



OTP Bank Nyrt.

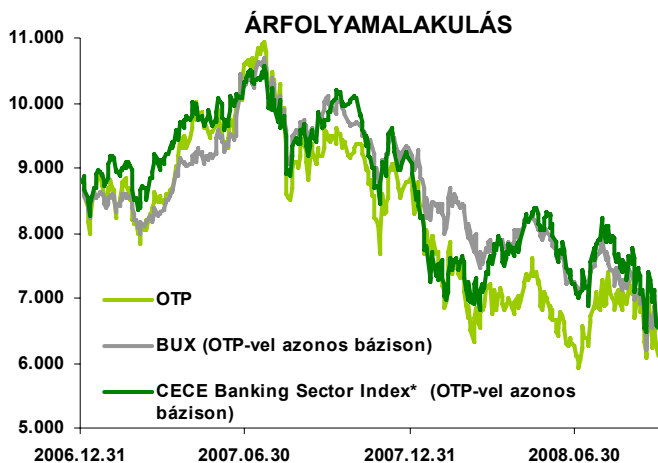
Időközi vezetőségi beszámoló
2008. első kilenc havi eredmény

Budapest, 2008. november 14.

KONSZOLIDÁLT ÖSSZEFOGLALÓ¹ ÉS RÉSZVÉNY INFORMÁCIÓK

Eredménykimutatás millió forintban	2007 9M	2008 9M	Y-o-Y	2007 3Q	2008 2Q	2008 3Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Konszolidált adózás utáni eredmény	156.949	298.287	90,1%	55.335	74.283	168.668	127,1%	204,8%
Konszolidált adózás utáni eredmény kapott osztalék, nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel, stratégiai nyitott pozíció és OTP Garancia Csoport értékesítésének eredménye nélkül	155.389	170.361	9,6%	56.322	63.933	50.105	-21,6%	-11,0%
Adózás előtti eredmény	188.153	199.731	6,2%	67.790	72.143	59.797	-17,1%	-11,8%
Összes bevétel	459.112	523.135	13,9%	167.285	179.909	175.941	-2,2%	5,2%
Nettó kamatbevétel (korr.)	323.752	371.873	14,9%	117.873	123.994	130.007	4,8%	10,3%
Nettó díjak, jutalékok	94.577	103.615	9,6%	34.202	34.562	34.851	0,8%	1,9%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek (korr.)	40.784	47.647	16,8%	15.210	21.353	11.083	-48,1%	-27,1%
Céltartalékképzés a hitelekre (korr.)	-25.422	-45.361	78,4%	-12.279	-15.836	-17.247	8,9%	40,5%
Egyéb kockázati költség	-5.694	-3.540	-37,8%	143	-855	-2.829	231,0%	
Működési kiadások (korr.)	-239.844	-274.503	14,5%	-87.359	-91.075	-96.069	5,5%	10,0%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2007 9M	2008 9M	Y-o-Y	2007 3Q	2008 2Q	2008 3Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Mérlegfőösszeg	8.042.622	9.363.461	16,4%	8.042.622	8.853.246	9.363.461	5,8%	16,4%
Bankközi kihelyezések	678.886	682.834	0,6%	678.886	685.007	682.834	-0,3%	0,6%
Ügyfélhitelek (bruttó)	5.280.107	6.660.303	26,1%	5.280.107	6.163.526	6.660.303	8,1%	26,1%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	764.952	761.759	-0,4%	764.952	671.151	761.759	13,5%	-0,4%
Ügyfélbetétek	4.691.641	5.375.929	14,6%	4.691.641	5.069.415	5.375.929	6,0%	14,6%
Kibocsátott értékpapírok	947.366	1.425.603	50,5%	947.366	1.340.561	1.425.603	6,3%	50,5%
Alarendelt és járulékos kölcsöntőke	298.749	291.216	-2,5%	298.749	292.079	291.216	-0,3%	-2,5%
Saját tőke	880.753	1.133.023	28,6%	880.753	945.575	1.133.023	19,8%	28,6%
Teljesítménymutatók (%)	2007 9M	2008 9M	Y-o-Y	2007 3Q	2008 2Q	2008 3Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Bruttó hitel/betét arány (%)	112,5%	123,9%	11,3%	112,5%	121,6%	123,9%	2,3%	11,3%
Nettó kamatmarzs (korr.)	5,72%	5,57%	-0,14%	5,41%	5,57%	5,68%	0,11%	0,26%
Kiadás/bevétel arány (korr.)	52,2%	52,5%	0,2%	52,2%	50,6%	54,6%	4,0%	2,4%
ROA (korr.)	2,7%	2,6%	-0,2%	2,6%	2,9%	2,2%	-0,7%	-0,4%
ROE (korr.)	24,9%	22,4%	-2,5%	25,0%	27,6%	19,2%	-8,4%	-5,8%
Részvény információk	2007 9M	2008 9M	Y-o-Y	2007 3Q	2008 2Q	2008 3Q	Q-o-Q	Y-o-Y
EPS alap (HUF)	597	1.158	93,9%	213	292	647	121,4%	204,2%
EPS hígított (HUF)	564	1.153	104,3%	201	292	645	121,1%	220,5%
Záróár (HUF)	9.555	6.110	-36,1%	9.555	6.259	6.110	-2,4%	-36,1%
Maximum (HUF)	10.939	8.874	-18,9%	10.939	7.615	7.409	-2,7%	-32,3%
Minimum (HUF)	7.840	5.911	-24,6%	8.500	6.250	5.911	-5,4%	-30,5%
Piaci kapitalizáció (milliárd forint)	2.675	1.711	-36,1%	2.675	1.753	1.711	-2,4%	-36,1%

- **Rekordnagyságú 298,3 milliárd forintos adózott eredmény (+90,1% y/y)**
- **Garancia értékesítésének eredménye nélkül 170,4 milliárd forintos eredmény (+9,6% y/y)**
- **A Biztosító társaság értékesítésének pozitív hatása (javuló tökemegfelelési mutatók, addicionális likviditás)**
- **Stabil portfólió minőség (NPL-arány 4,5%), javuló fedezettség**



MOODY'S MINŐSÍTÉSEK

OTP Bank	
Hosszúlejáratú deviza betét	A3
Hosszúlejáratú forint betét	Aa3
Pénzügyi erő	C+
OTP Jelzálogbank	
Jelzáloglevél	Aa1
Hosszúlejáratú deviza betét	A3
Pénzügyi erő	C+
DSK Bank	
Hosszúlejáratú deviza betét	Baa3
Hosszúlejáratú leva betét	Baa1
Pénzügyi erő	D+

STANDARD & POOR'S MINŐSÍTÉS

OTP Bank és OTP Jelzálogbank	
Hosszúlejáratú deviza és forintkötelezettségek	BBB+

¹ A konszolidált számviteli IFRS eredmény-kimutatáson végrehajtott szerkezeti korrekciók részletezését, továbbá a korigált mutatószámok számítási módszertanát a Kiegészítő melléklet tartalmazza.

IDŐKÖZI VEZETŐSÉGI BESZÁMOLÓ – AZ OTP BANK 2008. ELSŐ KILENC HAVI EREDMÉNYE

Az OTP Bank Nyrt. 2008. első 9 hónapjára vonatkozó időközi vezetőségi beszámolót a 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelet alapján az OTP Bank Nyrt. nem auditált 2008. szeptember 30-ával zárult I-III. negyedévéről, a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerinti nem konszolidált és konszolidált szűkített pénzügyi jelentése alapján állítottuk össze, illetve abból származtattuk. Az OTP Bank 2008. első 9 havi jelentése összeállításakor az Európai Unió által elfogadott nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok előírásait alkalmazta.

2008. ELSŐ 9 HÓNAPJÁNAK ÖSSZEFOGLALÓJA

A tárgyidőszak, ezen belül pedig az elmúlt 3 hónap fontosabb, a Társaság piaci megítélését befolyásoló folyamatok mérleg- és eredmény szempontból gyakorlatilag a menedzsment eredeti elképzeléseinek megfelelően alakultak. A szűkülő nemzetközi likviditási helyzetre tekintettel nagyobb hangsúlyt kapott a betétgyűjtés, Magyarországon pedig folytatódott a vállalati hitelek tudatos visszafogása. Szeptember folyamán megtörtént a Garancia Biztosító eladásának pénzügyi zárása, mely egyrészt jelentős egyszeri eredményhatást gyakorolt a konszolidált adózott eredményre, másrészt érdemben javította a Bank tőkepozícióját.

Egyszeri piaci események

A működési környezetben jelentős változások szeptembertől következtek be a két meghatározó amerikai jelzáloghitelező (Freddie Mac és Fannie Mae) kvázi államosítását, majd pedig a Lehman Borthers szeptember 15-i csődjét követően. A főbb hitelezői devizák (CHF, JPY, EUR, USD) ellenében júliusban rekordszintre erősödő forint az augusztusi enyhe gyengülést követően szeptemberben már érezhetően veszített erejéből és rendre 4,3%, 13,1%, 2,6%, illetve 12,9%-kal értékelődött le a június végi szintekhez képest. Eközben a hazai állampapír szintek q/q alapon gyakorlatilag változatlanok maradtak, sőt, a hozamgörbe leghosszabb végén 25-30 bázisponttal csökkentek is. Mivel az infláció kedvezően alakult, ez akár a negyedik negyedévben ceteris paribus monetáris enyhítést is valószínűsíthetett volna.

Tekintettel arra, hogy a Társaság működését és eredményét jelentős mértékben befolyásoló események szinte kivétel nélkül október folyamán történtek, ezért a „Mérlegzárást követő fontosabb események” rész a korábbi gyakorlattól eltérő részletességgel taglalja ezeket a fejleményeket!

Rekordnagyságú kilenc havi eredmény

A 2008. februárjában Garancia Biztosító értékesítéséről aláírt megállapodás pénzügyi teljesítésére szeptember 16-án került sor, a vételár 164 milliárd forint volt, ami után a Bank a könyv szerint érték, valamint az adók és tranzakciós

költségek levonása után 121,4 milliárd forintos nettó eredményt könyvelt el. Ezzel az OTP Csoport kilenc havi adózott eredménye 298,3 milliárd forint volt. Kiszűrve a Garancia Biztosító értékesítésének, a nyitott FX-pozíció, továbbá a kapott osztalék és egyszeri pénzeszközátadás/átvétel hatását a Bankcsoport kilenc havi adózott eredménye 170,4 milliárd forint volt (+9,6% y/y), melyből a harmadik negyedév egyedi tételektől tisztított eredménye 50,1 milliárd forintot képvisel (-21,6% q/q).

A tárgyidőszakban a nettó kamatbevételek 15%-kal, a megelőző 3 hónapban pedig 5%-kal nőttek, míg a nettó díj- és jutalékbevételek 10%-kal bővültek az elmúlt 12 hónapban (+0,8% q/q). A működési költségek vonatkozásában sikerült tartani az év előző időszakára jellemző erős kontrollt, ennek következtében a kiadás/bevétel mutató gyakorlatilag változatlan maradt (52,5%). A kockázatkezelés óvatosságát jelzi, hogy a céltartalékképzés nagysága 78,4%-kal nőtt, miközben a konszolidált hitelportfolió minősége gyakorlatilag változatlan maradt (NPL: 4,5%). Mindez az NPL-fedezettség 0,6%-os növekedését eredményezte. A Bankcsoport korrigált konszolidált kilenc havi kamatmarzsa 5,57% volt.

Gyengülő forint hatása

Szemben a második negyedév jelentős forint erősödésével, mely a nyitott FX-pozíción keresztül 10,1 milliárd forintos egyszeri eredménnyel járt, ugyanakkor az állományi szintekre negatív hatással volt, az elmúlt 3 hónapban a főbb devizákkal szembeni eltérő forintgyengülés a nyitott FX-pozíció esetében összességében 3,8 milliárd forintos negatív eredményhatással járt, az állományi mutatókat viszont minimális mértékben segítette. A tárgyidőszakban a hitelállomány 26,1%-kal, ezen belül az elmúlt 3 hónapban 7,5%-kal bővült, míg a betétállomány 14,6%, illetve 6%-kal nőtt. A hitel/betét mutató az első félévi 121,6%-ról 123,9%-ra változott.

Változatlanul dinamikus hazai hitelezési tevékenység, stabil piaci részarányok

A Bankcsoporton belül az OTP Core (magyarországi alaptervékenység) adózott eredménye éves szinten 2,5%-kal nőtt, hitelezési teljesítménye ennél lényegesen dinamikusabban, 11,3%-kal, az elmúlt 3 hónapban pedig 4,6%-kal bővült. Ezen belül a retail üzletág számottevő mértékben nőtt (+21,1% y/y és 7,2% q/q), miközben a vállalati üzletág hitelportfoliója a menedzsment tudatos lépéseinek eredményeként éves szinten gyakorlatilag stagnált, az elmúlt negyedévben pedig 2,3%-kal visszaesett. A retail üzletág teljesítményében meghatározó volt a jelzálog-folyósítás tervezett meghaladó dinamikája; a folyósításon belül az elmúlt negyedévekhez hasonlóan ezúttal is az FX-hitelek súlya volt a döntő (90%), teljes fennálló állományra vetített részarányuk szeptember végén 47% volt.

A hazai csoporttagok közül a Merkantil Csoport a nehezedő piaci viszonyok között időszaki hitelállományát 8,6%-kal növelte, adózott eredménye 3,2%-kal bővült. Az Alapkezelő eredménye éves szinten 5,1%-kal javult, amit minimálisan (-1,9%) csökkenő eszközállomány és magasabb díjbevételek mellett sikerült elérni. Az OTP Garancia Biztosító 2008 első kilenc hónapjában a külföldi leányvállalatok veszteségére képzett céltartalékok, mint egyedi tételek nélkül 5,3 milliárd forint korrigált adózott eredményt ért el, ezzel y/y 10%-kal növelve teljesítményét.

Az OTP Csoport hazai piaci pozíciói a hitelek esetében 0,4%-kal csökkentek, ezen belül a háztartások fogyasztási hitelei jelentősen, 0,8%-kal javultak, a lakáscélú hiteleknél az FX-hitelek részaránya változatlan (21,5%) maradt. Az önkormányzati hitelek piaci aránya 1,7%-kal, a vállalati szektoré pedig 0,5%-kal csökkent. A betétek esetében a Csoport 25,2%-ot képvisel (-0,2% q/q), a lakossági forintbetétek piacán 0,8%-os csökkenés, a devizabetétek esetében 1,1%-os javulás következett be. Az önkormányzati betétek 6,8%-kal bővültek, a vállalati szektor betételhelyezése ugyanakkor 1%-kal visszaesett.

Külföldi leánybanki teljesítmény

A bevezetőben említett, de döntően októberben jelentkező negatív piaci fejlemények egyelőre még nem éreztették hatásukat a Bankcsoport külföldi leányvállalatainál.

A mérleg- és eredmény szempontból legnagyobb súlyú DSK Csoportnál a bruttó hitelállomány 33,4%-kal (+7,3% q/q), betétei 13%-kal (+5,7% q/q) bővültek, a 22,5 milliárd forintos adózott eredmény 17,6%-kal haladja meg az előző év hasonló időszakát. Dinamikusan, 14,8%-kal nőttek a nettó kamatbevételek, míg a nettó díj- és jutalékeredmény ennél is jelentősebb, 17%-os mértékben bővült. Az ukrán leánybank 11 milliárd

forintos adózott eredménye gyakorlatilag megegyezik az elmúlt évvel, a harmadik negyedév 4,2 milliárd forintos adózott eredménye viszont 40,8%-os javulás. Különösen a nettó kamatbevételek dinamikája figyelemre méltó: +59% y/y és 16,9% q/q, aminek következtében tovább javult a nettó kamatmarzs (3Q: 6,15%). A bruttó hitelállomány éves szinten 61% felett nőtt, ezen belül a lakossági hitelek 70,4%-kal, a betétek pedig 32,4%-kal, igaz, a harmadik negyedévben a helyi vezetés jelentős erőfeszítéseinek eredményeképpen a betétdinamika (+21,6%) meghaladta a hitelállomány bővülését (+13,3%). A CJSZC továbbra is óvatos céltartalékolási politikát folytat, a kockázati céltartalék-képzés a harmadik negyedévben közel duplája volt (2,9 milliárd forint) az előző negyedévnek. Az orosz leánybanknál a hitelállomány éves szinten 55%-kal nőtt, ezen belül a lakossági hitelállomány gyakorlatilag megduplázódott. Ebben szerepet játszott a POS-hitelek szezonális erősödése, illetve a jelzáloghitelportfoliók vásárlása is. A hitelkockázati költségek az elmúlt negyedévben némileg csökkentek és javult az NPL-arány is, immár 9,6%-ra csökkenve. A bevételek között legdinamikusabban a nettó kamatbevételek bővültek (+70,8%), a működési költségek 30,4%-kal nőttek.

A kisebb leánybankok között a montenegrói CKB kilenc havi eredménye több mint 40%-kal nőtt, a bruttó hitelállomány 46,5%-kal, ezen belül a vállalati szegmens közel 60%-kal bővült. Szintén jól teljesített a horvát OBH, ahol az adózott eredmény 31,2%-kal, a hitelek pedig 24,7%-kal nőttek. Kiemelkedő eredményjavulást könyvelhetett el a szlovák OBS is (+59% y/y), mindez erős hitelezési tevékenységgel párosult (+32,2% y/y). Jelentősen javult a román leánybank teljesítménye is: szemben a második negyedév 1,1 milliárd forintos veszteségével a harmadik negyedévben az OBR 1 milliárd forintos eredményt ért el. Éves szinten jelentős, 44%-os mértékben nőttek a nettó kamatbevételek, a bruttó hitelállomány 52%-kal, ezen belül a háztartási hitelek nagysága 68,1%-kal bővült. A szerb leánybank esetében mindenek előtt a jelentős hitelállomány bővülést lehet kiemelni (+87,3%), az eredmény azonban továbbra is elmarad a tervezettől.

A Bankcsoporton belül a külföldi leánybankok eredményéhez történő hozzájárulása a tavaly első háromnegyedévi 25%-ról 28%-ra nőtt; részesedésük a hitelportfolión belül 49%-os, a betétek között pedig 38%-os volt.

A Bankcsoport hálózata a harmadik negyedévben 19 fiókkal bővült, ebből 8 új fiók nyitására Ukrajnában, további 5 fióknyitásra pedig Oroszországban került sor.

Javuló tőkepozíció, tervez képest mérsékeltebb éves eredményterv

A menedzsment ezúttal is megerősíti, hogy eszközportfóliójában nincsenek olyan strukturált termékek, melyek a jövőben a saját tőkén vagy az eredményen keresztül negatívan érintenék a Bank gazdálkodását, továbbá nem volt kitétsége izlandi bankok és a Lehman Brothers felé sem. A Garancia-tranzakció pénzügyi zárásának következtében a Bank tőkepozíciója tovább javult, Basel II szerint, IFRS adatokból számított konszolidált fizetőképességi mutatója 15,1%, az

elsődleges tőke nagysága pedig 11,4%, ami jóval az európai átlag felett van.

Az első kilenc hónap 170,4 milliárd forint, 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.

MÉRLEGZÁRÁST KÖVETŐ FONTOSABB ESEMÉNYEK

Magyarország

- 2008. október 8-án a magyar állam korlátlan garanciát vállalt a kereskedelmi bankoknál elhelyezette betétekre.
- 2008. október 10-én az MNB bejelentette, hogy támogatja az FX-swap kereskedést.
- 2008. október 13-án az MNB bővítette a fedezetként elfogadható értékpapírok körét a hitelminősítéssel rendelkező és BÉT-en forgalmazott jelzáloglevelekkel.
- 2008. október 16-án az EKB 5 milliárd eurós hitelkeretet biztosított az MNB-nek segítő a hazai FX-swap piacot.
- 2008. október 16-án az OTP Bank bejelentette, hogy felülvizsgálta korábbi elképzeléseit a szerb és szlovák bank értékesítését illetően, eladásuk lekerült a napirendről.
- 2008. október 16-án az S&P ún. Credit Watch-ra tette – várható leértékelést valószínűsítve – az OTP Bank BBB+ besorolását.
- 2008. október 22-én az MNB 300 bázisponttal 11,5%-ra emelte a jegybanki alapkamatot.
- 2008. október 29-én az IMF, az EU és a Világbank összesen 25,1 milliárd dollár értékű hitelkeretet biztosít Magyarországnak. Ezzel párhuzamosan Magyarország jelentősen módosítja 2009-re vonatkozó makrogazdasági és költségvetési előirányzatait.
- 2008. november 4-én ismertetett IMF-megállapodásnak része egy, a magyar bankrendszernek juttatandó összesen 600 milliárd forint összegű Tőkenövelési Alap, valamint egy Refinanszírozó Garancia Alap, melynek felhasználást külön törvény szabályozza majd.
- 2008. november 7-én a szuverén minősítés leértékelését követően a Moody's A2-ről A3-ra minősítette le az OTP Bank és OTP Jelzálogbank hitelbesorolását.
- 2008. november 10-én bejelentette, hogy a Merkantil Bank Zrt. értékesítette a 90 millió SKK alaptőkéjű szlovák OTP Leasing a.s.-ben lévő tulajdonrészét.

Bulgária

- 2008. október 1-jétől a Bolgár Nemzeti Bank a hazai bankrendszer likviditási pozícióját támogató változtatott a kötelező tartalékolás szabályain. Ezentúl a bankok pénzeszközeinek 50%-a figyelembe vehető kötelező tartalékként, illetve a változatlanul 12%-os tartalékkövetelmény 8%-ának erejéig a jegybank 3 havi finanszírozási lehetőséget biztosít a bankok részére.
- 2008. október 30-án a Standard & Poor's hitelminősítő intézet Bulgária besorolását „BBB+”-ről „BBB”-re rontotta negatív kilátással.
- Október folyamán a bolgár kormány garanciát vállalt a bolgár lakossági és vállalati betétekre 100 ezer EUR összeghatárig, továbbá kilátásba helyezte a bankközi hitelek jövőbeni garanciáját is.

Oroszország

- A szeptemberben végrehajtott – egységesen 4%-pontos – kötelező tartalékráta-csökkentés után 2008. október 15-től az Orosz Központi Bank egységesen 0,5%-ra csökkentette a kötelező tartalékrátát. A

rátá mértéke ezt megelőzően külföldi bankközi források esetében 4,5%, rubel, retail betétek esetében 1,5%, egyéb kötelezettségek esetében 2,0% volt.

- Az orosz pénzügyminisztérium maximum 1,500 milliárd rubel összegben indított betéti aukciókat a bankrendszer likviditásának növelése érdekében. Az aukciókon 28 bank jogosult a részvételre, köztük az OAO OTP Bank (Russia) is 4 milliárd rubeles limitjének erejéig.
- Az Orosz Központi Bank 160 milliárd rubelről 430 milliárd rubelre emelte a repo tranzakciók limitét.
- Elnöki bejelentés alapján az orosz kormány a jövőben várhatóan 950 milliárd rubel összegben nyújt legalább 5 éves futamidejű alárendelt kölcsöntőkét a bankrendszer szereplőinek. A tervek szerint a kölcsöntőke nagy részét a Sberbank, a VTB, illetve az Orosz Mezőgazdasági Bank jegyezhetné, a többi bank összesen 225 milliárd rubel összeg erejéig részesülhetne a keretből.
- 2008. október 14-től a lakossági bankbetétekre vonatkozó garancia maximumát 400 ezerről 700 ezer rubelre emelte az orosz Betétbiztosítási Ügynökség. Eddig az összegig a jövőben 100% garanciát nyújt a betétbiztosítás intézménye. Korábban 100 ezer rubelig a betétek 100%-át, a 100 ezertől 400 ezer rubelig terjedő összeg 90%-át garantálták.
- 2008. november 11-én a Fitch Ratings leértékelte az OAO OTP Bank (Russia) hitelbesorolását; a korábbi „BBB-” „BB+”-ra változott, a kilátás a korábbi negatívról stabilra módosult.

Ukrajna

- 2008. október 13-án az ukrán jegybank (NBU) rendeletben tiltotta meg a banki betétek lejárat előtti kifizetését és korlátozta a banki hitelállományok növekedését. Mindemellett a jegybank legfeljebb 1 éves hitellehetőséget biztosít a saját tőke 60%-áig, a bankok saját részvényei zálogfedezete mellett. A hitel éves kamata: min. 15%.
- 2008. október 17-én az ukrán miniszterelnök bejelentette a Prominvestbank állami felügyelet alá vonását, mely Ukrajna 6. legnagyobb bankja.
- 2008. október 20-án Ukrajna szuverén besorolását és mintegy 22 bankjának minősítését rontotta a Moody's a globális likviditási válság hatásaira tekintettel.
- 2008. október 22-én az ukrán pénzügyminiszter tárgyalásokat kezdett a Világbank képviselőivel mintegy 500 millió dolláros hitelkeret megszerzéséhez, melyet a pénzügyi rendszer korszerűsítésére fordítanának.
- 2008. október 30-án az ukrán parlament elfogadta az IMF hitel feltételét jelentő válságkezelő intézkedéscsomagot, melyben rendelkeznek a betétbiztosítási garancia megerősítéséről, illetve a bankkonszolidáció feltételeiről. Ezzel teljesítette a mintegy 16 milliárd dolláros IMF hitel előfeltételeit.

Szerbia

- A bankközi devizapiac likviditása és aktivitása érdekében a szerb jegybank október és november folyamán többször is interveniált EUR eladásokkal.
- 2008. október 28-án IMF küldöttség érkezett Szerbiába, és tárgyalásokat folytatott a kormánnyal, jegybankkal és más intézményekkel a következő években várható makrogazdasági folyamatokról, és a gazdaságpolitikai kihívásokról.
- 2008. október 31-én a jegybank 200 bp-tal 17,75%-ra emelte az irányadó kamatlábat.

Románia

- 2008. október 27-én a Standard & Poor's Románia rövid- és hosszú lejáratú deviza államadósságának korábbi „BBB-” minősítését „BB+” besorolásra rontotta (negatív kilátással), míg a hosszú lejáratú hazai devizában denominált adósságának besorolása a korábbi „BBB” helyett „BBB-” lett (negatív kilátással).
- 2008. október 29-től a jegybank a következő intézkedést vezette be: abban az esetben, ha a ROBOR (Romanian Interbank Offered Rate) 25%-nál nagyobb mértékben haladja meg a jegybanki hitelkamatlábát, a jegybank nem a banki árjegyzések alapján számított RO BID (Romanian Interbank Bid Rate) és ROBOR kamatlábakat tesz közzé; ilyen esetekben a jegybank a teljes lejáratú spektrumon a RO BID értékét a jegybanki betételhelyezési kamatláb nagyságában határozza meg (jelenleg 6,25%), a ROBOR értékét a jegybanki hitelkamatláb nagyságában határozza meg (jelenleg 14,25%). Mivel a ROBOR-hoz van kötve az ügyfélhitelek kamata, az intézkedés a hitelbedőlési arányok emelkedésének megelőzését szolgálja.
- 2008. november 24-től a román jegybank bejelentése szerint a RON források után elhelyezendő minimum tartalék mértéke 20%-ról 18%-ra változik, míg az FX források után továbbra is 40% marad a kötelező tartalék.

- A román bankok számára jelenleg nincs érvényben mentőcsomag. A bankok lombardhitelt vehetnek igénybe rövid futamidőre, állampapír fedezete mellett, az aktuálisan érvényes lombard kamatláb mellett (jelenleg 14,25%).
- 2008. október 15-től a korábbi 20.000 EUR-ról 50.000 EUR-ra nőtt a betétbiztosítás összege.

Szlovákia

- 2008. szeptember 26-án a Moody's az OBS-re vonatkozó hitelminősítését A2/P-1-ről Baa1/P-2-re változtatta.
- A bankok megrohanására nem került sor. A szlovák bankrendszer relatíve stabil likviditási többlettel rendelkezik, a jegybank sterilizációs műveletei következtében (Szlovákia 2009-től eurót használ, a konverziós ráta 30,126 SKK/EUR). A jegybank a bankok likviditási pozíciójának ellenőrzése céljából speciális napi jelentési kötelezettséget vezetett be szeptember 20-án.
- A parlament várhatóan novemberben fogadja el azt a jogszabályt, ami alapján az állam összeghatár nélkül, 100%-ban garantálja a retail szegmens és bizonyos SME szegmensnek betéteit.
- A külső adósság és az államadósság alacsony szintje, az állami adósság- és likviditáskezelő intézet rövidtávú likviditási többlete miatt a folyó fizetési mérleg finanszírozásának és az államadósság megújításának kockázata nem jelentős. Nem merült fel külső segítség (IMF, EU) igénybevételének igénye.

Horvátország

- 2008. október 10-én a Horvát Nemzeti Bank feloldotta a külföldi devizaforrások esetében alkalmazandó többlet tartalék képzésére vonatkozó előírást. Az általános 17%-os tartalékkövetelmény továbbra is érvényben maradt, a Nemzeti Bank a külföldi források után elhelyezendő 55%-os tartalékkövetelményt szüntette meg annak érdekében, hogy a növelje a bankrendszer likviditását (mintegy 3,2 milliárd HRK szabadult fel).
- 2008. október 16-án a horvát parlament megszavazta a kormány javaslatát, melyben a betétbiztosítás összegét 100,000 HRK-ról 400,000 HRK-ra emelték.

Montenegró

- 2008. október 20-án a pénzügyminiszter kijelentette, hogy készek megtenni a szükséges lépéseket a pénzügyi válság hatásainak enyhítése érdekében. Jelenleg parlamenti elfogadásra vár az az intézkedéscsomag, melynek része lenne a betétbiztosítási garancia összegének 50.000 EUR-ra történő emelése – összhangban az Európai Unió irányelveivel –, másrészt készek állami garanciát vállalni a bankközi hitelekre.

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYLEVEZETÉS FŐBB LEÁNYVÁLLALATONKÉNT (IFRS)²

millió forint	2007 9M	2008 9M	Y-o-Y	2007 3Q	2008 2Q	2008 3Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Konszolidált adózott eredmény	156.949	298.287	90%	55.751	74.283	168.668	127%	203%
Nyitott pozíció eredménye ¹ (adózott)	702	4.737	575%	-2.216	10.100	-3.578	-135%	61%
Osztalék és nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel (csoporton kívül)	858	1.741	103%	302	250	693	177%	129%
Az OTP Garancia Csoport értékesítésének adózott eredménye	0	121.447		0	0	121.447		
Konszolidált adózott eredmény nyitott pozíció, osztalék és végleges pénzeszköz átadás/átvétel és az OTP Garancia Csoport értékesítésének adózott eredménye nélkül	155.388	170.361	10%	57.665	63.933	50.105	-22%	-13%
Bankok összesen egyedi tételek nélkül ²	138.450	152.448	10%	51.960	57.270	47.369	-17%	-9%
OTP CORE ³	105.915	108.568	3%	39.432	43.144	31.339	-27%	-21%
Corporate Centre ⁴ (adózott)	-6.298	-2.531	-60%	-1.788	356	-915	-357%	-49%
Csoporttagi finanszírozás nettó eredménye ⁵ (adózott)	3.200	7.244	126%	1.545	3.620	2.177	-40%	41%
Kölcsöntőke költsége (adózott)	-9.498	-9.775	3%	-3.333	-3.265	-3.092	-5%	-7%
OTP Bank Russia	4.549	4.974	9%	1.649	1.538	1.745	13%	6%
OTP Bank Russia (korrigált)	4.047	4.974	23%	1.649	1.538	1.745	13%	6%
OTP Bank Russia egyedi tételek (adózott) ⁶	502	-	-100%	-	-	-		
CJSC OTP Bank	10.973	11.045	1%	3.664	2.984	4.167	40%	14%
DSK+SPV	19.168	22.534	18%	6.814	7.518	7.375	-2%	8%
OBR (korrigált) ⁷	-2.197	-273	-88%	-245	-1.095	931	-185%	-480%
OTP banka Srbija	892	2.144	140%	62	58	-190	-425%	-407%
OTP banka Srbija (korrigált)	1.034	-5	-100%	101	-1	-192		-290%
OTP banka Srbija egyedi tételek (adózott) ⁸	-142	2.149		-39	59	2	-97%	-105%
OBH	2.823	3.711	31%	1.183	1.293	1.351	5%	14%
OBS	1.206	1.920	59%	506	624	609	-2%	20%
CKB	1.778	2.504	41%	643	910	958	5%	49%
Leasing	5.558	6.103	10%	1.930	2.303	1.913	-17%	-1%
Merkantil Bank + Car ⁹	5.855	6.044	3%	1.994	2.246	1.938	-14%	-3%
Külföldi lízing ¹⁰	-297	59	-120%	-64	57	-25	-144%	-60%
Biztosítók	4.505	4.041	-10%	2.052	2.132	403	-81%	-80%
OTP Garancia Biztosító	5.200	5.149	-1%	2.361	2.415	510	-79%	-78%
OTP Garancia Biztosító (korrigált)	4.853	5.338	10%	1.712	2.487	557	-78%	-67%
OTP Garancia egyedi tételek (adózott) ¹¹	348	-189	-154%	649	-72	-47	-35%	-107%
Külföldi biztosítók ¹²	-695	-1.108	59%	-309	-283	-107	-62%	-65%
Alapkezelés eredménye (OTP Alapkezelő)	4.378	4.520	3%	1.531	1.503	1.397	-7%	-9%
Alapkezelő értékteremtése (adózott) ¹³	7.412	8.526	15%	2.666	2.853	2.698	-5%	1%
Egyéb magyar leányvállalatok	1.492	1.079	-28%	341	1.006	-227	-123%	-167%
Egyéb külföldi leányvállalatok ¹⁴	69	76	10%	38	31	-6	-119%	-116%
Kiszűrések	575	-56	-110%	-149	-372	-744	100%	398%
Magyar csoporttagok összesen (nyitott pozíció, osztalék és nettó végleges pénzeszközátadás nélkül) ¹⁵	117.119	122.775	5%	43.722	50.297	33.298	-34%	-24%
Külföldi csoporttagok összesen (osztalék és nettó végleges pénzeszközátadás nélkül) ¹⁶	38.270	47.586	24%	13.943	13.636	16.807	23%	21%
Külföldi leányvállalatok profit hozzájárulása, %	25%	28%	3%	24%	21%	34%	12%	9%

² A táblázathoz tartozó lábjegyzetek a Kiegészítő mellékletekben olvashatóak.

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

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS

Eredménykimutatás millió forintban	2007 9M	2008 9M	Y-o-Y	2007 3Q	2008 2Q	2008 3Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Konszolidált adózás utáni eredmény	156.949	298.287	90,1%	55.751	74.283	168.668	127,1%	202,5%
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)	858	1.741	102,9%	302	250	693	177,3%	129,4%
Stratégiai nyitott devizapozíció eredménye (adózott)	702	4.737	574,6%	-2.216	10.100	-3.578	-135,4%	61,4%
Stratégiai nyitott devizapozíció eredménye (adó előtt)	878	5.921	574,6%	-2.770	12.625	-4.472	-135,4%	61,4%
Társasági adó	-176	-1.184	574,6%	554	-2.525	894	-135,4%	61,4%
Az OTP Garancia Csoport értékesítésének eredménye (adózott)	0	121.447		0	0	121.447		
Konszolidált adózás utáni eredmény kapott osztalék, nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel, stratégiai nyitott pozíció és OTP Garancia Csoport értékesítésének eredménye nélkül	155.389	170.361	9,6%	57.665	63.933	50.105	-21,6%	-13,1%
Adózás előtti eredmény	188.153	199.731	6,2%	69.404	72.143	59.797	-17,1%	-13,8%
Összes bevétel	459.112	523.135	13,9%	161.782	179.909	175.941	-2,2%	8,8%
Nettó kamateredmény (korr.)	323.752	371.873	14,9%	111.810	123.994	130.007	4,8%	16,3%
Nettó díjak, jutalékok	94.577	103.615	9,6%	33.641	34.562	34.851	0,8%	3,6%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek (nettó biztosítási díjbevételekkel és nettó egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos bevételekkel) (korr.)	40.784	47.647	16,8%	16.331	21.353	11.083	-48,1%	-32,1%
Devizaárfolyam eredmény, nettó (korr.)	11.171	20.735	85,6%	3.738	7.758	5.418	-30,2%	44,9%
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korr.)	5.282	-860	-116,3%	2.873	2.929	-442	-115,1%	-115,4%
Biztosítási díjbevételek, nettó	9.075	13.256	46,1%	3.362	5.447	1.448	-73,4%	-56,9%
Biztosítási díjbevételek	62.284	60.433	-3,0%	24.477	18.710	16.974	-9,3%	-30,7%
Biztosítási ráfordítások	-53.209	-47.177	-11,3%	-21.115	-13.263	-15.526	17,1%	-26,5%
Nettó egyéb bevételek (korr.)	15.255	14.515	-4,9%	6.357	5.218	4.659	-10,7%	-26,7%
Kockázati költség hitelekre és kihelyezési veszteségekre (korr.)	-25.422	-45.361	78,4%	-8.132	-15.836	-17.247	8,9%	112,1%
Egyéb kockázati költség	-5.694	-3.540	-37,8%	-1.249	-855	-2.829	231,0%	126,5%
Működési költség	-239.844	-274.503	14,5%	-82.997	-91.075	-96.069	5,5%	15,7%
Személyi jellegű ráfordítások	-107.964	-123.439	14,3%	-36.649	-41.513	-42.250	1,8%	15,3%
Értékcsökkenés	-26.229	-30.410	15,9%	-8.699	-10.244	-10.760	5,0%	23,7%
Dologi költségek (korr.)	-105.650	-120.654	14,2%	-37.649	-39.318	-43.059	9,5%	14,4%
ebből: járadékadó/banki különadó	-4.965	-4.283	-13,7%	-1.642	-1.426	-1.385	-2,9%	-15,7%
Társasági adó	-32.765	-29.369	-10,4%	-11.739	-8.210	-9.691	18,0%	-17,4%
ebből: járadékadó/banki különadó	-285	-342	19,8%	-98	-108	-122	12,9%	24,7%
TELJESÍTMÉNYMUTATÓK (%)	2007 9M	2008 9M	Y-o-Y	2007 3Q	2008 2Q	2008 3Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Nettó kamatmarzs (korr.)	5,72%	5,57%	-0,14%	5,67%	5,57%	5,68%	0,11%	0,00%
Kiadás/bevétel arány (korr.)	52,24%	52,47%	0,2%	51,3%	50,6%	54,6%	4,0%	3,3%
Kockázati költség/bruttó hitelállomány (korr.)	0,70%	0,98%	0,28%	0,63%	1,03%	1,07%	0,04%	0,44%
ROA (korr.)	2,74%	2,55%	-0,2%	2,9%	2,9%	2,2%	-0,7%	-0,7%
ROE (korr.)	24,90%	22,44%	-2,5%	26,6%	27,6%	19,2%	-8,4%	-7,4%

- **15%-os éves nettó kamatbevétel-bővülés, 14 bp-tal csökkenő kamatmarzs (de javuló q/q)**
- **Közel 10%-os díj-, jutalékbevétel dinamika y/y**
- **Változatlanul jó hatékonysági mutató (CIR: 52,5%), 20% feletti – egyszeri tényező miatt csökkenő – ROE (22,4%)**

Megjegyzés: bizonyos jutalékbevételek 2008. második negyedévtől kamatbevételként kerülnek elszámolásra a konszolidált eredménykimutatásban. Az adatok idősoros összehasonlíthatósága érdekében ezeket a jutalékbevételeket a visszatekintő időszakok esetében is a

kamateredmények között tüntetjük fel. Emiatt a megelőző időszakok nettó kamatbevétel és jutalékbevétel adatai eltérnek a korábban közzétettől.

A Bankcsoport 2008 első kilenc havi IFRS konszolidált adózott eredménye 298,3 milliárd forint, ami éves szinten 90,1%-os növekedést jelent.

A valós üzleti folyamatokat tükröző eredménye 170,4 milliárd forint volt, ami 9,6%-kal haladja meg a bázisidőszak hasonló adatát. Ez az eredmény nem tartalmazza a Garancia Biztosító értékesítésének 121,4 milliárd forintos eredményét, a stratégiai nyitott FX-pozíció 4,7 milliárd forintos pozitív hatását, továbbá a kapott osztalék és véglegesen átadott/átvett pénzeszközök hatását.

Az adó előtti 199,7 milliárd forintos eredmény 6,2%-os y/y növekedést jelent.

A korrigált nettó kamatbevételek 372 milliárd forintos összege 15%-kal haladja meg az előző évit, a nettó kamatmarzs továbbra is magas, 5,57% volt.

Az első kilenc havi korrigált céltartalékképzés 45,4 milliárd forint volt, 78,4%-kal több mint 2007 hasonló időszakában. A csoportszintű kockázati költségszint az első háromnegyed évben 0,98% volt (+28 bp y/y).

A nem kamatjellegű bevételeken belül a nettó díj- és jutalékbevételek 9,6%-kal nőttek, az értékpapírokon realizált eredmény viszont az egy évvel ezelőtti 5,3 milliárd forinttal szemben 0,9 milliárd forintos veszteséget jelez. A nettó devizaárfolyam nyereség 20,7 milliárd forint volt, mindez nem tartalmazza a stratégiai nyitott pozíción kimutatott 5,9 milliárd forintos adó előtti eredményt.

A nettó biztosítási eredmény 46,1%-kal javult (13,3 milliárd forint) az előző évi szinthez képest, míg a korrigált egyéb nem kamatjellegű bevételek közel 5%-kal csökkentek y/y.

A teljes bevételeken belül a nem kamatjellegű bevételek aránya 28,9% volt, gyakorlatilag a bázisidőszakkal megegyező.

A dologi költségek éves szinten 14,5%-kal, a személyi jellegű kiadások 14,3%-kal emelkedtek, döntően a hálózatbővítés következményeként.

A korrigált konszolidált kiadás/bevétel mutató 52,5%-os szintje éves alapon 0,2%-ponttal nőtt. A konszolidált ROA (2,6%) 20 bp-ot csökkent, míg a ROE (22,4%) 2,5%-ponttal mérséklődött az elmúlt egy évben. Az első 9 havi egy részvényre jutó eredmény (EPS) 1.158 forint volt (+560 forint y/y), a hígított EPS pedig 1.153 forint volt (+589 forint y/y).

A harmadik negyedév összefoglalója

A Bankcsoport által elért 168,7 milliárd forintos adózott eredmény több mint duplája az előző negyedév eredményének. Ez tartalmazza a Garancia Csoport értékesítéséből származó 121,4 milliárd forintos egyszeri adózott eredményt. A stratégiai nyitott pozíción realizált veszteség a forint gyengülésének következtében 3,6 milliárd forint volt, szemben az előző negyedév 10,1 milliárd forintos eredményével. Az elmúlt három hónapban a forint az euróhoz képest 2,6%-ot gyengült, a dollárral szemben viszont közel 13%-ot.

Az időszak korrigált nettó kamatbevétele (130,0 milliárd forint) 6,0 milliárd forinttal haladta meg az előző negyedévet (+4,8% q/q). A nettó kamatmarzs 5,68% volt, 11 bázispontot javult. A nettó díj- és jutalékbevételek közel 1%-kal nőttek.

Az egyéb korrigált nem kamatjellegű bevételek 48,1%-kal visszaestek, ami jórészt annak az eredménye, hogy az értékpapírok árfolyameredménye közel 3,5 milliárd forintot romlott az elmúlt 3 hónapban és 4 milliárd forinttal csökkentek a nettó biztosítási díjbevételek is.

A nem kamatjellegű ráfordítások között a működési költségek mérsékelten, 5,5%-kal emelkedtek, ezen belül a személyi kiadások mindössze 1,8%-os mértékben nőttek. Az időszaki kiadás/bevétel mutató (54,6%) 4%-kal nőtt.

A konszolidált jövedelmezőségi mutatók romlottak, a ROA (2,2%) 0,7%-ponttal, míg a ROE (19,2%) 8,4%-ponttal esett vissza. Utóbbinál a Garancia Biztosító eladásából származó jelentős egyszeri sajáttőke-növekedésnek volt döntő szerepe.

KONSZOLIDÁLT MÉRLEG

Főbb mérlegtételek millió forintban	2007 3Q	2008 2Q	2008 3Q	Q-o-Q	Y-o-Y
ESZKÖZÖK	8.042.622	8.853.246	9.363.461	5,8%	16,4%
Pénzeszközök	284.855	324.528	309.770	-4,5%	8,7%
Bankközi kihelyezések	678.886	685.007	682.834	-0,3%	0,6%
Pénzügyi eszközök valós értéken	237.465	321.561	169.437	-47,3%	-28,6%
Értékesíthető értékpapírok	484.786	461.797	368.895	-20,1%	-23,9%
Ügyfélhitelek (bruttó)	5.280.107	6.163.526	6.660.303	8,1%	26,1%
ebből: Retail hitelek	2.970.019	3.585.793	3.915.634	9,2%	31,8%
Corporate hitelek	1.982.985	2.223.562	2.364.973	6,4%	19,3%
Gépjárműfinanszírozás	322.133	348.400	375.760	7,9%	16,6%
Hitelekre képzett céltartalékok	-162.339	-198.683	-218.775	10,1%	34,8%
Részvények, részesedések	9.754	14.522	11.797	-18,8%	20,9%
Lejáratig tartandó értékpapírok	462.766	286.311	572.700	100,0%	23,8%
Tárgyi eszközök és immateriális javak	526.685	526.465	533.724	1,4%	1,3%
Egyéb eszközök	239.657	268.212	272.776	1,7%	13,8%
FORRÁSOK	8.042.622	8.853.246	9.363.461	5,8%	16,4%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	764.952	671.151	761.759	13,5%	-0,4%
Ügyfélbetétek	4.691.641	5.069.415	5.375.929	6,0%	14,6%
ebből: Retail betétek	3.308.305	3.490.259	3.627.075	3,9%	9,6%
Corporate betétek	1.383.336	1.579.156	1.748.855	10,7%	26,4%
Kibocsátott értékpapírok	947.366	1.340.561	1.425.603	6,3%	50,5%
Egyéb kötelezettségek	388.287	443.004	281.804	-36,4%	-27,4%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	298.749	292.079	291.216	-0,3%	-2,5%

Főbb mérlegtételek millió forintban	2007 3Q	2008 2Q	2008 3Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Saját tőke	880.753	945.575	1.133.023	19,8%	28,6%
	2007 3Q	2008 2Q	2008 3Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Hitel/betét arány	112,5%	121,6%	123,9%	2,3%	11,3%
Problémás hitelek aránya	4,4%	4,4%	4,5%	0,1%	0,1%

- **Jelentős állománynövekedés hitel- és betétoldalon egyaránt (26,1% és 14,6% y/y)**
- **A Garancia Biztosító eladásának egyszeri eredményhatása kimagasló CAR és Tier1 szintet eredményezett (15,14%, illetve 11,41%)**
- **Hitelportfólió minősége minimálisan romlott (NPL-arány 4,5%), javuló fedezettség (64,9%)**

IFRS konszolidált mérlegfőösszeg az elmúlt egy évben 16,4%-kal bővült és meghaladta a 9.363 milliárdos szintet. A Bankcsoport saját tőkéje 1.133 milliárd forintra emelkedett (28,6% y/y), és a teljes mérleg 12,1%-át képviselte.

A bruttó hitelállomány dinamikusan bővült és elérte a 6.660 milliárdos szintet (+26,1% y/y, +8,1% q/q), ezzel a mérlegfőösszeg 71,1%-át tették ki az időszak végén.

A bruttó hitelállományon belül a legnagyobb részarányt a retail hitelek képviselték (3.916 milliárd forint, 59%), míg a corporate hitelportfólió (2.365 milliárd forint) ennél kisebb hányadot (36%) jelentett, illetve a gépjárműhitelek volumene elérte a 378 milliárd forintot. A retail hitelállományon belül a jelzáloghitelek nagysága 2.443 milliárd forint volt, a fogyasztási hiteleké pedig 1.109 milliárd forint.

Az elmúlt 12 hónapban legdinamikusabban a szerb (+87,3%), az ukrán (61,2%), az orosz (55%) és a román (+51,9%) leánybankok hitelportfóliója bővült, de a montenegrói, szlovák és bolgár hitelezés is erőteljes volt, meghaladta a 40%, illetve 30%-os értéket. Az elmúlt negyedévben a hitelállomány legnagyobb mértékben az ukrán (13,3%), a román (14,2%) és a szerb (+10,4%) leánybanknál nőtt.

A hitelállomány dinamikus növekedése mellett a portfólió minősége gyakorlatilag változatlan maradt; a problémás kinnlevőségek állománya 4,5% volt (+0,1%). Romlás az OTP Core (vállalati portfóliójának), Ukrajna, Szlovákia és Bulgária esetében következett be, javult viszont az NPL-arány Oroszországban, Szerbiában, Romániában és Montenegróban.

A hitelekre képzett értékvesztés állománya 2008. első kilenc hónapjának végén elérte a 218,8 milliárd forintot (+34,8% y/y és +10,1% q/q). A problémás hitelek állománya 298 milliárd forint volt és a fedezettség ennek megfelelően 64,9%-ra emelkedett (+5,1% y/y, +0,6% q/q)

A konszolidált betétállomány is dinamikusan, 14,6%-kal nőtt az elmúlt egy évben, ezen belül figyelemre méltó 6%-os mértékben az elmúlt negyedévben. A hitel/betét mutató (123,9%) tovább emelkedett (+2,3% q/q). A betétállomány az elmúlt évben leggyorsabban Ukrajnában (32,4%), Szlovákiában (16,2%), Montenegróban (16,4%), Szlovákiában (16,2%) és Bulgária (13%) esetében nőtt.

Magyarországon az OTP Bank folytatta 2007-ben megkezdett stratégiáját: a betétgyűjtést alapkezelői termékekkel kombinálva célozta meg a megtakarításokat: a betétállomány éves szinten dinamikusan, 15,7%-kal nőtt, az elmúlt negyedévben pedig 5,2%-kal bővültek. Az Alapkezelő kezelt eszközállománya mind éves (-1,9%), mind negyedéves szinten (-0,1%) visszaesett a negatív globális tőkepiaci fejlemények következtében.

A kibocsátott értékpapírok állománya éves szinten 50,5%-kal, az elmúlt negyedévben 6,3%-kal nőtt. Nemzetközi kötvénykibocsátásra a drasztikusan romló tőkepiaci kondíciók miatt 2008 harmadik negyedévében nem került sor, ugyanakkor az OTP Bank a hazai piacon továbbra is sikerrel értékesített lakossági befektetőket célzó jelzálogleveleket és kötvényeket.

A Garancia Biztosító eladásának pénzügyi zárására szeptemberben került sor, a 164 milliárd forintos teljes vételárból a könyv szerinti érték, az adók és költségek levonását követően 121.4 milliárd forint nettó eredmény került elszámolásra a konszolidált eredményben.

A korábbi időszakhoz hasonlóan az OTP Bank értékpapír portfóliójából gyakorlatilag hiányoznak a strukturált termékek és jelentős árfolyamkockázatot hordozó befektetések.

KONSZOLIDÁLT TŐKEMEGFELELÉSI MUTATÓ (BASEL II ALAPÚ)

A Bankcsoport szavatoló tőkéje 2008. első kilenc hónap végén 1.100 milliárd forint volt, az előzetes, becsült korrigált mérlegfőösszeg pedig 5.923 milliárd forint. A piaci- és működési kockázatot is figyelembe vevő fizetőképességi mutató becsült értéke 15,4% volt, ezen belül az alapvető tőke (Tier1) goodwill-lel és immateriális javakkal csökkentett nagysága 11,5% volt. A jelentős növekedés (282, illetve 262 bp) a mérleg szerinti eredmény Garancia Biztosító eladásából fakadó egyszeri eredményhatásának tudható.

AZ OTP BANK MAGYARORSZÁGI ALAPTEVÉKENYSÉGE³

Az OTP Core szegmentált eredménykimutatása:

Eredménykimutatás millió forintban	2007 9M	2008 9M	Y-o-Y	2007 3Q	2008 2Q	2008 3Q	Q-o-Q	Y-o-Y
OTP CORE adózott eredmény osztalék és nettó végleges pénzeszköz nélkül	105.915	108.568	2,5%	39.432	43.144	31.339	-27,4%	-20,5%
OTP CORE adózás előtti eredmény	126.435	124.490	-1,5%	46.620	46.191	36.416	-21,2%	-21,9%
Összes bevétel	261.213	276.719	5,9%	90.197	94.250	94.433	0,2%	4,7%
Nettó kamateredmény	195.698	199.935	2,2%	65.508	64.501	69.848	8,3%	6,6%
Nettó díjak, jutalékok	59.458	65.805	10,7%	20.353	21.537	22.162	2,9%	8,9%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	6.057	10.979	81,3%	4.336	8.212	2.423	-70,5%	-44,1%
Hitelkockázati költség	-6.358	-10.941	72,1%	-1.566	-3.566	-5.588	56,7%	256,8%
Egyéb kockázati költség	-2.629	-1.049	-60,1%	-26	126	-1.637		
Működési költség	-125.791	-140.239	11,5%	-41.985	-44.619	-50.791	13,8%	21,0%
Ebből üzletágak egyes eredményesorai								
RETAIL								
Összes bevétel	223.318	233.174	4,4%	75.602	77.979	79.767	2,3%	5,5%
Nettó kamateredmény	165.461	167.811	1,4%	56.145	55.262	58.071	5,1%	3,4%
Nettó díjak, jutalékok	54.415	63.009	15,8%	18.572	21.899	20.859	-4,7%	12,3%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	3.442	2.354	-31,6%	885	817	837	2,4%	-5,5%
Hitelkockázati költség	-4.854	-4.311	-11,2%	-375	-1.835	-1.491	-18,7%	297,3%
CORPORATE								
Összes bevétel	26.095	27.237	4,4%	8.065	8.187	9.485	15,8%	17,6%
Nettó kamateredmény	18.491	19.970	8,0%	5.520	5.917	6.826	15,4%	23,7%
Nettó díjak, jutalékok	6.598	6.580	-0,3%	2.286	2.032	2.414	18,8%	5,6%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	1.006	688	-31,6%	259	239	245	2,4%	-5,5%
Hitelkockázati költség	-1.085	-6.352	485,2%	-1.181	-1.907	-3.707	94,4%	214,0%
Treasury ALM								
Összes bevétel	11.000	18.216	65,6%	5.731	9.501	6.011	-36,7%	4,9%
Nettó kamateredmény	11.747	12.154	3,5%	3.843	3.322	4.951	49,0%	28,8%
Nettó díjak, jutalékok	911	658	-27,7%	639	-75	561	-844,9%	-12,2%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	-1.658	5.404	-426,0%	1.249	6.254	499	-92,0%	-60,1%
Hitelkockázati költség	15	-132	-991,5%	6	26	-159	-705,5%	
Teljesítménymutatók (%)	2007 9M	2008 9M	Y-o-Y	2007 3Q	2008 2Q	2008 3Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Kiadás/bevétel arány	48,2%	50,7%	2,5%	46,5%	47,3%	53,8%	6,4%	7,2%
Nettó kamatmarzs	5,31%	5,48%	0,17%	5,69%	5,41%	5,64%	0,23%	-0,05%
ROA	2,9%	3,0%	0,1%	3,4%	3,6%	2,5%	-1,1%	-0,9%
ROE	19,9%	17,1%	-2,8%	21,2%	22,4%	14,2%	-8,2%	-7,0%

- **108,6 milliárd forintos kilenc havi adózott eredmény (+3% y/y)**
- **Erősödő retail orientáció, látványosan javuló lakossági hitelpiaci részese-
désekkel, eközben corporate hitelfortfolio
tervszerű visszafogása**
- **Növekvő corporate betéti bázis
következtében csökkenő hitel/betét mutató
mind q/q, mind y/y (2008 9M: 95,4%)**
- **Továbbra is stabil lakossági, enyhén romló
vállalkozói portfólióminőség**

Eredményalakulás

Az OTP magyarországi alaptevékenységét reprezentáló OTP Core konszolidált kilenc havi

adózott eredménye 2,5%-kal, 108,6 milliárd forintra nőtt y/y alapon. Ezzel gyakorlatilag a tervhez közeli az eredményalakulás. A harmadik negyedéves 31,3 milliárd forintos eredmény q/q 27%-os visszaesése részben a kiemelkedő bázis következménye (emlékeztetőül: idén második negyedévben mintegy 3,4 milliárd forintos egyszeri adópajzs keletkezett leányvállalati befektetéseken a forint jelentős árfolyam-erősödése miatt, továbbá az egyéb nem kamat eredményen belül is jelentkeztek részben értékpapír, részben deviza pozíciókon a hektikus árfolyammozgások következtében egyszerinek tekinthető fedezeti, illetve trading jövedelmek). Az adózott eredmény q/q csökkenésében szerepet játszott azonban a kockázati költségek – egyelőre csak a gazdasági kilátások romlásával és nem fizetési problémákkal összefüggő – jelentős q/q emelkedése, illetve a működési költségek

¹ A fejezet az OTP Bank, az OTP Jelzálogbank, az OTP Lakástakarékpénztár és az OTP Faktoring Zrt. IFRS szerinti konszolidált beszámolója alapján készült. A konszolidált adózott eredményt csökkentettük a stratégiai nyitott pozíció adózott eredményével, kapott osztalékokkal, nettó végleges pénzeszközátvétellel, a leányvállalati finanszírozáson elért nettó kamateredménnyel, továbbá az alárendelt és járulékos kölcsöntőkeelemek kamatráfordításával. Utóbbi két tételt a Corporate Centre részeként tartalmazza a gyorsjelentés. Az OBR-rel kötött finanszírozási célú kamatswapok átértékelési eredménye (FVA) 2008-tól szintén átsorolásra került az OBR korrigált adózott eredményébe. Az OTP Bank nemzetközi pénzügyi standardok szerint készített nem konszolidált szűkített IFRS beszámolója megtalálható a Budapesti Értéktőzsde (www.bet.hu), a PSZÁF által üzemeltetett honlapon (www.kozzetetelek.hu), valamint az OTP Bank (www.otpbank.hu) honlapján.

növekedésében megfigyelhető enyhe gyorsulás. Ezen negatív hatásokat csak részben tudta ellensúlyozni a nettó kamateredmény q/q 8%-os növekedése és a várakozásokkal összhangban folyamatosan bővülő jutalékeredmény (q/q +3%).

A kilenc havi nettó kamateredmény a marzs y/y 17 bázispontos, q/q pedig 23 bázispontos javulása mellett y/y 2%-kal nőtt. A harmadik negyedéves jó teljesítményben – q/q 8%-kal, 69,8 milliárd forintra nőtt a nettó kamateredmény – jelentős szerepe volt a volatilis piaci környezet miatt a tervezettnél kedvezőbb alakuló swap eredménynek. A növekedést ugyanis továbbra is számos marzsszűkítő tényező hátráltatja, melyek közül a legjelentősebb hatású a támogatott forint lakáshitelek 2007. évben megindult átázódása. Az ezen portfóliószegmens után kapott állami támogatás összege a tervezettnél megfelelő ütemben csökken, a 2008. első kilenc havi támogatás 9,1 milliárd forinttal múlja alul a bázisidőszak értékét, aminek alapján a menedzsment által korábban előre jelzett éves szintű 13 milliárd forintos tervezett csökkenés továbbra is reális.

A kumulált nettó jutalékok y/y 11%-kal emelkedtek, melyen belül a legmeghatározóbb tételek a nettó betéti jutalékok 8%-os, a nettó kártyajutalékok 7%-os és a nettó értékpapír-jutalékok 12%-os bővülése voltak.

Az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek y/y 81%-kal nőttek, az idén negyedéves alapon megfigyelhető jelentősebb volatilitás háttérben részben a már említett egyszerinek tekinthető második negyedéves tételek állnak. A harmadik negyedéves 2,4 milliárd forintos eredmény q/q 71%-os csökkenése pedig egyrészt a stratégiai nyitott pozíción kívüli devizapozíciókon keletkező ártértékelési veszteség, másrészt a hozamemelkedés miatt a korábbi negyedévhez

viszonyítva alacsony értékpapír árfolyameredmény következménye.

A hitelportfólió minősége enyhe romlást mutat q/q alapon (az NPL arány 4,2%-ról 4,4%-ra nőtt, y/y alapon +0,6%-pont a romlás), amivel összefüggésben emelkedtek a kilenc havi hitelkockázati költségek is (+72% y/y). Az említett minőségromlás a vállalati üzletágban következett be, a romlás mögött egyelőre a vállalatok romló gazdasági kilátásai és az alapvetően konzervatív minősítési gyakorlat áll, fizetési problémák továbbra sem jellemzőek. A lakossági portfólió minősége továbbá stabil maradt a fogyasztási hitelek szegmensében, enyhe javulást mutatott a lakáshiteleknel.

A kilenc havi egyéb kockázati költségek éves szinten jelentősen mérséklődtek (-60% y/y). A harmadik negyedévben bekövetkezett megugrásuk alapvetően szintén a jövőben várhatóan növekvő hitelkockázatokra képzett céltartalékok következménye: a növekedés azon céltartalék-típusnál következett be, melyet az OTP Bank a Jelzálogbanktól a jövőbeni esetleges minőségromlás esetén visszavásárlandó jelzáloghitelekkel kapcsolatosan képez.

A működési költségek y/y alapon 11%-kal 140,2 milliárd forintra nőttek. A költségnövekedés ütemének harmadik negyedévben tapasztalt gyorsulását (a negyedéves költségtömeg q/q 14%-kal nőtt) alapvetően a dologi költségek harmadik negyedéves megemelkedése okozta (q/q 25%-os emelkedés). A személyi költségek és az értékcsökkenés q/q lényegesen moderáltabb emelkedést mutattak (+5%-kal, illetve +6%-kal nőttek). A fenti hatás jelentősen befolyásolta a C/I mutatót, mely a harmadik negyedévben 53,8%-ra emelkedett (+6,4%-pont q/q), ezzel a kilenc havi mutató 50,7%-on állt (+2,5% y/y).

Az OTP Core mérlegének kiemelt sorai:

Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2007 3Q	2008 2Q	2008 3Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Mérlegfőösszeg	4.631.242	4.710.988	5.135.073	9,0%	10,9%
Bruttó hitelek ¹	2.876.483	3.058.424	3.200.309	4,6%	11,3%
Retail hitelek	1.667.442	1.882.630	2.018.681	7,2%	21,1%
Corporate hitelek	1.209.041	1.175.787	1.181.619	0,5%	-2,3%
Hitelekre képzett céltartalékok	-88.599	-99.838	-105.230	5,4%	18,8%
Ügyfélbetétek	2.878.928	3.166.806	3.353.600	5,9%	16,5%
Retail betétek	2.106.572	2.202.612	2.242.101	1,8%	6,4%
Corporate betétek	772.353	964.194	1.111.499	15,3%	43,9%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	543.511	389.615	531.837	36,5%	-2,1%
Kibocsátott értékpapírok	861.722	1.245.518	1.313.821	5,5%	52,5%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	296.076	279.628	278.279	-0,5%	-6,0%
Saját tőke	745.624	801.602	955.208	19,2%	28,1%
Hitelportfólió minősége (%)	2007 3Q	2008 2Q	2008 3Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Problémás hitelek aránya ¹	3,9%	4,2%	4,4%	0,2%	0,6%
Piaci részesedés (%)²	2007 3Q	2008 2Q	2008 3Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Hitelek	19,4%	18,6%	18,2%	-0,4%	-1,2%
Betétek	24,1%	25,4%	25,2%	-0,2%	1,1%
Mérlegfőösszeg	25,2%	24,7%	25,1%	0,4%	-0,1%

Teljesítménymutatók (%)	2007 3Q	2008 2Q	2008 3Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Hitel/betét arány	99,9%	96,6%	95,4%	-1,1%	-4,5%

¹ OTP Financing Cyprus és OTP Financing Netherlands számára nyújtott hitelek. továbbá átvett bolgár- és román hitelportfoliók nélkül,

² Az OTP Bank, a Jelzálogbank, a Merkantil Bank és a Lakástakarékpénztár hitelintézeti rendszeren belüli összesített részesedései

Mérlegdinamikák

A banki eszköz forrás menedzsment szempontjából rendkívül kedvező fejlemény, hogy az OTP Core hitel/betét mutatója (+95%) elsősorban a corporate betétek dinamikus bővülésének köszönhetően mind q/q mind y/y alapon csökkent (1-, illetve 4%-ponttal).

A corporate betétek jó teljesítményéhez y/y alapon elsősorban a közép- és nagyvállalati betétek növekedése járult hozzá: jelentős részben egy nagybetétesnek köszönhetően y/y 61%-kal nőtt ezen szegmens betétállománya. Míg a q/q növekedés mögött az önkormányzatok ugyan szezonális, de jelentős, 51%-os betétállomány-növekedése áll. A retail betéti bázis továbbra is stabil: 2%-kal nőtt q/q, 6%-kal y/y viszonylatban.

Az OTP Core forrásszerkezetét befolyásolta továbbá, hogy idén 1 milliárd euró névértékben került kibocsátásra 2 éves futamidejű jelzáloglevél, illetve 500 millió euró névértéken bocsátott ki az OTP Bank 3 év futamidejű kötvényeket. Ezzel az év során a finanszírozási terveknek megfelelően sikerült bővíteni a tőkepiaci források súlyát a Csoport finanszírozási szerkezetén belül.

Hitel oldalon a tavaly második félévben bevezetett lakossági termék-innovációk látványos sikerekhez vezettek 2008. első kilenc hónapja során a retail üzletágban. A tervezettet is meghaladó, a tavalyi év azonos időszakánál pedig lényegesen erősebb folyósítási dinamikáknak köszönhetően jelentősen nőtt a Bank részesedése a deviza lakás- és jelzálog típusú hitelek bankrendszeren belüli növekményéből. A hitelnövekményből való részesedés a 2007. első kilenc hónapban jellemző 17%-ról 2008. első kilenc hónapjára 23%-ra nőtt a deviza lakáshitelek, míg 17%-ról 27%-ra a deviza

jelzálog típusú hitelek esetében. A jelzáloghitelek ezzel y/y 19%-kal, q/q 6%-kal bővültek. A fedezetlen fogyasztási hitelek y/y 25%-kal, q/q 10%-kal nőttek, míg és mikro- és kisvállalkozói hiteleknél 54%, illetve 10% volt a növekedés.

A corporate hitelek q/q gyakorlatilag stagnáltak, y/y 2%-kal csökkentek, ami összhangban áll a menedzsment szándékával, hogy a jövőben visszafogja az alacsonyabb jövedelmezőségű corporate portfoliót.

Piaci pozíciók alakulása

A magyar hitelintézeti rendszer hitelpiacain a háztartások hitelek iránti kereslete továbbra is erős volt 2008. első kilenc hónapjában: 8%-kal nőtt a háztartás hitelpiac q/q, y/y pedig +24% volt a növekedés.

A Csoport piaci részesedése csökkent a lakáscélú hiteleknél, a harmadik negyedév végén 34,1% volt (-1,1%-pont q/q, -3,8%-pont y/y). Annak ellenére, hogy egyértelmű a már korábban említett termék-innovációk deviza hitel-piaci részesedésre gyakorolt pozitív hatása (21,0%-ról, 21,5%-ra nőtt a részesedés y/y). Szintén látványos a Világhitel bevezetésének köszönhető pozíciójavulás a deviza fogyasztási hitelek terén (+0,7%-ponttal 28,0%-ra nőtt a részesedés q/q, y/y alapon pedig már 3,5% a javulás). Ennek következtében a Csoport részesedése az összes fogyasztási hitelek esetében q/q 0,8%-ponttal, y/y 2,3%-ponttal 27,0%-ra nőtt.

A betéti oldalon az OTP Csoport csak a vállalati szegmensben tudta pozícióját javítani y/y (+4,2%-ponttal 15,4%-ra nőtt a részesedés), a háztartások szegmensben azonban a pozíció az első félév során megfigyelhető szintekhez viszonyítva enyhén romlott 30,9%-ra (-0,4%-pont q/q és y/y egyaránt).

BIZTOSÍTÁSI TEVÉKENYSÉG

A 2008. február 11-én aláírt megállapodás alapján, a szükséges összes hatósági és verseny-felügyeleti engedély megszerzését követően az OTP Bank Nyrt. értékesítette a Groupama S.A. részére az OTP Garancia Biztosító Zrt. részvényeinek 100%-át, továbbá az OTP Garancia Biztosító Zrt. romániai, szlovákiai és bulgáriai leányvállalataiban az OTP Bank Nyrt. helyi leányvállalatai tulajdonában álló kisebbségi részesedéseket („Garancia-tranzakció”). A Garancia-tranzakció magyarországi zárása 2008. szeptember 17-én történt meg.

A tranzakció részeként az OTP Bank Nyrt. és a Groupama S.A. együttműködési megállapodásokat

kötött egymással, amelyek lehetővé teszik a felek magyarországi, szlovákiai, romániai, bulgáriai, ukrainai, oroszországi, szerbiai, montenegrói és horvátországi fiókhálózatán keresztül az egymás pénzügyi és biztosítási termékeinek (bizonyos országokban kizárólagos) értékesítését. Az OTP Bank Nyrt. és a Groupama közötti stratégiai együttműködés részeként a Groupama vállalta, hogy az OTP Bank Nyrt.-ben legfeljebb 8% részesedést szerez. Ennek megfelelően a Groupama szeptember 24-ig 7,99%-os részesedést vásárolt az OTP Bank részvényeiből. A részesedés-szerzéshez az OTP Bank nem bocsátott ki új részvényeket.

A Garancia Csoport vételára 164 milliárd forint volt, a tranzakció OTP Csoportnál keletkezett nettó eredménye a könyv szerinti érték, adók és tranzakciós költségek levonása után 121,4 milliárd forint volt.

Az OTP Garancia Biztosító 2008 első kilenc hónapjában a külföldi leányvállalatok veszteségére képzett céltartalékok, mint egyedi tételek nélkül 5,3 milliárd forint korrigált adózott eredményt ért el, ezzel y/y 10%-kal növelve teljesítményét.

A 2008. első kilenc hónapban realizált 63 milliárd forintos bruttó díjbevételnek köszönhetően a Társaság piaci részesedése az összes díjbevétel

tekintetében 9,2%-ot ért el (5. helyezés a piacon), az életbiztosítási díjbevételből 9,5%-kal részesedett (5. hely), a nem-élet ági részesedése pedig 8,9% volt (4. hely).

Az OTP Garancia Biztosító többségi tulajdonában lévő külföldi biztosítók (OTP Garancia životná poisťovňa és OTP Garancia poisťovňa Szlovákiában; DSK Garancia Life Insurance és DSK Garancia Insurance Bulgáriában, illetve OTP Garancia Asigurari Romániában) összességében 1,1 milliárd forint veszteséget realizáltak 2008. első kilenc hónapjában, 59%-kal nagyobb, mint a bázisidőszakban.

OTP ALAPKEZELŐ

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

milliárd forintban	2007.szept.30.	2008.jún.30.	2008.szept.30.	Q-o-Q	Y-o-Y
OTP Alapok	775,1	759,3	751,8	-1,0%	-3,0%
Pénztárak számára kezelt vagyon	620,9	604,5	603,8	-0,1%	-2,7%
OTP Pénztárak	608,6	593,2	592,3	-0,2%	-2,7%
Egyéb pénztárak	12,3	11,2	11,6	2,9%	-5,8%
Egyéb intézményi vagyonkezelés	166,4	174,5	181,2	3,8%	8,9%
Teljes kezelt vagyon	1.562,4	1.538,2	1.536,8	-0,1%	-1,6%

millió forintban	2007 9M	2008 9M	Y-o-Y	2007 3Q	2008 2Q	2008 3Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Alapkezelés adózott eredménye	4.377,8	4.520,0	3,2%	1.531,4	1.502,8	1.396,6	-7,1%	-8,8%
Értékteremtés (adózott)	7.411,7	8.525,5	15,0%	2.666,2	2.853,1	2.697,6	-5,4%	1,2%

Az OTP Alapkezelő 2008 első kilenc hónapja során 4,5 milliárd forint adózott eredményt realizált, mely y/y alapon közel 3,2%-os növekedést jelez, negyedéves teljesítménye azonban 7,1%-kal marad el az első negyedévi értéktől. A globális pénz- és tőkepiaci válság, mind a realizált eredményben, mind a kezelt alapok volumenét tekintve érezteti hatását.

A harmadik negyedév során a hazai alapkezelési piacon a befektetési alapokban kezelt vagyon szerény növekedése volt tapasztalható, míg az ingatlanalapok vagyona 5,6%-kal csökkent, addig a jelentősebb volument kitevő értékpapíralapok mintegy 1,8%-kal bővültek. Ez utóbbi elsősorban a pénzügyi-, valamint részvényalapokba történő pénzbeáramlás eredménye, míg a kötvényalapok vagyon tovább csökkent a negyedév során.

Az OTP Alapkezelő által kezelt vagyont további pénzügyi áramlás jellemezte, az OTP Optima, illetve

OTP Maxima esetében folytatódott a tőke kivonás (-14,8, illetve -1,7 milliárd forint összegben).

A pénztári üzletágban kezelt vagyon 2008. szeptember végére 603,8 milliárd forint volt, gyakorlatilag stagnált, ezzel szemben az egyéb intézményi vagyonkezelés üzletágban mintegy 4%-os növekedés volt érezhető.

A negyedév során a csökkenő állományok eredményhatását ellensúlyozandó magasabb terhelési díj került elszámolásra. A közel 3,6 milliárd forintot kitevő negyedéves alapkezelési díj az alapok átlagos állományához viszonyítva 1,4% volt. Az Alapkezelő első kilenc hónapja során adózott értékteremtése 8,5 milliárd forintot tett ki, amely y/y 15%-os növekedést jelent.

Az OTP Alapkezelő szeptember végi piaci részesedése 30,9%-ra változott (-1,06% q/q).

MERKANTIL CSOPORT

Az Merkantil Bank és Car gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2007 9M	2008 9M	Y-o-Y	2007 3Q	2008 2Q	2008 3Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	5.855	6.044	3,2%	1.994	2.246	1.938	-13,7%	-2,8%
Adózás előtti eredmény	7.395	7.738	4,6%	2.511	2.769	2.542	-8,2%	1,2%
Összes bevétel	14.293	13.092	-8,4%	4.706	4.138	4.167	0,7%	-11,4%
Nettó kamateredmény ¹	15.417	15.137	-1,8%	5.154	4.937	4.870	-1,4%	-5,5%
Nettó díjak, jutalékok	-2.418	-3.215	33,0%	-726	-1.054	-1.297	23,1%	78,8%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel ¹	1.294	1.170	-9,5%	277	255	595	133,4%	114,6%
Hitelkockázati költség	-2.474	-967	-60,9%	-756	-192	-8	-95,9%	-98,9%
Egyéb kockázati költség	-444	32	-107,2%	-94	293	-139	-147,3%	48,3%
Működési költség	-3.980	-4.419	11,0%	-1.345	-1.470	-1.478	0,6%	9,9%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2007 9M	2008 9M	Y-o-Y	2007 3Q	2008 2Q	2008 3Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Mérlegfőösszeg	296.765	325.005	9,5%	296.765	306.827	325.005	5,9%	9,5%
Bruttó hitelek	272.584	295.970	8,6%	272.584	278.585	295.970	6,2%	8,6%
Retail hitelek	384	570	48,2%	384	547	570	4,1%	48,2%
Corporate hitelek	35.474	43.312	22,1%	35.474	40.136	43.312	7,9%	22,1%
Gépjármű hitelek	236.725	252.089	6,5%	236.725	237.902	252.089	6,0%	6,5%
Hitelekre képzett céltartalékok	-19.192	-17.491	-8,9%	-19.192	-17.555	-17.491	-0,4%	-8,9%
Car leasing	11.001	16.421	49,3%	11.001	14.626	16.421	12,3%	49,3%
Big ticket leasing	7.557	7.214	-4,5%	7.557	7.194	7.214	0,3%	-4,5%
Ügyfélbetétek	8.198	8.726	6,4%	8.198	7.898	8.726	10,5%	6,4%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	218.725	237.461	8,6%	218.725	221.893	237.461	7,0%	8,6%
Kibocsátott értékpapírok	28.976	32.561	12,4%	28.976	32.941	32.561	-1,2%	12,4%
Alarendelt és járulékos kölcsöntőke	1.700	1.700	0,0%	1.700	1.700	1.700	0,0%	0,0%
Saját tőke	31.972	37.184	16,3%	31.972	35.232	37.184	5,5%	16,3%
Hitelportfólió minősége (%)	2007 9M	2008 9M	Y-o-Y	2007 3Q	2008 2Q	2008 3Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Problémás hitelek aránya	7,7%	8,2%	0,5%	7,7%	7,1%	8,2%	1,1%	0,5%
Teljesítménymutatók (%)	2007 9M	2008 9M	Y-o-Y	2007 3Q	2008 2Q	2008 3Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Kiadás/bevétel arány	27,8%	33,8%	5,9%	28,6%	35,5%	35,5%	-0,1%	6,9%
Nettó kamatmarzs	7,17%	6,49%	-0,69%	7,03%	6,30%	6,13%	-0,17%	-0,90%
ROA	2,7%	2,6%	-0,1%	2,7%	2,9%	2,4%	-0,4%	-0,3%
ROE	26,7%	22,7%	-4,1%	25,5%	26,5%	21,3%	-5,2%	-4,3%

¹ Az OTP Bankkal kötött swap ügyletek valós érték korrekció hatása a nettó kamateredményben kerül bemutatásra.

- **A Merkantil Bank és Car összesített adózott eredménye meghaladta a 6 milliárd forintot (+3% y/y)**
- **A gépjárműhitel állomány 6%-kal, a car leasing állomány 49%-kal bővült**

A Merkantil Bank és Car összevont, nem konszolidált adózott eredménye 6.044 millió forintot tett ki (+3% y/y). 2008 első kilenc hónapjában a nettó kamateredmény 2%-kal csökkent, ami a növekvő állományok és a főleg 2008-tól csökkenő marzsok eredménye (a marzs csökkenés mind a hitelek, mind a források esetében rontja az eredményt). A nettó díj- és jutalékráfördítés 33%-kal nőtt (oka az ügynöki jutalék ráfordítások emelkedése), az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek 10%-kal estek vissza.

A hitelkockázati költségek kedvezően alakultak, 2008 első kilenc hónapjában 61%-kal kevesebb hitelkockázati költség lett képezve. Ez több okra vezethető vissza. A Bank 2008 2Q-ban problémás követeléseket értékesített mintegy 3,6 milliárd forint értékben, emiatt 2008-ban céltartalék-felszabadítás

történt a befolyó összeg erejéig. Jogszabályi változások következtében is történt céltartalék-felszabadítás. Emellett csökkentek az értékvesztési kulcsok a gépjármű kereskedőkkel szembeni problémamentes kitétségek esetében, és a devizában nyilvántartott követelések ártértékelésének értékvesztés hatása is kedvezően hatott.

2008 9M-ben a működési költségek 11%-kal nőttek y/y, a növekményért elsősorban a személyi költségek voltak a felelősek (amelyek így is terv szerint alakulnak). 2008 3Q-ban negyedéves szinten viszont a működési költségek stabilan alakultak.

A harmadik negyedévben a Merkantil Bank és Car összevont, nem konszolidált eredménye 1.938 millió forintot tett ki (-14% q/q).

A gépjárműhitelek q/q és y/y 6%-kal nőttek (a negyedéves állományváltozás a forintgyengülés hatását leszámítva is pozitív), a car leasing állomány q/q 12%-os, y/y 49%-os dinamizmust mutatott.

A jogszabályok változása miatt 2008 3Q-ban megváltozott a portfólió minősítésére és céltartalék, illetve értékvesztés képzésre vonatkozó gyakorlat,

ami ceteris paribus a problémás kategóriába sorolt hitelek növekedését, ugyanakkor az értékvesztés csökkenését eredményezte, így ezek a számok nem hasonlíthatók össze a korábbi időszakok adataival. A nem összevethető adatok alapján 2008 3Q végén a problémás hitelek aránya 8,2%-on állt, míg a problémás hitelek fedezettsége 70,8%-ot tett ki.

A Merkantil Csoport egyéb, jobbára ingatlan- és egyéb lízingügyletekkel foglalkozó tagjainak összesített mérlegfőösszege 59 milliárd forint (q/q nem változott, y/y 2%-kal csökkent).

A Merkantil Bank a likviditási válság miatt szigorította hitelezési gyakorlatát. (kihelyezési limitek, másrészt minimálisan elvárt marzsok bevezetésére került sor).

AZ OTP BANK KÜLFÖLDI LEÁNYVÁLLALATAINAK TELJESÍTMÉNYE

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

DSK CSOPORT⁴

A DSK Csoport gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2007 9M	2008 9M	Y-o-Y	2007 3Q	2008 2Q	2008 3Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	19.168	22.535	17,6%	6.814	7.518	7.376	-1,9%	8,2%
Adózás előtti eredmény	21.228	25.059	18,0%	7.470	8.357	8.201	-1,9%	9,8%
Összes bevétel	43.930	51.021	16,1%	15.729	17.586	17.230	-2,0%	9,5%
Nettó kamateredmény	32.676	37.499	14,8%	11.528	12.934	12.557	-2,9%	8,9%
Nettó díjak, jutalékok	9.949	12.615	26,8%	3.740	4.349	4.380	0,7%	17,1%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	1.306	907	-30,5%	462	303	293	-3,2%	-36,6%
Hitelkockázati költség	-5.970	-7.590	27,1%	-2.487	-3.080	-2.834	-8,0%	14,0%
Egyéb kockázati költség	-141	-20	-85,5%	-14	-3	-1	-62,3%	-91,1%
Működési költség	-16.591	-18.351	10,6%	-5.758	-6.146	-6.194	0,8%	7,6%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2007 9M	2008 9M	Y-o-Y	2007 3Q	2008 2Q	2008 3Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Mérlegfőösszeg	886.908	1.088.199	22,7%	886.908	1.014.549	1.088.199	7,3%	22,7%
Bruttó hitelek	682.033	909.549	33,4%	682.033	834.559	909.549	9,0%	33,4%
Retail hitelek	557.374	732.774	31,5%	557.374	671.550	732.774	9,1%	31,5%
Corporate hitelek	124.659	176.775	41,8%	124.659	163.009	176.775	8,4%	41,8%
Hitelekre képzett céltartalékok	-24.598	-34.284	39,4%	-24.598	-30.586	-34.284	12,1%	39,4%
Ügyfélbetétek	599.025	676.831	13,0%	599.025	640.390	676.831	5,7%	13,0%
Retail betétek	484.736	572.688	18,1%	484.736	529.001	572.688	8,3%	18,1%
Corporate betétek	114.289	104.143	-8,9%	114.289	111.388	104.143	-6,5%	-8,9%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	165.492	202.317	22,3%	165.492	183.072	202.317	10,5%	22,3%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke		48.630			47.398	48.630	2,6%	
Saját tőke	108.347	144.048	33,0%	108.347	129.954	144.048	10,8%	33,0%
Hitelportfolió minősége (%)	2007 9M	2008 9M	Y-o-Y	2007 3Q	2008 2Q	2008 3Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Problémás hitelek aránya	3,6%	3,7%	0,1%	3,6%	3,5%	3,7%	0,2%	0,1%
Piaci részesedés (%)	2007 9M	2008 9M	Y-o-Y	2007 3Q	2008 2Q	2008 3Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Hitelek	16,0%	15,0%	-0,9%	16,0%	15,4%	15,0%	-0,3%	-0,9%
Betétek	13,0%	12,1%	-1,0%	13,0%	12,3%	12,1%	-0,3%	-1,0%
Mérlegfőösszeg	13,4%	12,5%	-0,8%	13,4%	12,9%	12,5%	-0,4%	-0,8%
Teljesítménymutatók (%)	2007 9M	2008 9M	Y-o-Y	2007 3Q	2008 2Q	2008 3Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Hitel/betét arány	113,9%	134,4%	20,5%	113,9%	130,3%	134,4%	4,1%	20,5%
Kiadás/bevétel arány	37,8%	36,0%	-1,8%	36,6%	34,9%	36,0%	1,0%	-0,7%
Nettó kamatmarzs	5,25%	4,73%	-0,52%	5,39%	5,12%	4,75%	-0,36%	-0,64%
ROA	3,1%	2,8%	-0,2%	3,2%	3,0%	2,8%	-0,2%	-0,4%
ROE	25,8%	22,5%	-3,4%	26,0%	22,9%	21,4%	-1,4%	-4,6%

- **Robosztus eredménybővülés: +18% y/y, erős nettó kamateredmény és díj/jutalék bevételek**
- **Stabil portfólió minőség, a problémás hitelek aránya y/y gyakorlatilag változatlan**
- **Folyamatos, erős költségkontroll (2008 9M CIR: 36%)**

A DSK Csoport első kilenc havi korrigált adózott eredménye 22,5 milliárd forint, amely a tervezettnél megfelelően, mintegy 18%-kal nőtt y/y. A negyedéves dinamikát a bolgár leánybank esetében

továbbra is jelentősen befolyásolta a forint átlagárfolyamának erősödése: 7,4 milliárd forintos harmadik negyedévi adózott eredmény forintban ugyan 2% csökkenést mutat q/q, saját devizában azonban továbbra is töretlen a pozitív eredménydinamika (+3% q/q).

A bevétel-növekedésben továbbra is fontos a szerepe a kiemelkedő nettó jutalékbevételek dinamikájának: y/y 27%-os, q/q 1%-os a növekedés. Utóbbi saját devizában 6%-nak felel meg q/q. Szintén kedvező fejlemény, hogy saját devizában továbbra is töretlen a nettó kamateredmény bővülése (a q/q 3%-os romlás forinterősödés

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

következménye). Ez részben a terven felüli állományi növekedés, részben a hiteloldalon áprilistól érvényesített magasabb ügyfélkamatok következménye. A negyedéves nettó kamatmarzs q/q 0,36%-pontot csökkenve gyakorlatilag az első negyedév szintjén teljesült. Ezzel a kilenchi marzs y/y 0,52%-pontot csökkenve 4,73% lett, ami a jegybank által tavaly szeptemberben megvalósított és azóta fenntartott 4%-pontos kötelező-tartalékráta emelésének, továbbá az év során folyamatosan emelkedő forrásköltségek tükrében jó teljesítmény.

A kedvezőtlen piaci környezet továbbra is rányomta bélyegét az egyéb nettó nem kamatbevételek alakulására: a y/y 31%-os csökkenés mögött jelentős részben az idei első kilenc hónap során elszennvedett értékpapír árfolyam-veszteség áll. A portfólió minőség továbbra is stabil, a problémás hitelek aránya (3,7%) gyakorlatilag az egy évvel korábbinak megfelelő. Az első kilenc hónap során elszámolt kockázati költség y/y 27%-os növekedése

pedig összhangban áll a jelentős hitelállomány bővüléssel.

A működési költségek továbbra is szigorú kontroll alatt állnak: a harmadik negyedéves C/I ráta az első kilenc hónapban 36% volt, a Csoportban a legalacsonyabb.

Az ügyfélállományok tekintetében 2008 első kilenc hónapját is rendkívül impresszív növekedés jellemezte. A retail hitelek elsősorban a jelzáloghitelektől hajtva y/y 31%-kal, q/q 9%-kal nőttek, a vállalkozói szegmensben a bővülés: y/y 42%, q/q 8% volt. A szerényebb betétállomány-bővülésben (y/y: +13%, q/q: +6%) szerepe volt a pénzügyi bizonytalanságok következtében 2008 szeptemberében történt nagyvállalati betétkivonásoknak. A retail betéti bázis továbbra is dinamikus növekvő (y/y +18%, q/q +8%). A hitelportfólió növekedését finanszírozandó a DSK 2008. áprilisában 140 millió euró értékben szindikált hitelt vett fel.

OTP BANK RUSSIA⁵

Az OTP Bank Russia gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2007 9M	2008 9M	Y-o-Y	2007 3Q	2008 2Q	2008 3Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	4.549	4.974	9,3%	1.649	1.538	1.745	13,5%	5,8%
Egyedi tételek, adózás után	502	0	-100,0%	0	0	0		
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül	4.047	4.974	22,9%	1.649	1.538	1.745	13,5%	5,8%
Adózás előtti eredmény	6.251	6.931	10,9%	2.651	2.166	2.383	10,1%	-10,1%
Összes bevétel	37.181	54.683	47,1%	13.919	18.048	18.349	1,7%	31,8%
Nettó kamateredmény	27.054	46.198	70,8%	10.981	14.966	15.784	5,5%	43,7%
Nettó díjak, jutalékok	9.989	7.935	-20,6%	4.007	2.435	2.766	13,6%	-31,0%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	137	550	300,1%	-1.069	647	-201	-131,0%	-81,2%
Hitelkockázati költség	-6.675	-14.278	113,9%	-2.314	-5.069	-4.231	-16,5%	82,9%
Egyéb kockázati költség	90	-1.722		16	-428	-786	83,6%	
Működési költség	-24.346	-31.752	30,4%	-8.970	-10.385	-10.949	5,4%	22,1%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2007 9M	2008 9M	Y-o-Y	2007 3Q	2008 2Q	2008 3Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Mérlegfőösszeg	375.369	477.717	27,3%	375.369	425.496	477.717	12,3%	27,3%
Bruttó hitelek	256.471	397.182	54,9%	256.471	341.950	397.182	16,2%	54,9%
Retail hitelek	128.931	251.049	94,7%	128.931	206.504	251.049	21,6%	94,7%
Corporate hitelek	120.554	125.852	4,4%	120.554	121.377	125.852	3,7%	4,4%
Hitelekre képzett céltartalékok	-13.980	-29.860	113,6%	-13.980	-24.139	-29.860	23,7%	113,6%
Ügyfélbetétek	264.767	254.356	-3,9%	264.767	243.399	254.356	4,5%	-3,9%
Retail betétek	159.182	160.766	1,0%	159.182	153.139	160.766	5,0%	1,0%
Corporate betétek	105.585	93.589	-11,4%	105.585	90.261	93.589	3,7%	-11,4%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	49.246	134.940	174,0%	49.246	115.744	134.940	16,6%	174,0%
Kibocsátott értékpapírok	6.283	5.656	-10,0%	6.283	5.047	5.656	12,1%	-10,0%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	10.374	12.652	22,0%	10.374	11.775	12.652	7,4%	22,0%
Saját tőke	39.662	61.566	55,2%	39.662	42.918	61.566	43,5%	55,2%
Hitelportfólió minősége (%)	2007 9M	2008 9M	Y-o-Y	2007 3Q	2008 2Q	2008 3Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Problémás hitelek aránya	10,0%	9,3%	-0,7%	10,0%	9,8%	9,3%	-0,5%	-0,7%
Teljesítménymutatók (%)	2007 9M	2008 9M	Y-o-Y	2007 3Q	2008 2Q	2008 3Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Hitel/betét arány	96,9%	156,2%	59,3%	96,9%	140,5%	156,2%	15,7%	59,3%
Kiadás/bevétel arány	65,5%	58,1%	-7,4%	64,4%	57,5%	59,7%	2,1%	-4,8%
Nettó kamatmarzs	10,27%	13,57%	3,30%	11,70%	14,53%	13,90%	-0,63%	2,21%
ROA	1,5%	1,5%	-0,1%	1,8%	1,5%	1,5%	0,0%	-0,2%
ROE	13,9%	12,9%	-1,0%	16,4%	14,4%	13,3%	-1,1%	-3,1%

⁵ 2008. első negyedévéig az OAO OTP Bank (Russia) (korábbi Investsberbank) pénzügyi kimutatásai alapján, 2008. második negyedévéétől az OAO OTP Bank és az újonnan akvizált Donskoy Narodny Bank összesített pénzügyi kimutatásai alapján.

- **Jelentős, 16%-os q/q hitelnövekedés a folytatódó jelzáloghitel-vásárlások, fellendülő áruhitelzés, valamint javuló fióki fogyasztási hitel értékesítések következtében**
- **Y/Y 47%-kal bővülő kilenc havi összes bevétel, elsősorban a kiváló nettó kamateredmény-dinamika következtében (+71% y/y)**
- **Javuló portfolióminőség (NPL: 9,3%)**
- **Jelentős hálózatbővítés mellett is javuló hatékonysági mutatók (2008 9M CIR: 58%)**

Az OTP Bank Russia első kilenc havi adózott eredménye 5,0 milliárd forint, ami y/y 23%-os növekedést jelent egyedi tételek nélkül. A negyedéves eredmény q/q 13%-kal nőtt, ami a forint átlagárfolyamának rubellel szemben történt 4%-os erősödése fényében kiemelkedő.

Az adózott eredmény éves dinamikája szempontjából meghatározó a nettó kamateredmény kiváló teljesítménye: a kilenc havi nettó kamateredmény 71%-kal nőtt y/y. A kamatmarzs (2008 9M: 13,6%) továbbra is a legkedvezőbb a Csoportban, a harmadik negyedéves csökkenés részben a kedvezőtlen forint árfolyamhatás, részben az alacsonyabb kamatmarzsú Donskoy Narodny Bank teljesítménye „konszolidálásának” következménye.

A nettó jutalékbevételek y/y 21%-os csökkenése a pénzmosás elleni új törvények hatására 2008. első félév során apadó vállalkozói jutalékok következménye, illetve némely jutaléktípusok év elejétől a kamatbevételbe történő könyvelésének következménye. Q/q alapon azonban már jelentős javulásnak lehettünk tanúi (+14%), ami nagyrészt a betéti és pénzforgalmi jutalékok 0,3 milliárd forintos q/q növekedésének eredménye. A nettó egyéb nem kamateredmény alacsony bázisról jelentős javulást produkált y/y, a q/q jelentős 0,8 milliárd forintos visszaesést a Bank kötvényportfólióján elért nem realizált árfolyameredmény okozta.

A kilenc havi kockázati költségek a múlt év azonos időszakához képest 114%-kal magasabbak ugyan – döntően a portfólióbővülés következményeként (a bruttó hitelállomány 55%-kal nőtt y/y). Q/q alapon azonban jelentős, 17%-os kockázati költségcsökkenést tett lehetővé a javuló portfólióminőség. Utóbbi mind a retail, mind a corporate portfóliót jellemezte, összesen 0,5%-pontos problémás hitel aránycsökkenést eredményezve (9,8%-ról 9,3%-ra). A portfólió minőség-javulásában egyaránt szerepe volt az új folyósításoknál tapasztalható lényeges javulásnak, valamint külsős partnerek követeléskezelésbe történő bevonásának. Ezzel párhuzamosan radikálisan javult a problémás hitelek céltartalékkal való fedezettsége is az egy évvel korábbi 43%-ról 69%-ra.

A Bank a 2008. első félévi 19 után a másodikban újabb 5-tel, 126-ra növelte fiókjai számát. Kedvező tendenciaként értékelhető, hogy a jelentős hálózatbővítés mellett a szigorú költségkontroll eredményeként a kilenc havi kiadás/bevételi mutató y/y 7%-ponttal 58%-ra csökkent.

A Bank ügyfélhitel állománya éves szinten 55%-kal, q/q 16%-kal bővült. Az állomány harmadik negyedéves dinamizálódását részben a tovább folytatódó jelzáloghitel-vásárlások, részben a szezonális által segített áruhitelzés okozták. Örvedetes fejlemény, hogy jelentős növekedés jellemezte az autóhiteleket (+44% q/q) és a jórészt fiókhálózaton keresztül értékesített a fogyasztási hiteleket is.

A bank betétbázisa rubelben számítva gyakorlatilag szinten maradt q/q, a forintban tapasztalható 5%-os növekedés a forintgyengülés következménye. Ezzel a betétállomány továbbra is az egy évvel ezelőtti szint közelében alakult. A retail betéti bázis szeptemberben megfigyelhető csökkenését ellensúlyozni tudta a Pénzügyminisztérium betételhelyezése, melynek szeptember végi állománya 1 milliárd rubelt tett ki.

Az OTP Bank Russia a harmadik negyedév során 2,5 milliárd rubel (mintegy 16,3 milliárd forint) tőkeemelésben részesült az OTP Bank részéről.

CJSC OTP BANK

A CJSC OTP Bank gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2007 9M	2008 9M	Y-o-Y	2007 3Q	2008 2Q	2008 3Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	10.973	11.045	0,7%	3.664	2.984	4.167	39,6%	13,7%
Adózás előtti eredmény	15.034	15.179	1,0%	5.110	4.918	5.955	21,1%	16,5%
Összes bevétel	25.643	39.609	54,5%	9.047	12.880	15.755	22,3%	74,1%
Nettó kamateredmény	21.164	33.655	59,0%	7.370	11.334	13.245	16,9%	79,7%
Nettó díjak, jutalékok	3.173	3.695	16,5%	1.415	1.268	1.359	7,2%	-3,9%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	1.306	2.258	72,9%	263	279	1.151	313,1%	338,3%
Hitelkockázati költség	290	-5.630		227	-1.429	-2.862	100,3%	
Egyéb kockázati költség	140	-388	-376,8%	199	-13	-393		-297,3%
Működési költség	-11.040	-18.412	66,8%	-4.363	-6.521	-6.546	0,4%	50,0%

Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2007 9M	2008 9M	Y-o-Y	2007 3Q	2008 2Q	2008 3Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Mérlegfőösszeg	538.486	836.258	55,3%	538.486	756.157	836.258	10,6%	55,3%
Bruttó hitelek	452.031	728.876	61,2%	452.031	643.474	728.876	13,3%	61,2%
Retail hitelek	189.332	322.540	70,4%	189.332	288.841	322.540	11,7%	70,4%
Corporate hitelek	213.795	332.185	55,4%	213.795	288.441	332.185	15,2%	55,4%
Gépjármű hitelek	48.904	74.151	51,6%	48.904	66.192	74.151	12,0%	51,6%
Hitelekre képzett céltartalékok	-1.854	-8.970	383,9%	-1.854	-5.996	-8.970	49,6%	383,9%
Ügyfélbetétek	161.731	214.205	32,4%	161.731	176.174	214.205	21,6%	32,4%
Retail betétek	84.024	97.925	16,5%	84.024	93.547	97.925	4,7%	16,5%
Corporate betétek	77.707	116.279	49,6%	77.707	82.626	116.279	40,7%	49,6%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	300.096	475.121	58,3%	300.096	481.558	475.121	-1,3%	58,3%
Alarendelt és járulékos kölcshöntke	6.031	23.415	288,2%	6.031	15.030	23.415	55,8%	288,2%
Saját tőke	55.397	103.377	86,6%	55.397	69.148	103.377	49,5%	86,6%
Hitelportfólió minősége (%)	2007 9M	2008 9M	Y-o-Y	2007 3Q	2008 2Q	2008 3Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Problémás hitelek aránya	2,7%	1,9%	-0,7%	2,7%	1,4%	1,9%	0,5%	-0,7%
Piaci részesedés (%)	2007 9M	2008 9M	Y-o-Y	2007 3Q	2008 2Q	2008 3Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Hitelek	3,5%	3,9%	0,4%	3,5%	3,8%	3,9%	0,1%	0,4%
Betétek	1,9%	1,9%	0,0%	1,9%	1,7%	1,9%	0,2%	0,0%
Mérlegfőösszeg	3,0%	3,3%	0,3%	3,0%	3,3%	3,3%	-0,1%	0,3%
Teljesítménymutatók (%)	2007 9M	2008 9M	Y-o-Y	2007 3Q	2008 2Q	2008 3Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Hitel/betét arány	279,5%	340,3%	60,8%	279,5%	365,2%	340,3%	-25,0%	60,8%
Kiadás/bevétel arány	43,1%	46,5%	3,4%	48,2%	50,6%	41,5%	-9,1%	-6,7%
Nettó kamatmarzs	5,83%	6,15%	0,33%	5,70%	6,30%	6,62%	0,32%	0,92%
ROA	3,0%	2,0%	-1,0%	2,8%	1,7%	2,1%	0,4%	-0,8%
ROE	29,7%	17,5%	-12,2%	26,6%	17,7%	19,2%	1,5%	-7,4%

- **Kiemelkedő ügyfélhiteledinamikák mind q/q mind y/y alapon (+61,2% y/y)**
- **Kiemelkedő NII, erős NF&C dinamika, lényegesen javuló marzs (+0,33%-pont y/y)**
- **Enyhén romló portfólióminőség, de az NPL-arány (1,9%) Csoport-átlag alatti**
- **Költségek kontroll alatt, a CIR 3,4%-ponttal javult y/y, míg a fiókok száma közel duplájára nőtt év alatt**

A CJSC OTP Bank első kilenc havi adózott eredménye meghaladta a 11 milliárd forintot, amely nagyjából megfelel a 2007 hasonló időszakában realizált eredménynek. Azonban kiemelendő, hogy a saját devizában kimutatott eredménynövekedés dinamikusabb, mintegy 11% volt y/y, ami a forint átlagárfolyamnak közel 3,5% erősödésével magyarázható. A Bank negyedéves eredménye közel 39,6%-kal magasabb a második negyedévben realizált összegtől, azzal együtt, hogy a hitelekre képzett kockázati költségek q/q gyakorlatilag megduplázódtak.

A kockázati költségek ilyen mértékű emelkedését egyrészt a hitelportfólió erőteljes bővülése, másrészt prudenciális megfontolásoknak indokolják.

A Bank hitelállománya több mint 60%-kal bővült y/y, elsősorban lakás- és jelzáloghitelek, illetve a corporate hitelek 55%-os növekedésétől hajtva, míg az MKV hitelek ennél is látványosabban mintegy 116%-kal bővültek. A fogyasztási hitelek állományának növekedése ennél jóval lassabb, mindössze 8,5% volt y/y.

A Bank által alkalmazott szigorúbb elbírálási elvek, illetve az érvényesített magasabb kamatkondíciók

hatása már a harmadik negyedévben is érezhető volt, a lakás- és jelzáloghitelek szeptember végi állománya a félév végéhez képest stagnált (+1,1% q/q). A KNV (+37,5% q/q) és MKV hitelek (+15,2% q/q) még dinamikus növekedést mutattak az utolsó negyedévben, annak ellenére, hogy augusztustól gyakorlatilag új szerződések megkötésére nem került sor, mindössze a meglévő hitelkeretek megújítására, illetve a portfólió szükségyszerű átárazása is éreztette hatását.

Az ügyfélportfólió minősége a negyedév során csekély mértékben romlott (NPL-arány 1,9%; +0,5%-pont q/q), azonban továbbra is jelentősen elmarad a Csoportátlagtól. Elsősorban a retail oldalt érinti a késedelmes fizetések arányának, illetve a késedelmesség idejének a növekedése, a corporate oldalon nincs jelentős szektorkitetttség a jelenleg problémákkal küzdő iparágakban, (a Bank acél- és vegyipari kitettsége nagyjából 11%). A negyedéves jelentős kockázati költségképzés ellenére a problémás hitelek fedezettsége csekély mértékben csökkent, az időszak végén 62,8% volt.

Kedvező trend figyelhető meg a Bank betétbázisát illetően tekintve, hogy mind y/y mind q/q alapon bővült 32,4%-kal, illetve 21,6%-kal. A retail betétek stagnáltak, míg corporate szegmens betétei közel 50%-kal emelkedtek. Az elmúlt 3 hónap betétdinamikája lényegesen meghaladta a hitelvolumen növekedését és a hitel/betét arány 25%-pontos csökkenést mutat q/q. A negyedév során a bankközi finanszírozás állománya csökkent, míg az anyabank részéről 120 millió EUR került átutalásra tőkeemelésre adott előlegként, melynek jegybanki bejegyzése 2008. november 11-én megtörtént.

Az első kilenc hónap során a Bank eredményét meghatározta a nettó kamateredmény szignifikáns, 59%-os bővülése y/y; mely a portfólió dinamikus bővülésének, illetve a hitelek tudatos átárazódásának az eredménye. A nettó kamatmarzs ezzel együtt 33 bázispontot erősödött és szeptember végén 6,15% volt.

Az egyéb kockázati költségek időszaki növekedése elsősorban a vevőkövetelések átértékelésének

eredménye, mely korábban rendkívüli eredmény soron került elszámolásra.

A működési költségek szigorú kézben vannak, a fiókhálózat látványos bővítése (+89 új fiók y/y) mellett is a CIR mindössze 3,4%-ponttal emelkedett y/y, ugyanakkor 9,1%-kal csökkent q/q.

A Bank piaci pozíciói stabilak; állományi növekedése a piaci trendeknek megfelelő.

OTP BANK ROMANIA

Az OTP Bank Romania gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2007 9M	2008 9M	Y-o-Y	2007 3Q	2008 2Q	2008 3Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül ¹	-2.197	-273	-87,6%	-245	-1.095	931	-185,0%	-480,3%
Adózás előtti eredmény	-2.231	-94	-95,8%	-323	-1.082	1.057	-197,8%	-427,8%
Összes bevétel	7.064	11.146	57,8%	3.305	3.928	3.884	-1,1%	17,5%
Nettó kamateredmény	3.868	5.584	44,4%	1.861	2.031	1.888	-7,1%	1,4%
Nettó díjak, jutalékok	577	1.984	243,9%	58	828	813	-1,9%	
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	2.619	3.577	36,6%	1.386	1.069	1.183	10,7%	-14,6%
Hitelkockázati költség	-611	-956	56,4%	-459	-1.055	337	-131,9%	-173,4%
Egyéb kockázati költség	0	-205		0	-5	-51		
Működési költség	-8.684	-10.079	16,1%	-3.168	-3.950	-3.112	-21,2%	-1,8%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2007 9M	2008 9M	Y-o-Y	2007 3Q	2008 2Q	2008 3Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Mérlegfőösszeg ²	263.556	358.706	36,1%	263.556	337.078	358.706	6,4%	36,1%
Bruttó hitelek ²	187.737	285.167	51,9%	187.737	249.703	285.167	14,2%	51,9%
Retail hitelek	95.394	160.378	68,1%	95.394	138.142	160.378	16,1%	68,1%
Corporate hitelek	92.343	124.789	35,1%	92.343	111.561	124.789	11,9%	35,1%
Hitelekre képzett céltartalékok	-1.777	-2.584	45,4%	-1.777	-2.911	-2.584	-11,2%	45,4%
Ügyfélbetétek	61.890	78.426	26,7%	61.890	75.132	78.426	4,4%	26,7%
Retail betétek	30.721	41.365	34,6%	30.721	40.308	41.365	2,6%	34,6%
Corporate betétek	31.169	37.061	18,9%	31.169	34.824	37.061	6,4%	18,9%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	141.887	109.000	-23,2%	141.887	133.102	109.000	-18,1%	-23,2%
Saját tőke	27.432	22.489	-18,0%	27.432	21.970	22.489	2,4%	-18,0%
Hitelportfólió minősége (%)	2007 9M	2008 9M	Y-o-Y	2007 3Q	2008 2Q	2008 3Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Problémás hitelek aránya	5,1%	4,9%	-0,2%	5,1%	6,6%	4,9%	-1,6%	-0,2%
Piaci részesedés (%)	2007 9M	2008 9M	Y-o-Y	2007 3Q	2008 2Q	2008 3Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Hitelek	2,0%	2,2%	0,2%	2,0%	2,2%	2,2%	0,1%	0,2%
Betétek	0,8%	0,8%	0,0%	0,8%	0,8%	0,8%	0,0%	0,0%
Mérlegfőösszeg	1,5%	1,3%	-0,2%	1,5%	1,3%	1,3%	0,0%	-0,2%
Teljesítménymutatók (%)	2007 9M	2008 9M	Y-o-Y	2007 3Q	2008 2Q	2008 3Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Hitel/betét arány	303,3%	363,6%	60,3%	303,3%	332,4%	363,6%	31,3%	60,3%
Kiadás/bevétel arány	122,9%	90,4%	-32,5%	95,9%	100,5%	80,1%	-20,4%	-15,7%
Nettó kamatmarzs	2,26%	2,27%	0,01%	2,99%	2,43%	2,16%	-0,27%	-0,83%
ROA	-1,3%	-0,1%	1,2%	-0,4%	-1,3%	1,1%	2,4%	1,5%
ROE	-11,2%	-1,5%	9,7%	-3,8%	-18,9%	16,7%	35,6%	20,4%

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

² Tartalmazzák az OTP Banknak eladott retail és corporate követelések állományát

- **Az OBR nyereséges negyedét zárt 3Q-ban (931 millió forint adózott eredmény)**
- **A szigorú költségkontroll és céltartalék felszabadítás is segítette az eredményeket**
- **Továbbra is erőteljes hitel- és betétdinamika (52% és 27% y/y)**

Az OBR történetének első nyereséges negyedét tudhatja maga mögött: 2008 3Q-ban a Bank 931 millió forintos adózott eredményt termelt (szemben az előző negyedév 1.095 millió forintos veszteségével, ezzel az első háromnegyed éves

adózott eredmény 273 millió forintos veszteséget mutat (88%-os javulás y/y). A bemutatott eredmények nem tartalmazzák a biztosító eladásából származó bevételt.

Július és szeptember folyamán CIRS-swap ügyletek kerültek megkötésre, amelyek hatásaként a kötelező tartalékolás miatti veszteségek mérséklődtek (az alkalmazott visszatekintő bázis miatt azonban az eredményhatás csak szeptembertől jelentkezik, így teljesen csak a következő negyedévekben fejt ki eredménynövelő hatását).

A bevételek minden soron kedvezően alakultak: 2008 első kilenc hónapjában a nettó kamatbevételek 44%-kal nőttek, a nettó díj- és jutalékbevételek közel 3,5-szeresükre bővültek, az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek 37%-kal emelkedtek. A hitelkockázati költségek y/y 56%-kal nőttek, ugyanakkor a működési költségek növekedése (+16% y/y) jóval elmaradt a bevételi dinamikától, így az OBR kiadás/bevétel aránya 90,4%-ra javult.

A harmadik negyedévet q/q alapon stabilizálódó bevételi szint (-1%) jellemezte, azon belül mintegy 7%-kal esett vissza a nettó kamateredmény: a rövid kamatok emelkedése növelte a betétek és bankközi források kamatráfördítését (a nettó kamatmarzs q/q 27 bp-tal zsugorodott). A nettó díj- és jutalékbevételek 2%-kal csökkentek, az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek viszont 11%-kal nőttek q/q alapon. A működési költségek mintegy 21%-os visszaesése részben a második negyedévben fizetett jutalmak bázishatásának tudható be, de a szigorú költségkontroll érvényesülése a dologi költségek q/q 31%-os lefaragásában is tetten érhető (ezen belül a marketing kiadások jelentősen csökkentek). A hitelkockázati költségek soron visszaírás miatt pozitív eredmény jelentkezett.

A problémás hitelek aránya 4,9%-ra csökkent (-1,6%-pont q/q és -0,2%-pont y/y), elsősorban a nagyvállalati hitelek esetében megfigyelhető minőségjavulás következtében (emiat kissebb a rossz és kétes hitelkategóriákba sorolt állomány). Az NPL hitelek céltartalékkal való fedezettsége 13,3%-

ra javult (q/q +4%-pont, y/y +9,9%-pont). A jegybank által hozott speciális szabályozás kimondja, hogy a kezdő, szezonális tevékenységet folytató és projektvállalatok automatikusan átlag alatti besorolást kapnak.

A mérlegfőösszeg bővülése y/y alapon 36%-ot, q/q alapon 6%-ot tett ki. Folytatódott a hitelek transzferálása az OTP Bank felé: a harmadik negyedévi átadásokkal a transzferált hitelek összességében elérték a 138 milliárd forintot. A kiszervezett hitelekkel együtt a bruttó hitelállomány kiemelkedő dinamikát mutatott (+52% y/y és +14% q/q). A retail hiteleken belül a lakás- és jelzálog típusú hitelek y/y 128%-kal, q/q 22%-kal nőttek, a corporate hitelek pedig éves összevetésben 35%-kal, q/q alapon 12%-kal emelkedtek.

A harmadik negyedévben a corporate szektor betételhelyezési dinamikája 6%-ot ért el q/q, a betétállomány összességében 4,4%-kal gyarapodott – a likviditáshiány miatt élesedő versenyhelyzetben, visszafogott marketing költségek mellett is.

Az OBR a harmadik negyedévben valamennyi termékszegmensben javította piaci pozícióját: a lakossági betétek és hitelek esetében 3, a vállalati betéteknél 5, a vállalati hitelek esetében pedig 8 bp-tal javultak a piaci részarányok.

A Bank fiókjainak száma 105-re nőtt, az alkalmazottak létszáma 22 fővel 1.120 főre gyarapodott a harmadik negyedév végére.

OTP BANKA HRVATSKA

Az OTP banka Hrvatska gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2007 9M	2008 9M	Y-o-Y	2007 3Q	2008 2Q	2008 3Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	2.823	3.711	31,5%	1.183	1.293	1.351	4,5%	14,1%
Adózás előtti eredmény	3.532	4.662	32,0%	1.476	1.642	1.685	2,6%	14,1%
Összes bevétel	11.477	13.794	20,2%	4.340	4.667	4.711	1,0%	8,6%
Nettó kamateredmény	8.629	10.005	16,0%	3.066	3.280	3.439	4,9%	12,2%
Nettó díjak, jutalékok	2.200	2.581	17,3%	846	844	870	3,1%	2,8%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	649	1.208	86,2%	428	543	402	-25,9%	-6,0%
Hitelkockázati költség	-138	-543	295,1%	-153	-129	-277	114,3%	81,3%
Egyéb kockázati költség	-95	262	-375,0%	-19	16	145	783,3%	-850,8%
Működési költség	-7.713	-8.850	14,8%	-2.692	-2.912	-2.894	-0,6%	7,5%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2007 9M	2008 9M	Y-o-Y	2007 3Q	2008 2Q	2008 3Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Mérlegfőösszeg	397.155	449.566	13,2%	397.155	408.144	449.566	10,1%	13,2%
Bruttó hitelek	225.061	280.728	24,7%	225.061	256.734	280.728	9,3%	24,7%
Retail hitelek	149.068	174.596	17,1%	149.068	161.817	174.596	7,9%	17,1%
Corporate hitelek	73.896	103.769	40,4%	73.896	92.728	103.769	11,9%	40,4%
Gépjármű hitelek	2.097	2.364	12,7%	2.097	2.189	2.364	8,0%	12,7%
Hitelekre képzett céltartalékok	-3.487	-5.250	50,5%	-3.487	-4.552	-5.250	15,3%	50,5%
Ügyfélbetétek	285.230	315.377	10,6%	285.230	279.903	315.377	12,7%	10,6%
Retail betétek	235.384	262.344	11,5%	235.384	235.490	262.344	11,4%	11,5%
Corporate betétek	49.846	53.033	6,4%	49.846	44.413	53.033	19,4%	6,4%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	62.844	71.065	13,1%	62.844	69.770	71.065	1,9%	13,1%
Saját tőke	39.406	52.073	32,1%	39.406	48.436	52.073	7,5%	32,1%
Hitelportfolió minősége (%)	2007 9M	2008 9M	Y-o-Y	2007 3Q	2008 2Q	2008 3Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Problémás hitelek aránya	1,3%	1,5%	0,2%	1,3%	1,5%	1,5%	0,0%	0,2%

Piaci részesedés (%)	2007 9M	2008 9M	Y-o-Y	2007 3Q	2008 2Q	2008 3Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Hitelek	3,3%	3,6%	0,3%	3,3%	3,6%	3,6%	0,0%	0,3%
Betétek	4,3%	4,1%	-0,2%	4,3%	4,2%	4,1%	0,0%	-0,2%
Mérlegfőösszeg	3,5%	3,6%	0,1%	3,5%	3,5%	3,6%	0,1%	0,1%
Teljesítménymutatók (%)	2007 9M	2008 9M	Y-o-Y	2007 3Q	2008 2Q	2008 3Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Hitel/betét arány	78,9%	89,0%	10,1%	78,9%	91,7%	89,0%	-2,7%	10,1%
Kiadás/bevétel arány	67,2%	64,2%	-3,0%	62,0%	62,4%	61,4%	-1,0%	-0,6%
Nettó kamatmarzs	3,03%	3,07%	0,04%	3,15%	3,11%	3,19%	0,08%	0,04%
ROA	1,0%	1,1%	0,1%	1,2%	1,2%	1,3%	0,0%	0,0%
ROE	10,8%	10,7%	-0,1%	12,3%	10,5%	10,7%	0,2%	-1,6%

- **Kiváló éves eredménynövekedés (+31,2%), javuló jövedelmezőségi mutatók**
- **Stabil portfólióminőség (NPL-arány: 1,5%), magas fedezettség megőrzése mellett**
- **Működési költségek kontroll alatt, javuló C/I ráta (2008 9M: 64,2%)**

Az OBH Csoport 2008. első kilenc havi adózott eredménye meghaladta a 3,7 milliárd forintot, amely éves szinten mintegy 31,5%-os növekedést jelent. 2008. harmadik negyedévben az eredménydinamika lassult, mely egyrészt a forint átlagárfolyamának erősödése (saját devizában az eredménynövekedés közel 9% q/q), másrészt a kedvezőtlen piaci tendenciák eredője.

A nettó kamateredmény y/y mintegy 16%-kal volt magasabb, saját devizában a negyedéves növekedés is kedvező mintegy 9,2%-os volt. Utóbbi elsősorban az ügyfélhitelek állományok kiugró növekedésének, másrészt az időszaki magasabb ügyfélkamatok eredője. A retail oldal kiegyenlített növekedése folytatódott a harmadik negyedévben is, ezzel a retail szegmens éves növekedése meghaladta a 17,1%-ot. Míg az önkormányzati hitelek esetében az állomány kimagasló növekedése (+35,4% q/q) a horvát államnak nyújtott szindikált hitelnek köszönhető.

A kockázati költségek képzése a hitelállomány bővülésének megfelelő mértékű, mindamelllett, hogy a Bank hitelportfóliója stabil, (NPL-arány 1,5%, a Csoporton belül a legalacsonyabb), míg a

problémás hitelek fedezettsége elérte a 75,9%-ot (+3,0%-pont).

Az ügyfélbetétek állományi növekedése elmarad a piaci átlagtól (+11% y/y), ezzel tovább csökkent a Bank piaci részesedése. Ugyanakkor a harmadik negyedévben a vállalati betétek növekedése kimagasló, mintegy 19,4% volt q/q. Az időszaki kamatmarzs mérsékelt 0,04%-pontos növekedéssel 3,07%-on állt szeptember végén.

A nettó jutalékbevételek 17%-kal bővültek, míg az utolsó negyedév 3,1%-os növekedése a kártyatranzakciókon realizált kedvező jutalékeredménynek köszönhető (+24,1% q/q), amely kompenzálta a díjmentes előtörlesztés következtében elmaradt hitelek jutalékbevételek eredményének csökkenését (-37,3% q/q).

Az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek negyedéves összevetésben 26%-os csökkenést mutatnak, amely főként bázishatással indokolható. Ugyanis az értékpapír portfólión keletkezett negyedéves veszteséget jórészt kompenzálta az ingatlan-tranzakciókból származó mintegy 53 millió forintos nyereség.

A működési kiadások közel 15%-os y/y növekedést mutatnak, saját devizában kimutatva az utolsó negyedévben mindössze 3%-kal bővültek. Szigorú költségkontroll mellett a személyi költségek 2,2%-kal növekedtek q/q; melynek oka a 2007-es eredményhez kapcsolódó jutalmak kifizetése. A dologi költségek 1 új fiók megnyitása mellett is mérséklődtek (-3,9% q/q), mindezek eredőjeként az időszaki C/I ráta 3,0%-pontos javulást mutat.

OTP BANKA SLOVENSKO

Az OTP Banka Slovensko gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2007 9M	2008 9M	Y-o-Y	2007 3Q	2008 2Q	2008 3Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	1.206	1.920	59,2%	506	624	609	-2,3%	20,5%
Adózás előtti eredmény	1.206	2.167	79,7%	506	699	668	-4,4%	32,1%
Összes bevétel	8.766	10.570	20,6%	3.342	3.598	3.623	0,7%	8,4%
Nettó kamateredmény	6.089	7.339	20,5%	2.170	2.433	2.538	4,3%	17,0%
Nettó díjak, jutalékok	1.639	2.149	31,1%	540	815	683	-16,2%	26,4%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	1.038	1.083	4,4%	632	349	402	15,3%	-36,4%
Hitelkockázati költség	-1.283	-936	-27,0%	-596	-218	-417	91,1%	-30,0%
Egyéb kockázati költség	110	-2	-102,0%	-18	11	19	66,7%	-204,3%
Működési költség	-6.387	-7.465	16,9%	-2.222	-2.692	-2.557	-5,0%	15,1%

Főbb mérlegtételek zárállományok millió forintban	2007 9M	2008 9M	Y-o-Y	2007 3Q	2008 2Q	2008 3Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Mérlegfőösszeg	353.347	407.916	15,4%	353.347	399.952	407.916	2,0%	15,4%
Bruttó hitelek	228.611	302.309	32,2%	228.611	288.704	302.309	4,7%	32,2%
Retail hitelek	64.954	88.995	37,0%	64.954	82.791	88.995	7,5%	37,0%
Corporate hitelek	163.657	213.314	30,3%	163.657	205.913	213.314	3,6%	30,3%
Hitelekre képzett céltartalékok	-3.316	-3.931	18,5%	-3.316	-3.493	-3.931	12,5%	18,5%
Ügyfélbetétek	221.680	257.515	16,2%	221.680	249.134	257.515	3,4%	16,2%
Retail betétek	88.774	114.425	28,9%	88.774	108.952	114.425	5,0%	28,9%
Corporate betétek	132.907	143.089	7,7%	132.907	140.182	143.089	2,1%	7,7%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	39.368	33.100	-15,9%	39.368	38.777	33.100	-14,6%	-15,9%
Kibocsátott értékpapírok	62.906	73.565	16,9%	62.906	69.944	73.565	5,2%	16,9%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	0	7.046		0	6.892	7.046	2,2%	
Saját tőke	21.808	28.257	29,6%	21.808	25.845	28.257	9,3%	29,6%
Hitelportfólió minősége (%)	2007 9M	2008 9M	Y-o-Y	2007 3Q	2008 2Q	2008 3Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Problémás hitelek aránya	4,3%	3,7%	-0,6%	4,3%	3,1%	3,7%	0,7%	-0,6%
Piaci részesedés (%)	2007 9M	2008 9M	Y-o-Y	2007 3Q	2008 2Q	2008 3Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Hitelek	4,0%	4,1%	0,1%	4,0%	4,1%	4,1%	-0,1%	0,1%
Betétek	2,9%	3,0%	0,2%	2,9%	3,1%	3,0%	-0,1%	0,2%
Mérlegfőösszeg	2,9%	2,9%	0,0%	2,9%	2,9%	2,9%	0,0%	0,0%
Teljesítménymutatók (%)	2007 9M	2008 9M	Y-o-Y	2007 3Q	2008 2Q	2008 3Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Hitel/betét arány	103,1%	117,4%	14,3%	103,1%	115,9%	117,4%	1,5%	14,3%
Kiadás/bevétel arány	72,9%	70,6%	-2,2%	66,5%	74,8%	70,6%	-4,3%	4,1%
Nettó kamatmarzs	2,40%	2,53%	0,13%	2,49%	2,53%	2,50%	-0,03%	0,01%
ROA	0,5%	0,7%	0,2%	0,6%	0,6%	0,6%	0,0%	0,0%
ROE	7,7%	9,9%	2,2%	9,4%	9,8%	9,0%	-0,8%	-0,4%

- **Az első kilenc havi adózott eredmény 59%-kal 1,92 milliárd forintra nőtt**
- **Erős hitel – és betétdinamika (32% ill. 16% y/y)**
- **A Bank hatékonysága javult: a C/I 70,6%-ra csökkent, a nettó kamatmarzs 13 bp-tal 2,53%-ra emelkedett, a ROE 9,9%-ra nőtt.**

2008 első kilenc hónapjában az OBS 1,92 milliárd forintos (+59% y/y) adózott eredményt termelt. A harmadik negyedév adózott eredménye 609 millió forintot tett ki, amely az előző negyedévitől minimálisan elmarad.

Januártól szeptemberig a bevételek 21%-kal, ezen belül a nettó kamateredmény 21%-kal, a nettó díj- és jutalékbevételek 31%-kal, míg az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek 4%-kal emelkedtek. A nettó kamateredmény negyedéves szinten 4%-kal nőtt, a nettó díj- és jutalékeredmény q/q 16%-os csökkenése pedig főleg bázishatás miatt következett be (2Q-ban az OBS egy nemzetközi fejlesztési banktól egyszerinek tekinthető jutalékbevétel realizált). Az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek q/q 15%-os emelkedésében a nettó devizaárfolyam nyereség 16%-os emelkedése játszott a főszerepet.

A kockázati költségek 2008 9M-ben összességében a bázisidőszaki alatt alakultak (-27% y/y), a harmadik negyedévben megfigyelhető kockázati költség emelkedés (+91% q/q) elsősorban egy vállalati ügyfél csődeljárás alá kerülésével van összefüggésben.

Az első háromnegyed évben a működési költségek a bevételeknél kisebb ütemben emelkedtek (+17%

y/y), így a kiadás/bevétel arány 2,2%-ponttal 70,6%-ra javult. A költségek a harmadik negyedévben 5%-kal mérséklődtek q/q, ennek oka a személyi költségek mérséklődése (a második negyedévre eső bónuszkiadások miatt), ezzel szemben hatott a marketing költségek tervezett mértékű emelkedése, amely főleg a betétakcióhoz köthető.

A tavalyi évhez viszonyított növekvő adóráfördítés adójogi változás eredménye: a céltartalék képzés adóalap csökkentő tényezőként való elismerése 2008 elejétől megszűnt, így 2008 első kilenc hónapjában 247 millió forint halasztott adó ráfordítás keletkezett (ebből 3Q-ban 59 millió forint).

A hitel/betét mutató 117% fölé emelkedett a hitelállomány éves szinten 32%-os, és a betétállomány 16%-os növekedésének eredményeként. A harmadik negyedévben a hitelek 5%-kal nőttek, a hűzőerőt elsősorban a retail hiteleken belül a fogyasztási hitelek jelentették (+15% q/q, +71% y/y). A corporate hiteleken belül a vállalati hitelek 33%-kal nőttek y/y, míg az alacsony marzstartalmú önkormányzati hitelek állománya 15%-kal mérséklődött. A betétállomány 3,4%-kal nőtt q/q. A negyedéves szinten megfigyelhető nettó kamatmarzs csökkenés oka részben a betétek kompetitív árazása, valamint a betétek között a látra szóló betétek arányának csökkenése.

Szeptember 26-án a Moody's az OBS-re vonatkozó hitelminősítését A2/P-1-ről Baa1/P-2-re változtatta. Októberben nagyrészt ennek hatására jelentős (nem lakossági) betétkivonás következett be (összesen mintegy 5,5 milliárd korona értékben).

Az OBS piaci pozíciói éves összevetésben javultak (különösen a fogyasztási és önkormányzati hitelek

esetében), negyedéves összevetésben stabilak voltak.

A problémás hitelek aránya 3,7%-os volt 2008 3Q végén, szemben az egy évvel ezelőtti 4,3%-kal és a

megelőző negyedévben regisztrált 3,1%-kal szemben. A problémás hitelportfólió céltartalékkal való fedezettsége 1%-ponttal 29,6%-ra emelkedett y/y.

OTP BANKA SRBIJA

Az OTP banka Srbiya gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykiemelt millió forintban	2007 9M	2008 9M	Y-o-Y	2007 3Q	2008 2Q	2008 3Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	892	2.144	140,2%	62	58	-191	-426,5%	-408,2%
Egyedi tételek, adózás után ¹	-142	2.149		-39	59	2	-97,0%	-104,6%
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül ¹	1.034	-5	-100,5%	101	-1	-193		-290,8%
Adózás előtti eredmény	1.034	-3	-100,2%	99	2	-193		-295,4%
Összes bevétel	8.393	8.071	-3,8%	2.451	2.781	2.592	-6,8%	5,8%
Nettó kamateredmény	4.847	4.811	-0,7%	1.399	1.537	1.586	3,2%	13,4%
Nettó díjak, jutalékok	1.685	1.880	11,6%	468	670	669	0,0%	43,1%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	1.862	1.380	-25,9%	584	575	336	-41,5%	-42,4%
Hitelkockázati költség	-250	-982	292,7%	459	-177	-722	308,8%	-257,5%
Egyéb kockázati költség	-413	505	-222,1%	-81	25	651		
Működési költség	-6.696	-7.596	13,4%	-2.730	-2.627	-2.713	3,3%	-0,6%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2007 9M	2008 9M	Y-o-Y	2007 3Q	2008 2Q	2008 3Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Mérlegfőösszeg	99.063	150.916	52,3%	99.063	135.683	150.916	11,2%	52,3%
Bruttó hitelek	50.094	93.808	87,3%	50.094	84.972	93.808	10,4%	87,3%
Retail hitelek	13.762	23.878	73,5%	13.762	20.348	23.878	17,3%	73,5%
Corporate hitelek	36.332	69.929	92,5%	36.332	64.624	69.929	8,2%	92,5%
Hitelekre képzett céltartalékok	-3.640	-5.539	52,2%	-3.640	-4.502	-5.539	23,0%	52,2%
Ügyfélbetétek	35.762	39.563	10,6%	35.762	38.363	39.563	3,1%	10,6%
Retail betétek	20.228	22.191	9,7%	20.228	18.449	22.191	20,3%	9,7%
Corporate betétek	15.534	17.372	11,8%	15.534	19.914	17.372	-12,8%	11,8%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	21.200	32.741	54,4%	21.200	22.965	32.741	42,6%	54,4%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	0	34.382		0	31.968	34.382	7,6%	
Saját tőke	39.182	41.406	5,7%	39.182	39.368	41.406	5,2%	5,7%
Hitelportfólió minősége (%)	2007 9M	2008 9M	Y-o-Y	2007 3Q	2008 2Q	2008 3Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Problémás hitelek aránya	23,1%	11,1%	-12,0%	23,1%	11,8%	11,1%	-0,6%	-12,0%
Piaci részesedés (%)	2007 9M	2008 9M	Y-o-Y	2007 3Q	2008 2Q	2008 3Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Hitelek	2,0%	3,0%	1,0%	2,0%	3,0%	3,0%	0,1%	1,0%
Betétek	1,7%	1,6%	-0,1%	1,7%	1,5%	1,6%	0,1%	-0,1%
Mérlegfőösszeg	2,1%	2,7%	0,6%	2,1%	2,5%	2,7%	0,2%	0,6%
Teljesítménymutatók (%)	2007 9M	2008 9M	Y-o-Y	2007 3Q	2008 2Q	2008 3Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Hitel/betét arány	140,1%	237,1%	97,0%	140,1%	221,5%	237,1%	15,6%	97,0%
Kiadás/bevétel arány	79,8%	94,1%	14,3%	111,4%	94,5%	104,7%	10,2%	-6,7%
Nettó kamatmarzs	9,69%	4,88%	-4,81%	5,58%	4,84%	4,40%	-0,44%	-1,18%
ROA	2,1%	0,0%	-2,1%	0,4%	0,0%	-0,5%	-0,5%	-0,9%
ROE	5,8%	0,0%	-5,8%	1,0%	0,0%	-1,9%	-1,9%	-2,9%

¹ A devizához indexált, illetve devizában denominált hitelek és betétek ártértékelési eredménye, illetve 2008-ban részesedések értékesítésén elért egyszeri árfolyamnyereség

- **Az egyedi tételeket tartalmazó első kilenc havi eredmény 140%-kal nőtt**
- **A portfólióminőség javuló, a növekvő céltartalékolás miatt az NPL hitelek fedezettsége 45%-ra javult**
- **Kiemelkedő hitelállományi dinamika (q/q +10%, y/y +87%)**

2008 első háromnegyedében a Bank adózott eredménye 2.144 millió forintot tett ki (+140% y/y). Az eredményeket egyszeri tételek jelentősen segítették.

A nettó kamateredmény szinten maradt az állományok emelkedése ellenére is. A kamatráfordítások emelkedése egyrészt a forrásszerkezet kedvezőtlen irányú változása (bankközi források magasabb aránya), másrészt a magas pénzpiaci kamatok miatt következett be. Emellett a Bank továbbra is magas tartalékolási követelményekkel kénytelen szembenézni.

Az első kilenc hónapban a nettó díj- és jutalékbevételek y/y 12%-kal bővültek, 2008 3Q-ban q/q alapon szinten maradtak. Ha a 2Q-ban újonnan bevezetett, de visszamenőlegesen érvényesített és 2Q-ban elszámolt díjak hatását kiszűrjük, akkor q/q alapon már emelkedés látható. Összességében az

újonnan bevezetett díj- és jutaléktételek egyelőre nem hozták meg a várt eredményt.

A működési költségek 3%-os q/q alapú emelkedése egy egyszeri költségtételnek tudható be, ezt figyelmen kívül hagyva a költségek q/q mintegy 4%-kal csökkentek volna. (2008 3Q-ban egy kamatok könyvelésével kapcsolatos jogszabályi változás a harmadik negyedévben egyszeri tételként nettó értelemben mintegy 36 millió RSD-vel rontotta az eredményt.)

A harmadik negyedévben 191 millió forintos veszteség keletkezett. Ebben az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek q/q 42%-os visszaesése (alacsony FX árfolyameredmény) mellett a kockázati profil változása által nem indokolt mértékű céltartalékolás játszotta a főszerepet.

A hitelállomány növekedési üteme (+10% q/q, +87% y/y) továbbra is dinamikus volt, a harmadik negyedévben a vállalati hitelkihelyezések ütemének jelentős mérséklődését ellensúlyozta a retail, azon belül is a lakás- és jelzálog típusú hitelek 20% feletti bővülése. A Bank a likviditási helyzet megváltozása

miatt októbertől hitelezési tevékenységét korlátozta, és szigorított a hitelfeltételeken.

A betétállomány y/y 11%-kal, q/q 3%-kal nőtt, ezen belül negyedéves szinten a lakossági betétek 20%-os emelkedése emelhető ki, amely részben a sikeres betéti akciónak köszönhető. A corporate betétek 13%-os visszaesése mögött nagyobb részben az önkormányzati betétek szezonális okokra visszavezethető jelentős csökkenése áll. A negyedévben a hitel/betét mutató 237% fölé nőtt.

A bankközi (elsősorban FX) forrásszerzési lehetőségek romlottak a harmadik negyedév során: a szerb bankok szigorították bankközi limitjeiket, így az anyabanki finanszírozás szerepe erősödött, ami a kötelező tartalékolási követelmények miatt kedvezőtlenül érinti az eredményt.

A hitelportfólió minősége tovább javult: a problémás hitelek aránya q/q 0,6%-ponttal 11,1%-ra csökkent. A negyedévben megfigyelhető magas céltartalék képzés hatására a portfólió fedezettsége jelentősen javult: az NPL hitelek fedezettsége 44,8%-ot ért el, ami 5,3%-pontos negyedéves javulást jelent.

CRNOGORSKA KOMERCIJALNA BANKA

A CKB gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2007 9M	2008 9M	Y-o-Y	2007 3Q	2008 2Q	2008 3Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	1.778	2.504	40,8%	643	910	958	5,2%	48,9%
Adózás előtti eredmény	1.887	2.613	38,5%	699	947	993	4,8%	42,0%
Összes bevétel	5.644	8.027	42,2%	2.084	2.849	2.659	-6,7%	27,6%
Nettó kamateredmény	2.942	4.435	50,7%	1.150	1.571	1.534	-2,3%	33,4%
Nettó díjak, jutalékok	2.489	3.366	35,2%	882	1.249	1.172	-6,2%	32,8%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	213	226	6,4%	52	30	-47	-260,2%	-191,7%
Hitelkockázati költség	-751	-1.372	82,7%	-264	-497	-270	-45,8%	1,9%
Egyéb kockázati költség	-37	-66	77,1%	0	-35	-17	-51,4%	
Működési költség	-2.969	-3.976	33,9%	-1.121	-1.370	-1.379	0,7%	23,1%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2007 9M	2008 9M	Y-o-Y	2007 3Q	2008 2Q	2008 3Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Mérlegfőösszeg	234.113	297.363	27,0%	234.113	277.414	297.363	7,2%	27,0%
Bruttó hitelek	155.861	228.391	46,5%	155.861	206.341	228.391	10,7%	46,5%
Retail hitelek	101.526	141.816	39,7%	101.526	132.345	141.816	7,2%	39,7%
Corporate hitelek	54.335	86.575	59,3%	54.335	73.996	86.575	17,0%	59,3%
Hitelekre képzett céltartalékok	-655	-2.907	344,0%	-655	-2.399	-2.907	21,2%	344,0%
Ügyfélbetétek	190.198	221.471	16,4%	190.198	212.807	221.471	4,1%	16,4%
Retail betétek	96.622	111.005	14,9%	96.622	106.549	111.005	4,2%	14,9%
Corporate betétek	93.576	110.466	18,0%	93.576	106.258	110.466	4,0%	18,0%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	24.533	47.427	93,3%	24.533	38.656	47.427	22,7%	93,3%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	3.009	2.918	-3,0%	3.009	2.844	2.918	2,6%	-3,0%
Saját tőke	10.009	16.280	62,7%	10.009	14.908	16.280	9,2%	62,7%
Hitelportfólió minősége (%)	2007 9M	2008 9M	Y-o-Y	2007 3Q	2008 2Q	2008 3Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Problémás hitelek aránya	0,9%	3,0%	2,2%	0,9%	3,3%	3,0%	-0,2%	2,2%
Piaci részesedés (%)	2007 9M	2008 9M	Y-o-Y	2007 3Q	2008 2Q	2008 3Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Hitelek	34,3%	33,0%	-1,3%	34,3%	32,0%	33,0%	1,0%	-1,3%
Betétek	41,7%	39,9%	-1,8%	41,7%	39,5%	39,9%	0,4%	-1,8%
Mérlegfőösszeg	36,9%	34,8%	-2,1%	36,9%	34,3%	34,8%	0,5%	-2,1%
Teljesítménymutatók (%)	2007 9M	2008 9M	Y-o-Y	2007 3Q	2008 2Q	2008 3Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Hitel/betét arány	81,9%	103,1%	21,2%	81,9%	97,0%	103,1%	6,2%	21,2%
Kiadás/bevétel arány	52,6%	49,5%	-3,1%	53,8%	48,1%	51,9%	3,8%	-1,9%
Nettó kamatmarzs	2,13%	2,12%	-0,01%	2,17%	2,31%	2,12%	-0,18%	-0,05%
ROA	1,3%	1,2%	-0,1%	1,2%	1,3%	1,3%	0,0%	0,1%
ROE	30,0%	24,9%	-5,1%	26,6%	27,8%	24,4%	-3,3%	-2,1%

- **Y/Y közel 41%-kal bővülő első kilenc havi adózott eredmény, köszönhetően a kiemelkedő nettó kamateredmény-dinamikának (+50,7% y/y)**
- **A hitelállomány növekedése ez idáig töretlen (46,5% y/y), a betétoldal ennél szerényebben bővült**
- **Kedvezően alakuló NF&C, mely a jelentősen bővülő POS-hálózatnak köszönhető (több mint 1.000 új egység y/y)**
- **Csoportátlag alatti NPL**

A CKB első kilenc havi adózott eredménye meghaladta a 2,5 milliárd forintot, amely y/y közel 41%-os növekedést jelent. Az első kilenc hónap eredménybővülését meghatározta a kiemelkedő nettó kamateredmény dinamika (+50,7% y/y), ami a látványosan bővülő állományoknak köszönhető, a kamatemelés hatása csak lassan, az új állományokon jelentkezik.

A retail hitelek elsősorban a lakáshitelektől hajtva közel 40%-kal nőttek y/y, azonban a vállalati szegmens még ennél is dinamikusabban, közel 60%-kal bővült. 2008. első kilenc hónapjára szerényebb betétállomány-bővülés volt jellemző (+16,4% y/y), ezzel a hitel-betét arány meghaladta a 100%-ot, szemben az előző évi 81,9%-kal. A Bank mind betét-, mind hitelbázisa a piaci trendnek

megfelelően alakult, ezzel piaci részesedése továbbra is stabil.

Kiemelendő azonban, hogy a hitelállomány az érvényben lévő szabályozói limit értelmében tovább már nem nőhet, hiszen elérte a jegybank által meghatározott 30%-os éves növekedési korlátot.

A hitelportfólió ilyen mértékű növekedéséhez szükséges forrásokat bankközi hitelek formájában biztosította a Bank, állományuk közel 20%-kal haladta meg az előző negyedév végi értéket.

A nettó jutalékbevételek y/y 35,2%-os növekedése a kártya jutalékok 42%-os bővülésének eredménye, mely egyrészt a forgalomban lévő bankkártyák számának növekedésével (+17 ezer y/y), másrészt a jelentősen bővülő POS hálózaton végrehajtott tranzakciók számával magyarázható.

Az időszaki kockázati költségek az előző év azonos időszakához képest jelentősen nőttek a dinamikus állományi bővülésnek köszönhetően, a portfólió minősége mindemellett q/q javult, a problémás hitelek fedezettsége gyakorlatilag változatlan 1,7%-on állt.

A bázisidőszakhoz képest az elmúlt időszak során a működési költségek jelentősen (+33,9% y/y) megnövekedtek, melynek elsődleges oka az időszaki magasabb ingatlan bérleti díjak, illetve marketing költségek, de a C/I mutató ezzel együtt is kedvezőbb az előző év hasonló időszakához képest (3,1%-ponttal csökkent y/y).

LÉTSZÁM ÉS EGYÉB ADATOK

Az OTP Csoport záró létszáma 2008. szeptember 30-án 31.709 fő volt, az első kilenc hónap során összességében 1.353 fővel csökkent, egyrészt a Garancia Biztosító eladásával egy időben mintegy 3.150 fővel csökkent az állományi létszám, ugyanakkor a Donskoy Narodny Bank

konzolidálásával a második negyedévben 660 fővel nőtt a csoportlétszám.

Az anyabank foglalkoztatottainak záró létszáma 2008. szeptember 30-án 8.541 fő volt, ami 47 fővel haladja meg az év végi létszámot.

	2007. szept.30.	2008.jún.30.	2008.szept.30.	Q-o-Q	Y-o-Y
BANK					
Záró létszám (fő)	8.370	8.424	8.541	1,4%	2,0%
Átlag létszám (fő)	8.237	8.312	8.348	0,4%	1,3%
1 főre jutó mérlegfőösszeg (m Ft)	584,8	620,2	673,7	8,6%	15,2%
1 főre jutó negyedéves adózott eredmény (m Ft)	3,9	5,5	19,0	248,3%	385,2%
CSOPORT					
Záró létszám (fő)	30.532	34.025	31.709	-6,8%	3,9%
Átlag létszám (fő)	29.370	33.456	30.758	-8,1%	4,7%
1 főre jutó konszolidált mérlegfőösszeg (m Ft)	263,4	260,2	295,3	13,5%	12,1%
1 főre jutó konszolidált negyedéves adózott eredmény (m Ft)	1,9	2,2	5,5	147,2%	188,8%

Az OTP Csoport fiókhálózata 1.534 fiókból áll 2008. szeptember végén, mintegy 150 új fiók került megnyitásra az elmúlt egy év alatt. 2008. harmadik negyedévében az értékesítési hálózat bővítése

lelassult, de az év során így is mintegy 62 fiókkal, 283 ATM-mel, valamint 4.854 POS-egységgel bővült. Ezzel együtt a kibocsátott kártyák száma elérte a közel 9,7 milliót.

	2008. szeptember 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	407	2.017	33.803	4.009	4.781	8.541	-2	36	1.926	18	23	47
DSK Bank	386	824	3.351	1.678	3.730	4.223	11	35	954	168	99	200
OTP Banka Slovensko	90	118	546	117	181	813	0	3	63	10	12	30
OTP banka Hrvatska	104	151	1.138	349	443	1.059	4	32	72	26	9	43
OTP Bank Romania	105	128	305	108	172	1.120	1	28	225	31	32	122
CJSC OTP Bank	183	169	329	132	224	4.210	25	70	72	-3	56	710
OAD OTP Bank	126	189	2.162	3.000	2.834	8.445	24	41	176	1.019	-461	77
OTP banka Srbija	96	209	2.892	91	n.a.	1.208	-4	38	437	-49	n.a.	34
CKB	37	74	2.834	189	294	474	3	0	929	14	26	51
Leánybankok összesen	1.127	1.862	13.557	5.666	7.878	21.552	64	247	2.928	1.218	-226	1.267
Csoport összesen (aggregált)	1.534	3.879	47.360	9.675	12.659	31.709	62	283	4.854	1.236	-385	-1.353

SZEMÉLYI VÁLTOZÁSOK

2008. harmadik negyedében a Társaság Felügyelő Bizottsága, Igazgatósága és könyvvizsgálója nem változott.

NYILATKOZAT

Az OTP Bank Nyrt. ezúton tájékoztatja a tőkepiaci szereplőket, hogy időközi vezetőségi beszámolója a 2008. kilenc havi eredményekről elkészült, mely 2008. november 14-én a jelen közlemény formájában, teljes terjedelmében közzétételre kerül a Budapesti Értéktőzsde Zrt. honlapján (www.bet.hu), a PSZÁF által üzemeltetett honlapon (www.kozzetetelek.hu), valamint az OTP Bank honlapján (www.otpbank.hu).

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

Budapest, 2008. november 13.



Dr. Csányi Sándor
elnök-vezérigazgató



Dr. Urbán László
vezérigazgató-helyettes

PÉNZÜGYI ADATOK

PK3: NEM KONSZOLIDÁLT ÉS KONSZOLIDÁLT MÉRLEG IFRS SZERINT

millió forintban	OTP Bank			Konzolidált		
	2008. szept. 30.	2007. szept. 30.	változás	2008. szept. 30.	2007. szept. 30.	változás
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	206.524	197.180	4,7%	309.770	284.855	8,7%
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	861.719	849.833	1,4%	682.834	678.886	0,6%
Pénzügyi eszközök valós értéken az eredménykimutatásban átvezetve	151.165	91.448	65,3%	169.437	237.465	-28,6%
Kereskedelmi célú értékpapírok	93.152	48.456	92,2%	122.000	194.450	-37,3%
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója	58.013	42.992	34,9%	47.437	43.015	10,3%
Értékesíthető értékpapírok	294.482	359.091	-18,0%	368.895	484.786	-23,9%
Hitelek, a hitelezési veszteségekre képzett céltartalékok után	2.576.766	1.864.081	38,2%	6.441.528	5.117.768	25,9%
Kamatkövetelések	50.568	49.336	2,5%	77.960	63.709	22,4%
Részvények és részesedések	715.088	612.799	16,7%	11.797	9.754	20,9%
Lejáratig tartandó értékpapírok	738.996	702.089	5,3%	572.700	462.766	23,8%
Tárgyi eszközök és immateriális javak nettó értéke	109.239	105.508	3,5%	533.724	526.685	1,3%
Egyéb eszközök	49.102	63.165	-22,3%	194.816	175.948	10,7%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	5.753.649	4.894.530	17,6%	9.363.461	8.042.622	16,4%
Hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni kötelezettségek	619.057	562.026	10,1%	761.759	764.952	-0,4%
Ügyfelek betétei	3.203.766	2.753.897	16,3%	5.375.929	4.691.641	14,6%
Kibocsátott értékpapírok	507.465	388.857	30,5%	1.425.603	947.366	50,5%
Kamattartozások	39.938	31.141	28,2%	94.127	70.874	32,8%
Egyéb kötelezettségek	190.249	135.021	40,9%	281.804	388.287	-27,4%
Alárendelt kölcsöntőke	278.279	296.076	-6,0%	291.216	298.749	-2,5%
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	4.838.754	4.167.018	16,1%	8.230.438	7.161.869	14,9%
JEGYZETT TŐKE	28.000	28.000	0,0%	28.000	28.000	0,0%
EREDMÉNYTARTALÉK ÉS EGYÉB TARTALÉKOK	971.968	717.222	35,5%	1.233.237	925.574	33,2%
Eredménytartalék és egyéb tartalékok eredmény nélkül	724.947	602.650	20,3%	935.436	768.877	21,7%
Tartalékok	707.596	578.758	22,3%	794.265	619.924	28,1%
Értékesíthető értékpapírok és pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója az eredménytartalékban	-6.085	6.020	-201,1%	-8.029	155	
Részvény alapú kifizetési ügyletek valós értéke	23.436	17.872	31,1%	23.436	17.872	31,1%
Többlet tartalék (kibocsátott tőkeelem)				125.764	130.926	-3,9%
Mérleg szerinti eredmény	247.021	114.572	115,6%	297.801	156.697	90,0%
VISSZAVÁSÁROLT SAJÁT RÉSZVÉNY	-85.073	-17.710		-135.258	-77.968	73,5%
KISEBBSÉGI ÉRDEKELTSÉG				7.044	5147	36,9%
SAJÁT TŐKE	914.895	727.512	25,8%	1.133.023	880.753	28,6%
FORRÁSOK ÖSSZESEN	5.753.649	4.894.530	17,6%	9.363.461	8.042.622	16,4%

PK4: NEM KONSZOLIDÁLT ÉS KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS IFRS SZERINT

millió forintban	OTP Bank			Konzolidált		
	2008 9M	2007 9M	változás	2008 9M	2007 9M	változás
Hitelek	172.387	147.283	17,0%	509.127	425.852	19,6%
Kamatbevétel hitelek	165.571	144.050	14,9%	502.311	422.613	18,9%
Swap ügyletek nyeresége	6.816	3.233	110,8%	6.816	3.239	110,4%
Bankközi kihelyezések	131.614	79.004	66,6%	110.081	71.695	53,5%
Kamatbevétel bankközi kihelyezések	30.224	29.878	1,2%	15.946	16.310	-2,2%
Swap ügyletek nyeresége	101.390	49.126	106,4%	94.135	55.385	70,0%
Magyar Nemzeti Banknál és más bankoknál vezetett számlákból	10.272	8.788	16,9%	11.945	9.531	25,3%
Kereskedési célú értékpapírokból	3.224	2.746	17,4%	5.563	6.579	-15,4%
Értékesíthető értékpapírokból	15.587	18.835	-17,2%	25.608	24.713	3,6%
Lejáratig tartandó értékpapírokból	33.913	40.000	-15,2%	19.988	24.036	-16,8%
Kamatbevételek	366.997	296.656	23,7%	682.312	562.406	21,3%
Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségekre	121.221	45.438	166,8%	130.162	48.919	166,1%
Bankokkal szembeni kamatráfordítás (swap nélkül)	22.082	15.664	41,0%	28.209	20.814	35,5%
Swap ügyletek vesztesége	99.139	29.774	233,0%	101.953	28.105	262,8%
Ügyfelek betéteire	106.184	81.035	31,0%	159.307	126.807	25,6%
Kamatráfordítás ügyfelek betéteire (swap nélkül)	101.127	78.213	29,3%	154.250	123.961	24,4%
Swap ügyletek vesztesége	5.057	2.822	79,2%	5.057	2.846	77,7%
Kibocsátott értékpapírokra	17.275	11.226	53,9%	53.424	36.697	45,6%
Alárendelt kölcsöntőkére	12.220	11.873	2,9%	13.009	12.062	7,9%
Egyéb vállalkozóknak				39	157	-75,2%
Kamatráfordítások	256.900	149.572	71,8%	355.941	224.642	58,4%
NETTÓ KAMATBEVÉTEL	110.097	147.084	-25,1%	326.371	337.764	-3,4%
Céltartalékképzés hitelezési veszteségekre	14.230	9.746	46,0%	47.476	38.627	22,9%
Céltartalékképzés kihelyezési veszteségekre	0	0		65	65	0,0%
Céltartalék képzés a várható hitelezési és kihelyezési veszteségekre	14.230	9.746	46,0%	47.541	38.692	22,9%
NETTÓ KAMATBEVÉTEL A VÁRHATÓ HITELEZÉSI ÉS KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT CÉLTARTALÉKOK ELSZÁMOLÁSA UTÁN	95.867	137.338	-30,2%	278.830	299.072	-6,8%
Díjak és jutalékok	117.131	115.049	1,8%	134.061	122.253	9,7%
Nettó devizaárfolyam nyereség és veszteség	42.538	-5.858	-826,2%	76.302	-1.964	
Nettó értékpapír árfolyamnyereség és veszteség	1.554	792	96,2%	-860	5.283	-116,3%
Ingatlantranzakciók nyeresége és vesztesége	-10	-6	66,7%	1.539	1.066	44,4%
Osztalékbevétel és társult vállalkozások eredménye	137.639	18.917	627,6%	1.768	966	83,0%
Biztosítási díjbevétel				60.433	62.284	-3,0%
Megszűnő tevékenység eredménye				125.287		
Egyéb bevételek	21.258	1.854		19.705	29.871	-34,0%
Nem kamatjellegű bevételek	320.110	130.748	144,8%	418.235	219.759	90,3%
Díjak, jutalékok	18.267	16.469	10,9%	30.445	27.676	10,0%
Személyi jellegű ráfordítások	56.291	51.923	8,4%	123.439	107.964	14,3%
Értékcsökkenés	17.548	14.780	18,7%	30.410	26.229	15,9%
Biztosítási ráfordítások				47.177	53.209	-11,3%
Egyéb ráfordítások	61.210	52.863	15,8%	132.914	113.864	16,7%
Nem kamatjellegű ráfordítások	153.316	136.035	12,7%	364.385	328.942	10,8%
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	262.661	132.051	98,9%	332.680	189.889	75,2%
Társasági adó	15.640	17.479	-10,5%	34.394	32.940	4,4%
ADÓZÁS UTÁNI EREDMÉNY	247.021	114.572	115,6%	298.286	156.949	90,1%
Kisebbségi részesedés				-485	-252	92,5%
NETTÓ EREDMÉNY	247.021	114.572	115,6%	297.801	156.697	90,0%

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

millió forintban	OTP Bank			Konzolidált		
	2008 9M	2007 9M	változás	2008 9M	2007 9M	változás
ÜZLETI TEVÉKENYSÉG						
Adózás előtti eredmény	262.661	132.051	98,9%	332.680	189.889	75,2%
Üzleti tevékenység levezetéséhez szükséges módosítások						
Fizetett társasági adó	-10.246	-18.053	43,2%	-30.230	-31.995	5,5%
Értékcsökkenés	17.548	14.780	18,7%	30.410	26.229	15,9%
Céltartalékképzés	13.007	12.286	5,9%	53.155	44.386	19,8%
Biztosítástechnikai tartalékok nettó növekedése	0	0	0,0%	0	16.686	-100,0%
Részvényalapú juttatás	4.283	3.842	11,5%	4.283	3.842	11,5%
Kereskedési célú értékpapírok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye	-3.038	-58	-	-3.123	-23	
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye	23.799	-8.798	370,5%	91.266	-11.501	893,5%
Üzleti tevékenység eszközeinek és forrásainak nettó változása	15.349	-39.066	139,3%	-70.963	-94.376	24,8%
Üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom	323.363	96.984	233,4%	407.478	126.451	222,2%
KIHELYEZÉSI TEVÉKENYSÉG						
Kihelyezési tevékenységre felhasznált nettó pénzforgalom	-673.174	-570.410	-18,0%	-1.104.434	-929.176	-18,9%
FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉG						
Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzforgalom	349.261	227.644	53,4%	671.550	540.400	24,3%
Pénzeszközök nettó növekedése/csökkenése	-550	-245.782	99,8%	-25.406	-262.325	90,3%
Pénzeszközök nyitó egyenlege	73.441	294.581	-75,1%	194.860	396.658	-50,9%
Pénzeszközök záró egyenlege	72.891	48.799	49,4%	169.454	134.333	26,1%
PÉNZESZKÖZÖK BEMUTATÁSA						
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	229.644	429.325	-46,5%	353.243	532.625	-33,7%
MNB-nél elhelyezett kötelező tartalék	-156.203	-134.744	-15,9%	-158.383	-135.967	-16,5%
Pénzeszközök nyitóegyenlege	73.441	294.581	-75,1%	194.860	396.658	-50,9%
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	206.524	197.180	4,7%	309.770	284.855	8,7%
MNB-nél elhelyezett kötelező tartalék	-133.633	-148.381	9,9%	-140.316	-150.522	6,8%
PÉNZESZKÖZÖK ZÁRÓEGYENLEGE	72.891	48.799	49,4%	169.454	134.333	26,1%

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.		427.410.775	100,00	100,00	L
3.	Merkantil Bank Zrt.		2.000.000.000	100,00	100,00	L
4.	Merkantil Car Zrt.		50.000.000	100,00	100,00	L
5.	Merkantil Bérlet Kft.		6.000.000	100,00	100,00	L
6.	OTP Lakástakarékpénztár Zrt.		2.000.000.000	100,00	100,00	L
7.	Bank Center No. 1. Kft.		6.787.720.000	100,00	100,00	L
8.	OTP Faktoring Vagyongkezelő Kft.		61.000.000	100,00	100,00	L
9.	OTP Faktoring Zrt.		300.000.000	100,00	100,00	L
10.	OTP Alapkezelő Zrt.		900.000.000	100,00	100,00	L
11.	INGA KETTŐ Kft.		5.664.840.000	100,00	100,00	L
12.	OTP Jelzálogbank Zrt.		27.000.000.000	100,00	100,00	L
13.	OTP Pénztárszolgáltató Zrt.		2.349.940.000	100,00	100,00	L
14.	HIF Ltd.	GBP	200.000	100,00	100,00	L
15.	OTP Banka Slovensko, a. s.	SKK	2.064.414.960	97,23	97,23	L
16.	DSK Bank EAD	BGN	153.984.000	100,00	100,00	L
17.	DSK Trans security EOOD	BGN	2.225.000	100,00	100,00	L
18.	DSK Tours EOOD	BGN	8.491.000	100,00	100,00	L
19.	POK DSK-Rodina AD	BGN	6.010.000	97,00	97,00	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 Leasing, a.s.	SKK	90.000.000	100,00	100,00	L
23.	OTP Bank Romania S. A.	RON	432.909.120	100,00	100,00	L
24.	OTP Faktoring Slovensko, a.s.	SKK	35.380.000	100,00	100,00	L
25.	OTP banka Hrvatska d.d.	HRK	822.279.600	100,00	100,00	L
26.	OTP invest d.o.o.	HRK	6.000.000	100,00	100,00	L
27.	OTP nekretnine d.o.o.	HRK	72.762.000	100,00	100,00	L
28.	Merkantil Ingatlan Lízing Zrt.		50.000.000	100,00	100,00	L
29.	Air-Invest Kft.		197.000.000	100,00	100,00	L
30.	OTP Trade Kereskedelmi Kft.		50.000.000	100,00	100,00	L
31.	SPLC-B Kft.		3.000.000	100,00	100,00	L
32.	SPLC-N Kft.		3.000.000	100,00	100,00	L
33.	SPLC-P Kft.		3.000.000	100,00	100,00	L

Társaság neve: OTP Bank Nyrt.
Társaság címe: 1051 Budapest, Nádor u. 16.
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység
Beszámolási időszak: 2008. első 9 hónap

Telefon
Telefax
E-mail cím
Befektetői kapcsolattartó

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

	Név		Törzs-/Alaptőke (Ft)	Tulajdoni hányad Közvetlen + közvetett (%)	Szavazati arány (%)	Besorolás ¹
34.	SPLC-S Kft.		3.000.000	100,00	100,00	L
35.	SPLC-T1 Kft.		3.000.000	100,00	100,00	L
36.	SPLC Vagyonkezelő Kft.		10.000.000	100,00	100,00	L
37.	OTP Lakáslízing Zrt.		280.000.000	100,00	100,00	L
38.	OTP Életjáradék Ingatlanbefektető Zrt.		505.000.000	100,00	100,00	L
39.	Projekt 1. Kft.		3.000.000	100,00	100,00	L
40.	Closed Joint Stock Company OTP Bank	UAH	2.068.194.908	100,00	100,00	L
41.	OAo OTP Bank (Russia)	RUB	4.265.532.039	95,48	95,48	L
42.	OTP banka Srbija a.d.	RSD	6.602.104.160	91,43	91,43	L
43.	OTP Leasing d.o.o. Novi Sad	RSD	100.751.111	100,00	100,00	L
44.	OTP Investments d.o.o. Novi Sad	RSD	203.782.061	100,00	100,00	L
45.	Mlekara Han d.o.o.	RSD	153.776.286	100,00	100,00	L
46.	Crnogorska Komercijalna banka a.d.	EUR	46.876.264	100,00	100,00	L
47.	Opus Security S.A.	EUR	31.000	0,00	0,00	L
48.	Kratos nekretnine d.o.o. Zagreb	HRK	20.000	100,00	100,00	L
49.	OTP Financing Cyprus	EUR	1.000	100,00	100,00	L
50.	OTP Financing Netherlands B.V.	EUR	18.000	100,00	100,00	L
51.	Donskoy Narodny Bank	RUB	158.236.103	100,00	100,00	L
52.	OTP HOLDING LIMITED	EUR	130.000	100,00	100,00	L

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

PK6. MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK IFRS SZERINT (MILLIÓ FORINTBAN) ¹

a) Függő kötelezettségek

	2007. szeptember 30.	2008. szeptember 30.
Hitelkeret igénybe nem vett része	995.535	899.951
Bankgaranciák	218.316	311.543
Visszaigazolt akkreditív	14.912	14.623
Le nem zárt peres ügyekből várható kötelezettségek (perérték)	6.414	6.428
Jejláogbankkal szembeni függő kötelezettségek	--	--
Egyéb	76.694	54.458
Összesen:	1.311.871	1.287.003

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.)

A részvénystruktúrához, a tulajdonosi körhöz kapcsolódó adatlapok

RS1. TULAJDONOSI STRUKTÚRA, A RÉSZESÉDÉS ÉS SZAVAZATI ARÁNY MÉRTEKE

2008. szeptember 30-án

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke ¹					
	Tárgyév elején (január 01-jén)			Időszak végén		
	% ²	%szav ³	Db	% ²	%szav ³	Db
Belföldi intézményi/társaság	5,5%	5,7%	15.395.349	10,1%	10,3%	28.362.888
Külföldi intézményi/társaság	83,8%	86,4%	234.776.578	79,5%	80,9%	222.693.830
Belföldi magánszemély	3,9%	4,0%	10.857.968	4,8%	4,9%	13.403.128
Külföldi magánszemély	0,0%	0,0%	72.730	0,0%	0,0%	76.641
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	2,0%	2,1%	5.598.027	2,0%	2,1%	5.704.688
Saját tulajdon	2,9%	0,0%	8.179.328	1,6%	0,0%	4.619.128
Államháztartás részét képező tulajdonos ⁴	0,3%	0,3%	920.030	0,3%	0,3%	939.707
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények ⁵	1,5%	1,5%	4.200.000	1,5%	1,5%	4.200.000
Egyéb	0,0%	0,0%	0	0,0%	0,0%	0
ÖSSZESEN	100,0%	100,0%	280.000.010	100,0%	100,0%	280.000.010

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

² Tulajdoni hányad

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

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

⁵ Pl.: EBRD, EIB, stb.

RS2. A SAJÁT TULAJDONBAN LÉVŐ RÉSZVÉNYEK (DB) MENNYISÉGÉNEK ALAKULÁSA A TÁRGYÉVBEN

	január 1.	március 31.	június 30.	szeptember 30.	december 31.
Társasági szinten	6.080.768	10.743.108	6.020.608	2.520.568	
Leányvállalatok	2.098.560	2.098.560	2.098.560	2.098.560	
Mindösszesen	8.179.328	12.841.668	8.119.168	4.619.128	

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

Név	Nemzetiség ¹	Tevékenység ²	Mennyiség (db)	Részesedés (%) ³	Szavazati arány (%) ^{3,4}	Megjegyzés ⁵
Artio Global Management LLC ⁶	K	I	28.595.389	10,21%	10,38%	-
Bank of New York	K	L	23.168.144	8,27%	8,41%	-
Megdet, Timur és Ruszlan Rahimkulov	K	T	23.615.619	8,43%	8,58%	-
Groupama Csoport	K	I	22.399.364	7,99%	8,13%	-

¹ Belföldi (B), Külföldi (K)

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

³ Két tizedesjegyre kerekítve kell megadni

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

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

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

A Társaság szervezetéhez, működéséhez kapcsolódó adatlapok

TSZ1. TELJES MUNKAIIDŐBEN FOGLALKOZTATOTTAK SZÁMÁNAK ALAKULÁSA (FŐ)

	Bázis időszak vége	Tárgyév eleje	Tárgyidőszak vége
Bank	8.370	8.494	8.541
Konzolidált ¹	30.532	33.062	31.709

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

TSZ2. VEZETŐ ÁLLÁSÚ TISZTSÉGVISELŐK, STRATÉGIAI ALKALMAZOTTAK

2008. szeptember 30-án

Jelleg ¹	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/megszűnés e	Saját részvény tulajdon (db)
IT	dr. Csányi Sándor ²	elnök-vezérigazgató	1992.05.15	2010	200.000
IT	Baumstark Mihály	tag	1999.04.29	2010	50.000
IT	dr. Bíró Tibor	tag	1992.05.15	2010	45.000
IT	Braun Péter	tag	1997.04.29	2010	587.905
IT	dr. Kocsis István	tag	1997.04.29	2010	103.500
IT	dr. Pintér Sándor	tag	2006.04.28	2010	49.350
IT	dr. Pongrácz Antal	tag, vezérigazgató-helyettes	2002.04.26	2010	230.000
IT	dr. Szapáry György	tag	2008.04.25	2011	0
IT	dr. Urbán László	vezérigazgató-helyettes	2008.04.25	2011	620
IT	dr. Utassy László	tag	2001.04.25	2010	140.000
IT	dr. Vörös József	tag	1992.05.15	2010	115.200
FB	Tolnay Tibor	elnök	1992.05.15	2011	80.580
FB	dr. Horváth Gábor	tag	1995.05.19	2011	10.000
FB	Kovács Antal	tag, vezérigazgató-helyettes	2004.04.29	2011	33.000
FB	Jean-Francois Lemoux	tag	2008.04.25	2011	0
FB	Michnai András	tag	2008.04.25	2011	15.600
SP	dr. Greska István	vezérigazgató-helyettes			63.758
SP	Takáts Ákos	vezérigazgató-helyettes			143.347
SP	Wolf László	vezérigazgató-helyettes			732.640
Saját részvény tulajdon (db) Ö S S Z E S E N:					2,600,500

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

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

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 45 millió EUR-nak megfelelő USD short pozíció

2008.01.22-2008.09.07.: 515 millió EUR short pozíció és 55 millió EUR-nak megfelelő USD short pozíció

2008.09.08.: 495 millió EUR short pozíció és 75 millió EUR-nak megfelelő USD short pozíció

2008.09.09-2008.09.10.: 485 millió EUR short pozíció és 85 millió EUR-nak megfelelő USD short pozíció

2008.09.11- : 465 millió EUR short pozíció és 105 millió EUR-nak megfelelő USD short pozíció

(2) Az OTP Core, a Corporate center és a külföldi bankok összesített adózás utáni eredménye adózott egyedi tételek nélkül.

(3) OTP Core: az OTP Bank, az OTP Jelzálogbank, az OTP Lakástakarékpénztár, továbbá az OTP Faktoring Zrt. konszolidált adózott eredménye – csökkentve a nyitott pozíció adózott eredményével, kapott osztalékokkal, nettó végleges pénzeszközátvétellel, a leányvállalati finanszírozáson elért nettó kamateredménnyel, továbbá az alárendelt és járulékos kölcsöntőkeelemek kamatráfordításával. 2008 első negyedévével továbbá az OBR-rel kötött finanszírozási célú kamatswapok eredményével tisztítva.

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

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

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

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

(8) A devizához indexált, illetve devizában denominált hitelek és betétek átértékelési eredménye, illetve 2008. első félévben részesedések értékesítésén elért egyszeri árfolyamnyereség.

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

(10) OTP Leasing a.s (Szlovákia)

(11) A veszteséges külföldi leányvállalatokra az OTP Garancia Zrt. eredménykimutatásában képzett céltartalék.

(12) OTP Garancia Poistovna, a.s. (Szlovákia), OTP Garancia Zivotna Poistovna (Szlovákia), a.s., DSK Garancia Insurance AD (Bulgária), DSK Garancia Insurance Life AD (Bulgária), Asigurarea CECCAR-ROMAS SA (Románia) összesített adózott eredménye (osztalék és nettó végleges pénzeszköz nélkül).

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

(14) HIF Ltd. (Egyesült Királyság), OTP Faktoring Slovensko (Szlovákia)

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

(16) Külföldi csoporttagok összesen: a külföldi csoporttagok korrigált adózott eredményének és hozzájuk kapcsolódó esetleges adózott egyedi tételek összege.

A TŐZSDEI GYORSJELENTÉSBEN SZEREPLŐ IFRS SZERINTI EREDMÉNYKIMUTATÁSOK KORRIGÁLT SORAINAK LEVEZETÉSE

Az OTP Csoport teljesítményének a valós folyamatokat tükröző bemutatása érdekében a gyorsjelentésben szereplő konszolidált, illetve egyedi eredménykimutatásokon az alábbi szerkezeti korrekciókat hajtottuk végre, a tőzsdei gyorsjelentés 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 devizaswapok kapcsán keletkezett értékpapír árfolyameredményt szintén a nettó kamateredmény részeként jelenítettük meg.
- A biztosítási díjbevételek a ráfordításokkal együtt nettó módon az egyéb nettó nem kamat jellegű bevételek között kerülnek bemutatásra.
- A bemutatott időszakok alatt akvizíció előtt képzett céltartalékok felszabadításából keletkezett egyéb nem kamatjellegű bevételeket az egyéb bevételek helyett a hitelekkel kapcsolatos kockázati költségek között szerepeltetjük, utóbbiakat csökkentve az akvizíció előtti céltartalék-felszabadításokkal.
- Az Egyéb bevételeket az ingatlan-tranzakciók nyeresége/vesztesége sorokkal összevonva jelenítettük meg, kivonva belőle az előbb említett akvizíció előtti céltartalék-felszabadítások mellett a véglegesen átvett pénzeszközöket, ugyanakkor a korrigált nettó egyéb bevételek soron szerepeltetjük az Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordításokat, ezáltal nettó módon jelenítve meg a nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos eredményt a korrigált nettó egyéb bevételeken belül.
- Az egyéb ráfordításokból kivontuk az Egyéb kockázati költségeket, melyeket külön tételként szerepeltetünk a korrigált eredménykimutatásban. Az egyéb kockázati költségeket a számviteli IFRS eredménykimutatásban az alábbi tételek alkotják: függő, jövőbeni kötelezettségek és peres ügyek kockázati költsége, vagyoni érdekeltségek és értékpapírok kockázati költsége, továbbá céltartalék képzés egyéb eszközökre. Hasonlóképpen kivontuk a véglegesen átadott pénzeszközöket a kvázi marketing-költségként jelentkező, de végleges pénzeszközátadásként elkönyvelt filmipari támogatások kivételével, továbbá a már említett Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordításokat. Az így kapott korrigált egyéb ráfordítások sor gyakorlatilag tisztán dologi költségeket tartalmaz.
- Az OAO OTP Bank (Russia) 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.
- 2008 első negyedében egy jogi ügylet lezárulása miatt az OTP Core által végrehajtott végleges pénzeszközátadást és az ezzel párhuzamosan ugyanakkora összegben az egyéb kockázati költség soron végrehajtott egyéb céltartalék felszabadítást nettó módon mutattuk be mind a konszolidált, mind az OTP Core eredménykimutatásban. (A tranzakció az eredményre nézve semleges volt 2008 első negyedében.)
- A kiadás/bevétel arányt, a nettó kamatmarzst, a kockázati költség/bruttó hitelállomány, továbbá a ROA, ROE mutatókat a kapott osztalék, nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel és stratégiai nyitott pozíció eredménye nélkül számított, korrigált szerkezetű eredménykimutatásból számoltuk. A C/I mutató esetében a kiadások nem tartalmazzák az egyéb kockázati költségeket.

KORRIGÁLT KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYSOROK LEVEZETÉSE (IFRS SZERINT)

millió forint	1Q 07	2Q 07	3Q 07	9M 07	1Q 08	2Q 08	3Q 08	9M 08
Nettó kamateredmény	107.759	102.411	127.593	337.764	114.608	169.408	42.356	326.371
(+) Swapok deviza árfolyameredménye	-3.813	1.154	-11.353	-14.012	4.728	-43.998	88.916	49.646
(+) Swapok értékpapír árfolyameredménye	758	3.672	-4.430	0	0	0	0	0
(+) NPL hitelek kamatára képzett egyéb kockázati költség (OTP Russia)	0	0	0	0	-1.463	-1.416	-1.265	-4.144
Nettó kamateredmény (korrigált)	104.704	107.237	111.810	323.752	117.873	123.994	130.007	371.873
Devizaárfolyam eredmény, nettó	2.286	6.135	-10.385	-1.964	10.056	-23.615	89.862	76.302
(-) Swapok deviza árfolyameredménye	-3.813	1.154	-11.353	-14.012	4.728	-43.998	88.916	49.646
(-) Stratégiai nyitott devizapozíció eredménye	2.548	1.100	-2.770	878	-2.232	12.625	-4.472	5.921
Devizaárfolyam eredmény, nettó (korrigált)	3.551	3.881	3.738	11.171	7.560	7.758	5.418	20.735
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó	1.609	5.230	-1.557	5.282	-3.348	2.929	-442	-860
(-) Swapok értékpapír árfolyameredménye	758	3.672	-4.430	0	0	0	0	0
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korrigált)	851	1.558	2.873	5.282	-3.348	2.929	-442	-860
Ingtalantranzakciók nyeresége és vesztesége	239	608	219	1.066	172	588	779	1.539
(+) Egyéb bevételek	15.556	5.359	8.955	29.871	5.446	5.983	8.276	19.705
(-) Véglegesen átvett pénzeszköz	19	-11	-29	-20	1	-8	28	20
(-) Akvizíció előtti hitelek értékvesztés felszabadítása	10.267	556	2.446	13.269	547	1.023	610	2.180
(+) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-620	-1.412	-400	-2.432	-432	-338	-3.758	-4.529
Nettó egyéb bevételek (korrigált)	4.887	4.011	6.357	15.255	4.638	5.218	4.659	14.515
Kockázati költség hitelekre és kihelyezési veszteségekre	-21.272	-6.841	-10.578	-38.691	-12.826	-16.859	-17.857	-47.542
(+) Akvizíció előtti hitelek értékvesztés felszabadítása	10.267	556	2.446	13.269	547	1.023	610	2.180
Kockázati költség hitelekre és kihelyezési veszteségekre (korrigált)	-11.005	-6.285	-8.132	-25.422	-12.279	-15.836	-17.247	-45.361
Egyéb ráfordítások	-35.559	-38.976	-39.329	-113.864	-40.032	-41.929	-50.953	-132.914
(-) Egyéb kockázati költség	-1.778	-2.667	-1.249	-5.694	750	-2.270	-4.094	-5.614
(-) Véglegesen átadott pénzeszközök	-89	-182	-119	-391	-2.202	-598	-255	-3.054
(+) Filmipari támogatás (véglegesen átadott pénzeszköz)	-60	-154	-89	-303	-129	-595	-213	-937
(-) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-620	-1.412	-400	-2.432	-432	-338	-3.758	-4.529
Dologi költségek	-33.131	-34.870	-37.649	-105.650	-38.278	-39.318	-43.059	-120.654
Egyéb kockázati költség	-1.778	-2.667	-1.249	-5.694	750	-2.270	-4.094	-5.614
(-) NPL hitelek kamatára képzett egyéb kockázati költség (OTP Russia)	0	0	0	0	-1.463	-1.416	-1.265	-4.144
(-) Egyéb céltartalék felszabadítás Bagat tranzakció kapcsán	0	0	0	0	2.070	0	0	2.070
Egyéb kockázati költség (korrigált)	-1.778	-2.667	-1.249	-5.694	143	-855	-2.829	-3.540
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)	59	282	213	555	-1.402	-345	480	-1.266
(-) Végleges pénzeszköz átadás bagat tranzakció kapcsán	0	0	0	0	-2.070	0	0	-2.070
(-) Filmipari támogatás (véglegesen átadott pénzeszköz)	-60	-154	-89	-303	-129	-595	-213	-937
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)	119	437	302	858	798	250	693	1.741

TARTALOMJEGYZÉK

KONSZOLIDÁLT ÖSSZEFOGLALÓ ÉS RÉSZVÉNY INFORMÁCIÓK	2
IDŐKÖZI VEZETŐSÉGI BESZÁMOLÓ – AZ OTP BANK 2008. ELSŐ KILENC HAVI EREDMÉNYE.....	3
2008. ELSŐ 9 HÓNAPJÁNAK ÖSSZEFOGLALÓJA.....	3
MÉRLEGZÁRÁST KÖVETŐ FONTOSABB ESEMÉNYEK.....	5
KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYLEVEZETÉS FŐBB LEÁNYVÁLLALATONKÉNT (IFRS).....	8
AZ OTP BANK NYRT. KONSZOLIDÁLT ÉS NEM KONSZOLIDÁLT, NEM AUDITÁLT IFRS JELENTÉSEI	9
KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS	9
KONSZOLIDÁLT MÉRLEG	10
KONSZOLIDÁLT TŐKEMEGFELELÉSI MUTATÓ (BASEL II ALAPÚ).....	11
AZ OTP BANK MAGYARORSZÁGI ALAPTEVÉKENYSÉGE.....	12
BIZTOSÍTÁSI TEVÉKENYSÉG	14
OTP ALAPKEZELŐ.....	15
MERKANTIL CSOPORT	16
AZ OTP BANK KÜLFÖLDI LEÁNYVÁLLALATAINAK TELJESÍTMÉNYE	18
DSK CSOPORT.....	18
OTP BANK RUSSIA.....	19
CJSC OTP BANK.....	20
OTP BANK ROMANIA.....	22
OTP BANKA HRVATSKA.....	23
OTP BANKA SLOVENSKO.....	24
OTP BANKA SRBIJA.....	26
CRNOGORSKA KOMERCIJALNA BANKA.....	27
LÉTSZÁM ÉS EGYÉB ADATOK	28
SZEMÉLYI VÁLTOZÁSOK.....	29
NYILATKOZAT.....	29
PÉNZÜGYI ADATOK.....	30
KIEGÉSZÍTŐ ADATOK	38



OTP Bank Nyrt.

Levél cím: 1876 Budapest, Pf. 501

Telefon: +36 1 473 5460

Fax: +36 1 473 5951

E-mail: investor.relations@otpbank.hu

Internet: www.otpbank.hu