



## **OTP Bank Nyrt.**

# 2007. harmadik negyedéves Tőzsdei Gyorsjelentése

Budapest, 2007. november 14.

## KONSZOLIDÁLT ÖSSZEFOGLALÓ ÉS RÉSZVÉNY INFORMÁCIÓK

Eredménykimutatás millió forintban	2006 9M	2007 9M	Y-o-Y	2006 3Q	2007 2Q	2007 3Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Nettó kamatbevétel korrigált <sup>1</sup>	252.214	309.199	22,6%	84.634	102.412	106.905	4,4%	26,3%
Céltartalékképzés a hitelekre korrigált <sup>2</sup>	16.283	25.423	56,1%	8.661	6.285	8.133	29,4%	-6,1%
Nettó díjak, jutalékok	83.530	109.130	30,6%	28.572	35.312	38.548	9,2%	34,9%
Összesen egyéb nem kamatjellegű bevételek korrigált <sup>3</sup>	83.825	98.249	17,2%	41.935	31.882	35.409	11,1%	-15,6%
<b>Összes bevétel (nettó díjakkal) korrigált<sup>4</sup></b>	<b>419.569</b>	<b>516.578</b>	<b>23,1%</b>	<b>155.141</b>	<b>169.606</b>	<b>180.862</b>	<b>6,6%</b>	<b>16,6%</b>
Működési kiadások	229.222	301.266	31,4%	83.534	101.227	105.793	4,5%	26,6%
Adózás előtti eredmény	174.064	189.889	9,1%	62.946	62.094	66.936	7,8%	6,3%
<b>Adózás utáni eredmény</b>	<b>146.528</b>	<b>156.949</b>	<b>7,1%</b>	<b>53.607</b>	<b>50.677</b>	<b>55.751</b>	<b>10,0%</b>	<b>4,0%</b>
Főbb mérlegtételek millió forintban	2006.09.30	2007.09.30	Y-o-Y	2006.09.30	2007.06.30	2007.09.30	Q-o-Q	Y-o-Y
Eszközök	6.174.733	8.042.622	30,3%	6.174.733	7.592.110	8.042.622	5,9%	30,3%
Bankközi kihelyezések	567.722	678.886	19,6%	567.722	654.212	678.886	3,8%	19,6%
Ügyfélhitelek (bruttó)	3.847.147	5.280.107	37,2%	3.847.147	4.986.599	5.280.107	5,9%	37,2%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	473.723	764.952	61,5%	473.723	684.414	764.952	11,8%	61,5%
Ügyfélbetétek	3.743.321	4.691.641	25,3%	3.743.321	4.364.756	4.691.641	7,5%	25,3%
Kibocsátott értékpapírok	817.198	947.366	15,9%	817.198	940.008	947.366	0,8%	15,9%
Saját tőke	650.949	880.753	35,3%	650.949	842.378	880.753	4,6%	35,3%
Teljesítménymutatók (%)	2006 9M	2007 9M	Y-o-Y	2006 3Q	2007 2Q	2007 3Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Bruttó hitel/betét arány (%)	102,8%	112,5%	9,8%	102,8%	114,2%	112,5%	-1,7%	9,8%
Nettó kamatmarzs korrigált <sup>1</sup>	5,90%	5,45%	-0,5%	5,68%	5,44%	5,47%	0,0%	-0,2%
Kiadás/bevétel arány korrigált <sup>5</sup>	54,6%	58,3%	3,7%	53,8%	59,7%	58,5%	-1,2%	4,6%
ROA	3,43%	2,76%	-0,7%	3,60%	2,69%	2,85%	0,2%	-0,7%
ROE	32,6%	25,1%	-7,5%	34,3%	24,8%	25,9%	1,1%	-8,4%
Részvény információk	2006 9M	2007 9M	Y-o-Y	2006 3Q	2007 2Q	2007 3Q	Q-o-Q	Y-o-Y
EPS alap (HUF)	568	597	5,1%	208	193	213	10,3%	2,4%
EPS hígított (HUF)	563	564	0,2%	207	182	201	10,5%	-2,8%
Záróár (HUF)	6.780	9.555	40,9%	6.780	10.600	9.555	-9,9%	40,9%
Maximum (HUF)	8.325	10.939	31,4%	7.065	10.600	10.939	3,2%	54,8%
Minimum (HUF)	5.190	7.840	51,1%	5.900	8.449	8.500	0,6%	44,1%
Piaci kapitalizáció (milliárd forint)	1.898	2.675	40,9%	1.898	2.968	2.675	-9,9%	40,9%

<sup>1</sup> A swap-tranzakciók nem kamatjellegű eredményével korrigálva

<sup>2</sup> Az akvizíciók előtt képzett céltartalékok felszabadításával növelve

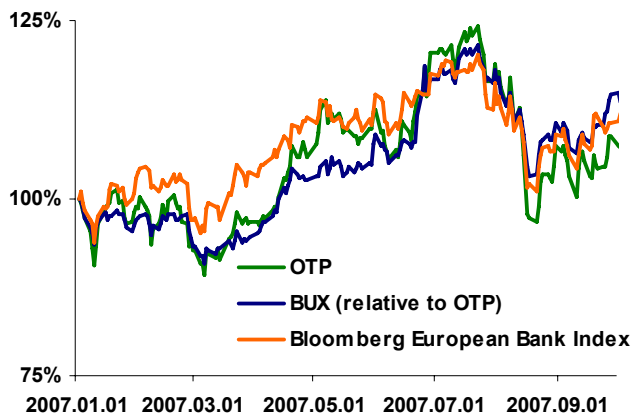
<sup>3</sup> Swap ügyletek nem kamatjellegű eredménye és akvizíciók előtt képzett céltartalékok felszabadítása nélkül

<sup>4</sup> Az akvizíciók előtt képzett céltartalékok felszabadításával csökkentve

<sup>5</sup> Az összes bevétel az akvizíciók előtt képzett céltartalékok felszabadításával csökkentve

- **Dinamikus hitel- és betétállomány növekedés, javuló likviditási helyzet**
- **Stabil portfólióminőség, fenntartható fedezettség**
- **Javuló nettó kamatbevétel, kamatmarzs, valamint jövedelmezőség**

### ÁRFOLYAMALAKULÁS



### MOODY'S MINŐSÍTÉSEK

**OTP Bank**  
Hosszúlejáratú forint betét  
Hosszúlejáratú deviza betét  
Pénzügyi erő

**OTP Jelzálogbank**  
Jelzáloglevél  
Hosszúlejáratú deviza betét  
Pénzügyi erő

**DSK Bank**  
Hosszúlejáratú deviza betét  
Pénzügyi erő

Aa3  
A2  
C+

Aa1  
A2  
C+

Baa3  
D

## AZ OTP BANK 2007. HARMADIK NEGYEDÉVES TŐZSDEI GYORSJELENTÉSE

Az OTP Bank Nyrt. 2007. harmadik negyedéves gyorsjelentését a BÉT Bevezetési és Forgalmantartási Szabályzata alapján az OTP Bank Nyrt. nem auditált 2007. szeptember 30-ára vonatkozó, Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerinti nem konszolidált és konszolidált szűkített pénzügyi jelentése alapján állítottuk össze, illetve abból származtattuk. Az OTP Bank 2007. harmadik negyedéves jelentése összeállításakor az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok előírásait alkalmazta.

### 2007 ELSŐ KILENC HÓNAPJÁNAK ÖSSZEFOGLALÓJA

Az év eddig eltelt időszakában a Bankcsoport tagjai változatos, összességében kedvező makrogazdasági környezetben tevékenykedtek. Magyarországot leszámítva valamennyi leánybank országában dinamikus, 5-8%-os GDP-növekedés és ezzel párhuzamosan a bankszektor tevékenységének jelentős bővülése tapasztalható; mindezeket a folyamatokat Bulgária és Románia EU-tagsága tovább erősítette. Ugyanakkor több országban a gazdasági túlfűtöttség jelei tapasztalhatóak (növekvő infláció, jelentősen romló folyó fizetési mérleg), mely idővel bizonyos makrogazdasági korrekciót valószínűsíthet. A rendkívül erős hitelkeresletet számos országban restriktív szabályozással próbálják visszafogni (július 1-jétől szigorúbb volumennövekedési korlát Horvátországban, szeptember 1-jétől magasabb kötelező tartalékképzési kötelezettség Bulgáriában), ami középtávon a jövedelmezőségre is kihathat.

A Bankcsoportban továbbra is meghatározó szerepet játszó Magyarországon a 2006. évi stabilizációs intézkedések felemás hatása érezhető: miközben folyamatosan javult a költségvetés helyzete, enyhült a külső finanszírozási nyomás, a CPI a növekvő élelmiszerárak és erős bérinfláció miatt továbbra is magas, a GDP-növekedés pedig rendkívül gyenge (1,2%). Mivel a nyár folyamán a globális kockázatvállalási hajlandóság jelentősen visszaesett és a hazai fizetőeszköz volatilitása is nőtt, a Jegybank a harmadik negyedévben mindössze 25 bp-tal, 7,50%-ra csökkentette az alapkamatot. A gyengébb július és augusztus után a forint jelentősen erősödött és a szeptemberi záróárfolyam 250,76 EUR/HUF volt. A benchmark forint hozamok a rövid oldalon átlag 10-15 bp-tal, a hosszabb lejáratokon 15-25 bp-tal ereszkedtek lejjebb.

A fejlett piacokon a jelzáloghitelezéssel kapcsolatban realizált jelentős veszteségek, a hozamfelárak globálisan tapasztalható szélesedése csak korlátozottan érintette a Bankcsoportot. Portfólijából gyakorlatilag hiányoznak az áresést érzékenyen követő strukturált termékek, kockázatos befektetések. Mivel az adott időszakban nem volt adósságlejárat, refinanszírozási kényszer sem jelentkezett, a spread-tágulás csak a másodpiaci indikatív szinteken keresztül mérhető.

2007 harmadik negyedévének üzleti folyamatai alapvetően kedvezően alakultak: Magyarországon az OTP sikeres megtakarítási akciókat folytatott, mely a befektetési alapok állományát rendkívül dinamikus módon növelte (+15,6 q/q állománybővülés). Az Alapkezelő javuló eredmény mellett folyamatosan növelte piaci részesedését. A lakossági betét szegmensben viszont a szeptember 14-ével zárult nyári akciók hatása már nem volt érzékelhető a negyedéves záróállományokban (-0,5% q/q csökkenés). Így az önkormányzati és vállalkozói betétállomány jó teljesítménye kellett ahhoz, hogy a magyarországi ügyfélbetétállomány q/q 6,4%-kal bővíthessen. Hiteloldalon elsősorban a fogyasztási és szabad felhasználású jelzáloghitelállományról volt növekedés; szeptembertől a Bank JPY-alapú jelzáloghittel bővítette eddigi termékínátát. A meghozott személyi változások és belső átszervezések, továbbá az értékesítési csatornák bővítése a jelzáloghitelek befogadásának jelentős növekedését eredményezte. A Bank jövedelmezősége, működési hatékonysága egyaránt javult az előző negyedévhez képest. A Garancia Biztosító díjbevétele számottevően emelkedett, piaci pozíciója erősödött, értékeremtése nőtt. A Merkantil Csoport eredményét kedvezően befolyásolta, hogy némileg mérsékeltebb volumennövekedés mellett magasabb kamatmarzst sikerült elérnie.

Külföldi leányvállalataink esetében az orosz ISB dinamikus, 30% feletti lakossági hiteldinamikája és közel 2%-kal javuló kamatmarzsa, míg a CKB, OBR, DSK és OBS kapcsán a kétszámjegyű hiteldinamika érdemel említést. Betétgyűjtésben a montenegrói, román, ukrán és bolgár leánybank volt leginkább eredményes. Kiemelendő, hogy az erős piaci verseny közepette a DSK, OBR, OBH és OBS kamatmarzsa egyaránt javult, utóbbi adózott eredménye több, mint duplája az előző negyedévinek.

A Bankcsoport első kilenc havi konszolidált bruttó hitelállománya éves szinten 37,2%-kal nőtt, ügyfélbetét állománya 25,3%-kal bővült ugyanezen időszak alatt, mindennek következtében hitel/betét mutatója 9,8%-ponttal 112,5%-ra emelkedett. A nettó kamatbevételek 28,6%-kal, a nettó díj- és jutalékbevételek pedig 30,6%-kal javultak az előző évhez képest. A Bankcsoport adózott eredménye 157 milliárd forint volt, ami 7,1%-kal jobb, mint 2006 első kilenc hónapjában.

Az elért konszolidált eredményen belül a stratégiai nyitott pozíción 0,8 milliárd forint eredmény keletkezett.

A Bankcsoporton belül a külföldi leányvállalatok hozzájárulása a mérleg- és eredményszámok alapján az alábbiak szerint alakult: a Bankcsoport mérlegfőösszegének 40%-a (2006 9M: 28,2%); a hitelállomány 42,3%-a (2006 9M: 26,8%); a betétek 38,8%-a (2006 9M: 28,2%); az adózott eredmény 24,3%-a (2006 9M: 11,8%) a külföldi leánycégektől származott.

## **2007. HARMADIK NEGYEDÉVÉNEK ÖSSZEFOGLALÓJA**

A tárgyidőszakban a Bankcsoport bruttó hitelállománya 5,9%-kal, betétállománya 7,5%-kal nőtt. A mérlegfőösszeg 5,9%-kal bővült, meghaladva a 8.042 milliárd forintot.

Az adózás utáni 55,75 milliárd forintos eredmény 10%-kal magasabb, mint az előző negyedévben. A nyitott pozíción elszenvedett veszteség 2,8 milliárd forint volt. A swapok nem kamatjellegű eredményével korrigált nettó kamatbevétel 4,4%-kal bővült q/q. Az átlagos saját tőke 5,4%-os növekedése eredményeként a bankcsoport saját tőke arányos jövedelmezősége (ROE) 25,9% volt (+1,1%-pont q/q).

A Bankcsoporton belül a magyarországi banki alaptervekenység bruttó hitelállománya 2,6%-kal (ezen belül a lakossági hitelportfolió 3,9%-kal), a DSK Csoporté 12,7%-kal, az ukrán leánybanké 6,4%-kal, az ISB-é 8,5%-kal nőtt. Legdinamikusabban a montenegrói CKB (+20,4%) és az OBR hitelállománya (+18,3%) bővült, míg a szerbiai bank hitelállománya gyakorlatilag stagnált (+0,6%).

Mivel a működési költségek növekedése (+4,5%) mérsékelt volt, a kiadás/bevétel mutató 58,5%-ra javult (-1,2% q/q).

A hitelportfolió minősége alapvetően nem változott, az NPL-arány 4,4%, a fedezeti mutató 59,8% volt.

A Bankcsoporton belül a harmadik negyedévben legnagyobb mértékben a szlovák, orosz és horvát leánybank eredménye javult, a DSK Csoport (SPV-vel), az ukrán CSJC és a CKB gyakorlatilag az előző negyedévvvel megegyező eredményt produkált, az OBR jelentősen csökkentette veszteségét, míg a szerb leánybank hozzájárulása minimális volt. A hazai banki alaptervekenység eredménye 33,8 milliárd forint volt (+1,8% q/q).

Az OTP Bank tulajdonosi struktúrája annyiban változott, hogy szeptember 12-én a PSzÁF engedélye alapján a Julius Baer Investment Management tulajdoni hányada 10,21%-ra emelkedett.

A jogszabályi változásokkal összhangban az állami szavazatelsőbbbségi részvények megszűntek és az egy darab 1.000 forint névértékű szavazatelsőbbbségi részvény átalakult 10 darab egyenként 100 forint névértékű törzsrészvényé. Az átalakításból származó 10 darab törzsrészvényt 2007. szeptember 18-ával a Budapesti Értéktőzsde Zrt. a tőzsdei kereskedésbe bevezette.

## **MÉRLEGZÁRÁST KÖVETŐ FONTOSABB ESEMÉNYEK**

- 2007. október 1-jétől Jevgenyij Romakov személyében új CFO került az orosz ISB felső vezetésébe. Romakov úr korábban az orosz Impexbankban pénzügyi igazgató, IT-tag volt, több mint 10 éves banki gyakorlattal rendelkezik.
- 2007. november 12-én az OTP Bank 40,95 millió USD-ért megvásárolta az orosz Donskoy Narodny Bank részvényeinek 100%-át. A vételár kifizetése 2008 elején esedékes. A döntően lakossági szolgáltatásokra fókuszáló bank 46 fiókkal rendelkezik és a rosztovi régió egyik meghatározó bankja.

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

Eredménykimutatás millió forintban	2006 9M	2007 9M	Y-o-Y	2006 3Q	2007 2Q	2007 3Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Kamatbevétel	378.206	547.853	44,9%	131.618	175.323	193.670	10,5%	47,1%
Kamatköltségek	126.838	224.642	77,1%	24.704	77.737	70.982	-8,7%	187,3%
<b>Nettó kamatbevétel</b>	<b>251.368</b>	<b>323.211</b>	<b>28,6%</b>	<b>106.914</b>	<b>97.586</b>	<b>122.688</b>	<b>25,7%</b>	<b>14,8%</b>
<b>Nettó kamatbevétel korrigált<sup>1</sup></b>	<b>252.214</b>	<b>309.199</b>	<b>22,6%</b>	<b>84.634</b>	<b>102.412</b>	<b>106.905</b>	<b>4,4%</b>	<b>26,3%</b>
Céltartalékképzés a hitelekre	18.448	38.692	109,7%	9.159	6.841	10.579	54,6%	15,5%
<i>Céltartalékképzés a hitelekre korrigált<sup>2</sup></i>	<i>16.283</i>	<i>25.423</i>	<i>56,1%</i>	<i>8.661</i>	<i>6.285</i>	<i>8.133</i>	<i>29,4%</i>	<i>-6,1%</i>
Nettó kamatbevétel céltartalékok után	232.920	284.519	22,2%	97.756	90.745	112.109	23,5%	14,7%
<i>Nettó kamatbevétel céltartalékok után korrigált<sup>1,2</sup></i>	<i>268.497</i>	<i>334.622</i>	<i>24,6%</i>	<i>93.295</i>	<i>108.697</i>	<i>115.038</i>	<i>5,8%</i>	<i>23,3%</i>
Díj, jutalék bevétel	105.970	136.806	29,1%	36.661	44.868	48.069	7,1%	31,1%
Díj, jutalék ráfordítás	22.440	27.676	23,3%	8.090	9.556	9.521	-0,4%	17,7%
Nettó díjak, jutalékok	83.530	109.130	30,6%	28.572	35.312	38.548	9,2%	34,9%
Devizaárfolyam nyereség, nettó	1.378	-1.964	-242,5%	-17.682	6.135	-10.385	-269,3%	-41,3%
<i>Devizaárfolyam nyereség, nettó korrigált<sup>3</sup></i>	<i>532</i>	<i>12.048</i>		<i>4.598</i>	<i>4.981</i>	<i>968</i>	<i>-80,6%</i>	<i>-78,9%</i>
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó	4.475	5.283	18,1%	4.040	5.230	-1.556	-129,8%	
<i>Értékpapír árfolyam eredmény, nettó korrigált<sup>4</sup></i>	<i>4.475</i>	<i>5.283</i>	<i>18,1%</i>	<i>4.040</i>	<i>1.558</i>	<i>2.874</i>	<i>84,5%</i>	<i>-28,9%</i>
Ingatlantranzakciók eredménye	1.288	1.066	-17,2%	600	608	219	-64,0%	-63,5%
Osztalékbevételek	889	966	8,7%	381	475	361	-24,0%	-5,3%
Biztosítási díjbevételek	60.007	62.284	3,8%	22.163	19.456	24.477	25,8%	10,4%
Egyéb nem kamatjellegű bevétel	18.799	29.871	58,9%	10.651	5.360	8.956	67,1%	-15,9%
<i>Egyéb nem kamatjellegű bevétel korrigált<sup>5</sup></i>	<i>16.634</i>	<i>16.602</i>	<i>-0,2%</i>	<i>10.153</i>	<i>4.804</i>	<i>6.510</i>	<i>35,5%</i>	<i>-35,9%</i>
ebből: akvizíció előtt képzett értékvesztés felszabadítása	2.165	13.269	512,9%	498	556	2.446	340,3%	
<b>Nem kamatjellegű bevételek (nettó díjakkal)</b>	<b>170.366</b>	<b>206.636</b>	<b>21,3%</b>	<b>48.725</b>	<b>72.576</b>	<b>60.620</b>	<b>-16,5%</b>	<b>24,4%</b>
<b><i>Nem kamatjellegű bevételek (nettó díjakkal) korrigált<sup>6</sup></i></b>	<b><i>167.355</i></b>	<b><i>207.379</i></b>	<b><i>23,9%</i></b>	<b><i>70.507</i></b>	<b><i>67.194</i></b>	<b><i>73.957</i></b>	<b><i>10,1%</i></b>	<b><i>4,9%</i></b>
<b>Összes bevétel</b>	<b>421.734</b>	<b>529.847</b>	<b>25,6%</b>	<b>155.639</b>	<b>170.162</b>	<b>183.308</b>	<b>7,7%</b>	<b>17,8%</b>
<b><i>Összes bevétel korrigált<sup>7</sup></i></b>	<b><i>419.569</i></b>	<b><i>516.578</i></b>	<b><i>23,1%</i></b>	<b><i>155.141</i></b>	<b><i>169.606</i></b>	<b><i>180.862</i></b>	<b><i>6,6%</i></b>	<b><i>16,6%</i></b>
Személyi jellegű ráfordítások	77.087	107.964	40,1%	27.962	36.001	36.648	1,8%	31,1%
Értékcsökkenés	19.781	26.229	32,6%	6.856	9.186	8.700	-5,3%	26,9%
Biztosítási ráfordítások	47.464	53.209	12,1%	17.930	17.065	21.115	23,7%	17,8%
Egyéb nem kamatjellegű ráfordítás	84.890	113.864	34,1%	30.787	38.975	39.330	0,9%	27,8%
ebből: járadékadó/banki kölönadó	8.514	5.250	-38,3%	2.435	1.782	1.740	-2,4%	-28,6%
<b>Működési költség</b>	<b>229.222</b>	<b>301.266</b>	<b>31,4%</b>	<b>83.534</b>	<b>101.227</b>	<b>105.793</b>	<b>4,5%</b>	<b>26,6%</b>
<b>Nem kamatjellegű ráfordítások összesen</b>	<b>251.662</b>	<b>328.942</b>	<b>30,7%</b>	<b>91.624</b>	<b>110.783</b>	<b>115.314</b>	<b>4,1%</b>	<b>25,9%</b>
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>174.064</b>	<b>189.889</b>	<b>9,1%</b>	<b>62.946</b>	<b>62.094</b>	<b>66.936</b>	<b>7,8%</b>	<b>6,3%</b>
Társasági adó	27.536	32.940	19,6%	9.339	11.417	11.185	-2,0%	19,8%
ebből: járadékadó/banki kölönadó	163	285	74,9%	-473	92	98	6,3%	
<b>Adózás utáni eredmény</b>	<b>146.528</b>	<b>156.949</b>	<b>7,1%</b>	<b>53.607</b>	<b>50.677</b>	<b>55.751</b>	<b>10,0%</b>	<b>4,0%</b>
<b>TELJESÍTMÉNYMUTATÓK (%)</b>	<b>2006 9M</b>	<b>2007 9M</b>	<b>Y-o-Y</b>	<b>2006 3Q</b>	<b>2007 2Q</b>	<b>2007 3Q</b>	<b>Q-o-Q</b>	<b>Y-o-Y</b>
Nettó kamatmarzs	5,88%	5,69%	-0,2%	7,18%	5,18%	6,28%	1,1%	-0,9%
Nettó kamatmarzs korrigált <sup>1</sup>	5,90%	5,45%	-0,5%	5,68%	5,44%	5,47%	0,0%	-0,2%
Kiadás/bevétel arány	54,4%	56,9%	2,5%	53,7%	59,5%	57,7%	-1,8%	4,0%
Kiadás/bevétel arány korrigált <sup>8</sup>	54,6%	58,3%	3,7%	53,8%	59,7%	58,5%	-1,2%	4,6%
ROA	3,43%	2,76%	-0,7%	3,60%	2,69%	2,85%	0,2%	-0,7%
ROE	32,6%	25,1%	-7,5%	34,3%	24,8%	25,9%	1,1%	-8,4%

<sup>1</sup> Swapok nem kamatjellegű eredményével korrigálva

<sup>2</sup> Az akvizíciók előtt képzett céltartalékok felszabadításával csökkentve

<sup>3</sup> Swap ügyletek fx eredménye nélkül

<sup>4</sup> Swap ügyletek értékpapír árfolyameredménye nélkül

<sup>5</sup> Az akvizíciók előtt képzett céltartalékok felszabadításából származó bevétel nélkül

<sup>6</sup> Swap ügyletek nem kamatjellegű eredménye és akvizíciók előtt képzett céltartalékok felszabadításából származó bevétel nélkül

<sup>7</sup> Az akvizíciók előtt képzett céltartalékok felszabadításával csökkentve

<sup>8</sup> Az összes bevétel az akvizíciók előtt képzett céltartalékok felszabadításával csökkentve

- **Javuló nettó kamatbevétel és kamatmarzs, valamint nettó díj és jutalékbevétel**
- **Növekvő céltartalék állomány, emelkedő kockázati költségek**
- **Javuló hatékonyság és jövedelmezőség**

Az OTP Csoport teljesítményének a valós folyamatokat tükröző bemutatása érdekében a konszolidált eredménykimutatást – a számviteli eredménykimutatás szerepeltetése mellett – a következő tényezőkkel korrigáltuk:

- a bemutatott időszakok alatt akvizíció előtt képzett céltartalékok felszabadításából keletkezett egyéb nem kamatjellegű bevételekkel csökkentettük a kockázati költségeket;
- a devizaswapok kapcsán, a swapok spot lábának átértékeléséből keletkező fx-árfolyameredménnyel korrigáltuk a nettó kamat-eredményt;
- a devizaswapok kapcsán keletkezett értékpapír árfolyameredményt szintén a nettó kamateredmény részeként jelenítettük meg.

A Bankcsoport IFRS konszolidált adózás előtti eredménye 189,9 milliárd forint volt, adózott eredménye pedig közel 157 milliárd forint, ami éves szinten 9,1%-os, illetve 7,1%-os növekedést jelent.

A korrigált nettó kamatbevételek 309,2 milliárd forintos állománya 22,6%-kal haladja meg az előző évit. A hitelekből származó konszolidált kamatbevétel 47,6%-kal, a bankközi kihelyezések bevétele 62,3%-kal, az értékpapír portfólión belül jelentős volument képviselő (462,8 milliárd forint) lejáratig tartandó értékpapírokból származó kamatbevétel pedig 78,4%-kal bővült.

A kamatkadásokon belül legnagyobb mértékben az ügyfélbetétekre fizetett kamatráfordítás (+75%), valamint az alárendelt kölcsöntőke kamatszükséglete (+629,7%) nőtt.

A Csoport első kilenc havi korrigált nettó swap eredménye 13,6 milliárd forint volt, szemben az előző év 13,3 milliárd forintos eredményével.

A korrigált céltartalékképzés 25,4 milliárd forint volt, 9,1 milliárd forinttal (+56,1%) több, mint 2006 első kilenc hónapjában. A csoport szintű kockázati költségszint 0,69% volt (+0,09%-pont y/y).

A nem kamatjellegű bevételek 23,9%-kal nőttek, elérve a 207,4 milliárd forintot, ezen belül a nettó díj és jutalékbevételek 30,6%-kal, az értékpapírokon realizált eredmény pedig 18,1%-kal javult. A nettó devizaárfolyam nyereség 12,0 milliárd forint volt, mindez tartalmazza a stratégiai nyitott pozícióknál elért közel 0,8 milliárd forintos nyereséget is.

A biztosítási díjbevételek szerény, 3,8%-os mértékben nőttek, míg a korrigált egyéb bevételek az előző évi szintjükön teljesültek.

A teljes bevételeken belül a nem kamatjellegű bevételek aránya 40,1% volt, 0,3%-ponttal több, mint az előző év hasonló időszakában.

A személyi jellegű kiadások 40,1%-kal emelkedtek, ami döntően a 2006. évi akvizíciók, illetve az időközben megvalósult hálózatbővítés és létszámnövekedés következménye.

Az egyéb ráfordítások 113,9 milliárdos állománya (+34,1%) tartalmazza az arculatváltást is magába foglaló marketing költségeket (8,5 milliárd forint), a jelentősen megnövekedett bérleti díjakat (11,7 milliárd forint), iparüzési adót (8,3 milliárd forint), valamint a banki különadót 2007. évtől felváltó járadékadót (5,3 milliárd forint).

A konszolidált kiadás/bevétel mutató 58,3%-os szintje 3,7%-kal haladja meg az elmúlt évit. A konszolidált ROA (2,76%) 67 bp-tal mérséklődött, míg a ROE (25,1%) 7,5%-ponttal csökkent az elmúlt egy évben. Az egy részvényre jutó eredmény (EPS) 597 forint volt (+29 forint), a hígított EPS pedig 564 forint volt (+1 forint).

### A harmadik negyedév összefoglalója

A Bankcsoport által elért 55,8 milliárd forintos adózott eredmény 10,0%-kal haladja meg az előző negyedév eredményét, a stratégiai nyitott pozícióknál elszorított 2,8 milliárd forint nélkül az időszaki eredményjavulás lényegesen nagyobb lenne.

Az időszak korrigált nettó kamatbevétele 106,9 milliárd forint volt (+4,4%). A nettó kamatmarzs 5,47%-ra, 3 bp-tal emelkedett. A nem kamatjellegű bevételek 12,8%-kal emelkedtek, döntően a biztosítási díjbevételek 5,0 milliárd forintos növekedése következtében. Eközben a nettó díj- és jutalékbevételek 9,2%-kal, az egyéb bevételek pedig 35,5%-kal emelkedtek.

A nem kamatjellegű ráfordítások között jelentős mértékben csak a biztosítási ráfordítások nőttek (+23,7%), a személyi kiadások csak szerény, 1,8%-os mértékben emelkedtek. Az időszaki kiadás/bevétel mutató 58,5%-os szintje 1,2%-ponttal csökkent az előző negyedévhez képest.

A konszolidált jövedelmezőségi mutatók javultak, a ROA (2,85%) 16 bp-tal, míg a ROE (25,9%) 1,1%-kal haladta meg az előző negyedévet.

**KONSZOLIDÁLT MÉRLEG**

Főbb mérlegtételek millió forintban	2006.09.30	2007.09.30	Y-o-Y	2006.09.30	2007.06.30	2007.09.30	Q-o-Q	Y-o-Y
Pénzeszközök	482.775	284.855	-41,0%	482.775	292.495	284.855	-2,6%	-41,0%
Bankközi kihelyezések	567.722	678.886	19,6%	567.722	654.212	678.886	3,8%	19,6%
Pénzügyi eszközök valós értéken	80.046	237.465	196,7%	80.046	201.112	237.465	18,1%	196,7%
Értékesíthető értékpapírok	511.837	484.786	-5,3%	511.837	462.459	484.786	4,8%	-5,3%
<b>Hitelek (bruttó)</b>	<b>3.847.147</b>	<b>5.280.107</b>	<b>37,2%</b>	<b>3.847.147</b>	<b>4.986.599</b>	<b>5.280.107</b>	<b>5,9%</b>	<b>37,2%</b>
ebből: lakossági hitelek	2.370.477	3.100.552	30,8%	2.370.477	2.886.182	3.100.552	7,4%	30,8%
vállalkozói hitelek	1.273.386	1.947.359	52,9%	1.273.386	1.852.511	1.947.359	5,1%	52,9%
önkormányzati hitelek	203.284	232.197	14,2%	203.284	247.905	232.197	-6,3%	14,2%
Hitelekre képzett céltartalékok	123.419	162.339	31,5%	123.419	151.767	162.339	7,0%	31,5%
Hitelek (nettó)	3.723.728	5.117.768	37,4%	3.723.728	4.834.832	5.117.768	5,9%	37,4%
Részvények, részesedések	5.616	9.754	73,7%	5.616	8.659	9.754	12,6%	73,7%
Lejáratig tartandó értékpapírok	317.429	462.766	45,8%	317.429	399.989	462.766	15,7%	45,8%
Tárgyi eszközök és immateriális javak	255.009	526.685	106,5%	255.009	509.606	526.685	3,4%	106,5%
Egyéb eszközök	230.571	239.657	3,9%	230.571	228.746	239.657	4,8%	3,9%
<b>ESZKÖZÖK</b>	<b>6.174.733</b>	<b>8.042.622</b>	<b>30,3%</b>	<b>6.174.733</b>	<b>7.592.110</b>	<b>8.042.622</b>	<b>5,9%</b>	<b>30,3%</b>
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	473.723	764.952	61,5%	473.723	684.414	764.952	11,8%	61,5%
<b>Ügyfélbetétek</b>	<b>3.743.321</b>	<b>4.691.641</b>	<b>25,3%</b>	<b>3.743.321</b>	<b>4.364.756</b>	<b>4.691.641</b>	<b>7,5%</b>	<b>25,3%</b>
ebből: lakossági betétek	2.607.906	3.072.466	17,8%	2.607.906	3.012.579	3.072.466	2,0%	17,8%
vállalkozói betétek	852.147	1.298.648	52,4%	852.147	1.143.588	1.298.648	13,6%	52,4%
önkormányzati betétek	283.267	320.527	13,2%	283.267	208.587	320.527	53,7%	13,2%
Kibocsátott értékpapírok	817.198	947.366	15,9%	817.198	940.008	947.366	0,8%	15,9%
Egyéb kötelezettségek	357.768	459.161	28,3%	357.768	467.073	459.161	-1,7%	28,3%
Alárendelt kölcsöntőke	131.774	298.749	126,7%	131.774	293.481	298.749	1,8%	126,7%
<b>KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>5.523.784</b>	<b>7.161.869</b>	<b>29,7%</b>	<b>5.523.784</b>	<b>6.749.732</b>	<b>7.161.869</b>	<b>6,1%</b>	<b>29,7%</b>
<b>SAJÁT TŐKE</b>	<b>650.949</b>	<b>880.753</b>	<b>35,3%</b>	<b>650.949</b>	<b>842.378</b>	<b>880.753</b>	<b>4,6%</b>	<b>35,3%</b>
<b>FORRÁSOK</b>	<b>6.174.733</b>	<b>8.042.622</b>	<b>30,3%</b>	<b>6.174.733</b>	<b>7.592.110</b>	<b>8.042.622</b>	<b>5,9%</b>	<b>30,3%</b>
Hitel/betét arány	102,8%	112,5%	9,5%	102,8%	114,2%	112,5%	-1,5%	9,8%
Minősített hitelek aránya	14,0%	14,3%	2,1%	14,0%	13,7%	14,3%	4,9%	0,3%
Problémás hitelek aránya	4,3%	4,4%	3,7%	4,3%	4,3%	4,4%	1,9%	0,2%
Kockázati költség/bruttó hitelállomány	0,69%	1,06%	0,4%	0,97%	0,56%	0,82%	0,3%	-0,1%
Kockázati költség korrigált/bruttó hitelállomány <sup>1</sup>	0,61%	0,69%	0,1%	0,92%	0,52%	0,63%	0,1%	-0,3%

<sup>1</sup> Az akvizíció előtt képzett céltartalékkal korrigálva

- **Dinamikus állománynövekedés hitel- és betétoldalon egyaránt**
- **Stabil likviditási pozíció, javuló hitel/betét mutató**
- **Hitelportfólió minősége változatlanul jó**

IFRS konszolidált mérlegfőösszeg 30,3%-kal bővült és meghaladta a 8.000 milliárdos szintet. A Bankcsoport saját tőkéje 881 milliárd forintra emelkedett (+35,3% y/y), és a teljes mérleg 11%-át képviselte. A részvények könyv szerinti értéke 3.146 forint volt (+821 forint y/y).

A nettó hitelállomány szeptember 30-i záróértéke 5.117,8 milliárd forint volt, 37,4%-kal több, mint egy évvel ezelőtt és 5,9%-kal haladta meg az előző negyedévet. A nettó hitelállomány a mérlegfőösszeg 63,6%-át képviselte.

A bruttó hitelállományon (5.280,1 milliárd forint) a legnagyobb részarányt a lakossági hitelek képviselték (3.100,6 milliárd forint, 58,7%). A

vállalati hitelportfólió (1.947,4 milliárd forint) ennél kisebb hányadot (36,9%), míg az önkormányzati hitelek (232,2 milliárd forint) a legkisebb állományt (4,4%) jelentették. A lakossági hitelállományon belül a jelzáloghitelek nagysága 1.694,7 milliárd forint volt, a fogyasztási hiteleké pedig 1.405,8 milliárd forint.

Az elmúlt három hónap hitelállományának bővülésében mindenek előtt a montenegrói (+20,4%), a román (+18,3%) és a bolgár (+12,7%) leánybank érdemel említést, és ki kell emelni az orosz ISB lakossági hitelportfóliójának a 30%-ot meghaladó bővülését.

A hitelállomány dinamikus bővülése mellett a portfólió minősége stabil maradt; a minősített állomány 14,3%, ezen belül a problémás kintlevőségek állománya 4,4% volt. A külföldi leánybankok részaránya az említett két kategóriában rendre 43,3% és 42,7% volt.

A hitelekre képzett értékvesztés állománya 2007. szeptember 30-án elérte a 162,3 milliárd forintot (+31,5% y/y és +7,0% q/q). A minősített

hitelállomány nagysága 757,4 milliárd forint volt (+216,9 milliárd forint y/y és 76 milliárd forint q/q), a problémás hiteleké 233,0 milliárd forint (+69 milliárd forint y/y és 17 milliárd forint q/q). A fedezettség ennek megfelelően 20,3% és 59,8% volt.

A konszolidált betétállomány is rendkívül dinamikus, 25,3%-kal nőtt az elmúlt egy évben, ezen belül 7,5%-kal a harmadik negyedévben. Ezek következtében az hitel/betét mutató 1,7%-kal q/q javult és 112,5%-ra mérséklődött, ami a szűkülő globális likviditás és növekvő tőkepiaci forrásköltségek mellett kedvező finanszírozási alternatíva a Bankcsoport számára. A betétállomány az elmúlt negyedévben legjelentősebb mértékben a montenegrói leánybanknál (+22,4%), Romániában (+21,7%) és Ukrajnában (+14,1%) bővült.

Külön említést érdemel, hogy Magyarországon az OTP Bank júliusban és augusztusban eredményes

kampányt folytatott a megtakarításokért: betétállományát úgy sikerült növelnie 6,4%-kal az elmúlt negyedévben, hogy közben az Alapkezelő is növelte kezelt eszközállományát.

A kibocsátott értékpapírok és alárendelt kölcsöntőke állomány éves növekedése (15,9% és 126,7%) döntően a 2006. évi akvizíciók finanszírozásával kapcsolatos; 2007 harmadik negyedévében tőkepiaci forrásbevonásra nem került sor, ennek megfelelően a hozamfelárak globálisan tapasztalt szélesedése a Bankcsoport finanszírozási költségeire nem volt hatással.

Fontos továbbá hangsúlyozni, hogy az OTP Bank értékpapír portfóliójából gyakorlatilag hiányoznak a nagy kockázatú CDO/CLO típusú befektetések, nagyságuk marginális (17 millió EUR), ezeken semmilyen veszteséget nem realizált a Bank.



**AZ OTP BANK MAGYARORSZÁGI ALAPTEVÉKENYSÉGE<sup>1</sup>**

Eredménykimutatás millió forintban millio forintban	2006 9M	2007 9M	Y-o-Y	2006 3Q	2007 2Q	2007 3Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Nettó kamatbevétel	178.248	182.916	2,6%	80.128	51.778	74.079	43,1%	-7,5%
<i>Ebből kölcsöntőke kamatráfordítása</i>	1.653	11.873	618,1%	703	4.049	4.167	2,9%	493,1%
<i>Leányvállalati finanszírozás eredménye</i>	563	4.001	610,8%	210	1.265	1.931	52,7%	820,8%
Nettó kamatbevétel korrigált <sup>1</sup>	182.435	181.186	-0,7%	60.591	61.989	60.636	-2,2%	0,1%
Kockázati költség	17.531	10.027	-42,8%	6.044	1.528	4.454	191,4%	-26,3%
Nettó díjak, jutalékok	69.486	74.552	7,3%	23.617	24.583	25.508	3,8%	8,0%
Egyéb nem kamatjellegű bevétel összesen	35.836	15.967	-55,4%	-2.100	8.896	-14.228	-259,9%	577,4%
<i>Ebből swap ügyletek nem kamatjellegű eredménye</i>	3.096	-9.602	-410,1%	-20.030	7.427	-15.678	-311,1%	-21,7%
<i>Osztalék és véglegesen átvett pénzeszköz</i>	26.670	18.984	-28,8%	11.589	125	358	187,3%	-96,9%
<i>Stratégiai EUR pozíció eredménye</i>	0	878		0	1.100	-2.770	-351,8%	
<i>Egyéb nem kamatjellegű bevétel összesen korrigált<sup>2</sup></i>	6.070	5.707	-6,0%	6.341	244	3.862		-39,1%
<b>Összes bevétel</b>	<b>283.570</b>	<b>273.434</b>	<b>-3,6%</b>	<b>101.645</b>	<b>85.257</b>	<b>85.359</b>	<b>0,1%</b>	<b>-16,0%</b>
<b>Összes bevétel korrigált<sup>3</sup></b>	<b>257.991</b>	<b>261.445</b>	<b>1,3%</b>	<b>90.549</b>	<b>86.816</b>	<b>90.006</b>	<b>3,7%</b>	<b>-0,6%</b>
<b>Működési költségek</b>	<b>125.751</b>	<b>126.317</b>	<b>0,5%</b>	<b>46.552</b>	<b>43.816</b>	<b>41.254</b>	<b>-5,8%</b>	<b>-11,4%</b>
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>140.288</b>	<b>137.091</b>	<b>-2,3%</b>	<b>49.048</b>	<b>39.912</b>	<b>39.651</b>	<b>-0,7%</b>	<b>-19,2%</b>
<b>Adózás előtti eredmény korrigált<sup>4</sup></b>	<b>114.709</b>	<b>125.102</b>	<b>9,1%</b>	<b>37.952</b>	<b>41.472</b>	<b>44.298</b>	<b>6,8%</b>	<b>16,7%</b>
Adó	19.851	18.360	-7,5%	6.754	6.743	5.892	-12,6%	-12,8%
<b>Adózott eredmény</b>	<b>120.437</b>	<b>118.731</b>	<b>-1,4%</b>	<b>42.295</b>	<b>33.169</b>	<b>33.758</b>	<b>1,8%</b>	<b>-20,2%</b>
<b>Főbb mérlegtételek millió forintban millio forintban</b>	<b>2006.09.30</b>	<b>2007.09.30</b>	<b>Y-o-Y</b>	<b>2006.09.30</b>	<b>2007.06.30</b>	<b>2007.09.30</b>	<b>Q-o-Q</b>	<b>Y-o-Y</b>
<b>Eszközök</b>	<b>5.405.655</b>	<b>6.130.358</b>	<b>13,4%</b>	<b>5.405.655</b>	<b>5.884.007</b>	<b>6.130.358</b>	<b>4,2%</b>	<b>13,4%</b>
Bankközi kihelyezések, értékpapírok és pénzügyi eszközök valós értéken	1.832.981	2.236.348	22,0%	1.832.981	2.065.427	2.236.348	8,3%	22,0%
<b>Ügyfélhitelek (bruttó)</b>	<b>2.686.968</b>	<b>2.867.755</b>	<b>6,7%</b>	<b>2.686.968</b>	<b>2.793.758</b>	<b>2.867.755</b>	<b>2,6%</b>	<b>6,7%</b>
ebből: lakossági hitelek	1.460.784	1.599.935	9,5%	1.460.784	1.539.511	1.599.935	3,9%	9,5%
vállalkozói hitelek	1.030.179	1.054.812	2,4%	1.030.179	1.021.624	1.054.812	3,2%	2,4%
önkormányzati hitelek	196.006	213.008	8,7%	196.006	232.623	213.008	-8,4%	8,7%
Hitelekre képzett céltartalékok	-28.785	-32.856	14,1%	-28.785	-29.840	-32.856	10,1%	14,1%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek és kibocsátott értékpapírok	1.816.075	1.939.214	6,8%	1.816.075	1.876.444	1.939.214	3,3%	6,8%
<b>Ügyfélbetétek</b>	<b>2.699.370</b>	<b>2.878.963</b>	<b>6,7%</b>	<b>2.699.370</b>	<b>2.704.812</b>	<b>2.878.963</b>	<b>6,4%</b>	<b>6,7%</b>
ebből: lakossági betétek	1.824.734	1.876.707	2,8%	1.824.734	1.885.945	1.876.707	-0,5%	2,8%
vállalkozói betétek	654.494	770.455	17,7%	654.494	698.329	770.455	10,3%	17,7%
önkormányzati betétek	220.141	231.800	5,3%	220.141	120.538	231.800	92,3%	5,3%
<b>Saját tőke</b>	<b>570.070</b>	<b>776.619</b>	<b>36,2%</b>	<b>570.070</b>	<b>758.369</b>	<b>776.619</b>	<b>2,4%</b>	<b>36,2%</b>
<b>HITELPORTFOLIÓ MINŐSÉGE (%)</b>	<b>2006.09.30</b>	<b>2007.09.30</b>	<b>Y-o-Y</b>	<b>2006.09.30</b>	<b>2007.06.30</b>	<b>2007.09.30</b>	<b>Q-o-Q</b>	<b>Y-o-Y</b>
Minősített hitelek aránya	4,4%	4,1%	-0,2%	4,4%	4,2%	4,1%	-0,1%	-0,2%
Problémás hitelek aránya	1,8%	1,6%	-0,2%	1,8%	1,6%	1,6%	0,0%	-0,2%
<b>PIACI RÉSZESÉDÉS (%)</b>	<b>2006.09.30</b>	<b>2007.09.30</b>	<b>Y-o-Y</b>	<b>2006.09.30</b>	<b>2007.06.30</b>	<b>2007.09.30</b>	<b>Q-o-Q</b>	<b>Y-o-Y</b>
Hitelek	20,6%	19,4%	-1,3%	20,6%	20,2%	19,4%	-0,8%	-1,3%
Betétek	24,4%	24,1%	-0,3%	24,4%	23,4%	24,1%	0,7%	-0,3%
Mérlegfőösszeg	24,4%	25,2%	0,8%	24,4%	25,0%	25,2%	0,2%	0,8%
<b>TELJESÍTMÉNYMUTATÓK (%)</b>	<b>2006 9M</b>	<b>2007 9M</b>	<b>Y-o-Y</b>	<b>2006 3Q</b>	<b>2007 2Q</b>	<b>2007 3Q</b>	<b>Q-o-Q</b>	<b>Y-o-Y</b>
Bruttó hitel/betét arány	99,54%	99,61%	0,1%	99,54%	103,29%	99,61%	-3,7%	0,1%
Nettó kamatmarzs	4,73%	4,13%	-0,6%	6,09%	3,51%	4,93%	1,4%	-1,2%
Nettó kamatmarzs korrigált <sup>4</sup>	5,23%	4,84%	-0,4%	5,06%	4,98%	4,82%	-0,2%	-0,22%
Kiadás/bevétel arány	44,35%	46,20%	1,9%	45,80%	51,39%	48,33%	-3,1%	2,5%
Kiadás/bevétel arány korrigált <sup>5</sup>	48,74%	48,31%	-0,4%	51,41%	50,47%	45,83%	-4,6%	-5,6%
ROA	3,20%	2,68%	-0,5%	3,21%	2,25%	2,25%	0,0%	-1,0%
ROE	29,57%	21,24%	-8,3%	31,09%	17,92%	17,59%	-0,3%	-13,5%

<sup>1</sup> Swapok nem kamatjellegű eredményével, kölcsöntőke költségével, illetve leányvállalati finanszírozás nettó kamateredményével korrigálva  
<sup>2</sup> Swap ügyletek nem kamatjellegű eredménye, kapott osztalék és véglegesen átvett pénzeszközök valamint stratégiai nyitott EUR pozíció eredménye nélkül  
<sup>3</sup> Korrigált nettó kamat és egyéb nem kamatjellegű eredményből számolva  
<sup>4</sup> Korrigált nettó kamateredményből és kölcsöntőke állománnyal valamint leányvállalati bankközi finanszírozással korrigált átlagos mérlegfőösszegekből számolva  
<sup>5</sup> Korrigált összes bevétellel kalkulálva

- **Eredménybővülés a növekvő nettó jutalék-eredménynek és a csökkenő kockázati költségeknek köszönhetően**
- **16 bp-os q/q kamatmarzserózió és visszafogott ügyfélállományi dinamika következtében stagnáló nettó kamatbevétel**
- **Javuló hitelportfolió minőség, növekvő fedezettség**

## Eredményalakulás

Az OTP Bank magyarországi alaptervekenysége eredményének a valós folyamatokat tükröző bemutatása érdekében az eredménykimutatást a következő tényezőkkel korrigáltuk:

- az alárendelt, illetve járulékos kölcsöntőke kamatköltségét a nettó kamateredményből kiszűrtük;
- a nettó kamateredményből szintén kiszűrtük a leányvállalatok finanszírozásából az OTP Core-nál keletkező nettó kamateredményt;
- a stratégiai nyitott EUR pozíció árfolyameredményét az egyéb nem kamatjellegű bevételekből kiszűrtük;
- a leányvállalatoktól kapott osztalékot, illetve véglegesen átvett pénzeszközt az egyéb nem kamatjellegű eredményből kiszűrtük;
- a devizaswap ügyleteken keletkező nem kamatjellegű eredményt a nettó kamateredménnyel jelenítettük meg.

Az alaptervekenységet reprezentáló korrigált adó előtti eredmény dinamikája (9,1% y/y növekedés) jóval kedvezőbb volt a korrigálatlan adózott eredményénél (-1,4% y/y csökkenés).

Ennek elsődleges oka a javuló portfólióminőség mellett az éves szinten 42,8%-kal csökkenő kockázati költségek voltak. Fontos kiemelni, hogy az alacsonyabb kockázati költségek mellett is lényegesen javult a portfólió céltartalékkal való fedezettsége. A minősített hitelek esetében 24,5%-ról 27,7%-ra, a problémásoké 50,5%-ról 60,5%-ra nőtt y/y.

A nettó kamateredmény növekedését számos marzsszűkítő tényező hátráltatta 2007 során. Ilyen hatások voltak: az idén újra csökkenésnek induló forint alapkamat (-50 bázispont a tárgyidőszak során), a támogatott forint lakáshitelek idén meginduló átárazódása és jelentős előtörlesztése, a lakossági piacon egyre fokozódó verseny, valamint a 2007. harmadik negyedév során a Bank által folytatott intenzív betétgyűjtő kampány. Mindezek hatására a korrigált kumulált nettó kamateredmény

gyakorlatilag a tavalyi szintjén teljesült (-0,7% y/y), a korrigált alaptervekenységi kamatmarzs pedig 39 bázisponttal szűkült y/y.

A nettó díjbevételek 2006 első három negyedévéhez képest dinamikusan 7,3%-kal növekedtek és 74,6 milliárd forintot tettek ki. A díj- és jutalékbevételek 6,4%-kal, a díj- és jutalék-ráfordítások 5,3%-kal bővültek. Legdinamikusabban a nettó hiteljutalékok nőttek (16,0% y/y), ettől elmaradt a betéti és a nettó kártyajutalékok növekedése (+3,7% y/y, illetve +4,0% y/y).

A korrigált egyéb nem kamatjellegű bevételek 6,0%-kal csökkentek y/y. A csökkenés elsősorban a tárgyi eszközök és immateriális javak kiszervezése kapcsán 2006 első három negyedéve során realizált egyszeri bevételek következménye. A 2007 harmadik negyedévben megfigyelhető q/q növekedés pedig döntően az értékpapír-portfólió árfolyameredményéből származik.

Az alaptervekenység működési kiadásai az első háromnegyed évben mindössze 0,5%-kal emelkedtek tavalyi szintjükhöz képest. Ebben jelentős szerepe van annak, hogy a költségek között elszámolt 2007. elejétől fizetett járadékadó, a korábban fizetett banki különadóhoz képest kisebb ráfordítást jelent. (2006 3Q: 8,4 milliárd forint, 2007 3Q: 5,0 milliárd forint). A személyi jellegű ráfordítások és az értékcsökkenés 7,1%-kal, illetve 9,6%-kal nőtt y/y.

## Mérlegdinamikák

Az összevont mérlegfőösszeg 6.130 milliárd forint volt háromnegyed évkor, ami 13,4%-kal magasabb az egy évvel korábinál. A bruttó hitelállomány tekintetében a növekedés motorja továbbra is a rendkívül dinamikusan bővülő fogyasztási hitel portfólió (+32,8% y/y növekedés). Ugyanakkor hiába növekedtek a hazai deviza lakáshitelek éves szinten 37%-kal a CHF-fel szemben 12%-ot erősödő forint mellett, a magas előtörlesztési ütem által sújtott forint hitelek miatt a teljes portfólió esetében továbbra is csak visszafogott bővülés tapasztalható (2,7% y/y).

2007 harmadik negyedév során az OTP Bank 45,0 milliárd forint értékben hagyott jóvá (2006 3Q: 49,6 milliárd forint; 2007 2Q: 45,5 milliárd forint) és 43,5 milliárd forint értékben folyósított (2006 3Q: 48,4 milliárd forint; 2007 2Q: 42,1 milliárd forint) új lakáshiteleket. Devizában folyósított a Bank 31,1 milliárd forint lakáshitelt, ami a teljes folyósítás 71,5%-át jelenti. Az OTP Bank és a Jelzálogbank ügyfelei 30,8 milliárd forint új típusú lakáshitelt<sup>2</sup> törlesztettek 2007 harmadik negyedévében (2006 3Q: 29,5 milliárd forint). Az elő- és végtörlesztések átlagos lakáshitel állományra vetített aránya a

<sup>2</sup> 2000-ben és azt követően folyósított lakáshitel-konstrukciók

harmadik negyedévben 2,7% volt (2006 3Q: 2,7%; 2007 2Q: 2,7%).

A 2007. szeptember 30-án fennálló bruttó 1.141 milliárd forint hazai lakáshitel állományból 381 milliárd forint volt a 2003. június előtti feltételekkel folyósított, melyből az első 5 éves kamatperiódus lejártja miatt 85 milliárd forintnyi került át a 2003-as feltételű támogatási kategóriába. A 2003. június és december közötti, illetve 2003. december utáni jogszabályok szerinti hitelek állománya 416 milliárd forint volt. A deviza alapú lakáshitelek állománya 2007. szeptember 30-án 270 milliárd forint volt (12,8%-os negyedéves növekedés). A deviza alapú hitelek a teljes lakossági hitelállomány 31,1%-át tették ki (+4,0%pont növekedés q/q).

Az ügyfélforrások elsősorban a vállalati betéteknek köszönhetően nőttek éves szinten 6,7%-kal. A lakossági betétek állománya félévhez viszonyítva gyakorlatilag stagnált, tavalyi év hasonló időszakához viszonyítva pedig mindössze 2,8%-kal nőtt. Az önkormányzati betétek kiemelkedő negyedéves növekedése szezonális hatásokkal magyarázható, éves szinten a bővülés 5,3%.

A fedezeti körbe bevont hitelállomány finanszírozására kibocsátott jelzáloglevelek állománya negyedéves szinten nem változott (a záróállomány 968,5 milliárd forint volt). Az OTP Banknál nem került sor sem kötvény, sem kölcsöntőke kibocsátására a negyedév során (záró kötvényállomány 389 milliárd forint, kölcsöntőke állomány 296 milliárd forint).

### **Piaci pozíciók alakulása**

A hitelek iránti igény tekintetében továbbra sem tapasztalható visszaesés a hitelintézeti szektorban. Ugyanakkor a lakáshitelek dinamikáját továbbra is kedvezőtlenül befolyásolja a magas forint előtörlesztés. Az teljes lakáshitel piac bővülése negyedéves szinten 5,3%, ezen belül a deviza hiteldinamika 15,4%-os volt. Továbbra is erős viszont a háztartások fogyasztási és egyéb hitelek iránti kereslete: a piac volumene 10,4%-kal bővült.

A Csoport piaci részesedése<sup>3</sup> tovább csökkent a lakáscélú hiteleknél (1,5%-pontos negyedéves visszaesés). Ennek oka a továbbra is magas forint előtörlesztési arány és a piacbővüléstől elmaradó deviza folyósítások. Kedvező fejlemény ugyanakkor, hogy a deviza fogyasztási hitelek terén a második negyedévben beindult részesedés-növekedés tovább folytatódott (+0,5%-pont negyedéves bővülés). Ennek következtében a Csoport részesedése a fogyasztási hitelek terén 0,2%-pontosan 24,6%-ra nőtt.

Betéti oldalon az első félévi enyhe lemorzsolódás után a piac újra növekedésnek indult (+3,3% q/q alapon) – elsősorban az önkormányzati és a vállalati betéteknél beindult növekedésnek köszönhetően. Ezen szegmensekben az OTP Csoport is javítani tudta részesedését 10,3%-pontosan 64,1%-ra, illetve 0,9%-pontosan 11,2%-ra növelve. A háztartási betétek esetében a kisebb megtakarítási hajlandóság miatt továbbra is stagnáló piacon folytatódott a Csoport részesedésének enyhe eróziója (a mutató 0,4%-pontosan 31,3%-ra csökkent).

### **TŐKEMEGFELELÉS (HPT. ALAPJÁN)**

Az OTP Bank MSZSZ szerinti saját tőkéje 2007. szeptember 30-án 625,7 milliárd forint volt, 128,8 milliárd forinttal több, mint egy évvel korábban. A növekmény oka az általános tartalék 16,2 milliárd forintos, az eredménytartalék 158,7 milliárd forintos növekedése volt, mely ellensúlyozta a mérleg szerinti eredmény 14,8 milliárd forintos és a lekötött tartalék 31,3 milliárd forintos csökkenését. 2007. szeptember 30-án az 1 darab 100 forint névértékű (hígitatlan) részvényre jutó nem konszolidált saját tőke 2.234,7 forint volt.

A Bank szavatoló tőkéje 2007. szeptember 30-án az eredmény figyelmen kívül hagyásával 354,4 milliárd forint, az eredménnyel 373,4 milliárd forint volt, a másodlagos tőkeelemek 289,0 milliárd forintot tettek ki. A 2006. szeptember végénél 20%-kal magasabb, 3.146,3 milliárd forintos korrigált mérlegfőösszeg alapján a magyar előírások szerint (negyedéves eredmény nélkül) számított fizetőképességi mutató 2007. szeptember 30-án 11,3% volt, ami magasabb a hitelintézeti törvényben meghatározott 8%-os követelménynél. A negyedéves eredményt is figyelembe vevő fizetőképességi mutató értéke 11,9% volt.

<sup>3</sup> A fejezetben bemutatott piaci részesedések az OTP Bank, a Jelzálogbank, a Merkantil Bank és a Lakástakarékpénztár hitelintézeti rendszeren belüli összesített részesedését mutatják.

## MERKANTIL CSOPORT

A Merkantil Csoport összesített mérlegfőösszege 2007. szeptember 30-án túllépte a 357,1 milliárd forintot, ami 1,0%-kal magasabb az előző év hasonló időszakához képest. A Csoport teljes bruttó hitelállománya 272,6 milliárd forint volt, ami szintén 1%-os növekedésnek felel meg. A Csoport összevont, nem konszolidált első kilenc havi adózás utáni eredménye meghaladta a 6,2 milliárd forintot, ami mintegy 36,3%-os emelkedést jelent 2006 három negyedéves eredményéhez viszonyítva. Az idei első kilenc hónapra eső nettó kamatbevétel swapokkal korrigált összege (13,7 milliárd forint) gyakorlatilag megegyezett a tavalyi értékkel, a kockázati költségek ugyanakkor 23,4%-kal 2,5 milliárd forintra csökkentek. A Csoport összevont saját tőke- arányos nyeresége az év első kilenc hónapjaiban 25,5% volt, szemben az egy évvel korábbi 24,1%-kal.

A Merkantil Bank és Car fennálló gépjárműhitel-állománya 8,7%-kal 244,7 milliárd forintra bővült

(2006 3Q: 225,0 milliárd forint), a szerződésszám pedig 3,2%-kal 194 ezer fölé emelkedett tavaly szeptember óta.

A Merkantil Bank és Car összesített hitelportfoliójának minősége – a hazai lízingpiac telítettsége ellenére – stabil maradt az elmúlt egy év során: 2007. szeptember 30-án a minősített hitelek összesített aránya 90,5%, míg a problémás kihelyezéseké 7,7% volt szemben az egy évvel korábbi 89,5%-kal, illetve 7,6%-kal. A problémás hitelek fedezettsége 83,9% volt (2006 9M: 79,0%).

A Merkantil Csoport egyéb, többnyire az ingatlan- és egyéb lízingügyletekkel és bérlettel foglalkozó tagjainak kumulált eszközállománya 2007. szeptember 30-án 60,4 milliárd forint volt (lényegében az egy évvel korábbi értékkel megegyező). Ugyanakkor ezen Csoporttagok súlya az eredmény szempontjából továbbra sem túl jelentős.

## OTP GARANCIA BIZTOSÍTÓ

Az OTP Garancia Biztosító 2007 első kilenc hónapja során 6,0 milliárd forint adózott eredményt ért el, ami több mint 7,2%-kal marad el a 2006 háromnegyed évi – részvényértékesítésből származó egyszeri eredményt is tartalmazó – 6,4 milliárd forintos eredményétől. A díjbevételek az egy évvel korábbihoz képest 4,8%-kal, míg a biztosítási ráfordítások 11,4%-kal növekedtek, ami a nettó biztosítási eredmény közel 20,8%-os mérséklődését eredményezte. A biztosítástechnikai tartalékok állománya az előző év szeptemberéhez képest 13,5%-os, a negyedév során 4,9%-os növekedéssel 177,6 milliárd forintra emelkedett.

A Társaság piaci részesedése az összes díjbevétel tekintetében 9,8%-ot ért el (4. hely), az életbiztosítási díjbevételekből 10,8%-kal részesedett (2. legnagyobb szereplő), a nem-élet ági piacon pedig 8,6%-os piaci részesedés mellett harmadik helyezést ért el 2007 első kilenc hónapja során. 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 695 millió forint veszteséget realizáltak 2007 első kilenc hónapja során.

### A combined ratio alakulása az OTP Garancia Biztosítónál:

	2006 9M	2007 9M	Y-o-Y	2006 3Q	2007 2Q	2007 3Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Károk	-21.888	-36.632	67,4%	-8.569	-13.146	-12.622	-4,0%	47,3%
Költségek	-13.126	-13.789	5,0%	-4.386	-4.788	-4.792	0,1%	9,3%
Tartalékok változása	-25.398	-15.941	-37,2%	-9.347	-3.968	-8.228	107,3%	-12,0%
Nettó díjbevétel	59.817	62.709	4,8%	22.057	19.568	24.944	27,5%	13,1%
Befektetési eredmény	3.754	6.965	85,5%	1.670	3.455	1.736	-49,8%	4,0%
			%-pont				%-pont	%-pont
<b>Combined ratio (%)</b>	<b>94,72%</b>	<b>94,72%</b>	<b>0,00%</b>	<b>93,54%</b>	<b>94,27%</b>	<b>95,84%</b>	<b>1,57%</b>	<b>2,30%</b>

## OTP ALAPKEZELŐ

### Az OTP Alapkezelő által kezelt vagyon alakulása

milliárd forintban	2006 9M	2007 9M	Y-o-Y
OTP Alapok	530,6	775,1	46,1%
Pénztárak számára kezelt vagyon	478,0	620,9	29,9%
OTP Pénztárak	467,1	608,6	30,3%
Egyéb pénztárak	10,9	12,3	13,2%
Egyéb intézményi vagyonkezelés	119,3	166,4	39,4%
<b>Teljes kezelt vagyon</b>	<b>1.127,9</b>	<b>1.562,4</b>	<b>38,5%</b>

Az OTP Alapkezelő 2007 első kilenc hónapját első 5,4 milliárd forint adózás előtti eredménnyel és 4,3 milliárd forint adózott eredménnyel zárta, utóbbi 29,2%-kal haladta meg a 2006. év hasonló időszakát. A Társaság az elmúlt időszak során 9,8 milliárd forint díj- és jutalékbevételt realizált, amely 11,2%-os növekedést jelent éves alapon. 2007. szeptember 30-ig mintegy 6,9 milliárd forint alapkezelési díj került felszámításra, amely az alapok átlagos állományához viszonyítva 1,34% volt.

2007 első kilenc hónapja során a hazai alapkezelési piacot tekintve a befektetési alapokban kezelt vagyon 21,8%-kal nőtt, ezen belül az értékpapír alapok vagyona közel 29,0%-kal emelkedett. A vagyonnövekedés elsődleges oka a garantált

alapok, a részvényalapok és a pénzügyi alapok jelentős pénzbeáramlása, míg a kötvényalapokat továbbra is tőke kivonás jellemezte. Az OTP Alapkezelő piaci részesedése az értékpapír alapok piacán folyamatosan javul, 2007. szeptember végén 30,8% volt, (illetve a becsült duplikációkkal szűrve elérte a 32,1%-ot).

Az OTP Alapkezelő által kezelt alapok közül, az OPTIMA Alap nettó eszközértéke az alapokban kezelt vagyon 19,2%-át tette ki, míg a PÉNZPIACI Alapban kezelt vagyon elérte a 237,1 milliárd forintot (+9,6% q/q). A pénztári üzletágban kezelt vagyon 2007 harmadik negyedévében közel 621 milliárd forintra nőtt, ezen kívül az egyéb intézményi vagyonkezelési üzletágban mintegy 166,4 milliárd forint realizálódott.

## AZ OTP BANK KÜLFÖLDI LEÁNYVÁLLALATAINAK TELJESÍTMÉNYE

A tőzsdei gyorsjelentés további fejezeteiben azon leányvállalatok esetében, melyeknél a bemutatott időszakok alatt akvizíció előtt képzett céltartalékok felszabadításából egyéb nem kamatjellegű bevétel keletkezett, ezzel a bevétellel a kockázati költségeket csökkentettük. Az ilyen típusú bevételt az összes bevételből is kiszűrtük és a költség/bevétel arányt is a korrigált összes bevételből számítottuk.

### DSK CSOPORT<sup>4</sup>

A DSK Csoport gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2006 9M	2007 9M	Y-o-Y	2006 3Q	2007 2Q	2007 3Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Nettó kamatbevétel	29.889	31.853	6,6%	10.715	10.407	11.267	8,3%	5,1%
Kockázati költség	5.381	5.970	11,0%	1.986	926	2.487	168,5%	25,2%
Nettó díjak, jutalékok	10.481	12.859	22,7%	3.794	4.422	4.558	3,1%	20,1%
Egyéb nem kamatjellegű bevétel összesen	1.504	1.586	5,4%	737	579	554	-4,4%	-24,8%
<b>Összes bevétel</b>	<b>41.873</b>	<b>46.298</b>	<b>10,6%</b>	<b>15.246</b>	<b>15.408</b>	<b>16.378</b>	<b>6,3%</b>	<b>7,4%</b>
Működési kiadások	17.543	19.212	9,5%	6.671	6.710	6.468	-3,6%	-3,0%
Adózás előtti eredmény	18.950	21.116	11,4%	6.589	7.772	7.423	-4,5%	12,7%
<b>Adózott eredmény</b>	<b>16.092</b>	<b>19.057</b>	<b>18,4%</b>	<b>5.611</b>	<b>7.019</b>	<b>6.768</b>	<b>-3,6%</b>	<b>20,6%</b>
Főbb mérlegtételek millió forintban	2006.09.30	2007.09.30	Y-o-Y	2006.09.30	2007.06.30	2007.09.30	Q-o-Q	Y-o-Y
<b>Eszközök</b>	<b>847.184</b>	<b>933.789</b>	<b>10,2%</b>	<b>847.184</b>	<b>886.234</b>	<b>933.789</b>	<b>5,4%</b>	<b>10,2%</b>
<b>Bruttó hitelek</b>	<b>523.659</b>	<b>666.629</b>	<b>27,3%</b>	<b>523.659</b>	<b>591.550</b>	<b>666.629</b>	<b>12,7%</b>	<b>27,3%</b>
ebből: lakossági hitelek	401.347	488.825	21,8%	401.347	436.261	488.825	12,0%	21,8%
vállalkozói hitelek	122.128	176.967	44,9%	122.128	154.976	176.967	14,2%	44,9%
Hitelekre képzett céltartalékok	-17.338	-24.598	41,9%	-17.338	-21.794	-24.598	12,9%	41,9%
<b>Ügyfélbetétek</b>	<b>524.425</b>	<b>599.025</b>	<b>14,2%</b>	<b>524.425</b>	<b>540.994</b>	<b>599.025</b>	<b>10,7%</b>	<b>14,2%</b>
ebből: lakossági betétek	441.601	484.432	9,7%	441.601	447.766	484.432	8,2%	9,7%
vállalkozói betétek	65.412	89.877	37,4%	65.412	72.385	89.877	24,2%	37,4%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek és kibocsátott értékpapírok	213.081	212.033	-0,5%	213.081	233.001	212.033	-9,0%	-0,5%
<b>Saját tőke</b>	<b>92.338</b>	<b>108.286</b>	<b>17,3%</b>	<b>92.338</b>	<b>99.621</b>	<b>108.286</b>	<b>8,7%</b>	<b>17,3%</b>
HITELPORTFOLIÓ MINŐSÉGE (%)	2006.09.30	2007.09.30	Y-o-Y	2006.09.30	2007.06.30	2007.09.30	Q-o-Q	Y-o-Y
Minősített hitelek aránya	5,8%	4,5%	-1,3%	5,8%	4,8%	4,5%	-0,3%	-1,3%
Problémás hitelek aránya	3,6%	3,6%	0,0%	3,6%	3,8%	3,6%	-0,2%	0,0%
PIACI RÉSZESÉDÉS (%)	2006.09.30	2007.09.30	Y-o-Y	2006.09.30	2007.06.30	2007.08.31	Q-o-Q	Y-o-Y
Hitelek	17,0%	15,9%	-1,1%	17,0%	16,4%	15,9%	-0,6%	-1,1%
Betétek	15,6%	13,1%	-2,4%	15,6%	14,9%	13,1%	-1,7%	-2,4%
Mérlegfőösszeg	14,4%	13,3%	-1,0%	14,4%	14,3%	13,3%	-0,9%	-1,0%
TELJESÍTMÉNYMUTATÓK (%)	2006 9M	2007 9M	Y-o-Y	2006 3Q	2007 2Q	2007 3Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Bruttó hitel/betét arány	99,9%	111,3%	11,4%	99,9%	109,3%	111,3%	1,9%	11,4%
Nettó kamatmarzs	5,6%	4,7%	-0,8%	5,3%	4,7%	5,0%	0,2%	-0,3%
Nettó kamatmarzs (hitelkiszervezések előtt)	6,0%	5,2%	-0,8%	5,8%	5,3%	5,4%	0,1%	-0,3%
Kiadás/bevétel arány	41,9%	41,5%	-0,4%	43,8%	43,5%	39,5%	-4,1%	-4,3%
Kiadás/bevétel arány (hitelkiszervezések előtt)	40,4%	38,5%	-1,9%	44,1%	40,8%	36,3%	-4,5%	-7,8%
ROA	3,0%	2,8%	-0,2%	2,8%	3,2%	3,0%	-0,2%	0,2%
ROE	26,2%	25,7%	-0,6%	24,7%	29,0%	26,0%	-3,0%	1,4%

- **Kiemelkedő, 18% feletti y/y adózott eredmény bővülés**
- **A dinamikus lakás- és vállalkozói hitelbővülés ellensúlyozza a fogyasztási hiteldinamika mérséklődését**
- **Tovább javuló portfólióminőség, működési költségek kontroll alatt**

A DSK Csoport adózott eredménye 2007 első három negyedéve során 19,1 milliárd forint volt, ami 18,4%-kal magasabb az egy évvel korábbinál. A növekedésben szerepet játszott a bolgár társasági adókulcs 2007. január 1-jei csökkentése is, ugyanis az adó előtti eredmény dinamikája ettől elmarad (+11,4% y/y alapon). Ez leginkább a dinamikus bővülő nettó díjbevételeknek (+22,7% y/y), a

<sup>4</sup> A DSK Bank, POK DSK-Rodina, DSK Trans Security és DSK Tours konszolidált, valamint az Asset Management (SPV) összevont adatai alapján

kontroll alatt tartott működési költségeknek (+9,5% y/y), és a javuló portfólióminőség eredményeként mindössze 11%-kal növekvő kockázati költségeknek köszönhető.

A kumulált nettó kamatbevétel éves szinten 6,6%-kal nőtt, míg a harmadik negyedévi dinamika ennél magasabb, 8,3%-os volt. Kedvezőtlenül érintette ugyanakkor az ideai szeptemberi nettó kamateredményt a kötelező tartalékráta 8%-ról 12%-ra történő emelése, amire a Bank meglévő hitelportfóliójának átárazásával válaszolt. A megtett lépések hatása csak később jelentkezik és várhatóan nem ellensúlyozzák teljes egészében a kamateredmény kiesést még a negyedik negyedévben sem.

Ugyanakkor a Bank a harmadik negyedév során elkezdte a korábban kiszervezett személyi kölcsöneinek visszavásárlását az SPV-től (az SPV-nél lévő állomány a harmadik negyedév során 75,5 milliárd forintról 46,3 milliárd forintra csökkent). Ez a lépés kamatmarzs-növelő hatású, ugyanis a kiszervezett portfólió kamateredménye korábban részben jutalékeredményként realizálódott.

A kockázati költségek a javuló portfólióminőségnek köszönhetően y/y alapon csak 11%-kal nőttek. A harmadik negyedévi 169%-os növekedés a rendkívül kedvező második negyedévi bázis eredménnyel magyarázható. Utóbbi háttérben az áll, hogy a második negyedévtől lehetővé vált a késedelmes adósok folyószámláinak inkasszálása, ami jelentős javulást eredményezett a portfólió minőségében.

A működési kiadások éves 9,5%-os növekedése mögött a hitelkiszervezések miatt emelkedő egyéb

nem kamatjellegű kiadások állnak. Ettől a hatástól megtisztítva a működési költségek állománya y/y alapon mindössze 0,9%-kal nőtt. A személyi költségek és az egyéb nem kamatjellegű kiadások egyaránt előző éves szintjük alatt teljesültek (-2,9%, illetve -0,4% y/y), az értékvesztés 20,2%-kal emelkedett.

A DSK Csoport mérlegnövekedésének motorja 2007 során is a dinamikus bővülő hitelportfólió volt. Az ügyfélhitelek állománya y/y alapon 27%-kal, az ügyfélbetétek állománya 14%-kal nőtt, ami a bruttó hitel/betét arány, valamint a Csoporton belüli bankközi finanszírozás súlyának növekedését eredményezte (a bruttó hitel/betét mutató 11,4%-ponttal 111,3%-ra nőtt, ami a Csoport konszolidált mutatójánál még mindig 1,2%-ponttal alacsonyabb). A lakossági fogyasztási hiteldinamika lassulása (9%-os y/y növekedés) mellett a lakás- és a vállalkozói hitelek továbbra is jelentős növekedése jellemezte az időszakot (előbbinél 52%, utóbbinál 45% az y/y növekedés).

A dinamikus állományi növekedések ellenére folytatódott a piaci részesedések lassú erodálódása. Kedvező tendencia azonban, hogy a lakossági fogyasztási hitelek terén részesedés csökkenése az utóbbi egy évben gyakorlatilag megállt, q/q alapon pedig 0,4%-ponttal, 36,0%-ra nőtt a mutató. A hitelportfólió minősége a már említett kockázatkezelési lépéseknek köszönhetően tovább javult.

## **INVESTSBERBANK**

### **Az Investsberbank gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:**

Eredménykimutatás millió forintban	2007 9M	2007 2Q	2007 3Q	Q-o-Q
Nettó kamatbevétel	29.533	8.637	10.981	27,1%
Korrigált kockázati költség	7.118	3.031	2.314	-23,7%
Nettó díjak, jutalékok	10.917	3.197	4.007	25,3%
Egyéb nem kamatjellegű bevétel összesen (korrigált)	671	500	-1.008	-301,6%
<b>Összes bevétel (korrigált)</b>	<b>41.122</b>	<b>12.334</b>	<b>13.980</b>	<b>13,3%</b>
Működési kiadások	27.114	7.590	9.014	18,8%
Adózás előtti eredmény	6.890	1.713	2.652	54,8%
<b>Adózott eredmény</b>	<b>4.559</b>	<b>892</b>	<b>1.650</b>	<b>85,0%</b>
Főbb mérlegtételek millió forintban	2007.09.30	2007.06.30	2007.09.30	Q-o-Q
<b>Eszközök</b>	<b>375.369</b>	<b>369.673</b>	<b>375.369</b>	<b>1,5%</b>
<b>Bruttó hitelek</b>	<b>256.471</b>	<b>236.320</b>	<b>256.471</b>	<b>8,5%</b>
ebből: lakossági hitelek	147.688	113.497	147.688	30,1%
vállalkozói hitelek	106.866	120.955	106.866	-11,6%
Hitelekre képzett céltartalékok	-13.980	-10.864	-13.980	28,7%
<b>Ügyfélbetétek</b>	<b>264.767</b>	<b>261.445</b>	<b>264.767</b>	<b>1,3%</b>
ebből: lakossági betétek	159.182	167.679	159.182	-5,1%
vállalkozói betétek	105.585	93.766	105.585	12,6%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek és kibocsátott értékpapírok	55.529	52.492	55.529	5,8%
<b>Saját tőke</b>	<b>39.662</b>	<b>40.121</b>	<b>39.662</b>	<b>-1,1%</b>

HITELPORTFOLIÓ MINŐSÉGE (%)	2007.09.30	2007.06.30	2007.09.30	Q-o-Q
Minősített hitelek aránya	47,6%	35,4%	47,6%	12,2%
Problémás hitelek aránya	10,0%	7,3%	10,0%	2,7%
TELJESÍTMÉNYMUTATÓK (%)	2007 9M	2007 2Q	2007 3Q	Q-o-Q
Hitel/betét mutató	96,9%	90,4%	96,9%	6,5%
Kiadás/bevétel arány	65,9%	61,5%	64,5%	2,9%
Nettó kamatmarzs	11,18%	9,9%	11,8%	1,9%
ROA	1,73%	1,0%	1,8%	0,7%
ROE	15,6%	8,9%	16,5%	7,6%

- **Javuló kamatmarzs, kiemelkedő állományi dinamika a lakossági hiteleknél, romló hitelportfólió-minőség**
- **Erőteljes adózott eredmény növekedés**
- **Júliustól beinduló jelzáloghitelezés**
- **Potenciális akvizíciós célpontok kiválasztása**

Az ISB 85,0%-kal 1,7 milliárd forintra növelte negyedéves adózott eredményét. Ez leginkább a nettó kamat- és nettó jutalékbevételek emelkedésének, illetve a kockázati költségek csökkenésének volt a következménye.

A hagyományos banki működésből származó bevételek növekedése így ellensúlyozni tudta a kereskedési célú értékpapírok elszámolt, nem realizált árfolyamvesztését. A Bank rendelkezik továbbá értékesíthető értékpapír kategóriába besorolt kötvényekkel, amelyek nem realizált árfolyamvesztését a saját tőkében kellett elszámolni.

Az állományok változása vegyes képet mutat: noha a mérlegfőösszeg csak 1,5%-kal lett magasabb, a hitelvolumen 8,5%-kal emelkedett az előző negyedévhez képest. Mivel összességében a betétek is csak 1,3%-kal emelkedtek, a hitel/betét mutató 96,9%-ra nőtt.

Az ügyfélhitelekben belül a magas marzsú fogyasztási hitelek volumene jelentős mértékben emelkedett (+30,1% q/q). A Bank új terméként a negyedév során beindította a jelzáloghitelezést, illetve a CHF-alapú autóhiteleket. A lakossági hitelbővülés annak ellenére is töretlennek látszik, hogy az elmúlt negyedévben az orosz szabályozásban is bevezették a THM kötelező

közzétételét. Az ISB vállalati hitelállománya az elmúlt negyedévben 11,6%-kal csökkent. Ennek oka, hogy ezen a soron jelentős, közel 15 milliárd forintnyi nettó repoállomány csökkenés történt. A szorosan vett vállalati hitelezés körülbelül 2 milliárd forinttal nőtt q/q.

Betétoldalon a helyzet fordított volt: itt a lakossági üzletágban könyvelhettek el 5,1%-os csökkenést, míg a vállalati betétek állománya 12,6%-kal lett magasabb június 30-hoz képest.

A hitelportfólió minősége lényegesen gyengébb a Csoport átlagánál, a problémás hitelek aránya 10,0% és az elmúlt negyedévben romló trendet mutat. Ezen kihelyezések többsége lakossági fogyasztási hitel, ahol a magas marzsok ellensúlyozzák a relatív magasabb hitelvesztéseket. A problémás hitelek mögötti céltartalék-fedezettség 43,1% (-13,3%-pont q/q), ez a csoportszinten viszonylag alacsony érték a hitelek akvizíciókor történő nettósításával magyarázható.

Az ISB piaci részesedései mind hitel, mind betétoldalon egyelőre alacsony, 1% alatti értékeket mutatnak, az orosz piac méreteiből adódóan azonban ez is jelentős volumeneket takar.

A Bank fiókhálózata a harmadik negyedév során mindössze eggyel nőtt, de 14 fiók kivitelezése van folyamatban, az orosz régióban pedig több tucat betétgyűjtéssel foglalkozó kirendeltség nyílt. Az értékesítési ügynökök száma az elmúlt kilenc hónapban közel 1000 fővel bővült, és az eredeti terveknek megfelelően több potenciális akvizíciós célpont (vidéki bankok) kiválasztása is megtörtént. Az új orosz CEO augusztusi kinevezésével, illetve számos kulcspozíció helyi szakemberekkel történő betöltésével a felső vezetés tovább erősödött.

## **CJSC OTP BANK**

**A CJSC OTP Bank gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:**

Eredménykimutatás millió forintban	2007 9M	2007 2Q	2007 3Q	Q-o-Q
Nettó kamatbevételek	21.164	7.198	7.370	2,4%
Korrigált kockázati költség	-290	270	-227	-184,1%
Nettó díjak, jutalékok	3.173	855	1.415	65,4%
Egyéb nem kamatjellegű bevétel összesen (korrigált)	1.278	521	232	-55,4%
<b>Összes bevétel (korrigált)</b>	<b>25.616</b>	<b>8.575</b>	<b>9.017</b>	<b>5,2%</b>
Működési kiadások	10.897	3.725	4.164	11,8%
Adózás előtti eredmény	15.008	4.580	5.080	10,9%



Eredménykimutatás millió forintban	2007 9M	2007 2Q	2007 3Q	Q-o-Q
<b>Adózott eredmény</b>	<b>10.947</b>	<b>3.330</b>	<b>3.633</b>	<b>9,1%</b>
Főbb mérlegtételek millió forintban	2007.09.30	2007.06.30	2007.09.30	Q-o-Q
<b>Eszközök</b>	<b>538.486</b>	<b>486.945</b>	<b>538.486</b>	<b>10,6%</b>
<b>Bruttó hitelek</b>	<b>452.031</b>	<b>424.834</b>	<b>452.031</b>	<b>6,4%</b>
ebből: lakossági hitelek	218.479	202.691	218.479	7,8%
vállalkozói hitelek	233.552	222.143	233.552	5,1%
Hitelekre képzett céltartalékok	-1.854	-1.491	-1.854	24,3%
<b>Ügyfélbetétek</b>	<b>161.731</b>	<b>141.764</b>	<b>161.731</b>	<b>14,1%</b>
ebből: lakossági betétek	74.876	72.322	74.876	3,5%
vállalkozói betétek	86.843	69.398	86.843	25,1%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek és kibocsátott értékpapírok	300.096	275.474	300.096	8,9%
<b>Saját tőke</b>	<b>55.397</b>	<b>53.833</b>	<b>55.397</b>	<b>2,9%</b>
HITELPORTFOLIÓ MINŐSÉGE (%)	2007.09.30	2007.06.30	2007.09.30	Q-o-Q
Minősített hitelek aránya	3,2%	3,0%	3,2%	0,1%
Problémás hitelek aránya	2,7%	2,6%	2,7%	0,1%
PIACI RÉSZESEDÉS (%)	2007.09.30	2007.06.30	2007.09.30	Q-o-Q
Hitelek	3,5%	3,7%	3,5%	-0,2%
Betétek	1,9%	1,8%	1,9%	0,0%
Mérlegfőösszeg	3,0%	3,0%	3,0%	0,0%
TELJESÍTMÉNYMUTATÓK (%)	2007 9M	2007 2Q	2007 3Q	Q-o-Q
Bruttó hitel/betét arány	279,5%	299,7%	279,5%	-20,2%
Kiadás/bevétel arány	40,0%	43,3%	43,0%	-0,2%
Nettó kamatmarzs	5,8%	6,1%	5,7%	-0,4%
ROA	3,0%	2,8%	2,8%	0,0%
ROE	29,6%	26,6%	26,6%	0,0%

- **Javuló eredmény, piaci átlagtól elmaradó hiteldinamika**
- **Enyhe piacvesztés mind betéti, mind hiteloldalon**
- **Jelentősen felgyorsult hálózatbővítés**

A belpolitikai bizonytalanság ellenére a gazdaság dinamikusabban bővült, folytatódott a bankszektor növekedése. 2007 első kilenc hónapja során a bankszektor hitelállománya kiemelkedő, 49,8%-os növekedést mutat, míg a betétállomány esetében 34,5%-os volt a bővülés. Az ukrán piacra jellemző, hogy egyre növekvő igény jelentkezik a banki termékek iránt, illetve a saját devizás megtakarítások egyre népszerűbbé válnak.

Felismervén a piaci lehetőségeket egyre több nemzetközi szereplő igyekszik biztosítani jelenlétét az ukrán piacon. Ennek érdekében számos együttműködési megállapodás született az elmúlt negyedév során, azonban a bankszektorban jelentősebb felvásárlásra, összeolvadásra nem került sor.

A folyamatosan növekvő külső finanszírozási igény miatt a finanszírozási költségek növekedése különösen érzékenyen érintette az ukrán bankszektort. A CJSC OTP Bank esetében a termékportfólió bővítése jelentős külső forrás bevonását igényli, az elmúlt negyedév végén mintegy 257 milliárd forintot tett ki a csoporttagoktól felvett bankközi forrás állománya (+20,0%, +43 milliárd forint q/q). Ennek ellensúlyozásaként a betétállomány (+14,1% q/q), azon belül is a vállalati betétek (+25,1% q/q) kiemelkedő növekedést

mutattak, ami csökkentette a külső forrásszükségletet.

A CJSC OTP Bank eszközállománya 2007. szeptember 30-án elérte a 538,5 milliárd forintot, ezzel jelenleg mintegy 3%-os piaci részesedéssel rendelkezik, a lakossági szegmens 5. legnagyobb szereplője. A Bank adózott eredménye 2007. szeptember 30-án 10,9 milliárd forint volt, ebből a harmadik negyedévben mintegy 3,6 milliárd forintot realizált. A Bank negyedéves jó teljesítménye egyrészt a pozitív kockázati költségnek, másrészt az alacsony működési költségek köszönhető.

A hitelállomány bővülése (+6,4% q/q) a negyedév során elmaradt a piac növekedési ütemétől, amely egyfelől az egyre növekvő verseny, másrészt a már említett magas forrásköltségek következménye. A további piacvesztést elkerülendő, különböző kamataktívok várhatóak a következő negyedévben, amelyek a hitelvolumen dinamikájának erősödését eredményezhetik.

A CJSC OTP Bank hitelállományának minősége az elmúlt időszak során kiegyensúlyozott maradt. A minősített hitelek a portfólió 3,2%-át képviselték, a pozitív kockázati költségek ellenére a minősített hitelek fedezettsége a negyedév során némileg javult és elérte a 12,9%-ot. A pozitív kockázati költséget a régi hitelek akvizíció előtt képzett céltartalékok felszabadítása tette lehetővé. Az új hitelekre történő céltartalék-képzés q/q 42,2%-kal emelkedett.

A fiókhálózat bővítése az elmúlt negyedévben jelentősen felgyorsult, a CJSC OTP Bank hálózata 16 fiókkal bővült és további 40-45 további fiók kivitelezése kezdődött el. Az értékesítési hálózat

ilyen ütemű bővítésével egy időben a során 541 fővel bővült a Bank alkalmazottainak létszámbővítés folyamatos, az elmúlt negyedév száma.

## **OTP BANK ROMANIA**

**Az OTP Bank Romania gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:**

Eredménykimutatás millió forintban	2006 9M	2007 9M	Y-o-Y	2006 3Q	2007 2Q	2007 3Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Nettó kamatbevétel	2.266	3.868	70,7%	1.069	964	1.861	93,0%	74,1%
Korrigált kockázati költség	846	611	-27,7%	502	-46	459	-	-8,6%
Nettó díjak, jutalékok	845	577	-31,7%	313	163	58	-64,6%	-81,6%
Egyéb nem kamatjellegű bevétel összesen (korrigált)	1.510	2.619	73,4%	871	689	1.386	101,1%	59,2%
<b>Összes bevétel (korrigált)</b>	<b>4.621</b>	<b>7.064</b>	<b>52,9%</b>	<b>2.253</b>	<b>1.816</b>	<b>3.305</b>	<b>82,0%</b>	<b>46,7%</b>
Működési kiadások	5.740	8.684	51,3%	2.100	3.289	3.168	-3,7%	50,8%
Adózás előtti eredmény	-1.964	-2.231	13,6%	-350	-1.426	-323	-77,4%	-7,9%
<b>Adózott eredmény</b>	<b>-2.001</b>	<b>-2.197</b>	<b>9,8%</b>	<b>-334</b>	<b>-1.462</b>	<b>-245</b>	<b>-83,3%</b>	<b>-26,7%</b>

Főbb mérlegtételek millió forintban	2006.09.30	2007.09.30	Y-o-Y	2006.09.30	2007.06.30	2007.09.30	Q-o-Q	Y-o-Y
<b>Eszközök</b>	<b>154.017</b>	<b>236.431</b>	<b>53,5%</b>	<b>154.017</b>	<b>203.936</b>	<b>236.431</b>	<b>15,9%</b>	<b>53,5%</b>
<b>Bruttó hitelek</b>	<b>90.233</b>	<b>160.578</b>	<b>78,0%</b>	<b>90.233</b>	<b>135.724</b>	<b>160.578</b>	<b>18,3%</b>	<b>78,0%</b>
ebből: lakossági hitelek	47.678	74.328	55,9%	47.678	60.270	74.328	23,3%	55,9%
vállalkozói hitelek	42.555	86.250	102,7%	42.555	75.454	86.250	14,3%	102,7%
Hitelekre képzett céltartalékok	-1.406	-1.777	26,3%	-1.406	-1.135	-1.777	56,5%	26,3%
<b>Ügyfélbetétek</b>	<b>38.039</b>	<b>61.890</b>	<b>62,7%</b>	<b>38.039</b>	<b>50.840</b>	<b>61.890</b>	<b>21,7%</b>	<b>62,7%</b>
ebből: lakossági betétek	17.997	30.721	70,7%	17.997	26.291	30.721	16,8%	70,7%
vállalkozói betétek	20.042	31.169	55,5%	20.042	24.548	31.169	27,0%	55,5%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek és kibocsátott értékpapírok	86.881	141.887	63,3%	86.881	124.427	141.887	14,0%	63,3%
<b>Saját tőke</b>	<b>26.830</b>	<b>27.432</b>	<b>2,2%</b>	<b>26.830</b>	<b>24.052</b>	<b>27.432</b>	<b>14,1%</b>	<b>2,2%</b>

HITELPORTFOLIÓ MINŐSÉGE (%)	2006.09.30	2007.09.30	Y-o-Y	2006.09.30	2007.06.30	2007.09.30	Q-o-Q	Y-o-Y
Minősített hitelek aránya	82,0%	59,3%	-22,7%	82,0%	54,5%	59,3%	4,8%	-22,7%
Problémás hitelek aránya	3,0%	6,0%	3,0%	3,0%	2,8%	6,0%	3,2%	3,0%

PIACI RÉSZESÉDÉS (%)	2006.09.30	2007.09.30	Y-o-Y	2006.09.30	2007.06.30	2007.08.31	Q-o-Q	Y-o-Y
Hitelek	1,4%	2,0%	0,6%	1,4%	1,9%	2,0%	0,0%	0,6%
Betétek	0,6%	0,7%	0,2%	0,6%	0,6%	0,7%	0,1%	0,2%
Mérlegfőösszeg	1,3%	1,4%	0,1%	1,3%	1,4%	1,4%	0,1%	0,1%

TELJESÍTMÉNYMUTATÓK (%)	2006 9M	2007 9M	Y-o-Y	2006 3Q	2007 2Q	2007 3Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Hitel/betét mutató	237,2%	259,5%	22,2%	237,2%	267,0%	259,5%	-7,5%	22,2%
Kiadás/bevétel arány	124,2%	122,9%	-1,3%	93,2%	181,1%	95,9%	-85,2%	2,6%
Nettó kamatmarzs	2,89%	2,40%	-0,49%	3,24%	1,97%	3,38%	1,41%	0,15%
ROA	-2,55%	-1,36%	1,19%	-1,01%	-2,99%	-0,44%	2,54%	0,57%
ROE	-13,2%	-11,2%	1,8%	-5,8%	-24,3%	-3,8%	20,5%	2,0%

- **Jelentősen javuló NIM, csökkenő negatív eredmény**
- **Folytatódó erős hiteldinamika**
- **Jelentős betétoldali növekedés**

Az OBR eszközállománya 15,9%-kal 236,4 milliárd forintra növekedett, a Bank a harmadik negyedévet jelentősen csökkenő negatív eredménnyel zárta. Az anyabankhoz kiszervezett hiteleket is figyelembe véve a negyedéves adózott eredmény nullszaldó közeli lett volna. Ugyanakkor az OBR eredményéhez hozzájárult egy jelentős egyszeri tétel is: a Bank a negyedév során – a korábbi terveknek megfelelően – jelentős mennyiségű részvényt értékesített. Döntően az ezekből származó árfolyamnyereség magyarázza az egyéb nem kamatjellegű bevételek negyedéves alapon történő duplázódását.

A Bank nettó kamatbevétele negyedéves szinten jelentősen javult (+93,0%), ez részben egy számviteli korrekciónak köszönhető, részben pedig annak, hogy az OBR nagyobb mértékben finanszírozta magát a román bankközi piacról (ezen források után pedig nem kell a kötelező tartalékolási követelményeket teljesíteni).

A mérlegnövekedés motorja továbbra is a hitelbővülés volt: a bruttó állomány 160,6 milliárd forintra emelkedett. Ezen felül az OBR eddig összesen több mint 27 milliárd forint értékben adott át hiteleket az anyabank számára (a magas romániai kötelező tartalékráta miatt), ezeket is figyelembe véve a hitelbővülés éves szinten 108%-os lett volna. A Bank különösen erős a lakáshitel-piacon, ahol részesedése 4% feletti.

A portfólióminőség romlott: két nagyobb vállalati hitel miatt a problémás hitelek aránya jelentősen emelkedett. Ugyanakkor más korábbi problémás hitelek részben megtérültek, így a kockázati költségek

nem ugrottak meg jelentősen. A problémás hitelek céltartalékkal való fedezettsége – a román szabályozás sajátosságai miatt – továbbra is alacsony (3,4%).

A hitelek mellett – a nyári hónapokban meghirdetett akcióknak köszönhetően – az elmúlt negyedévben az ügyfélbetétek növekedési üteme

is jelentős volt (22% q/q), és a kibocsátott kártyák bővülési dinamikája szintén felülmúlta a piacot.

A OBR – a szavatólói tőkeszint fenntartása érdekében – augusztusban 20 millió euró tőkeemelésben részesült. A Bank az elmúlt negyedévben 3 új fiókot nyitott és 20-nál több új fiók kivitelezése van folyamatban.

## **OTP BANKA HRVATSKA**

### **Az OTP banka Hrvatska gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:**

Eredménykimutatás millió forintban	2006 9M	2007 9M	Y-o-Y	2006 3Q	2007 2Q	2007 3Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Nettó kamatbevétel	8.400	8.629	2,7%	2.964	2.788	3.066	10,0%	3,4%
Korrigált kockázati költség	332	138	-58,5%	83	-28	153	-655,1%	83,7%
Nettó díjak, jutalékok	1.916	2.200	14,8%	696	743	846	14,0%	21,6%
Egyéb nem kamatjellegű bevétel összesen (korrigált)	1.349	1.128	-16,4%	405	460	458	-0,4%	13,2%
<b>Összes bevétel (korrigált)</b>	<b>11.666</b>	<b>11.957</b>	<b>2,5%</b>	<b>4.064</b>	<b>3.991</b>	<b>4.370</b>	<b>9,5%</b>	<b>7,5%</b>
Működési kiadások	8.023	8.279	3,2%	2.906	2.936	2.742	-6,6%	-5,7%
Adózás előtti eredmény	3.311	3.540	6,9%	1.075	1.082	1.476	36,4%	37,3%
<b>Adózott eredmény</b>	<b>2.635</b>	<b>2.832</b>	<b>7,4%</b>	<b>856</b>	<b>863</b>	<b>1.183</b>	<b>37,0%</b>	<b>38,2%</b>
Főbb mérlegtételek millió forintban	2006.09.30	2007.09.30	Y-o-Y	2006.09.30	2007.06.30	2007.09.30	Q-o-Q	Y-o-Y
<b>Eszközök</b>	<b>366.793</b>	<b>397.155</b>	<b>8,3%</b>	<b>366.793</b>	<b>375.290</b>	<b>397.155</b>	<b>5,8%</b>	<b>8,3%</b>
<b>Bruttó hitelek</b>	<b>198.285</b>	<b>227.275</b>	<b>14,6%</b>	<b>198.285</b>	<b>215.325</b>	<b>227.275</b>	<b>5,6%</b>	<b>14,6%</b>
ebből: lakossági hitelek	127.849	151.165	18,2%	127.849	144.588	151.165	4,5%	18,2%
vállalkozói hitelek	68.902	75.634	9,8%	68.902	70.264	75.634	7,6%	9,8%
Hitelekre képzett céltartalékok	-2.037	-3.487	71,2%	-2.037	-3.014	-3.487	15,7%	71,2%
<b>Ügyfélbetétek</b>	<b>289.187</b>	<b>285.230</b>	<b>-1,4%</b>	<b>289.187</b>	<b>272.429</b>	<b>285.230</b>	<b>4,7%</b>	<b>-1,4%</b>
ebből: lakossági betétek	241.214	235.384	-2,4%	241.214	225.690	235.384	4,3%	-2,4%
vállalkozói betétek	41.993	43.568	3,8%	41.993	41.873	43.568	4,0%	3,8%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek és kibocsátott értékpapírok	38.020	62.844	65,3%	38.020	56.866	62.844	10,5%	65,3%
<b>Saját tőke</b>	<b>31.962</b>	<b>39.406</b>	<b>23,3%</b>	<b>31.962</b>	<b>37.192</b>	<b>39.406</b>	<b>6,0%</b>	<b>23,3%</b>
HITELPORTFOLIÓ MINŐSÉGE (%)	2006.09.30	2007.09.30	Y-o-Y	2006.09.30	2007.06.30	2007.09.30	Q-o-Q	Y-o-Y
Minősített hitelek aránya	1,7%	1,7%	-0,1%	1,7%	1,7%	1,7%	0,0%	-0,1%
Problémás hitelek aránya	1,4%	1,3%	0,0%	1,4%	1,4%	1,3%	-0,1%	0,0%
PIACI RÉSZESÉDÉS (%)	2006.09.30	2007.09.30	Y-o-Y	2006.09.30	2007.06.30	2007.09.30	Q-o-Q	Y-o-Y
Hitelek	3,2%	3,3%	2,5%	3,2%	3,3%	3,3%	-0,1%	0,1%
Betétel	4,5%	4,3%	-5,3%	4,5%	4,4%	4,3%	-0,1%	-0,2%
Mérlegfőösszeg	3,5%	3,5%	-1,4%	3,5%	3,5%	3,5%	0,0%	-0,1%
TELJESÍTMÉNYMUTATÓK (%)	2006 9M	2007 9M	Y-o-Y	2006 3Q	2007 2Q	2007 3Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Bruttó hitel/betét arány	68,6%	79,7%	11,1%	68,6%	79,0%	79,7%	0,6%	11,1%
Kiadás/bevétel arány	68,8%	69,2%	0,5%	71,5%	73,6%	62,7%	-10,8%	-8,8%
Nettó kamatmarzs	3,4%	3,0%	-0,3%	3,3%	3,0%	3,2%	0,2%	-0,1%
ROA	1,1%	1,0%	-0,1%	0,9%	0,9%	1,2%	0,3%	0,3%
ROE	11,2%	10,8%	-0,5%	10,6%	9,4%	12,4%	2,9%	1,7%

- **Kedvezően alakuló nettó kamateredmény, dinamikusán növekvő adózott eredmény**
- **Csökkenő betétállomány, vállalkozói szegmens folyamatos piacvesztése**
- **Lassuló hiteldinamika, stabil portfólió**

Az OBH mérlegfőösszege 2007 harmadik negyedévében 5,8%-kal, 397,2 milliárd forintra növekedett, míg 2007 szeptember végéig 2,8 milliárd forint nagyságú adózott eredményt ért el.

2007 harmadik negyedéve során a betétoldalon enyhe kiáramlás volt tapasztalható, amely elsősorban a Hrvatski Telekom privatizációjához kapcsolódik. A szeptemberben meghirdetett részvényjegyzés főként a lakossági betétállomány alakulására volt hatással, ami így csak szerényebb mértékben bővült q/q.

A következő időszakban elsősorban a lakossági betétgyűjtés ösztönzése lesz a cél, hiszen a fennálló 55%-os kiegészítő kötelező tartalékot előíró jogszabály következtében egyre élesedik a verseny a belső források iránt. Az OTP banka Hrvatska csoporton belüli finanszírozási lehetőségei jogszabályi megkötések miatt korlátozottak, így magasabb kamatszint mellett is a betétállomány növelésével biztosítható a szükséges forrás.

A hitelportfólió növekedését korlátozó, 0,5%-os szabályozói limit 2007 július elején lépett életbe,

ebből adódóan az első félévben jellemző dinamikus, piacot meghaladó hitelbővülés lassult. A bruttó hitelállomány a harmadik negyedév végén elérte a 227,3 milliárd forintos szintet. A Bank, a korlátozásból adódóan, elsősorban a magasabb marzs elérését biztosító lakossági kihelyezéseket ösztönzi.

Ennek megfelelően mind a jelzálog-típusú, mind a fogyasztási lakossági hitelek állománya a negyedév során bővült (+5,3% illetve +3,9%), illetve a kedvező külső kamatszinteknek köszönhetően ezeken realizált nettó kamateredmény is növekedett.

A hitelportfólió minősége változatlanul jó, mind a minősített, mind a problémás hitelek aránya a Csoport átlaga alatt van. A problémás hitelek fedezettsége 64,3% volt a negyedév végén.

Az OBH Csoport szeptember végén realizált 2,8 milliárd forintos adózott eredménye elsősorban a kedvezően alakuló nettó kamateredménynek, illetve az alacsony kockázati költségeknek köszönhető. A kockázati költségek tekintetében a negyedév során mintegy 250 millió forint került felszabadításra.

A működési költségek a negyedév során – az elhúzódó fiókbővítés eredményeként – 6,6%-kal maradtak el az előző negyedévi szinttől. A Bank az elmúlt negyedév során csak 1 új fiókot nyitott.

## OTP BANKA SLOVENSKO

### Az OTP Banka Slovensko gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2006 9M	2007 9M	Y-o-Y	2006 3Q	2007 2Q	2007 3Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Nettó kamatbevétel	5.495	6.089	10,8%	1.979	1.964	2.170	10,5%	9,7%
Korrigált kockázati költség	523	1.283	145,4%	-3	274	596	117,5%	
Nettó díjak, jutalékok	1.372	1.639	19,4%	486	496	540	8,9%	11,2%
Egyéb nem kamatjellegű bevétel összesen (korrigált)	373	1.070	187,0%	94	245	637	160,1%	579,7%
<b>Összes bevétel (korrigált)</b>	<b>7.240</b>	<b>8.798</b>	<b>21,5%</b>	<b>2.558</b>	<b>2.705</b>	<b>3.347</b>	<b>23,7%</b>	<b>30,8%</b>
Működési kiadások	5.500	6.307	14,7%	1.933	2.219	2.243	1,1%	16,0%
Adózás előtti eredmény	1.217	1.208	-0,8%	628	211	508	140,2%	-19,1%
<b>Adózott eredmény</b>	<b>1.217</b>	<b>1.208</b>	<b>-0,8%</b>	<b>628</b>	<b>211</b>	<b>508</b>	<b>140,2%</b>	<b>-19,1%</b>
Főbb mérlegtételek millió forintban	2006.09.30	2007.09.30	Y-o-Y	2006.09.30	2007.06.30	2007.09.30	Q-o-Q	Y-o-Y
<b>Eszközök</b>	<b>315.628</b>	<b>353.347</b>	<b>12,0%</b>	<b>315.628</b>	<b>337.595</b>	<b>353.347</b>	<b>4,7%</b>	<b>12,0%</b>
<b>Bruttó hitelek</b>	<b>179.707</b>	<b>228.611</b>	<b>27,2%</b>	<b>179.707</b>	<b>204.701</b>	<b>228.611</b>	<b>11,7%</b>	<b>27,2%</b>
ebből: lakossági hitelek	56.060	64.954	15,9%	56.060	60.617	64.954	7,2%	15,9%
vállalkozói hitelek	118.833	154.819	30,3%	118.833	138.556	154.819	11,7%	30,3%
Hitelekre képzett céltartalékok	-3.461	-3.316	-4,2%	-3.461	-3.090	-3.316	7,3%	-4,2%
<b>Ügyfélbetétek</b>	<b>199.184</b>	<b>221.680</b>	<b>11,3%</b>	<b>199.184</b>	<b>207.859</b>	<b>221.680</b>	<b>6,6%</b>	<b>11,3%</b>
ebből: lakossági betétek	76.505	88.718	16,0%	76.505	86.011	88.718	3,1%	16,0%
vállalkozói betétek	83.036	88.078	6,1%	83.036	77.286	88.078	14,0%	6,1%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek és kibocsátott értékpapírok	90.944	102.274	12,5%	90.944	100.385	102.274	1,9%	12,5%
<b>Saját tőke</b>	<b>19.500</b>	<b>21.808</b>	<b>11,8%</b>	<b>19.500</b>	<b>20.975</b>	<b>21.808</b>	<b>4,0%</b>	<b>11,8%</b>
HITELPORTFÓLIÓ MINŐSÉGE (%)	2006.09.30	2007.09.30	Y-o-Y	2006.09.30	2007.06.30	2007.09.30	Q-o-Q	Y-o-Y
Minősített hitelek aránya	4,7%	4,3%	-0,4%	4,7%	4,8%	4,3%	-0,5%	-0,4%
Problémás hitelek aránya	4,6%	4,3%	-0,3%	4,6%	4,8%	4,3%	-0,4%	-0,3%

PIACI RÉSZESÉDÉS (%)	2006.09.30	2007.09.30	Y-o-Y	2006.09.30	2007.06.30	2007.09.30	Q-o-Q	Y-o-Y
Hitelek	4,0%	4,0%	0,0%	4,0%	3,9%	4,0%	0,1%	0,0%
Betétek	2,9%	2,9%	-0,1%	2,9%	2,8%	2,9%	0,1%	-0,1%
Mérlegfőösszeg	3,1%	2,9%	-0,1%	3,1%	3,0%	2,9%	-0,1%	-0,1%
TELJESÍTMÉNYMUTATÓK (%)	2006 9M	2007 9M	Y-o-Y	2006 3Q	2007 2Q	2007 3Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Hitel/betét mutató	90,2%	103,1%	12,9%	90,2%	98,5%	103,1%	4,6%	12,9%
Kiadás/bevétel arány	76,0%	71,7%	-4,3%	75,6%	82,0%	67,0%	-15,0%	-8,6%
Nettó kamatmarzs	2,52%	2,39%	-0,1%	2,5%	2,3%	2,5%	0,2%	0,0%
ROA	0,56%	0,47%	-0,1%	0,8%	0,3%	0,6%	0,3%	-0,2%
ROE	8,86%	7,65%	-1,3%	13,1%	4,0%	9,5%	5,5%	-3,6%

- **10% feletti hitelvolumen bővülés**
- **Több mint duplázódó adózott eredmény**
- **Jelentős egyszeri bevételek**
- **Javuló kamatmarzs és ROE**

Az OBS mérlegfőösszege az elmúlt negyedévben 4,7%-kal 353,4 milliárd forintra növekedett, a Bank adózott eredménye pedig több mint megduplázódott 2007 második negyedévéhez képest.

A profitnövekedés ezen kiemelkedő ütemét egyrészt a működési eredmények javulása (nettó kamatbevétel: +10,5% q/q, nettó jutalékbevétel:

+8,9% q/q), másrészt az OBS ingatlanjaira a korábbi években elszámolt értékvesztés visszairásából származó egyéb nem kamat bevételek között jelentkező bevétel okozta. A céltartalékok jelentős növekedése elsősorban óvatossági megfontolásokból következett be. A mérlegbővülést eszközoldalon a bruttó hitelállomány 11,7%-os negyedéves növekedése okozta. Forrásoldalon az ügyfélbetétek állománya jelentősen, 6,6%-kal lett magasabb, mint 2007 júniusának végén.

A portfólió minősége stabil, sőt javuló: a problémás hitelek aránya 4,3% (-0,4% q/q), ugyanezen hitelek céltartalékkal való fedezettsége 28,6%-os volt.

## OTP BANKA SRBIJA

**Az OTP banka Srbija gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:**

Eredménykimutatás millió forintban	2007 9M	2007 2Q	2007 3Q	Q-o-Q
Nettó kamatbevétel	4.847	1.603	1.399	-12,8%
Korrigált kockázati költség	250	203	-459	
Nettó díjak, jutalékok	1.685	579	468	-19,3%
Egyéb nem kamatjellegű bevétel összesen (korrigált)	2.923	1.310	904	-31,0%
<b>Összes bevétel (korrigált)</b>	<b>9.455</b>	<b>3.493</b>	<b>2.771</b>	<b>-20,7%</b>
Működési kiadások	8.277	2.797	3.170	13,3%
Adózás előtti eredmény	928	494	60	-87,8%
<b>Adózott eredmény</b>	<b>928</b>	<b>494</b>	<b>62</b>	<b>-87,4%</b>
Főbb mérlegtételek millió forintban	2007.09.30	2007.06.30	2007.09.30	Q-o-Q
<b>Eszközök</b>	<b>99.063</b>	<b>99.814</b>	<b>99.063</b>	<b>-0,8%</b>
<b>Bruttó hitelek</b>	<b>50.094</b>	<b>49.792</b>	<b>50.094</b>	<b>0,6%</b>
ebből: lakossági hitelek	27.157	22.754	27.157	19,4%
vállalkozói hitelek	22.784	27.038	22.784	-15,7%
Hitelekre képzett céltartalékok	-3.640	-3.333	-3.640	9,2%
<b>Ügyfélbetétek</b>	<b>35.762</b>	<b>40.523</b>	<b>35.762</b>	<b>-11,7%</b>
ebből: lakossági betétek	23.060	22.493	23.060	2,5%
vállalkozói betétek	11.670	13.809	11.670	-15,5%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek és kibocsátott értékpapírok	21.200	18.022	21.200	17,6%
<b>Saját tőke</b>	<b>39.182</b>	<b>38.502</b>	<b>39.182</b>	<b>1,8%</b>
HITELPORTFÓLIÓ MINŐSÉGE (%)	2007.09.30	2007.06.30	2007.09.30	Q-o-Q
Minősített hitelek aránya	60,4%	52,6%	60,4%	7,8%
Problémás hitelek aránya	23,1%	17,3%	23,1%	5,8%
PIACI RÉSZESÉDÉS (%)	2007.09.30	2007.06.30	2007.09.30	Q-o-Q
Hitelek	2,0%	2,2%	2,0%	-0,2%
Betétek	1,7%	2,2%	1,7%	-0,5%
Mérlegfőösszeg	2,1%	2,3%	2,1%	-0,2%
TELJESÍTMÉNYMUTATÓK (%)	2007 9M	2007 2Q	2007 3Q	Q-o-Q
Hitel/betét mutató	140,1%	122,9%	140,1%	17,2%
Kiadás/bevétel arány	87,5%	80,1%	114,4%	34,3%
Nettó kamatmarzs	6,08%	6,18%	5,63%	-0,56%
ROA	1,16%	1,91%	0,25%	-1,65%
ROE	3,5%	5,2%	0,6%	-4,6%

- **A bankegyesítés folyamata a vártnál lényegesen lassabban halad**
- **Stagnáló hitelvolumen, erodálódó betétállomány, minimális eredmény**
- **A személyi változások és az IT-fejlesztés a 4Q-ban már konkrét eredményekkel járhat**

Az OTP banka Srbija mérlegfőösszege az elmúlt három hónap során gyakorlatilag változatlan maradt; a Bank a harmadik negyedévet minimális eredménnyel zárta.

Ezt az eredményt számos egyszeri tétel is torzítja: egyrészt számviteli okok miatt a negyedév során az OBSr mintegy 459 millió forint értékben írt vissza céltartalékot (ebben az akvizíció előtt képzett céltartalékot visszairása is benne van). Másrészt jelentős egyszeri költségek is felmerültek a személyi állomány átalakításával kapcsolatban, illetve a „bankegyesítéshez” kapcsolódó tanácsadási költségek miatt.

Az elmúlt hónapokban számos előrelépés történt az OTP három korábbi szerbiai bankjának egységes hitelintézetté formálásában, de a folyamat a tervezettnél lassabb. Az átalakítás negatív hatásokkal is együtt járt rövid távon: például a számlaszámok lecserélése miatt számos ügyfél hagyta el a Bankot. Ugyanakkor megtörtént a teljes fiókhálózat – amely a szerb bankszektor fiókjainak 5%-át teszi ki – arculat-váltása.

A vállalati üzletág mind hitel-, mind betétoldalon visszaesett (utóbbinak oka, hogy a Kulska banka korábbi tulajdonosai kivonták az OBSr-ből a korábban itt „parkoltatott” vételárat). A lakossági üzletágban ezzel szemben megindult a növekedés hiteloldalon, ezzel az OBSr felzárkózott a piaci dinamikához. A portfólióminőség továbbra is gyenge, lényegesen rosszabb a Csoport átlagánál: a problémás hitelek 23,1%-os aránya a legmagasabb a külföldi leánybankok között. Ez leginkább még az akvizíció előtti – jelentős részben a Niska banka-nál levő – rossz hitelekkel magyarázható.

## CRNOGORSKA KOMERCIJALNA BANKA

### A CKB gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2007 9M	2007 2Q	2007 3Q	Q-o-Q
Nettó kamatbevétel	2.942	1.109	1.150	3,7%
Korrigált kockázati költség	751	360	264	-26,6%
Nettó díjak, jutalékok	2.489	860	882	2,6%
Egyéb nem kamatjellegű bevétel összesen (korrigált)	277	90	77	-13,6%
<b>Összes bevétel (korrigált)</b>	<b>5.708</b>	<b>2.059</b>	<b>2.110</b>	<b>2,5%</b>
Működési kiadások	3.070	1.035	1.147	10,8%
Adózás előtti eredmény	1.887	663	699	5,4%
<b>Adózott eredmény</b>	<b>1.778</b>	<b>637</b>	<b>643</b>	<b>1,0%</b>
Főbb mérlegtételek millió forintban	2007.09.30	2007.06.30	2007.09.30	Q-o-Q
<b>Eszközök</b>	<b>234.113</b>	<b>186.031</b>	<b>234.113</b>	<b>25,8%</b>
<b>Bruttó hitelek</b>	<b>155.986</b>	<b>129.608</b>	<b>155.986</b>	<b>20,4%</b>
ebből: lakossági hitelek	48.091	39.186	48.091	22,7%
vállalkozói hitelek	100.947	83.374	100.947	21,1%
Hitelekre képzett céltartalékok	-655	-480	-655	36,6%
<b>Ügyfélbetétek</b>	<b>190.198</b>	<b>155.396</b>	<b>190.198</b>	<b>22,4%</b>
ebből: lakossági betétek	96.622	76.616	96.622	26,1%
vállalkozói betétek	81.772	65.266	81.772	25,3%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek és kibocsátott értékpapírok	24.533	11.971	24.533	104,9%
<b>Saját tőke</b>	<b>10.009</b>	<b>9.213</b>	<b>10.009</b>	<b>8,6%</b>
HITELPORTFOLIÓ MINŐSÉGE (%)	2007.09.30	2007.06.30	2007.09.30	Q-o-Q
Minősített hitelek aránya	12,3%	14,5%	12,3%	-2,2%
Problémás hitelek aránya	0,9%	1,1%	0,9%	-0,2%
PIACI RÉSZESEDES (%)	2007.09.30	2007.06.30	2007.08.31	Q-o-Q
Hitelek	34,7%	35,4%	34,7%	-0,7%
Betétek	39,9%	40,0%	39,9%	0,0%
Mérlegfőösszeg	37,3%	35,8%	37,3%	1,5%
TELJESÍTMÉNYMUTATÓK (%)	2007 9M	2007 2Q	2007 3Q	Q-o-Q
Hitel/betét mutató	82,0%	83,4%	82,0%	-1,4%
Kiadás/bevétel arány	53,8%	50,3%	54,3%	4,1%
Nettó kamatmarzs	2,12%	2,56%	2,19%	-0,37%
ROA	1,28%	1,47%	1,22%	-0,24%
ROE	29,9%	28,5%	26,8%	-1,8%

- **Dinamikus állománynövekedés hitel- és betétoldalon egyaránt**
- **Vezető piaci pozíciók őrzése**
- **Kiemelkedő jövedelmezőség**

A CKB mérlegfőösszege 2007. szeptember 30-án 234,1 milliárd forint volt, ami 25,8%-os növekedésnek felel meg a második negyedévhez képest. A Bank negyedéves adózott eredménye 1,0%-kal 643 millió forintra nőtt, ezzel 2007 első kilenc hónapjában a CKB összesen 1,8 milliárd forint adó utáni eredményt ért el.

2007 harmadik negyedévében tovább folytatódott a montenegrói bankszektor, illetve annak legnagyobb bankja, a CKB erőteljes növekedése. A dinamikus állománybővülés nem csak a hitel-, hanem a betétoldalt is jellemezte: a CKB bruttó hitelállománya 20,4%-kal lett magasabb, az ügyfélbetétek volumene pedig 22,4%-kal haladta meg a júniusi értékeket. A növekedés ügyfélszegmensenként rendkívül egyenletes: mind hitel-, mind betétoldalon, mind a vállalati, mind a lakossági (közte a fogyasztási és lakáshitel) termékek

állománya 20-25% közötti mértékben bővült negyedéves alapon.

A problémás hitelek aránya a június végi 1,1%-os értékről 0,9%-ra javult. Itt kell megjegyeznünk, hogy 2007 októberével változott a céltartalékokkal kapcsolatos szabályozás Montenegróban, ami várhatóan növelni fogja a negyedik negyedévben megképzett céltartalékok állományát.

Az erősödő verseny miatt az eredmény bővülésének mértéke elmaradt az állományokétól: a nettó kamatjövedelem q/q alapon csupán 3,7%-kal növekedett s csökkent a NIM is (-37 bp). A kockázati költségek jelentősen, 26,6%-kal voltak alacsonyabbak, mint a második negyedévben. A működési költségek – főleg a személyi költségek növekedése miatt – 10,8%-kal haladták meg a negyedévvel korábbi szintet.

Noha az adózott eredmény nem emelkedett jelentősen negyedéves szinten, a CKB jövedelmezőségi mutatói meghaladják a csoportátlagot.

Az erős verseny ellenére CKB stabilan őrzi vezető pozícióját a montenegrói bankszektorban.

## LÉTSZÁM ÉS EGYÉB ADATOK

Az OTP Csoport záró létszáma 2007. szeptember 30-án 30.532 fő volt, a harmadik negyedévben összességében 1.497 fővel növekedett, előző év hasonló időszakához viszonyítva pedig 11.667 fővel nőtt. A létszám dinamikus negyedéves növekedése a fiókhálózat-bővítéséhez kapcsolódik, amely jelentős létszámnövekedést eredményezett az orosz Investsberbank (+763 fő), illetve az ukrán CJSC OTP Bank esetében (+541 fő).

Az anyabank foglalkoztatottainak záró létszáma 2007. szeptember 30-án 8.370 fő volt, ami 296 fővel több, mint 2006. szeptember végén, és 125 fővel több, mint 2007. június végén. 2007. szeptember 30-án a hálózati létszám 16 fővel volt több, mint 2007. második negyedév végén, a központban a létszám 109 fővel nőtt.

	2006. szept. 30.	2007. jún. 30.	2007. szept. 30.	Q-o-Q	Y-o-Y
<b>BANK</b>					
Záró létszám (fő)	8.074	8.245	8.370	1,5%	3,7%
Átlag létszám (fő)	7.969	8.198	8.237	0,5%	3,4%
1 főre jutó mérlegfőösszeg (m Ft)	583,4	568,2	584,8	2,9%	0,2%
1 főre jutó negyedéves adózott eredmény (m Ft)	5,51	3,80	3,92	3,1%	-28,9%
<b>CSOPORT</b>					
Záró létszám (fő)	18.865	29.035	30.532	5,2%	61,8%
Átlag létszám (fő)	18.668	28.802	29.370	2,0%	57,3%
1 főre jutó konszolidált mérlegfőösszeg (m Ft)	396,5	261,5	263,4	0,7%	-33,6%
1 főre jutó konszolidált negyedéves adózott eredmény (m Ft)	2,87	1,76	1,90	7,9%	-33,9%

Az OTP Csoport fiókhálózata 69 fiókkal bővült 2007 első kilenc hónapja során. A legtöbb fiókot Ukrajnában nyitotta a Bank az elmúlt negyedév során, összesen 16-ot. A fiókhálózat bővítésével egy időben zajlik a szükséges létszámbővítés, s a

fióknyitás a következő hónapokban is folytatódik. Tovább bővült a Csoport ATM és POS hálózata, a kibocsátott kártyák száma a CJSC OTP Bank, az Investsberbank és a DSK esetében nőtt jelentősebben.

	2007. 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	Ügyfél- szám	Létszám (záró)
<b>OTP Bank</b>	<b>407</b>	<b>1.957</b>	<b>30.955</b>	<b>4.008</b>	<b>4.741</b>	<b>8.370</b>	<b>-1</b>	<b>70</b>	<b>3.696</b>	<b>-4.093</b>	<b>-54</b>	<b>201</b>
DSK Bank	375	760	2.211	1.477	3.603	4.065	9	120	484	160	236	-38
OTP Banka Slovensko	90	114	467	103	165	4.065	4	2	26	0	6	3.293
OTP banka Hrvatska	98	112	997	313	430	1.022	2	13	-1	-60	17	30
OTP Bank Romania	76	90	76	66	127	944	10	15		33	49	149
CJSC OTP Bank	94	64	107	126	151	2.973	29	15		37	30	952
Investsberbank	110	127		2.184		6.854	5					1.506
OTP banka Srbija	102	88	2.241	204	175	1.144	10					489
CKB	34	72	1.761	172	256	347	1					
<b>Leánybankok összesen</b>	<b>979</b>	<b>1.427</b>	<b>7.860</b>	<b>4.644</b>	<b>4.907</b>	<b>21.414</b>	<b>70</b>	<b>165</b>	<b>509</b>	<b>169</b>	<b>339</b>	<b>6.381</b>
<b>Csoport összesen (aggregált)</b>	<b>1.386</b>	<b>3.384</b>	<b>38.815</b>	<b>8.652</b>	<b>9.648</b>	<b>29.035</b>	<b>69</b>	<b>522</b>	<b>8.056</b>	<b>-1.413</b>	<b>-639</b>	<b>2.169</b>

## SZEMÉLYI VÁLTOZÁSOK

2007. harmadik negyedében a Társaság Felügyelő Bizottsága, Igazgatósága és könyvvizsgálója nem változott.

## NYILATKOZAT

Az OTP Bank Nyrt. ezúton tájékoztatja a tőkepiaci szereplőket, hogy a 2007. első kilenc havi tőzsdei gyorsjelentése elkészült, mely 2007. november 14-én a jelen közlemény formájában, teljes terjedelmében közzétételre kerül a Budapesti Értéktőzsde Zrt. honlapján ([www.bet.hu](http://www.bet.hu)) és az OTP Bank honlapján ([www.otpbank.hu](http://www.otpbank.hu)).

Az OTP Bank Nyrt. kijelenti, hogy a 2007. első kilenc havi tőzsdei gyorsjelentése a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, nem hallgat el olyan tény, amely a kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bír.

Budapest, 2007. november 14.

Dr. Csányi Sándor s.k.  
elnök-vezérigazgató

Dr. Urbán László s.k.  
vezérigazgató-helyettes



## ***PÉNZÜGYI ADATOK***

### PK3: NEM KONSZOLIDÁLT ÉS KONSZOLIDÁLT MÉRLEG IFRS SZERINT

millió forintban	OTP Bank			Konzolidált		
	2007.szept.30.	2006.szept.30.	változás	2007.szept.30.	2006.szept.30.	változás
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	197.180	434.930	-54,7%	284.855	482.775	-41,0%
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	849.833	523.256	62,4%	678.886	567.722	19,6%
Pénzügyi eszközök valós értékben az eredménykimutatásban átvezetve	91.448	70.433	29,8%	237.465	80.046	196,7%
Kereskedelmi célú értékpapírok	48.456	58.583	-17,3%	194.450	67.928	186,3%
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója	42.992	11.850	262,8%	43.015	12.118	255,0%
Értékesíthető értékpapírok	359.091	364.047	-1,4%	484.786	511.837	-5,3%
Hitelek, a hitelezési veszteségekre képzett céltartalékok után	1.864.081	1.749.913	6,5%	5.117.768	3.723.728	37,4%
Kamatkövetelések	49.336	45.570	8,3%	63.709	50.251	26,8%
Részvények és részesedések	612.799	241.110	154,2%	9.754	5.616	73,7%
Lejáratig tartandó értékpapírok	702.089	551.606	27,3%	462.766	317.429	45,8%
Tárgyi eszközök és immateriális javak nettó értéke	105.508	81.287	29,8%	526.685	255.009	106,5%
Egyéb eszközök	63.165	57.966	9,0%	175.948	180.320	-2,4%
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>4.894.530</b>	<b>4.120.118</b>	<b>18,8%</b>	<b>8.042.622</b>	<b>6.174.733</b>	<b>30,3%</b>
Hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni kötelezettségek	562.026	508.131	10,6%	764.952	473.723	61,5%
Ügyfelek betétei	2.753.897	2.606.345	5,7%	4.691.641	3.743.321	25,3%
Kibocsátott értékpapírok	388.857	218.995	77,6%	947.366	817.198	15,9%
Kamattartozások	31.141	15.613	99,5%	70.874	41.561	70,5%
Egyéb kötelezettségek	135.021	110.857	21,8%	388.287	316.207	22,8%
Alárendelt kölcsöntőke	296.076	131.774	124,7%	298.749	131.774	126,7%
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN</b>	<b>4.167.018</b>	<b>3.591.715</b>	<b>16,0%</b>	<b>7.161.869</b>	<b>5.523.784</b>	<b>29,7%</b>
JEGYZETT TŐKE	28.000	28.000	0,0%	28.000	28.000	0,0%
EREDMÉNYTARTALÉK ÉS EGYÉB TARTALÉKOK	717.222	549.864	30,4%	925.574	685.080	35,1%
Eredménytartalék és egyéb tartalékok eredmény nélkül	602.650	430.424	40,0%	768.877	538.510	42,8%
Tartalékok	578.758	414.077	39,8%	619.924	520.596	19,1%
Értékesíthető értékpapírok és pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója az eredménytartalékban	6.020	3.913	53,8%	155	5.480	-97,2%
Részvény alapú kifizetési ügyletek valós értéke	17.872	12.434	43,7%	17.872	12.434	43,7%
Többlet tartalék (kibocsátott tőkeelem)				130.926		
Mérleg szerinti eredmény	114.572	119.440	-4,1%	156.697	146.570	6,9%
VISSZAVÁSÁROLT SAJÁT RÉSZVÉNY	-17.710	-49.461	-64,2%	-77.968	-62.664	24,4%
KISEBBSÉGI ÉRDEKELTSÉG				5.147	533	
<b>SAJÁT TŐKE</b>	<b>727.512</b>	<b>528.403</b>	<b>37,7%</b>	<b>880.753</b>	<b>650.949</b>	<b>35,3%</b>
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>4.894.530</b>	<b>4.120.118</b>	<b>18,8%</b>	<b>8.042.622</b>	<b>6.174.733</b>	<b>30,3%</b>

#### PK4: NEM KONSZOLIDÁLT ÉS KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS IFRS SZERINT

millió forintban	OTP Bank			Konzolidált		
	2007 9M	2006 9M	változás	2007 9M	2006 9M	változás
Hitelek	147.283	120.201	22,5%	411.299	278.640	47,6%
Kamatbevétel hitelek	144.050	119.765	20,3%	408.060	278.204	46,7%
Swap ügyletek nyeresége	3.233	436		3.239	436	
Bankközi kihelyezésekből	79.004	43.014	83,7%	71.695	44.162	62,3%
Kamatbevétel bankközi kihelyezésekből (swap nélkül)	29.878	12.536	138,3%	16.310	11.297	44,4%
Swap ügyletek nyeresége	49.126	30.478	61,2%	55.385	32.865	68,5%
Magyar Nemzeti Banknál és más bankoknál vezetett számlákból	8.788	18.729	-53,1%	9.531	20.146	-52,7%
Kereskedési célú értékpapírokból	2.746	1.785	53,8%	6.579	2.158	204,9%
Értékesíthető értékpapírokból	18.835	19.632	-4,1%	24.713	19.624	25,9%
Lejáratig tartandó értékpapírokból	40.000	30.009	33,3%	24.036	13.476	78,4%
Kamatbevételek	296.656	233.370	27,1%	547.853	378.206	44,9%
Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségekre	45.438	30.030	51,3%	48.919	29.307	66,9%
Bankokkal szembeni kamatráfordítás (swap nélkül)	15.664	7.748	102,2%	20.814	9.249	125,0%
Swap ügyletek vesztesége	29.774	22.282	33,6%	28.105	20.058	40,1%
Ügyfelek betéteire	81.035	55.067	47,2%	126.807	72.464	75,0%
Kamatráfordítás ügyfelek betéteire (swap nélkül)	78.213	54.282	44,1%	123.961	71.679	72,9%
Swap ügyletek vesztesége	2.822	785	259,5%	2.846	785	262,5%
Kibocsátott értékpapírokra	11.226	4.756	136,0%	36.697	23.318	57,4%
Alárendelt kölcsöntőkére	11.873	1.653	618,3%	12.062	1.653	629,7%
Egyéb vállalkozóknak				157	96	63,5%
Kamatráfordítások	149.572	91.506	63,5%	224.642	126.838	77,1%
<b>NETTÓ KAMATBEVÉTEL</b>	<b>147.084</b>	<b>141.864</b>	<b>3,7%</b>	<b>323.211</b>	<b>251.368</b>	<b>28,6%</b>
Céltartalékképzés hitelezési veszteségekre	9.746	17.626	-44,7%	38.627	18.428	109,6%
Céltartalékképzés kihelyezési veszteségekre	0	0		65	20	225,0%
Céltartalék képzés a várható hitelezési és kihelyezési veszteségekre	9.746	17.626	-44,7%	38.692	18.448	109,7%
<b>NETTÓ KAMATBEVÉTEL A VÁRHATÓ HITELEZÉSI ÉS KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT CÉLTARTALÉKOK ELSZÁMOLÁSA UTÁN</b>	<b>137.338</b>	<b>124.238</b>	<b>10,5%</b>	<b>284.519</b>	<b>232.920</b>	<b>22,2%</b>
Díjak és jutalékok	115.049	109.087	5,5%	136.806	105.970	29,1%
Nettó devizaárfolyam nyereség és veszteség	-5.858	1.398	-519,0%	-1.964	1.378	-242,5%
Nettó értékpapír árfolyamnyereség és veszteség	792	-84		5.283	4.475	18,1%
Ingatlantranzakciók nyeresége és vesztesége	-6	84	-107,1%	1.066	1.288	-17,2%
Osztalékbevétel és társult vállalkozások eredménye	18.917	16.240	16,5%	966	889	8,7%
Biztosítási díjbevétel				62.284	60.007	3,8%
Egyéb bevételek	1.854	17.669	-89,5%	29.871	18.799	58,9%
Nem kamatjellegű bevételek	130.748	144.394	-9,5%	234.312	192.806	21,5%
Díjak, jutalékok	16.469	14.618	12,7%	27.676	22.440	23,3%
Személyi jellegű ráfordítások	51.923	47.457	9,4%	107.964	77.087	40,1%
Értécsökkenés	14.780	13.448	9,9%	26.229	19.781	32,6%
Biztosítási ráfordítások				53.209	47.464	12,1%
Egyéb ráfordítások	52.863	55.251	-4,3%	113.864	84.890	34,1%
Nem kamatjellegű ráfordítások	136.035	130.774	4,0%	328.942	251.662	30,7%
<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</b>	<b>132.051</b>	<b>137.858</b>	<b>-4,2%</b>	<b>189.889</b>	<b>174.064</b>	<b>9,1%</b>
Társasági adó	17.479	18.418	-5,1%	32.940	27.536	19,6%
<b>ADÓZÁS UTÁNI EREDMÉNY</b>	<b>114.572</b>	<b>119.440</b>	<b>-4,1%</b>	<b>156.949</b>	<b>146.528</b>	<b>7,1%</b>
Kisebbségi részesedés				-252	42	
<b>NETTÓ EREDMÉNY</b>	<b>114.572</b>	<b>119.440</b>	<b>-4,1%</b>	<b>156.697</b>	<b>146.570</b>	<b>6,9%</b>

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

millió forintban	OTP Bank			Konzolidált		
	2007 9M	2006 9M	változás	2007 9M	2006 9M	változás
<b>ÜZLETI TEVÉKENYSÉG</b>						
<b>Adózás előtti eredmény</b>	132.051	137.858	-4,2%	189.889	174.064	9,1%
Üzleti tevékenység levezetéséhez szükséges módosítások						
Fizetett társasági adó	-18.053	-17.399	3,8%	-31.995	-26.308	21,6%
Értékcsökkenés	14.780	13.448	9,9%	26.229	19.781	32,6%
Céltartalékképzés	12.286	18.515	-33,6%	44.386	18.669	137,8%
Biztosítástechnikai tartalékok nettó növekedése	0	0		16.686	26.860	-37,9%
Részvényalapú juttatás	3.842	4.331	-11,3%	3.842	4.331	-11,3%
Kereskedési célú értékpapírok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye	-58	1.861	-103,1%	-23	1.867	-101,2%
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye	-8.798	-389	2161,7%	-11.501	-3.448	233,6%
Üzleti tevékenység eszközeinek és forrásainak nettó változása	-39.066	-34.317	13,8%	-111.062	-104.580	6,2%
<b>Üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom</b>	<b>96.984</b>	<b>123.908</b>	<b>-21,7%</b>	<b>126.451</b>	<b>111.236</b>	<b>13,7%</b>
<b>KIHELYEZÉSI TEVÉKENYSÉG</b>						
<b>Kihelyezési tevékenységre felhasznált nettó pénzforgalom</b>	<b>-570.410</b>	<b>-462.630</b>	<b>23,3%</b>	<b>-929.176</b>	<b>-845.968</b>	<b>9,8%</b>
<b>FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉG</b>						
<b>Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzforgalom</b>	<b>227.644</b>	<b>377.469</b>	<b>-39,7%</b>	<b>540.400</b>	<b>720.122</b>	<b>-25,0%</b>
<b>Pénzeszközök nettó növekedése/csökkenése</b>	<b>-245.782</b>	<b>38.747</b>		<b>-262.325</b>	<b>-14.610</b>	
Pénzeszközök nyitó egyenlege	294.581	261.044	12,8%	396.658	361.996	9,6%
<b>Pénzeszközök záró egyenlege</b>	<b>48.799</b>	<b>299.791</b>	<b>-83,7%</b>	<b>134.333</b>	<b>347.386</b>	<b>-61,3%</b>
<b>PÉNZESZKÖZÖK BEMUTATÁSA</b>						
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	429.325	379.249	13,2%	532.625	483.191	10,2%
MNB-nél elhelyezett kötelező tartalék	-134.744	-118.205	14,0%	-135.967	-121.195	12,2%
<b>Pénzeszközök nyitóegyenlege</b>	<b>294.581</b>	<b>261.044</b>	<b>12,8%</b>	<b>396.658</b>	<b>361.996</b>	<b>9,6%</b>
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	197.180	434.930	-54,7%	284.855	482.775	-41,0%
MNB-nél elhelyezett kötelező tartalék	-148.381	-135.139	9,8%	-150.522	-135.389	11,2%
<b>PÉNZESZKÖZÖK ZÁRÓEGYENLEGE</b>	<b>48.799</b>	<b>299.791</b>	<b>-83,7%</b>	<b>134.333</b>	<b>347.386</b>	<b>-61,3%</b>

## Pénzügyi kimutatásokhoz kapcsolódó adatlapok

### ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK A PÉNZÜGYI ADATOKRA VONATKOZÓAN

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

### KONSZOLIDÁCIÓS KÖRBE BEVONT TÁRSASÁGOK (MSZSZ, IFRS szerinti konszolidált beszámolóban)

	Név		Törzs-/Alaptőke (Ft)	Tulajdoni hányad Közvetlen + közvetett (%)	Szavazati arány (%)	Besorolás <sup>1</sup>
1.	OTP Garancia Biztosító Zrt.		7.351.000.000	100,00	100,00	L
2.	OTP Ingatlan Zrt.		1.670.000.000	100,00	100,00	L
3.	Concordia-Info Zrt.		2.695.000.000	100,00	100,00	L
4.	Merkantil Bank Zrt.		2.000.000.000	100,00	100,00	L
5.	Merkantil Car Zrt.		50.000.000	100,00	100,00	L
6.	Merkantil Bérlet Kft.		6.000.000	100,00	100,00	L
7.	OTP Lakástakarékpénztár Zrt.		2.000.000.000	100,00	100,00	L
8.	Bank Center No. 1. Kft.		6.787.720.000	100,00	100,00	L
9.	OTP Faktoring Vagyonkezelő Kft.		61.000.000	100,00	100,00	L
10.	OTP Faktoring Zrt.		300.000.000	100,00	100,00	L
11.	OTP Alapkezelő Zrt.		900.000.000	100,00	100,00	L
12.	INGA KETTŐ Kft.		5.664.840.000	100,00	100,00	L
13.	OTP Jelzálogbank Zrt.		27.000.000.000	100,00	100,00	L
14.	OTP Pénztárszolgáltató Zrt.		2.349.940.000	100,00	100,00	L
15.	HIF Ltd.	GBP	200.000	100,00	100,00	L
16.	OTP Banka Slovensko, a. s.	SKK	2.064.414.960	97,23	97,23	L
17.	DSK Bank EAD	BGN	93.984.000	100,00	100,00	L
18.	DSK Trans security EOOD	BGN	2.225.000	100,00	100,00	L
19.	DSK Tours EOOD	BGN	8.491.000	100,00	100,00	L
20.	POK DSK-Rodina AD	BGN	6.010.000	97,00	97,00	L
21.	NIMO 2002 Kft.		1.156.000.000	100,00	100,00	L
22.	OTP Kártyagyártó Kft.		450.000.000	100,00	100,00	L
23.	OTP Leasing, a.s.	SKK	90.000.000	100,00	100,00	L
24.	OTP Bank Romania S. A.	RON	432.909.120	100,00	100,00	L
25.	OTP Faktoring Slovensko, a.s.	SKK	35.380.000	100,00	100,00	L
26.	OTP banka Hrvatska d.d.	HRK	605.279.600	100,00	100,00	L
27.	OTP invest d.o.o.	HRK	4.460.000	100,00	100,00	L
28.	OTP nekretnine d.o.o.	HRK	72.762.000	100,00	100,00	L
29.	Merkantil Ingatlan Lízing Zrt.		50.000.000	100,00	100,00	L
30.	OTP Garancia Poistovná, a.s.	SKK	310.000.000	100,00	100,00	L
31.	OTP Garancia Zivotná Poistovná, a.s.	SKK	290.000.000	100,00	100,00	L
32.	Air-Invest Kft.		194.000.000	100,00	100,00	L
33.	OTP Trade Kereskedelmi Kft.		50.000.000	100,00	100,00	L

	Név		Törzs-/Alaptőke (Ft)	Tulajdoni hányad Közvetlen + közvetett (%)	Szavazati arány (%)	Besorolás <sup>1</sup>
34.	DSK Garancia Life Insurance AD	BGN	6.400.500	100,00	100,00	L
35.	DSK Garancia Insurance AD	BGN	6.400.000	100,00	100,00	L
36.	SPLC-E Kft.		3.000.000	100,00	100,00	L
37.	SPLC-B Kft.		3.000.000	100,00	100,00	L
38.	SPLC-N Kft.		3.000.000	100,00	100,00	L
39.	SPLC-P Kft.		3.000.000	100,00	100,00	L
40.	SPLC-S Kft.		3.000.000	100,00	100,00	L
41.	SPLC-T1 Kft.		3.000.000	100,00	100,00	L
42.	SPLC Vagyonkezelő Kft.		10.000.000	100,00	100,00	L
43.	OTP Lakáslízing Zrt.		280.000.000	100,00	100,00	L
44.	OTP Garancia Asigurari S.A.	RON	31.400.000	99,98	99,98	L
45.	OTP Életjáradék Ingatlanbefektető Zrt.		500.000.000	100,00	100,00	L
46.	Asset Management AD (SPV)	BGN	50.000	0,00	0,00	L
47.	Projekt 1. Kft.		3.000.000	100,00	100,00	L
48.	OTP Projekt 6. Kft.		3.000.000	100,00	100,00	L
49.	Closed Joint Stock Company OTP Bank	UAH	654.585.309	100,00	100,00	L
50.	Investsberbank OAO	RUB	3.765.532.039	97,16	97,16	L
51.	OTP banka Srbija a.d.	RSD	6.600.560.980	91,43	91,43	L
52.	KBK commerce d.o.o.	RSD	51.642.464	100,00	100,00	L
53.	KB Leasing d.o.o.	RSD	10.366.480	100,00	100,00	L
54.	Mlekara Han d.o.o.	RSD	153.776.286	100,00	100,00	L
55.	KB-NS investments d.o.o.	RSD	152.140.597	100,00	100,00	L
56.	Crnogorska Komercijalna banka a.d.	EUR	31.875.982	100,00	100,00	L
57.	Opus Security S.A.	EUR	31.000	0,00	0,00	L
58.	Kratos nekretnine d.o.o. Zagreb	HRK	20.000	100,00	100,00	L
59.	Kvirinal nekretnine d.o.o. Zagreb	HRK	20.000	100,00	100,00	L

<sup>1</sup> Teljeskörűen bevont -L  
Közös vezetésű -K (equity módszerrel bevont vállalkozások)  
Társult -T (equity módszerrel bevont vállalkozások)

## PK6. MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK IFRS SZERINT (MILLIÓ FORINTBAN) <sup>1</sup>

### a) Függő kötelezettségek

	2006. szeptember 30.	2007. szeptember 30.
Hitelkeret igénybe nem vett része	759.810	995.535
Bankgaranciák	142.589	218.316
Visszaigazolt akkreditív	21.301	14.912
Le nem zárt peres ügyekből várható kötelezettségek (perérték)	5.662	6.414
Jejláogbankkal szembeni függő kötelezettségek	--	--
Egyéb	36.671	76.694
<b>Összesen:</b>	<b>966.033</b>	<b>1.311.871</b>

<sup>1</sup> 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 RÉSZESEDÉS ÉS SZAVAZATI ARÁNY MÉRTEKE

2007. szeptember 30-án

Tulajdonosi kör megnevezése	Tárgyév elején (január 01-jén)			Teljes alaptőke <sup>1</sup>		
	% <sup>2</sup>	%szav <sup>3</sup>	Db	% <sup>2</sup>	%szav <sup>3</sup>	Db
Belföldi intézményi/társaság	7,3%	11,9%	20.532.012	11,0%	11,1%	30.743.106
Külföldi intézményi/társaság	86,1%	79,7%	241.020.631	79,7%	80,9%	223.219.380
Belföldi magánszemély	1,0%	1,7%	2.856.043	4,0%	4,1%	11.224.622
Külföldi magánszemély	0,0%	0,0%	52.842	0,0%	0,0%	80.435
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	3,0%	4,9%	8.391.992	2,0%	2,0%	5.586.027
Saját tulajdon	0,8%	0,0%	2.120.560	1,4%	0,0%	4.016.798
Államháztartás részét képező tulajdonos <sup>4</sup>	0,3%	0,5%	825.921	0,3%	0,3%	929.642
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények <sup>5</sup>	1,5%	1,4%	4.200.000	1,5%	1,5%	4.200.000
Egyéb	0,0%	0,0%	0	0,0%	0,0%	0
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>280.000.001</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>280.000.010</b>

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

<sup>2</sup> Tulajdoni hányad

<sup>3</sup> 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 feltüntetésével

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

<sup>5</sup> 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	22.000	120.310	70.000	1.918.238	
Leányvállalatok	2.098.560	2.098.560	2.098.560	2.098.560	
Mindösszesen	2.120.560	2.218.870	2.168.560	4.016.798	

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

Név	Nemzetiség <sup>1</sup>	Tevékenység <sup>2</sup>	Mennyiség (db)	Részesedés (%) <sup>3</sup>	Szavazati arány (%) <sup>3,4</sup>	Megjegyzés <sup>5</sup>
Bank of New York	K	L	37.420.233	13,4%	13,6%	-
Julius Baer	K	I	28.595.389	10,2%	10,4%	-
Megdet, Timur és Ruszlan Rahimkulov	K	T	15.467.905	5,5%	5,6%	-

<sup>1</sup> Belföldi (B), Külföldi (K)

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

<sup>3</sup> Két tizedesjegyre kerekítve kell megadni

<sup>4</sup> A Kibocsátó közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog.

<sup>5</sup> Pl.: szakmai befektető, pénzügyi befektető, stb.

## A Társaság szervezetéhez, működéséhez kapcsolódó adatlapok

### TSZ1. TELJES MUNKAIIDŐBEN FOGLALKOZTATOTTAK SZÁMÁNAK ALAKULÁSA (FŐ)

	Bázis időszak vége	Tárgyév eleje	Tárgyidőszak vége
Bank	8.074	8.169	8.370
Konszolidált <sup>1</sup>	18.865	26.866	30.532

<sup>1</sup> A konszolidációs kör és a számbavétel változásai miatt időben nem összehasonlítható.

### TSZ2. VEZETŐ ÁLLÁSÚ TISZTSÉGVISELŐK, STRATÉGIAI ALKALMAZOTTAK

2007. szeptember 30-án

Jelleg <sup>1</sup>	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/megszűnése	Saját részvény tulajdon (db)
IT	dr. Csányi Sándor <sup>2</sup>	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	44.000
IT	Braun Péter	tag	1997.04.29	2010	599.905
IT	dr. Kocsis István	tag	1997.04.29	2010	83.500
IT	dr. Pintér Sándor	tag	2006.04.28	2010	35.350
IT	dr. Pongrácz Antal	tag, vezérigazgató-helyettes	2002.04.26	2010	230.000
IT	dr. Utassy László	tag	2001.04.25	2010	90.000
IT	dr. Vörös József	tag	1992.05.15	2010	115.000
FB	Tolnay Tibor	elnök	1992.05.15	2008	80.580
FB	dr. Horváth Gábor	tag	1995.05.19	2008	10.000
FB	Kovács Antal	tag, vezérigazgató-helyettes	2004.04.29	2008	33.000
FB	dr. Nagy Gábor	tag	1992.05.15	2008	130.000
FB	Vécsei Klára	tag	1991.01.25	2008	6.000
SP	Dr. Gresa István	vezérigazgató-helyettes			63.758
SP	Dr. Urbán László	vezérigazgató-helyettes			339
SP	Takáts Ákos	vezérigazgató-helyettes			143.347
SP	Wolf László	vezérigazgató-helyettes			807.640
<b>Saját részvény tulajdon (db) Ö S S Z E S E N:</b>					<b>2.722.419</b>

<sup>1</sup> Stratégiai pozícióban lévő alkalmazott (SP), Igazgatósági tag (IT), FB tag (FB)

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



## Soron kívüli tájékoztatáshoz kapcsolódó adatlapok

### ST1. A TÁRGYIDŐSZAKBAN MEGJELENT SORONKÍVÜLI TÁJÉKOZTATÁSOK

Dátum	Megjelenés helye	Tárgy, rövid tartalom
2007.07.02	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Vezető állású személy OTP részvényt értékesített
2007.07.03	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Opciós részvényprogram, lehívás
2007.07.06	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Az OTP Bank saját részvényt vásárolt
2007.07.06	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Az OTP Bank elismerése Horn Gyulának
2007.07.09	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Saját részvényvásárlás, valamint opciós részvényprogram, lehívás
2007.07.09	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Opciós részvényprogram, lehívás, valamint vezető állású személy OTP részvényt értékesített
2007.07.10	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Az OTP Bank vezető állású személye OTP részvényt értékesített
2007.07.11	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Saját részvényvásárlás, valamint opciós részvényprogram, lehívás
2007.07.12	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Az OTP Bank saját részvényt vásárolt
2007.07.13	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Saját részvényvásárlás, valamint opciós részvényprogram, lehívás
2007.07.16	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Opciós részvényprogram, lehívás
2007.07.17	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Opciós részvényprogram, lehívás
2007.07.19	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Opciós részvényprogram, lehívás
2007.07.24	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Opciós részvényprogram, lehívás
2007.07.26	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Saját részvényvásárlás, valamint opciós részvényprogram, lehívás
2007.07.27	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Az OTP Bank saját részvényt vásárolt
2007.08.01	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Opciós részvényprogram, lehívás
2007.08.02	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Az OTP Bank Nyrt. 2007-2008. évi 100 milliárd forint keretösszegű kötvényprogramjáról
2007.08.07	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Az OTP Bank saját részvényt vásárolt
2007.08.08	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Opciós részvényprogram, lehívás
2007.08.10	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Az OTP Bank saját részvényt vásárolt
2007.08.13	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Az OTP Bank saját részvényt vásárolt
2007.08.14	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Opciós részvényprogram, lehívás
2007.08.14	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Az OTP Bank I. féléves tőzsdei gyorsjelentése
2007.08.14	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Az OTP Bank I. féléves tpt. szerinti gyorsjelentése
2007.08.14	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Elkészültek az OTP Bank I. féléves nem konszolidált, szűkített IFRS beszámolóit
2007.08.15	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Az OTP Bank saját részvényt vásárolt
2007.08.15	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Az OTP Bank vezető állású személye OTP részvényt értékesített
2007.08.16	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Az OTP Bank saját részvényt vásárolt
2007.08.16	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Vezető állású személyek OTP részvény-tranzakciói
2007.08.16	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Helyesbítés
2007.08.17	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Az OTP Bank saját részvényt vásárolt
2007.08.17	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Vezető állású személy OTP részvényt vásárolt
2007.08.21	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Az OTP Bank saját részvényt vásárolt

Dátum	Megjelenés helye	Tárgy, rövid tartalom
2007.08.21	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Vezető állású személy OTP részvényt vásárolt
2007.08.22	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Az OTP Bank saját részvényt vásárolt
2007.08.23	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Vezető állású személy OTP részvényt vásárolt
2007.08.23	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Opciós részvényprogram, lehívás
2007.08.23	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Az OTP Bank tőkeemelése az OTP Trade Kereskedelmi Kft.-ben
2007.08.24	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Az OTP Bank saját részvényt vásárolt
2007.08.24	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Az OTP Bank növelte részesedését az Agrocom 2004. Gazdasági Szolgáltató Kft.-ben
2007.08.27	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Az OTP Bank saját részvényt vásárolt
2007.08.28	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Saját részvény vásárlás, valamint opciós részvényprogram, lehívás
2007.08.29	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Az OTP Bank saját részvényt vásárolt
2007.08.29	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Az OTP Bank saját részvényt vásárolt
2007.08.30	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Az OTP Bank tájékoztatása a MOL Nyrt.-ben fennálló befolyásának változásáról
2007.08.30	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Az OTP Bank tájékoztatása a MOL Nyrt.-ben fennálló befolyásának változásáról
2007.08.31	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Az OTP Bank saját részvényt vásárolt
2007.09.03	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Az OTP Bank saját részvényt vásárolt
2007.09.06	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Az OTP Bank tájékoztatása a MOL Nyrt.-ben fennálló befolyásának változásáról
2007.09.07	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Az OTP Bank 2007-2008. évi 100.000.000.000 forint keretösszegű kötvényprogram 1. kiegészítéséről
2007.09.10	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Saját részvény vásárlás
2007.09.10	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Saját részvény vásárlás
2007.09.17	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Saját részvény vásárlás
2007.09.17	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Helyesbítés
2007.09.18	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Tőzsdéi kereskedésbe való bevezetés
2007.09.18	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Saját részvény vásárlás
2007.09.18	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Az OTP Bank tájékoztatása tulajdonosi struktúrája változásával kapcsolatban
2007.09.19	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Saját részvény vásárlás
2007.09.20	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Tőkeemelés az OTP Bank Romania-ban
2007.09.24	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Saját részvény vásárlás
2007.09.25	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Saját részvény vásárlás
2007.09.25	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Az OTP Bank tájékoztatása a MOL Nyrt.-ben fennálló befolyásának változásáról
2007.09.26	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Saját részvény vásárlás
2007.09.26	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Opciós részvényprogram, lehívás
2007.09.26	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Tőkecsökkentés a HIF Ltd.-ben
2007.09.27	BÉT honlap, OTP Bank honlap	Rendkívüli tájékoztatás

## **KIEGÉSZÍTŐ ADATOK**

FŐBB IFRS MÉRLEGADATOK (KONSZOLIDÁLT, ILLETVE EGYES FŐBB CSOPORTTAGOK):

milliárd forintban												Csoport	Konszolidált	Külföldi	Külföldi
2007.09.30	OTP Core Business	OTP Csoport Magyarország (aggregált)	DSK Csoport Bulgária	CJSC OTP Bank (Ukrajna)	Invest-sberbank (Oroszország)	OTP Csoport Románia	OTP banka Hrvatska	OTP Csoport Szlovákia	OTP banka Srbiya	CKB	összesen (aggregált)		leányok	leányok részesedése	
Hitelek (bruttó)	2.868	3.158	667	452	256	161	227	263	50	156	5.390	5.280	2.232	42,3%	
Hitelekre képzett céltartalékok	-33	-55	-25	-2	-14	-2	-3	-5	-4	-1	-110	-162	-55	33,7%	
Hitelek (nettó)	2.835	3.103	642	450	242	159	224	258	46	155	5.280	5.118	2.177	42,5%	
Ügyfélbetétek	2.879	2.887	599	162	265	62	285	222	36	190	4.707	4.692	1.820	38,8%	
Alárendelt kötelezettségek (Tier 2)	296	298	0	6	10	0	0	0	0	3	317	299	19	6,5%	
Saját tőke	777	883	110	55	40	29	39	25	39	10	1.231	881	348	39,5%	
Összes eszköz	6.130	6.838	937	538	375	239	397	394	99	234	10.052	8.043	3.214	40,0%	

Q/Q, %												Csoport	Konszolidált	Külföldi	Külföldi
2007.09.30	OTP Core Business	OTP Csoport Magyarország (aggregált)	DSK Csoport Bulgária	CJSC OTP Bank (Ukrajna)	Invest-sberbank (Oroszország)	OTP Csoport Románia	OTP banka Hrvatska	OTP Csoport Szlovákia	OTP banka Srbiya	CKB	összesen (aggregált)		leányok	leányok részesedése	
Hitelek (bruttó)	2,6%	2,9%	12,7%	6,4%	8,5%	18,3%	5,6%	11,5%	0,6%	20,4%	5,9%	5,9%	10,5%	1,8%	
Hitelekre képzett céltartalékok	10,1%	7,9%	12,9%	24,3%	28,7%	56,5%	15,7%	7,1%	9,2%	36,6%	12,5%	7,0%	17,6%	3,1%	
Hitelek (nettó)	2,6%	2,8%	12,7%	6,3%	7,6%	18,0%	5,4%	11,5%	0,0%	20,3%	5,8%	5,9%	10,4%	1,7%	
Ügyfélbetétek	6,4%	6,4%	10,7%	14,1%	1,3%	21,7%	4,7%	6,6%	-11,7%	22,4%	7,4%	7,5%	8,9%	0,5%	
Alárendelt kötelezettségek (Tier 2)	1,9%	1,8%		-3,5%	-2,0%					2,0%	1,6%	1,8%	-1,9%	-0,2%	
Saját tőke	2,4%	2,6%	8,7%	2,9%	-1,1%	12,3%	6,0%	3,0%	1,8%	8,6%	3,3%	4,6%	5,3%	0,3%	
Összes eszköz	4,2%	4,3%	5,4%	10,6%	1,5%	15,5%	5,8%	4,7%	-0,8%	25,8%	5,3%	5,9%	7,5%	0,6%	

Y/Y, %												Csoport	Konszolidált	Külföldi	Külföldi
2007.09.30	OTP Core Business	OTP Csoport Magyarország (aggregált)	DSK Csoport Bulgária	CJSC OTP Bank (Ukrajna)	Invest-sberbank (Oroszország)	OTP Csoport Románia	OTP banka Hrvatska	OTP Csoport Szlovákia	OTP banka Srbiya	CKB	összesen (aggregált)		leányok	leányok részesedése	
Hitelek (bruttó)	6,7%	6,1%	27,3%			78,0%	14,6%	24,3%			34,7%	37,2%	117,4%	15,6%	
Hitelekre képzett céltartalékok	14,1%	11,4%	41,9%			26,3%	71,2%	4,8%			46,7%	31,5%	114,9%	13,1%	
Hitelek (nettó)	6,6%	6,0%	26,8%			78,8%	14,0%	24,7%			34,4%	37,4%	117,5%	15,7%	
Ügyfélbetétek	6,7%	6,7%	14,2%			62,7%	-1,4%	11,3%			25,1%	25,3%	72,4%	10,6%	
Alárendelt kötelezettségek (Tier 2)	124,7%	123,1%									137,6%	126,7%		6,5%	
Saját tőke	36,2%	32,8%	18,8%			1,6%	23,3%	13,8%			45,7%	35,3%	93,4%	11,9%	
Összes eszköz	13,4%	12,2%	10,4%			52,7%	8,3%	10,8%			28,4%	30,3%	84,9%	11,8%	

FŐBB IFRS EREDMÉNYKIMUTATÁS ADATOK (KONSZOLIDÁLT, ILLETVE EGYES FŐBB CSOPORTTAGOK):

millió forintban	OTP Core Business	OTP Csoport Magyarország (aggregált)	DSK Csoport Bulgária	CJSC OTP Bank (Ukrajna)	Invest-sberbank (Oroszország)	OTP Csoport Románia	OTP banka Hrvatska	OTP Csoport Szlovákia	OTP banka Srbija	CKB	Csoport összesen (aggregált)	Konszolidált	Külföldi leányok	Külföldi leányok részesedése
2007.09.30														
Nettó kamatbevétel	182.916	212.823	31.902	21.164	29.533	3.945	8.629	7.288	4.847	2.942	323.072	323.211	110.249	34,1%
Kockázati költség	-10.027	-13.080	-5.970	-1.337	-14.277	-611	-1.230	-1.693	-3.437	-751	-42.386	-38.692	-29.306	75,7%
Értékvesztés felszabadítás	0	0	0	1.627	7.159	0	1.093	204	3.186	0	13.269	13.269	13.269	100,0%
Korrigált kockázati költség	-10.027	-13.080	-5.970	290	-7.118	-611	-138	-1.489	-250	-751	-29.117	-25.423	-16.037	63,1%
Díj, jutalék bevétel	132.831	145.700	13.655	3.795	12.230	1.718	3.174	2.270	1.880	3.335	187.757	136.806	42.057	30,7%
Díj, jutalék ráfordítás	-58.280	-69.729	-976	-622	-1.312	-1.351	-974	-1.335	-195	-846	-77.340	-27.676	-7.611	27,5%
Nettó díjak, jutalékok	74.552	75.971	12.679	3.173	10.917	367	2.200	936	1.685	2.489	110.417	109.130	34.446	31,6%
Egyéb nem kamatjellegű bevétel	15.967	104.948	2.611	1.278	671	3.689	1.128	1.938	2.923	277	119.463	97.506	14.515	14,9%
Összes bevétel	273.434	393.741	47.191	25.616	41.122	8.001	11.957	10.161	9.455	5.708	552.951	529.847	159.210	30,0%
Működési kiadások	-126.317	-214.412	-19.995	-10.897	-27.114	-10.178	-8.279	-7.963	-8.277	-3.070	-310.186	-301.266	-95.774	31,8%
Adózás előtti eredmény	137.091	166.249	21.226	15.008	6.890	-2.789	3.540	708	928	1.887	213.647	189.889	47.398	25,0%
Adózás utáni eredmény	118.731	142.564	19.156	10.947	4.559	-2.754	2.832	708	928	1.778	180.717	156.949	38.153	24,3%

YY, %	OTP Core Business	OTP Csoport Magyarország (aggregált)	DSK Csoport Bulgária	CJSC OTP Bank (Ukrajna)	Invest-sberbank (Oroszország)	OTP Csoport Románia	OTP banka Hrvatska	OTP Csoport Szlovákia	OTP banka Srbija	CKB	Csoport összesen (aggregált)	Konszolidált	Külföldi leányok	Külföldi leányok részesedése
2007.09.30														
Nettó kamatbevétel	2,6%	4,1%	6,6%			70,1%	2,7%	10,5%			28,2%	28,6%	131,5%	15,2%
Kockázati költség	-42,8%	-35,1%	11,0%			-27,7%	-28,2%	7,1%			42,1%	109,7%	203,2%	23,4%
Értékvesztés felszabadítás							-20,9	-73,2			513,0	512,9	513,0	0,0%
Korrigált kockázati költség	-42,8%	-35,1%	11,0%			-27,7%	-58,5%	81,6%			5,3%	56,1%	113,8%	17,0%
Díj, jutalék bevétel	6,4%	6,7%	22,9%			40,4%	3,8%	16,1%			21,8%	29,1%	138,3%	14,1%
Díj, jutalék ráfordítás	5,3%	4,9%	6,2%			160,5%	-14,8%	14,3%			10,1%	23,3%	100,8%	10,6%
Nettó díjak, jutalékok	7,3%	8,4%	24,4%			-47,9%	14,8%	18,7%			31,6%	30,6%	148,6%	15,0%
Egyéb nem kamatjellegű bevétel	-55,4%	-10,0%	22,1%			64,8%	-16,4%	92,4%			-3,4%	12,3%	107,9%	6,8%
Összes bevétel	-3,6%	0,7%	11,7%			52,1%	2,5%	21,1%			20,3%	25,6%	132,6%	13,8%
Működési kiadások	0,5%	3,2%	10,0%			56,7%	3,2%	12,0%			25,0%	31,4%	136,5%	14,1%
Adózás előtti eredmény	-2,3%	1,8%	13,5%			34,2%	6,9%	53,5%			16,3%	9,1%	131,7%	13,2%
Adózás utáni eredmény	-1,4%	2,8%	20,9%			30,2%	7,4%	58,6%			16,1%	7,1%	126,2%	12,8%

**TARTALOMJEGYZÉK**

<b>KONSZOLIDÁLT ÖSSZEFOGLALÓ ÉS RÉSZVÉNY INFORMÁCIÓK .....</b>	<b>2</b>
<b>AZ OTP BANK 2007. HARMADIK NEGYEDÉVES TŐZSDEI GYORSJELENTÉSE .....</b>	<b>3</b>
2007 ELSŐ KILENC HÓNAPJÁNAK ÖSSZEFOGLALÓJA .....	3
2007. HARMADIK NEGYEDÉVÉNEK ÖSSZEFOGLALÓJA .....	4
MÉRLEGZÁRÁST KÖVETŐ FONTOSABB ESEMÉNYEK .....	4
<b>AZ OTP BANK NYRT. KONSZOLIDÁLT ÉS NEM KONSZOLIDÁLT, NEM AUDITÁLT IFRS JELENTÉSEI .....</b>	<b>5</b>
KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS .....	5
KONSZOLIDÁLT MÉRLEG .....	7
<b>AZ OTP BANK MAGYARORSZÁGI ALAPTEVÉKENYSÉGE .....</b>	<b>9</b>
TŐKEMEGFELELÉS (HPT. ALAPJÁN) .....	11
MERKANTIL CSOPORT .....	12
OTP GARANCIA BIZTOSÍTÓ .....	12
OTP ALAPKEZELŐ .....	12
<b>AZ OTP BANK KÜLFÖLDI LEÁNYVÁLLALATAINAK TELJESÍTMÉNYE .....</b>	<b>14</b>
DSK CSOPORT .....	14
INVESTSBERBANK .....	15
CJSC OTP BANK .....	16
OTP BANK ROMANIA .....	18
OTP BANKA HRVATSKA .....	19
OTP BANKA SLOVENSKO .....	20
OTP BANKA SRBIJA .....	21
CRNOGORSKA KOMERCIJALNA BANKA .....	22
LÉTSZÁM ÉS EGYÉB ADATOK .....	23
<b>PÉNZÜGYI ADATOK .....</b>	<b>25</b>
<b>KIEGÉSZÍTŐ ADATOK .....</b>	<b>35</b>



**OTP Bank Nyrt.**

Levélcím: 1876 Budapest, Pf. 501

Telefon: +36 1 473 5460

Fax: +36 1 473 5951

E-mail: [investor.relations@otpbank.hu](mailto:investor.relations@otpbank.hu)

Internet: [www.otpbank.hu](http://www.otpbank.hu)