

OTP Bank

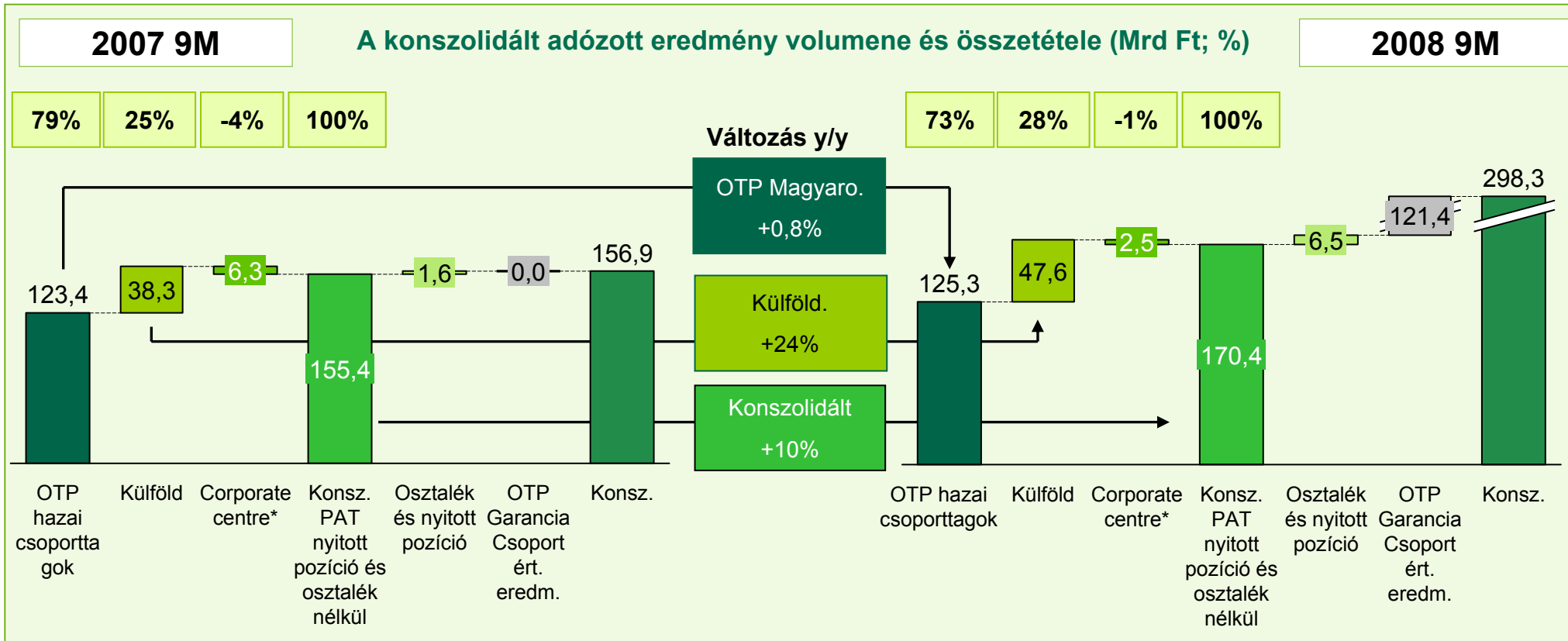
2008. első kilenc havi eredmények

Sajtótájékoztató – 2008. november 14.

Dr. Urbán László, vezérigazgató-helyettes



298,3 milliárd forintos rekordnagyságú adózott eredmény, 90,1%-os y/y növekedés, Garancia-értékesítés és egyedi tételek nélküli adózott profit (170,3 milliárd forint) 10%-kal nőtt y/y



- A külföldi leánybankok eredmény-hozzájárulása mintegy 28%-ot ért el (+3%-pont y/y)
- A profitdinamika a külföldi leánybankok esetében továbbra is jelentős a forint átlagárfolyamának erősödése mellett (+24%, míg Magyarországon +0,8%)
- A Corporate Centre eredménye a jelentősen növekvő csoporton belüli finanszírozási tranzakciók miatt javult

* Corporate centre tartalmazza a felvett kölcsöntőke kamatterheit és az OTP Banknak, valamint az OTP Financing Cyprusnak a leányvállalatok bankközi finanszírozásából származó nettó kamateredményét

Rekordnagyságú 298 milliárd forintos kilenc havi eredmény, a Garancia-értékesítés és egyedi tételek nélküli adózott profit (170,3 milliárd forint) 10%-kal nőtt y/y

Az OTP Bankcsoport kiemelt pénzügyi adatai (konszolidált, IFRS)

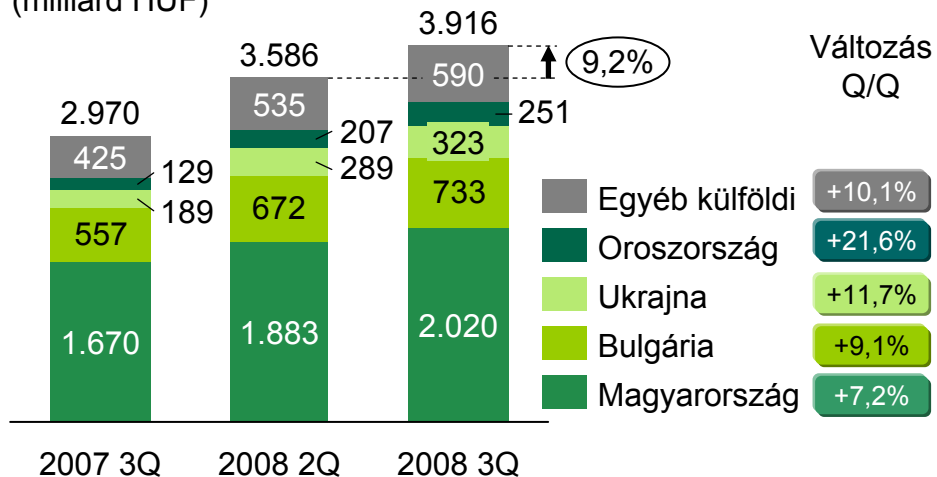
milliárd forintban	08 9M	Y-o-Y	08 2Q	08 3Q	Q-o-Q
Adózás utáni eredmény	298,3	90%	74,3	168,7	127%
Osztalék és nettó pénzeszköz	1,7	103%	0,3	0,7	177%
Stratégiai nyitott devizapozíció eredménye (adózott)	4,7	575%	10,1	-3,6	-135%
Garancia értékesítés adózott eredménye	121,4		0,0	121,4	
Adózás utáni eredmény (korr.)	170,4	10%	63,9	50,1	-22%
Adózás előtti eredmény	199,7	6%	72,1	59,8	-17%
Összes bevétel	523,1	14%	179,9	175,9	-2%
Nettó kamatbevétel (korr.)	371,9	15%	124,0	130,0	5%
Nettó díjak, jutalékok	103,6	10%	34,6	34,9	1%
Egyéb nettó nem kamatjell. bev. (korr.)	47,6	17%	21,4	11,1	-48%
Céltartalékképzés a hitelekre (korr.)	-45,4	78%	-15,8	-17,2	9%
Egyéb kockázati költség	-3,5	-38%	-0,9	-2,8	231%
Működési kiadások (korr.)	-274,5	14%	-91,1	-96,1	5%
Mérlegfőösszeg	9.363	16%	8.853	9.363	6%
Ügyfélhitelek (bruttó)	6.660	26%	6.164	6.660	8%
Ügyfélbetétek	5.376	15%	5.069	5.376	6%
Kibocsátott értékpapírok	1.426	50%	1.341	1.426	6%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	291	-3%	292	291	0%
Saját tőke	1.133	29%	946	1.133	20%
Bruttó hitel/betét arány (%)	123,8%	11,4%	121,5%	123,8%	2,3%
Nettó kamatmarzs (korr.) (%)	5,57%	-0,14%	5,57%	5,68%	0,11%
Kiadás/bevétel arány (korr.) (%)	52,5%	0,2%	50,6%	54,6%	4,0%
ROA (korr.) (%)	2,6%	-0,2%	2,9%	2,2%	-0,7%
ROE (korr.) (%)	22,4%	-2,5%	27,6%	19,2%	-8,4%
EPS alap (forint)	1.158	94%	292	647	121%
Piaci kapitalizáció (milliárd forint)	1.711	-36%	1.753	1.711	-2%

- A Garancia eladás könyv szerint érték, valamint adók és tranzakciós költségek levonása utáni nettó eredménye 121,4 milliárd forint
- Nettó kamateredmény kétszámjegyű növekedése (+15% y/y)
- Konzervatív, a jövőbeni lehetséges kockázatokat is figyelembe vevő céltartalékképzés (+78%) (Ukrajna, OTP Core Corporate üzletág, Oroszország,).
- Működési költségek erős kontrollja következtében y/y stabil kiadás/bevétel mutató (52,5%), a 14,5%-os költségnövekedés a jelentős hálózatbővítés, illetve számos országban magas inflációs környezet következménye.
- Éves állományi dinamikák: hitelek +26% y/y, betétek +15% y/y. Hitel/betét mutató: 123,8%
- Garancia-értékesítés csoport szinten EUR 600 millió plusz likviditást jelent
- A konszolidált tőkemegfelelési mutató (CAR) szeptember végén 15,4% (+2,8% q/q), az elsődleges tőke (Tier1) 11,5% (+2,6% q/q)

A konszolidált bruttó hitelállomány magas növekedési ütemében (+8% q/q) a főszerepet a retail hitelek játszották; a betétállomány harmadik negyedéves bővülése 6% feletti dinamikát mutatott

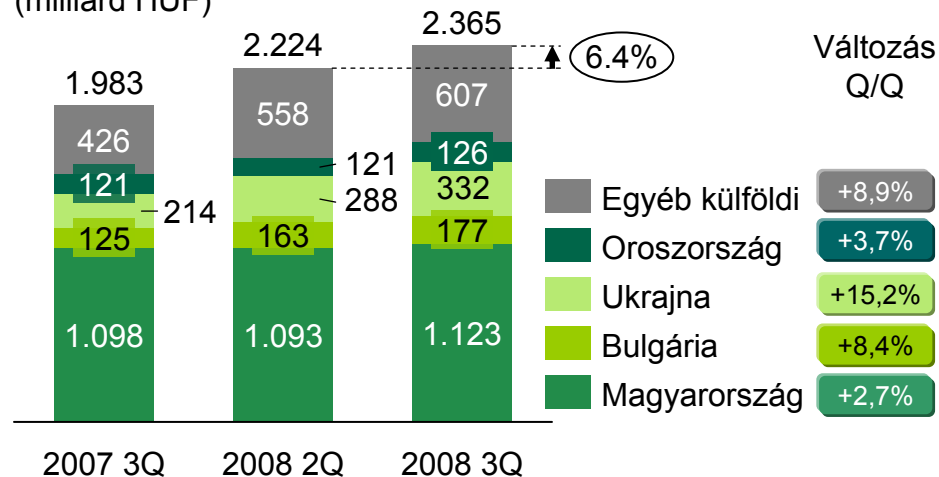
Retail hitelek országbontásban

(milliárd HUF)



Corporate hitelek országbontásban

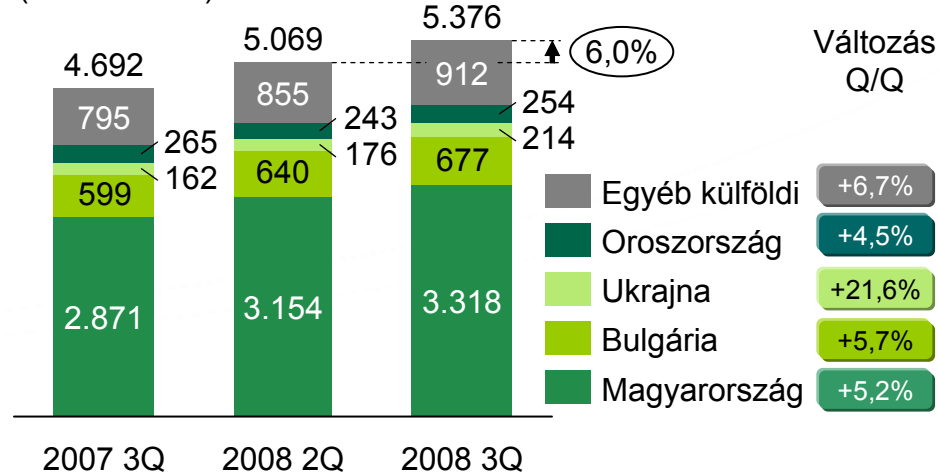
(milliárd HUF)



- A hitelállomány negyedéves bővülése továbbra is dinamikus (+8,1% q/q)
- A magyarországi corporate hitelek állománya a forintgyengülés hatásával korigálva stagnált
- A retail hitelek 9,2%-kal (Oroszországban 21,6%-kal), a corporate kihelyezések 6,4%-kal bővültek, főleg az alacsony magyar növekedési ütem miatt
- A konszolidált betétállomány 6% feletti mértékben emelkedett

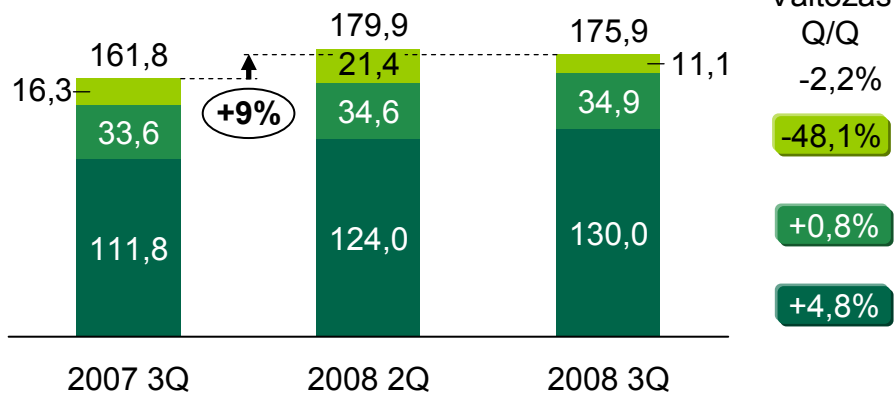
Betétállomány országbontásban

(milliárd HUF)



A bevételek q/q alapon csökkenést mutattak a kedvezőtlenül változó értékpapír árfolyameredmény és nettó biztosítási díjbevételek miatt, a költségek mérsékelten nőttek, így a C/I mutató emelkedett

Összes bevétel (milliárd HUF)



- Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek
- Nettó díj- és jutalékbevételek
- Nettó kamatbevétel (korr.)

Változás Q/Q

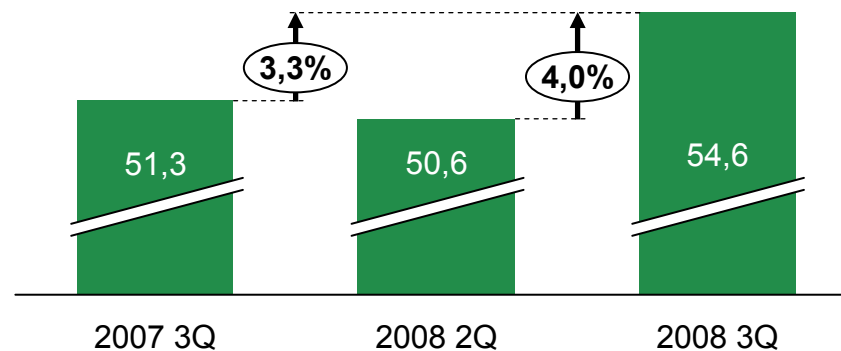
-2,2%

-48,1%

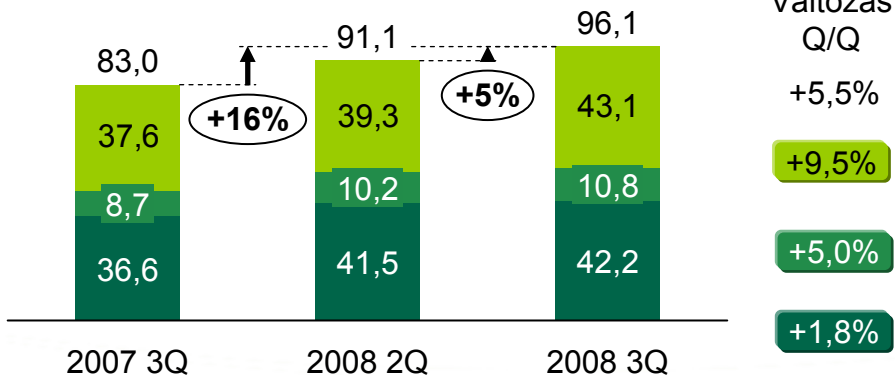
+0,8%

+4,8%

Kiadás/bevétel arány, konszolidált



Működési költségek (milliárd HUF)



- Dologi költségek (korr.)
- Amortizáció és értékcsökkenés
- Személyi költségek

Változás Q/Q

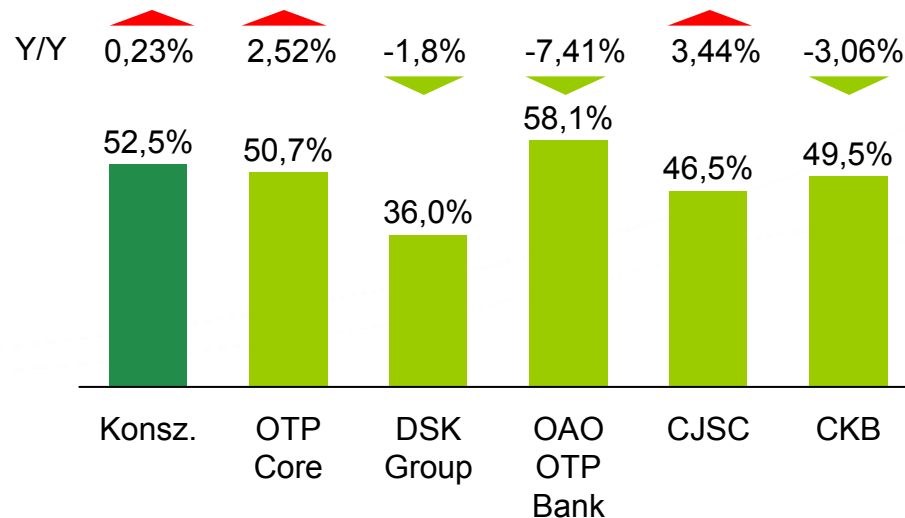
+5,5%

+9,5%

+5,0%

+1,8%

A főbb Csoporttagok kiadás/bevétel mutatója, 2008 9M

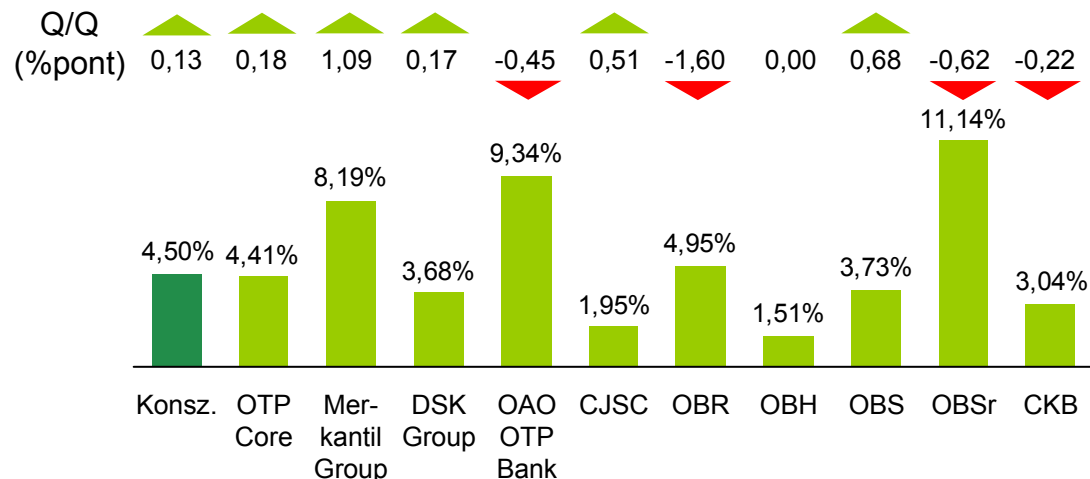


A konszolidált hitelminőség stabilan alakult (NPL arány: 4,5%), a fedezettségi mutatók tovább javultak

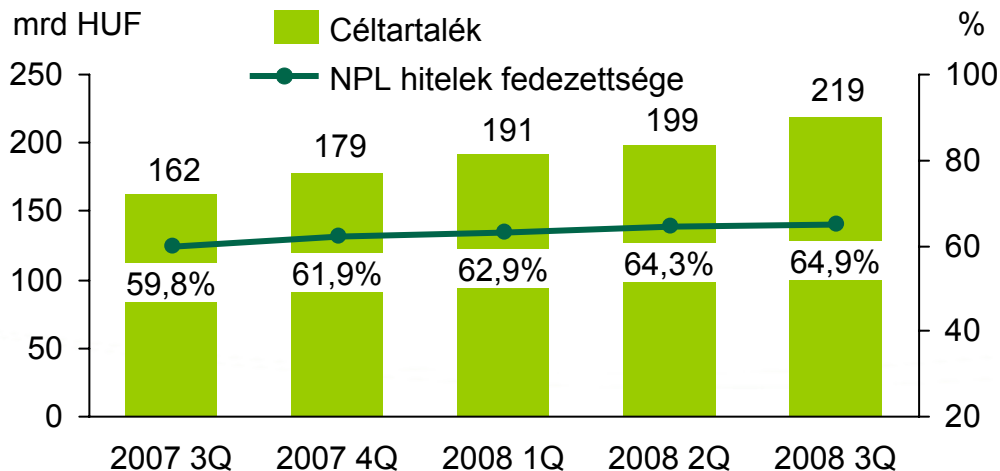
Az NPL arány alakulása (%)



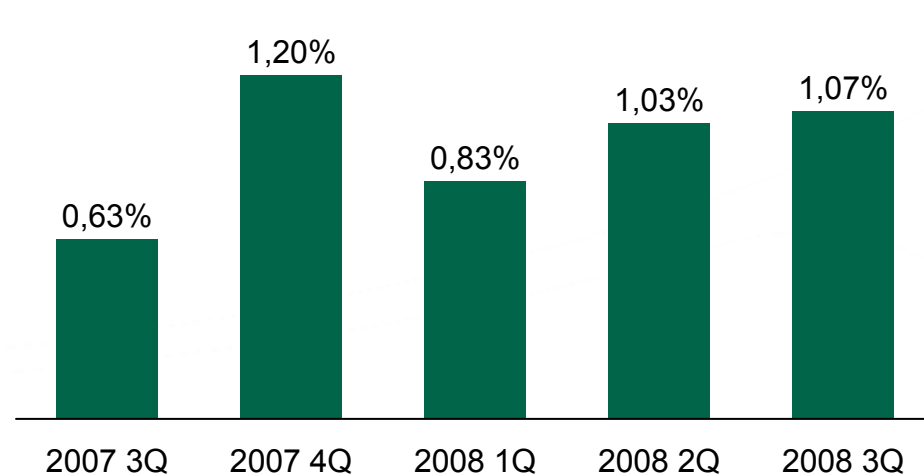
A problémás hitelek aránya a főbb leányvállalatoknál¹



Fedezettség alakulása



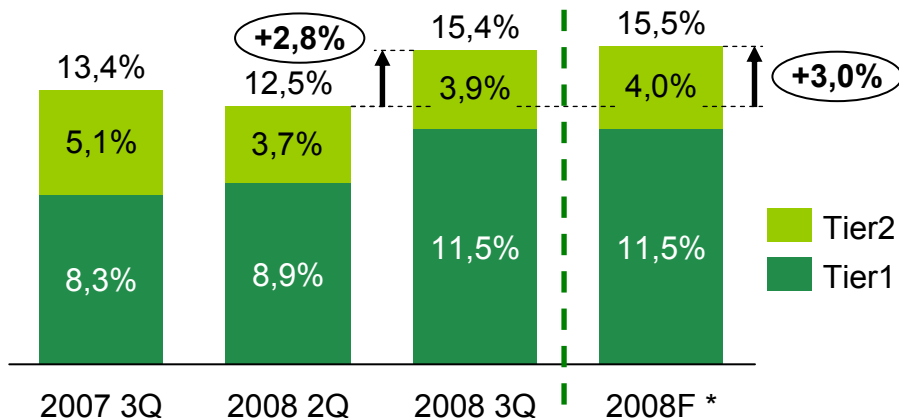
Céltartalékképzés az átlagos hitelállomány arányában²



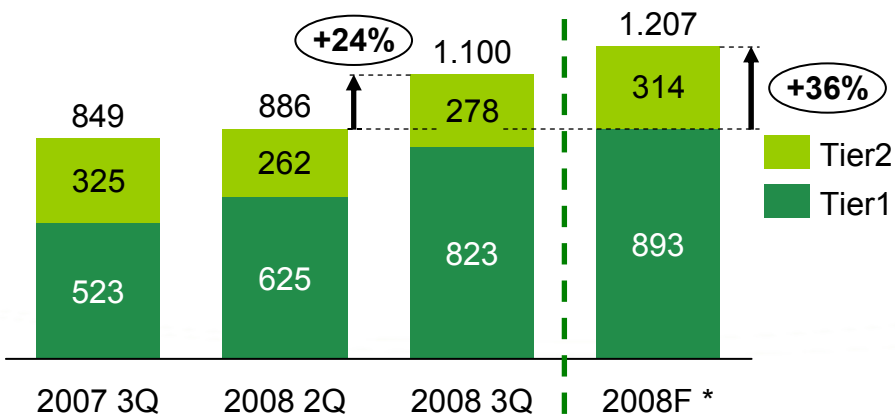
(1) A külföldi leánybankok esetében a helyi standardok szerinti minősítési kategóriákat alkalmaztuk, (2) Az akvizíció előtt képzett céltartalékok felszabadítását is figyelembe véve

A konszolidált CAR a Garancia tranzakció zárásával 15,4%-ra nőtt (Tier1: 11,5%)

Konszolidált tőke megfelelési mutató alakulása (IFRS, Basel II)
(%)



Konszolidált szavatoló tőke alakulása (IFRS, Basel II)
(milliárd HUF)



* OTP becslés (260 forintos 2008 év végi EURHUF árfolyamot feltételezve)

- A Garancia tranzakció miatt jelentős tőkehelyzet javulás következett be 2008 3Q-ban, a konszolidált szavatoló tőke 1.100 milliárd forintra emelkedett
- A negyedév végére a tőke megfelelési ráta 15,4%-ra nőtt, azon belül az elsődleges tőkeelemek 11,5%-ot tesznek ki
- A 2008 végére várt tőkehelyzet a 2008 3Q tény közelében alakul majd várhatóan (260 EUR/HUF árfolyamot feltételezve)
- Esetleges goodwill leírások nem hatnának a tőke megfelelésre
- A tőke megfelelés az esetlegesen növekvő kockázati költségek mellett is növekedhet

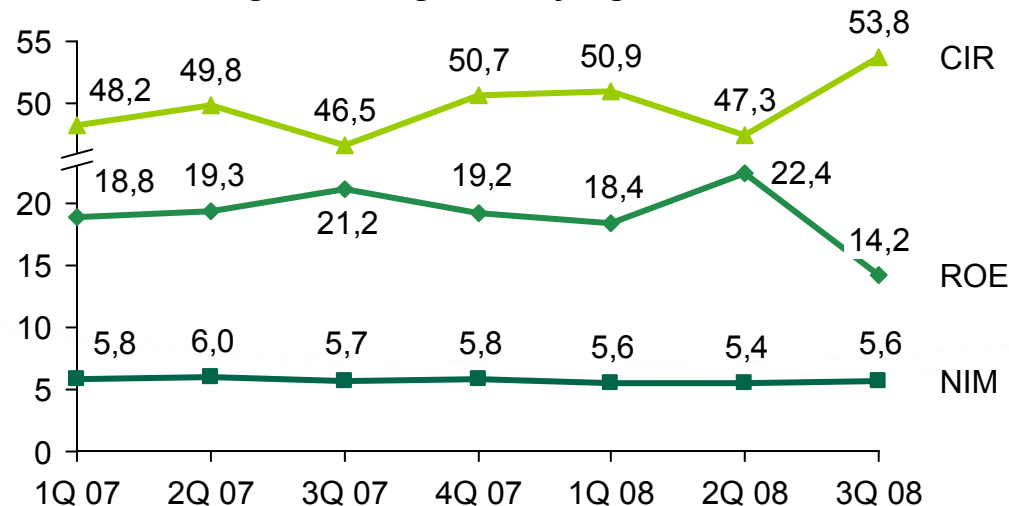
OTP Core: a tervnek megfelelő 108,3 milliárd forintos kilenc havi eredmény (+2% y/y), jelentős egyszeri tételeket tartalmazó bázis és növekvő céltartalékolás következtében q/q csökkenő negyedéves profit



Az OTP Core kiemelt pénzügyi mutatói

millió forintban	9M 08	Y-o-Y	2Q 08	3Q 08	Q-o-Q
Adózott eredmény	108.568	3%	43.144	31.339	-27%
Adózás előtti eredmény	124.490	-2%	46.191	36.416	-21%
Összes bevétel	276.719	6%	94.250	94.433	0%
Nettó kamateredmény	199.935	2%	64.501	69.848	8%
Nettó díjak, jutalékok	65.805	11%	21.537	22.162	3%
Egyéb nettó nem kam. bev.	10.979	81%	8.212	2.423	-70%
Hitelkockázati költség	-10.941	72%	-3.566	-5.588	57%
Egyéb kockázati költség	-1.049	-60%	126	-1.637	-1395%
Működési költség	-140.239	11%	-44.619	-50.791	14%
Bruttó hitelek	3.200.309	11%	3.058.424	3.200.309	5%
Ügyfélbetétek	3.353.600	16%	3.166.806	3.353.600	6%
Hitel/betét arány	95%	-4%	97%	95%	-1%

Jövedelmezőség és költséghatékonyság, %

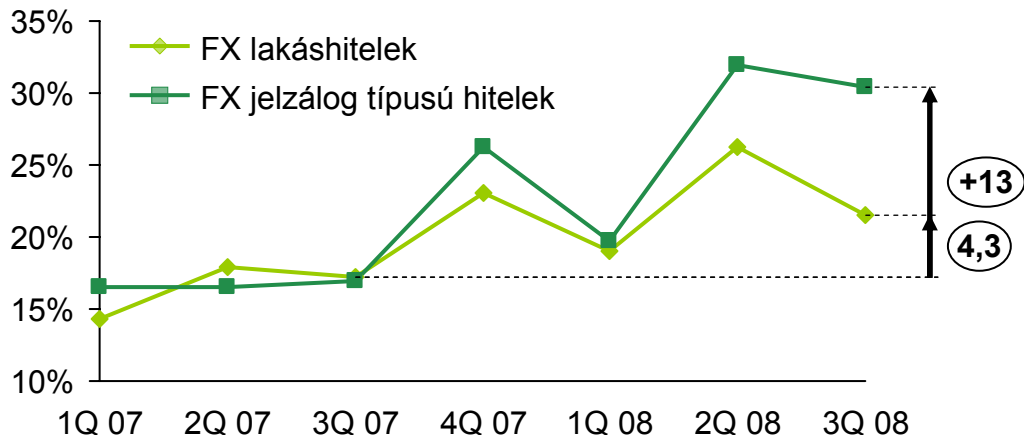


- Tervnek megfelelő, y/y 2%-kal növekvő 108,3 milliárd forint első kilenc havi adózott eredmény
- Q/Q 28%-os csökkenés részben az egyszeri tételeket is tartalmazó kiemelkedő 2Q eredmény következménye (3,4 milliárd forint adópajzs 2Q-ban, illetve egyéb nem kamat eredményen belül részben értékpapír, részben deviza pozíciókon a hektikus árfolyammozgások következtében keletkezett fedezeti és trading jövedelmek)
- A nettó kamateredmény q/q 8%-os növekedése és a negyedéves kamatmarzs javulása részben a volatilis piaci környezet miatt javuló swap eredmény következménye, a lakás hitelek átárazódása folyamatos és terv szerinti (a kilenc havi állami támogatás 9,1 milliárd forinttal csökkent y/y).
- Romló gazdasági kilátások miatt emelkedő kockázati költségek, egyelőre fizetési problémák nem jellemzőek.
- Az NPL arány 4,4%-ra emelkedett (+0,2% q/q, +0,6% y/y) a corporate portfólió konzervatív besorolása miatt, a retail portfólió minősége stabil.
- Q/Q 6,4%-ponttal romló/kiadás bevételi mutató az egyéb költségek növekedése miatt (q/q +25%)
- Csökkenő hitel/betét mutató mind q/q, mind y/y (2008 9M: 95,4%)
- Hitel oldalon erősödő retail orientáció

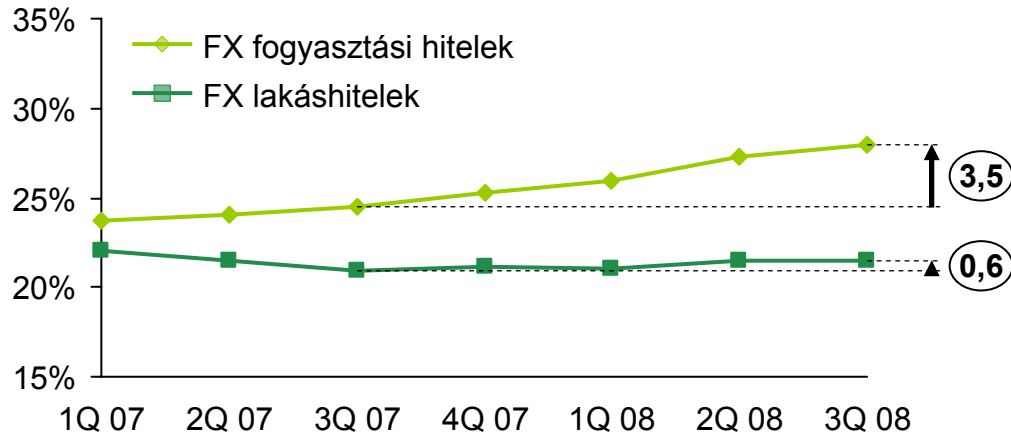
Növekvő részesedés a lakossági hitelpiacon, q/q jelentősen csökkenő JPY arány az új jelzáloghitel folyósításoknál



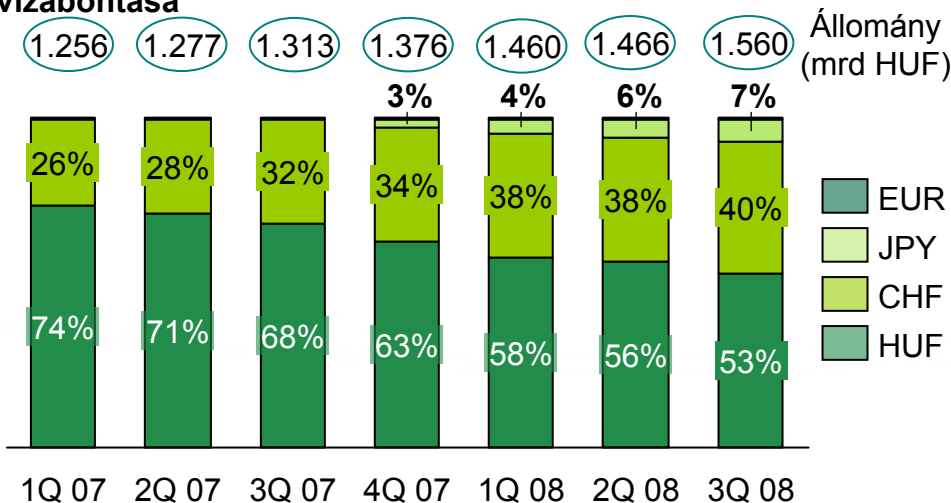
Az OTP Core piaci részesedése a magyar bankrendszer devizahitel növekményéből



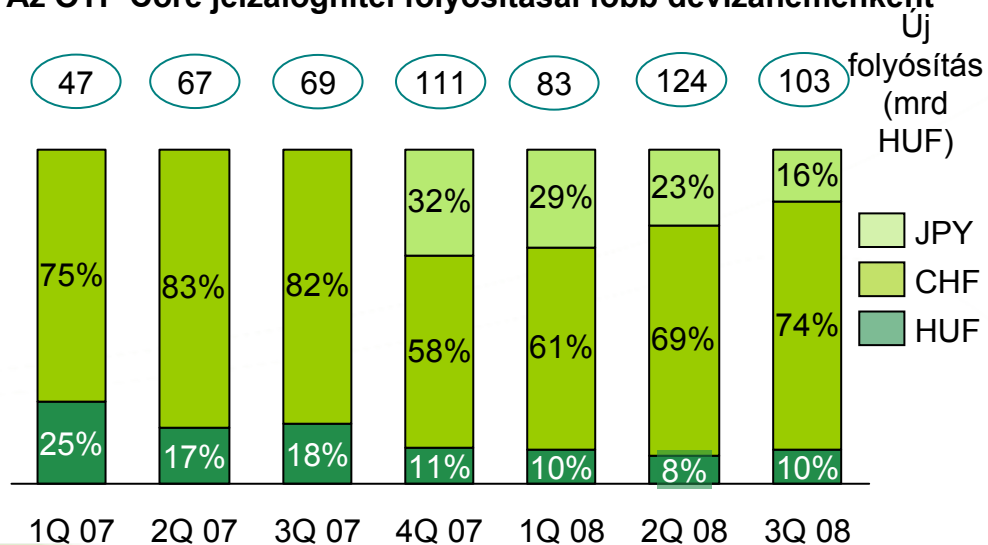
Az OTP Bankcsoport részesedése a magyarországi háztartási deviza hitelállományokból



Az OTP Bank és Jelzálogbank jelzáloghitel állományának devizabontása



Az OTP Core jelzáloghitel folyósításai főbb devizanemenként



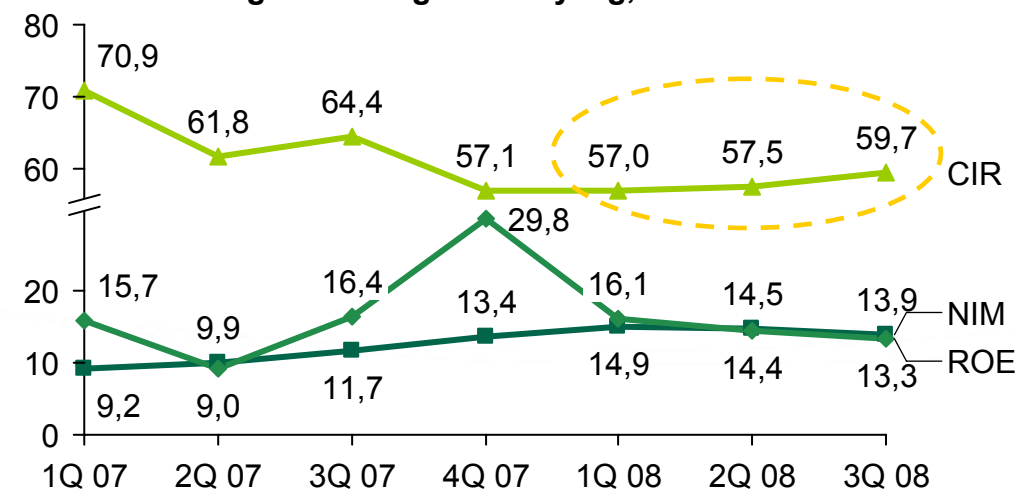
OTP Bank Russia: 23%-kal bővülő éves, 13%-kal növekvő negyedéves adózott profit, y/y duplázódó retail portfólió, prudens céltartalékolás és szoros költségkontroll mellett



Az OTP Bank Russia kiemelt pénzügyi mutatói

millió forintban	9M 08	Y-o-Y	2Q 08	3Q 08	Q-o-Q
Adózott eredmény¹	4.973	23%	1.537	1.745	13%
Adózás előtti eredmény	6.931	11%	2.166	2.383	10%
Összes bevétel	54.683	47%	18.046	18.351	2%
Nettó kamateredmény	46.198	71%	14.964	15.785	5%
Nettó díjak, jutalékok	7.935	-21%	2.435	2.766	14%
Egyéb nettó nem kam. bev.	550	300%	647	-200	-131%
Hitelkockázati költség	-14.278	114%	-5.069	-4.231	-17%
Egyéb kockázati költség	-1.722	-2005%	-427	-787	85%
Működési költség	-31.752	30%	-10.385	-10.949	5%
Bruttó hitelek	397.182	55%	341.950	397.182	16%
ebből Retail	251.049	95%	206.504	251.049	22%
Gépjármű hitelek	20.278	190%	14.068	20.278	44%
Ügyfélbetétek	254.356	-4%	243.399	254.356	5%

Jövedelmezőség és költséghatékonyság, %



5,0 milliárd forintos, y/y 23%-kal növekvő 9 havi eredmény, javuló kamat- és jutalékeredmény miatt q/q 13% profitnövekedés:

- Y/Y 47%-kal bővülő kilenc havi összes bevétel, döntően a jó nettó kamateredmény-dinamika következtében (+71% y/y)
- **Javuló portfólió minőség** (9,8%-ról 9,3%-ra csökkenő NPL q/q) az új folyósításoknál tapasztalható lényeges minőségjavulásnak, valamint külsős partnerek követelés-kezelésbe történő bevonásának köszönhetően
- **Prudens céltartalékolás** (kockázati költségek +114% y/y), a problémás hitelek céltartalékkal való fedezettsége 43%-ról 69%-ra nőtt y/y
- Szigorú költségkontroll (58% körüli stabil CIR)

Közel duplázódó retail hitel állomány y/y:

- 22%-os q/q retail hitelnövekedés a folytatódó jelzáloghitelvásárlások, fellendülő áruhitelzés, valamint javuló fióki fogyasztási hitel értékesítések következtében
- Jelentős növekedés az autóhitelzésben is (+44% q/q)
- Q/q stabil betéti bázis, retail betétek szeptemberben megfigyelhető csökkenését ellensúlyozta a Pénzügyminisztérium betételhelyezése

Folytatódó hálózatbővítés:

- 3Q-ban 5, ezzel 2008-ban már 24 új fiók nyitás, a féléves fiókszám 126
- A 2Q-ban megvásárolt Donskoy Narodny Bank további 46 fiókkal bővíti a meglévő hálózatot

(1) Adózott eredmény osztalék és nettó végleges pénzeszköz átadás, továbbá egyedi tételek nélkül. Egyedi tételként definiáltuk a 2007. első negyedévében keletkezett eredmény 25%-át, tekintve, hogy 4 hónap teljesítménye került elszámolásra. 2008 második negyedévéétől az OAO OTP Bank és az újonnan akvizált Donskoy Narodny Bank összesített pénzügyi kimutatásai alapján.

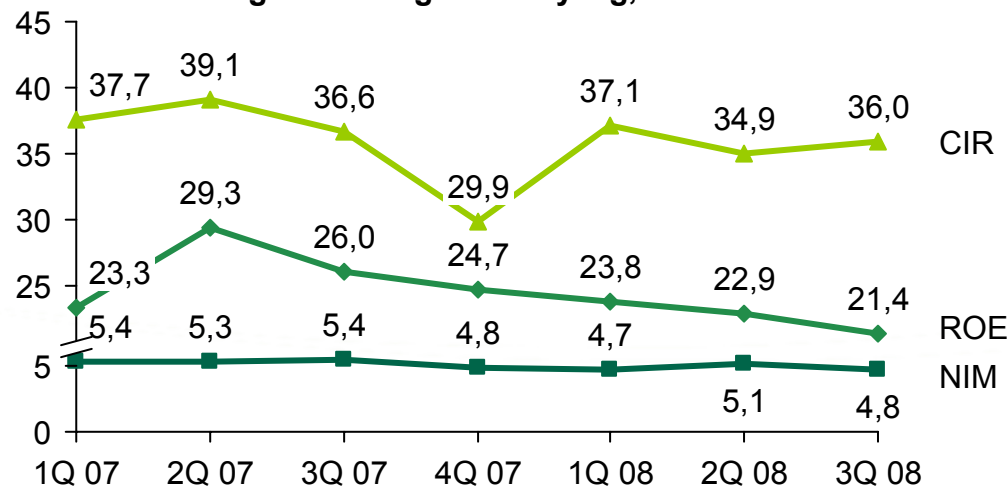
A DSK működését továbbra is robusztus eredménydinamika, kiemelkedő ügyfélállomány bővülés és stabil portfólióminőség jellemzi, növekvő finanszírozási költségek és kötelező tartalék miatt enyhén erodálódó kamatmarzssal...



A DSK Csoport kiemelt pénzügyi mutatói (SPV-vel)

millió forintban	9M 08	Y-o-Y	2Q 08	3Q 08	Q-o-Q
Adózott eredmény¹	22.535	18%	7.518	7.376	-2%
Adózás előtti eredmény	25.059	18%	8.357	8.201	-2%
Összes bevétel	51.021	16%	17.586	17.230	-2%
Nettó kamateredmény	37.499	15%	12.934	12.557	-3%
Nettó díjak, jutalékok	12.615	27%	4.349	4.380	1%
Egyéb nettó nem kamat. bev.	907	-31%	303	293	-3%
Hitelkockázati költség	-7.590	27%	-3.080	-2.834	-8%
Egyéb kockázati költség	-20	-85%	-3	-1	-62%
Működési költség	-18.351	11%	-6.146	-6.194	1%
Bruttó hitelek	909.549	33%	834.559	909.549	9%
ebből Retail	732.774	31%	671.550	732.774	9%
Ügyfélbetétek	676.831	13%	640.390	676.831	6%

Jövedelmezőség és költséghatékonyság, %



18%-os kilenc havi, forintárfolyam által kedvezőtlenül befolyásolt negyedéves adózott eredménydinamika:

- Y/Y 15%-kal növekvő nettó kamateredmény
- A kilenc havi kamatmarzs 4,73% (y/y -0,52%-pont), ami a jegybank által tavaly szeptemberben megvalósított és azóta fenntartott 4%-pontos kötelező-tartalékráta emelés, továbbá az év során folyamatosan emelkedő forrásköltségek tükrében jó teljesítmény
- Dinamikusan növekvő jutalékbevételek (+27% y/y)
- Robosztus portfóliónövekedés következtében emelkedő kockázati költségek, de továbbra is stabil portfólió minőség
- Folyamatos, erős költség kontroll ('08 9M CIR 36%)

Továbbra is terv feletti, impresszív hitelportfólió bővülés levában számítva:

- Retail hitelek elsősorban a jelzáloghitelektől hajtva y/y 31%-kal, q/q 9%-kal nőttek

Likviditás

- Továbbra is dinamikusan növekvő retail betéti bázis (y/y +18%, q/q +8%).
- A szerényebb teljes betétállomány-bővülésben (y/y: +13%, q/q: +6%) szerepe volt a pénzpiaci bizonytalanságok következtében szeptemberében történt nagyvállalati betétkivonásoknak

(1) Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz átadás/átvétel nélkül. A 2007. évre vonatkozóan a DSK Csoport, valamint az (SPV) összevont, a kiszervezett állományok eredményével controlling adatok alapján korrigált pénzügyi kimutatásai alapján. 2008-tól DSK Csoport adatok alapján. A 2007. negyedik negyedévére vonatkozó adatok a 2007. évi előzetes tőzsdei gyorsjelentésnek megfelelő adatállapotot tükrözik.

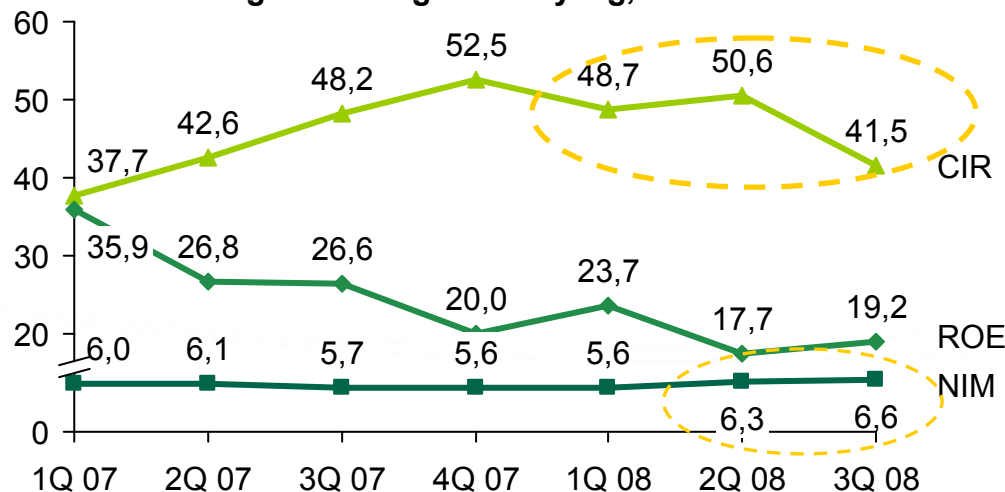
Kiváló hitelezési tevékenység (+61% y/y, illetve 13% q-o-q), enyhén romló NPL-ráta (1,9%), de még messze a Csoportátlag alatt, javuló marzs, erős nettó kamat- és jutalék dinamika



A CJSC OTP Bank kiemelt pénzügyi mutatói

millió forintban	9M 08	Y-o-Y	2Q 08	3Q 08	Q-o-Q
Adózott eredmény¹	11.045	1%	2.984	4.167	40%
Adózás előtti eredmény	15.179	1%	4.918	5.955	21%
Összes bevétel	39.609	54%	12.880	15.755	22%
Nettó kamateredmény	33.655	59%	11.334	13.245	17%
Nettó díjak, jutalékok	3.695	16%	1.268	1.359	7%
Egyéb nettó nem kamat. bev.	2.258	73%	279	1.151	313%
Hitelkockázati költség	-5.630	-2044%	-1.429	-2.862	100%
Egyéb kockázati költség	-388	-377%	-13	-393	2988%
Működési költség	-18.412	67%	-6.521	-6.546	0%
Bruttó hitelek	728.876	61%	643.474	728.876	13%
ebből Retail	322.540	70%	288.841	322.540	12%
Ügyfélbetétek	214.205	32%	176.174	214.205	22%

Jövedelmezőség és költséghatékonyság, %



11 milliárd forintot meghaladó első 9 havi eredmény:

- Az időszaki eredmény megfelel az előző év hasonló időszaki eredménynek, jelentősen befolyásolta a forint átlagárfolyamának UAH-val szembeni erősödése (+11% y/y eredménynövekedés hrvnyában)
- Negyedéves szinten duplázódó kockázati költségek, mely a menedzsment prudenciális megfontolásait tükrözi, másrészt követi a portfólió dinamikus bővülését
- A portfólióminőség q/q enyhén romlott (NPL: -0,5%-pont), de messze elmarad a Csoportátlagtól
- Kiemelkedő nettó kamat- (+59% y/y) és nettó díjbevételek dinamikája (+16% y/y), a hitelek tudatos átárazásával szimultán a marzs 0,33%-pontos erősödése
- A fiókhálózat duplázódása mellett is stabilan alakuló kiadás/bevétel arány (+3,4%-pont y/y)
- 120 millió EUR tőkeemelés a tőkepozíció erősítése érdekében (augusztusi tranzakció novemberi bejelentése)

Dinamikus hitel- és betéti portfólió bővülés :

- A hitelek éves szinten 61%-kal, q/q 13%-kal nőttek; kiemelkedő éves retail hitelezési dinamika (+70%) 3Q-ban a bevezetett szigorúbb elbírálási elvek, illetve magasabb ügyfélkamatok hatása érezhető
- Menedzsment erőfeszítéseit tükröző +32%-os betéti dinamika y/y

Folytatódó hálózatbővítés, stabil piaci pozíciók:









- +8 új fiók a harmadik negyedévben (teljes hálózat 2008 9M: 183 fiók vs. 94 fiók egy évvel ezelőtt)

(1) Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz átadás/átvétel nélkül.

A kisebb külföldi ill. hazai leányvállalatok teljesítménye összességében kedvezően alakult 2008 első kilenc hónapjában

A kisebb Csoporttagok fontosabb mutatóinak alakulása

Főbb eredmények

		Adózott eredmény *	Y/Y	Bruttó hitelek**	Y/Y	
	OBH	3,7	+31%	280	+25%	31% feletti eredménybővülés, 25%-os hiteldinamika Stabil portfólióminőség (NPL: 1,5%), magas fedezettség
	CKB	2,5	+41%	228	+46%	41%-os eredménybővülés, 46%-os hitelállomány növekedés 50% alatti CIR, 25%-os ROE
	OBR	-0,3	-88%	285	+52%	Csökkenő kilenc havi veszteség, első nyereséges negyedév 52%-os hiteldinamika
	OBSrb	2,1***	+140%	94	+87%	Egyszeri eredményeknek köszönhető profit Csoporton belüli legmagasabb hitelbővülés
	OBS	1.9	+59%	302	+32%	Közel 60%-os eredménybővülés 32%-os hitelportfólió növekedés
		6,0	 +3%	319	+10%	Az összesített eredmény 3% feletti ütemben nőtt 10%-os állományi dinamika
		4,4	+3%	-	-	A kezelt vagyon mintegy 3%-kal visszaesett Az adózott eredmény 3%-kal bővült

*Milliárd forintban. Osztalék, véglegesen kapott nettó pénzeszköz és egyedi tételek nélkül

** Milliárd forintban. OBR esetében hitelátadás előtt. Merkantil Bank+Car esetében lízingállománnyal együtt.

***Egyedi tételekkel

Mi várható?

Likviditás

Jövedelmezőség

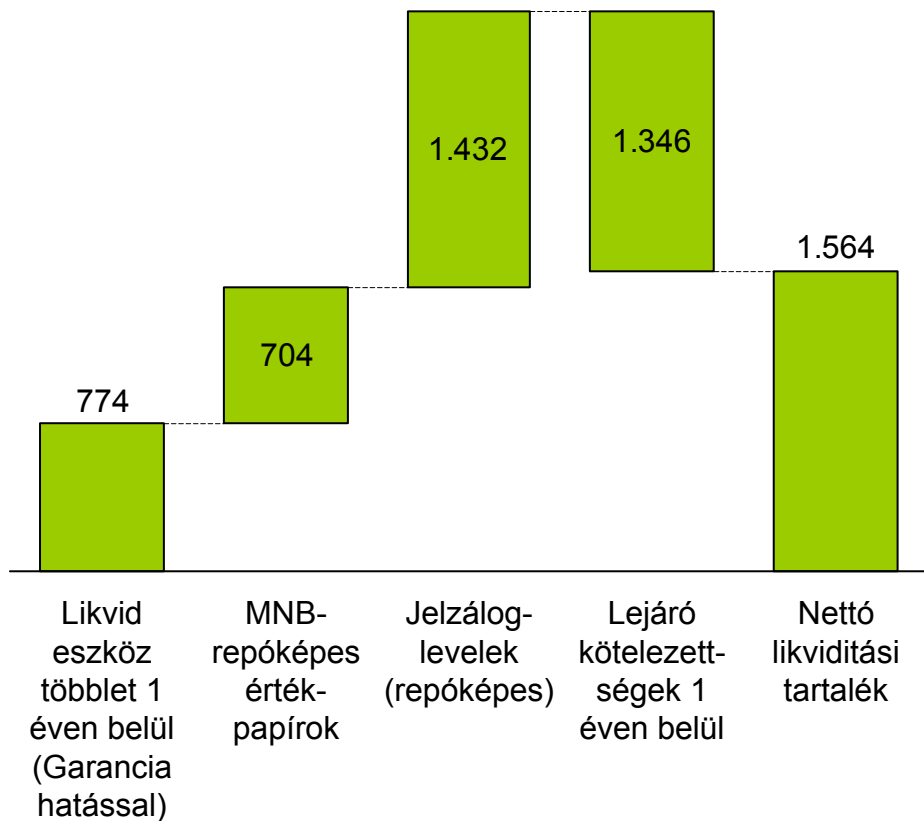
Tőkemegfelelés

Kockázati költség – Portfólió minőség – Stressz-szenárió

Állami feltőkésítés

Az OTP Csoport likviditási helyzete stabil: a nettó likviditási többlet egy éves időhorizonton 1,6 milliárd EUR – külső forrás bevonása nélkül

Az OTP Csoport likviditási pozíciója 2008.09.30-án (millió EUR)



1 Mendzselhető lejáratok : a lejáratok miatti tényleges refinanszírozási igény egy éven belül 1,3 milliárd EUR

2 Jelentős addicionális likviditás: a Magyar Nemzeti Bank – az ECB-hez hasonlóan - elismeri a repóképes értékpapírok között a jelzálogleveleket, ami mintegy 1,4 milliárd EUR összegű likviditási tartalékot jelent

+

3 Az üzleti állományok vonatkozásában a hitelportfolió csak olyan összeggel növekedhet, amit a betétállomány növekedése fedez a pénzügyi turbulenciák lecsillapodásáig.

Az első kilenc hónap 170,4 milliárd forintos, egyszeri tételekkel korrigált konszolidált eredménye alapján, és figyelembe véve az októberi időszak negatív piaci fejleményeit – mindenek előtt a swap-költségek és általában a forrásköltségek jelentős növekedését –, valamint a kockázati költségek várható emelkedését, a menedzsment az adózott eredményt éves szinten 220 milliárd forint körül prognosztizálja.