713.961	2.703.433	2.699.845	2.968.383	10%	9%	10%
Fogyasztási hitelek	1.120.882	1.149.231	1.175.197	1.271.409	8%	13%	11%
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	458.414	439.183	433.843	467.802	8%	2%	7%
Corporate hitelek	2.316.229	2.161.903	2.153.747	2.365.966	10%	2%	9%
Közép- és nagyvállalati hitelek	2.089.669	1.933.848	1.924.297	2.021.080	5%	-3%	5%
Önkormányzati hitelek	226.560	228.055	229.450	344.886	50%	52%	51%
Gépjármű-finanszírozás	383.551	387.431	380.941	422.861	11%	10%	9%
Váltók és hitelekkel kapcsolatos kamatkövetelések	5.192	65.968	72.780	76.661	5%		16%
Hitelek értékvesztése	-365.897	-494.378	-553.409	-686.320	24%	88%	39%
Kamatkövetelések	87.962	0	0	0		-100%	
Részvények, részesedések	10.377	18.834	17.605	16.692	-5%	61%	-11%
Lejáratig tartandó értékpapírok	601.083	188.853	180.927	222.849	23%	-63%	18%
Tárgyi eszközök és immateriális javak	466.261	476.358	480.522	489.927	2%	5%	3%
Egyéb eszközök	129.952	101.486	131.889	115.390	-13%	-11%	14%
FORRÁSOK ÖSSZESEN	9.504.062	9.755.132	9.526.706	10.184.544	7%	7%	4%
Hitelintézetekkel és állammal szembeni kötelezettségek	947.598	802.749	600.475	652.500	9%	-31%	-19%
Ügyfélbetétek	5.296.596	5.688.887	5.744.609	5.981.036	4%	13%	5%
ebből: Retail betétek	3.956.647	4.165.398	4.123.157	4.313.984	5%	9%	4%
Lakossági betétek	3.565.724	3.746.263	3.714.015	3.887.096	5%	9%	4%
Mikro- és kisvállalkozói betétek	390.923	419.135	409.142	426.888	4%	9%	2%
Corporate betétek	1.339.950	1.480.496	1.585.302	1.630.590	3%	22%	10%
Közép- és nagyvállalati betétek	1.070.995	1.169.837	1.238.695	1.377.979	11%	29%	18%
Önkormányzati betétek	268.955	310.659	346.607	252.611	-27%	-6%	-19%
Ügyfélbetétekkel kapcsolatos kamatkötelezettségek	0	42.997	36.150	36.200	0%		-16%
Kibocsátott értékpapírok	1.351.719	1.410.348	1.184.848	1.226.902	4%	-9%	-13%
Kamattartozások	112.965	0	0	0		-100%	
Egyéb kötelezettségek	384.018	380.708	462.831	700.175	51%	82%	84%
Alarendelt és járulékos kölcsöntőke	285.655	280.834	278.419	301.281	8%	5%	7%
Saját tőke	1.125.511	1.191.606	1.255.524	1.322.650	5%	18%	11%
Mutatószámok	2009 2Q	2009 4Q	2010 1Q	2010 2Q	Q/Q	Y/Y	YTD
Hitel/betét arány	132%	121%	120%	126%	6%	-6%	4,7%
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) mutató	122%	108%	106%	110%	4%	-11%	2,2%
Nettó hitelek	6.632.334	6.412.716	6.362.944	6.886.762	8%	4%	7%
Ügyfélbetétek	5.296.596	5.688.887	5.744.609	5.981.036	4%	13%	5%
Retail kötvények	158.447	236.733	257.321	254.225	-1%	60%	7%
90 napon túl késedelmes hitelek állománya	516.204	671.625	730.070	927.870	27%	80%	
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	7,4%	9,8%	10,7%	12,4%	1,7%	5,0%	2,6%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	70,9%	73,6%	75,8%	74,0%	-1,8%	3,1%	0,4%
Konzolidált tőke megfelelés	2009 2Q	2009 4Q	2010 1Q	2010 2Q	Q/Q	Y/Y	YTD
Tőke megfelelési mutató (konzolidált, IFRS)	15,9%	17,2%	17,5%	17,3%	-0,2%	1,4%	0,1%
Tier1 ráta	12,0%	13,7%	13,8%	13,0%	-0,8%	0,9%	-0,7%
Core Tier1 ráta	10,3%	12,0%	12,1%	11,4%	-0,7%	1,1%	-0,6%
Tőkeáttétel (Saját tőke/Mérlegfőösszeg)	11,8%	12,2%	13,2%	13,0%	-0,2%	1,1%	0,8%
Szavatoló tőke (konzolidált)	1.134.127	1.194.508	1.235.183	1.312.225	6%	16%	10%
Ebből Elsődleges (Tier 1) tőke	861.024	952.416	974.010	984.634	1%	14%	3%
Ebből Hibrid elsődleges tőke	120.805	118.278	116.979	115.508	-1%	-4%	-2%
Másodlagos (Tier 2) tőke	273.662	242.521	261.592	328.049	25%	20%	35%
Befektetések miatti levonások	-559	-428	-419	-458	9%	-18%	7%
Korrigált mérlegfőösszeg (hitelezési, piaci és működési kockázatokat figyelembe vevő)	7.151.441	6.942.437	7.058.802	7.590.044	8%	6%	9%

- **Az árfolyamszűrt hitelállomány éves szinten 2%-kal csökkent (-1% q/q)**
- **A nettó hitel/betét mutató emelkedése (110%) árfolyamhatással és metodológia változással magyarázható**
- **A hitelportfolió minősége továbbra is romlik, a DPD90+aránya 12,4% (+1,7%-pont q/q)**
- **Stabil tőkepozíció, 17,3%-os konszolidált tőkemegfelelési mutató, 13,0%-os Tier1 ráta, kiváló CEBS stressz teszt eredmény**

Megjegyzés: Az OTP Csoport forintban kifejezett mérlegadatait a vizsgált időszakban jelentősen befolyásolta a forint-deviza záró keresztárfolyamok alakulása: 2010. június/2009. június viszonylatban a forint az euróval szemben 5%-ot, a svájci frankkal és a dollárral szemben 21%-ot, a jennel szemben 31%-ot gyengült, az elmúlt három hónap során ugyanezen relációkban 8%, 16%, 18% és 25% volt a gyengülés. Továbbá szintén technikai jellegű tételként jelentkezett mintegy 100 milliárd forintnyi önkormányzati kötvényállomány⁴ 2010 2Q-beli átminősítése hitellé az OTP Core, illetve a Csoport konszolidált eszközök között. A valós folyamatokról az árfolyam-korrigált, továbbá a kötvényátsorolás technikai hatásától tisztított adatok adnak képet, ezért az alábbi fejezetben az állományi dinamikákra vonatkozóan ezeket használtuk.

Továbbá, az OTP Core és a Corporate Center számításának módszertana 2010 második negyedévtől megváltozott: az OTP Core bruttó hitelei és betétei között a régi módszertan szerint megjelenített csoporton belüli finanszírozási állományok a Corporate Center-hez kerültek, ami csökkenést eredményez a jelzett mérlegsorokon a korábban publikált adatokhoz képest.

Továbbra is igaz, hogy egy-egy szegmens kivételével visszafogott a hitelkereslet az OTP Csoport piacain. A válságtól legkevésbé sújtott, és jelentős fiskális expanzióval támogatott orosz lakossági piacon jelentős az élénkülés, más országokban a fogyasztási hitelezés (Magyarország, Horvátország, Szlovákia), illetve az ismét beinduló jelzáloghitelezés (Bulgária, Szlovákia) mutat mérsékelt bővülést.

Y/Y árfolyamszűrt az OTP Core-t, a DSK-t, az orosz és szerb leánybankot leszámítva mindenütt csökkentek a hitelállományok (OTP Core és DSK 0%, illetve +1%, OTP Bank Russia: +7%, OTP Szerbia: +1%), a legjelentősebb visszaesés Montenegróban (-30%), Ukrajnában (-13%) és Szlovákiában (-8%) következett be. A jelentős

montenegrói visszaesés háttérében döntően az anyabanknak történő hitelportfolió eladás áll. Az OTP Bank 2009 4Q-ban 95 millió euró (kb. 26 milliárd forint), 2010 1Q-ban további 11 millió euró (kb. 2,9 milliárd forint) portfoliót vásárolt meg.

2010 2Q-ban q/q az árfolyamhatást kiszűrve a konszolidált hitelportfolió szempontjából meghatározó OTP Core hitelállománya stagnált, a bolgár és orosz leánybank gyakorlatilag stagnált, míg az ukrán portfolió 6%-kal csökkent. A kisebb leánybankok stagnáló vagy enyhén csökkenő volumene mellett a CKB 6%-os visszaesést szenvedett el az elmúlt három hónapban.

A hitelállomány bővülése mellett az elmúlt 12 hónapban a portfolió minősége mindenütt romlott; a 90 napon túl késedelmes kintlévőségek állománya csoportszinten 12,4%-ra nőtt. A Csoporton belül változatlanul a szerb portfolió minősége a leggyengébb, itt a 90 napon túli késedelmes hitelek aránya 38,5%, ezt követi az ukrán (27,3%), valamint a montenegrói portfolió (22,1%). Ami a romlás mértékét illeti, Szerbia esetében az elmúlt három hónapban gyakorlatilag megállt a DPD90+ arány növekedése (+0,9%), jelentősen felgyorsult azonban Montenegróban (+8%) és Romániában (+4%). Mindkét esetben a romló makrogazdasági környezet, illetve Romániában egy egyszeri tétel áll a háttérben.

A Csoport szempontjából meghatározó ukrán leánybanknál a DPD90+ állomány 3,9%-kal, a bolgár 1,6%-kal, az orosz pedig 3,7%-kal nőtt q/q; utóbbi esetben a romlás egy vállalati hitel bedőlésével magyarázható, ezt az egyedi tételt leszámítva a portfolió minősége stabil. A magyar portfolió romlásának üteme az előző negyedévekhez hasonló (+0,6% q/q), jelezzük azonban, hogy a devizahitelek törlesztő részletének számíthatósága miatt a CHF-fel szemben jelentősen gyengülő forint hatása várhatóan az elkövetkező negyedévekben jelentkezni majd. Ez mindenképpen indokolttá tette az előretekintő provizionálást.

A hitelekre képzett értékvesztés állománya 2010. június végén 686 milliárd forint volt (+88% y/y és +24% q/q). A 90 napon túl késedelmes hitelek állománya 928 milliárd forint volt és a fedezettség (74%) ennek megfelelően némileg csökkent az elmúlt negyedévben, de szintje 3,1%-ponttal magasabb, mint az elmúlt év hasonló időszakában.

A konszolidált betétállomány árfolyamkorrigáltan éves szinten 8%-kal bővült, az elmúlt negyedévben pedig változatlan maradt.

A likviditási pozíció fokozatos javulásával párhuzamosan, továbbá az érdemi hitelkereslet

⁴ Az auditorral történt egyeztetés következményeként az OTP Bank által jegyzett önkormányzati kötvények állománya 2010 2Q-tól az értékesíthető értékpapírok közül az ügyfélhitelek közé került átsorolásra. A módosítás a bázisidőszakokra nem lett elvégezve. Tájékoztatásul az érintett kötvényállomány nagysága (milliárd forintban): 2009 2Q: 86; 2010 1Q: 89; 2010 2Q: 99.

hiányában a betétgyűjtés a korábbi negyedévekhez képest kisebb intenzitással folyt Csoport szinten.

A betétállomány árfolyamszűrten az elmúlt évben leggyorsabban Oroszországban (+49%), valamint Ukrajnában (+18%) és Bulgáriában (+8%) nőtt. Kiemelkedő volt az OTP Core betétdinamikája is (+7%). Visszaesés Szerbiában és Montenegróban történt (-8%, illetve -2%).

A betétállományokat tekintve az elmúlt negyedévben árfolyamszűrten növekedést Oroszországban (+8% q/q), Ukrajnában (+3%), Horvátországban (+2%) és Szerbiában (+1%) regisztrálhattunk, jelentősebb visszaesés Montenegróban történt (-4%).

A mérsékelt hitelkereslet következtében a konszolidált „nettó hitel/(betét+retail kötvény)” mutató (110%) éves szinten 11%-ponttal javult, azonban a már jelzett árfolyamhatás, illetve a magyar önkormányzati kötvények hitellé történt átsorolása miatt q/q 4%-ponttal romlott. E hatásokat kiszűrve a mutató q/q alig csökkent volna. Egyedi szinten a legnagyobb javulás a korábban kiemelkedően magas hitel/betét mutatókkal rendelkező leányvállalatoknál következett be az elmúlt 12 hónapban: Ukrajnában 156%-ponttal (-34%-pont q/q), Romániában 53%-ponttal, Oroszországban 40%-ponttal csökkent a mutató.

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 41%-os volt a növekedés, az elmúlt három hónapban az állomány stagnált. A retail kötvények állománya a 2009 június végi 158 milliárd forintról 254 milliárd forintra nőtt (+60% y/y), negyedéves szinten stabil maradt az állomány.

A kibocsátott értékpapírok állománya éves szinten 9%-kal csökkent, az elmúlt negyedévben azonban 4%-kal nőtt. A kibocsátott kötvények állományát y/y jelentősen befolyásolták a jelzáloglevél-lejártatok: ezek közül a legjelentősebb a 2010. március 4-én lejárt és visszafizetésre került 1 milliárd euró

névértékű papír volt. Ezt a hatást tompította a retail kötvénykibocsátások y/y 96 milliárd forintos állománynövekedése. Továbbá két jelentősebb intézményi kibocsátásra került sor 2010 1Q folyamán: februárban 100 millió svájci frank névértékű, 2 éves futamidejű szenior kötvénnyel tért vissza az OTP Bank a kötvénypiacokra, illetve az OTP Jelzálogbank márciusban 300 millió euró össznévértékű – 1,7 éves 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 euróban számolva, mind y/y mind q/q stabil maradt, a 2009 során történt járulékos kölcsöntőke kötvény (Upper Tier2 Capital) visszavásárlások döntően az év első felében történtek (1Q: 90 millió euró; 2Q: 39 millió euró; 3Q: 26 millió euró; 4Q: 2 millió euró). 2010 első felében további visszavásárlásra nem került sor.

KONSZOLIDÁLT TŐKEMEGFELELÉSI MUTATÓ (BASEL II ALAPÚ)

A Bankcsoport szavatoló tőkéje a tárgyidőszak végén 1.312 milliárd forint volt, az előzetes, becsült (hitelezési, piaci és működési kockázatokat is figyelembe vevő) korrigált mérlegfőösszeg pedig 7.590 milliárd forint. A tőkemegfelelési mutató értéke 17,3% volt, ezen belül az alapvető tőke (Tier1) goodwill és immateriális javakkal csökkentett nagysága 13,0%, a hibrid instrumentumokat nélkülöző Core Tier1 ráta pedig 11,4% volt.

Tekintettel kiváló konszolidált és egyedi tőkepozíciójára, az OTP Bank 2010. április 29-én kezdeményezte az EBRD felé a pénzintézet által biztosított 200 millió eurós alárendelt kölcsöntőke megállapodás felmondását. A Bank kiemelkedően magas és biztonságos tőkepozícióját jelzi, hogy az európai CEBS stressz teszt alapján az OTP Csoport 2011-re prognosztizált 16,2%-os Tier1 mutatója a vizsgált 91 bank között a második legjobb.

AZ OTP BANK MAGYARORSZÁGI ALAPTEVÉKENYSÉGE⁵

Az OTP Core szegmentált eredménykimutatása:

Eredménykimutatás (millió forint)	2009 1H	2010 1H	Y/Y	2009 2Q	2010 1Q	2010 2Q	Q/Q	Y/Y
OTP CORE adózott eredmény osztalék és nettó végleges pénzeszköz nélkül	82.842	82.880	0%	37.334	40.861	42.018	3%	13%
OTP CORE adózás előtti eredmény	102.523	102.625	0%	37.687	50.707	51.918	2%	38%
Működési eredmény	142.107	170.649	20%	64.917	67.795	102.854	52%	58%
Összes bevétel	230.921	257.552	12%	110.096	110.365	147.187	33%	34%
Nettó kamateredmény	164.168	179.549	9%	76.164	76.663	102.886	34%	35%
Nettó kamateredmény (devizaswapok ártértékelési eredménye nélkül)	164.168	156.904	-4%	76.164	76.663	80.241	5%	5%
Nettó díjak, jutalékok	44.165	42.130	-5%	22.493	20.784	21.347	3%	-5%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	22.589	35.873	59%	11.439	12.918	22.955	78%	101%
Működési költség	-88.814	-86.903	-2%	-45.179	-42.570	-44.333	4%	-2%
Kockázati költségek	-39.584	-68.024	72%	-27.230	-17.088	-50.936	198%	87%
Hitelkockázati költség	-38.487	-67.577	76%	-19.331	-16.762	-50.815	203%	163%
Egyéb kockázati költség	-1.097	-447	-59%	-7.900	-326	-121	-63%	-98%
Bevételek üzletági bontása								
RETAIL								
Összes bevétel	166.813	162.280	-3%	83.532	80.279	82.001	2%	-2%
Nettó kamateredmény	124.817	121.887	-2%	61.491	60.835	61.051	0%	-1%
Nettó díjak, jutalékok	39.344	37.845	-4%	20.675	18.427	19.419	5%	-6%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	2.651	2.548	-4%	1.366	1.017	1.531	51%	12%
CORPORATE								
Összes bevétel	16.784	18.624	11%	8.433	9.377	9.247	-1%	10%
Nettó kamateredmény	11.422	12.510	10%	5.642	6.305	6.205	-2%	10%
Nettó díjak, jutalékok	4.588	5.370	17%	2.392	2.775	2.595	-6%	8%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	775	745	-4%	399	297	448	51%	12%
Treasury ALM								
Összes bevétel	45.743	76.817	68%	17.780	20.856	55.961	168%	215%
Nettó kamateredmény	27.929	45.153	62%	9.030	9.523	35.630	274%	295%
Nettó díjak, jutalékok	415	655	58%	270	167	488	191%	80%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	17.399	31.009	78%	8.480	11.166	19.844	78%	134%
Teljesítménymutatók (%)								
ROA	2,7%	2,5%	-0,2%	2,4%	2,6%	2,6%	0,0%	0,2%
ROE	18,0%	16,0%	-2,0%	17,1%	16,2%	15,8%	-0,4%	-1,2%
Teljes bevétel marzs	7,64%	7,87%	0,23%	6,99%	6,97%	9,10%	2,13%	2,11%
Nettó kamatmarzs	5,43%	5,48%	0,05%	4,83%	4,84%	6,36%	1,52%	1,53%
Nettó kamatmarzs (devizaswapok ártértékelési eredménye nélkül)	5,43%	4,79%	-0,64%	4,83%	4,84%	4,96%	0,12%	0,13%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	2,41%	4,06%	1,65%	3,25%	2,15%	6,04%	3,88%	2,78%
Kiadás/bevétel arány	38,5%	33,7%	-4,7%	41,0%	38,6%	30,1%	-8,5%	-10,9%
Effektív adókulcs	19,2%	19,2%	0,0%	0,9%	19,4%	19,1%	-0,3%	18,1%

- **Jelentős egyszeri tételeket is tartalmazó bevételek rekordnagyságú – részben elővigyázatossági – céltartalék-képzést tettek lehetővé**
- **Gyorsuló portfólióromlás 2Q-ban, ugyanakkor a 90 napon túl késedelmes portfólió céltartalék-fedezettsége számottevően nőtt (2010 2Q: 78%, +3%-pont q/q)**
- **Rendkívül szigorú költségkontroll (y/y 2%-kal csökkenő féléves költségtömeg)**
- **Technikai hatásoktól szűrt q/q stabil hitel- és betét portfólió**
- **Árfolyamszűrt a jelzáloghitel portfólió csökkenése megállt, újra piacvezető folyósítási teljesítmény 1H-ban**

Módszertani megjegyzés: az OTP Core (magyarországi alaptevékenység) és a Corporate Center eredményszámításának módszertana 2010. második negyedétől megváltozott. A módszertani váltás nem érinti a két gazdasági egység összesített adózott eredményét és az OTP Csoport konszolidált pénzügyi kimutatásait sem, azonban az eredmény két gazdasági egység közötti allokációja, továbbá bizonyos mérlegtételek, illetve mutatószámok megváltoztak. A módszertanváltással kapcsolatos ismertetőt, továbbá a régi módszertan szerinti adatsorokat a jelentés Kiegészítő Adatok című fejezete tartalmazza. A jelentés főszövegének táblázataiban, illetve elemző szövegeiben csak az új módszertan szerint kalkulált eredmény kerül bemutatásra.

⁵ 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.

Eredményalakulás

Az OTP Core az adózott profit tekintetében megismételte tavaly első féléves teljesítményét, (82,9 milliárd forint). A részben egyedi tételeknek köszönhetően 13%-kal emelkedő bevételek és a csökkenő működési költségek (-2% y/y) rekord magas 170,6 milliárd forintos működési eredményhez vezettek. Ugyanakkor a gyorsuló portfólióromlás szintén eddig példa nélküli, közel 68,0 milliárd forintos kockázati költségképzést tett szükségessé, melynek köszönhetően a késedelmes portfólió céltartalék fedezettsége 77,7%-ra emelkedett (+2,8%-pont q/q, +4,9%-pont y/y). A 2010 1H eredményben jelentős egyszeri tételek⁶ is jelentkeztek: 22,6 milliárd forint adó előtti profit keletkezett (2Q-ban) devizaswapok ártértékelésén, valamint 8,9 milliárd adó előtti devizaárfolyam eredmény az OTP Ukrajna egyes devizahiteleire képzett céltartalék árfolyamkockázatának fedezése kapcsán (ennek ellentételező párja az OTP Ukrajna konszolidációja során a csoport szintű tőkében, egyéb tartalékként jelent meg), továbbá 8,1 milliárd forint értékpapír árfolyameredmény (1Q-ban 6,5, 2Q-ban 1,6 milliárd forint). Ugyanakkor a pénzügyi szervezeteket terhelő új különadó kapcsán az első félév során még nem számolt el költséget az OTP Bank.

A magas, 68,0 milliárd forintos kockázati költségszint (1Q-ban 17, 2Q-ban 51 milliárd forint) 72%-os emelkedést jelent y/y. A jelentős negyedéves növekményt részben technikai hatás is magyarázza: a devizahitelekre képzett értékvesztésállomány ártértékelődése a 2Q forintgyengülés következtében 8,0 milliárd forint veszteséget okozott, ami kockázati költségként kerül könyvelésre. (A deviza értékvesztés ártértékelése (2Q-ban vesztesége) a kockázati költségben kerül könyvelésre. Ugyanakkor ennek a tételnek a fedezetére nyitott long devizapozíciót tart a bank, aminek ártértékelése (2Q-ban 8,0 milliárd forint nyereség) a deviza árfolyameredményben jelenik meg.) Ártértékelődés nélkül a 2Q kockázati költség 42,9 milliárd forint, a kockázati költség ráta 5,09% lett volna (2010 1H korrigált ráta: 3,58%). A júniusban jelentősen gyengülő forint portfólió minőségre a jövőben várhatóan gyakorolt negatív hatását figyelembe véve a 2010 2Q értékvesztés-képzés tartalmazott továbbá a fedezettség növelését célzó elővigyázatossági elemet is: ha csak a 2010 1Q-beli 75%-os szinten tartotta volna a Bank a fedezettséget, az 9,1 milliárd forinttal alacsonyabb kockázati költség szintet jelentett volna 2Q-ban. Ugyanakkor a portfólióromlás dinamikája is jelentősen gyorsult: a DPD90+ állományok

árfolyamszűrt negyedéves változása duplázódott q/q (2010 1Q: 19, 2010 2Q: 37 milliárd forint).

A DPD 90+ ráta 8,4%-ról 9,1%-ra emelkedett. A portfólióromlás gyorsulása gyakorlatilag minden termékszegmensben megfigyelhető volt: jelzáloghitelek DPD90+ rátája 5,5%-ról 6,5%-ra nőtt q/q, a fogyasztási hiteleknél 16,5%-ról 17,8%-ra, a kisvállalati hiteleknél 11,1%-ról 12,6%-ra emelkedett az arány. A forint második negyedévben tapasztalt gyengülésére reagálva, a lakossági devizahitelek terheinek könnyítésére a Bank 2010 júniusától 75 bázisponttal mérsékelte svájci frank-, 50 bázisponttal a japán jen jelzáloghiteleinek kamatát. Ezen felül a forrásköltségek csökkenése miatt szintén júniustól további átlagosan 25 bázispont csökkentést hajtott végre a bank a svájci frank jelzáloghitel kamatokon, illetve 50-75 bázispontot csökkentett a svájci frank fogyasztási hitelek kamatán. A fenti lépések összességében az svájci frank jelzáloghitel adósok szempontjából kb. 13 forintos forintárfolyam-erősödés hatásával egyenértékűek⁷.

A lakossági adósvédelmi programban 2010. június végén résztvevő állomány a teljes lakossági portfólió mintegy 5,8%-át tette ki (2009 3Q: 3,0%, 4Q: 4,4%, 2010 1Q: 5,1%). Az adósvédelmi programba újonnan bevont állományok nagysága tovább csökkent 2Q-ban.

A nagyvállalati hitelek is tovább romlottak a tárgynegyedévben: a DPD90+ ráta 10,8%-ról 11,9%-ra nőtt q/q.

A nettó kamateredmény kiemelkedő javulását egyedi tétel okozta (y/y 9%-kal nőtt a féléves, 34%-kal a negyedéves kamatjövedelem). 2010. második negyedévben a forint-deviza bázisswap felárak jelentős – 100 bázisponttól kb. 180 bázispontra történő – emelkedése mintegy 22,6 milliárd forint, kamateredményként könyvelt ártértékelési nyereséget okozott a bank deviza swapjain. A Bank a swap-portfólió bázisswap felárakra vonatkozó érzékenységét 2010 2Q-ban és 3Q-ban derivatív ügyletek segítségével mérsékelte, ami azt eredményezi, hogy egy jövőbeni esetleges bázisswap felár csökkenés már csak az előbb jelzettnél kisebb negatív eredményhatással jár majd. A swap ártértékelésnek csak az IFRS alapján van hatása a kamateredmény alakulására, az egyedi MSzS eredmény kimutatásban ez nem jelentkezik.

A swapok ártértékelési eredményétől tisztított féléves kamateredmény (2010 1H: 157 milliárd forint) y/y 4%-kal csökkent, ami elsősorban annak a következménye, hogy a devizaswapok kamatkülönbözeti eredménye az alacsonyabb forint kamat környezet következtében jelentősen mérséklődött y/y. Ezt a negatív hatást csak részben ellensúlyozta, hogy erős likviditási pozíciója, a

⁶ Az auditorral történt egyeztetés következményeként az OTP Bank által jegyzett önkormányzati kötvények állománya 2010 2Q-tól az értékesíthető értékpapírok közül az ügyfélhitelek közé került átsorolásra. A módosítás a bázisidőszakokra nem lett elvégezve. Tájékoztatásul az érintett kötvényállomány nagysága (milliárd forintban): 2009 2Q: 86; 2010 1Q: 89; 2010 2Q: 99.

⁷ 10 milliárd összegű, 20 év futamidejű kölcsönt feltételezve.

mérséklődő betéti verseny, továbbá a forint kamatkörnyezet csökkenése következtében a Bank fokozatosan mérsékelte betéti kamatait.

A negyedéves kamateredmény alakulásra (q/q 5%-kal nőtt a korrigált nettó kamateredmény) pozitívan hatott a gyengülő forint átlagárfolyam: a devizahitelezés forintban kifejezett eredményét növeli a gyengülő forint (a svájci frankkal szemben 6%, euróval szemben 2%, japán jennel szemben 10% volt a q/q forintgyengülés). Szintén pozitív hatása volt a már említett betétarázási döntéseknek: melyek az átárazás időigénye miatt (átlag 2-3 hónap) még 2Q-ban is jelentősen éreztették hatásukat. A korrigált negyedéves nettó kamatmarzs enyhén emelkedett q/q (2010 2Q: 4,96%, +0,12%-pont q/q és y/y is).

A nettó díjak negyedéves szintje q/q 3%-kal emelkedett ugyan, féléves szinten azonban így is 5% a csökkenés. Az egyéb nem kamat eredmény viszont jelentősen javult (2010 1H: 38,9 milliárd forint, +16,3 milliárd forint, +72% y/y). Az erős eredmény mögött több tényező áll: a forint hozamok 2010 1H-ban bekövetkezett jelentős csökkenése következtében a kereskedési állampapír portfólión mintegy 8,1 milliárd forint árfolyam-eredmény keletkezett (1Q-ban: 6,5 milliárd forint, 2Q-ban 1,6 milliárd forint).

A deviza árfolyameredményen belül 2Q-ban keletkezett 8,9 milliárd forint adó előtti profit, mely az OTP Ukrajna egyes devizahiteleire képzett céltartalék árfolyamkockázatának magyarországi fedezéséhez kapcsolódott, és ellenpárja az OTP Ukrajna konszolidációja során a konszolidált tőkében, egyéb tartalékként jelent meg. Az OTP Ukrajna késedelmes deviza hiteleire képzett értékvesztés árfolyamkockázatát általában az ukrán leánybank saját mérlegében fedezi. Amint az a 2009 végi beszámolóban szerepelt, az ukrainai szabályozási korlátok miatt az OTP Bank egyes ukrainai dollár hitelekre bankgaranciát vállalt az OTP Ukrajna felé, és az IFRS előírásai szerint ez a tranzakció leányvállalati tőkeemelésként került elszámolásra. A garanciavállalásra az OTP Bank 2009 végén céltartalékot képzett, mely IFRS egyediben szintén az OTP Ukrainánál jelent meg. A tranzakcióval az OTP Banknak MSzSz szerint HUF/USD nyitott pozíciója keletkezett. A nyitott deviza pozíció zárására a dollár erősödésének megnövekedett valószínűsége és az ukrainai deviza korlátozások miatt az OTP Bank a második negyedévben fedezeti pozíciót épített fel. A pozíción a HUF/USD árfolyam emelkedése miatt képződött 8,9 milliárd forintos eredmény az OTP Bankban, míg a csoport tőketartaléka – az OTP Ukrajna

hozzájárulásán keresztül – hasonló mértékben csökkent. (Ezzel párhuzamosan a forint gyengülése miatt az OBU sajáttőkéjének és a befektetéshez kapcsolódó goodwilljének átértékelése 29 milliárd forinttal növelte a második negyedévi átváltási különbözetet, így a csoport tőketartalékát.) A céltartalék és a fedezeti pozíció összekapcsolását lehetővé tevő döntések nyomán 2010. június elejétől a teljes árfolyamhatás az eredményben jelenik meg, ugyanakkor a két tétel összevezetésre kerül és ellentételezi egymást.

Továbbá 8,0 milliárd forint a kockázati költségeken belül ellentételeződő egyszeri devizaárfolyam eredmény keletkezett azon a mérlegpozíción, melyet fedezeti célból tart az OTP Core. A pozíció célja a devizahitelek devizában képzett értékvesztésén keletkező átértékelési eredmény semlegesítése. Ennek megfelelően a fenti 8,0 milliárd forint deviza árfolyameredmény teljes egészében ellentételeződött a kockázati költség soron 2Q-ban. Járulékos kölcsöntőke visszavásárlásból a tárgynegyedévben nem származott profit.

A működési költség kontroll hatékonyságát jelzi, hogy a féléves költségtömeg közel 2 milliárd forinttal, 2%-kal csökkent. Ez annak fényében is figyelemre méltó, hogy Magyarországon a fogyasztói árak éves átlagos növekedése 2010 1H-ban még 5,7% volt. A csökkenés jelentős részben a személyi költségeken realizálódott, melyek y/y 6%-kal mérséklődtek. A jelentős alkalmazkodás a 2009 során végrehajtott 6%-os létszámleépítés következménye: a tavaly végrehajtott 477 fős csökkentést követően 2010 1H-ban nem volt érdemi létszámváltozás (2010 2Q záró létszáma: 7.802 fő, 0% ytd). A féléves költségtömegben belül egyedül az értékcsökkenésen tapasztalható y/y 8%-os emelkedés, ami ahhoz köthető, hogy 2009. utolsó negyedévében a korábbi évekhez képest jelentős mértékű beruházásokra, aktiválásokra került sor. A dologi költségek összességében a bázisnak megfelelőek (-1% y/y), tehát reálértéken jelentősen csökkentek. Utóbbiak továbbá 2010 2Q-ban egyedi tételként tartalmazták az árvízkárosultak megsegítésére a Magyar Vöröskeresztnek átutalt 0,5 milliárd forintot is.

A működési költségek q/q 4%-os növekedését alapvetően a szezonálisan 2Q-ban emelkedő marketing kiadások, a már említett egyszeri segély, illetve az iparűzési adó növekedése okozta. Utóbbi elsősorban a külföldi befektetések árfolyam-ingadozásából adódó átértékelése következtében megnövekedett adóalap eredménye.

A fiókszám nem változott érdemben (2010 2Q: 382, +1 fiók q/q, 0 fiók y/y).

Az OTP Core mérlegének kiemelt sorai

Főbb mérlegtételek (záróállományok, millió forint)	2009 2Q	2009 4Q	2010 1Q	2010 2Q	Q/Q	Y/Y	YTD
Eszközök összesen	6.296.744	6.535.059	6.306.826	6.670.488	6%	6%	2%
Bruttó hitelek	3.271.417	3.208.909	3.223.078	3.543.992	10%	8%	10%
Retail hitelek	2.176.050	2.186.021	2.201.403	2.364.479	7%	9%	8%
Corporate hitelek	1.095.367	1.022.888	1.021.676	1.179.513	15%	8%	15%
Hitelekre képzett céltartalékok	-154.170	-188.502	-203.142	-249.190	23%	62%	32%
Ügyfélbetétek	3.284.266	3.484.896	3.538.671	3.546.918	0%	8%	2%
Ügyfélbetétek + retail kötvény	3.442.713	3.721.628	3.795.993	3.801.143	0%	10%	2%
Retail betétek	2.407.104	2.470.161	2.406.391	2.442.463	1%	1%	-1%
Retail betétek + retail kötvény	2.565.551	2.706.894	2.663.713	2.696.688	1%	5%	0%
Corporate betétek	877.162	1.014.734	1.132.280	1.104.455	-2%	26%	9%
Hitelintézetekkel és állammal szembeni kötelezettségek	736.121	643.281	463.261	544.058	17%	-26%	-15%
Kibocsátott értékpapírok	944.362	953.433	738.593	759.626	3%	-20%	-20%
Ebből retail kötvény	158.447	236.733	257.321	254.225	-1%	60%	7%
Saját tőke	898.714	1.001.181	1.044.744	1.082.245	4%	20%	8%
Hitelportfólió minősége (%)	2009 2Q	2009 4Q	2010 1Q	2010 2Q	Q/Q	Y/Y	YTD
90 napon túl késedelmes hitelek állománya	212.003	251.594	271.516	320.861	18%	51%	28%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	6,5%	7,8%	8,4%	9,1%	0,6%	2,6%	1,2%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	72,7%	74,9%	74,8%	77,7%	2,8%	4,9%	2,7%
Piaci részesedés (%)	2009 2Q	2009 4Q	2010 1Q	2010 2Q	Q/Q	Y/Y	YTD
Hitelek	17,7%	17,8%	18,0%	18,0%	0,0%	0,3%	0,2%
Betétek	23,1%	24,2%	24,7%	24,1%	-0,6%	1,0%	-0,1%
Mérlegfőösszeg	23,3%	26,3%	24,6%	24,9%	0,2%	1,5%	-1,4%
Teljesítménymutatók (%)	2009 2Q	2009 4Q	2010 1Q	2010 2Q	Q/Q	Y/Y	YTD
Hitel/betét arány	100%	92%	91%	100%	9%	0%	8%
Tőkeáttétel (Saját tőke/Eszközök összesen)	14,3%	15,3%	16,6%	16,2%	-0,3%	2,0%	0,9%

Mérlegdinamikák

Technikai hatásoktól tisztítva 2010 2Q-ban q/q gyakorlatilag stabil maradt mind a hitel, mind a betétállomány a Core mérlegében (hitelállomány: 0% q/q, ezzel 0% y/y, betétállomány: -1% q/q, +7% y/y). A két technikai hatás a forint jelentős 2Q-beli gyengülése (a svájci frankkal szemben 16%-kal, az euróval szemben 7%-kal, míg a japán jennel szemben 25%-kal értékelődött le q/q a záróárfolyam), ami kedvezőtlenül érinti a hitel/betét mutatók alakulását is, mivel a Core hiteloldalán lényegesen magasabb a devizaarány, mint a betétoldalon (2010 2Q: 55% vs. 19%). Továbbá szintén technikai jellegű tételként jelentkezett mintegy 100 milliárd forintnyi önkormányzati kötvényállomány⁸ 2010 2Q-beli átminősítése hitellé az OTP Core eszközei között. Ez a két hatás okozza a Core hitel/betét mutatójában bekövetkező kedvezőtlen változást is (2010 2Q: 100%, +9%-pont q/q). Átminősített kötvények és árfolyamhatás nélkül a bruttó hitel/betét mutató stagnált volna q/q.

A hitelek terén pozitív fejlemény, hogy a jelzáloghitel-portfólió árfolyamszűrt állomány csökkenése az erősödő folyósításoknak köszönhetően gyakorlatilag megállt (árfolyamszűrt 0% q/q, -2% y/y). A folyósítások terén rendkívül pozitív tendencia, hogy a folyósításban elért piaci részesedés 2010. januártól jelentős növekedésnek

indult. A 2010 2Q-ban elért piaci részesedés 28,3% volt a teljes folyósításból, 29,5%⁹ pedig a svájci frank nélküli folyósításból, amivel sikerült újra piacvezető pozíciót elérni. A negyedéves folyósítás több mint duplázódott q/q (2010 2Q folyósítás: 28 milliárd forint, +103% q/q, +64% y/y), ezzel féléves szinten 44%-kal haladta meg a hitelfolyósítások értéke a 2009. évet (2010 1H: 41 milliárd forint). Ami a folyósítások devizaszerkezetét illeti: a forint részaránya a félév folyamán 75%-ra emelkedett (a 2009-es átlagos érték 55% volt, 2010 1Q: 59%, 2Q: 83%). A devizaarány tekintetében továbbá fontos fejlemény, hogy az OTP Bank 2010. július elsejével felfüggesztette a lakossági deviza jelzáloghitel kérelmek befogadását – így 2010 3Q-tól a forint-arány várhatóan közelíti majd a 100%-ot. A döntést arra reagálva hozta meg a Bank vezetése, hogy az új kormány 29 pontos gazdasági akciótervében szerepelt a lakossági devizahitelezés leállítása. E célból 2010. július 22-én törvénymódosítást fogadott el a parlament, melynek értelmében természetes személyek esetén devizahitel fedezetére a továbbiakban nem alapítható jelzálogjog.

Árfolyam és kötvényátsorolás hatása nélkül csak a viszonylag kis súlyú önkormányzati hitelezésben volt némi növekedés (+4% q/q). A többi hitelszegmens (kis és nagyvállalati, illetve fogyasztási hitelezés) gyakorlatilag stagnált q/q. A fogyasztási hiteleken belül legnagyobb állományt kitevő személyi kölcsön

⁸ Az auditorral történt egyeztetés következményeként az OTP Bank által jegyzett önkormányzati kötvények állománya 2010 2Q-tól az értékesíthető értékpapírok közül az ügyfélhitelek közé került átsorolásra. A módosítás a bázisidőszakokra nem lett elvégezve. Tájékoztatásul az érintett kötvényállomány nagysága (milliárd forintban): 2009 2Q: 86; 2010 1Q: 89; 2010 2Q: 99.

⁹ A mutatót a forint és euró jelzáloghitelek új szerződéses összege alapján számítottuk, mivel a bank svájci frank hitelezést 2010. első félév folyamán már nem folytatott.

állomány a piachoz viszonyítva kiemelkedő folyósítási teljesítmény ellenére tovább csökkent (-2% q/q, ezzel -7% y/y). A relatív jó teljesítményt jelzi az is, hogy a Bank személyi kölcsön folyósításban elért piaci részaránya 49% volt 2010 1H során, míg a meglévő állomány esetében a részesedés ennél lényegesen alacsonyabb: 33%.

Az OTP Core betéti bázisa a betéthelyettesítő terméknek tekintett banki saját-kötvények állományát is figyelembe véve y/y 10%-kal bővült, 2010 2Q-ban stagnált (+0% q/q). A betétnövekedés lefékeződésének oka (2010. során retail kötvényekkel együtt ytd +2%, szemben a 2009. évi 13% növekedéssel), alapvetően a lakossági betéti típusú megtakarítások lassulása. A retail betétek és kötvények együttes állománya ytd gyakorlatilag stabil volt. Az ebben a szegmensben 2009-ben tapasztalt erőteljes növekedés (9% y/y) lefékeződésének oka, hogy a Bank erős likviditási pozíciója, továbbá a forint kamat környezet csökkenése következtében fokozatosan mérsékelte akciós kamatait, ami az akciós lekötött állományok enyhe lemorzsolódásához vezetett 2010 első felében. Ezzel párhuzamosan 2010 1H során megfigyelhető volt az alternatív megtakarítási formák (elsősorban is a befektetési alapok) jelentős térhódítása.

A betéti bázis ytd növekedésének motorja így a corporate betétek bővülése volt: a közép- és nagyvállalati (KNV) betétek q/q 9%-kal, ytd 19%-kal nőttek. Az önkormányzati betétek ellenben jelentősen csökkentek mint q/q (-32%), mint ytd (-21%), amiben 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 2Q: 760 milliárd forint, -20% y/y és egyaránt) jelentősen befolyásolták a jelzáloglevél-lejáratok. Ezek közül a legjelentősebb a 2010. március 4-én lejárt és visszafizetésre került 1 milliárd euró névértékű (2010 2Q záróárfolyamon 286 milliárd forint) papír volt. Ezt a hatást több tényező részben ellensúlyozta: a már említett retail kötvénykibocsátások mintegy 96 milliárd forint állománynövekedést okoztak y/y (illetve 17 milliárdot ytd). Továbbá egy jelentősebb, az OTP Core mérlegében megjelenő kibocsátásra került sor 2010 1H folyamán: a Jelzálogbank márciusban 300 millió euró össznévértékű – 1,7 év futamidejű – jelzáloglevelet bocsátott ki a 3 milliárd euró keretösszegű nemzetközi jelzáloglevél programja keretében, aminek közel harmada lett OTP Csoporton kívüli befektetők által lejegyezve.

OTP ALAPKEZELŐ

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

Eredménykimutatás millió forintban	2009 1H	2010 1H	Y-o-Y	2009 2Q	2010 1Q	2010 2Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Alapkezelés adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	2.387	4.305	80%	1.144	1.731	2.573	49%	125%
Adózás előtti eredmény	2.987	5.109	71%	1.434	2.119	2.989	41%	108%
Összes bevétel	3.565	4.923	38%	1.722	2.436	2.487	2%	44%
Alapkezelési díjbevétel	4.323	6.493	50%	2.174	3.091	3.402	10%	56%
Alapkezelési díjbevétel mértéke (%)	1,37%	1,34%	0,0%	1,37%	1,35%	1,34%	0,0%	0,0%
Vagyonkezelési díjbevétel	1.535	1.744	14%	747	851	893	5%	19%
Vagyonkezelési díj mértéke (%)	0,42%	0,35%	-0,1%	0,39%	0,35%	0,35%	0,0%	0,0%
Egyéb bevétel	145	160	11%	24	145	15	-90%	-36%
Forgalmazási jutalék	-2.437	-3.474	43%	-1.223	-1.651	-1.823	10%	49%
Működési költség	-578	-700	21%	-287	-317	-383	21%	33%
Személyi költségek	-201	-284	41%	-79	-124	-160	28%	103%
Dologi költségek	-364	-407	12%	-202	-188	-219	16%	8%
Értékcsökkenés	-13	-9	-29%	-6	-4	-5	8%	-27%
Értékteremtés (adózott)	4.478	7.282	63%	2.198	3.148	4.134	31%	88%
Főbb mérlegtételek zároállományok (millió forintban)	2009	2010 2Q	YTD	2009 2Q	2010 1Q	2010 2Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Eszközök összesen	10.933	9.730	-11%	7.859	10.881	9.730	-11%	24%
Saját tőke	9.059	8.252	-9%	5.613	5.792	8.252	42%	47%
Kezelt vagyon (milliárd forintban)	2009	2010 2Q	YTD	2009 2Q	2010 1Q	2010 2Q	Q-o-Q	Y-o-Y
OTP Alapok	862,7	1.013,4	17%	645,1	1.004,8	1.013,4	1%	57%
pénzpiaci	299,2	354,0	18%	249,0	340,1	354,0	4%	42%
kötvény	105,9	149,3	41%	47,8	142,0	149,3	5%	213%
vegyes	14,8	14,9	1%	13,3	15,4	14,9	-4%	12%
részvény	306,8	344,8	12%	204,3	360,7	344,8	-4%	69%
garantált	117,6	126,8	8%	113,3	126,3	126,8	0%	12%
egyéb	18,5	23,7	28%	17,5	20,3	23,7	17%	36%
Pénztárak számára kezelt vagyon	758,2	806,6	6%	618,1	804,5	806,6	0%	31%
OTP Pénztárak	737,5	785,2	6%	601,4	781,9	785,2	0%	31%
Egyéb pénztárak	20,7	21,4	3%	16,6	22,6	21,4	-5%	29%
Egyéb intézményi vagyonkezelés	198,1	207,1	5%	178,6	208,7	207,1	-1%	16%
Teljes kezelt vagyon	1.819,0	2.027,1	11%	1.441,7	2.018,0	2.027,1	0%	41%

Az OTP Alapkezelő 2010 első félévében 4,3 milliárd forint adózott eredményt ért el, melyből a második negyedév során 2,6 milliárd forint realizálódott. A Társaság időszaki értékkeremtése 7,3 milliárd forint volt, ugyanakkor mind a második negyedéves értékkeremtése (több mint 4 milliárd forint), mind az adózott eredménye jelentősen meghaladta 2010 1Q teljesítményét, amely részben egyszeri tételnek köszönhető (bíróági peres ügylet lezárásához kapcsolódik).

A második negyedévben folytatódott a befektetési alapok piacán 2010 első negyedévében tapasztalt tőkebeáramlás. Az alapkezelő állomány az első félév során folyamatosan, bár egyre csökkenő ütemben bővült, amely kedvezően hatott a bevételi oldal alakulására. A Társaság alapkezelésből származó féléves díjbevétele y/y 50%-os növekedést mutat, amely az alapok átlagos állományához viszonyítva 1,34%-os díjterhelést jelentett. A vagyonkezelési díjbevétele ennél visszafogottabb (+14% y/y) növekedést ért el, amely a pénztári és egyéb kezelt portfóliói vagyon mérsékeltebb bővülésének következménye. A működési költségek y/y alapon 21%-os növekedést mutatnak, ezen belül a személyi jellegű kifizetések y/y 41%-os emelkedése elsősorban a bónuszkiadások elszámolásának változásait tükrözi, a Társaság állományi létszámában nem történt változás (2010. június végi állományi létszám: 35 fő).

A második negyedévben a tőkepiacokon tapasztalt bizonytalan hangulat ellenére folytatódott a

befektetési alapokban kezelt vagyon növekedése. Az értékpapíralapok a második negyedév során mintegy 132 milliárd forint tőkét vonzottak, a lakossági befektetők bizalma továbbra is a pénzügyi, illetve rövid távú kötvényalapoknak kedvezett, míg az intézményi befektetők a piacok fellendülésében bízva a részvényalapokat részesítették előnyben. Az összpiaci tőkebeáramlásból 13,3% (mintegy 18 milliárd forint) az OTP Alapkezelő által kezelt alapokat érintette. Az OTP Optima kötvényalapba mintegy 8 milliárd forint, míg az OTP Tőkegarantált Pénzügyi Alapba 13 milliárd forint friss tőke érkezett.

A pénztári üzletágban kezelt vagyon bővülése a második negyedévben lassult, azonban 6%-os y/y állományi bővüléssel meghaladta a 800 milliárd forintot.

Az OTP Alapkezelő továbbra is kiváló teljesítményét, illetve a befektetők bizalmát tükrözi, hogy becsült duplikációkkal szűrt piaci részesedése június végén 32,8%-ot ért el. A Társaság ügyfeleinek száma a negyedév során közel 8 ezer fővel bővült, köszönhetően az OTP Optima, illetve OTP Tőkegarantált Pénzügyi Alap népszerűségének.

A konszolidációs körbe tartozó két külföldi alapkezelő (Ukrajna, Románia) 2010 első félévében 3 millió forint nyereséget realizált.

MERKANTIL CSOPORT

Az Merkantil Bank és Car gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2009 1H	2010 1H	Y/Y	2009 2Q	2010 1Q	2010 2Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül ¹	353	-969	-375%	235	288	-1.257	-537%	-636%
Adózás előtti eredmény	443	-969	-319%	261	395	-1.364	-446%	-622%
Működési eredmény	5.977	5.819	-3%	2.919	2.909	2.910	0%	0%
Összes bevétel	8.610	8.306	-4%	4.118	4.082	4.224	3%	3%
Nettó kamatbevétel	10.380	8.891	-14%	4.949	4.486	4.405	-2%	-11%
Nettó díjak, jutalékok	-2.514	-2.109	-16%	-1.317	-1.050	-1.059	1%	-20%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	744	1.524	105%	486	646	878	36%	81%
Működési költség	-2.633	-2.487	-6%	-1.199	-1.173	-1.314	12%	10%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-5.375	-6.665	24%	-2.859	-2.449	-4.216	72%	47%
Egyéb kockázati költség	-158	-123	-22%	202	-66	-57	-12%	-129%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2009	2010 1H	YTD	2009 2Q	2010 1Q	2010 2Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	308.706	332.032	8%	326.546	305.818	332.032	9%	2%
Bruttó hitelek	312.698	347.927	11%	332.441	316.147	347.927	10%	5%
Retail hitelek	80	127	59%	553	103	127	23%	-77%
Corporate hitelek	37.850	50.244	33%	43.344	43.933	50.244	14%	16%
Gépjármű hitelek	274.768	297.557	8%	288.545	272.112	297.557	9%	3%
Hitelek értékvesztése	-34.393	-40.893	19%	-28.481	-36.777	-40.893	11%	44%
Ügyfélbetétek	5.467	4.544	-17%	6.227	4.672	4.544	-3%	-27%
Retail betétek	1.496	1.889	26%	2.235	1.774	1.889	6%	-15%
Corporate betétek	3.971	2.655	-33%	3.992	2.898	2.655	-8%	-33%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	235.553	267.156	13%	246.687	237.722	267.156	12%	8%
Saját tőke	31.444	29.666	-6%	33.627	30.908	29.666	-4%	-12%

Hitelportfólió minősége	2009 1H	2010 1H	Y/Y	2009 2Q	2010 1Q	2010 2Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	36.158	46.679	29,10%	36.158	39.716	46.679	17,53%	29,10%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	10,9%	13,4%	2,54%	10,9%	12,6%	13,4%	0,85%	2,54%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	3,31%	4,07%	0,76%	3,36%	3,16%	5,09%	1,93%	1,73%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	78,8%	87,6%	8,84%	78,8%	92,6%	87,6%	-5,00%	8,84%
Teljesítménymutatók (%)	2009 1H	2010 1H	Y/Y	2009 2Q	2010 1Q	2010 2Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,2%	-0,6%	-0,8%	0,3%	0,4%	-1,6%	-2,0%	-1,8%
ROE	2,1%	-6,4%	-8,5%	2,8%	3,7%	-16,6%	-20,4%	-19,5%
Nettó kamatmarzs	6,15%	5,60%	-0,55%	5,60%	5,92%	5,54%	-0,38%	-0,06%
Kiadás/bevétel arány	30,6%	29,9%	-0,6%	29,1%	28,7%	31,1%	2,4%	2,0%

[†] 2009 2Q-tól kezdődően a gépjármű lízing állomány a Gépjármű hitelek között, termelőeszköz finanszírozás állomány a Corporate hitelek között kerül kimutatásra, valamint a lízingkövetelésekre képzett értékvesztés átkerül a Hitelek értékvesztése sorra. A lízing állományokra képzett értékvesztés az eredménykimutatásban 2009 2Q-tól az Egyéb kockázati költség sorról az Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre sorra kerül át.

- **Közel 1 milliárd forint 2010 1H veszteség**
- **A gépjármű-finanszírozás állománya tovább csökkent (árfolyamszűrtén q/q -3%, y/y -12%)**
- **2010 2Q-ban a működési költségek a felmerülő, nem tervezett személyi költség növekedés következtében emelkedtek (q/q +12%, y/y +10%)**
- **Az portfólióminőség romlott, a fedezettség továbbra is biztonságos szinten áll (87,6%)**
- **Az adósvédelmi programba újonnan bevont hitelek összege 2009 4Q óta fokozatosan és jelentősen csökkent**

A Merkantil Bank és Car 2010 első félévében 969 millió forintos veszteséget ért el, szemben 2009 első félévének 353 millió forintos eredményével. A gyenge eredmény az enyhe bevétel csökkenés mellett a jelentősen emelkedő kockázati költségek következménye. A kockázati költségek emelkedése azonban nem a portfólióminőség romlására vezethető vissza, hanem a céltartalékok forintgyengülés miatti átértékelési különbözetére.

2010 1H-ban összes bevétel y/y 4%-kal csökkent. Az 1H nettó kamatbevétel y/y 14%-os visszaesése mögött a függő kamatok emelkedése és a csoportközi finanszírozási felár emelkedése áll. Az 1H nettó díj- és jutalékráfordítások y/y 16%-kal csökkentek, részben a magas bázisnak köszönhetően, részben pedig a hitelek jutalékráfordításának üzleti aktivitáshoz való fokozatos alkalmazkodása miatt. A nettó deviza árfolyam nyereségnek köszönhetően az egyéb nem kamatjellegű bevételek jelentősen nőttek.

A működési költségek nagysága 2010 első felében y/y 6%-os költségmegtakarítást jelez. 2Q-ban azonban negyedéves összehasonlításban 12%-os

növekedés látható, amely a személyi költségek egyszeri megugrásához kapcsolódik.

A hitelkockázati költségek nagysága mind féléves, mind pedig negyedéves összehasonlításban nagymértékben emelkedett (2010 1H y/y +24%, 2010 2Q q/q +72%). Gyakorlatilag a q/q kockázati költség növekmény egésze a céltartalékok forintgyengülés miatti átértékelési különbözetéhez kapcsolódik.

A portfólió minősége némileg romlott: a 90 napon túl késedelmes hitelek aránya 12,6%-ról 13,4%-ra nőtt a második negyedév során. Az adósvédelmi program keretében átstrukturált hitelek volumene 2Q-ban a korábbi csúcstól jelentő 2009 4Q-hoz képest közel a negyedére esett vissza. Az adósvédelmi programban résztvevő hitelek aránya 6,7% volt a teljes portfólióban a félév végén (+0,3%-pont q/q). A 90 napon túl késedelmes hitelek céltartalékkal való fedezettsége kis mértékben csökkent (q/q -5%-pont), de abszolút szintje továbbra is stabil és megfelelő (87,6%).

Rögzített árfolyamon számítva, a hitelállomány esetében tovább folytatódik a válság kitörése óta tartó csökkenő tendencia, árfolyamszűrtén 2010 1H-ban ytd -7%, 2010 2Q-ban q/q -3%, y/y pedig -12% a visszaesés a gépjármű hiteleknél. (A forintban számított állomány-emelkedés a jelentős árfolyamhatás következménye). A folyamatos állomány csökkenés oka, hogy az autóeladások számának visszaesése miatt az új kihelyezések csökkennek (2010 1H-ban -40% y/y). Továbbá csökkent a kihelyezések átlagos nagysága, ami abból adódik, hogy az új kihelyezéseken belül nőtt a kisebb értékű használt autók aránya, illetve emelkedett a hitelfelvevőktől megkövetelt önrész. Utóbbiban szerepe van a körültekintő lakossági hitelezéssel kapcsolatos kormányrendelet 2010. március elejétől hatályos korlátozásainak is.

AZ OTP BANK KÜLFÖLDI LEÁNYVÁLLALATAINAK TELJESÍTMÉNYE

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

DSK CSOPORT (BULGÁRIA)

A DSK Csoport gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2009 1H	2010 1H	Y/Y	2009 2Q	2010 1Q	2010 2Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül	11.948	9.219	-23%	4.560	4.559	4.661	2%	2%
Adózás előtti eredmény	13.263	10.243	-23%	5.061	5.065	5.178	2%	2%
Működési eredmény	27.909	25.760	-8%	14.167	12.042	13.719	14%	-3%
Összes bevétel	43.465	40.921	-6%	21.981	19.429	21.492	11%	-2%
Nettó kamatbevétel	35.008	32.833	-6%	17.440	15.775	17.058	8%	-2%
Nettó díjak, jutalékok	7.786	7.322	-6%	4.136	3.322	4.000	20%	-3%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	671	767	14%	405	332	435	31%	7%
Működési költség	-15.556	-15.161	-3%	-7.814	-7.387	-7.774	5%	-1%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-14.621	-15.490	6%	-9.102	-6.967	-8.523	22%	-6%
Egyéb kockázati költség	-25	-27	6%	-4	-10	-17	73%	310%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2009	2010 1H	YTD	2009 2Q	2010 1Q	2010 2Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	1.207.328	1.238.027	3%	1.187.103	1.180.708	1.238.027	5%	4%
Bruttó hitelek	1.027.820	1.096.535	7%	1.030.687	1.015.715	1.096.535	8%	6%
Retail hitelek	831.729	885.309	6%	836.539	818.890	885.309	8%	6%
Corporate hitelek	196.091	211.226	8%	194.149	196.826	211.226	7%	9%
Hitelek értékvesztése	-61.810	-81.688	32%	-53.990	-67.701	-81.688	21%	51%
Ügyfélbetétek	801.112	862.423	8%	758.575	804.266	862.423	7%	14%
Retail betétek	688.399	736.290	7%	645.294	690.255	736.290	7%	14%
Corporate betétek	112.713	126.133	12%	113.281	114.011	126.133	11%	11%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	100.739	43.354	-57%	137.878	71.791	43.354	-40%	-69%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	95.049	100.499	6%	95.350	93.741	100.499	7%	5%
Saját tőke	193.214	214.220	11%	180.055	195.037	214.220	10%	19%
Hitelportfolió minősége	2009 1H	2010 1H	Y/Y	2009 2Q	2010 1Q	2010 2Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	59.170	104.198	76%	59.170	80.182	104.198	30%	76%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	5,7%	9,5%	3,8%	5,7%	7,9%	9,5%	1,6%	3,8%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	2,88%	2,94%	0,06%	3,32%	2,77%	3,24%	0,47%	-0,09%
90 napon túl késedelmes hitelek összes célartalékkal való fedezettsége (%)	91,2%	78,4%	-12,8%	91,2%	84,4%	78,4%	-6,0%	-12,8%
Teljesítménymutatók (%)	2009 1H	2010 1H	Y/Y	2009 2Q	2010 1Q	2010 2Q	Q/Q	Y/Y
ROA	2,0%	1,5%	-0,5%	1,4%	1,5%	1,5%	0,0%	0,1%
ROE	14,0%	9,1%	-4,8%	9,6%	9,5%	9,1%	-0,4%	-0,5%
Teljes bevétel marzs	7,43%	6,75%	-0,68%	6,97%	6,60%	7,13%	0,53%	0,16%
Nettó kamatmarzs	5,99%	5,42%	-0,57%	5,53%	5,36%	5,66%	0,30%	0,13%
Kiadás/bevétel arány	35,8%	37,0%	1,3%	35,5%	38,0%	36,2%	-1,9%	0,6%
Nettó hitel/betét arány	129%	118%	-11%	129%	118%	118%	0%	-11%

- **Stabil működési eredmény mellett a féléves adózott profit y/y csökkenése elsősorban árfolyamhatás, illetve a hitelkockázati költség növekedésének a következménye**
- **118%-on stabilizálódó nettó hitel/betét ráta (0%-pont q/q, -11%-pont y/y) stagnáló hitel- és betétállományok mellett**
- **Q/Q 0,30%-ponttal javuló nettó kamatmarzs**
- **Folyamatosan kiemelkedő költséghatékonyság (kiadás/bevétel mutató 2010 1H: 37%)**

A DSK Csoport forintban kifejezett pénzügyi adatait a vizsgált időszakban jelentősen befolyásolta a forint-leva keresztárfolyam alakulása: a forint 2010 2Q záróárfolyama a levával szemben y/y 5%-ot, q/q 8%-ot gyengült, ugyanakkor a 2010 1H átlagárfolyam mintegy 6%-kal volt erősebb a tavalyi értéknél.

A DSK Csoport féléves adózott profitja 9,2 milliárd forint lett, szintje 23%-kal marad el az egy évvel korábbitól. A visszaesés egy része forinterősítés okozta árfolyamhatásból adódik, saját devizában a profitcsökkenés y/y 17% volt. A bolgár bank első

féléves teljesítménye azonban továbbra is robosztus bevételtermelő-képességet és hatékony költségkontrollt tükröz. A féléves működési eredmény (kockázati költség és adófizetés előtt) levában gyakorlatilag a bázisidőszaknak megfelelő szinten teljesült (-2% y/y – a forintban látható 8%-os y/y csökkenés szintén az átlag forintárfolyam erősödésének következménye). A féléves bevételek saját devizában tavalyi szintjükön teljesültek, ami annak köszönhető, hogy mind a nettó kamat, mind a nettó jutalékok esetében sikerült megismételni a tavaly első féléves teljesítményt. Kedvező fejlemény, hogy a 2010 2Q nettó kamatmarzs 30 bázisponttal emelkedett (2010 1Q: 5,36%, 2Q: 5,66%), ami jórészt a forrásoldalon érvényesített árazási és likviditás menedzsment lépések következménye. A már említett szigorú költségkontroll tükröződik a stabilan alacsony kiadás/bevétel arányban (2010 1H: 37%, +1%-pont y/y), illetve a levában mért működési költségek mindössze 4%-os y/y növekedésében (forintban 3% csökkenés látszik). Az előbbiekből adódóan az adózott profit visszaeséséért a továbbra is romló portfólióminőség miatt magas kockázati költségek okolhatók: 15,5 milliárd forintos féléves összegük forintban 6%, levában 13% y/y növekedést jelent.

A portfólióminőség romlása továbbra is minden termékszegmensben megfigyelhető volt. Ennek következtében a 90 napon túl késedelmes hitelek aránya q/q 9,5%-ra emelkedett 7,9%-ról. A jelzáloghiteleknél 7,0%-ról 8,3%-ra, a fogyasztási hiteleknél 8,2%-ról 9,2%-ra, a corporate hiteleknél 3,0%-ról 6,1%-ra nőtt a ráta, míg a legproblémásabbnak számító mikro- és kisvállalkozói szegmensben 22,4%-ról 25,4%-ra emelkedett q/q a 90 napon túl késett hitelarány. A romlás ütemében 2010 2Q-ban megfigyelhető enyhe gyorsulásért (a teljes DPD90+ ráta q/q változása 2010 1Q-ban: +0,9%-pont, 2Q-ban +1,6%-pont volt) elsősorban a nagyvállalati és a lakáshitel szegmensek okolhatók, a fogyasztási hitelek szegmensében ellenben az újonnan képződő problémás hitel állomány a 2010 1Q szint közelében alakult, a kisvállalati hiteleknél pedig valamelyest lassult a romlás. A lakossági adósvédelmi program folytatódott: a bevont állomány aránya 8,1%-ról 9,2%-ra nőtt. A problémás hitelek céltartalékkal való fedezettsége a jelentős céltartalék-képzés ellenére 6%-ponttal csökkent q/q (2010 2Q: 78%), azonban még így is csoportátlag feletti.

A bevételek szempontjából kedvező fejlemény, hogy a Bank likviditási helyzetének javulásával párhuzamosan, az első félév során csökkentette betéti kamatait, illetve a kifutó betéti akciók nem kerültek megújításra. Ennek hatására javult a nettó kamatmarzs (2010 1Q-ban q/q +12, 2Q-ban +30 bázisponttal). Ráadásul a megvalósított kamatcsökkentések ellenére a Bank piaci részesedése a lakossági betéti szegmensben csak

enyhén csökkent, a vállalkozói szegmensben pedig javult q/q. Segítette a bevételi dinamikát a jutalékbevételek erős 2Q teljesítménye is (a negyedéves nettó díjak q/q 20%-kal nőttek, megközelítve 2009 2Q szintjüket). A q/q javulás egy része szezonális hatás következménye, azonban szerepe volt a bevételek emelkedésben az erősödő retail hitel értékesítéseknek is.

Ami az ügyfélállományokat illeti, a bolgár bankpiacon a hitelezési kondíciók enyhültek valamelyest 2010 első féléve 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 második negyedévben. Mindazonáltal az új hitel folyósításokban nagyságrendi javulás egyelőre nem következett be, így a folyósítások továbbra is a portfólió szinten tartását tették lehetővé mind a fogyasztási hitelek (levában +1% y/y, +1% q/q állománybővülés), mind a jelzáloghitelek (+5% y/y és +1% q/q) és a nagyvállalati hitelek esetében is (+3% y/y, 0% q/q). Ugyanakkor a mikro- és kisvállalati hitelek állománya továbbra is csökkenő trendet követ (-15% y/y, -3% q/q). Az ügyfélhitelek terén elért piaci részesedés stabil maradt a 2010 2Q-ban.

A Bank betéti bázisa a már említett árazási lépések mellett stagnált q/q (azonban így is 9% a levában mért y/y gyarapodás), ami elsősorban a lakossági lekötött betétek csökkenésének eredménye, a corporate betétek még 2010 2Q-ban is növekedni tudtak – elsősorban az önkormányzati betétek teljesítményének köszönhetően. Ezzel a nettó hitel/betét mutató 2009. első negyedév során megindult csökkenése megtorpant (2010 2Q: 118%, 0%-pont q/q, -11%-pont y/y).

Jelentős tőkepiaci forrásbevonásra nem került sor 2010. első félév során: az alárendelt kölcsöntőke állomány levában számítva változatlan volt y/y és q/q. A bankközi finanszírozás állománya ugyanakkor jelentősen csökkent (levában q/q -44%, ezzel y/y -70%) – a csökkenés háttérében két tényező áll: egyfelől mintegy 27 milliárd forint összegű anyabanki finanszírozás került visszafizetésre a 2010. februári lejáratokor, másrészt egy 140 millió euró (mintegy 40 milliárd forint) összegű szindikált hitel törlesztésre került 2010. április 8-án. A források visszafizetését a Bank likviditási helyzetének folyamatos javulása tette lehetővé.

A DSK Bank tőkehelyzete továbbra is rendkívül erős, a tőke-megfelelési mutató több mint kétszerese a szabályozói minimum szintnek (2010 2Q: 25,3% vs. 12% elvárt minimum; Tier1 ráta 17,0%). 2010. első félév során jelentős mértékben javította a mutatót, hogy a bolgár hatóság változtatott a tőkemegfeleléssel kapcsolatos szabályozáson. A változások közül a legjelentősebb hatása annak volt, hogy bizonyos eszközosztályok kockázati súlya csökkent, mintegy 13%-os ytd

csökkenést eredményezve a kockázattal súlyozott eszközállományban.

OTP BANK RUSSIA¹⁰

Az OTP Bank Russia gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2009 1H	2010 1H	Y/Y	2009 2Q	2010 1Q	2010 2Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül	218	4.813		-95	1.200	3.613	201%	
Adózás előtti eredmény	287	6.322		-125	1.579	4.743	200%	
Működési eredmény	12.180	20.973	72%	5.855	9.106	11.868	30%	103%
Összes bevétel	33.172	44.228	33%	15.966	20.449	23.779	16%	49%
Nettó kamatbevétel	29.392	39.443	34%	14.642	18.852	20.592	9%	41%
Nettó díjak, jutalékok	2.534	3.536	40%	1.331	1.290	2.246	74%	69%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	1.247	1.249	0%	-7	307	941	206%	
Működési költség	-20.992	-23.254	11%	-10.111	-11.343	-11.911	5%	18%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-11.645	-15.194	30%	-5.697	-7.458	-7.737	4%	36%
Egyéb kockázati költség	-249	543	-318%	-284	-69	612	-985%	-316%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2009	2010 1H	YTD	2009 2Q	2010 1Q	2010 2Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	579.941	717.512	24%	476.413	623.851	717.512	15%	51%
Bruttó hitelek	369.877	449.826	22%	348.176	395.640	449.826	14%	29%
Retail hitelek	250.463	320.834	28%	220.674	271.024	320.834	18%	45%
Corporate hitelek	103.719	110.838	7%	108.769	109.128	110.838	2%	2%
Hitelek értékvesztése	-38.493	-63.497	65%	-39.029	-49.516	-63.497	28%	63%
Ügyfélbetétek	306.646	401.493	31%	226.149	333.036	401.493	21%	78%
Retail betétek	196.744	251.503	28%	158.136	219.180	251.503	15%	59%
Corporate betétek	109.902	149.990	36%	68.013	113.856	149.990	32%	121%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	163.592	184.842	13%	156.652	160.270	184.842	15%	18%
Kibocsátott értékpapírok	15.955	11.626	-27%	5.599	16.974	11.626	-32%	108%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	13.607	16.651	22%	13.800	14.363	16.651	16%	21%
Saját tőke	71.459	90.506	27%	64.191	82.105	90.506	10%	41%
Hitelportfolió minősége	2009 1H	2010 1H	Y/Y	2009 2Q	2010 1Q	2010 2Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	48.369	75.144	55%	48.369	51.483	75.144	46%	55%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	13,9%	16,7%	2,8%	13,9%	13,0%	16,7%	3,7%	2,8%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	6,42%	7,48%	1,05%	6,00%	7,90%	7,34%	-0,56%	1,34%
90 napon túl késedelmes hitelek összes célartalékkal való fedezettsége (%)	80,7%	84,5%	3,8%	80,7%	96,2%	84,5%	-11,7%	3,8%
Teljesítménymutatók (%)	2009 1H	2010 1H	Y/Y	2009 2Q	2010 1Q	2010 2Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,1%	1,5%	1,4%	-0,1%	0,8%	2,2%	1,4%	2,2%
ROE	0,7%	12,0%	11,3%	-0,6%	6,3%	16,8%	10,5%	17,4%
Teljes bevétel marzs	13,31%	13,75%	0,44%	12,18%	13,78%	14,22%	0,44%	2,04%
Nettó kamatmarzs	11,79%	12,26%	0,47%	11,17%	12,70%	12,31%	-0,39%	1,14%
Kiadás/bevétel arány	63,3%	52,6%	-10,7%	63,3%	55,5%	50,1%	-5,4%	-13,2%
Nettó hitel/betét arány	137%	96%	-40%	137%	104%	96%	-8%	-40%

- **A 2010 1H 4,8 milliárd forint adózott eredmény másfélszerese a 2009. teljes évi eredménynek**
- **72%-kal növekvő működési eredmény y/y, robusztus kamat- és jutalék bevétel**
- **Erős áruhitel folyósítás, rendkívül sikeres hitelkártya kereszttértékesítés, növekedésnek induló személyi kölcsön állomány**
- **Növekvő bevételek és kontrollált költségek eredőjeként javuló költséghatékonyság (2010 1H kiadás/bevétel mutató: 53%, -11%-pont y/y)**

Az OTP Bank Russia 2010. első féléves eredménye 4,3 milliárd forint lett, ami azzal együtt kiemelkedő teljesítmény, hogy az orosz bank 2010. első félév során mintegy 7,8 milliárd forint célartalékot (2010 1Q: 4,6 milliárd forint, 2Q: 2,7 milliárd forint) könyvelt el egyszeri tételként egy februárban bedőlt vállalkozói hitelek kapcsán.

A Bank működési eredményében már világosan látszanak a fogyasztási hitelezésben tavaly féltől tapasztalt erősödő kereslet, továbbá az orosz leánybank által az értékesítés erősítésére tett erőfeszítések jelei. A féléves nettó kamateredmény a növekvő fogyasztási hitel állomány és erős kamatmarzs eredőjeként 34%-kal nőtt y/y, a

¹⁰ 2008. első negyedévéig az OAO OTP Bank (Russia) (korábbi Investsberbank) pénzügyi kimutatásai alapján, 2008. második negyedévtől az OAO OTP Bank és az újonnan akvizált Donskoy Narodny Bank összesített pénzügyi kimutatásai alapján.

jutalékok 40%-kal növekedtek. Mindez szigorú költségkontrollal párosulva (működési költségek +11% y/y mindössze) kiemelkedő működési eredmény dinamikához vezetett (+72% y/y). A kockázati költségek y/y 44%-os növekedését teljes egészében egy vállalati ügyfél hitelére a félév során megképzett 7,3 milliárd forint kockázati költség okozza, melynek hatására a banki szintű kockázati költség ráta (2010 1H: 7,48%) jelentősen a tavalyi szintek fölé emelkedett (2009 1H: 6,42%). Az előbbi egyszeri tétel hatását kiszűrve azonban a mutató 3,88% lenne, a jelentős javulást (-2,55%-pont y/y) a portfólió 56%-át kitevő fogyasztási hitelek továbbra is kedvező minősége magyarázza.

Az orosz bank jó pénzügyi teljesítménye szempontjából meghatározó volt a bevételi oldal masszív növekedése, ami elsősorban a fogyasztási hitelek értékesítése terén elért sikereknek köszönhető. Utóbbit jól jellemzi, hogy a bank féléves fogyasztási hitel értékesítése több mint duplázódott a tavaly első féléves szinthez viszonyítva. A vezérterméknek számító áruhitel esetében az értékesítés a 2008. téli/2009. tavaszi visszaesést követően 2009 nyaratól 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 negyedében rekord folyósítást, illetve az új folyósítások terén folyamatosan javuló piaci részesedést ért el. A folyósítás dinamikája 2010. első félévben is rendkívül erős maradt a korábbi évek viszonylatában (2010 2Q/2010 1Q: +0%, 2010 1H/2009 1H: +85%, 2010 1H/2008 1H: +26%), továbbá a piaci részesedés is a 2009 második felétől jellemző magas, 20% feletti szinten maradt (2010 1H: 21,4%). A jó folyósításnak köszönhetően az áruhitel állomány magas szinten stabilizálódott (2010 2Q záró állomány rubelben +0 % q/q, +51% y/y, a 2009. évi leírások hatásait kiszűrve +59% y/y). 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 gyorsuló ütemű növekedésnek indult: 2010 1Q-ban q/q 9%-kal, 2Q-ban 19% nőtt az állomány, ezzel y/y 37% a növekmény (illetve a 2009-es leírások hatásait kiszűrve y/y +48%). A problémamentes hitelkártya-állomány tekintetében a bank az orosz piac 6. legnagyobb szereplőjévé lépett elő (2010 1H részesedés: 5,5%, +0,6%-pont q/q). Az utóbbi időszak kedvező fejleményként a fiókhálózatban értékesített személyi kölcsönök is erőteljes növekedésnek indultak (ugyan viszonylag alacsony bázisról, de q/q 28%-kal, y/y 39%-kal nőtt az állomány).

A fogyasztási hitelezés erős dinamikája jelentősen javította az OTP Russia teljes bevételi-, továbbá

nettó kamatmarzsát: előbbi 13,8%-ra, utóbbi 12,3%-ra emelkedett 1H-ban, ami lényeges javulás a tavaly első féléves szintekhez képest (+0,44%-pont, illetve +0,47%-pont 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 likviditásgényét, az orosz bank 2009 4Q és 2010 1H során több lépésben csökkentett kínált betéti kamatait, illetve felhagyott az aktív értékesítési kampányokkal. Ez a betétnövekedési dinamika 2010. első félévi mérséklődésében is tetten érhető: a betéti bázis rubelben számolva 8%-kal nőtt ytd a 2009. évi 41%-os kiemelkedő emelkedés után, ráadásul a corporate betétek ytd 13%-os bővülése jórészt technikai hatás következménye: egy nagy hitelfelvevő vállalati ügyfél a hitel törlesztéséhez szükséges összeget helyezte el betétként 2010 2Q során, amit azóta törlesztéshez fel is használt. A retail betétek kisebb mértékben: ytd +6%-kal nőttek. Ezen folyamatok következtében a hitel betét/mutatóban 2009 során megfigyelt gyors alkalmazkodás tovább folytatódott (2010 2Q: 96%, -8%-pont q/q, -40%-pont y/y).

A féléves nettó jutalékeredmény y/y 40%-os bővülése, illetve a negyedéves jutalékeredmény q/q és y/y látványos erősödése (74, illetve 69%-os) mögött egyaránt a már részletezett fogyasztási hitel, illetve betéti trendek állnak. A növekedés nagyrészt a hitelkártya- és a betéti jutalékok bővülésének köszönhető.

A féléves kockázati költségek jelentős emelkedését (2010 1H: 15,2 milliárd forint, +30% y/y) elsősorban egy egyszeri, 7,3 milliárd forintos kockázati költség igény okozta, mely egy Technosila nevű, kiterjedt értékesítési hálózattal rendelkező kereskedő céggel szembeni vállalati hitel nem fizetése következtében merült fel. Az OTP Bank Russia-nak a céggel szemben fennálló teljes követelésének értéke 46,6 millió USD (2Q záróárfolyamon mintegy 11 milliárd forint), mely júniusra már a 90 napon túl késedelmes kategóriába esett, és erre az orosz bank az utóbbi három negyedévben összességében mintegy 8,2 milliárd forintot céltartalékot képzett (2009 4Q-ban: 0,8 milliárd forintot, 2010 1Q-ban 4,6 milliárd forintot, 2010 2Q-ban pedig további 2,7 milliárd forintot). Ezzel a Technosila kitétségek céltartalék fedezettsége rubelben 89% volt 2010. június végén, a fedezettség további növelése a hitel mögött meglévő fedezetekre tekintettel a jövőben már nem várható. A Technosila legnagyobb hitelezője az orosz MDM Bank, mely 2010-ben formálisan átvette a céget, ugyanakkor a korábbi hitelezők felé nem hajlandó teljesíteni a Technosila kötelezettségeit. Az OTP Bank Russia számos jogi lépést tett követeléseit érvényesítése érdekében, eddig eredménytelenül, azonban az

OTP Bank Russia továbbra is minden lépést megtesz annak érdekében, hogy 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 (2010 1H: 3,88%) jelentős csökkenést jelent a 2009 félévét jellemző 6,42%-os szinthez képest. A 90 napon túl hátralékos hitelek aránya 16,7%-ra nőtt (+3,7%-pont q/q, +2,8%-pont y/y). A jelentős q/q emelkedést nagyrészt a Technosila hitelének 2Q-beli elromlása okozta (e nélkül a mutató 14,3%-on állt volna június végén). A problémás hitelek céltartalékkal való

fedezettsége a jelentős céltartalék-képzésnek köszönhetően stabilan magas (2010 2Q: 85%).

A működési költségek erős kontrollját jelzi, hogy szintjük y/y rubelben mindössze 7%-kal (forintban 11%-kal) emelkedett, ami gyakorlatilag az orosz fogyasztói áremelkedésének felel meg (2010 1H infláció: 6%). Fiókhálózat-racionalizálás eredményeként a Bank létszáma júniusra 4.944 főre (q/q -2%, y/y -4%), fiókszám 155-re csökkent (-2 fiók q/q, -8 fiók y/y). Az áruhitel ügynökök száma ugyanakkor 2009 2Q óta folyamatosan emelkedik: 2010 2Q-ban 1%-kal, 11.303-ra nőtt, ezzel y/y 38%-kal magasabb a létszám.

OTP BANK JSC (UKRAJNA)¹¹

Az OTP Bank JSC gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2009 1H	2010 1H	Y/Y	2009 2Q	2010 1Q	2010 2Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	-10.066	1.107	-111%	-946	143	963	571%	-202%
Adózás előtti eredmény	-9.981	1.099	-111%	-946	202	898	346%	-195%
Működési eredmény	24.560	17.121	-30%	12.966	8.835	8.286	-6%	-36%
Összes bevétel	36.960	28.881	-22%	19.082	14.114	14.766	5%	-23%
Nettó kamatbevétel	32.511	26.305	-19%	16.715	12.648	13.657	8%	-18%
Nettó díjak, jutalékok	3.266	3.482	7%	1.739	1.616	1.866	15%	7%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	1.183	-906	-177%	628	-149	-757	407%	-220%
Működési költség	-12.400	-11.760	-5%	-6.116	-5.280	-6.480	23%	6%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-34.319	-15.423	-55%	-14.536	-8.438	-6.985	-17%	-52%
Egyéb kockázati költség	-221	-599	171%	624	-195	-404	107%	-165%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2009	2010 1H	YTD	2009 2Q	2010 1Q	2010 2Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	711.155	839.990	18%	771.061	730.494	839.990	15%	9%
Bruttó hitelek	670.758	762.850	14%	725.558	689.357	762.850	11%	5%
Retail hitelek	311.158	375.482	21%	337.935	321.612	375.482	17%	11%
Corporate hitelek	300.795	324.477	8%	317.004	309.984	324.477	5%	2%
Gépjármű hitelek	58.806	62.891	7%	70.619	57.761	62.891	9%	-11%
Hitelek értékvesztése	-110.583	-157.685	43%	-53.307	-127.103	-157.685	24%	196%
Ügyfélbetétek	165.764	206.818	25%	149.937	172.332	206.818	20%	38%
Retail betétek	98.164	122.334	25%	78.305	101.216	122.334	21%	56%
Corporate betétek	67.600	84.483	25%	71.632	71.117	84.483	19%	18%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	403.803	455.634	13%	473.669	410.828	455.634	11%	-4%
Saját tőke	90.711	115.393	27%	93.393	96.587	115.393	19%	24%
Hitelportfólió minősége	2009 1H	2010 1H	Y/Y	2009 2Q	2010 1Q	2010 2Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	81.615	208.401	155,35%	81.615	161.695	208.401	28,89%	155,35%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	11,2%	27,3%	16,07%	11,2%	23,5%	27,3%	3,86%	16,07%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	9,29%	4,34%	-4,95%	7,36%	5,03%	3,86%	-1,17%	-3,50%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	65,3%	75,7%	10,35%	65,3%	78,6%	75,7%	-2,94%	10,35%
Teljesítménymutatók (%)	2009 1H	2010 1H	Y/Y	2009 2Q	2010 1Q	2010 2Q	Q/Q	Y/Y
ROA	-2,5%	0,3%	2,8%	-0,4%	0,1%	0,5%	0,4%	0,9%
ROE	-23,4%	2,2%	25,6%	-4,2%	0,6%	3,6%	3,0%	7,9%
Teljes bevétel marzs	9,21%	7,51%	-1,70%	9,07%	7,94%	7,54%	-0,40%	-1,53%
Nettó kamatmarzs	8,10%	6,84%	-1,26%	7,95%	7,12%	6,98%	-0,14%	-0,97%
Kiadás/bevétel arány	33,6%	40,7%	7,2%	32,1%	37,4%	43,9%	6,5%	11,8%
Nettó hitel/betét arány	448%	293%	-156%	448%	326%	293%	-34%	-156%

¹¹ 2008. negyedik negyedétől tartalmazza az LLC OTP Leasing Ukraine, illetve 2009 negyedik negyedétől az LLC OTP Faktoring Ukraine eredményét és állományát

- **A jelentős kockázati költségképzés ellenére 1 milliárd forintot meghaladó féléves adózott eredmény szemben 2009 1H-ban realizált 10 milliárd forintot meghaladó veszteséggel**
- **A problémás hitelek fedezettsége 75% felett stabilizálódott**
- **A DPD90+ mutató tovább emelkedett, ugyanakkor a q/q növekedés felét az ügyfélhitelek csökkenése magyarázza**
- **A betétállomány y/y alapon mintegy 18%-os bővülést mutat, ezzel a nettó hitel/betét mutató 156%-pontot javult**
- **Hatékony költséggazdálkodás, a működési költség szint saját devizában értékelve megfelel 2009 hasonló időszakának**

Az OTP Bank Ukrajna forintban kifejezett pénzügyi adatait a vizsgált időszakban jelentősen befolyásolták a devizaárfolyam-változások. A forint hrvnyával szembeni féléves átlagárfolyama y/y alapon 6%-ot erősödött, ugyanakkor a negyedéves átlagárfolyam q/q alapon 13%-ot gyengült. A mérlegtételek értékelésekor alkalmazott forint-hrvnya záróárfolyamok mind y/y, mind q/q alapon jelentős (18%-ot meghaladó) mértékben gyengültek, a hrvnyában kifejezett állományi-dinamikák mérsékeltebb növekedést mutatnak.

Az OTP Bank Ukrajna 2010. első féléves eredménye meghaladta az 1 milliárd forintot, szemben 2009 hasonló időszakában realizált jelentős veszteséggel. A Bank mind féléves, mind második negyedéves teljesítményét a portfólió romlása, valamint a fedezettségi szint megőrzése érdekében képzett jelentős kockázati költség határozta meg. A Bank működési eredménye (kockázati költségképzés nélkül) y/y 26%-os (saját devizában) visszaesést mutat, amely egyrészt hatékony költségkontroll, másrészt visszafogott üzleti aktivitás eredője.

A féléves bevételek y/y 22% csökkenése egyrészt árfolyamhatással (-17% y/y saját devizában), másrészt a nettó kamat-, illetve egyéb nem kamatjellegű eredmény csökkenéséből adódik. A nettó kamateredmény alakulásában szerepet játszott egyrészt az ügyfélhitelek időszaki csökkenése (saját devizában értékelve minden jelentős szegmenst érintett), másrészt a hitelállományok OTP Faktoring Ukraine felé történő átadása (az átadott állományok után a kamatelszámolás leállításra kerül). Ugyanakkor tavaly novemberben indított gyakorlatnak megfelelően a hátralékos portfólióra eső kamatbevétel elszámolása leállításra került azon ügyfelek esetében, akiknél 3 feltétel együttesen teljesült (a kamatfizetés jelentős elmaradása esetén, amennyiben a portfólió kétes vagy rossz besorolás alá esett, illetve a követelés bírósági behajtási

szakaszba került). A féléves nettó kamatmarzs y/y 126 bázispontos csökkenéssel június végén 6,84%-on állt. A y/y csökkenés részben a visszafogott hitelezési aktivitás eredője, melyet részben ellensúlyoztak a Bank forrásoldalon végrehajtott árazási lépései. Ugyanakkor a jelentős visszaesésben szerepet játszott az időszaki árfolyamok alakulása (saját devizában a féléves kamatmarzs csökkenés mindössze 30 bázispont volt). Az átlagárfolyam erősödése a kamateredmény csökkenéséhez járult hozzá, míg a forint hrvnyával (illetve dollárral) szembeni záróárfolyamának jelentős gyengülése az átlagos mérlegfőösszeg növekedését eredményezte.

A nettó díj-, jutalékok esetében sikerült felülmúlni a tavalyi első féléves eredményt (y/y +13% saját devizában értékelve). A jutalékeredmény több mint harmadát kitevő nettó betéti és pénzforgalmi jutalékok y/y 19%-kal, míg a nettó hitelekkel kapcsolatos jutalékbevételek y/y megduplázódtak. Az egyéb nem kamatjellegű bevételek időszaki alakulását részben a hrvnya árfolyam-ingadozása miatti értékvesztés-állomány átértékelési eredményének csökkenése okozta, másrészt az értékpapír árfolyamvesztés soron 318 millió forint (12 millió UAH) került elszámolásra.

A működési költségek tekintetében az első félév során szigorú költségkontroll volt érezhető: a Bank kiadás/bevételi mutatója y/y 7,2%-pontot emelkedett, elsősorban az elmaradó bevételek eredményeként, ugyanis a féléves működési szint saját devizában értékelve a tavalyi első féléves szinten stabilizálódott. A második negyedéves q/q növekedés elsősorban árfolyamhatás eredménye, saját devizában értékelve a költségnövekedés 9%-os volt. A személyi költségek alakulását a visszafogott üzleti aktivitás határozta meg, december vége óta az állományi létszám 373 fővel csökkent (2010 2Q zárólétszám: 3.460, -13% y/y).

Az ukrán piacot továbbra is visszafogott hitelkereslet és alacsony üzleti aktivitás jellemezte azzal együtt, hogy a gazdasági fellendülés jelei már láthatóak. A bruttó hitelállomány forintban mérsékelt 5%-os növekedést mutat, amely elsősorban devizaárfolyam változás eredménye. Saját devizában értékelve a bruttó hitelállományok év végéhez képest 10%-kal csökkent, a visszaesés minden szegmensben érezhető volt. A lakossági szegmens tekintetében a hitelkereslet csökkenése (az ügyfélállomány 22%-kal csökkent ytd saját devizában értékelve) egyrészt a szigorú hitelezési kondíciók, másrészt a hrvnyában denominált hitelek kedvezőtlen kamatkondícióinak következménye. Vállalati oldalon a második negyedévben tovább nőtt azon ügyfelek száma, akik a javuló gazdasági helyzetet arra használták, hogy előtörlesszék meglévő hiteleiket.

A hitelportfólió romlásának üteme 2010 első negyedévéhez képest felgyorsult, melyhez hozzájárult a visszafogott hitelkereslet, valamint az első félév során tapasztalt előtörlesztési hajlandóság

erősödése miatti állománycsökkenés, mindemelllett a problémás állomány növekedése tovább folytatódott. A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya 27,3%-ra nőtt (q/q 4%-pont), a ráta emelkedésének felét a bruttó hitelállomány csökkenése magyarázza. A problémás hitelek céltartalékkal való fedezettsége y/y jelentős javulást mutat (+103 bázispont), a félév során 75% felett stabilizálódott.

A Bank lakossági ügyfelek számára meghirdetett adósvédelmi programja keretében lehetőséget biztosít a korábban dollárban denominált jelzálog-, valamint gépjárműhitelek hrvnyára való átváltására, illetve a törlesztő részletek átmeneti csökkentésére. Az átstrukturált állományok aránya a lakossági szegmensben június végén elérte a 40,5%, kedvező fejlemény ugyanakkor, hogy saját devizában értékelve az átstrukturált lakossági hitelek volumene 2%-os csökkenést mutat q/q.

A Bank kedvező forrásoldali pozíciója lehetővé tette, hogy 2010 első féléve során több alkalommal csökkentse betéti kamatait. A betét-állományok időszaki alakulása ennek ellenére kedvező volt, saját devizában értékelve y/y 18%-os bővülést mutatnak. A Bank nettó hitel/betét mutatója ezzel együtt mind éves (-156 bázispont), mind negyedéves alapon (-34 bázispont) tovább javult.

2010. június végén a Bank helyi szabályok szerint számított tőke megfelelési mutatója elérte a 20,53%-ot, amely mintegy kétszerese a szabályozó által meghatározott minimumnak (10%). A féléves mutató alakulását elsősorban kockázattal súlyozott eszközállomány saját devizában értékelt 14%-os csökkenése határozta meg, amely részben a megnövekedett előtörlesztések hatását, részben a OTP Faktoring Ukraine felé átadott állományok hatását tükrözi (a tőke megfelelés számítása során ezen állományok nem kerülnek visszakonzolidálásra).

OTP BANK ROMANIA

Az OTP Bank Romania gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2009 1H	2010 1H	Y/Y	2009 2Q	2010 1Q	2010 2Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül ¹	561	-2.055	-466%	1.287	0	-2.055		-260%
Adózás előtti eredmény	889	-2.054	-331%	1.427	0	-2.054		-244%
Működési eredmény	2.947	4.366	48%	1.384	1.822	2.544	40%	84%
Összes bevétel	9.888	10.926	11%	4.955	4.929	5.998	22%	21%
Nettó kamatbevétel	7.632	8.156	7%	3.783	4.104	4.052	-1%	7%
Nettó díjak, jutalékok	1.007	1.254	25%	531	532	723	36%	36%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	1.248	1.516	21%	641	293	1.223	318%	91%
Működési költség	-6.941	-6.561	-5%	-3.571	-3.107	-3.453	11%	-3%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-1.985	-6.367	221%	28	-1.817	-4.550	150%	
Egyéb kockázati költség	-72	-52	-28%	14	-4	-48		-436%
Főbb mérlegtételek ² záróállományok millió forintban	2009	2010 1H	YTD	2009 2Q	2010 1Q	2010 2Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	365.743	408.883	12%	376.779	371.203	408.883	10%	9%
Bruttó hitelek	293.116	321.517	10%	303.460	286.331	321.517	12%	6%
Retail hitelek	200.738	230.509	15%	202.645	203.127	230.509	13%	14%
Corporate hitelek	92.379	91.008	-1%	100.815	83.204	91.008	9%	-10%
Hitelek értékvesztése	-8.725	-15.821	81%	-5.440	-10.179	-15.821	55%	191%
Ügyfélbetétek	96.364	107.170	11%	88.179	100.173	107.170	7%	22%
Retail betétek	81.998	82.216	0%	65.058	81.735	82.216	1%	26%
Corporate betétek	14.366	24.954	74%	23.120	18.438	24.954	35%	8%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	227.298	252.925	11%	247.069	229.383	252.925	10%	2%
Saját tőke	25.513	24.323	-5%	23.351	24.407	24.323	0%	4%
Hitelportfólió minősége	2009 1H	2010 1H	Y/Y	2009 2Q	2010 1Q	2010 2Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	5.915	27.026	356,9%	5.915	12.604	27.026	114,4%	356,9%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	1,9%	8,4%	6,5%	1,9%	4,4%	8,4%	4,0%	6,5%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	1,29%	4,18%	2,89%	-0,03%	2,54%	6,00%	3,46%	6,04%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	92,0%	58,5%	-33,4%	92,0%	80,8%	58,5%	-22,2%	-33,4%
Teljesítménymutatók (%)	2009 1H	2010 1H	Y/Y	2009 2Q	2010 1Q	2010 2Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,3%	-1,1%	-1,4%	1,3%	0,0%	-2,1%	-2,1%	-3,4%
ROE	4,9%	-16,6%	-21,5%	21,3%	0,0%	-33,8%	-33,8%	-55,2%
Teljes bevétel marzs	5,36%	5,69%	0,33%	5,01%	5,42%	6,17%	0,74%	1,16%
Nettó kamatmarzs	4,14%	4,25%	0,11%	3,83%	4,52%	4,17%	-0,35%	0,34%
Kiadás/bevétel arány	70,2%	60,0%	-10,2%	72,1%	63,0%	57,6%	-5,5%	-14,5%
Nettó hitel/betét arány	338%	285%	-53%	338%	276%	285%	10%	-53%

¹ Az OTP Bankkal kötött csoportközi finanszírozási célú swapok eredményével korrigálva.

² A mérlegtételek hitelátadás előtti állapotot mutatnak.

- **A bevételek továbbra is kedvezően alakulnak, ami nagymértékben hozzájárul a kiváló működési eredményhez**
- **A hitelminőség romlásának üteme gyorsult 2Q folyamán. Ez komoly céltartalék képzést tett indokolttá, ami 1H-ban 2,1 milliárd forint veszteséghez vezetett**
- **A Bank hitelezési aktivitása némi élénkülést mutat: a hitelállomány 2Q-ban árfolyamszerűen 1%-kal nőtt q/q, emellett 2Q-ban a betétek is tovább nőttek**
- **Az átstrukturált lakossági hitelek 4%-a esik a 90 napon túl késedelmes kategóriába**

Az OBR esetében módszertani váltás került bevezetésre. 2010 májusától a mérleg és az eredménykimutatás az OTP Factoring SRL felé 2009-ben és 2010-ben történt hiteleladások előtti állapotot tükrözik. Ennek megfelelően a mérlegben a bruttó hitelek és a hitelek értékvesztése sor 2Q-tól az OTP Factoring SRL-nek eladott hiteleket illetve az ezekhez a hitelekhez kapcsolódó értékvesztést is tartalmazza (így ezek nem összehasonlíthatók a korábbi időszakokkal). A 2010-ben eladott hitelek teljes eredményhatása visszavezetésre került az eredménykimutatásban, beleértve a korábban elkönnyvelt hitelezési veszteséget és az eladás óta történt megtérüléseket is. A 2009-ben eladott hitelek kapcsán könyvelt hitelezési veszteséggel 2010 májusában (tehát nem visszamenőlegesen) korrigálásra került a saját tőke sor (így a 2009-es adatok visszamenőlegesen nem változtak).

2010 első félévében az OBR 2,1 milliárd forintos veszteséget realizált, szemben a bázisidőszak 0,6 milliárdos adó utáni nyereségével. A félév veszteségéért egyértelműen a második negyedévben tapasztalt portfólió romlás és magas kockázati költségképzés tehető felelőssé.

Eközben a Bank féléves működési eredménye kiválóan alakult (+48% y/y). Mivel 1H-ban a forint román lejje szembeni átlagárfolyama y/y közel 5%-kal erősödött, a lejben kifejezett eredménydinamikák magasabbak. A bevételeket tekintve folytatódtak a kedvező tendenciák, az összes bevétel lejben 16%-kal nőtt y/y. A féléves nettó kamatbevételek y/y 12%-kal nőttek lejben, elsősorban azért, mert a betéti kamatok árazása kevésbé agresszívra vált. Ezen túl megugrott az értékpapírok kamatbevétele, annak hatására, hogy állományuk 2009 második félévétől jelentősen nőtt. A nettó kamatmarzs y/y 11 bázisponttal 4,25%-ra emelkedett. A nettó díj- és jutalékeredmény y/y 25%-kal javult a 2010 2Q-ban látott kiugróan jó teljesítmény hatására. Az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek 2010 1H-ban a bázisidőszakhoz képest 21%-kal magasabb szinten teljesültek, aminek oka a (2010 2Q-ban) kiválóan alakuló nettó devizaárfolyam eredmény.

Az erős működési eredményt nem csak a dinamikus alakuló bevételek, de a szigorú költségkontroll is támogatta. A féléves működési költségek y/y 5%-kal (saját devizában 1%-kal) csökkentek. Saját devizában a személyi költségek a létszám emelkedésének ütemétől elmaradó mértékben nőttek, miközben a dologi költségek esetében lejben y/y 2%-os volt a megtakarítás.

A portfólió romlás ütemének gyorsulásával párhuzamosan 2010 1H-ban 6,4 milliárd forint hitelkockázati költség terhelte az eredményt, ami több mint háromszorosa a bázisidőszakinak. A hitelkockázati költség képzés 2010 második negyedévére koncentráldott (+150% q/q 2Q-ban).

A negyedéves folyamatok kapcsán ki kell emelni a kiválóan alakuló működési eredményt. A működési eredmény 40%-os q/q emelkedésének oka főként a 2Q-ban egy egyszeri díjbevétel miatt elért kiváló nettó díj- és jutalék eredmény, illetve magas egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek. Az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek 2010 2Q-ban látott q/q emelkedéséből több mint 180 millió forintot értékpapírokon realizált árfolyamnyereség magyaráz, és mintegy 750 millió forint köthető a q/q magasabb nettó devizaárfolyam eredményhez (nagyreszt a lej gyengülése miatti deviza átértékelésekhez kapcsolódóan). A bevételek jó alakulását a hitelezési kampányok miatt megemelkedett marketing költségek némileg ellensúlyozzák.

A hitelportfólió minőségének romlása 2010 második negyedévében felgyorsult. A portfólió romlás döntően a corporate hitelekhez kapcsolódott. A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya 8,4%-ra nőtt (+4,0%-pont q/q). A DPD90+ arány alakulását negatívan befolyásolta a fent említett módszertani váltás is, miután az OTP Factoring SRL-nek eladott 90 napon túl késedelmes hitelek csak 2Q-tól jelennek meg a 90 napon túl késedelmes hitelek között. A módszertani váltás következtében mintegy 3,4 milliárd forinttal nőtt meg a 90 napon túl késedelmes hitelek állománya; enélkül a DPD90+ arány csak 7,4%-ra nőtt volna a második negyedévben. A fentiek hatására a problémás hitelek céltartalékkal való fedezettsége q/q visszaesett, 2010 2Q végén 58,5%-ot ért el.

A Bank által 2009 2Q-ban indított lakossági adósvédelmi program folytatódott 2010 2Q-ban is. A döntően jelzáloghitelekre koncentrált program a lakossági hitelportfólió 9%-át érintette 2010 1Q végén, 2010. június végére ez az arány 8%-ra csökkent. Az átstrukturált jelzáloghitel portfólió mindössze 4%-a volt 90 napon túli késedelemben június végén.

A Bank bruttó hitelállományának alakulását a negyedév során főként a devizaárfolyam változások, másrészt a módszertani váltás is befolyásolták (utóbbi ceteris paribus mintegy 3,5 milliárd forinttal emelte meg a bruttó hiteleket 2Q-ban). A bruttó

hitelállomány forintban q/q 12%-kal nőtt, miközben a devizaárfolyam változásoktól és a módszertani váltás hatásától szűrtén stagnált q/q.

A román piacon a hitelkereslet összességében véve továbbra is alacsony. A Bank bizonyos hitelpiaci szegmensekben erős marketing tevékenységgel támogatott értékesítési kampányokat folytatott 2Q során (főként a jelzálog- és a kis- és középvállalati hitelezésre fókuszálva). Ennek hatására a jelzáloghitelek árfolyamszűrt állománya q/q 1%-kal nőtt. Az SME hitelek terén erős negyedéves dinamika rajzolódik ki (árfolyamszűrtén +3% q/q). A nagyvállalati hitelezés terén a hangsúly a rövidebb lejáratú hitelek kihelyezésén van.

A Bank továbbra is kiemelkedően teljesít a betétgyűjtés területén: a negyedév során a betétek lejben 6%-kal nőttek, y/y pedig 20%-os dinamikával büszkélkedhet a Bank. A betétek terén elért piaci részesedés tovább javult q/q és y/y összevetésben is. Míg az erős éves dinamika mögött a retail betétgyűjtés sikere húzódott meg (a lakossági betétek y/y 21%-kal, a kis- és középvállalati hitelek 34%-kal bővültek lejben), a negyedéves állománynövekmény a nagyvállalati szegmens betéteihez kapcsolódott, amely q/q saját devizában 34%-kal nőtt.

A Bank fiókjainak (106 egység) és alkalmazottainak száma (1.109 fő) 2010 2Q során nem változott.

OTP BANKA HRVATSKA

Az OTP banka Hrvatska gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2009 1H	2010 1H	Y/Y	2009 2Q	2010 1Q	2010 2Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül	1.920	1.169	-39%	1.105	507	662	31%	-40%
Adózás előtti eredmény	2.388	1.471	-38%	1.392	639	832	30%	-40%
Működési eredmény	3.159	2.750	-13%	1.750	1.038	1.712	65%	-2%
Összes bevétel	10.152	9.367	-8%	5.298	4.354	5.012	15%	-5%
Nettó kamatbevétel	7.128	6.510	-9%	3.648	3.101	3.408	10%	-7%
Nettó díjak, jutalékok	1.894	1.805	-5%	992	853	952	12%	-4%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	1.130	1.052	-7%	658	400	652	63%	-1%
Működési költség	-6.992	-6.617	-5%	-3.548	-3.317	-3.300	0%	-7%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-746	-1.242	66%	-348	-388	-854	120%	146%
Egyéb kockázati költség	-26	-37	43%	-10	-12	-25	119%	162%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2009	2010 1H	YTD	2009 2Q	2010 1Q	2010 2Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	469.304	506.975	8%	468.807	456.837	506.975	11%	8%
Bruttó hitelek	318.477	343.929	8%	325.025	316.966	343.929	9%	6%
Retail hitelek	194.021	212.333	9%	197.298	193.600	212.333	10%	8%
Corporate hitelek	122.183	129.366	6%	125.203	121.225	129.366	7%	3%
Gépjármű hitelek	2.273	2.231	-2%	2.524	2.141	2.231	4%	-12%
Hitelek értékvesztése	-9.195	-11.798	28%	-7.462	-9.786	-11.798	21%	58%
Ügyfélbetétek	337.935	365.832	8%	325.128	328.032	365.832	12%	13%
Retail betétek	294.348	320.478	9%	278.886	289.928	320.478	11%	15%
Corporate betétek	43.588	45.354	4%	46.242	38.104	45.354	19%	-2%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	60.377	63.455	5%	73.493	57.341	63.455	11%	-14%
Saját tőke	60.626	66.559	10%	59.566	60.864	66.559	9%	12%
Hitelportfolió minősége	2009 1H	2010 1H	Y/Y	2009 2Q	2010 1Q	2010 2Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	30.255	40.946	35%	30.255	28.678	40.946	43%	35%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	9,3%	11,9%	2,6%	9,3%	9,0%	11,9%	2,9%	2,6%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	0,47%	0,76%	0,28%	0,40%	0,49%	1,04%	0,54%	0,64%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	24,7%	28,8%	4,1%	24,7%	34,1%	28,8%	-5,3%	4,1%
Teljesítménymutatók (%)	2009 1H	2010 1H	Y/Y	2009 2Q	2010 1Q	2010 2Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,8%	0,5%	-0,3%	0,9%	0,4%	0,6%	0,1%	-0,3%
ROE	6,75%	3,71%	-3,04%	7,18%	3,39%	4,17%	0,78%	-3,01%
Teljes bevétel marzs	4,40%	3,87%	-0,53%	4,24%	3,81%	4,17%	0,36%	-0,07%
Nettó kamatmarzs	3,09%	2,69%	-0,40%	2,92%	2,72%	2,84%	0,12%	-0,08%
Kiadás/bevétel arány	68,9%	70,6%	1,8%	67,0%	76,2%	65,8%	-10,3%	-1,1%
Nettó hitel/betét arány	98%	91%	-7%	98%	94%	91%	-3%	-7%

- **Kedvező negyedéves működési eredmény mellett (+65% q/q) a féléves adózott eredmény y/y 39%-os csökkenése a jelentős kockázati költségképzés eredője**
- **2010 2Q-ban tapasztalt megugró portfólióromláshoz részben hozzájárult jogszabályi változás, illetve az ügyfélhitelek állományok q/q stagnálása (saját devizában értékelve)**
- **A nettó hitel/betét ráta alakulása továbbra is kedvező (2010 2Q: 91%; -7%-pont y/y), a vállalati betétállományok q/q bővülése szezonális hatások eredője**
- **Q/Q javuló jövedelmezőségi mutatók, nettó kamatmarzs, a kiadás/bevételi ráta 10,3%-pontos csökkenése**
- **A tőke megfelelési mutató magasan a szabályozói minimum felett teljesült (17% vs. 12%)**

Az OBH Csoport 2010 első félévében közel 1,2 milliárd forint adózott eredményt realizált (-39% y/y), ugyanakkor negyedéves eredménye 31%-kal az előző negyedév felett teljesült. Az eredményalakulás értékelésekor ugyanakkor figyelembe kell venni, hogy y/y alapon a forint-kuna átlagárfolyama mintegy 5%-kal volt erősebb a tavalyi első féléves értéknél, míg q/q alapon a negyedéves átlagárfolyam 3%-os gyengülést mutat.

A horvát leánybank féléves teljesítménye saját devizában, bevételi oldalon y/y 4%-os visszaesést tükröz, ugyanakkor működési költségek tekintetében erős kontroll érvényesült. A féléves működési eredménye 9%-kal (saját devizában értékelve) elmarad az előző év hasonló időszakában realizált eredménytől, annak ellenére, hogy 2010 2Q-ban mind a nettó kamat- (+7% q/q saját devizában), mind a nettó jutalékeredmény (+9% q/q saját devizában) esetében folyamatos javulás volt tapasztalható.

A nettó kamateredmény féléves alakulását több tényező alakította. Egyrészt a Bank gyarapította forrástöbbletét, amely lehetővé tette a bankközi hitelállományok (-29% y/y saját devizában értékelve), valamint a csoporttagi finanszírozás állományának csökkentését (-4% y/y saját devizában értékelve). Ugyanakkor állományok tekintetében az ügyfélbetétek árfolyamszűrt állománya 5%-os növekedést mutat, miközben a bruttó hitelállományok árfolyamszűrt 1%-kal apadtak. A mérleg szerkezet alakulására tekintettel az ügyfélbetétek súlya y/y 3,5%-pontos növekedést mutat, melynek kamateredményre gyakorolt hatását felerősíti az ügyfélhitelek súlyának csökkenése (-1,5%-pont). A negyedéves nettó kamateredmény q/q kedvező alakulása egyrészt árfolyamhatást (saját devizában +7%-os q/q), másrészt a lakossági betéteken végrehajtott kamatcsökkentés hatását tükrözi. A díj-, jutalékbevételek féléves teljesítménye

megfelel 2009 hasonló időszaki realizált eredménynek (forintban tapasztalt 5%-os visszaesés az átlagárfolyam erősödésének következménye). Kiemelendő, hogy a második negyedévben új kártyatermékek, illetve SMS számlakontroll szolgáltatás került bevezetésre, ezek hatása várhatóan az év második felében már érezhető lesz.

Működési költségek tekintetében továbbra is érezhető a szigorú költségkontroll, árfolyamhatás kiszűrése után a működési költségszint megfelel az előző év hasonló időszakának. A Bank kiadás/bevételi aránya a második negyedévben jelentős javulást tükröz (-10,3%-pont q/q).

Az időszaki adózott eredmény visszaesése elsősorban a jelentősen megnövekedett kockázati költségképzés eredője (+52% y/y saját devizában értékelve), mely részben a romló portfólióminőséggel, részben a már korábban említett jogszabályi változásokkal indokolható.

A portfólióminőség romlása minden szegmensben megfigyelhető volt. A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya y/y 9,3%-ról 11,9%-ra emelkedett. Ugyanakkor kiemelendő, hogy a 60 napon túl késedelmes állomány növekedése q/q alapon mérséklődött (1%-pont q/q szemben az előző negyedéves 2,5%-ponttal), amely várhatóan a 90 napon túl késedelmes állomány növekedésének lassulását vetíti előre. A lakossági oldalon mind a jelzáloghitelek (DPD90+ ráta: 9,8%, +1,5%-pont, mind a fogyasztási hitelek (DPD90+: 11,8%, +1,3%-pont) esetében tapasztalható volt a portfólióromlás. A vállalati szektor esetében a késedelmes portfólió növekedését elsősorban egyedi tételek okozták (DPD90+ 15,4%, +6,0%-pont). A vállalati problémás hitelállomány növekedésében jelentősen szerepet játszik építőiparban tapasztalható visszaesés, illetve a horvát gazdaság válság utáni fellendülése egyelőre várat magára.

Az ügyfélállományok tekintetében a horvát piacot továbbra is visszafogott hitelezési aktivitás jellemezte. Az állományi alakulások tekintetében figyelembe kell venni, hogy a forint kunával szembeni záróárfolyama y/y 6,2%-os, míg q/q alapon közel 9%-os gyengülést mutat. A lakossági ügyfélhitelek állományok y/y alapon stagnáltak, a szabad-felhasználású hitelek tekintetében mutatkozott mérsékelt kereslet.

A vállalati hitelek esetében elsősorban az állami kamattámogatott, illetve a HBOR (Croatian Bank for Reconstruction and Development) gazdaságélénkítő programjában elérhető beruházási hitelek iránt mutatkozott kereslet. A nagyvállalati hitelek állománya ezzel együtt a december végi szinthez képest visszaesést mutat, az ingatlanpiac fellendülése egyelőre várat magára.

Betéti oldalon a referenciahozam csökkenését követő betétoldali kamatcsökkentés ellenére a Bank betétállománya saját devizában értékelve y/y 6%-os, míg q/q 3%-os növekedést mutat. A lakossági szegmensen belül a lekötött betéti bázis tudott növekedni, a vállalati betétek alakulása szintén kedvező volt. Ezzel együtt a Bank hitel/betét mutatója tovább javult (-3%-pont q/q) és 94%-ra mérséklődött. A horvát piacot jellemző általános betétkivonás ellenére az OBH sikeresen megőrizte, illetve tovább erősítette piaci pozícióját, részesedése

ügyfélbetétek esetében 4,19%-on állt 2010 május végén.

A Bank tőke megfelelési mutatója magasan a szabályozói minimum felett teljesült a második negyedév végén (17% vs. az elvárt szabályozói minimum 12%).

Az OBH Csoport alkalmazottainak száma 2010 június végén 1.009 fő volt; az értékesítési kapacitás, valamint a fiókhálózat kapcsán a jelenlegi fiókhálózat (105 fiók) fenntartása, illetve modernizálása az elsődleges cél.

OTP BANKA SLOVENSKO

Az OTP Banka Slovensko gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2009 1H	2010 1H	Y/Y	2009 2Q	2010 1Q	2010 2Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	-531	-998	88%	-538	-181	-817	350%	52%
Egyedi tételek, adózás után ¹	-250	0	-100%	-250	0	0		-100%
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül	-281	-998	256%	-288	-181	-817	350%	184%
Adózás előtti eredmény	-385	-872	127%	-412	-193	-680	252%	65%
Működési eredmény	1.345	1.796	34%	743	925	871	-6%	17%
Összes bevétel	6.633	6.734	2%	3.367	3.404	3.329	-2%	-1%
Nettó kamatbevétel	4.921	5.468	11%	2.592	2.812	2.657	-6%	3%
Nettó díjak, jutalékok	1.461	1.129	-23%	655	521	608	17%	-7%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	251	136	-46%	120	71	65	-9%	-46%
Működési költség	-5.288	-4.938	-7%	-2.624	-2.479	-2.458	-1%	-6%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-1.711	-2.752	61%	-1.150	-1.149	-1.603	40%	39%
Egyéb kockázati költség	-19	84	-551%	-4	31	53	68%	
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2009	2010 1H	YTD	2009 2Q	2010 1Q	2010 2Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	375.208	372.245	-1%	385.252	386.083	372.245	-4%	-3%
Bruttó hitelek	273.269	282.624	3%	290.942	264.830	282.624	7%	-3%
Retail hitelek	163.779	175.711	7%	163.112	161.912	175.711	9%	8%
Corporate hitelek	109.490	106.913	-2%	127.830	102.918	106.913	4%	-16%
Hitelek értékvesztése	-13.633	-15.258	12%	-6.943	-13.787	-15.258	11%	120%
Ügyfélbetétek	253.462	262.633	4%	260.660	245.184	262.633	7%	1%
Retail betétek	219.597	234.106	7%	216.817	217.689	234.106	8%	8%
Corporate betétek	33.865	28.527	-16%	43.843	27.495	28.527	4%	-35%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	28.707	13.417	-53%	10.152	48.559	13.417	-72%	32%
Kibocsátott értékpapírok	55.457	55.308	0%	67.328	55.402	55.308	0%	-18%
Alarendelt és járulékos kölcsöntőke	7.876	8.329	6%	7.900	7.745	8.329	8%	5%
Saját tőke	24.767	25.362	2%	30.962	24.336	25.362	4%	-18%
Hitelportfólió minősége	2009 1H	2010 1H	Y/Y	2009 2Q	2010 1Q	2010 2Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	18.901	29.195	54,5%	18.901	25.844	29.195	13,0%	54,5%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	6,5%	10,3%	3,8%	6,5%	9,8%	10,3%	0,6%	3,8%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	1,14%	2,00%	0,86%	1,42%	1,73%	2,35%	0,62%	0,93%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	36,7%	52,3%	15,5%	36,7%	53,3%	52,3%	-1,1%	15,5%
Teljesítménymutatók (%)	2009 1H	2010 1H	Y/Y	2009 2Q	2010 1Q	2010 2Q	Q/Q	Y/Y
ROA	-0,1%	-0,5%	-0,4%	-0,3%	-0,2%	-0,9%	-0,7%	-0,6%
ROE	-1,8%	-8,0%	-6,2%	-3,5%	-3,0%	-13,2%	-10,2%	-9,7%
Teljes bevétel marzs	3,28%	3,63%	0,35%	3,10%	3,63%	3,52%	-0,10%	0,42%
Nettó kamatmarzs	2,44%	2,95%	0,51%	2,39%	3,00%	2,81%	-0,19%	0,42%
Kiadás/bevétel arány	79,7%	73,3%	-6,4%	77,9%	72,8%	73,8%	1,0%	-4,1%
Nettó hitel/betét arány	109%	102%	-7%	109%	102%	102%	-1%	-7%

¹ Az OBS hitelátadásain elszámolt egyszeri veszteség.

- **A működési eredmény kiválóan alakult az első félévben, elsősorban az erős nettó kamateredmény és hatékony költségkontroll következtében**
- **Az 1H-ban realizált 1 milliárd forintos adó utáni veszteség fő oka magas kockázati költség**
- **A DPD90+ arány q/q tovább emelkedett, miközben az átstrukturált lakossági hitelek aránya továbbra is igen alacsony**
- **A jelzálog típusú hitelek állománya továbbra is jelentős ütemben bővül**

2010 első félévében a Bank adózott eredménye 1 milliárd forint veszteség volt, szemben a 2009 első félévében realizált 0,3 milliárd forintos veszteséggel (egyedi tételek nélkül). A magasabb veszteség mögött elsősorban az emelkedő hitelezéshez kapcsolódó kockázati költségek és a magasabb társasági adó fizetési kötelezettség álltak.

2010 első félévében a működési eredmény forintban 34%-kal emelkedett éves összevetésben, míg euróban ennél is nagyobb mértékben, hiszen 2010 1H-ban y/y mintegy 6%-kal volt erősebb a forint euróval szembeni féléves átlagárfolyama. Euróban vizsgálva a működési eredmény javulása főleg az összes bevétel emelkedéséhez kapcsolódik (+9% y/y), de a működési költségek terén is sikerült minimális mértékű megtakarítást elérni a dologi költségek terén érvényesített szigorú költségkontrollal.

A bevételeken belül a nettó kamateredmény euróban 19%-kal javult az első félévben y/y. A kamatbevételek a hitelek eredeti devizában vett visszaesése és a referencia kamatlábak süllyedése következtében csökkentek, amit némileg ellensúlyozott a vállalati hitelek elmúlt negyedévekben látott folyamatos átárázása. A kamatráfordítások csökkenésében a referencia kamatos süllyedése mellett a 2009 első felében jellemző igen attraktív betéti kamatok kifutása is nagy szerepet játszott. Összességében a nettó kamatmarzs 2010 első félévében 2,95%-ra nőtt (+51 bp y/y).

A nettó díj- és jutalékeredmény 2010 1H-ban látható éves visszaesése (euróban -18%) főként a nagyvállalati üzletági aktivitás csökkenése miatt következett be. Az összes bevételen belül minimális súlyú egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek 2010 1H-ban közel feleződtek y/y, a nettó devizaárfolyam eredmény csökkenése miatt.

A félév során az OBS 2,8 milliárd forint összegben képzett hitelkockázati költséget, amely y/y több mint 60%-os emelkedést takar. Az adózott eredményt az is rontotta, hogy 2010 1H-ban társasági adó fizetési kötelezettség került elszámolásra (2010 egészére a társasági adó fizetési kötelezettség összege várhatóan nulla lesz).

2010 második negyedévében a Bank 0,8 milliárd forintos veszteséget ért el. Az eredményeket mintegy 137 millió forint társasági adó terhelte 2Q-ban. Az összes bevétel 2%-kal csökkent q/q, főként a nettó kamatbevétel 6%-os negyedéves visszaesése miatt (amit elsősorban mintegy 170 millió forint vállalati hitelekhez kapcsolódó kamatbevétel 2Q-ban egy összegben történt kivezetése okozott). A nettó díjak q/q 17%-kal nőttek az 1Q-ban szezonálisan gyenge bázist követően. A működési költségek q/q alakulása továbbra is erős költségkontrollt tükröz. A kockázati költségek q/q 40%-kal nőttek.

2010 június végére a 90 napon túl késedelmes hitelek aránya 10,3%-ra nőtt (+0,6%-pont q/q, +1,4%-pont 2009 végéhez képest). A jelzálog hitelek esetében a portfólió romlás megállt 2Q-ban, viszont az SME hitelek minősége tovább romlott. Kedvezően hatott ugyanakkor a 90 napon túl késedelmes hitelek arányára, hogy 2010 első félévében összességében több mint 10 millió euró bruttó értékű hitel került leírásra illetve értékesítésre. Az átstrukturált lakossági hitelek aránya a lakossági hitelekhez viszonyítva továbbra is minimális, mindössze 2% volt június végén. A 90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége némileg csökkent, q/q 1,1%-ponttal 52,3%-ra.

A hitel- és betétállományok alakulásában a retail fókusz erősítésének szándéka tükröződik. A folyamatokat euróban vizsgálva, éves összevetésben a teljes betétállomány 4%-kal csökkent euróban, főként a nagyvállalati betétek állományának feleződése miatt, miközben a lakossági betétek 4%-kal nőttek y/y. A betétállomány q/q nem változott (ezen belül a lakossági betétek stagnáltak, az önkormányzati betétek csökkentek, amit ellensúlyozott a nagyvállalati betétek emelkedése).

Euróban a bruttó hitelek 8%-os visszaesése figyelhető meg 2009 júniusához képest, míg q/q stabilan alakult a hitelállomány. A nagyvállalati hitelállomány fokozatosan csökken (euróban -23% y/y, -4% q/q). Ezzel szemben a lakossági hitelezés erősödik (euróban +4% y/y, +2% q/q). A szabad felhasználású jelzálog hitelek állománya euróban 16%-kal bővült q/q, és közel 70%-kal nőtt y/y, összhangban azzal, hogy 2009 második felében az értékesítés fókuszába a jelzálog fedezetű fogyasztási hitelek kerültek.

A nettó hitel/betét mutató június végére 102%-ra csökkent (-7%-pont y/y).

A 2009-ben lezajlott jelentős racionalizálást követően 2010 első félévében a fiókszám nem változott, az alkalmazotti létszám pedig 14 fővel 593 főre csökkent.

OTP BANKA SRBIJA

Az OTP banka Srbija gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2009 1H	2010 1H	Y/Y	2009 2Q	2010 1Q	2010 2Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül	-124	-1.419		-265	-595	-824	38%	211%
Adózás előtti eredmény	-124	-1.419		-265	-595	-824	38%	211%
Működési eredmény	293	667	128%	-19	241	426	76%	
Összes bevétel	5.079	3.775	-26%	2.471	1.873	1.902	2%	-23%
Nettó kamatbevétel	3.276	1.548	-53%	1.723	752	796	6%	-54%
Nettó díjak, jutalékok	1.011	791	-22%	491	440	350	-20%	-29%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	792	1.435	81%	257	680	755	11%	194%
Működési költség	-4.786	-3.107	-35%	-2.490	-1.632	-1.476	-10%	-41%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-393	-1.914	387%	-236	-759	-1.154	52%	389%
Egyéb kockázati költség	-23	-173	647%	-10	-77	-95	23%	879%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2009	2010 1H	YTD	2009 2Q	2010 1Q	2010 2Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	127.025	123.787	-3%	133.769	120.189	123.787	3%	-7%
Bruttó hitelek	89.878	95.154	6%	91.982	88.904	95.154	7%	3%
Retail hitelek	33.607	36.514	9%	32.988	33.787	36.514	8%	11%
Corporate hitelek	56.271	58.640	4%	58.994	55.117	58.640	6%	-1%
Hitelek értékvesztése	-12.189	-13.686	12%	-6.484	-12.245	-13.686	12%	111%
Ügyfélbetétek	32.395	31.607	-2%	33.782	29.304	31.607	8%	-6%
Retail betétek	23.546	24.225	3%	25.128	22.477	24.225	8%	-4%
Corporate betétek	8.848	7.382	-17%	8.654	6.827	7.382	8%	-15%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	25.952	22.709	-12%	21.566	24.817	22.709	-8%	5%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	38.910	41.665	7%	38.687	38.434	41.665	8%	8%
Saját tőke	27.690	25.283	-9%	37.450	25.545	25.283	-1%	-32%
Hitelportfólió minősége	2009 1H	2010 1H	Y/Y	2009 2Q	2010 1Q	2010 2Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	13.238	36.645	176,8%	13.238	33.406	36.645	9,7%	176,8%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	14,4%	38,5%	24,1%	14,4%	37,6%	38,5%	0,9%	24,1%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	0,85%	4,17%	3,32%	0,95%	3,45%	5,03%	1,59%	4,09%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltaggal való fedezettsége (%)	49,0%	37,3%	-11,6%	49,0%	36,7%	37,3%	0,7%	-11,6%
Teljesítménymutatók (%)	2009 1H	2010 1H	Y/Y	2009 2Q	2010 1Q	2010 2Q	Q/Q	Y/Y
ROA	-0,2%	-2,3%	-2,1%	-0,7%	-2,0%	-2,7%	-0,8%	-2,0%
ROE	-0,7%	-10,8%	-10,1%	-2,7%	-9,1%	-13,0%	-3,9%	-10,3%
Teljes bevétel marzs	7,41%	6,07%	-1,34%	6,90%	6,15%	6,25%	0,11%	-0,65%
Nettó kamatmarzs	4,78%	2,49%	-2,29%	4,81%	2,47%	2,62%	0,15%	-2,19%
Kiadás/bevétel arány	94,2%	82,3%	-11,9%	100,8%	87,1%	77,6%	-9,5%	-23,1%
Nettó hitel/betét arány	253%	258%	5%	253%	262%	258%	-4%	5%

- **Az első félévben a működési eredmény y/y több, mint a duplájára nőtt: ugyan a bevételek csökkentek, de ezt a működés racionalizálása nyomán elért költségmegtakarítás ellensúlyozta**
- **2010 1H-ban 1,4 milliárd forintos veszteség keletkezett, a kockázati költségek jelentős emelkedése miatt**
- **A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya csökkenő ütemben nőtt, miközben a fedezettség javult q/q**
- **A hitelállomány árfolyamhatást kiszűrve q/q stagnált; az értékesítést több új termék bevezetése is segíti. A lakossági betétek árfolyamszűrtén 2%-kal bővültek q/q**

2010 első félévének vesztesége 1,4 milliárd forintot tett ki. A bázisidőszakhoz képest visszaeső

bevételek hatását ellensúlyozták a meghozott költségcsökkentő intézkedések, ezzel a működési eredmény több, mint duplájára nőtt. Így a bázisidőszakkal összevetve lényegesen magasabb veszteség okaként a megnövekedett kockázati költségek azonosíthatók.

A 90 napon túl késedelmes hitelek arányának növekedése 2009 végétől jelentősen lassuló trendet mutat (DPD90+ arány 2009 4Q: 33,7%, 2010 1Q: 37,6%, 2010 2Q: 38,5%). A második negyedévben több szegmensben is kedvező folyamatok rajzolódhatnak ki: a jelzálog hitelek esetében a portfólió romlása gyakorlatilag megállt, míg a legnagyobb portfólió szegmens, a nagyvállalati hitelek esetében a 30 napon túl késedelmes hitelek aránya q/q némi javulást mutatott. A 90 napon túl késedelmes hitelek céltaggal való fedezettsége 37,3%-ot ért el 2010. júniusra (+0,7%-pont q/q).

A portfólióminőség a bevételek és működési költségek alakulását is nagymértékben befolyásolja, mert a rossz besorolási kategóriába kerülő hitelek után az adott évben elszámolt, de be nem folyt kamatbevételek kivezetésre kerülnek a kamatbevételekből. Az ilyen hitelek után a korábbi években elszámolt, de be nem folyt 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.

Az első féléves eredménytétel y/y dinamikájának értékelésekor figyelembe kell venni, hogy 2010 első félévében a forint szerb dinárral szembeni átlagárfolyama 10%-ot meghaladó mértékben értékelődött fel y/y, ami a forintban kifejezett eredménydinamikákat negatívan befolyásolja.

2010 első félévében az összes bevétel y/y 26%-kal csökkent forintban, miközben a bevételek szerkezete is kedvezőtlen irányba változott. A féléves nettó kamatbevétel y/y kevesebb, mint a felére esett vissza, aminek oka – az átlagárfolyam változásán túl – elsősorban az, hogy 2009 1H-hoz képest lényegesen kisebb azon hitelállomány, amelyen kamatbevétel kerül elszámolásra (a rossz besorolású hitelekre nem történik kamatelszámolás).

A nettó díj- és jutalékeredmény y/y 22%-kal esett vissza (dinárban csak 11%-kal). A nettó kártyajutalékok jól alakultak (+24% dinárban y/y), ami a 2009 végén indult és 2010-ben is folytatott sikeres hitelkártya kampány eredményeit tükrözi. A nettó kamatbevételek és a nettó díjeredmény alakulására hatással volt, hogy 2010 2Q-ban a díjbevételek sorról a kamatbevételek közé átkönyvelésre került egy tétel (mintegy 90 millió forint összegben).

Az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek alakulását nagymértékben befolyásolta, hogy a korábban felfüggesztett, de a tárgyidőszakban befolyt kamatbevételek ezen a soron jelentek meg, illetve (a dinár gyengülése nyomán) az értékvesztés állomány deviza ártéríteléséből adódó kockázati költség növekedés ellentételezése szintén itt csapódott le. Az 1H-ban látható éves növekedés egésze e két tételre vezethető vissza. A q/q javulás viszont a jobb nettó devizaárfolyam eredményhez kapcsolódik.

2010 1H-ban összességében y/y 35%-os működési költségmegtakarítás realizálódott. A működési költségek alakulásában javarészt a 2009-ben meghozott jelentős racionalizálási intézkedések

eredményei, kisebb részben – ellentétes előjellel – a kamatelszámolás módszertanának fentebb említett hatása tükröződnek. A 2010 1H működési költségek között mintegy 95 millió forint (1Q-ban kb. 70 millió forint, 2Q-ban kb. 25 millió forint) kapcsolódik a 2010 első félévében elromló hitelek 2010 előtt elszámolt kamatbevételeinek visszafordításához.

A 2Q működési költségek q/q 10%-kal csökkentek. Ebben az alacsonyabb értékcsökkenés és eredményt terhelő adók mellett az is szerepet játszott, hogy 2Q-ban q/q kisebb összegben került sor a rossz kategóriába átsorolt hitelek korábbi években elszámolt, de be nem folyt kamatbevételeinek dologi költségek növelésén keresztüli visszafordítására.

A hitelkockázati költség 2010 1H-ban y/y közel ötszörösére nőtt, a romló portfólió miatt képzett kockázati költségek hatására. Szerepet kapott viszont az értékvesztés állomány deviza ártéríteléséből adódó kockázati költség növekedés is. Ennek összege 1H-ban mintegy 550 millió forint volt, amiből több, mint 300 millió forint jutott 2Q-ra.

A hitelezési hajlandóság 2009 3Q óta fokozatos élénkülést mutat, ám szintje továbbra is alacsony. A Bank 2Q folyamán a hitelezési tevékenységét a személyi hitelekre és a 2Q-ban a termékpalettára újonnan felkerült szerb dinár szabad felhasználású jelzálog hitelekre koncentráta. A bruttó hitelek a devizaárfolyam változások hatását kiszűrve q/q stagnáltak. Negyedéves összevetésben a személyi hitelek és kis- és középvállalatok és a nagyvállalatok forgóeszköz-hitelei erős dinamikát mutattak, viszont ezt a beruházási hitelek állományvesztése ellensúlyozta.

A betétállomány árfolyamszűrten q/q 1%-kal emelkedett, mivel a devizaárfolyam változások hatásától tisztított lakossági betétek 2%-os, a nagyvállalati betétek 3%-os bővülést mutattak. A nettó hitel/betét arány q/q 4%-ponttal 258%-ra csökkent.

A termékfejlesztések eredményeként a Bank a negyedév során több új termékkel jelent meg, melyek közül a mobilbanki szolgáltatás és a 30 napig 0%-os kamatozású folyószámlahitelt kínáló kártya úttörőnek számít a szerb piacon.

Az elmúlt negyedévekben keresztülvitt jelentős működési racionalizálást követően 2010 június végére az alkalmazotti létszám 740 főre változott (-3% q/q, -26% y/y), a fiókszám pedig 54-et ért el (+8% q/q, -24% y/y).

CRNOGORSKA KOMERCIJALNA BANKA (MONTENEGRÓ)**A CKB gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:**

Eredménykimutatás millió forintban	2009 1H	2010 1H	Y/Y	2009 2Q	2010 1Q	2010 2Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül1	184	-13.109		-410	-6.647	-6.462	-3%	
Adózás előtti eredmény	211	-13.109		-397	-6.647	-6.462	-3%	
Működési eredmény	3.311	1.658	-50%	1.735	619	1.039	68%	-40%
Összes bevétel	6.469	4.873	-25%	3.414	2.321	2.552	10%	-25%
Nettó kamatbevétel	4.787	3.470	-28%	2.523	1.630	1.840	13%	-27%
Nettó díjak, jutalékok	1.518	1.393	-8%	738	661	731	11%	-1%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	164	10	-94%	154	30	-20	-166%	-113%
Működési költség	-3.158	-3.215	2%	-1.679	-1.702	-1.513	-11%	-10%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-3.314	-14.933	351%	-2.393	-7.370	-7.563	3%	216%
Egyéb kockázati költség	214	167	-22%	261	104	62	-40%	-76%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2009	2010 1H	YTD	2009 2Q	2010 1Q	2010 2Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	234.804	216.301	-8%	284.680	204.966	216.301	6%	-24%
Bruttó hitelek	181.137	169.261	-7%	229.789	167.812	169.261	1%	-26%
Retail hitelek	112.606	105.455	-6%	125.464	102.666	105.455	3%	-16%
Corporate hitelek	68.531	63.806	-7%	104.325	65.146	63.806	-2%	-39%
Hitelek értékvesztése	-10.362	-26.423	155%	-7.666	-17.235	-26.423	53%	245%
Ügyfélbetétek	164.317	164.801	0%	159.442	158.927	164.801	4%	3%
Retail betétek	90.943	98.479	8%	79.685	92.537	98.479	6%	24%
Corporate betétek	73.374	66.322	-10%	79.758	66.390	66.322	0%	-17%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	30.662	14.447	-53%	90.465	13.848	14.447	4%	-84%
Saját tőke	23.049	20.564	-11%	18.854	16.081	20.564	28%	9%
Hitelportfólió minősége	2009 1H	2010 1H	Y/Y	2009 2Q	2010 1Q	2010 2Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	9.718	37.480	285,68%	9.718	23.731	37.480	57,94%	285,68%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	4,2%	22,1%	17,91%	4,2%	14,1%	22,1%	8,00%	17,91%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	2,76%	17,19%	14,43%	3,84%	17,13%	18,00%	0,87%	14,16%
90 napon túl késedelmes hitelek összes célartalékkal való fedezettsége (%)	78,9%	70,5%	-8,38%	78,9%	72,6%	70,5%	-2,13%	-8,38%
Teljesítménymutatók (%)	2009 1H	2010 1H	Y/Y	2009 2Q	2010 1Q	2010 2Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,1%	-11,7%	-11,8%	-0,5%	-12,3%	-12,3%	0,0%	-11,8%
ROE	2,0%	-121,2%	-123,2%	-8,1%	-137,8%	-141,5%	-3,7%	-133,4%
Teljes bevétel marzs	4,40%	4,36%	-0,04%	4,48%	4,28%	4,86%	0,58%	0,38%
Nettó kamatmarzs	3,26%	3,10%	-0,15%	3,31%	3,01%	3,50%	0,50%	0,20%
Kiadás/bevétel arány	48,8%	66,0%	17,2%	49,2%	73,3%	59,3%	-14,0%	10,1%
Nettó hitel/betét mutató	104%	87%	-17%	139%	95%	87%	-8%	-53%

- **A CKB adózás utáni vesztesége 2010 1H-ban 13,1 milliárd forint volt a kockázati költségek emelkedése következtében**
- **Q/Q 13%-kal javuló kamateredmény, 0,50%-ponttal növekvő kamatmarzs**
- **Sikeres retail betét gyűjtés, stagnáló hitelezés**
- **100% közelébe csökkenő bruttó hitel/betét arány, 87% nettó hitel/betét ráta**
- **35 millió eurós tőkeemelés 2010. júniusban**

A montenegrói CKB 2010 első félévében 13,1 milliárd forint veszteséget ért el a 2009. első félévi 184 millió forintos nyereséggel szemben. A gyenge eredmény a 2009 1H-tól elmaradó bevételekkel és a magas kockázati költségekkel magyarázható.

A bevételek csökkenését elsősorban az elmúlt évben gyakorlatilag szünetelő hitelfolyósítás, illetve

technikai okok miatt csökkenő hitelállomány következtében a nettó kamatbevételek visszaesése eredményezte (2010 1H: y/y -28%). Negyedéves összehasonlításban azonban már javulás tapasztalható, a nettó kamatbevételek q/q 13%-kal emelkedtek 2Q-ban, melynek legfőbb oka a hitelkamatok növelése (elsősorban a fogyasztási és a vállalkozói szegmensben), a lakossági és a vállalati betéti kamatok csökkentése. Ennek eredményeként a nettó kamatmarzs az előző negyedévi 3,01%-ról, 0,50%-ponttal, 3,50%-ra nőtt, ami némileg meghaladja a 2009 2Q szintjét. A nettó díj- és jutalékbevételek szintén emelkedtek 2010 2Q-ban (q/q +11%) a növekvő üzleti aktivitás következtében.

A félévben felmerült működési költségek kis mértékben meghaladják a 2009 1H szintet (y/y +2%), elsősorban a személyi költségek 24%-os y/y emelkedése miatt, aminek oka, hogy a létszám-racionalizálás egyszeri költségei döntő részben 2010 1Q-t terhelték, 2010 2Q-ban jelentős, 23%-os

csökkenés mutatkozott q/q. Változatlan fiókszám mellett a dolgozói létszám 2010 első félévében 507 főről 446 főre csökkent (-12% ytd). Jelentős megtakarítást sikerült ugyanakkor elérni a féléves dologi költségeken: y/y 30%-kal csökkent a szintjük, ami szigorú költségkontrollt jelez.

2010. első félévi negatív eredmény elsősorban a magas kockázati költségek következménye, az időszak alatt közel 15 milliárd forint céltartalék került megképzésre, ami a 2009 1H szint majdnem ötszöröse. A kockázati költségek nagysága az első negyedévhez hasonlóan alakult, ezen belül a nagyvállalati hitelekre 2 milliárd forinttal kevesebb, a retail hitelekre 1,8 milliárd forinttal több céltartalék került megképzésre q/q. A lakossági hitelek esetében mind a lakás- és jelzáloghitelek, mind a fogyasztási hitelek kockázati költsége jelentősen emelkedett. A kockázati költség növekedés a folyamatosan romló portfólióminőség következménye.

A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya a teljes portfólióban 22,1%-ra emelkedett. 2009 1H-hoz képest 17,9%-ponttal, 2010 1Q-hoz képest 8,0%-ponttal nőtt a DPD90+ arány. A portfólióromlás mind a retail, mind a corporate üzletágat jellemezte. A retail jelzáloghitelek esetében 5,9%-ponttal, fogyasztási hitelek esetében 6,4%-ponttal, a kisvállalati hiteleknél 10,9%-ponttal, a corporate hiteleknél pedig 6,3%-ponttal nőtt rossz hitelek aránya q/q. A magas értékvesztés képzésnek köszönhetően a DPD90+ hitelek céltartalékkal való fedezettsége csak enyhén csökkent (2010 2Q: 70,5%, -2,1%-pont q/q). A helyi szabályok szerinti magas kockázati költség miatt a tőke megfelelési mutató jelentősen csökkent 2010. első félév folyamán, ezért júniusban 35 millió eurós tőkeemelés vált szükségessé. A magyar anyabank által biztosított tőkeinjekciónak köszönhetően a CKB egyedi tőke megfelelési-mutatója 14,3%-ra javult (a szabályozói minimum 10%).

Helyi devizában számítva mind a hitel-, mind a betétállomány csökkenése folytatódott 2010 2Q folyamán (előbbi q/q -6%, y/y -30%, utóbbi q/q -3% y/y -1%). A hitel- és betétállomány alakulását jelentősen befolyásolta a forint-euró árfolyam alakulása, emiatt forintban számítva enyhe növekedés látható q/q. Éves viszonylatban a hitelek csökkenését elsősorban a nagyvállalati hitelállomány drasztikus csökkenése okozta (y/y -41%). Az OTP Bank által megvásárolt portfóliók (2009 4Q-ban 95 millió euró, kb. 26 milliárd forint, 2010 1Q-ban további 11 millió euró, kb. 2,9 milliárd forint) kivezetése és néhány nagyobb ügyfél elvesztése jelentős hatással volt az állományok alakulására. Emellett a lakossági hitelállományban is csökkenés mutatkozott, a lakás- és jelzáloghitelek esetében y/y 11%-kal, fogyasztási hitelek esetében y/y 24%-kal esett vissza portfólió.

A betétállomány helyi devizában megközelíti az egy évvel ezelőtti szintet (y/y -1%), összetétele azonban változott. Míg a vállalati betétek állománya 57 millió euróval csökkent (y/y), addig a lakossági betétek állománya 51 millió euróval nőtt (y/y) és ezzel a betétállomány 59%-át teszi ki (2009 2Q-ban 50%). A lakossági betéteken belül is a látra szóló betétek esetében tapasztalható jelentős növekedés, 2010 2Q-ban 10%-kal bővült az állományuk.

Az állományok csökkenése ellenére a bank továbbra is őrzi piacvezető pozícióját minden szegmensben. A hitelek esetében 25,9%, a betétek esetében 34,5% volt áprilisban a piaci részesedés.

A bruttó hitel/betét mutató a csökkenő hitel és stagnáló betétállomány eredőjeként y/y 41%-ponttal, q/q 3%-ponttal, 103%-ra javult. A nettó hitel/betét mutató 90%-ra csökkent.

2010 második negyedévében a CKB-nál vezérigazgató váltásra került sor.

LÉTSZÁM ÉS EGYÉB ADATOK

Az OTP Csoport záró létszáma 2010. június 30-án 30.047 fő volt, az előző év végéhez képest 768 fővel csökkent az állományi létszám. Az első félévben a külföldi leányvállalatok közül jelentős létszámleépítésre került sor az orosz, az ukrán és néhány magyar leányvállalat esetén, mely főként a hitelezési aktivitás csökkenésének, illetve Oroszország esetében hálózat-racionalizálás eredménye.

Az OTP Csoport fiókhálózata 1.507 fiókból állt 2010. június végén (+3 fiók q/q; -49 fiók y/y). A 2010-es évben a jelenlegi fiók-, illetve ügynökhálózat fenntartása, valamint fejlesztése az elsődleges cél mind Magyarországon, mind a leánybankok országokban.

	2009. jún. 30.	2010. márc. 31.	2010. jún. 30.	Q/Q	Y/Y
OTP BANK					
Záró létszám (fő)	7.919	7.845	7.802	-0,5%	-1,5%
1 főre jutó mérlegfőösszeg (m Ft)	866,9	843,0	779,6	-7,5%	-10,1%
1 főre jutó negyedéves adózott eredmény (m Ft)	3,4	10,4	0,3	-97,2%	-91,3%
CSOPORT					
Záró létszám (fő)	29.819	30.528	30.047	-1,6%	0,8%
1 főre jutó konszolidált mérlegfőösszeg (m Ft)	341,5	312,1	316,3	1,3%	-7,4%
1 főre jutó konszolidált negyedéves adózott eredmény (m Ft)	1,4	1,4	0,9	-33,9%	-35,8%

	2010. június 30.						Változás (YTD)					
	Fiók-szám	ATM	POS	Bank-kártya (e db)	Banki ügyfelek száma (e fő)	Létszám (záró)	Fiók-szám	ATM	POS	Bank-kártya (e db)	Banki ügyfelek száma (e fő)	Létszám (záró)
OTP Bank	382	2,017	33,740	3,806	4,576	7,802	0	22	-530	-6	-49	-18
DSK Bank	386	856	4,798	1,207	2,958	4,333	0	-14	253	3	-17	-4
OTP Banka Slovensko	77	115	657	121	191	740	0	-1	13	2	3	-44
OTP banka Hrvatska	105	213	1,127	378	384	593	0	13	-54	8	-71	-14
OTP Bank Romania	106	136	1,040	157	213	1,009	0	0	-36	10	8	-5
OTP Bank JSC	202	212	403	104	307	3,460	-4	-3	0	18	24	-373
OTP Bank Russia*	155	249	2,218	6,257	2,963	4,944	-7	-2	-39	2,791	125	-280
OTP banka Srbija	54	190	3,986	151	338	446	4	-5	391	-4	-19	-61
CKB	40	105	3,736	172	280	886	0	0	201	-7	-40	4
Leánybankok összesen	1,125	2,076	17,965	8,545	7,633	16,411	-7	-12	729	2,820	14	-777
OTP Russia (banki alkalmazott ügynökök)						4,403						-147
Egyéb magyar és külföldi csoporttagok						1,431						174
Csoport összesen (aggregált)	1,507	4,093	51,705	12,351	12,209	30,047	-7	10	199	2,814	-35	-768
Csoport összesen (áruhitel ügynökök nélkül)						25,644						-621
OTP Russia (szerződéses ügynökök)						6.900						773
OTP Russia (összes ügynök)						11,303						626

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

SZEMÉLYI VÁLTOZÁSOK

2010. május 29-i hatállyal Dr. Pintér Sándor lemondott igazgatósági tagságáról. Az első félév során a Társaság Felügyelő Bizottsága és könyvvizsgálója nem változott.

NYILATKOZAT A FELELŐS TÁRSASÁGIRÁNYÍTÁSI GYAKORLATRÓL

Társaságirányítási gyakorlat

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

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

Belső kontrollok rendszere

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

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

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

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

Közgyűlés

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

vonatkozó információkat a Felelős Társaságirányítási Jelentés tartalmazza.

Testületek

Az Igazgatóság tagjai

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

*2010. május 29. napjától az Igazgatóság tagjainak száma – Dr. Pintér Sándor úr lemondásával - 10 tagról 9 tagra változott.

A Felügyelő Bizottság tagjai

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

Az Audit Bizottság tagjai

Dr. Horváth Gábor – elnök
Tolnay Tibor
Jean-Francois Lemoux

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

A testületek működése

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

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

Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság 4 alkalommal, az Audit Bizottság 2 alkalommal ülésezett 2010. első félévben.

KÖRNYEZETVÉDELMI POLITIKA, KÖRNYEZETVÉDELMI INTÉZKEDÉSEK

Felelősséggel környezetünkért

Az OTP Bank a tavalyi évben folytatta a társadalmi felelősségvállalási stratégiájában (CSR-stratégia) megfogalmazott célok megvalósítását, köztük a fenntartható környezet kialakítását és megőrzését.

A Bank tevékenysége folytán közvetlenül és közvetetten is hatást gyakorol környezetére, ezért a működéséből fakadó környezeti hatások felmérése és a környezetterhelés enyhítése továbbra is társadalmi felelősségvállalási stratégiája részét képezi.

Általános intézkedések

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

Az energiahatékonyság és a hulladékgazdálkodás fejlesztésére tett intézkedések

Az energiateljesítmény a pénzügyi intézmény működéséhez köthető, ami elsősorban a központi irodák és a fiókhálózat fenntartásából, valamint az üzleti utazásokból ered.

Az energiahatékonyság növelése érdekében központilag vezérelve alkalmazza a bank közel 8.600 gépen az úgynevezett WakeUp eljárást, annak érdekében, hogy a központban és hálózatban működő valamennyi munkaállomás munkaidőn kívül kikapcsolt állapotban legyen. A számítástechnika területén további fejlesztés, hogy a nagyteljesítményű szerverek helyett már úgynevezett virtuális szervereket is használ a pénzügyi intézmény, amelynek köszönhetően az OTP Bank tovább csökkentette áramfelhasználását és ezzel együtt a CO₂-kibocsátását.

Az üzleti utazások jelentősen terhelik a környezetet, mindazonáltal a közel 8.000 munkavállalói létszámhoz képest gépkocsiparkunk mindössze 347 járműből áll, mely szám – a korábbi évhez képest – tovább csökkent. Vállalati autóink folyamatos karbantartást igényelnek, a biztonságos és környezetkímélő üzemelés érdekében. Tovább nőtt a videó konferencia termeink száma és kihasználtsága. Jelenleg 21 eszköz könnyíti meg a külföldi leányvállalatokkal való aktív kommunikációt, és váltja ki az üzleti célú repülőutak egy részét. Az elmúlt évben hozzávetőlegesen 350-400 tonna CO₂-kibocsátást előzött meg a Bank a videó konferencia használatával.

Az OTP Bank több telephelyén épített ki úgynevezett szolár rendszereket, amelyek a

napenergia, mint megújuló energiaforrás hasznosításán alapulnak. Az első és legnagyobb napenergia hasznosító rendszert 2003-ban helyezte üzembe balatonszemesi üdülőkompexumának főépületén. Azóta a megújuló erőforrások kihasználtsága folyamatos. A napenergia hasznosításán alapuló meleg víz előállító rendszerek bővítésének eredményeképpen mára napkollektorokkal látja el a budapesti Babér utcai és a Lajos utcai irodaházakat, valamint a mátraszentimrei üdülőjét is (mintegy 460 m²-en).

A Bank és a Bankcsoport esetében egyaránt az irodai munkavégzés a jellemző, ezért elsősorban az ehhez szükséges anyagok jelentik a felhasznált anyagok körét. A papírhulladék szelektív gyűjtése, elszállítása zúzása és újrahasznosítása a bankfiókok esetében és az irodaépületek esetében nagyrészt megoldott. Csak a Babér utcai irodaépületben szelektíven gyűjtött PET palackok mennyisége elérte az 1.370 kg-ot 2009-ben. Az újrahasznosítás arányának növelése változatlanul célja a banknak. A 2009-es év során kiterjesztette a környezetbarát papír használatát, melynek eredményeképpen a naptárak, agendák, jegyzetöbök mellett már a fióki termékprospektusaink is teljes körűen újrahasznosított papírból készültek. 2009-ben így közel 45 tonna prospektus készült környezetbarát anyagból. Az újrahasznosítás mellett szól az is, hogy a fiókokban feleslegessé vált kiadványokat visszagyűjtik és továbbadják újrahasznosításra. A festékek használatának mérséklését szolgálja a kevesebb festékanyag a céges borítékokon, papírokon, illetve a nyomtatás folyamatos központosítása. 2010-ben kísérleti jelleggel tervezzük az újratöltött tonerek alkalmazásának bevezetését, amely szintén segíti a környezeti terhek csökkenését.

Szemléletformálás

Az elmúlt időszakban számos kezdeményezést valósítottunk meg munkatársaink és ügyfeleink környezettudatosságának erősítését célzva.

A papírfelhasználás mérséklését a zöld Bankszámlakivonatok, valamint a folyamatok elektronikus alapúvá tétele segíti elsősorban; ez utóbbi a lakossági, illetve a mikro- és kisvállalati üzletágban is átfogóan, fokozatosan valósul meg. 2010 első félévében az OTP Bank Babér utcai épületében kerékpártárolók és öltözők, zuhanyzók kialakítására került sor, melyek megvalósításában munkavállalóink elkötelezettsége nagy szerepet játszott, ami jól mutatja, hogy a szemléletformálás kölcsönös folyamat. Jelzi ugyanakkor a Bank munkatársai ötletei, kezdeményezései iránti nyitottságát is, amelyre a jövőben még fokozottabb figyelmet fordítunk.

Az OTP Bank az elmúlt évben jelentős lépést tett az elektronikai hulladékok keletkezésének mérséklése terén. A leselejtezendő gépek és monitorok külső cég számára kerülnek továbbadásra, és az újra üzemképes állapotba hozott, illetve felújított gépeket alacsonyabb követelményű felhasználók számára értékesítik. Partnerünk a biztonságos adatkezelésért, törlésért is garanciát vállal. A Bank az elmúlt évben több mint 1.000 számítógépet értékesített ilyen módon, és a kedvező tapasztalatok

birtokában tervezzük a gyakorlat kiterjesztését a Bankcsoport leányvállalataira, illetve más IT eszközökre is.

2010-ben az IT eszközök cseréjére vonatkozóan modellek kidolgozását kezdte meg: valamennyi eszköztípusra (számítógép, nyomtató stb.) tervezi a csere optimális idejének meghatározását a funkcionalitás és a költségek, környezeti hatások együttes figyelembe vételével.

NYILATKOZAT

Az OTP Bank Nyrt. ezúton tájékoztatja a tőkepiaci szereplőket, hogy féléves jelentése a 2010. első féléves eredményről elkészült, mely 2010. augusztus 12-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, független könyvvizsgáló nem vizsgálta.

Budapest, 2010. augusztus 11.



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. jún. 30	2009. dec. 31	változás	2010. jún. 30	2009. dec. 31	változás
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	326.698	178.217	83%	642.625	505.650	27%
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	903.270	962.063	-6%	495.596	440.850	12%
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	252.986	273.652	-8%	213.523	256.100	-17%
Értékesíthető értékpapírok	1.581.813	1.652.747	-4%	1.101.180	1.354.285	-19%
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	2.825.641	2.622.895	8%	6.886.762	6.412.716	7%
Befektetések leányvállalatokban	647.179	643.907	1%	16.692	18.834	-11%
Lejáratig tartandó értékpapírok	170.051	216.563	-21%	222.849	188.853	18%
Tárgyi eszközök és immateriális javak	103.380	108.563	-5%	489.927	476.358	3%
Egyéb eszközök	54.165	92.085	-41%	115.390	101.486	14%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	6.865.183	6.750.692	2%	10.184.544	9.755.132	4%
Magyar Nemzeti Bankkal, más bankokkal és a Magyar Állammal szembeni kötelezettségek	814.514	1.152.131	-29%	652.500	802.749	-19%
Ügyfelek betétei	3.407.263	3.368.752	1%	5.981.036	5.688.887	5%
Kibocsátott értékpapírok	696.760	618.303	13%	1.226.902	1.410.348	-13%
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	332.708	119.353	179%	0	118.468	-100%
Egyéb kötelezettségek	294.816	252.988	17%	700.175	380.708	84%
Alárendelt kölcsöntőke	308.759	287.321	7%	301.281	280.834	7%
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	5.854.820	5.798.848	1%	8.861.894	8.563.526	3%
JEGYZETT TŐKE	28.000	28.000	0%	28.000	28.000	0%
EREDMÉNYTARTALÉK ÉS EGYÉB TARTALÉKOK	986.144	927.618	6%	1.341.126	1.210.132	11%
VISSZAVÁSÁROLT SAJÁT RÉSZVÉNY	-3.781	-3.774	0%	-52.685	-52.678	0%
KISEBBSÉGI ÉRDEKELTSÉG	-	-		6.209	6.152	1%
SAJÁT TŐKE	1.010.363	951.844	6%	1.322.650	1.191.606	11%
FORRÁSOK ÖSSZESEN	6.865.183	6.750.692	2%	10.184.544	9.755.132	4%

PK4: NEM KONSZOLIDÁLT ÉS KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS IFRS SZERINT

millió forintban	OTP Bank			Konzolidált		
	2010 1H	2009 1H	változás	2010 1H	2009 1H	változás
Hitelekből	112.586	133.308	-16%	367.079	409.028	-10%
Kamatbevétel hitelekből (swap nélkül)	107.512	126.322	-15%	361.972	402.042	-10%
Swap ügyletek nyeresége	5.074	6.986	-27%	5.107	6.986	-27%
Bankközi kihelyezésekből	197.110	198.576	-1%	198.900	192.932	3%
Kamatbevétel bankközi kihelyezésekből (swap nélkül)	10.923	17.824	-39%	3.285	7.182	-54%
Swap ügyletek nyeresége	186.187	180.752	3%	195.615	185.750	5%
Magyar Nemzeti Banknál és más bankoknál vezetett számlákból	2.488	3.868	-36%	2.651	4.195	-37%
Kereskedési célú értékpapírokból	1.624	1.433	13%	1.289	1.431	-10%
Értékesíthető értékpapírokból	52.941	22.485	135%	35.569	13.882	156%
Lejáratig tartandó értékpapírokból	7.976	22.225	-64%	6.693	17.819	-62%
Kamatbevételek	374.725	381.895	-2%	612.181	639.287	-4%
Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségekre	149.693	151.976	-2%	144.151	140.522	3%
Bankokkal szembeni kamatráfordítás (swap nélkül)	10.215	17.737	-42%	7.869	22.280	-65%
Swap ügyletek vesztesége	139.478	134.239	4%	136.282	118.242	15%
Ügyfelek betéteire	64.735	100.797	-36%	115.148	145.457	-21%
Kamatráfordítás ügyfelek betéteire (swap nélkül)	60.301	94.280	-36%	110.822	138.940	-20%
Swap ügyletek vesztesége	4.434	6.517	-32%	4.326	6.517	-34%
Kibocsátott értékpapírokra	17.745	14.745	20%	31.573	40.788	-23%
Alárendelt kölcsöntőkére	8.066	8.819	-9%	6.271	8.611	-27%
Egyéb vállalkozóknak	0	0		73	44	66%
Kamatráfordítások	240.239	276.337	-13%	297.216	335.422	-11%
NETTÓ KAMATBEVÉTEL	134.486	105.558	27%	314.965	303.865	4%
Céltartalékképzés hitelezési veszteségekre	69.870	33.895	106%	152.123	100.097	52%
Céltartalékképzés kihelyezési veszteségekre	-173	1.077	-116%	-894	2.066	-143%
Céltartalék képzés a várható hitelezési és kihelyezési veszteségekre	69.697	34.972	99%	151.229	102.163	48%
NETTÓ KAMATBEVÉTEL A VÁRHATÓ HITELEZÉSI ÉS KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT CÉLTARTALÉKOK ELSZÁMOLÁSA UTÁN	64.789	70.586	-8%	163.736	201.702	-19%
Díjak és jutalékok	73.361	80.090	-8%	83.980	82.238	2%
Nettó devizaárfolyam nyereség és veszteség	13.754	-19.475	-171%	27.329	-16.586	-265%
Nettó értékpapír árfolyamnyereség és veszteség	3.021	-6.309	-148%	3.398	-167	
Ingatlantranzakciók nyeresége és vesztesége	-11	0		539	495	9%
Osztalékbevétel és társult vállalkozások eredménye	49.416	32.992	50%	88	881	-90%
Egyéb bevételek	717	36.770	-98%	11.287	45.540	-75%
Nem kamatjellegű bevételek	140.258	124.068	13%	126.621	112.401	13%
Díjak, jutalékok	9.747	10.752	-9%	18.858	16.901	12%
Személyi jellegű ráfordítások	36.034	38.506	-6%	77.375	77.719	0%
Értékcsökkenés	11.651	10.811	8%	42.001	20.774	102%
Egyéb ráfordítások	53.265	40.317	32%	62.078	93.721	-34%
Nem kamatjellegű ráfordítások	110.697	100.386	10%	200.312	209.115	-4%
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	94.350	94.268	0%	90.045	104.988	-14%
Társasági adó	10.303	11.707	-12%	20.286	20.965	-3%
ADÓZÁS UTÁNI EREDMÉNY	84.047	82.561	2%	69.759	84.023	-17%
Kisebbségi részesedés	0	0		-61	39	-256%
NETTÓ EREDMÉNY	84.047	82.561	2%	69.698	84.062	-17%

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

millió forintban	OTP Bank			Konzolidált		
	2010.06.30.	2009.06.30.	változás	2010.06.30.	2009.06.30.	változás
ÜZLETI TEVÉKENYSÉG						
Adózás előtti eredmény	94.349	94.268	0%	90.045	104.988	-14%
Üzleti tevékenység levezetéséhez szükséges módosítások						#
Fizetett társasági adó	-2.302	-9.008	-74%	-8.995	-15.580	-42%
Értékcsökkenés				18.519	0	
Céltartalék képzés	11.651	10.811	8%	23.482	20.774	13%
Biztosítástechnikai tartalékok nettó növekedése	74.314	41.235	80%	141.917	119.608	19%
Részvényalapú juttatás	3.144	3.401	-8%	3.144	3.401	-8%
Kereskedési célú értékpapírok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye	8.093	-5.376	-251%	2.529	1.373	84%
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye	9.979	35.123	-72%	95.259	-8.212	
Üzleti tevékenység eszközeinek és forrásainak nettó változása	73.142	-109.827	-167%	16.610	103.079	-84%
Üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom	272.370	60.627	349%	382.510	329.431	16%
KIHELYEZÉSI TEVÉKENYSÉG						
Kihelyezési tevékenységre felhasznált nettó pénzforgalom	69.943	-196.501	-136%	-330.008	-362.662	-9%
FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉG						
Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzforgalom	-201.959	140.157	-244%	74.588	-14.191	-626%
Pénzeszközök nettó növekedése/csökkenése	140.354	4.283		127.090	-47.422	-368%
Pénzeszközök nyitó egyenlege	105.679	93.651	13%	243.541	278.934	-13%
Pénzeszközök záró egyenlege	246.033	97.934	151%	370.631	231.512	60%
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	326.698	166.826	96%	642.625	482.490	33%
MNB-nél elhelyezett kötelező tartalék	-80.665	-68.892	17%	-271.994	-250.978	8%
PÉNZESZKÖZÖK ZÁRÓEGYENLEGE	246.033	97.934	151%	370.631	231.512	60%

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

Telefon
Telefax
E-mail cím
Befektetői kapcsolattartó

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

KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSAINAK KIMUTATÁSA (IFRS)

adatok millió forintban	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Részvény alapú kifizetések tartaléka	Eredménytartalék és egyéb tartalékok	Opciós tartalék	Visszavásárolt saját részvények	Nem ellenőrzött részesedés	Összesen
2010. január 1-jei egyenleg	28.000	52	6.830	1.258.718	-55.468	-52.678	6.152	1.191.606
Nettó átfogó eredmény				133.892				133.892
Részvény-alapú kifizetés			3.144					3.144
Visszavásárolt saját részvények								0
– értékesítésének vesztesége				-4				-4
– állományváltozása						-6		-6
ICES - tulajdonosok felé teljesített kifizetések				-6.038				-6.038
Nem ellenőrzött részesedések							56	56
2010. június 30-ai egyenleg	28.000	52	9.974	1.386.568	-55.468	-52.684	6.208	1.322.650

Pénzügyi kimutatásokhoz kapcsolódó adatlapok

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK A PÉNZÜGYI ADATOKRA VONATKOZÓAN

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

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

	Név		Törzs-/Alaptőke (Ft)	Tulajdoni hányad Közvetlen + közvetett (%)	Szavazati arány (%)	Besorolás ¹
1.	OTP Ingatlan Zrt.		1.670.000.000	100,00	100,00	L
2.	Concordia-Info Zrt.		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 Vagyongézelő Kft.		66.000.000	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	98,82	98,82	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	99,75	99,75	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	10.580.000	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.	Closed Joint Stock Company OTP Bank	UAH	2.868.190.522	100,00	100,00	L
38.	OAo OTP Bank (Russia)	RUB	4.423.768.142	95,86	95,86	L
39.	OTP banka Srbija a.d.	RSD	6.600.560.980	91,43	91,43	L
40.	OTP Leasing d.o.o. Novi Sad	RSD	100.751.111	100,00	100,00	L
41.	OTP Investments d.o.o. Novi Sad	RSD	203.782.061	100,00	100,00	L
42.	Crnogorska Komercijalna banka a.d.	EUR	96.876.522	100,00	100,00	L
43.	Opus Security S.A.	EUR	31.000	0,00	51,00	L
44.	Kratos nekretnine d.o.o. Zagreb	HRK	20.000	100,00	100,00	L
45.	OTP Financing Cyprus	EUR	1.000	100,00	100,00	L
46.	OTP Financing Netherlands B.V.	EUR	18.000	100,00	100,00	L
47.	OTP HOLDING LIMITED	EUR	130.000	100,00	100,00	L
48.	OTP Rent	RSD	404.253	100,00	100,00	L
49.	LLC OTP Leasing (Ukrajna)	UAH	5.602.840	100,00	100,00	L
50.	LLC AMC OTP Capitol (Ukrajna)	UAH	20.000.000	100,00	100,00	L
51.	OTP Asset Management SAI S.A.	RON	5.795.323	100,00	100,00	L
52.	OTP Financing Solution B.V.	EUR	18.000	100,00	100,00	L
53.	Velvin Ventures Ltd.	USD	50.000	100,00	100,00	L
54.	DSK Leasing	BGN	334.000	100,00	100,00	L
55.	DSK Auto Leasing	BGN	250.000	100,00	100,00	L
56.	DSK Leasing Insurance	BGN	5.000	100,00	100,00	L
57.	OTP Leasing d.d.	HRK	8.212.000	100,00	100,00	L
58.	Z plus d.o.o.	HRK	20.000	100,00	100,00	L
59.	OTP Leasing Romania IFN S.A.	RON	27.072.680	100,00	100,00	L
60.	OTP Faktoring SRL	RON	1.500	100,00	100,00	L
61.	OTP Faktoring Ukraine LLC	UAH	5.000.000	100,00	100,00	L
62.	Monopost Kft.		200.000.000	100,00	100,00	L
63.	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 MÉRTÉKE

2010. június 30-án

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	15,8%	16,0%	44.101.075
Külföldi intézményi/társaság	70,2%	71,3%	196.510.128	67,0%	68,1%	187.688.053
Belföldi magánszemély	7,3%	7,4%	20.345.597	10,1%	10,3%	28.309.345
Külföldi magánszemély	1,3%	1,3%	3.526.188	1,3%	1,3%	3.562.741
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	1,9%	2,0%	5.381.732	1,8%	1,8%	4.989.675
Saját tulajdon	1,5%	0,0%	4.284.020	1,5%	0,0%	4.252.715
Államháztartás részét képező tulajdonos ⁴	0,5%	0,5%	1.336.637	0,5%	0,5%	1.310.847
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	2.154.155		
Leányvállalatok	2.098.560	2.098.560	2.098.560		
Mindösszesen	4.284.020	4.283.564	4.252.715		

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
Megdet, Timur és Ruszlan Rahimkulov	K	T	25.121.495	8,97%	9,11%	-
Groupama Csoport	K	T	24.677.160	8,81%	8,95%	-
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. június 30-án

Jelleg ¹	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/megszűnése	Saját részvény tulajdon (db)
IT	dr. Csányi Sándor ²	elnök-vezérigazgató	1992.05.15.	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.	2010.05.29.	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	260.000
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. Greska István	vezérigazgató-helyettes			63.758
SP	Takáts Ákos	vezérigazgató-helyettes			153.347
SP	Wolf László	vezérigazgató-helyettes			654.640
Saját részvény tulajdon (db) ÖSSZESEN:					2.449.081

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

	2009. június 30.	2010. június 30.
Hitelkeret igénybe nem vett része	666.482	772.100
Bankgaranciák	264.841	278.970
Visszaigazolt akkreditív	15.180	11.499
Le nem zárt peres ügyekből várható kötelezettségek (perérték)	7.453	10.782.088
Jelzálogbankkal szembeni függő kötelezettségek	--	--
Egyéb	56.441	62.258
Összesen:	1.010.397	11.906.915

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	7.919	7.820	7.802
Konzolidált ¹	29.819	30.815	30.047

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

Rendkívüli tájékoztatáshoz kapcsolódó adatlapok

ST1. A TÁRGYIDŐSZAKBAN MEGJELENT RENDKÍVÜLI TÁJÉKOZTATÁSOK

Megjelenés helye: www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu

Dátum	Tárgy, rövid tartalom
2010.04.01	Saját részvény tranzakció
2010.04.01	Szavazati jogok száma 2010. március 31-én
2010.04.02	Saját részvény tranzakció
2010.04.02	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2011/VII fix 5,0% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2010.04.02	Nyilvános ajánlattétel
2010.04.07	Saját részvény tranzakció
2010.04.08	Mérleg és eredménykimutatás lényeges adatai
2010.04.08	Saját részvény tranzakció
2010.04.09	Közgyűlési alapidokumentumok
2010.04.09	Saját részvény tranzakció
2010.04.09	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2011/VII fix 5,0% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2010.04.09	Nyilvános ajánlattétel
2010.04.09	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_TBSZ2013I fix 5,5% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2010.04.09	Nyilvános ajánlattétel
2010.04.09	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_TBSZ2015I fix 5,5% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2010.04.09	Nyilvános ajánlattétel
2010.04.12	Saját részvény tranzakció
2010.04.13	Saját részvény tranzakció
2010.04.14	Saját részvény tranzakció
2010.04.15	Saját részvény tranzakció
2010.04.16	Saját részvény tranzakció
2010.04.16	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2011/VIII fix 5,0% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2010.04.16	Nyilvános ajánlattétel
2010.04.19	Saját részvény tranzakció
2010.04.20	Saját részvény tranzakció
2010.04.21	Saját részvény tranzakció
2010.04.23	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2011/VIII fix 5,0% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2010.04.23	Nyilvános ajánlattétel
2010.04.23	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_TBSZ2013I fix 5,5% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2010.04.23	Nyilvános ajánlattétel
2010.04.23	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_TBSZ2015I fix 5,5% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2010.04.23	Nyilvános ajánlattétel
2010.04.26	Saját részvény tranzakció
2010.04.26	OJB2013/A jelzáloglevél kamata
2010.04.27	Saját részvény tranzakció
2010.04.28	Saját részvény tranzakció
2010.04.29	Saját részvény tranzakció
2010.04.29	Tájékoztatás üzletrész vásárlásról
2010.04.30	Saját részvény tranzakció
2010.04.30	Elkészültek az OTP Bank Nyrt. 2009. évi IFRS szerint készített nem konszolidált és konszolidált beszámolói
2010.04.30	Összefoglaló jelentés
2010.04.30	FTJ
2010.04.30	Éves jelentés
2010.04.30	Közgyűlési határozatok

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

Telefon
Telefax
E-mail cím
Befektetői kapcsolattartó

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

Dátum	Tárgy, rövid tartalom
2010.04.30	2009. évi IFRS nem konszolidált jelentés
2010.04.30	2010. évi IFRS konszolidált jelentés
2010.04.30	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2011/IX fix 5,0% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2010.04.30	Nyilvános ajánlattétel
2010.05.03	Saját részvény tranzakció
2010.05.03	Szavazati jogok száma az OTP Bank Nyrt.-nél 2010. április 30-án
2010.05.04	Saját részvény tranzakció
2010.05.05	Saját részvény tranzakció
2010.05.06	Saját részvény tranzakció
2010.05.07	Saját részvény tranzakció
2010.05.07	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2011/IX fix 5,0% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2010.05.07	Nyilvános ajánlattétel
2010.05.07	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_TBSZ2013I fix 5,5% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2010.05.07	Nyilvános ajánlattétel
2010.05.07	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_TBSZ2015I fix 5,5% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2010.05.07	Nyilvános ajánlattétel
2010.05.10	Saját részvény tranzakció
2010.05.11	Saját részvény tranzakció
2010.05.12	Saját részvény tranzakció
2010.05.13	Saját részvény tranzakció
2010.05.14	Saját részvény tranzakció
2010.05.14	Nyilvánosságra hozandó információk a 234/2007 (XI.4.) Korm. rendelet alapján
2010.05.14	Nyilvános ajánlattétel
2010.05.17	Saját részvény tranzakció
2010.05.18	Saját részvény tranzakció
2010.05.20	Saját részvény tranzakció
2010.05.21	Saját részvény tranzakció
2010.05.21	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2011/X fix 5,0% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2010.05.21	Nyilvános ajánlattétel
2010.05.21	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_TBSZ2013I fix 5,5% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2010.05.21	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_TBSZ2015I fix 5,5% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2010.05.21	Nyilvános ajánlattétel
2010.05.21	Nyilvános ajánlattétel
2010.05.25	Saját részvény tranzakció
2010.05.26	Saját részvény tranzakció
2010.05.27	Saját részvény tranzakció
2010.05.27	Vezető állású személy OTP részvény tranzakciója
2010.05.28	Saját részvény tranzakció
2010.05.28	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2011/XI fix 5,0% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2010.05.28	Nyilvános ajánlattétel
2010.05.31	Vezető váltás a Merkantil Bank élén
2010.05.31	Saját részvény tranzakció
2010.06.01	Saját részvény tranzakció
2010.06.01	Szavazati jogok száma az OTP Bank Nyrt.-nél 2010. május 31-én
2010.06.02	Saját részvény tranzakció
2010.06.02	Igazgatósági tagság megszűnése
2010.06.03	Saját részvény tranzakció
2010.06.04	Saját részvény tranzakció
2010.06.04	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2011/XI fix 5,0% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2010.06.04	Nyilvános ajánlattétel

Dátum	Tárgy, rövid tartalom
2010.06.04	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_TBSZ2013I fix 5,5% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2010.06.04	Nyilvános ajánlattétel
2010.06.04	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_TBSZ2015I fix 5,5% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2010.06.04	Nyilvános ajánlattétel
2010.06.07	Saját részvény tranzakció
2010.06.07	Vezető állású személyek OTP részvény tranzakciója
2010.06.07	Csányi Attila OTP részvényeket értékesített
2010.06.08	Saját részvény tranzakció
2010.06.08	Vezető állású személy OTP részvény tranzakciója
2010.06.09	Saját részvény tranzakció
2010.06.11	Saját részvény tranzakció
2010.06.11	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2011/XII fix 5,0% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2010.06.11	Nyilvános ajánlattétel
2010.06.14	Saját részvény tranzakció
2010.06.15	Nyilvános ajánlattétel
2010.06.16	Saját részvény tranzakció
2010.06.17	Vezető állású személy OTP részvény tranzakciója
2010.06.18	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2011/XII fix 5,0% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2010.06.18	Nyilvános ajánlattétel
2010.06.18	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_TBSZ2013I fix 5,5% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2010.06.18	Nyilvános ajánlattétel
2010.06.18	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_TBSZ2015I fix 5,5% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2010.06.18	Nyilvános ajánlattétel
2010.06.23	Saját részvény tranzakció
2010.06.23	Rendkívüli tájékoztatás
2010.06.23	Nyilvános ajánlattétel
2010.06.23	Nyilvános ajánlattétel
2010.06.23	Nyilvános ajánlattétel
2010.06.24	Saját részvény tranzakció
2010.06.25	Saját részvény tranzakció
2010.06.25	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2011/XII fix 5,0% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2010.06.25	Nyilvános ajánlattétel
2010.06.25	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_3Y_EURHUF_Range Accrual indexált kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2010.06.28	Saját részvény tranzakció
2010.06.28	Tőkeemelés a CKB Bankban
2010.06.29	az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTPX2015B indexált kamatozású kötvényének forgalomba hozataláról
2010.06.29	az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTPX2013A indexált kamatozású kötvényének forgalomba hozataláról
2010.06.29	az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTPX2020B indexált kamatozású kötvényének forgalomba hozataláról
2010.06.29	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 kitétségét fedezze.

2009 első negyedévéől a Bank 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 negyedévéől 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) 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.

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

(5) 2009 1Q-ban az OTP Leasing a.s. eladásához kapcsolódó korrekciós tétel.

(6) 2008. negyedik negyedévig: OTP Leasing a.s. (Szlovákia); 2009. negyedik negyedévtől: OTP Leasing Romania IFN S.A. (Románia), Z plus d.o.o.(Horvátország), OTP Leasing d.d. (Horvátország), DSK Leasing AD (Bulgária).

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

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

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

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

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

A JELENTÉSBEN SZEREPLŐ IFRS SZERINTI EREDMÉNYKIMUTATÁSOK KORRIGÁLT SORAINAK LEVEZETÉSE

Az OTP Csoport teljesítményének a valós folyamatokat tükröző bemutatása érdekében a jelentésben szereplő konszolidált, illetve egyedi eredménykimutatásokon az alábbi szerkezeti korrekciókat hajtottuk végre, a jelentés 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 negyedében 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 2Q	09 1H	09 3Q	09 9M	09 4Q	2009	10 1Q	10 2Q	10 1H
Nettó kamateredmény	156.385	147.479	303.865	140.577	444.442	145.338	589.780	142.633	172.332	314.964
(+) Swapok deviza árfolyameredménye	3.841	-3.841	0	0	0	0	0	0	0	0
(+) Problémás hitelek kamatára képzett egyéb kockázati költség (OTP Russia)	-2.100	-2.518	-4.619	-2.823	-7.441	7.441	0	0	0	0
Nettó kamateredmény (korrigált)	158.126	141.120	299.246	137.754	437.001	152.780	589.780	142.633	172.332	314.964
Devizaárfolyam eredmény, nettó	-11.806	-4.780	-16.586	4.548	-12.038	3.730	-8.308	4.448	22.881	27.329
(-) Swapok deviza árfolyameredménye	3.841	-3.841	0	0	0	0	0	0	0	0
(-) Stratégiai nyitott devizapozíció eredménye	-2.390	0	-2.390	0	-2.390	0	-2.390	0	0	0
Devizaárfolyam eredmény, nettó (korrigált)	-13.257	-939	-14.196	4.548	-9.648	3.730	-5.919	4.448	22.881	27.329
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó	-4.723	4.556	-167	7.450	7.284	175	7.459	311	3.088	3.398
(+) Értékpapírokkal kapcsolatos egyéb céltartalék felszabadítás								9.384	0	9.384
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korrigált)	-4.723	4.556	-167	7.450	7.284	175	7.459	9.695	3.088	12.783
Ingtalantranzakciók nyeresége és vesztesége	269	226	495	395	890	40	931	198	341	539
(+) Egyéb bevételek	30.273	15.267	45.540	8.298	53.838	12.470	66.309	5.202	6.084	11.286
(-) Véglegesen átvett pénzeszköz	4	5	9	7	16	-12	4	1	21	22
(-) Akvizíció előtti hitelek értékvesztés felszabadítása	646	623	1.269	616	1.885	459	2.344	334	300	634
(+) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-1.194	-1.070	-2.264	998	-1.267	-1.774	-3.041	-346	-448	-794
Nettó egyéb bevételek (korrigált)	28.698	13.795	42.493	9.068	51.561	10.290	61.851	4.719	5.655	10.375
Kockázati költség hitelekre és kihelyezési veszteségekre	-46.047	-56.116	-102.163	-67.251	-169.414	-79.864	-249.279	-54.822	-96.406	-151.228
(+) Akvizíció előtti hitelek értékvesztés felszabadítása	646	623	1.269	616	1.885	459	2.344	334	300	634
Kockázati költség hitelekre és kihelyezési veszteségekre (korrigált)	-45.401	-55.493	-100.894	-66.635	-167.529	-79.406	-246.935	-54.488	-96.105	-150.594
Egyéb ráfordítások	-45.384	-48.336	-93.720	-38.530	-132.250	-37.308	-169.558	-25.234	-36.844	-62.078
(-) Egyéb kockázati költség	-8.293	-9.152	-17.445	-5.228	-22.673	4.628	-18.044	8.761	551	9.312
(-) Véglegesen átadott pénzeszközök	-95	-88	-183	-301	-484	-793	-1.277	-350	-213	-563
(+) Filmipari támogatás (véglegesen átadott pénzeszköz)	-65	-93	-158	-298	-456	-715	-1.170	-298	-227	-524
(-) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-1.194	-1.070	-2.264	998	-1.267	-1.774	-3.041	-346	-448	-794
Dologi költségek	-35.867	-38.119	-73.986	-34.297	-108.283	-40.084	-148.367	-33.596	-36.960	-70.557
Egyéb kockázati költség	-8.293	-9.152	-17.445	-5.228	-22.673	4.628	-18.044	8.761	551	9.312
(-) Problémás hitelek kamatára képzett egyéb kockázati költség (OTP Russia)	-2.100	-2.518	-4.619	-2.823	-7.441	7.441	0	0	0	0
(-) Értékpapírokkal kapcsolatos egyéb céltartalék felszabadítás								9.384	0	9.384
Egyéb kockázati költség (korrigált)	-6.193	-6.633	-12.826	-2.405	-15.231	-2.813	-18.044	-624	551	-72
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)	315	393	708	-269	439	-817	-378	-319	-134	-453
(-) Filmipari támogatás (véglegesen átadott pénzeszköz)	-65	-93	-158	-298	-456	-715	-1.170	-298	-227	-524
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)	380	486	866	29	894	-102	792	-21	92	71
Értékcsökkenés	-10.291	-10.483	-20.774	-10.694	-31.469	-13.673	-45.141	-11.423	-30.578	-42.001
(-) Goodwill értékcsökkenés (CKB (Montenegró))	0	0	0	0	0	0	0	0	-18.519	-18.519
Értékcsökkenés (korrigált)	-10.291	-10.483	-20.774	-10.694	-31.469	-13.673	-45.141	-11.423	-12.059	-23.482

MÓDSZERTANI ÖSSZEFOGLALÓ AZ OTP CORE ÉS A CORPORATE CENTER PÉNZÜGYI ADATAINAK SZÁMÍTÁSI MÓDSZERTANÁRÓL

A 2008 első negyedétől bevezetett tőzsdei adatközlési módszertan szerint az OTP Csoport magyarországi alap üzleti tevékenységének eredményét az OTP Core gazdasági egység tartalmazza, míg a Corporate Center egy virtuális gazdasági egység, mely az OTP Csoporton belüli leányvállalatok részére nyújt tőkepiaci szolgáltatásokat, jellemzően tőke-, illetve hitelági finanszírozás formájában. Az ezen koncepció bevezetése óta szerzett tapasztalatok alapján az OTP Bank vezetősége úgy döntött, továbbfejleszti az OTP Core és a Corporate Center eredmény-számítási módszertanát. A módszertanváltás az OTP Core és a Corporate Center teljesítményét leíró pénzügyi adatok pontosságának és átláthatóságának növelését célozza. A változások először az OTP Csoport 2010. féléves jelentésében jelennek meg, a régi módszertan szerinti adatok publikálása 2010 végéig folytatódik a jelentések „Kiegészítő Adatok” fejezetében.

A régi módszertanhoz képest sem az OTP Core, sem a Corporate Center aggregált adózott eredménye nem változik, csak a két egység közötti eredményallokáció módosul. A változás értelemszerűen nem érinti az OTP Csoport konszolidált pénzügyi adatait sem.

Az új módszertan összefoglalása

- A továbbfejlesztett módszertan alapján a Corporate Center egy virtuális gazdasági egység, mely az OTP Core tőkebefektetésével jön létre, azzal a céllal, hogy az OTP Core-on kívüli, az OTP Csoporthoz tartozó leányvállalatok tőkepiaci

finanszírozását ellássa. Így a Corporate Center mérlegét az OTP Core tőkebefektetései és csoporton belüli hitelei, valamint az OTP Bank EMTN programjának keretében kibocsátott alárendelt- és szenior kötvények finanszírozzák. Ezekből a finanszírozási forrásokból kell a Corporate Centernek az OTP Core-on kívüli OTP leányvállalatokat csoporton belüli hitelekkel, illetve saját tőkével ellátni.

- Az új módszertan szerint **valamennyi OTP Core-on kívüli leányvállalatnak nyújtott csoporton belüli finanszírozás és befektetés a Corporate Centerhez kerül**, szemben a korábbi módszertannal, ahol a Corporate Center tevékenysége csupán az OTP Csoporthoz tartozó nyolc külföldi bank finanszírozását foglalta magába.

Az új módszertan alapján a Corporate Center által finanszírozott főbb leányvállalatok a következők:

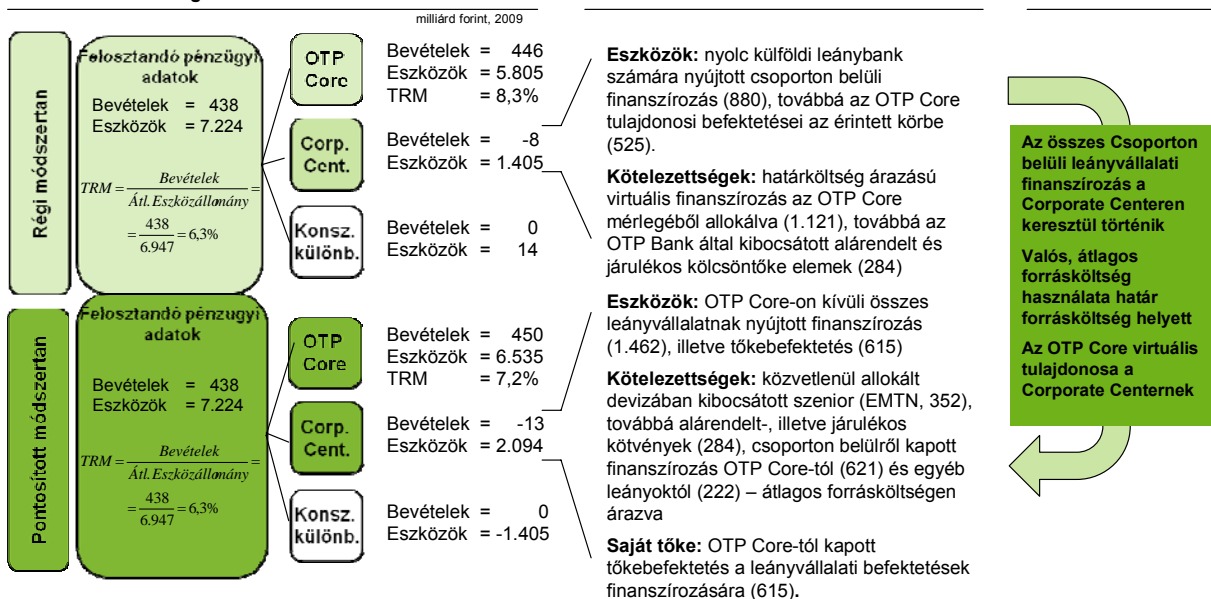
Magyarországiak: Merkantil Bank Zrt., Merkantil Car Zrt., Merkantil Ingatlan Lízing Zrt., OTP Lakáslízing Zrt., OTP Alapkezelő Zrt., OTP Ingatlan Alapkezelő Zrt., OTP Életjáradék Zrt.

Külföldiek: lízing társaságok és faktoring társaságok

- A Corporate Center finanszírozási költségeinek számítása **határ forrásköltség alapú**ról **átlagos forrásköltség alapúra** változott, az OTP Core és a Corporate Center közötti pontosabb és korrektebb jövedelem-felosztás érdekében.

Az OTP Core és a Corporate Center számítási módszerének pontosítása az egyértelműbb tevékenységi elhatárolást, és a pénzügyi mutatók érthetőbb, pontosabb meghatározását célozza

Az OTP Csoport magyarországi banki alaptevékenységét végző vállalkozások* **pénzügyi adatai** (konszolidált számviteli eredménye és mérlege) az **OTP Core és a Corporate Center között kerülnek megosztásra.**



* OTP Bank Nyrt., OTP Jelzálogbank Zrt., OTP Lakástakarékpénztár Zrt., OTP Faktoring Zrt., OTP Financing Netherlands Ltd, OTP Holding Ltd.

RÉGI MÓDSZERTAN SZERINT SZÁMÍTOTT ADATOK A MÓDSZERTANVÁLTÁS ÁLTAL ÉRINTETT PÉNZÜGYI ADATOK KÖRÉRE

Konzolidált eredménylevezetés főbb leányvállalatonként (IFRS) – RÉGI MÓDSZERTAN SZERINT¹²

millió forint	2009 1H	2010 1H	Y/Y	2009 2Q	2010 1Q	2010 2Q	Q/Q	Y/Y
Konzolidált adózott eredmény	84.023	69.759	-17%	42.214	42.358	27.402	-35%	-35%
Nyitott pozíció eredménye ¹ (adózott)	-1.912	0	-100%	0	0	0		
Osztalék és nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel (csoporton kívül)	866	71	-92%	486	-21	92	-536%	-81%
Konzolidált adózás utáni eredmény kapott osztalék, nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel és stratégiai nyitott pozíció eredménye nélkül	85.069	84.689	0%	41.727	42.379	42.310	0%	1%
Bankok összesen egyedi tételek nélkül ²	80.250	81.691	2%	38.439	40.112	41.579	4%	8%
OTP CORE (Magyarország)	77.088	79.861	4%	36.239	40.317	39.544	-2%	9%
Corporate Centre (adózott)	-1.199	3.102	-359%	-2.746	808	2.293	184%	-183%
OTP Bank Russia	218	4.814		-95	1.200	3.613	201%	
OTP Bank JSC (Ukrajna)	-10.066	1.107	-111%	-946	143	963	571%	-202%
DSK+SPV (Bulgária)	11.948	9.219	-23%	4.560	4.559	4.661	2%	2%
OBR (korrigált) (Románia)	561	-2.055	-466%	1.287	0	-2.055		-260%
OTP banka Srbija (Szerbia)	-124	-1.419		-265	-595	-824	38%	211%
OBH (Horvátország)	1.920	1.169	-39%	1.105	507	662	31%	-40%
OBS (Szlovákia)	-531	-998	88%	-538	-181	-816	350%	52%
OBS (korrigált)	-281	-998	256%	-288	-181	-816	350%	184%
OBS egyedi tételek (adózott) ³	-250	-	-100%	-250	-	-		-100%
CKB (Montenegró)	184	-13.109		-410	-6.647	-6.462	-3%	
Leasing	365	-2.471	-777%	235	-323	-2.147	565%	
Merkantil Bank + Car (korrigált) (Magyarország) ⁴	353	-969	-375%	235	288	-1.257	-537%	-636%
Merkantil Bank + Car egyedi tételek (adózott) ⁵	12	0	-100%	1	0	0		-100%
Külföldi lízing (Szlovákia, Horvátország, Bulgária, Románia) ⁶	0	-1.501		0	-611	-891	46%	
Alapkezelés eredménye	2.353	4.308	83%	1.137	1.736	2.572	48%	126%
OTP Alapkezelő (Magyaró.)	2.387	4.305	80%	1.144	1.731	2.573	49%	125%
OTP Alapkezelő értékteremtése (adózott) ⁷	4.478	7.282	63%	2.198	3.148	4.134	31%	88%
Külföldi alapkezelők (Ukrajna, Románia) ⁸	-34	3	-109%	-7	5	-2	-136%	-77%
Egyéb magyar leányvállalatok	931	543	-42%	600	446	98	-78%	-84%
Egyéb külföldi leányvállalatok (Szlovákia, Egyesült Királyság, Ciprus, Belize) ⁹	421	-81	-119%	353	-2	-79	4250%	-122%
Kiszűrések	998	698	-30%	1.212	412	286	-31%	-76%
Magyar csoporttagok összesen (nyitott pozíció, osztalék és nettó végleges pénzeszközátadás nélkül) ¹⁰	80.570	87.540	9%	36.683	44.002	43.538	-1%	19%
Külföldi csoporttagok összesen (osztalék és nettó végleges pénzeszközátadás nélkül) ¹¹	4.498	-2.851	-163%	5.043	-1.621	-1.229	-24%	-124%
Külföldi csoporttagok profit-hozzájárulása, %	5%	-3%	-9%	12%	-4%	-3%	1%	-15%

¹² A táblázathoz tartozó lábjegyzetek a Kiegészítő mellékletekben olvashatóak.

Az OTP Core szegmentált eredménykimutatása – RÉGI MÓDSZERTAN SZERINT

Eredménykimutatás (millió forint)	2009 1H	2010 1H	Y/Y	2009 2Q	2010 1Q	2010 2Q	Q/Q	Y/Y
OTP CORE adózott eredmény osztalék és nettó végleges pénzeszköz nélkül	77.088	79.861	4%	36.239	40.317	39.544	-2%	9%
OTP CORE adózás előtti eredmény	96.068	98.898	3%	36.630	50.034	48.864	-2%	33%
Működési eredmény	135.653	166.922	23%	63.860	67.122	99.800	49%	56%
Összes bevétel	224.466	253.825	13%	109.038	109.692	144.133	31%	32%
Nettó kamateredmény	157.713	175.823	11%	75.107	75.991	99.832	31%	33%
Nettó kamateredmény (devizaswapok ártértékelési eredménye nélkül)	157.713	153.177	-3%	75.107	75.991	77.187	2%	3%
Nettó díjak, jutalékok	44.165	42.130	-5%	22.493	20.784	21.347	3%	-5%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	22.589	35.873	59%	11.439	12.918	22.955	78%	101%
Működési költség	-88.814	-86.903	-2,2%	-45.179	-42.570	-44.333	4%	-2%
Kockázati költségek	-39.584	-68.024	72%	-27.230	-17.088	-50.936	198%	87%
Hitelkockázati költség	-38.487	-67.577	76%	-19.331	-16.762	-50.815	203%	163%
Egyéb kockázati költség	-1.097	-447	-59%	-7.900	-326	-121	-63%	-98%
Bevételek üzletági bontása								
RETAIL								
Összes bevétel	166.813	162.280	-3%	83.532	80.279	82.001	2%	-2%
Nettó kamateredmény	124.817	121.887	-2%	61.491	60.835	61.051	0%	-1%
Nettó díjak, jutalékok	39.344	37.845	-4%	20.675	18.427	19.419	5%	-6%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	2.651	2.548	-4%	1.366	1.017	1.531	51%	12%
CORPORATE								
Összes bevétel	14.329	18.007	26%	7.468	9.034	8.973	-1%	20%
Nettó kamateredmény	8.966	11.892	33%	4.677	5.962	5.930	-1%	27%
Nettó díjak, jutalékok	4.588	5.370	17%	2.392	2.775	2.595	-6%	8%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	775	745	-4%	399	297	448	51%	12%
Treasury ALM								
Összes bevétel	41.744	73.708	77%	17.689	20.527	53.182	159%	201%
Nettó kamateredmény	23.930	42.044	76%	8.939	9.194	32.850	257%	268%
Nettó díjak, jutalékok	415	655	58%	270	167	488	191%	80%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	17.399	31.009	78%	8.480	11.166	19.844	78%	134%
Teljesítménymutatók (%)	2009 1H	2010 1H	Y/Y	2009 2Q	2010 1Q	2010 2Q	Q/Q	Y/Y
ROA	3,0%	2,7%	-0,3%	2,8%	2,9%	2,7%	-0,1%	0,0%
ROE	17,5%	15,7%	-1,8%	16,7%	16,1%	15,0%	-1,0%	-1,7%
Teljes bevétel marzs	8,73%	8,71%	-0,01%	8,36%	7,79%	10,01%	2,22%	1,65%
Nettó kamatmarzs	6,13%	6,05%	-0,08%	5,76%	5,42%	6,94%	1,53%	1,18%
Nettó kamatmarzs (devizaswapok ártértékelési eredménye nélkül)	6,13%	5,27%	-0,86%	5,76%	5,42%	5,37%	-0,05%	-0,39%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	2,30%	3,81%	1,50%	2,22%	2,00%	5,68%	3,68%	3,46%
Kiadás/bevétel arány	39,6%	34,2%	-5,3%	41,4%	38,8%	30,8%	-8,0%	-10,7%
Effektív adókulcs	19,8%	19,2%	-0,5%	1,1%	19,4%	19,1%	-0,3%	18,0%

Az OTP Core mérlegének kiemelt sorai – RÉGI MÓDSZERTAN SZERINT:

Főbb mérlegtételek (zárállományok, millió forint)	2009 2Q	2009 4Q	2010 1Q	2010 2Q	Q/Q	Y/Y	YTD
Eszközök összesen	5.350.383	5.805.466	5.606.287	5.942.018	6%	11%	2%
Bruttó hitelek	3.393.185	3.396.769	3.412.855	3.762.918	10%	11%	11%
Retail hitelek	2.176.050	2.186.022	2.201.403	2.364.480	7%	9%	8%
Corporate hitelek	1.217.135	1.210.747	1.211.451	1.398.439	15%	15%	16%
Hitelekre képzett céltartalékok	-154.170	-188.502	-203.142	-249.190	23%	62%	32%
Ügyfélbetétek	3.321.968	3.496.796	3.549.839	3.557.132	0%	7%	2%
Ügyfélbetétek + retail kötvény	3.480.416	3.733.529	3.807.160	3.811.356	0%	10%	2%
Retail betétek	2.407.104	2.470.161	2.406.391	2.442.463	1%	1%	-1%
Retail betétek + retail kötvény	2.565.551	2.706.894	2.663.713	2.696.688	1%	5%	0%
Corporate betétek	914.864	1.026.635	1.143.447	1.114.669	-3%	22%	9%
Hitelintézetekkel és állammal szembeni kötelezettségek	800.746	823.211	653.972	760.496	16%	-5%	-8%
Kibocsátott értékpapírok	1.298.521	1.305.525	1.103.523	1.153.691	5%	-11%	-12%
Ebből retail kötvény	158.447	236.733	257.321	254.225	-1%	60%	7%
Saját tőke	888.612	990.236	1.046.772	1.062.748	2%	20%	7%
Hitelportfólió minősége (%)	2009 2Q	2009 4Q	2010 1Q	2010 2Q	Q/Q	Y/Y	YTD
90 napon túl késedelmes hitelek állománya	212.003	251.594	271.516	320.861	18%	51%	28%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	72,7%	74,9%	74,8%	77,7%	2,8%	4,9%	2,7%
Piaci részesedés (%)	2009 2Q	2009 4Q	2010 1Q	2010 2Q	Q/Q	Y/Y	YTD
Hitelek	17,7%	17,8%	18,0%	18,0%	0,0%	0,3%	0,2%
Betétek	23,1%	24,2%	24,7%	24,1%	-0,6%	1,0%	-0,1%
Mérlegfőösszeg	23,3%	26,3%	24,6%	24,9%	0,2%	1,5%	-1,4%
Teljesítménymutatók (%)	2009 2Q	2009 4Q	2010 1Q	2010 2Q	Q/Q	Y/Y	YTD
Hitel/betét arány	102%	97%	96%	106%	10%	4%	9%
Nettó hitel/(betét+retail kötvény)	93%	86%	84%	92%	8%	-1%	6%

TARTALOMJEGYZÉK

KONSZOLIDÁLT ÖSSZEFOGLALÓ ÉS RÉSZVÉNY INFORMÁCIÓK	2
FÉLÉVES JELENTÉS – AZ OTP BANK 2010. ELSŐ FÉLÉVI EREDMÉNYÉRŐL	3
2010 ELSŐ FÉLÉVÉNEK ÖSSZEFOGLALÓJA	3
MÉRLEGZÁRÁST KÖVETŐ FONTOSABB ESEMÉNYEK	9
KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYLEVEZETÉS FŐBB LEÁNYVÁLLALATONKÉNT (IFRS)	11
AZ OTP BANK NYRT. KONSZOLIDÁLT ÉS NEM KONSZOLIDÁLT, NEM AUDITÁLT IFRS JELENTÉSEI	12
KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS	12
ESZKÖZ-FORRÁS GAZDÁLKODÁS	14
KONSZOLIDÁLT MÉRLEG.....	15
KONSZOLIDÁLT TŐKEMEGFELELÉSI MUTATÓ (BASEL II ALAPÚ)	17
AZ OTP BANK MAGYARORSZÁGI ALAPTEVÉKENYSÉGE	18
OTP ALAPKEZELŐ.....	22
MERKANTIL CSOPORT	23
AZ OTP BANK KÜLFÖLDI LEÁNYVÁLLALATAINAK TELJESÍTMÉNYE	25
DSK CSOPORT (BULGÁRIA)	25
OTP BANK RUSSIA.....	27
OTP BANK JSC (UKRAJNA).....	29
OTP BANK ROMANIA.....	31
OTP BANKA HRVATSKA.....	33
OTP BANKA SLOVENSKO	35
OTP BANKA SRBIJA	37
CRNOGORSKA KOMERCIJALNA BANKA (MONTENEGRÓ)	39
LÉTSZÁM ÉS EGYÉB ADATOK.....	41
SZEMÉLYI VÁLTOZÁSOK	41
NYILATKOZAT A FELELŐS TÁRSASÁGIRÁNYÍTÁSI GYAKORLATRÓL.....	42
KÖRNYEZETVÉDELMI POLITIKA, KÖRNYEZETVÉDELMI INTÉZKEDÉSEK.....	43
PÉNZÜGYI ADATOK.....	45
KIEGÉSZÍTŐ ADATOK	57
MÓDSZERTANI ÖSSZEFOGLALÓ AZ OTP CORE ÉS A CORPORATE CENTER PÉNZÜGYI ADATAINAK SZÁMÍTÁSI MÓDSZERTANÁRÓL	61
RÉGI MÓDSZERTAN SZERINT SZÁMÍTOTT ADATOK A MÓDSZERTANVÁLTÁS ÁLTAL ÉRINTETT PÉNZÜGYI ADATOK KÖRÉRE	62



OTP Bank Nyrt.

Levélcím: 1876 Budapest, Pf. 501

Telefon: +36 1 473 5460

Fax: +36 1 473 5951

E-mail: investor.relations@otpbank.hu

Internet: www.otpbank.hu