



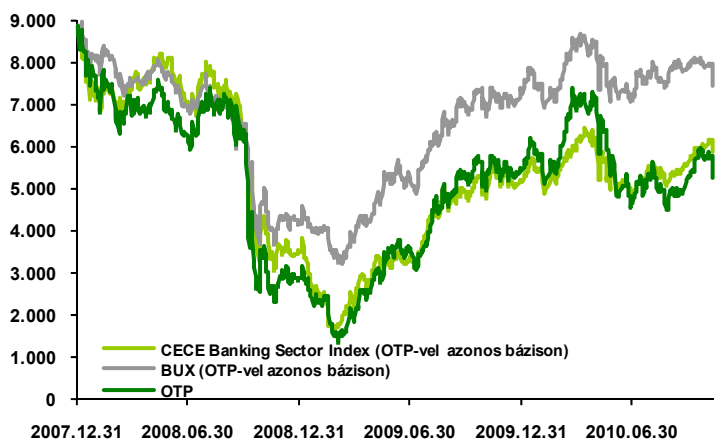
OTP Bank Nyrt.

Időközi vezetőségi beszámoló
2010. első kilenc havi eredmény

Budapest, 2010. november 19.

KONSZOLIDÁLT ÖSSZEFOGLALÓ¹ ÉS RÉSZÉNY INFORMÁCIÓK

Eredménykimutatás (millió forint)	2009 9M	2010 9M	Y/Y	2009 3Q	2010 2Q	2010 3Q	Q/Q	Y/Y
Konszolidált adózás utáni eredmény	129.922	100.700	-22%	45.899	27.402	30.941	13%	-33%
Konszolidált adózás utáni eredmény kapott osztalék, nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel, stratégiai nyitott pozíció eredménye, külföldi leányvállalatokkal kapcsolatos goodwill értékcsökkenés és pénzügyi szervezetek különadója nélkül	130.939	130.048	-1%	45.870	42.310	45.359	7%	-1%
Adózás előtti eredmény	147.419	155.836	6%	40.907	54.295	47.342	-13%	16%
Működési eredmény	330.180	359.923	9%	109.947	149.849	100.763	-33%	-8%
Összes bevétel	584.655	618.495	6%	191.943	237.938	187.920	-21%	-2%
Nettó kamatbevétel (korr.)	437.001	465.224	6%	137.754	172.332	150.260	-13%	9%
Nettó kamatbevétel (devizaswapok átértékelési eredménye nélkül)	437.001	446.493	2%	137.754	149.743	154.118	3%	12%
Nettó díjak, jutalékok	98.458	99.121	1%	33.123	33.983	33.997	0%	3%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek (korr.)	49.196	54.150	10%	21.066	31.624	3.663	-88%	-83%
Működési kiadások (korr.)	-254.476	-258.571	2%	-81.996	-88.089	-87.157	-1%	6%
Céltartalékképzés a hitelekre (korr.)	-167.529	-203.291	21%	-66.635	-96.105	-52.697	-45%	-21%
Egyéb kockázati költség	-15.231	-796	-95%	-2.405	551	-724	-231%	-70%
Főbb mérlegtételek (záróállományok, millió forint)	2009	2010 3Q	YTD	2009 3Q	2010 2Q	2010 3Q	Q/Q	Y/Y
Mérlegfőösszeg	9.755.132	9.975.685	2%	9.697.729	10.184.544	9.975.685	-2%	3%
Ügyfélhitelek (bruttó)	6.907.094	7.321.728	6%	6.874.374	7.573.082	7.321.728	-3%	7%
Hitelek értékesztése	-494.378	-700.758	42%	-420.918	-686.320	-700.758	2%	66%
Ügyfélbetétek	5.688.887	5.955.439	5%	5.517.376	5.981.036	5.955.439	0%	8%
Kibocsátott értékpapírok	1.410.348	1.085.245	-23%	1.359.160	1.226.902	1.085.245	-12%	-20%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	280.834	292.963	4%	276.604	301.281	292.963	-3%	6%
Saját tőke	1.191.606	1.323.163	11%	1.171.348	1.322.650	1.323.163	0%	13%
Teljesítménymutatók (%)	2009 9M	2010 9M	Y/Y	2009 3Q	2010 2Q	2010 3Q	Q/Q	Y/Y
ROA	1,8%	1,8%	-0,1%	1,9%	1,7%	1,8%	0,1%	-0,1%
ROE	15,6%	13,8%	-1,8%	15,9%	13,2%	13,6%	0,4%	-2,3%
Működési eredmény marzs (korr.)	4,63%	4,88%	0,25%	4,54%	6,10%	3,97%	-2,13%	-0,58%
Teljes bevétel marzs (korr.)	8,20%	8,38%	0,18%	7,93%	9,68%	7,40%	-2,29%	-0,54%
Nettó kamatmarzs (korr.)	6,13%	6,30%	0,18%	5,69%	7,01%	5,91%	-1,10%	0,22%
Nettó kamatmarzs (devizaswapok átértékelési eredménye nélkül)	6,13%	6,05%	-0,08%	5,69%	6,09%	6,07%	-0,03%	0,37%
Működési költség/mérlegfőösszeg (korr.)	3,57%	3,50%	-0,06%	3,39%	3,58%	3,43%	-0,15%	0,04%
Kiadás/bevétel arány (korr.)	43,5%	41,8%	-1,7%	42,7%	37,0%	46,4%	9,4%	3,7%
Kockázati költség/bruttó hitelállomány (korr.)	3,23%	3,86%	0,63%	3,81%	5,38%	2,84%	-2,54%	-0,98%
Kockázati költség (összesen)/mérlegfőösszeg (korr.)	2,56%	2,77%	0,20%	2,85%	3,89%	2,10%	-1,79%	-0,75%
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) arány	112%	106%	-6%	112%	110%	106%	-4%	-6%
Tőkeemfelelési mutató (konszolidált, IFRS)	16,9%	18,0%	1,1%	16,9%	17,3%	18,0%	0,7%	1,1%
Tier1 ráta (konszolidált, IFRS)	13,2%	14,1%	0,9%	13,2%	13,0%	14,1%	1,1%	0,9%
Core Tier1 ráta (konszolidált, IFRS)	11,5%	12,6%	1,1%	11,5%	11,4%	12,6%	1,1%	1,1%
Részvény információk	2009 9M	2010 9M	Y/Y	2009 3Q	2010 2Q	2010 3Q	Q/Q	Y/Y
EPS hígított (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	497	373	-25%	171	102	114	12%	-33%
Záróár (forint)	5.252	5.320	1%	5.252	4.765	5.320	12%	1%
Maximum (forint)	5.465	7.400	35%	5.465	7.320	5.640	-23%	3%
Minimum (forint)	1.355	4.500	232%	3.086	4.560	4.500	-1%	46%
Piaci kapitalizáció (milliárd euró)	5,4	5,4	-1%	5,4	4,7	5,4	15%	-1%
P/BV	1,2	1,1	-9%	1,3	1,0	1,1	12%	-10%
P/E (visszatekintő, korrigált adózott eredményből)	8,4	9,9	18%	8,4	8,8	9,9	12%	18%
Átlagos napi forgalom (millió euró)	51	59	15%	65	73	42	-42%	-35%
Átlagos napi forgalom (millió részvény)	4,6	2,8	-39%	4,0	3,4	2,4	-31%	-41%



MOODY'S MINŐSÍTÉSEK

OTP Bank	Hosszúlejáratú deviza betét	Baa1
	Fedezet nélküli kötvény	Baa1
	Pénzügyi erő	D+
OTP Jelzálogbank	Jelzáloglevél	A2
	Hosszúlejáratú deviza betét	Baa1
	Pénzügyi erő	D+
DSK Bank	Hosszúlejáratú deviza betét	Baa3
	Hosszúlejáratú leva betét	Baa3
	Pénzügyi erő	D+

STANDARD & POOR'S MINŐSÍTÉS

OTP Bank és OTP Jelzálogbank	Hosszúlejáratú deviza és forintköttelezések	BB+
-------------------------------------	---	-----

¹ A konszolidált számviteli IFRS eredménykimutatáson végrehajtott szerkezeti korrekciók részletezését, továbbá a korrigált mutatószámok számítási módszertanát a Kiegészítő melléklet tartalmazza.

IDŐKÖZI VEZETŐSÉGI BESZÁMOLÓ – AZ OTP BANK 2010. ELSŐ KILENC HAVI EREDMÉNYÉRŐL

Az OTP Bank Nyrt. 2010. első kilenc hónapjára vonatkozó Időközi vezetőségi beszámolóját a 24/2008 (VIII.15.) PM rendelet alapján az OTP Bank Nyrt. nem auditált 2010. szeptember 30-ával zárult I-III. negyedévéről, a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerinti nem konszolidált és konszolidált szűkített pénzügyi jelentése alapján állítottuk össze, illetve abból származtattuk. Az OTP Bank 2010. első kilenc havi jelentésének összeállításakor az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok előírásait alkalmazta.

Módszertani megjegyzés: az OTP Core (magyarországi alaptervekenység) és a Corporate Center eredményszámításának módszertana 2010. második negyedévtől megváltozott. A módszertani váltás nem érinti a két gazdasági egység összesített adózott eredményét és az OTP Csoport konszolidált pénzügyi kimutatásait sem, azonban az eredmény két gazdasági egység közötti allokációja, továbbá bizonyos mérlegtételek, illetve mutatószámok megváltoztak. A módszertanváltással kapcsolatos ismertetőt az OTP Bank Nyrt. 2010. augusztus 12-én közzétett Féléves jelentése tartalmazza (lásd a Kiegészítő Adatok című fejezetben). A régi módszertan szerinti adatsorok ezen jelentés Kiegészítő Adatok című fejezetében is megtalálhatók, illetve letölthetők az OTP Bank honlapjáról (www.otpbank.hu/Befektetoi_kapcsolatok/Jelentesek/Tozsdei_jelentesek_idokoz_i_vezetoségi_beszámoló_k). A főszöveg táblázataiban és elemző szövegeiben csak az új módszertan szerint kalkulált eredmény kerül bemutatásra.

2010 ELSŐ KILENC HÓNAPJÁNAK ÖSSZEFOGLALÓJA

Magyarország: gyorsuló növekedés, fegyelmzett költségvetés melletti kormányzati elkötelezettség, 3Q végén jelentősen erősödő forint, stabil adósságfinanszírozás

2010 harmadik negyedévében gyorsult a gazdaság növekedése: az időszak GDP 1,6%-kal bővült 2009 hasonló időszakához képest, az évesített q/q javulás 3,2% volt. További pozitív fejlemény, hogy csökkent a munkanélküliség, a foglalkoztatottság 50 ezer fővel nőtt, a külkereskedelmi mérleg továbbra is rekordnagyságú többletet jelez. A növekedés fő hajtóereje a nettó export, ugyanakkor a lakossági fogyasztás és beruházások tekintetében megállt a korábbi negyedévekre jellemző csökkenés, nőtt a kiskereskedelmi forgalom. Mivel a 2011 januárjától életbe lépő adóváltozások kb. 5%-kal növelik a háztartások rendelkezésére álló jövedelmeket, a lakossági fogyasztás kb. 2%-kal bővíthet jövőre. Mindez párosulva a kedvező munkaerő piaci változásokkal, valamint a legfontosabb kereskedelmi partnereinknél várható kedvező gazdasági kilátásokkal, egy 3% közeli GDP-növekedést valószínűsít 2011-re.

További pozitívum, hogy a Kormány kommunikációjában egyértelművé vált a 2010-re, illetve 2011-re vállalt költségvetési hiánycélok melletti elkötelezettség. Mindez azt jelenti, hogy az eddig meghozott intézkedések révén idén 3,8%-os, 2011-ben 3% alatti és középtávon is e szint alatti hiány prognosztizálható strukturális reformok nélkül is.

Ezen túlmenően 2010. november 15-én a Miniszterelnök és a Nemzetgazdasági Miniszter bejelentette, hogy strukturális átalakításokat fognak elindítani a nyugdíjrendszer, az egészségügy és oktatás terén, valamint az állami bürokrácia

csökkentésével és a tömegközlekedési vállalatok átalakításával kapcsolatban. Mindennek eredményeként nemcsak a 2011. évi 3% alatti GDP-arányos deficit-cél teljesülhet kockázat nélkül, de hosszútávon is javuló fiskális és dinamikusan csökkenő adósságpályán maradhat a magyar gazdaság.

Az elmúlt negyedévekben jelentős forint volatilitás volt tapasztalható; elsősorban a svájci frankkal és a dollárral szemben változott hektikusan a hazai fizetőeszköz árfolyama, az euróval szemben nem volt jelentős a mozgás. A forint keresztárfolyam döntően az euró más devizákkal szembeni mozgását követte. Mivel az Eurózával kapcsolatos befektetői aggodalmak 2010 2Q-tól változó mértékben, de folyamatosan fennállnak a közös deviza gyakran került nyomás alá, ami tükröződött a forint keresztárfolyamokban is. A harmadik negyedévben a forint átlagárfolyama a svájci frankkal szemben 9%-kal, az euróval szemben kevesebb, mint 3%-kal gyengült. A javuló makrogazdasági mutatók és a határozott kormányzati kommunikáció hatására a hazai fizetőeszköz szeptember végén jelentősen erősödött és október óta a svájci frankkal szemben a 200 forintos szint közelében tartózkodik.

Az ország pénzügyi stabilitása szempontjából meghatározó, hogy a szuverén kockázati felár átmeneti szélesedése ellenére a magyar adósság finanszírozhatósága mindvégig stabil volt, az év eddig eltelt időszakában az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) a tervezettet lényegesen meghaladó volumenben tudott kibocsátani államkötvényeket; az aukciókat jelentős, éves átlagban 2,6-szoros túlkeresletet jellemezte. A hozamok az elmúlt negyedévben a rövid oldalon 0-25 bázisponttal

emelkedtek, míg a hosszabb lejáratoknál 70-90 bázispont közötti mértékben csökkentek.

Az elmúlt három hónapban a Magyar Nemzeti Bank (MNB) változatlanul hagyta a jegybanki alapkamatot, annak mértéke április óta 5,25%.

Javuló működési környezet Ukrajnában, romló gazdasági kilátások Romániában, stabilizálódó makrogazdasági környezet Montenegróban

A leányvállalati országokban az előző hat hónapban tapasztalt makrogazdasági folyamatokhoz képest lényeges eltérés nem következett be. Az orosz GDP jelentősen, éves szinten kb. 3,5%-kal bővíthet. A töretlen befektetői bizalom jelentősen erősítette a rubelt, a munkanélküliség a válság előtti szintre csökkent, és mérsékelt növekedésnek indult a kiskereskedelmi forgalom is. Ukrajnában a nyár folyamán határozott lépések történtek az államfői hatalom megszilárdítása irányában, a stabil belpolitikai légkör kedvez Ukrajna befektetői megítélésének, az ország három év után sikeres nemzetközi kötvénykibocsátással jelent meg a tőkepiacokon, erősödik a működő tőke beáramlás, augusztus-szeptember folyamán már enyhe hitelkereslet volt tapasztalható a vállalati szektor részéről. Bulgária továbbra is szembesül az elhúzódó válság negatív hatásaival, a GDP-növekedés az idén még negatív tartományban marad, jövőre viszont enyhe növekedés prognosztizálható. A hitelkereslet visszafogott, a portfólió minőségének romlása folytatódott. Előrejelzéseinknek megfelelően romlottak a makrogazdasági feltételek Romániában, a költségvetési hiány a Nemzetközi Valutaalap (IMF) felé vállalt 6,8% helyett a vártnál nagyobb gazdasági visszaesés miatt 2010-ben várhatóan meghaladja a 7%-os mértéket. A belpolitikai helyzet instabil, a megszorító intézkedések miatt folyamatosan nyomás alatt van a minimális parlamenti többséggel rendelkező kormánykoalíció. A késedelmes hitelek aránya a bankszektor egészében nő, érdemi javulás 2011 második felénél korábban aligha várható. Az október végén megkötött újabb IMF-megállapodás azonban biztosítja az ország finanszírozhatóságát.

Érdemleges javulás tapasztalható Szlovákiában, a gazdaság jelentős mértékben profitál a várakozást meghaladó német fellendülésből, bár a megnövekedett fiskális hiány miatt bevezetni tervezett megszorítások (általános forgalmi adó növelése) a lakossági keresletet negatívan érinthetik. Várakozásainknak megfelelően alakult a gazdálkodási környezet Horvátországban – a turizmus kiemelkedően jó évet zárt –, továbbá Szerbiában és Montenegróban; utóbbi két országban az elmúlt negyedéveket jellemző romló gazdasági teljesítményt követően stabilizálódott a helyzet. Szerbia érvényes IMF-megállapodással rendelkezik, eddig a közel 3 milliárd eurós keretösszeg fele került lehívásra; Montenegró a nyár

folyamán sikeres euró kötvénykibocsátással debütált a tőkepiacokon.

Konszolidált eredményalakulás

Az OTP Csoport harmadik negyedéves adózott eredménye a pénzügyi különadó negatív hatásával együtt 31 milliárd forint, e nélkül pedig 45,4 milliárd forint volt, ami a válság kezdete óta az egyik legerősebb negyedéves eredmény. Az eredmény abszolút nagyságán túl ugyancsak kedvező fejlemény, hogy a profit-hozzájárulás szempontjából a külföldi leányvállalatok jelentős, 38%-os részarányt képviseltek. A különadó negatív hatását és a hazai adózott eredmény csökkenését tehát jelentős mértékben ellensúlyozta a külföld javuló teljesítménye.

Ahogy azt a menedzsment már korábban is jelezte, a 2010. évi eredmény-alakulás szempontjából mindenek előtt a kockázati költségek nagysága a meghatározó. Az átlagos első negyedév után a második negyedév rekordnagyságú értékvesztésképzést tett szükségessé, ugyanakkor az elmúlt három hónapban az előrejelzéseknek megfelelően már lényegesen kisebb volt a késedelmesen teljesítő hitelek állománynövekedése. Továbbá, szemben a 2009. évvel, amikor is a portfólióromlás jelentős mértékben a romló makrogazdasági környezet és a növekvő munkanélküliség együttes negatív hatását tükrözte, 2010-ben a keresztárfolyamok alakulása volt meghatározó a portfólió minőség és így a kockázati költségek alakulása szempontjából. A konszolidált szinten komoly súllyal bíró hitelportfóliók közül ez elsősorban a magyar jelzáloghitelek minőségromlásában érhető tetten, de jelentős mértékben romlott a román lakossági hitelek minősége is.

Q/q ismét bővülő, éves szinten stagnáló hitelállomány, javuló nettó hitel/betét+lakossági kötvény mutató

A konszolidált mérleg- és eredménytétel alakulásánál ezúttal is jelentős a keresztárfolyamok hatása. Mivel a forint záróárfolyama (EUR/HUF 277,33; CHF/HUF: 208,24; USD/HUF: 203,43) q/q rendre 3, 4, illetve 13%-kal erősödött az euróval, svájci frankkal és dollárral szemben, mindez magyarázatot ad a hitelvolumen q/q 3%-os csökkenésére. Éves szinten azonban 7%-os a növekedés. Ezzel egyidejűleg a tudatos árazási politika eredményeként a betétállomány az elmúlt három hónapban stagnált, ennek ellenére továbbra is jelentős az éves volumenbővülés (+8%). Az árfolyamszűrt hitelállomány éves szinten stagnált, az elmúlt három hónapban azonban ismét bővült (+1%). A betétek ezzel szemben 5, illetve 2%-kal nőttek ugyanezen időszakokban.

A konszolidált nettó hitel/betét mutató (106%) technikai hatásoktól tisztítva éves szinten 12%-kal,

az elmúlt három hónapban pedig 2%-kal javult. A legnagyobb mértékű árfolyamszűrt javulás y/y az ukrán (-112%-pont), a román (-54%-pont) és a montenegrói (-52%-pont) leánybankok esetében történt. Ezzel párhuzamosan számos leánybank jelentős bankközi forrást fizetett vissza az anyabanknak, mely egyrészt a likviditási tartalékokat növelte, illetve többletlikviditásukat magasabb kamatozású eszközökbe fektetve javították kamatbevételeiket.

Az optimális szintet jelentősen meghaladó likviditás-többlet, illetve a volatilisán alakuló külső finanszírozási kondíciók miatt az OTP Bank nemzetközi forrásbevonási tevékenysége visszafogott volt, 2010 első kilenc hónapjában mindössze két, a piaci jelenlét fenntartását demonstráló tranzakcióra került sor: februárban egy 100 millió CHF értékű kötvénykibocsátásra, júliusban pedig egy 250 millió eurós szindikált hitelfelvételre. Évközi lejáraitait a Bank nem újította meg, azt likvid eszközei terhére fizette vissza. Folytatódott viszont az OTP Bank sikeres hazai lakossági kötvényprogramja, állományuk az időszak végén elérte a 276 milliárd forintot (kb. 1 milliárd euró).

Fontos hangsúlyozni, hogy az OTP Bank lejáratú struktúrája rendkívül egészséges: az év hátralévő részében további, kb. 600 millió eurónyi devizában denominált kötelezettség (kötvény és hitel) válik esedékessé, amire bőséges fedezetet jelentenek a Bank likvid tartalékai.

Erős működési eredmény, stabil nettó kamatbevételek és kamatmarzs, csökkenő kockázati költségek

2010 első kilenc hónapjában a Bank javuló működési eredményt realizált, éves szinten 9%-kal nagyobb eredményt ért el, mint a bázisidőszakban. A harmadik negyedév jelentős, 33%-os csökkenése az egyedi tételek visszaesésének köszönhető, az egyedi tétellektől tisztított², 110 milliárd forintos 3Q működési eredmény gyakorlatilag megfelel az elmúlt negyedévek átlagának. A nettó kamateredmény (a devizaswapok átértékelési eredménye nélkül) mind éves, mind negyedéves összehasonlításban javult (+2%, illetve +3%), míg a nettó jutalékeredmény gyakorlatilag változatlan szinten teljesült. A negyedéves korrigált kamatmarzs (6,07%) q/q változatlan maradt, míg a kilenc havi 6,05%-os szint minimális, 8 bázispontos csökkenést jelent. A jó eredmény részben a gyengébb árfolyamnak, továbbá a számos piacon tapasztalt betéti marzs-javulásnak, valamint a

javuló orosz kamatmarzsnek köszönhető. Az egyéb nem kamatjellegű bevételeknél ezúttal elmaradtak a második negyedévben jelentős bevételt generáló egyszeri tételek, emiatt e soron közel 90%-os a visszaesés; éves szinten ugyanakkor 10%-os a javulás. A szigorú költségkontrollnak köszönhetően a magas infláció ellenére a működési költségek nominálisan csak minimálisan nőttek y/y, az elmúlt három hónapban pedig 1%-kal mérséklődtek. A kilenc havi kiadás/bevétel mutató szintje 41,8%, ami 1,7%-ponttal jobb, mint a bázisidőszakban.

A 2010-es adózott eredmény szempontjából a legnagyobb bizonytalanságot a kockázati költségek alakulása jelenti. A Bankcsoport legtöbb országában ugyan – Románia kivételével – javult vagy stabilizálódott a működési környezet, a gyengülő forint a hitelportfólió romlásával párosult és ennek eredményeként 2010 első kilenc hónapjában összesen 204 milliárd forintos céltartalékképzésre került sor (+12% y/y), a harmadik negyedévben azonban jelentősen, 44%-kal mérséklődtek a kockázati költségek. Ezzel párhuzamosan a Bank 73,4%-os szinten tartotta a 90 napon túl késedelmes portfólió fedezettségi szintjét.

A Bankcsoport kilenc havi adózott eredménye közel 101 milliárd forint volt (-22% y/y), mely már tükrözi a magyar csoporttagok által 3Q-ban befizetett 14,7 milliárd forintos pénzügyi különadó negatív hatását is. A harmadik negyedév 31 milliárd forintos eredménye q/q 13%-os javulást tükröz.

A konszolidált hitelportfólió alakulását egyrészt továbbra is mérsékelt hitelkereslet, továbbá az árfolyamhatás befolyásolta. Az éves szinten tapasztalt 7%-os bruttó hitelállomány növekedés árfolyamhatástól tisztítva stagnált. Az egyedüli egyértelmű kivételt Oroszország jelenti, ahol y/y kiemelkedő, 20%-os a hitelportfólió árfolyamszűrt növekedése, továbbá néhány országban a lakossági szegmens mutat enyhe fellendülést. 2010 3Q-ban újra növekedésnek indult a konszolidált hitelállomány.

A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya tovább nőtt (12,4%-ról 13,2%-ra), a negyedéves romlás dinamikája azonban mérséklődött (árfolyamszűrt DPD90+ állománynövekedés 2Q-ban +123 milliárd forint, 3Q-ban: +77 milliárd forint). Bár a hitel- és egyéb kockázati költségek a rekordnagyságú második negyedév után jelentősen mérséklődtek, a problémás portfólió céltartalékkal való fedezettsége stabil (73,4%). Az éves kockázati költségek alakulását nagyban befolyásolja, hogy a második negyedév jelentős árfolyammozgását követően a forint megmarad-e az október végétől ismét elért 200 forintos tartományban a svájci frankkal szemben.

² Tisztított működési eredmény (milliárd forintban) 2010 1Q: 109, 2Q: 110, 3Q: 111. Tisztító tételek: devizaswapok átértékelési eredménye (2Q: +22 3Q: -4), ukrán devizás céltartalékok árfolyamkockázatával kapcsolatos fedezeti pozíció átértékelési eredménye (2Q: +9), OTP Core devizás céltartalékaival kapcsolatos fedezeti pozíció átértékelési eredménye (2Q: +8, 3Q: -6).

Konszolidált és egyedi szinten is kiemelkedő tőke megfelelési mutató

Az OTP Csoport IFRS szerinti konszolidált tőke megfelelési mutatója 1,1%-ponttal javult y/y, 2010. szeptember végére 18,0%-ra emelkedett, az elsődleges tőke (Tier1 ráta) nagysága 0,9%-ponttal, 14,1%-ra nőtt az elmúlt 12 hónapban. Mindkét mutató lényegesen meghaladja a Bank legfőbb regionális versenytársainak hasonló mutatóit.

Az OTP Bank egyedi tőke megfelelési mutatója szeptember végén 17,8% volt, ami mind negyedéves mind éves összevetésben tovább emelkedett (+1,4%-pont q/q, illetve +0,6%-pont y/y).

Stabil OTP Core bevételi bázis mellett előre tekintő céltartalék-képzés, élenkülő jelzőloghitelezés, sikeres forrásgyűjtés

A Bankcsoporton belül az OTP Core (magyarországi alaptevékenység) a harmadik negyedéves 28,6 milliárd forintos eredményével az év első kilenc hónapjában 111,5 milliárd forintos adózott eredményt ért el, ami 24%-kal elmarad a bázisidőszakától.

Mivel az egyedi tételekkel is támogatott bevételek továbbra is stabilan alakultak (+4%) és a működési költségek 2%-kal csökkentek, mindez kiváló, 226,8 milliárd forintos kilenc havi működési eredményt generált, ami lehetővé tette, hogy jelentős, 96,2 milliárd forintos kockázati költségképzésre kerüljön sor, ennek köszönhetően a késedelmes portfólió céltartalékkal való fedezettsége (78,2%) emelkedett (+6,1%-pont y/y, +0,5%-pont q/q).

A kilenc havi adózott eredmény csökkenése döntően a kockázati költségek 92%-os növekedésével magyarázható, míg a harmadik negyedévi eredmény (-32% q/q) alakulását három tényező befolyásolta: egyrészt hiányoztak a 2Q-ban összesen 33 milliárd forintot kitevő egyedi tételek, ugyanakkor a hitelkockázati költségek közel 23 milliárd forinttal csökkentek. Továbbá, az adópajzs-hatásnak köszönhetően q/q alapon jelentősen csökkent az adóteher. A harmadik negyedév során a forint záróárfolyamának leányvállalati devizákkal szemben történt jelentős erősödése következtében a leányvállalati befektetéseken magyar számviteli szabályok (MSzSz) szerint 31,3 milliárd forint árfolyamvesztés és ehhez kapcsolódóan 6,0 milliárd forintos adómegettarítás keletkezett. IFRS szerint csak az adóhatás kerül elszámolásra az eredményben, az árfolyamvesztés nem.

A bevételeken belül a nettó kamateredmény éves szinten 6%-kal javult, mely döntően a devizaszwapok átértékelési eredményének köszönhető. A korrigált kilenc havi nettó kamateredmény ugyanakkor 1%-kal csökkent. A korrigált negyedéves nettó kamatmarzs enyhén romlott q/q (2010 3Q: 4,93%, -4 bázispont q/q).

A nettó díj- és jutalékbevételek az elmúlt három hónapban 6%-kal csökkentek, ezzel megegyező mértékű a kilenc havi eredmény visszaesése is. Az egyéb nem kamat bevételek 4%-os y/y javulása egyrészt a kereskedési állampapír portfólión elért árfolyam eredménynek köszönhető, továbbá y/y javulást mutat a devizaárfolyam eredmény sor is. Az egyéb nem kamateredmény jelentős q/q csökkenését (2010 2Q: 23,0 milliárd forint, 2010 3Q: 0,2 milliárd forint), az egyedi tételek változása okozta. Míg 2Q-ban az egyedi tételek pozitív eredményhatása összesen mintegy 18,5 milliárd forint volt, addig 3Q-ban 4,7 milliárd forint a veszteség (5,9 milliárd forint veszteség az OTP Core deviza céltartalékait fedező pozíciók átértékeléséből, valamint 1,2 milliárd forint értékpapír árfolyamnyereség).

A működési költségek hatékony kontrollját jelzi, hogy a kilenc havi költségtömeg az 5,1%-os átlagos infláció ellenére is 2%-kal csökkent; az elmúlt három hónapban a költségek 2%-kal mérséklődtek.

A hitelállomány technikai hatásoktól tisztítva éves szinten 2%-kal, negyedéves szinten 1%-kal nőtt. A kis- és nagyvállalati hitelek árfolyamszűrten 8, illetve 4%-kal bővültek, a fogyasztási hiteleken belül jelentős volument képviselő személyi hitelek a sikeres új folyósítás ellenére is visszaestek, javult ugyanakkor a piaci részarány. A jelzőloghitel portfólió a javuló értékesítési dinamika ellenére y/y 2%-kal csökkent, q/q változatlan maradt. Az új jelzőloghitel folyósítások esetében azonban folyamatosan nő az OTP részesedése; a szeptember végi 32,7%-os részarányával a bank őrzi, sőt erősítette piacvezető pozícióját. Szintén kedvező fejlemény, hogy a folyósítások volumene folyamatosan emelkedett: a kilenc havi új állomány (72 milliárd forint) 49%-kal haladja meg a bázisidőszakot, a 3Q folyósítás 30 milliárd forint volt. Mivel a Bank 2010. július elsejével megszüntette a deviza jelzőloghitelek befogadását az elmúlt három havi folyósításban a forint részaránya gyakorlatilag 100%.

A tárgynegyedévben a hitelportfólió minőségromlása gyakorlatilag változatlan maradt: az árfolyamszűrten DPD 90+ állomány 35 milliárd forinttal nőtt az előző negyedévi 37 milliárd forint után. A DPD90+ ráta 9,1%-ról 10,0%-ra emelkedett, a portfólió minőség mindenek előtt a lakossági szegmensben romlott. A 2009 második felétől beindított adósvédelmi program 2010 3Q végén a lakossági portfólió 5,9%-át érintette, az átstrukturálás üteme csökkenő (+0,1%-pont szemben a 2010 második negyedévében látott 0,7%-pontos emelkedéssel).

Az árfolyamkorrigált betét állomány az elmúlt 12 hónap folyamán 4%-kal, míg q/q 3%-kal bővült. A nagyvállalati betétek mindkét időszakban számottevően, 15, illetve 10%-kal bővültek, ami jelentős mértékben ellensúlyozta az akciós lakossági állományok kifutását, másrészt a Bank stabil likviditási pozíciója mellett folyamatosan

csökkentette a betéti kamatait. Továbbá az alacsonyabb kamatkörnyezetben erősödik az alternatív megtakarítási formák térhódítása.

A hazai leányvállalatok között a Merkantil Csoport 3Q-ban minimális eredményt ért el (63 millió forint), ezzel az év első kilenc hónapjában 0,9 milliárd forintos veszteséget realizált. A bevételek y/y visszaesésében főként a nettó kamateredmény csökkenése játszott közre. A folyamatosan romló portfólió miatt DPD90+ állomány 15,5%-ra nőtt, fedezettsége 84,3%-os. Az OTP Alapkezelő 5,9 milliárd forintos adózott eredménye 60%-kal haladja meg az előző évit, az alapkezelési díjbevétel y/y közel 50%-kal nőtt. A kezelt teljes vagyon 20%-kal bővült y/y és elérte a 2.185 milliárd forintot. Az Alapkezelő piaci részaránya ismét javult, a tárgyidőszak végén 34,1% volt (+1,3%-pont).

Ismét pozitív külföldi leánybanki eredmény-hozzájárulás: várokozást lényegesen felülmúló orosz és ukrán, stabil bolgár és horvát, stabilizálódó szlovák, szerb és montenegrói teljesítmények, a tovább romló makrogazdasági környezet miatt növekvő veszteséget produkáló Románia

Oroszországban immár több, mint egy éve folyamatos az áruhitel-folyósítás bővülése, az augusztus és szeptember értékesítési rekordot döntött (+61% q/q). Ezzel párhuzamosan növekszik a hitelkártyák keresztértékesítése illetve használata, és tovább javult a személyi hitelek folyósítása is. Eközben a vállalati portfólió tovább csökkent, bár szeptember mérsékelt növekedést mutat az előző hónapokhoz képest. A POS-, illetve hitelkártya hitelek kiemelkedően jó jövedelmezősége miatt tovább javult az OTP Bank Russia kamatmarzsa (14,1%).

Az elmúlt kilenc hónapban kiváló növekedési dinamikát felmutató lakossági portfólió növekedésétől lényegesen elmaradt a betéti állomány – tudatos árazási lépésekkel is befolyásolt – bővülése; a nettó hitel/betét mutató az elmúlt negyedévben újra növekedésnek indult (96%-ról 109%-ra nőtt q/q). Kiemelendő, hogy a nagy piacok közül elsőként Oroszországban csökkent a 90 napon túl hátralékos hitelek aránya (16,1%, -0,6%-pont q/q), a javulás valamennyi lakossági hitelszegmens esetében tapasztalható. A késedelmes portfólió céltartalékkal való fedezettsége továbbra is stabil (83,1%). A növekvő működési eredménynek és a kockázati költségek jelentős csökkenésének eredményeként az OTP Bank Russia 3Q adózott eredménye 8,7 milliárd forint volt (+141% q/q), 2010 első kilenc hónapjának eredménye pedig meghaladta a 13,5 milliárd forintot, ami közel tízszeres eredmény javulás y/y. A dinamikus bővülő bevételeknek és a hitelezési aktivitás növeléséhez szükséges, de kontroll alatt tartott költségnek köszönhetően éves és

negyedéves szinten egyaránt jelentősen javult a Bank hatékonysága.

Az ukrán leánybank közel megötszörözte negyedéves eredményét (5,0 milliárd forint), ezzel az elmúlt kilenc havi eredmény meghaladja a 6 milliárd forintot. Bár folytatódott a hitelportfólió romlása és a DPD90+ 28,8%-ra nőtt, annak üteme jelentősen mérséklődött (+1,5%-pont q/q). A hitelállomány csökkenésének üteme mérséklődött köszönhetően az augusztusban és szeptemberben egyaránt bővülő vállalati portfóliónak. A csökkenő kamatmarzs és nettó kamateredmény hatását ellensúlyozták a javuló jutalékbevételek, illetve egyéb bevételek, ennek eredményeként a működési eredmény q/q javult. A kiadás/bevétel mutató (2010 3Q: 40,5%) az elmúlt három hónapban 3,4%-kal javult és továbbra is az egyik legkiválóbb hatékonyságot jelenti csoportszinten. Az árfolyamszűrt hitelállomány éves szinten 11%-kal csökkent (-1% q/q), a vállalati hitelezés azonban a válság óta először erősödött (+4% q/q). A sikeres betétgyűjtésnek köszönhetően az árfolyamszűrt betéti volumen kimagasló ütemben, 11%-kal nőtt y/y. A nettó hitel/betét mutató éves alapon 112%-ponttal javult (árfolyamhatástól tisztítva). Az átstrukturált hitelek aránya 2010. szeptember végére a teljes lakossági portfólió 41,3%-át tette ki (+0,8%-pont q/q).

A Csoporton belül a DSK Bank stabil, kiegyensúlyozott eredményt ért el. Az első kilenc havi 14,5 milliárd forintos adózott eredmény ugyan 17%-kal elmarad a bázisidőszakétól, ez részben az erősebb forint, illetve a kockázati költségek növekedésének az eredője, ugyanakkor továbbra is stabil a bevételtermelő képesség és szigorú költségkontroll érvényesül. Az elmúlt három hónapban az adózott eredmény 14%-kal javult, ezen belül kiválóan alakult a nettó kamatbevételek dinamikája (+9%), a nettó kamatmarzs pedig 36 bázisponttal emelkedett. A Bank költséghatékonysága továbbra is kiemelkedő (kilenc havi kiadás/bevétel mutató: 36%). A hitelek q/q árfolyamszűrtén stagnáltak, a betétek 1%-kal bővültek; a nettó hitel/betét mutató (116%) tovább javult. A portfólió minőségét jelző DPD90+ mutató q/q 1,2%-ponttal romlott és elérte a 10,7%-os szintet. A problémás hitelek fedezettsége (75,2%) továbbra is a csoportátlag feletti.

A horvát leánybank 1,7 milliárd forintos időszaki adózott eredményt ért el, a 33%-os visszaesés döntően a jelentősen növekvő kockázati költségek eredője. A portfólió minőség tovább romlott (DPD90+ ráta: 13,7%). A Bank nettó hitel/betét mutatója (2010 3Q: 84%) a Csoporton belül Montenegró mellett a legalacsonyabb.

A román leánybank 2010. első kilenc havi vesztesége 4,2 milliárd forint volt, az elmúlt 12 hónapban közel háromszorosára nőtt kockázati költségeket nem tudta ellensúlyozni a kiválóan alakuló működési eredmény (+36% y/y). A

hitelminőség jelentős romlása ellenére – mely 2Q-ban főleg egyes corporate hitelekhez, 3Q-ban döntően a jelzáloghitelekhez kapcsolódott – az OBR továbbra is a legjobb portfólióval rendelkezik a Csoporton belül (DPD90+: 9,6%). A nettó hitel/betét mutató éves szinten 32%-ponttal, 287%-ra javult. A makrogazdasági helyzet prognosztizált romlása miatt az elkövetkező negyedévekben várhatóan magasan alakul a kockázati költségszint, melyet a bank szigorú költséggazdálkodással és további racionalizálással próbál ellensúlyozni.

A szlovák leánybanknak a válság kezdete óta első alkalommal sikerült negyedéves szinten nyereséget termelnie (172 millió forint), ennek ellenére az első kilenc havi eredménye továbbra is negatív (826 millió forint). Jelentősen javult a működési eredmény (+26% y/y és 25% q/q), ezen belül is a nettó kamateredmény (+11%, illetve 10%) A DPD90+ állomány és a rossz hitel arány is csökkent q/q (DPD90+ ráta: 10,1%) és a kockázati költségek az elmúlt negyedévben már csökkentek. Jelentősen javult a Bank kamatmarzsa (+40 bázispont q/q) és hatékonysági mutatója (3Q kiadás/bevétel: 70,1%); a nettó hitel/betét mutató pedig némileg emelkedett q/q (103%).

A szerb leánybank gazdálkodása továbbra is veszteséges: kilenc havi negatív eredménye 3,4 milliárd forint volt. A visszaeső bevételek hatását ellensúlyozták a meghozott költségcsökkentő intézkedések, ezzel a kilenc havi működési eredmény jelentősen javult. A tárgyidőszak vesztesége a több mint megháromszorozódó kockázati költségek eredője. A hitelportfólió minősége tovább romlott, a 42,6%-os DPD90+ arány a Csoporton belül a legmagasabb.

A montenegrói leánybanknál érezhetőek a stabilizálódás jelei: a 2009 második felétől tapasztalt sorozatos veszteségek után a harmadik negyedév 1 milliárd forintos pozitív eredményt hozott, ezzel a bank kilenc havi vesztesége 12 milliárd forintra mérséklődött. Az alapbanki bevételek q/q javultak, nőtt a nettó kamatmarzs (+25 bázispont q/q), a DPD90+ állomány mérséklődése mellett jelentősen

visszaestek a kockázati költségek. Mindezek mellett javult a késedelmes hitelek fedezettsége (2010 9M: 81,4%, +10,9%-pont q/q) és a szigorú költséggazdálkodásnak köszönhetően 3Q-ban a kiadás/bevétel mutató jelentősen, 17,4%-ponttal mérséklődött.

Összességében a külföldi leánybankok a harmadik negyedévben 38%-kal, 17,4 milliárd forinttal járultak hozzá a csoportszintű adózott eredményhez. (1Q: -1,6 milliárd forint, 2Q: -1,2 milliárd forint), ezzel kilenc havi eredmény hozzájárulásuk 14,5 milliárd forint volt (11%).

Az OTP Csoport fiókhálózata 2010. szeptember végén 1.495 fiókból állt (-43 fiók y/y, -12 fiók q/q). Az elmúlt 12 hónapban legnagyobb számú fiókbezárásra Ukrajnában (-28 fiók) került sor, ugyanakkor a többi leánybank esetében is hálózatracionalizálásra került sor. Szeptember végén az OTP Csoport foglalkoztatottainak záró létszáma meghaladta a 30 ezer főt, az év eltelt kilenc hónapja során lényeges létszámváltozás csak Oroszországban, Ukrajnában, Montenegróban és néhány magyar leányvállalatnál volt.

Hitelminősítés, tulajdonosi struktúra

Az OTP Bank hitelbesorolása 2010. év során változatlan maradt (Moody's: „Baa1”, negatív kilátás; S&P: „BB+”, stabil kilátás), ugyanakkor a magyar szuverén minősítéssel egyidejűleg 2010. júliusban a Moody's leértékelést valószínűsítő ún. figyelőlistára helyezte az OTP Bank és az OTP Jelzálogbank betét- és hitelállományának, valamint az OTP Jelzálogbank által kibocsátott jelzáloglevelek besorolását. A Bankcsoport többi tagjánál nem történt változás.

A Bank tulajdonosi struktúrája az év eddig eltelt időszakában érdemben nem változott, 5% feletti tulajdoni részaránnyal az időszak végén továbbra is a Rahimkulov család (9,02%), a Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. (8,57%) és a Groupama (8,31%) rendelkezett.

MÉRLEGZÁRÁST KÖVETŐ FONTOSABB ESEMÉNYEK

Magyarország

- 2010. október 25-én elfogadta az Országgyűlés a Fidesz javaslatcsomagját az egyes pénzügyi tárgyú törvényeknek a nehéz helyzetbe került lakáscélú hitelt felvevő fogyasztók megsegítése érdekében történő módosításáról. A módosítás csak a magánszemélyek által felvett lakáscélú hitel-, kölcsön-, és lízing-szerződésekre vonatkozik. A parlament a törvény sürgős kihirdetését kérte az államfőtől, így az indítvány egyes pontjai november végén, mások december közepén léphetnek hatályba. Az életbe lépett lakáshitelesek segítő javaslatok a következők:

Középfolyam használata

A deviza alapú lakáshitelek folyósított összegének, törlesztő részletének, bármilyen költségének, díjának és jutalékának forintra történő átszámítása a pénzügyi intézmény választása szerint saját deviza-középfolyamán vagy az MNB hivatalos devizaárfolyamán történik.

Egyoldalú szerződésmódosítások korlátozása

A lakáshitel-szerződések az ügyfél számára kedvezőtlenül nem módosíthatók, az ilyen szerződésmódosítás semmis, kivéve a kamat tekintetében történő, külön kormányrendeletben meghatározott esetekben történő szerződésmódosítást. Ilyen eset lehet a jegybanki alapkamat, a refinanszírozási kamatlábak, a pénzügyi indexek, a lekötött betéti kamatok, a szabályozói környezet és a hitelkockázat változásának bizonyos esetei.

Extra költségek felszámításának korlátozása

Késedelembe esés miatt a hitelszerződés fogyasztóval szembeni felmondását követő kilencvenedik napon túl a bank a fennálló tartozáson felül kizárólag a szerződésben a futamidő tekintetében rögzített mértékű ügyleti kamatnak, díjnak és költségnek megfelelő összegű követelést jogosult felszámítani, nem számítható fel külön késedelmi-, büntető kamatot, díjat, költséget.

Előtörlesztési díjak maximálása

Az előtörlesztések költségei nem haladhatják meg az előtörlesztett összeg 1%-át (jelzáloglevéllel finanszírozott kölcsönöknél 1,5%-át), kivéve, ha az előtörlesztés más pénzügyi intézmény által folyósított kölcsönből történik (hitelkiváltás).

Ingyenes elő- és végtörlesztés lehetővé tétele bizonyos esetekben

Ingyenes előtörlesztésre és végtörlesztésre van lehetőség két esetben. Egyrészt: ha a fennálló tartozás nem haladja meg az egymillió forintot, és a megelőző 12 hónap során nem törlesztett elő az ügyfél. Továbbá akkor is, ha a futamidőből 24 hónap már letelt, és végtörlesztést, vagy első ízben előtörlesztést teljesít az ügyfél, kivéve, ha az előtörlesztés más pénzügyi intézmény által folyósított kölcsönből történik (hitelkiváltás), vagy az előtörlesztett összeg meghaladja a kölcsönszerződésben meghatározott összeg felét.

Ingyenes futamidő-hosszabbítás lehetővé tétele bizonyos esetekben

A lakáshitel ügyfél által kezdeményezett futamidő-hosszabbítása esetén a hitelező nem számíthat fel díjat, jutalékot, költséget, amennyiben öt éven belül nem került még erre sor.

- 2010. október 25-én az Országgyűlés két, a nyugdíjrendszert érintő törvényt fogadott el. Ezek egyrészt felfüggesztik 2011 végéig a magánnyugdíj-pénztári járulékbefizetéseket – ideiglenesen az állami felosztó kirovó rendszerbe csatornázva azokat; másrészt megnyitják a magánnyugdíj-pénztári tagok számára a visszalépés lehetőségét az állami pillérbe.
- 2010. október 22-én új, Ingatlan-, Agrár- és Kisvállalkozás-finanszírozási Divízió kialakításáról döntött az OTP Bank Igazgatósága. A Divízió élére vezérigazgató-helyettesként 2010. november 1-jei hatállyal Gyuris Dániel került, aki korábban (1999-től) az FHB Jelzálogbank Nyrt. vezérigazgatója és a bankcsoport működéséért felelős vezetője volt. Szintén ő veszi át az OTP Jelzálogbank Zrt. és az OTP Lakástakarékpénztár Zrt. irányítását, elnök-vezérigazgatói pozícióban.
- 2010. november 3-án a Standard & Poor's hitelminősítő megerősítette a magyar hosszú- és rövid lejáratú forint- és deviza államadósság "BBB-/A-3" besorolását, a negatív kilátás változatlanul hagyása mellett.
- 2010. november 16-án a Parlament a bankadó szabályainak változásáról döntött, ennek várható hatása az OTP Bankra nézve elhanyagolható.

Bulgária

- A gazdasági növekedés a harmadik negyedévben éves alapon 0,2%-ot tett ki, ez az első pozitív éves változás az elmúlt hat negyedévben látott visszaesést követően. Az IMF előrejelzése szerint a bolgár GDP 2010-ben 0,4%-kal, 2011-ben 2,5%-kal bővülhet.
- 2010. november 11-én a Parlament elfogadta a 2011-es költségvetés tervezetét. A megcélzott 2,5%-os hiány az Európai Bizottság által megkövetelt 3%-os küszöb alatti.

Ukrajna

- 2010. október 11-én a Moody's az ukrán "B2" besorolású szuverén hitelminősítés kilátását a korábbi negatívról stabilra változtatta.
- 2010. november 3-15. között az IMF küldöttsége a készenléti hitelkeret első felülvizsgálata keretében tárgyalásokat folytatott Ukrajnában. A 10 milliárd SDR összegű (kb. USD 15,8 milliárd) hitelkeret 2010. július 29-én került elfogadásra a kormányzat gazdasági kiigazító és reform programjának támogatása céljából.
- Az IMF 2010. november 16-i közleményében jelezte, hogy az IMF küldöttsége hozzájárulását adta a következő hitelrészlet folyósításához. Az IMF a végső döntést az év végéig hozza meg a folyósítással

kapcsolatban. Ukrajna vállalta, hogy költségvetési hiányát 2011-ben 3,5%-ra csökkenti a 2010-es 5,5%-os GDP arányos színtről.

Románia

- 2010. október 27-én a román miniszterelnök bizalmat kapott a Parlamentben, miután a bizalmatlansági szavazáson a koalíciós többség négy hónap alatt immár második alkalommal állt ki mögötte.
- 2010. november 1-jén az IMF által nyújtott készletli hitel megállapodás hatodik felülvizsgálata alapján szakértői szinten megszületett a megállapodás a hetedik részlet, 0,9 milliárd euró (769 millió SDR) lehívhatóságáról.
- 2010. november 10-én a román szenátus elfogadta az IMF hitel további részleteinek folyósíthatósága szempontjából kritikus nyugdíjtörvényt. Az IMF képviselője november elsején kijelentette, hogy a törvény 2010 végéig történő elfogadása feltétele a következő hitelrészlet lehívásának. A Parlament, melyben a kormánynak többsége van, újra szavaz az előterjesztésről, és amennyiben elfogadja, az elnöknek alá kell írnia a törvényt.
- Az OBR 2010 októberében 80 millió RON összegű tőkeemelésben részesült, melynek cégbírósági bejegyzése 2010. november 16-án történt meg. Az OTP Bank Romania jegyzett tőkéje ezzel 462.909.120 RON összegről 542.909.040 RON összegre emelkedett.

Szerbia

- 2010. október 21. és november 4. között került sor az IMF készletli hitelkeret hatodik felülvizsgálatára. A felek megegyeztek abban, hogy a további párbeszédet folytatnak a tárgyalások szakértői megállapodással történő mielőbbi lezárása érdekében. A rendelkezésre álló 2,9 milliárd euró összegű készletli hitelkeretből eddig 1,45 milliárd euró került lehívásra.
- 2010. november 11-én a Fitch Ratings hitelminősítő, Szerbia minősítői kilátását negatívról stabilra javította, egyúttal megerősítve az ország "BB-" kibocsátói minősítését.

Szlovákia

- 2010. október 6-án a kormány elfogadta a 2011-es költségvetési tervet, amely a 2010-re várt 7,8%-os hiánnyal szemben 2011-re 4,9%-os deficittel számol.

Horvátország

- Az Európai Bizottság elnöke 2010. október 25-i nyilatkozata alapján a horvát kormánynak jó esélye van arra, hogy sikerrel vegye az EU csatlakozási tárgyalásokat 2011-ben. Kihívások azonban továbbra is fennállnak, és pontos csatlakozási dátum kijelölése nem lehetséges. Ezzel egy időben a horvát miniszterelnök kifejezte az ország elkötelezettségét és eltökéltségét a csatlakozásra.
- A kormány a költségvetési tervezetet 4,3%-os hiánnyal nyújtotta be. A kabinet várakozása alapján a GDP 2011-ben 1,5%-kal bővíülhet.

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYLEVEZETÉS FŐBB LEÁNYVÁLLALATONKÉNT (IFRS)³

millió forint	2009 9M	2010 9M	Y/Y	2009 3Q	2010 2Q	2010 3Q	Q/Q	Y/Y
Konzolidált adózott eredmény	129.922	100.700	-22%	45.899	27.402	30.941	13%	-33%
Nyitott pozíció eredménye ¹ (adózott)	-1.912	0	-100%	0	0	0		
Osztalék és nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel (csoporton kívül)	894	374	-58%	29	92	303	229%	935%
Leányvállalatokkal kapcsolatban elszámolt goodwill értékvesztés (adózott) ²	0	-15.001		0	-15.001	0	-100%	
Pénzügyi szervezetek különadója (társasági adó után)	0	-14.722	0%	0	0	-14.722	0%	0%
Konzolidált adózás utáni eredmény kapott osztalék, nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel, stratégiai nyitott pozíció eredménye, külföldi leányvállalatokkal kapcsolatos goodwill értékcsökkenés és pénzügyi szervezetek különadója nélkül	130.939	130.048	-1%	45.870	42.310	45.359	7%	-1%
Bankok összesen egyedi tételek nélkül ³	127.102	123.593	-3%	46.851	41.577	41.904	1%	-11%
OTP CORE (Magyarország)	145.983	111.458	-24%	63.140	42.016	28.581	-32%	-55%
Corporate Centre ⁴ (adózott)	-11.222	-3.187	-72%	-4.269	-181	-3.271		-23%
OTP Bank Russia	1.354	13.510	898%	1.136	3.613	8.696	141%	666%
OTP Bank JSC (Ukrajna)	-29.227	6.066	-121%	-19.161	963	4.959	415%	-126%
DSK Bank ⁵ (Bulgária)	17.519	14.511	-17%	5.571	4.661	5.292	14%	-5%
OBR (korrigált) (Románia)	752	-4.197	-658%	191	-2.055	-2.142	4%	
OTP banka Srbija (Szerbia)	-1.070	-3.355	213%	-946	-824	-1.935	135%	104%
OBH (Horvátország)	2.552	1.716	-33%	632	662	547	-17%	-14%
OBS (Szlovákia)	-1.019	-826	-19%	-488	-817	172	-121%	-135%
OBS (korrigált)	-776	-826	6%	-495	-817	172	-121%	-135%
OBS egyedi tételek (adózott) ⁶	-243	-	-100%	7	-	-		-100%
CKB (Montenegró)	1.237	-12.103		1.053	-6.462	1.005	-116%	-4%
Leasing	9	-1.727		-356	-2.147	744	-135%	-309%
Merkantil Bank + Car (korrigált) (Magyarország) ⁷	-3	-907		-356	-1.257	63	-105%	-118%
Merkantil Bank + Car egyedi tételek (adózott) ⁸	12	0	-100%	0	0	0		
Külföldi lízing (Szlovákia, Horvátország, Bulgária, Románia) ⁹	0	-820		0	-891	681	-176%	
Alapkezelés eredménye	3.662	5.897	61%	1.308	2.572	1.589	-38%	21%
OTP Alapkezelő (Magyar.)	3.681	5.890	60%	1.294	2.573	1.585	-38%	23%
Külföldi alapkezelők (Ukrajna, Románia) ¹⁰	-19	7	-138%	14	-2	4	-353%	-71%
Egyéb magyar leányvállalatok	-683	647	-195%	-1.614	98	103	6%	-106%
Egyéb külföldi leányvállalatok (Szlovákia, Egyesült Királyság, Ciprus, Románia, Belize) ¹¹	560	-31	-106%	139	-79	49	-163%	-65%
Kiszűrések	533	1.643	209%	-465	288	943	228%	-303%
Magyar csoporttagok összesen (nyitott pozíció, osztalék és nettó végleges pénzeszközátadás nélkül) ¹²	138.301	115.544	-16%	57.730	43.538	28.004	-36%	-51%
Külföldi csoporttagok összesen (osztalék és nettó végleges pénzeszközátadás nélkül) ¹³	-7.361	14.505	-297%	-11.859	-1.230	17.356	-1511%	-246%
<i>Külföldi csoporttagok profit-hozzájárulása, %</i>	<i>-6%</i>	<i>11%</i>	<i>17%</i>	<i>-26%</i>	<i>-3%</i>	<i>38%</i>	<i>41%</i>	<i>64%</i>

³ A táblázathoz tartozó lábjegyzetek a Kiegészítő mellékletekben olvashatóak.

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

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS⁴

Eredménykimutatás (millió forint)	2009 9M	2010 9M	Y/Y	2009 3Q	2010 2Q	2010 3Q	Q/Q	Y/Y
Konszolidált adózás utáni eredmény	129.922	100.700	-22%	45.899	27.402	30.941	13%	-33%
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)	894	374	-58%	29	92	303	228%	954%
Stratégiai nyitott devizapozíció eredménye (adózott)	-1.912	0	-100%	0	0	0		
Goodwill értékcsökkenés (adózott)	0	-15.001		0	-15.001	0	-100%	
Pénzügyi szervezetek különadója (társasági adó után)	0	-14.722		0	0	-14.722		
Konszolidált adózás utáni eredmény kapott osztalék, nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel, stratégiai nyitott pozíció eredménye, külföldi leányvállalatokkal kapcsolatos goodwill értékcsökkenés és pénzügyi szervezetek különadója nélkül	130.939	130.048	-1%	45.870	42.310	45.359	7%	-1%
Adózás előtti eredmény	147.419	155.836	6%	40.907	54.295	47.342	-13%	16%
Működési eredmény	330.180	359.923	9%	109.947	149.849	100.763	-33%	-8%
Osszes bevétel	584.655	618.495	6%	191.943	237.938	187.920	-21%	-2%
Nettó kamatbevétel (korr.)	437.001	465.224	6%	137.754	172.332	150.260	-13%	9%
Nettó kamatbevétel (devizaswapok átértékelési eredménye nélkül)	437.001	446.493	2%	137.754	149.743	154.118	3%	12%
Nettó díjak, jutalékok	98.458	99.121	1%	33.123	33.983	33.997	0%	3%
Egyéb nettó nem kamat jellegű bevételek (korr.)	49.196	54.150	10%	21.066	31.624	3.663	-88%	-83%
Devizaárfolyam eredmény, nettó (korr.)	-9.648	24.502	-354%	4.548	22.881	-2.827	-112%	-162%
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korr.)	7.284	14.731	102%	7.450	3.088	1.949	-37%	-74%
Nettó egyéb bevételek (korr.)	51.561	14.917	-71%	9.068	5.655	4.542	-20%	-50%
Működési költség	-254.476	-258.571	2%	-81.996	-88.089	-87.157	-1%	6%
Személyi jellegű ráfordítások	-114.724	-117.917	3%	-37.005	-39.070	-40.541	4%	10%
Értékcsökkenés (korr.)	-31.469	-36.103	15%	-10.694	-12.059	-12.621	5%	18%
Dologi költségek (korr.)	-108.283	-104.551	-3%	-34.297	-36.960	-33.995	-8%	-1%
Kockázati költségek összesen (hitelezési és egyéb)	-182.761	-204.088	12%	-69.040	-95.554	-53.422	-44%	-23%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre (korr.)	-167.529	-203.291	21%	-66.635	-96.105	-52.697	-45%	-21%
Egyéb kockázati költség	-15.231	-796	-95%	-2.405	551	-724	-231%	-70%
Társasági adó	-16.480	-25.787	56%	4.963	-11.985	-1.982	-83%	-140%
TELJESÍTMÉNYMUTATÓK (%)	2009 9M	2010 9M	Y/Y	2009 3Q	2010 2Q	2010 3Q	Q/Q	Y/Y
ROA	1,8%	1,8%	-0,1%	1,9%	1,7%	1,8%	0,1%	-0,1%
ROE	15,6%	13,8%	-1,8%	15,9%	13,2%	13,6%	0,4%	-2,3%
Működési eredmény marzs (korr.)	4,63%	4,88%	0,25%	4,54%	6,10%	3,97%	-2,13%	-0,58%
Teljes bevétel marzs (korr.)	8,20%	8,38%	0,18%	7,93%	9,68%	7,40%	-2,29%	-0,54%
Nettó kamatmarzs (korr.)	6,13%	6,30%	0,18%	5,69%	7,01%	5,91%	-1,10%	0,22%
Nettó kamatmarzs (devizaswapok átértékelési eredménye nélkül)	6,13%	6,05%	-0,08%	5,69%	6,09%	6,07%	-0,03%	0,37%
Nettó díj- és jutalékbevétel-marzs (korr.)	1,38%	1,34%	-0,04%	1,37%	1,38%	1,34%	-0,04%	-0,03%
Nettó egyéb nem kamat bevétel-marzs (korr.)	0,69%	0,73%	0,04%	0,87%	1,29%	0,14%	-1,14%	-0,73%
Működési költség/mérlegfőösszeg (korr.)	3,57%	3,50%	-0,06%	3,39%	3,58%	3,43%	-0,15%	0,04%
Kiadás/bevétel arány (korr.)	43,5%	41,8%	-1,7%	42,7%	37,0%	46,4%	9,4%	3,7%
Kockázati költség (hitelekkel kapcsolatos)/bruttó hitelállomány (korr.)	3,23%	3,86%	0,63%	3,81%	5,38%	2,84%	-2,54%	-0,98%
Kockázati költség (összesen)/mérlegfőösszeg (korr.)	2,56%	2,77%	0,20%	2,85%	3,89%	2,10%	-1,79%	-0,75%
Effektív adókulcs	11,2%	16,5%	5,4%	-12,1%	22,1%	4,2%	-17,9%	16,3%
Nem kamatjellegű bevételek/összes bevétel	25%	25%	0%	28%	28%	20%	-8%	-8%
Átfogó eredménykimutatás (millió forint)	2009 9M	2010 9M	Y/Y	2009 3Q	2010 2Q	2010 3Q	Q/Q	Y/Y
Nettó átfogó eredmény	131.431	134.713	2%	39.797	70.416	821	-99%	-98%
Részvényesekre jutó nettó eredmény	130.004	100.435	-23%	45.942	27.335	30.737	12%	-33%
Konszolidált adózás utáni eredmény	129.922	100.700	-22%	45.899	27.402	30.941	13%	-33%
(-) Nem-ellenőrzött részesedésre jutó eredmény	-82	265	-424%	-43	66	204	207%	-574%
Értékesíthető értékpapírok saját tőkében elszámolt valós érték korrekciója	13.920	5.672	-59%	10.185	-15.241	11.432	-175%	12%
Cash-flow-fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok	318	322	1%	107	107	109	2%	2%
Külföldi tevékenységben lévő nettó befektetés fedezeti ügyletek	-1.458	-1.890	30%	304	-5.196	2.262	-144%	644%
Átváltási különbözet	-11.353	30.174	-366%	-16.741	63.411	-43.719	-169%	161%

⁴ A konszolidált számviteli eredménykimutatáson végrehajtott korrekciók részletezése a Tájékoztató Kiegészítő adatai közt található.

- **Bankadó hatását tartalmazó, 31 milliárd forintos 3Q adózott eredmény (+13% q/q)**
- **Egyszeri tételek hatásától szűrve, tavalyival egyező, 330 milliárd forintos kilenc havi működési eredmény; stabil 2010 3Q: 110,6 milliárd forint**
- **Javuló nettó kamateredmény, stabil kamatmarzs (3Q: 6,07%), kiváló orosz-, javuló magyar-, bolgár-, román- és horvát nettó kamateredmény**
- **Szigorú költségkontroll, javuló kiadás/bevétel mutató (2010 9M CIR: 41,8%)**
- **Csökkenő kockázati költség (-44% q/q)**

A Bankcsoport az elmúlt 9 hónapban 130 milliárd forintos korrigált adózott eredményt ért el, mely gyakorlatilag megegyezik (-1%) a bázisidőszak eredményével. A pénzügyi szervezetek különadójával (nettó 14,7 milliárd forint), továbbá a goodwill értékcsökkenés (nettó 15,0 milliárd forint) hatásával korrigált eredmény 101 milliárd forint volt, ez 22%-kal elmarad 2009 hasonló időszakának a teljesítményétől. A harmadik negyedév 45,4 milliárd forintos korrigált adózott eredménye (+7% q/q) a bankadó hatásával együtt 31 milliárd forintot ért el (+13% q/q).

2010 első kilenc hónapjának működési eredménye 360 milliárd forint volt (+9%), ami az egyszeri tételek hatásától szűrve 330 milliárd forint, azaz a tavalyi szintnek megfelelő. Stabilitást mutat a korrigált működési eredmény negyedéves alakulása is (2010 1Q: 109,3; 2Q: 110,4; 3Q: 110,6 milliárd forint). A korrekciót jelentő egyedi tételek a következők voltak: 2010 2Q-ban három érdemi egyszeri tétel befolyásolta a működési eredményt: 22,6 milliárd forint ártértékelési eredmény keletkezett a devizaswapokon (nettó kamateredményként könyvelve), továbbá egy 8,9, valamint 8,0 milliárd forintos devizaárfolyam nyereség jelentkezett. Előbbi az OTP Bank Ukrajna egyes devizahiteleire képzett céltartalék árfolyamkockázatának fedezéséhez, utóbbi az OTP Core devizahitelei devizás értékvesztésének ártértékelődését semlegesítő pozícióhoz kapcsolódott. Utóbbi tétel – mivel a kockázati költségek között teljes egészében ellentételeződött – csak a működési eredményt befolyásolta, az adó előtti eredményre már nem volt hatása. 2010 3Q-ban egyedi tételként a nettó kamateredményt terhelte a devizaswapok 3,9 milliárd forintos ártértékelési vesztesége, valamint az OTP Core devizás céltartalékainak ártértékelődését semlegesítő pozíción 5,9 milliárd forint devizaárfolyam veszteség keletkezett. Utóbbi a második negyedévhez hasonlóan csak a működési eredményt befolyásolta, az adó előtti eredményre már nem volt hatással.

Az egyszeri tételektől tisztított bevételek (2010 9M: 588,8 milliárd forint) 1%-kal magasabbak, mint a

bázisidőszakban, 3Q-ban pedig stabilak maradtak (2Q: 198,4; 3Q: 197,7).

A főbb bevételeken belül a nettó kamateredmény y/y 2%-kal, q/q 3%-kal nőtt. A kamatmarzs stabil, gyakorlatilag változatlan maradt (3Q: 6,07%). Az elmúlt negyedévben tapasztalt növekedésben szerepe volt a kiválóan alakuló orosz kamateredménynek (+19% q/q), de jelentős volt a korrigált Core (+3%), a bolgár (+9%), a román (+21%) és a horvát (+12%) nettó kamatbevételek növekedése is. Az orosz eredményben a fogyasztási hitel állományok bővülése is döntő szerepet játszott, utóbbi esetekben viszont részben a betétek átárazásából adódó forrásköltség csökkenés, részben a főbb devizákkal szemben gyengülő forint kamateredményt növelő hatása indokolja a javulást.

A nettó díj- és jutalékbevételek éves szinten minimálisan (+1%) javultak, az elmúlt negyedévben pedig stagnáltak. Negyedéves összevetésben elsősorban az orosz, ukrán, szerb, horvát és montenegrói jutalék bevételek nőttek, ami részben szezonális hatásokkal (turizmus), illetve az orosz hitelezési aktivitás folyamatos erősödésével magyarázható.

Az egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel első kilenc havi eredménye 54,1 milliárd forint volt, a fenti egyszeri tételekkel korrigálva 43,2 milliárd forint. Az elmúlt negyedévi korrigálatlan eredmény (3,7 milliárd forint) jelentős visszaesését a fenti egyszeri tételek összegének visszaesése indokolja. Az egyszeri tételek hatását kiszűrve a negyedéves csökkenés lényegesen mérsékeltebb (2Q: 14,7 milliárd forint, 3Q: 9,6 milliárd forint). A nettó egyéb nem kamatjellegű bevételek 9 havi összegének jelentős y/y visszaesése mögött bázishatás áll. 2009 első kilenc hónapjában ezen a soron került elszámolásra az OTP Bank által kibocsátott járulékos kölcsöntőke elemek (Upper Tier2 Capital) visszavásárlásán elért árfolyamnyereség (27,7 milliárd forint). 2010 során járulékos kölcsöntőke visszavásárlásból nem származott profit.

A működési költségek kilenc havi nominális értéke 259 milliárd forint volt (+2% y/y), ami a csoportszinten számos esetben 5% körüli vagy a feletti inflációt (pl. magyar, orosz, ukrán, román, szerb) figyelembe véve rendkívül kedvező eredmény; 3Q-ban a működési költségek 1%-kal csökkentek q/q.

A Bankcsoport működési hatékonysága a szigorú költségkontroll és a racionalizálási intézkedéseknek köszönhetően tovább javult: a kilenc havi kiadás/bevétel mutató 41,8%-os szintje 1,7%-ponttal kisebb, mint a bázisidőszakban, a korrigált mutató (2010 9M: 43,9%) gyakorlatilag stabil maradt.

A hitelportfoliók minőségének további romlása 2010-ben növekvő kockázati költségképzést tett szükségessé. A kilenc havi 204 milliárd forintos összeg 12%-kal haladja meg a bázisidőszakot,

IDŐKÖZI VEZETŐSÉGI BESZÁMOLÓ – 2010. ELSŐ KILENC HAVI EREDMÉNY

azonban a rekord nagyságú 2Q után (95,6 milliárd forint, korrigáltan 87,5 milliárd forint), a harmadik negyedévben már jelentősen csökkent a kockázati költségek nagysága: az 53,4 milliárd forintos volumen (korrigálva 59,4 milliárd forint) 44%-os visszaesést jelez.

harmadik negyedévben az IFRS szerinti társasági adó mindössze 2 milliárd forint, köszönhetően az OTP Bank leányvállalati befektetéseinek átértékelésén keletkező 6,0 milliárd forintos adópajzs-hatásnak (a részletesebb indoklást lásd az OTP Core fejezetben).

Mindezek alapján a Bankcsoport konszolidált adó előtti eredménye 47,3 milliárd forint volt. 2010

KONSZOLIDÁLT MÉRLEG

Főbb mérlegtételek (millió forint)	2009 3Q	2009 4Q	2010 2Q	2010 3Q	Q/Q	Y/Y	YTD
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	9.697.729	9.755.132	10.184.544	9.975.685	-2%	3%	2%
Pénzeszközök, betétszámlák, elszámolás nemzeti bankokkal	466.715	505.650	642.625	558.709	-13%	20%	10%
Bankközi kihelyezések	338.566	440.850	495.596	568.654	15%	68%	29%
Pénzügyi eszközök valós értéken	548.487	256.100	213.523	243.166	14%	-56%	-5%
Értékesíthető értékpapírok	466.062	1.354.285	1.101.180	1.165.820	6%	150%	-14%
Ügyfélhitelek (bruttó)	6.874.374	6.907.094	7.573.082	7.321.728	-3%	7%	6%
ebből: Retail hitelek	4.270.774	4.291.847	4.707.594	4.569.202	-3%	7%	6%
Jelzáloghitelek	2.692.593	2.703.433	2.968.383	2.858.871	-4%	6%	6%
Fogyasztási hitelek	1.130.896	1.149.231	1.271.409	1.272.540	0%	13%	11%
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	447.286	439.183	467.802	437.790	-6%	-2%	0%
Corporate hitelek	2.236.838	2.161.903	2.365.966	2.301.345	-3%	3%	6%
Közép- és nagyvállalati hitelek	2.013.041	1.933.848	2.021.080	1.956.878	-3%	-3%	1%
Önkormányzati hitelek	223.797	228.055	344.886	344.467	0%	54%	51%
Gépjármű-finanszírozás	364.296	387.431	422.861	382.009	-10%	5%	-1%
Váltók és hitelekkel kapcsolatos kamatkövetelések	2.466	65.968	76.661	69.172	-10%		5%
Hitelek értékvesztése	-420.918	-494.378	-686.320	-700.758	2%	66%	42%
Kamatkövetelések	93.895	0	0	0		-100%	
Részvények, részesedések	10.265	18.834	16.692	16.608	-1%	62%	-12%
Lejáratig tartandó értékpapírok	760.220	188.853	222.849	205.474	-8%	-73%	9%
Tárgyi eszközök és immateriális javak	456.943	476.358	489.927	460.689	-6%	1%	-3%
Egyéb eszközök	103.120	101.486	115.390	135.595	18%	31%	34%
FORRÁSOK ÖSSZESEN	9.697.729	9.755.132	10.184.544	9.975.685	-2%	3%	2%
Hitelintézetekkel és állammal szembeni kötelezettségek	881.199	802.749	652.500	727.112	11%	-17%	-9%
Ügyfélbetétek	5.517.376	5.688.887	5.981.036	5.955.439	0%	8%	5%
ebből: Retail betétek	4.013.022	4.165.398	4.313.984	4.222.423	-2%	5%	1%
Lakossági betétek	3.605.406	3.746.263	3.887.096	3.789.291	-3%	5%	1%
Mikro- és kisvállalkozói betétek	407.616	419.135	426.888	433.133	1%	6%	3%
Corporate betétek	1.504.354	1.480.496	1.630.590	1.694.657	4%	13%	14%
Közép- és nagyvállalati betétek	1.129.622	1.169.837	1.377.979	1.399.391	2%	24%	20%
Önkormányzati betétek	374.732	310.659	252.611	295.266	17%	-21%	-5%
Ügyfélbetétekkel kapcsolatos kamatkötelezettségek	0	42.997	36.200	38.350	6%		-11%
Kibocsátott értékpapírok	1.359.160	1.410.348	1.226.902	1.085.245	-12%	-20%	-23%
Kamattartozások	108.775	0	0	0		-100%	
Egyéb kötelezettségek	383.267	380.708	700.175	591.763	-15%	54%	55%
Alarendelt és járulékos kölcsöntőke	276.604	280.834	301.281	292.963	-3%	6%	4%
Saját tőke	1.171.348	1.191.606	1.322.650	1.323.163	0%	13%	11%
Mutatószámok							
Hitel/betét arány	125%	121%	126%	123%	-4%	-2%	1,4%
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) mutató	112%	108%	110%	106%	-4%	-6%	-2,1%
Nettó hitelek	6.450.990	6.346.748	6.810.101	6.551.798	-4%	2%	3%
Ügyfélbetétek	5.517.376	5.645.890	5.944.836	5.917.089	0%	7%	5%
Retail kötvények	229.749	236.733	254.225	275.553	8%	20%	16%
90 napon túl késedelmes hitelek állománya	614.222	671.625	927.870	954.341	3%	55%	42%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	8,9%	9,8%	12,4%	13,2%	0,8%	4,2%	3,3%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	68,5%	73,6%	74,0%	73,4%	-0,5%	4,9%	-0,2%
Konszolidált tőke megfelelés							
Tőke megfelelési mutató (konszolidált, IFRS)	16,9%	17,2%	17,3%	18,0%	0,7%	1,1%	0,8%
Tier1 ráta	13,2%	13,7%	13,0%	14,1%	1,1%	0,9%	0,4%
Core Tier1 ráta	11,5%	12,0%	11,4%	12,6%	1,1%	1,1%	0,5%
Tőkeáttétel (Mérlegfőösszeg/Saját tőke)	8,3x	8,2x	7,7x	7,5x			
Szavatoló tőke (konszolidált)	1.176.336	1.194.508	1.312.225	1.337.265	2%	14%	12%
Ebből Elsődleges (Tier1) tőke	916.738	952.416	984.634	1.047.573	6%	14%	10%
Ebből Hibrid elsődleges tőke	119.483	118.278	115.508	114.134	-1%	-4%	-4%
Másodlagos (Tier2) tőke	260.143	242.521	328.049	290.150	-12%	12%	20%
Befektetések miatti levonások	-546	-428	-458	-458	0%	-16%	7%
Korrigált mérlegfőösszeg (hitelezési, piaci és működési kockázatokat figyelembe vevő)	6.958.830	6.942.437	7.590.478	7.429.710	-2%	7%	7%

Záró devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2009 3Q	2009 4Q	2010 2Q	2010 3Q	Q/Q	Y/Y	YTD
EURHUF	270	271	286	277	-3%	3%	2%
CHFHUF	179	182	217	208	-4%	16%	14%
USDHUF	185	188	235	203	-13%	10%	8%
JPYHUF	206	204	265	244	-8%	18%	20%

- **Árfolyamszűrtén y/y stagnáló, q/q 1%-kal újra bővülő hitelállomány**
- **Kiemelkedő orosz hiteldinamika (árfolyamszűrtén +20% y/y, +11% q/q), 3Q-ban ismét növekvő ukrán vállalati hitelezés**
- **Növekvő árfolyamkorrigált betéti állományok (+5% y/y, +2% q/q)**
- **Javuló nettó hitel/betét mutató (106%)**
- **Mérséklődő dinamikájú portfólióromlás; DPD90+ ráta: 13,2%**
- **Stabil DPD90+ fedezettség (73,4%)**

A konszolidált hitelállomány az elmúlt 12 hónapban 7%-kal nőtt, 3Q-ban azonban 3%-kal visszaesett. Az árfolyamkorrigált hitelállomány esetében y/y stagnálás, q/q azonban 1%-os bővülés tapasztalható. Csoportszinten legnagyobb mértékben az orosz portfólió nőtt: 20, illetve 11%-kal árfolyamszűrtén. Különösen a lakossági fogyasztási hitelállomány növekedése impresszív (+57% y/y és 23% q/q). Ezen belül a személyi hitelek 75%-kal, a hitelkártya hitelek 61%-kal, míg a POS-hitelek 65%-kal bővültek az elmúlt egy évben. Az orosz hitelportfólió mellett stagnálás vagy minimális növekedés jellemezte a többi csoporttagi állományt. A legjelentősebb visszaesést az ukrán (-11%) és a montenegrói portfólió (-31%) szenvedte el az elmúlt 12 hónapban. Ugyanakkor kedvező fejlemény, hogy az elmúlt három hónapban az ukrán nagyvállalati hitelállomány ismét növekedésnek indult (+4%) és enyhe állománybővülés tapasztalható a szerb lakossági portfólióban, illetve a szlovák jelzáloghiteleknél. A magyar vállalati portfólió 4%-kal nőtt.

Az árfolyamkorrigált betétállomány éves és negyedéves szinten egyaránt nőtt, 5, illetve 2%-kal. Az elmúlt három hónap dinamikájának csökkenése részben a korábbi akciós állományok kifutását, részben a menedzsment tudatos betétarázási intézkedéseinek hatását tükrözi.

Csoportszinten y/y legnagyobb mértékben az orosz betétállomány nőtt (+34% y/y), ezen belül is a vállalati betétek (+49% y/y). Abszolút volumene miatt jelentős volt továbbá az OTP Core (+4%), a bolgár (+5%) és ukrán (+11%) állománybővülés, valamint a román (+12%) és horvát (+9%) betétnövekedési dinamika y/y. Az elmúlt negyedévben érdemben csak az OTP Core (+3%), továbbá a horvát (+9%) és szerb (+5%) állományok nőttek.

Mindezen folyamatok eredményeként 2010 3Q végén a Csoport nettó hitel/betét+lakossági kötvény

mutatója 106%-ra csökkent (-2%-pont q/q árfolyamszűrtén). A Csoporton belül legalacsonyabb nettó hitel/betét mutatóval az OTP Core (82%), a CKB (82%) és az OBH (84%) rendelkezik, míg a legmagasabb mutató Ukrajnában (285%), Romániában (287%) és Szerbiában (239%) áll fenn.

A kibocsátott értékpapírok állománya éves szinten 20%-kal, az elmúlt negyedévben 12%-kal csökkent. Az állományt y/y jelentősen befolyásolta, hogy 2010. március 4-én lejárt és visszafizetésre került egy 1 milliárd euró névértékű jelzáloglevél. Továbbá 2010. július 1-jén visszafizetésre került egy 500 millió euró névértékű szenior kötvény is. Ezt a két negatív hatást tompította a retail kötvénykibocsátások y/y 46 milliárd forintos állománynövekedése. Továbbá két jelentősebb intézményi kibocsátásra került sor az elmúlt 12 hónapban. Egyrészt a Jelzálogbank 2009. decemberben, illetve 2010. áprilisában összesen 1,35 milliárd euró össznévértékű – 2 év futamidejű – jelzáloglevelet bocsátott ki a 3 milliárd euró keretösszegű nemzetközi jelzáloglevél programja keretében, melyből azonban csak 90 millió eurót (mintegy 25 milliárd forintot) jegyeztek OTP Csoporton kívüli befektetők. Másrészt 2010. februárban 100 millió svájci frank névértékű, 2 éves futamidejű szenior kötvénnyel tért vissza az OTP Bank a kötvénypiacokra.

Az alárendelt és járulékos kölcsöntőke állomány euróban számolva, mind y/y mind q/q stabil maradt, a 2009 során történt járulékos kölcsöntőke kötvény (Upper Tier2 Capital) visszavásárlások döntően az év első felében történtek (1Q: 90 millió euró; 2Q: 39 millió euró; 3Q: 26 millió euró; 4Q: 2 millió euró). 2010 első felében további visszavásárlásra nem került sor.

KONSZOLIDÁLT TŐKEMEGFELELÉSI MUTATÓ (BASEL II ALAPÚ)

A Bankcsoport szavatoló tőkéje a tárgyidőszak végén 1.337 milliárd forint volt, az előzetes, becsült (hitelezési, piaci és működési kockázatokat is figyelembe vevő) korrigált mérlegfőösszeg pedig 7.430 milliárd forint. A tőkemegfelelési mutató értéke 18,0% volt, ezen belül az alapvető tőke (Tier1) goodwill és immateriális javakkal csökkentett nagysága 14,1%, a hibrid instrumentumokat nélkülöző Core Tier1 ráta pedig 12,6% volt.

A Bank kiemelkedően magas és biztonságos tőkepozícióját jelzi, hogy az európai CEBS stressz teszt alapján az OTP Csoport 2011-re prognosztizált 16,2%-os Tier1 mutatója a vizsgált 91 bank között a második legjobb.

AZ OTP BANK MAGYARORSZÁGI ALAPTEVÉKENYSÉGE⁵

Az OTP Core szegmentált eredménykimutatása:

Eredménykimutatás (millió forint)	2009 9M	2010 9M	Y/Y	2009 3Q	2010 2Q	2010 3Q	Q/Q	Y/Y
OTP CORE adózott eredmény osztalék és nettó végleges pénzeszköz nélkül	145.983	111.458	-24%	63.140	42.016	28.581	-32%	-55%
OTP CORE adózás előtti eredmény	160.460	130.547	-19%	57.937	51.916	27.925	-46%	-52%
Működési eredmény	210.622	226.757	8%	68.515	102.852	56.111	-45%	-18%
Összes bevétel	343.549	357.003	4%	112.628	147.185	99.453	-32%	-12%
Nettó kamateredmény	242.970	258.739	6%	78.802	102.886	79.190	-23%	0%
Nettó kamateredmény (devizaswapok ártértékelési eredménye nélkül)	242.970	240.007	-1%	78.802	80.297	83.047	3%	5%
Nettó díjak, jutalékok	65.964	62.225	-6%	21.800	21.347	20.095	-6%	-8%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	34.615	36.039	4%	12.026	22.952	168	-99%	-99%
Működési költség	-132.927	-130.245	-2%	-44.114	-44.333	-43.343	-2%	-2%
Kockázati költségek	-50.162	-96.210	92%	-10.577	-50.936	-28.186	-45%	166%
Hitelkockázati költség	-49.106	-93.444	90%	-10.619	-50.815	-25.867	-49%	144%
Egyéb kockázati költség	-1.056	-2.766	162%	41	-121	-2.319		
Bevételek üzletági bontása								
RETAIL								
Összes bevétel	268.955	244.744	-9%	81.333	82.001	82.464	1%	1%
Nettó kamateredmény	206.150	184.468	-11%	60.524	61.051	62.582	3%	3%
Nettó díjak, jutalékok	58.926	56.514	-4%	19.582	19.419	18.669	-4%	-5%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	3.878	3.761	-3%	1.227	1.531	1.213	-21%	-1%
CORPORATE								
Összes bevétel	28.153	27.658	-2%	8.546	9.247	9.034	-2%	6%
Nettó kamateredmény	19.967	19.473	-2%	5.723	6.205	6.964	12%	22%
Nettó díjak, jutalékok	7.052	7.085	0%	2.464	2.595	1.716	-34%	-30%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	1.134	1.099	-3%	359	448	355	-21%	-1%
Treasury ALM								
Összes bevétel	42.554	85.027	100%	20.443	55.959	8.212	-85%	-60%
Nettó kamateredmény	16.852	54.797	225%	12.555	35.630	9.644	-73%	-23%
Nettó díjak, jutalékok	1.079	1.075	0%	664	488	420	-14%	-37%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	24.623	29.155	18%	7.224	19.842	-1.852	-109%	-126%
Teljesítménymutatók (%)								
ROA	3,2%	2,3%	-0,9%	3,9%	2,6%	1,7%	-0,9%	-2,2%
ROE	20,3%	14,0%	-6,3%	26,9%	15,8%	10,3%	-5,6%	-16,6%
Teljes bevétel marzs	7,42%	7,21%	-0,21%	6,96%	9,10%	5,90%	-3,20%	-1,06%
Nettó kamatmarzs	5,25%	5,23%	-0,02%	4,87%	6,36%	4,70%	-1,66%	-0,17%
Nettó kamatmarzs (devizaswapok ártértékelési eredménye nélkül)	5,25%	4,85%	-0,40%	4,87%	4,96%	4,93%	-0,04%	0,06%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	2,03%	3,83%	1,80%	1,28%	6,04%	3,17%	-2,87%	1,88%
Kiadás/bevétel arány	38,7%	36,5%	-2,2%	39,2%	30,1%	43,6%	13,5%	4,4%
Effektív adókulcs	9,0%	14,6%	5,6%	-9,0%	19,1%	-2,3%	-21,4%	6,6%

- Az egyszeri tételek csökkenése miatt visszaeső adózott eredmény q/q, mérséklődő kockázati költségek mellett
- Az előző negyedévvel nagyságrendileg megegyező portfólióromlás 3Q-ban, a 90 napon túl késedelmes portfólió céltartalék-fedezettsége stabil (2010 3Q: 78,2%, +0,5%-pont q/q)
- Szigorú költségkontroll (y/y 2%-kal csökkenő kilenc havi költségtömeg)
- Árfolyamszűrten q/q 1%-kal emelkedő hitel- és 3%-kal növekvő betétállomány
- Továbbra is piacvezető folyósítási teljesítmény a jelzáloghitelvezetésben és a személyi kölcsönök terén

Módszertani megjegyzés: az OTP Core (magyarországi alaptevékenység) és a Corporate Centre eredményszámításának módszertana 2010. második negyedévtől megváltozott. A módszertani váltás nem érinti a két gazdasági egység összesített adózott eredményét és az OTP Csoport konszolidált pénzügyi kimutatásait sem, azonban az eredmény két gazdasági egység közötti allokációja, továbbá bizonyos mérlegtételek, illetve mutatószámok megváltoztak. A módszertanváltással kapcsolatos ismertetőt az OTP Bank Nyrt. 2010. augusztus 12-én közzétett Féléves jelentése tartalmazza (lásd a Kiegészítő Adatok című fejezetben). A régi módszertan szerinti adatsorok ezen jelentés Kiegészítő Adatok című fejezetében is megtalálhatók. A főszöveg táblázataiban és elemző

⁵ Az OTP Bank Nemzetközi Pénzügyi Standardok szerint készített nem konszolidált szűkített IFRS beszámolója megtalálható a Budapesti Értéktőzsde (www.bet.hu), a PSZÁF által üzemeltetett honlapon (www.kozzetetelek.hu), valamint az OTP Bank (www.otpbank.hu) honlapján.

szövegeiben csak az új módszertan szerint kalkulált eredmény kerül bemutatásra.

Eredményalakulás

Az OTP Core kilenc havi adózott profitja 24%-kal marad el a bázisidőszaki értéktől. Az egyedi tételeknek köszönhetően 4%-kal emelkedő bevételek és a csökkenő működési költségek (-2% y/y) rekord magas 226,8 milliárd forintos működési eredményhez vezettek. Ugyanakkor a portfólióromlás, illetve a portfólió fedezettségének menedzsment által szándékolt javítása eddig szintén példa nélküli, 96,2 milliárd forintos kockázati költségképzést tett szükségessé. Ennek következtében a késedelmes portfólió céltartalék fedezettsége 78,2%-ra emelkedett (+0,5%-pont q/q, +6,1%-pont y/y).

A 2010. kilenc havi eredményben jelentős egyszeri tételek⁶ is jelentkeztek: 18,7 milliárd forint adó előtti profit keletkezett devizaswapok átértékelésén (2Q-ban: 22,6 milliárd forint nyereség, 3Q-ban 3,9 milliárd forint veszteség), valamint 8,9 milliárd forint adó előtti devizaárfolyam eredmény (a 2Q egyéb nem kamateredményben) az OTP Bank Ukrajna egyes devizahiteleire képzett céltartalék árfolyamkockázatának fedezése kapcsán, továbbá 9,3 milliárd forint értékpapír árfolyamnyereség (szintén egyéb nem kamat eredményként 1Q-ban 6,5 milliárd, 2Q-ban 1,6 milliárd, 3Q-ban 1,2 milliárd). Ugyancsak egyszeri tételnek tekinthető az adóterhelés jelentős csökkenése 2010 3Q-ban (az effektív adóterhelés q/q +19%-ról -2%-ra csökkent). Ennek oka a Bank leányvállalati befektetéseinek keletkező adópajzs: a harmadik negyedév során a forint záróárfolyamának leányvállalati devizákkal szemben történt jelentős erősödése következtében a leányvállalati befektetéseken 31,3 milliárd forint árfolyamvesztés, ehhez kapcsolódóan 6,0 milliárd forintos adómegettakarítás keletkezett magyar számviteli szabályok szerint. IFRS szerint csak az adóhatás kerül elszámolásra az eredményben, az árfolyamvesztés nem.

Az egyszeri tételeken felül további egy tétel befolyásolta érdemben az eredmény szerkezetét, az adózott eredmény változtatása nélkül. Ez a tétel az OTP Core devizahitelei devizás értékvesztésének átértékelődését fedező pozíciók árfolyam-eredménye, mely adó előtti hatása egyéb nem kamateredményben 2010. első kilenc hónapban 2,1 milliárd forint nyereség volt (2Q-ban 8,0 milliárd forint nyereség, 3Q-ban 5,9 milliárd forint veszteség). Ez azonban ellentételeződött a kockázati költség soron, aminek következtében az OTP Core kockázati költségek 2010 9M-ben 2,1 milliárd forinttal nőttek (2Q-ban 8,0 milliárd forinttal nőttek, 3Q-ban pedig 5,9 milliárd forinttal csökkentek).

Az OTP Core harmadik negyedéves adózott eredményének q/q 13,4 milliárd forintos visszaesését döntő részben az egyedi tételek összegének csökkenése okozza. A 2010 2Q-ban elszámolt egyedi tételek összességében 33,0 milliárd forinttal javították az adó előtti eredményt (+22,6 milliárd forint devizaswap átértékelési nyereség +8,9 milliárd forint ukrán garanciák fedezeti pozícióival kapcsolatos átértékelés +1,6 milliárd forint értékpapír árfolyamnyereség), ellenben a 3Q egyszeri tételek együttes adó előtti hatása 2,7 milliárd forint veszteség volt (3,9 milliárd forint devizaswap átértékelési veszteség +1,2 milliárd forint értékpapír árfolyamnyereség). Ezt az adó előtti eredmény-visszaesést némileg tompította, hogy q/q az átértékeléstől tisztított kockázati költségek adó előtt 8,9 milliárd forinttal csökkentek (2010 2Q: -42,9 milliárd forint, 3Q: -34,1 milliárd forint), illetve az adó utáni eredmény kisebb q/q csökkenésének további oka a már említett 3Q-ban jelentkező adópajzs hatás (+6,0 milliárd forint hatás 3Q-ban).

Éves szinten a kilenc havi adózott eredmény visszaesését a kockázati költségek jelentős emelkedése okozza. A 96,2 milliárd forintos összeg 92%-os emelkedést jelent y/y. A növekedést csak kis részben magyarázza a devizás céltartalékok átértékelődéséből fakadó technikai hatás (2,1 milliárd forint többlet kockázati költség 2010. első kilenc hónapban), döntő szerepe a céltartalék-fedezettség jelentős növekedésének volt (2009 9M során 10,0%-pontot csökkent a céltartalék fedezettség, míg 2010 hasonló időszakában 3,3%-pontot nöött), továbbá szerepe volt benne a portfólió-minőség némileg gyorsuló romlásának is (az árfolyamkorigált DPD90+ állomány növekedése 2009 9M-ben: 86 milliárd forint, 2010 9M-ben: 91 milliárd forint).

Negyedéves szinten a céltartalék átértékelődés technikai hatásával korigált kockázati költség 42,9 milliárd forintról 34,0 milliárd forintra csökkent (a korigált hitelkockázati költség ráta 5,09%-ról 3,90%-ra csökkent). Ebben szerepe volt annak is, hogy a 2010 2Q értékvesztés-képzés tartalmazott a fedezettség növelését célzó elővigyázatossági

⁶ A bázisidőszakkal való összehasonlíthatóság érdekében: a 2009. első kilenc havi profit a következő egyszeri tételeket tartalmazta. Saját járulékos kölcsöntőke (Upper Tier2 Capital) visszavásárlásból (nettó egyéb nem kamat bevételként elszámolva) 2009 1Q-ban 19,6 milliárd forint, 2Q-ban 5,5 milliárd forint, 3Q-ban pedig további 2,6 milliárd forint adó előtti nyereség származott. A Bank stratégiai nyitott pozíción felüli nyitott devizapozíciói (nettó devizaárfolyam eredményként elszámolva) 2009 1Q-ban 11,3 milliárd forintos adó előtti veszteséget okoztak, ugyanakkor a Bank ezen pozíciókat 2009 2Q-ban nyereséggel zárta, így 9 havi szinten az eredményhatás közel semleges. 2009. első kilenc hónapban összességében szintén eredmény-semleges volt a leányvállalati befektetések adópajzsa, a negyedéves eredményfelfutást azonban befolyásolta, hogy az adópajzson 2009 1Q-ban 9,5 milliárd forint többlet adóráfordítás, 2Q-ban viszont 9,4 milliárd forintos adómegettakarítás keletkezett. Továbbá 2009 3Q-ban egyszeri tételként jelentkezett a 2008. évi tervben felüli goodwill értékcsökkenési leírás adóalap csökkentő hatásának jelentős része. Az adópajzs nem volt elszámolható 2008-ban, azonban egy magyar jogszabályi változás nyomán 2009 3Q-ban egy összegben elszámolhatóvá vált IFRS szerint, ezáltal egyszeri hatásként 11,7 milliárd forinttal mérsékelve a harmadik negyedéves adó mértékét.

elemet, míg 3Q során a fedezettség gyakorlatilag szinten maradt.

A portfólióromlás üteme q/q kis mértékben csökkent csak: a DPD90+ állományok árfolyamszűrt negyedéves változása 2010 1Q-ban 19 milliárd, 2Q-ban 37 milliárd, 3Q-ban 35 milliárd forint volt. A DPD90+ ráta 9,1%-ról 10,0%-ra emelkedett.

A tárgynegyedévben a portfólióminőség elsősorban a lakossági szegmensben romlott: a jelzáloghitelek DPD90+ rátája 6,3%-ról 7,4%-ra nőtt q/q, a fogyasztási hiteleknel 17,8%-ról 19,1%-ra emelkedett az arány. A forint második negyedévben indult gyengülésére reagálva, a lakossági devizahitelesek terheinek könnyítésére a Bank 2010 júniusától 75 bázisponttal mérsékelte svájci frank-, 50 bázisponttal a japán jen jelzáloghiteleinek kamatát. Ezen felül a forrásköltségek csökkenése miatt szintén júniustól további átlagosan 25 bázispont csökkentést hajtott végre a Bank a svájci frank jelzáloghitel kamatokon, illetve szeptembertől 30-72 bázisponttal mérsékelte bizonyos (döntően euró) jelzáloghitel konstrukcióinak kamatát. A fenti lépések összességében a svájci frank jelzáloghitel adósok szempontjából kb. 13 forintos forintárfolyam-erősödés hatásával egyenértékűek.⁷ A személyi kölcsön szegmensben is csökkentek az ügyfélkamatok: júniusban 50-75 bázisponttal a svájci frank-, továbbá szeptemberben 37-73 bázisponttal a forint kamatok.

A portfólióminőség alakulása lényegesen kedvezőbb volt a vállalati szegmensben 3Q során: a kisvállalati hiteleknel 12,6%-ról 12,7%-ra nőtt a DPD90+ arány, a nagyvállalati hitelek esetében az emelkedés üteme jelentősen lassult (12,0%-ról 12,6%-ra nőtt a mutató, 2Q-beli 1,2%-pontos emelkedés után).

A kilenc havi nettó kamateredmény 6%-os y/y javulását egyedi tétel okozta. A forint-deviza bázisswap felárak 2010 2Q-ban bekövetkezett jelentős emelkedése, majd 3Q-ban enyhe korrekciója⁸ összességében 18,7 milliárd forint, kamateredményként könyvelt átértékelési nyereséget okozott a Bank deviza swapjain 2010 2Q-3Q során (2Q-ban 22,6 milliárd forint nyereséget, 3Q-ban 3,9 milliárd forint veszteséget). A Bank a swap-portfólió bázisswap felárakra vonatkozó érzékenységét 2010 2Q-ban és 3Q-ban derivatív ügyletek segítségével mérsékelte, ami azt eredményezi, hogy a jövőbeni esetleges bázisswap felár változások, ilyen nagyságrendű átértékeléseket már nem okoznak a swap-állomány esetében.

A swapok átértékelési eredményétől tisztított kilenc havi kamateredmény (2010 9M: 240 milliárd forint)

y/y 1%-kal csökkent, ami elsősorban annak a következménye, hogy a devizaswapok kamatkülönbözeti eredménye az alacsonyabb forint kamatkörnyezet következtében jelentősen mérséklődött y/y. Ezt a negatív hatást részben ellensúlyozta, hogy erős likviditási pozíciója és a mérséklődő betétpiaci verseny, valamint a forint kamatkörnyezet csökkenése következtében a Bank fokozatosan mérsékelte betéti kamatait.

A negyedéves kamateredmény alakulásra (q/q 3%-kal nőtt a korrigált nettó kamateredmény) pozitívan hatott a gyengülő forint átlagárfolyam: a devizahitelezés forintban kifejezett eredményét növeli a gyengülő forint (a svájci frankkal szemben 9%, euróval szemben 3%, japán jennel szemben 9% volt a q/q forintgyengülés). Szintén pozitív hatása volt a már említett betétarázási döntéseknek, melyek az átárazás időigénye miatt még 2Q-ban és 3Q-ban is éreztették hatásukat. A korrigált negyedéves nettó kamatmarzs enyhén csökkent q/q (2010 3Q: 4,93%, -0,04%-pont q/q, +0,06%-pont y/y).

A nettó díjak kilenc havi szintje 6%-kal mérséklődött, a negyedéves bevételek ugyancsak 6%-kal csökkentek q/q. Utóbbi oka, hogy a júliusban felvett 250 millió eurós szindikált hitel jutalék ráfordítása (kb. 1,3 milliárd forint) teljes egészében 2010 3Q-t terhelte.

Az egyéb nem kamateredmény kilenc havi összege viszont 4%-kal meghaladja a jelentős egyedi tételeket tartalmazó bázisidőszaki értéket⁹ (2010 9M: 36,0 milliárd forint, +1,4 milliárd forint y/y). Az erős eredmény mögött több tényező áll: a forint hozamok 2010 során bekövetkezett jelentős csökkenése következtében a kereskedési állampapír portfólión mintegy 9,3 milliárd forint árfolyam-eredmény keletkezett (1Q-ban: 6,5 milliárd forint, 2Q-ban 1,6 milliárd forint, 3Q-ban 1,2 milliárd forint). A deviza árfolyameredményen belül 2Q-ban keletkezett továbbá 8,9 milliárd forint egyszeri adó előtti profit, mely az OTP Ukrajna egyes devizahiteleire képzett céltartalék árfolyamkockázatának magyarországi fedezéséhez kapcsolódott, és ellenpárja az OTP Bank Ukrajna konszolidációja során a konszolidált tőkében, egyéb tartalékként jelent meg¹⁰. Mivel az egyszeri tételt okozó fedezeti pozíció és a céltartalék átértékelésének elszámolása 2010. június elejétől megváltozott, így a fedezéssel kapcsolatban további eredmény 2010 3Q során nem keletkezett. Továbbá összesen 2,1 milliárd forint a kockázati költségeken belül ellentételeződő egyszeri devizaárfolyam nyereség (2Q-ban: 8,0 milliárd forint nyereség,

⁷ 10 millió összegű, 20 év futamidejű kölcsönt feltételezve.

⁸ 2010. második negyedévben a 2 éves futamidejű EUR/HUF bázisswap felárak 100 bázisponttól kb. 180 bázispontra emelkedtek, majd szeptember végére 150 bázispont közelébe csökkentek. A swap átértékelésnek csak az IFRS alapján van hatása a kamateredmény alakulására, az egyedi MSZS eredmény kimutatásban ez nem jelentkezik.

⁹ Ezen az eredményesoron a következő egyedi tételek jelentkeztek 2009. első kilenc hónap során. Saját járulékos kölcsöntőke (Upper Tier2 Capital) visszavásárlásból összesen 27,7 milliárd forint adó előtti nyereség származott. A Bank stratégiai nyitott pozíció felüli nyitott devizapozíciói 2009 1Q-ban 11,3 milliárd forintos adó előtti veszteséget okoztak, ugyanakkor a Bank ezen pozíciókat 2009 2Q-ban nyereséggel zárta, így 9 havi szinten az eredményhatás közel semleges.

¹⁰ A tétel bemutatását részletesebben lásd 2010. Féléves Jelentés 20. oldalán.

3Q-ban 5,9 milliárd forint veszteség) keletkezett azon a mérlegpozíción, melyet fedezeti célból tart az OTP Core. A pozíció célja a devizahitelek devizában képzett értékvesztésén keletkező átértékelési eredmény semlegesítése. Ennek megfelelően a fenti 2,1 milliárd forint deviza árfolyameredmény teljes egészében ellentételeződött a kockázati költség soron. Járulékos kölcsöntőke visszavásárlásból 2010 során nem származott profit.

A fentiekből következik, hogy az egyéb nem kamateredmény jelentős q/q csökkenését (2010 2Q: 23,0 milliárd forint, 2010 3Q: 0,2 milliárd forint), az egyedi tételek változása okozta. Míg 2Q-ban az egyedi tételek pozitív eredményhatása összesen mintegy 18,5 milliárd forint volt (+8,9 milliárd forint ukrán garanciák fedezeti pozícióival kapcsolatos átértékelés +8,0 milliárd forint OTP Core deviza céltartalékait fedező pozíciók átértékeléséből +1,6 milliárd forint értékpapír árfolyamnyereség), addig 3Q-ban 4,7 milliárd forinttal csökkentették a Core egyéb nem kamatjellegű eredményét (5,9 milliárd forint veszteség az OTP Core deviza céltartalékait fedező pozíciók átértékeléséből +1,2 milliárd forint értékpapír árfolyamnyereség).

A működési költség kontroll hatékonyságát jelzi, hogy a kilenc havi költségtömeg közel 2,7 milliárd forinttal, 2%-kal csökkent. Ez annak fényében is figyelemre méltó, hogy Magyarországon a fogyasztói árak éves átlagos növekedése 2010. első kilenc hónapban 5,1%-os volt. A csökkenés jelentős részben a személyi költségeken realizálódott, melyek y/y 4%-kal mérséklődtek (2010 9M: 57,1 milliárd forint). A jelentős alkalmazkodás részben a

2009 során végrehajtott 6%-os létszámleépítés következménye (a 2009-ben történt 477 fős leépítést követően 2010 9M-ben nem volt érdemi létszámváltozás, így a 2010 3Q záró létszám: 7.843 fő, +23 fő ytd). Továbbá csökkentette a személyi költségeket a 2010-ben végrehajtott 5%-pontos munkaadói járulékcsökkentés¹¹ is. A kilenc havi értékcsökkenésen (18,1 milliárd forint) tapasztalható y/y 8%-os emelkedés jórészt ahhoz köthető, hogy 2009. utolsó negyedében a korábbi évekhez képest jelentős mértékű beruházásokra, aktiválásokra került sor. A dologi költségek (2010 9M: 55,0 milliárd forint) 3%-kal alacsonyabbak a bázisidőszakinál, azzal együtt, hogy 2010 2Q-ban egyedi tételként ezen a soron jelent meg az árvízkarosultak megsegítésére a Magyar Vöröskeresztnek átutalt 0,5 milliárd forint is. A szerződések újratárgyalása következtében csökkentek a távközlési költségek, a pénz- és értékszállítási költségek, valamint a számítástechnikával kapcsolatos költségek is.

A működési költségek q/q 1 milliárd forintos csökkenése alapvetően a visszaeső iparüzési adóráfordítás következménye (-2,2 milliárd forintos hatás q/q). Utóbbi oka, hogy a leányvállalati befektetések átértékelődése miatt 2010 3Q-ban keletkezett árfolyamvesztés miatt jelentősen lecsökkent az adóalap. A személyi költségek q/q 1,4 milliárd forinttal, az értékcsökkenés 0,3 milliárd forinttal nőtt.

A fiókszám nem változott érdemben (2010 2Q: 380, -2 fiók q/q, 0 fiók y/y).

Az OTP Core mérlegének kiemelt sorai

Főbb mérlegtételek (záróállományok, millió forint)	2009 3Q	2009 4Q	2010 2Q	2010 3Q	Q/Q	Y/Y	YTD
Eszközök összesen	6.543.971	6.535.059	6.670.488	6.702.333	0%	2%	3%
Bruttó hitelek	3.260.396	3.208.909	3.543.992	3.511.458	-1%	8%	9%
Retail hitelek	2.191.641	2.186.021	2.364.479	2.316.868	-2%	6%	6%
Corporate hitelek	1.068.755	1.022.888	1.179.513	1.194.590	1%	12%	17%
Hitelekre képzett céltartalékok	-164.785	-188.502	-249.190	-275.397	11%	67%	46%
Ügyfélbetétek	3.454.950	3.484.896	3.546.918	3.615.560	2%	5%	4%
Ügyfélbetétek + retail kötvény	3.684.699	3.721.628	3.801.143	3.891.113	2%	6%	5%
Retail betétek	2.425.556	2.470.161	2.442.463	2.416.523	-1%	0%	-2%
Retail betétek + retail kötvény	2.655.305	2.706.894	2.696.688	2.692.076	0%	1%	-1%
Corporate betétek	1.029.394	1.014.734	1.104.455	1.199.037	9%	16%	18%
Hitelintézetekkel és állammal szembeni kötelezettségek	727.166	643.281	544.058	618.036	14%	-15%	-4%
Kibocsátott értékpapírok	967.248	953.433	759.626	772.647	2%	-20%	-19%
Ebből retail kötvény	229.749	236.733	254.225	275.553	8%	20%	16%
Saját tőke	967.184	1.001.181	1.082.243	1.120.526	4%	16%	12%
Hitelportfolió minősége (%)	2009 3Q	2009 4Q	2010 2Q	2010 3Q	Q/Q	Y/Y	YTD
90 napon túl késedelmes hitelek állománya	228.669	251.594	320.861	352.261	10%	54%	40%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	7,0%	7,8%	9,1%	10,0%	1,0%	3,0%	2,2%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	72,1%	74,9%	77,7%	78,2%	0,5%	6,1%	3,3%

¹¹ A munkaadó által fizetett egészségbiztosítási- és munkaerő piaci, valamint a 2009. végéig fizetett munkaadói járulékok együttes összege 8%-ról 3%-ra csökkent 2010. január 1-jétől.

¹² Az auditorral történt egyeztetés következményeként az OTP Bank által jegyzett önkormányzati kötvények állománya 2010 2Q-tól az értékesíthető értékpapírok közül az ügyfélhitelek közé került átsorolásra. A módosítás a bázisidőszakokra nem lett elvégezve. Tájékoztatásul az érintett kötvényállomány nagysága (milliárd forintban): 2009 2Q: 86; 2010 1Q: 89; 2010 2Q: 99.

¹³ A mutatót a forint és euró jelzáloghitelek új szerződéses összege alapján számítottuk, mivel a bank svájci frank hitelezést 2010. első félév folyamán már nem folytatott.

Piaci részesedés (%)	2009 3Q	2009 4Q	2010 2Q	2010 3Q	Q/Q	Y/Y	YTD
Hitelek	17,8%	17,8%	18,0%	18,3%	0,2%	0,5%	0,4%
Betétek	24,3%	24,2%	24,1%	24,7%	0,6%	0,4%	0,5%
Mérlegfőösszeg	24,4%	26,3%	24,9%	24,9%	0,0%	0,5%	-1,4%
Teljesítménymutatók (%)	2009 3Q	2009 4Q	2010 2Q	2010 3Q	Q/Q	Y/Y	YTD
Hitel/betét arány	94%	92%	100%	97%	-3%	3%	5%
Nettó hitel/(betét+retail kötvény)	84%	81%	87%	83%	-4%	-1%	2%
Tőkeáttétel (Saját tőke/Eszközök összesen)	14,8%	15,3%	16,2%	16,7%	0,5%	1,9%	1,4%
Tőkemegfelelési mutató (OTP Bank, egyedi, MSzSz)	17,2%	16,2%	16,4%	17,8%	1,4%	0,6%	1,5%
Tier1 ráta (OTP Bank, egyedi, MSzSz)	13,8%	13,1%	13,9%	15,0%	1,1%	1,2%	1,9%

Mérlegdinamikák

Technikai hatásoktól tisztítva 2010 2Q-ban a Core hitel- és betét állományai egyaránt enyhén növekedtek (hitelállomány: 1% q/q, ezzel 2% y/y, betétállomány: +3% q/q, +4% y/y). A korrigált nettó hitel/(betét+retail kötvény) mutató (2010 3Q: 83%) pedig 2%-pontos csökkenést q/q, 7%-pontos y/y. A két technikai hatás: a forint 3Q-beli erősödése (a svájci frankkal szemben 4%-kal, az euróval szemben 3%-kal, míg a japán jennel szemben 8%-kal értékelődött fel q/q a záróárfolyam), továbbá mintegy 100 milliárd forintnyi önkormányzati kötvényállomány 2010 2Q-beli átminősítése hitellel az OTP Core eszközei között.

A jelzáloghitel folyósítások terén rendkívül pozitív tendencia, hogy a folyósításban elért piaci részesedés 2010. januártól jelentős növekedésnek indult. A 2010 2Q-ban elért piaci részesedés 28,3% volt a teljes folyósításból, 29,5% pedig a svájci frank nélküli folyósításból, amivel sikerült újra piacvezető pozíciót elérni, 3Q-ban ráadásul tovább javult a teljesítmény, 32,7%-ra. A negyedéves folyósítás tovább erősödött (2010 1Q folyósítás: 14 milliárd forint, 2Q: 28 milliárd forint, 3Q: 30 milliárd forint), ezzel kilenc havi szinten 49%-kal haladta meg a hitelfolyósítások értéke a tavalyit (2010 9M: 72 milliárd forint). A folyósítások forintaránya 2010 3Q-ban lényegében 100%-ra nőtt, miután a Bank 2010. július elsejével felfüggesztette a lakossági deviza jelzáloghitel kérelmek befogadását. A döntést arra reagálva hozta meg a Bank vezetése, hogy az új kormány első, 29 pontos gazdasági akciótervében szerepelt a lakossági devizahitelezés leállítása. E célból 2010. július 22-én törvénymódosítást fogadott el a parlament, melynek értelmében természetes személyek esetén devizahitel fedezetére a továbbiakban nem alapítható jelzálogjog. A kedvező hitelezési dinamika ellenére az árfolyamszűrt jelzáloghitel állomány alig változott (-0,1% q/q).

Árfolyamhatás nélkül a kis- és a nagyvállalati hitelezésben tapasztalható némi növekedés q/q (+2%, illetve +5%), a fogyasztási és az önkormányzati hitelállományok¹⁴ ellenben stagnáltak

q/q. A fogyasztási hitelekben belül legnagyobb állományt kitevő személyi kölcsönök a piachoz viszonyítva kiemelkedő folyósítási teljesítmény ellenére tovább csökkentek (-3% q/q, ezzel -8% y/y). A relatív jó teljesítményt jelzi, hogy a Bank személyi kölcsön folyósításban elért piaci részaránya 49% volt 2010. első kilenc hónap során, míg a meglévő állomány esetében a részesedés ennél lényegesen alacsonyabb: 33%.

Az OTP Core betéti bázisa a betéthelyettesítő terméknek tekintett banki saját-kötvények állományát is figyelembe véve y/y 6%-kal bővült, 2010 3Q-ban 2% volt az emelkedés. A betétnövekedés fékeződésének oka alapvetően a lakossági betéti típusú megtakarítások lassulása – 2010 első kilenc hónapja során retail kötvényekkel együtt összességében +5%-kal nőtt a betétállomány ytd, szemben a 2009. évi 13%-os y/y növekedéssel.

A retail betétek és kötvények együttes állománya y/y stabil volt, ytd enyhe csökkenés tapasztalható (-1%). Az ebben a szegmensben 2009-ben tapasztalt erőteljes növekedés (9% y/y) lefékeződésének oka, hogy a Bank erős likviditási pozíciója, továbbá a forint kamat környezet csökkenése következtében fokozatosan mérsékelte akciós kamatait, ami az akciós lekötött állományok enyhe lemorzsolódásához vezetett 2010 első felében. Ezzel párhuzamosan 2010. első háromnegyed évben az alternatív megtakarítási formák (elsősorban is a befektetési alapok és a saját banki kötvények) élénkebben bővültek.

A betéti bázis növekedésének motorja így a corporate betétek bővülése volt: a közép- és nagyvállalati (KNV) betétek q/q 6%-kal, ytd 26%-kal nőttek, részben a nagyvállalati betétállományok, részben pedig a befektetési alapok betétei növekménye következtében. Az önkormányzati betétek szezonális idén is növekedést eredményezett az állományokban 3Q-során (+20% q/q), melyben a szeptemberben begyűjtött iparüzési adónak van döntő szerepe. Részben a válság következtében alacsonyabb iparüzési adóbevételek következménye ugyanakkor, hogy a szeptember végi önkormányzati betétállomány 2010-ben elmarad a korábbi években megszokott 300 milliárd feletti szintektől (y/y -20% a csökkenés).

¹⁴ Az önkormányzati hitelek y/y növekedését jelentősen befolyásolta az a technikai hatás, hogy az OTP Bank által jegyzett önkormányzati kötvények állománya 2010 2Q-tól az értékesíthető értékpapírok közül az ügyfélhitelek közé került átsorolásra (az auditorral egyeztetve). A módosítás a jelentés táblázataiban a bázisidőszakokra nem lett

elvégezve. Tájékoztatásul az érintett kötvényállomány nagysága (milliárd forintban): 2009 3Q: 86; 2009 4Q: 87; 2010 2Q: 99.

A kibocsátott kötvények állományát (2010 3Q: 773 milliárd forint, -20% y/y, +2% q/q) leginkább a jelzáloglevél-lejáratok befolyásolták. Ezek közül a legjelentősebb a 2010. március 4-én lejárt és visszafizetésre került 1 milliárd euró névértékű papír volt (2010 3Q záróárfolyamon a névérték 277 milliárd forint). Ezt a hatást több tényező részben ellensúlyozta: a már említett retail kötvénykibocsátások mintegy 46 milliárd forint állománynövekedést okoztak y/y. Továbbá egy jelentősebb jelzáloglevél kibocsátásra került sor az elmúlt egy év során: a Jelzálogbank 2009. decemberben, illetve 2010 áprilisában összesen 1,35 milliárd euró össznévértékű – 2 év futamidejű –

jelzáloglevelet bocsátott ki a 3 milliárd euró keretösszegű nemzetközi jelzáloglevél programja keretében. Ebből azonban csak 90 millió eurót (mintegy 25 milliárd forintot) jegyeztek OTP Csoporton kívüli befektetők, a maradék Csoporton belüli kibocsátásként részben repo tranzakciók fedezeteként került hasznosításra.

A kibocsátott kötvényállomány q/q 13 milliárd forintos növekedése elsősorban a folyamatos retail kötvény kibocsátásoknak köszönhető. A retail kötvény állomány q/q 21 milliárd forinttal bővülve 2010. szeptember végén elérte a 276 milliárd forintot (kb. 1 milliárd euró).

OTP ALAPKEZELŐ

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

Eredménykimutatás millió forintban	2009 9M	2010 9M	Y/Y	2009 3Q	2010 2Q	2010 3Q	Q/Q	Y/Y
Alapkezelés adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és bankadó nélkül	3.681	5.890	60%	1.294	2.573	1.585	-38%	23%
Adózás előtti eredmény	4.578	7.066	54%	1.591	2.989	1.957	-35%	23%
Összes bevétel	5.501	7.327	33%	1.935	2.487	2.404	-3%	24%
Alapkezelési díjbevétel	6.631	9.793	48%	2.308	3.402	3.301	-3%	43%
Alapkezelési díjbevétel mértéke (%)	1,34%	1,31%	0,0%	1,29%	1,34%	1,24%	-0,1%	-0,1%
Vagyonkezelési díjbevétel	2.372	2.580	9%	837	893	836	-6%	0%
Vagyonkezelési díj mértéke (%)	0,41%	0,34%	-0,1%	0,38%	0,35%	0,32%	-0,1%	0,0%
Egyéb bevétel	250	165	-34%	105	15	5	-70%	-96%
Forgalmazási jutalék	-3.752	-5.211	39%	-1.315	-1.823	-1.737	-5%	32%
Működési költség	-922	-1.147	24%	-344	-383	-447	17%	30%
Személyi költségek	-355	-419	18%	-153	-160	-135	-15%	-12%
Dologi költségek	-550	-714	30%	-186	-219	-307	40%	65%
Értékcsökkenés	-17	-14	-22%	-5	-5	-5	-3%	-4%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2009	2010 9M	YTD	2009 3Q	2010 2Q	2010 3Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	10.933	12.800	17%	9.494	9.730	12.800	32%	35%
Saját tőke	9.059	11.287	25%	7.530	8.252	11.287	37%	50%
Kezelt vagyon milliárd forintban	2009	2010 3Q	YTD	2009 3Q	2010 2Q	2010 3Q	Q/Q	Y/Y
OTP Alapok	862,7	1.111,1	29%	759,3	1.013,4	1.111,1	10%	46%
pénzpiaci	299,2	349,3	17%	264,7	354,0	349,3	-1%	32%
kötvény	105,9	133,1	26%	61,0	149,3	133,1	-11%	118%
vegyes	14,8	15,3	4%	14,9	14,9	15,3	3%	3%
részvény	306,8	462,1	51%	276,8	344,8	462,1	34%	67%
garantált	117,6	124,7	6%	123,6	126,8	124,7	-2%	1%
egyéb	18,5	26,6	44%	18,4	23,7	26,6	12%	45%
Pénztárak számára kezelt vagyon	758,2	857,4	13%	742,9	806,6	857,4	6%	15%
OTP Pénztárak	737,5	834,8	13%	720,9	785,2	834,8	6%	16%
Egyéb pénztárak	20,7	22,6	9%	21,9	21,4	22,6	5%	3%
Egyéb intézményi vagyonkezelés	198,1	216,6	9%	195,3	207,1	216,6	5%	11%
Teljes kezelt vagyon	1.819,0	2.185,1	20%	1.697,5	2.027,1	2.185,1	8%	29%

Az OTP Alapkezelő 2010 első kilenc hónapja során 5,9 milliárd forint adózott eredményt ért el (+60% y/y), melyből a harmadik negyedév során 1,6 milliárd forint realizálódott. A korábbi negyedévekhez hasonlóan a harmadik negyedévben is érezte hatását a visszatérő befektetői bizalom, ennek köszönhetően az alapok nettó eszközértéke tovább bővült, amely kedvezően hatott a bevételi oldal alakulására. A Társaság alapkezelésből származó díjbevétele y/y közel 50%-os növekedést mutat, amely az alapok átlagos állományához viszonyítva 1,31%-os díjterhelést jelentett. A vagyonkezelési díjbevétel ennél visszafogottabb (+9% y/y) növekedést mutat, amely a pénztári és egyéb kezelt

portfoliói vagyon mérsékeltebb bővülésének következménye. A működési költségek y/y alapon 24%-ot emelkedtek.

A hazai alapkezelési piacot tekintve az értékpapír-, illetve a részvényalapok bizonyultak népszerűnek, a negyedév során összesen 208 milliárd forint friss tőkét vonzottak. Ezzel szemben a kötvényalapokból a harmadik negyedév során 19 milliárd forint tőkét vontak ki a befektetők. Az értékpapíralapok összpiaci pénzáramlásának több mint 60%-a a Társaság által kezelt alapokat érintette. Ezen belül a részvényalapok esetén 93 milliárd forint új tőkebefektetés jelentkezett, míg a kötvényalapok

közül az OTP Optima alap vagyona 20 milliárd forinttal csökkent.

A pénztári üzletágban kezelt vagyon mind éves, mind negyedéves összevetésben tovább bővült (+6% q/q, illetve +13% y/y), 2010. szeptember végén a vagyonkezelt állomány meghaladta a 850 milliárd forintot.

Az OTP Alapkezelő továbbra is kiváló teljesítményét, illetve a befektetők bizalmát tükrözi,

hogyan becsült duplikációkkal szűrt piaci részesedése 131 bázispontos emelkedéssel szeptember végén elérte a 34,1%-ot, miközben a versenytársak piaci részesedése jellemzően csökkent. A Társaság ügyfeleinek száma közel 208 ezer fő volt.

A konszolidációs körbe tartozó két külföldi alapkezelő (Ukrajna, Románia) 2010 első kilenc hónapja során 7 millió forint nyereséget realizált.

MERKANTIL CSOPORT

Az Merkantil Bank és Car gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban ¹	2009 9M	2010 9M	Y/Y	2009 3Q	2010 2Q	2010 3Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül	-3	-907		-356	-1.257	63	-105%	-118%
Adózás előtti eredmény	125	-907	-823%	-318	-1.364	63	-105%	-120%
Működési eredmény	9.017	7.746	-14%	3.041	2.910	1.927	-34%	-37%
Összes bevétel	12.705	11.382	-10%	4.096	4.224	3.075	-27%	-25%
Nettó kamatbevétel	14.990	13.231	-12%	4.610	4.405	4.340	-1%	-6%
Nettó díjak, jutalékok	-3.673	-3.122	-15%	-1.158	-1.059	-1.013	-4%	-13%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	1.388	1.273	-8%	644	878	-251	-129%	-139%
Működési költség	-3.688	-3.635	-1%	-1.055	-1.314	-1.148	-13%	9%
Értékesítésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-8.642	-8.494	-2%	-3.267	-4.216	-1.829	-57%	-44%
Egyéb kockázati költség	-250	-159	-36%	-91	-57	-36	-38%	-61%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban ¹	2009	2010 9M	YTD	2009 3Q	2010 2Q	2010 3Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	308.706	311.924	1%	312.549	332.032	311.924	-6%	0%
Bruttó hitelek	312.698	326.848	5%	320.694	347.927	326.848	-6%	2%
Retail hitelek	80	238	199%	290	127	238	88%	-18%
Corporate hitelek	37.850	51.214	35%	40.375	50.244	51.214	2%	27%
Gépjármű hitelek	274.768	275.396	0%	280.029	297.557	275.396	-7%	-2%
Hitelek értékesítése	-34.393	-42.645	24%	-31.690	-40.893	-42.645	4%	35%
Ügyfélbetétek	5.467	4.477	-18%	4.930	4.544	4.477	-1%	-9%
Retail betétek	1.496	1.591	6%	1.373	1.889	1.591	-16%	16%
Corporate betétek	3.971	2.886	-27%	3.557	2.655	2.886	9%	-19%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	235.553	249.398	6%	237.365	267.156	249.398	-7%	5%
Saját tőke	31.444	29.132	-7%	33.272	29.666	29.132	-2%	-12%
Hitelportfólió minősége	2009 9M	2010 9M	Y/Y	2009 3Q	2010 2Q	2010 3Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	41.041	50.565	23,20%	41.041	46.679	50.565	8,33%	23,20%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	12,8%	15,5%	2,67%	12,8%	13,4%	15,5%	2,05%	2,67%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	3,59%	3,55%	-0,04%	3,97%	5,09%	2,15%	-2,94%	-1,82%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	77,2%	84,3%	7,12%	77,2%	87,6%	84,3%	-3,27%	7,12%
Teljesítménymutatók (%)	2009 9M	2010 9M	Y/Y	2009 3Q	2010 2Q	2010 3Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,0%	-0,4%	-0,4%	-0,4%	-1,6%	0,1%	1,7%	0,5%
ROE	0,0%	-4,0%	-4,0%	-4,2%	-16,6%	0,8%	17,5%	5,1%
Nettó kamatmarzs	6,01%	5,70%	-0,31%	5,72%	5,54%	5,35%	-0,19%	-0,38%
Kiadás/bevétel arány	29,0%	31,9%	2,9%	25,8%	31,1%	37,3%	6,2%	11,6%

¹ 2009 2Q-tól kezdődően a Car leasing állomány a Gépjármű hitelek között, a Big ticket leasing állomány a Corporate hitelek között kerül kimutatásra. A lízing állományokra képzett értékesítés az eredménykimutatásban 2009 2Q-tól az Egyéb kockázati költség sorról az Értékesítésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre sorra kerül át.

- **907 millió forintos veszteség az első kilenc hónapban**
- **A működési eredmény y/y visszaesése főként a csökkenő nettó kamatbevételekhez kapcsolódik; q/q az alapbanki bevételek stabilan alakultak**
- **A gépjármű-finanszírozás állománya tovább csökkent (árfolyamszűrtén -13% éves, -4% negyedéves összevetésben)**
- **A portfólióminőség tovább romlott, a fedezettség biztonságos szinten áll (84,3%)**

2010 első 9 hónapjában a Merkantil Bank és Car összevont adózás utáni eredménye pénzügyi szervezetek különadója nélkül 907 millió forint veszteség volt. A Merkantil csoportot terhelő bankadó 597 millió forint, ez az összeg nem a Merkantilnál, hanem csoportszinten kerül kimutatásra. Az eredmény alakulásában döntő szerepet játszottak a magas kockázati költségek és a csökkenő bevételek.

A 2010 első kilenc hónapjában elért összes bevétel 10%-kal csökkent y/y, elsősorban azért, mert a nettó kamatbevételek 12%-kal visszaestek. Az alacsonyabb nettó kamatbevétel fő oka a 2009 második felétől növekvő csoportközi finanszírozási felárak és a függő kamatok emelkedése, ezt némileg ellensúlyozta, hogy a forintban számított kamatbevételek nominálisan nőttek a 2010 első kilenc hónapjában mintegy 5%-kal gyengébb HUF/CHF átlagárfolyam hatására. A kilenc havi nettó díj- és jutalékrafordítások 15%-os csökkenése a mérsékeltebb üzleti aktivitást tükrözi: a korábbi, magas értékesítési volumenekkel jellemezhető években elhatárolt ügynöki jutalék ráfordítások fokozatosan kifutnak.

A kilenc havi egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek y/y összevetésben csak kismértékben csökkentek; az első három negyedévben látható jelentős volatilitás a nyitott devizapozíció árfolyamváltozások miatti nem realizált eredményéhez kapcsolódik nagyrészt.

A szigorú költségkontroll tovább folytatódott: a kilenc havi működési költségszint stabilan alakult y/y, miközben a 3Q-ban látható 13%-os q/q visszaesés oka főként a 2Q-t terhelő egyszeri személyi jellegű költségek miatti magas bázis.

A kilenc havi hitelkockázati költség gyakorlatilag megegyezik a bázisidőszakival (-2% y/y). A 2010. harmadik negyedévében látható 57%-os q/q visszaesést az magyarázza, hogy míg a második negyedévben látható kockázati költség növekmény egésze a céltartalék állomány forintgyengülés miatti átértékelési különbözetéhez kapcsolódott, a harmadik negyedévben történt forinterősödés ezzel épp ellentétes hatást fejtett ki.

A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya 15,5%-ra nőtt (+2%-pont q/q). A ráta emelkedésének oka egyrészt a növekvő 90 napon túli késedelembe lévő hitelvolumen, másrészt a viszonyítás alapjául szolgáló bruttó hitelállomány szűkülése. A megképzett kockázati költségnek köszönhetően a fedezettség továbbra is biztonságosan magas, 84,3% (+7,1%-pont y/y).

A devizaárfolyam változások hatásával tisztított gépjármű finanszírozási állomány csökkenése folytatódott: 2010. szeptember végén a rögzített árfolyamon számított állomány 13%-kal csökkent y/y, negyedéves összevetésben pedig 4%-kal. A folyamatos állományvesztés oka, hogy 2010. január-szeptember között y/y több mint 40%-kal csökkent mind az értékesített személygépjárművek száma, mind az új kihelyezések értéke. Az új kihelyezéseken belül nő a kisebb értékű használt autók aránya, illetve emelkedik a hitelfelvevőktől megkövetelt önrész. Utóbbiban szerepe van a körültekintő lakossági hitelezéssel kapcsolatos kormányrendelet 2010. március elejétől hatályos korlátozásainak is.

A csökkenő állományi trendek ellenére a bruttó hitelek soron 2%-os y/y növekedés látható, ami a corporate hitelek soron tapasztalt 27%-os y/y bővülés következménye. A corporate hitelek növekedésének oka, hogy a Merkantil Csoport tagjai közötti hitelműveletek eredménye nem konszolidáltan, hanem aggregáltan kerül bemutatásra.

AZ OTP BANK KÜLFÖLDI LEÁNYVÁLLALATAINAK TELJESÍTMÉNYE

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

DSK CSOPORT¹⁵ (BULGÁRIA)

A DSK Csoport gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2009 9M	2010 9M	Y/Y	2009 3Q	2010 2Q	2010 3Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül	17.519	14.511	-17%	5.571	4.661	5.292	14%	-5%
Adózás előtti eredmény	19.468	16.125	-17%	6.205	5.178	5.882	14%	-5%
Működési eredmény	41.856	40.806	-3%	13.946	13.719	15.046	10%	8%
Összes bevétel	64.521	63.971	-1%	21.056	21.492	23.050	7%	9%
Nettó kamatbevétel	51.741	51.377	-1%	16.733	17.058	18.545	9%	11%
Nettó díjak, jutalékok	11.637	11.395	-2%	3.851	4.000	4.073	2%	6%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	1.142	1.198	5%	472	435	431	-1%	-9%
Működési költség	-22.665	-23.165	2%	-7.110	-7.774	-8.004	3%	13%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-22.213	-24.662	11%	-7.592	-8.523	-9.172	8%	21%
Egyéb kockázati költség	-175	-19	-89%	-149	-17	8	-148%	-105%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2009	2010 9M	YTD	2009 3Q	2010 2Q	2010 3Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	1.207.328	1.205.428	0%	1.198.537	1.238.027	1.205.428	-3%	1%
Bruttó hitelek	1.027.820	1.062.335	3%	1.029.904	1.096.535	1.062.335	-3%	3%
Retail hitelek	831.729	856.578	3%	835.173	885.309	856.578	-3%	3%
Corporate hitelek	196.091	205.758	5%	194.731	211.226	205.758	-3%	6%
Hitelek értékvesztése	-61.810	-85.576	38%	-61.121	-81.688	-85.576	5%	40%
Ügyfélbetétek	801.112	842.458	5%	781.741	862.423	842.458	-2%	8%
Retail betétek	688.399	711.211	3%	653.765	736.290	711.211	-3%	9%
Corporate betétek	112.713	131.247	16%	127.975	126.133	131.247	4%	3%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	100.739	31.006	-69%	119.970	43.354	31.006	-28%	-74%
Alarendelt és járulékos kölcsöntőke	95.049	97.609	3%	94.624	100.499	97.609	-3%	3%
Saját tőke	193.214	213.015	10%	185.013	214.220	213.015	-1%	15%
Hitelportfólió minősége	2009 9M	2010 9M	Y/Y	2009 3Q	2010 2Q	2010 3Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	81.422	113.806	39,8%	81.422	104.198	113.806	9,2%	39,8%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	7,9%	10,7%	2,8%	7,9%	9,5%	10,7%	1,2%	2,8%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	2,90%	3,16%	0,25%	2,92%	3,24%	3,37%	0,13%	0,45%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	75,1%	75,2%	0,1%	75,1%	78,4%	75,2%	-3,2%	0,1%
Teljesítménymutatók (%)	2009 9M	2010 9M	Y/Y	2009 3Q	2010 2Q	2010 3Q	Q/Q	Y/Y
ROA	2,0%	1,6%	-0,4%	1,9%	1,5%	1,7%	0,2%	-0,1%
ROE	13,4%	9,6%	-3,8%	12,1%	9,1%	9,8%	0,7%	-2,3%
Teljes bevétel marzs	7,28%	7,09%	-0,19%	7,00%	7,13%	7,49%	0,36%	0,48%
Nettó kamatmarzs	5,84%	5,69%	-0,14%	5,57%	5,66%	6,02%	0,36%	0,46%
Kiadás/bevétel arány	35,1%	36,2%	1,1%	33,8%	36,2%	34,7%	-1,4%	1,0%
Nettó hitel/betét arány	124%	116%	-8%	124%	118%	116%	-2%	-8%

¹⁵ 2010 3Q-tól a DSK Csoport és az újonnan alapított bolgár faktoring cég – az OTP Factoring Bulgaria LLC – összesített eredménykimutatása alapján. A hitelállomány a faktoringcégnek értékesített követeléseket is tartalmazza, az értékesítést megelőző állapotnak megfelelő bruttó értéken, illetve céltartalék fedezettséggel.

- **Stabil működési eredmény mellett a hitelkockázati költség növekedése és árfolyamhatás az oka a kilenc havi profit y/y 17%-os csökkenésének**
- **Q/Q a bevételek javulása ellentételezte a kockázati költség növekedést, így az adózott profit 14%-kal emelkedett**
- **Q/Q 0,36%-ponttal javuló nettó kamatmarzs**
- **A magas 3Q kockázati költség eredményeként 75%-os fedezettség a problémás portfólión**
- **Levában stabil hitel- és betétállományok q/q**
- **Folyamatosan kiemelkedő költséghatékony-ság (kiadás/bevétel mutató 2010 9M: 36%)**

A DSK Csoport forintban kifejezett pénzügyi adatait a vizsgált időszakban jelentősen befolyásolta a forint-leva keresztárfolyam alakulása: a forint 2010 3Q záróárfolyama a levával szemben y/y 3%-ot gyengült, q/q viszont 3%-ot erősödött, ugyanakkor a 2010 9M átlagárfolyam mintegy 3%-kal volt erősebb a tavalyi értéknél.

A DSK Csoport kilenc havi adózott profitja 14,5 milliárd forint lett, szintje 17%-kal marad el az egy évvel korábbtól. A visszaesés egy része forinterősödés okozta árfolyamhatásból adódik, saját devizában a profitcsökkenés y/y csak 15% volt. A bolgár bank első kilenc havi teljesítménye azonban továbbra is robusztus bevételtermelő-képességet és hatékony költségkontrollt tükröz. A kilenc havi működési eredmény (kockázati költség és adófizetés előtt) levában gyakorlatilag a bázisidőszaknak megfelelő szinten teljesült (0% y/y – a forintban látható 3%-os y/y csökkenés az átlag forintárfolyam erősödésének következménye). A kilenc havi bevételek saját devizában 2%-kal tavalyi szintjük felett teljesültek, ami az y/y 2%-kal növekvő nettó kamateredménynek köszönhető. A bevételek dinamikája ez elmúlt negyedévben is fennmaradt, saját devizában 4%-kal nőtt, a nettó kamatbevételek tovább emelkedtek.

Kedvező fejlemény, hogy 2010 során a nettó kamatmarzs negyedévről negyedévre javult (2010 1Q: 5,36%, 2Q: 5,66%, 3Q: 6,02%), ami a forrásoldalon érvényesített árazási és likviditás menedzsment lépések következménye. A már említett szigorú költségkontroll tükröződik a stabilan alacsony kiadás/bevétel arányban (2010 9M: 36%, +1%-pont y/y), illetve a levában mért működési költségek mindössze 5%-os y/y növekedésében (forintban 2% növekedés látszik). Az előbbiekből adódóan az adózott profit visszaeséséért a továbbra is romló portfólióminőség miatt magas kockázati költségek okolhatók: 24,7 milliárd forintos kilenc havi összegük forintban 11%, levában 14% y/y növekedést jelent.

A portfólióminőség romlása továbbra is jelentős, ugyanakkor az előző negyedévinél kisebb mértékű:

a 90 napon túl késedelmes hitelek aránya 9,5%-ról 10,7%-ra emelkedett (ezzel +2,8%-pont y/y). A romlás üteme még akkor is csökkenést mutat, ha a számokat korrigáljuk a 2010 3Q-ban történt fogyasztási hitel értékesítés¹⁶ hatásával (eladás nélkül a mutató 10,9%-ra nőtt volna). Ami az összetevőket illeti: a jelzáloghitelek és a kisvállalati hitelek romlása gyorsult (8,3%-ról 9,9%-ra, illetve 25,4%-ról 28,7%-ra nőtt a 90 napon túl késedelmes arány q/q), ellenben a fogyasztási hitelek romlása még eladás nélkül is lassult (eladással a mutató 9,2%-ról 9,6%-ra nőtt), továbbá jelentős lassulás figyelhető meg a corporate hitelekénél, ahol a ráta növekedése a 2Q-beli 3,1%-pontról 1,4%-pontra esett (2010 3Q arány: 7,5%). A problémás hitelek céltartalékkal való fedezettsége a jelentős céltartalék-képzés mellett 75,2%, ami továbbra is a csoportátlag feletti érték.

A bevételek szempontjából kedvező fejlemény, hogy a Bank likviditási helyzetének javulásával párhuzamosan, az első három negyedév során csökkentette betéti kamatait, illetve a kifutó betéti akciók nem kerültek megújításra. Ennek hatására fokozatosan javult a nettó kamatmarzs (2010 1Q-ban +12, 2Q-ban +30, 3Q-ban +36 bázisponttal). Ráadásul a megvalósított kamatcsökkentések ellenére a Bank piaci részesedése a lakossági betéti szegmensben enyhén csökkent csak, a vállalkozói szegmensben pedig javult y/y. A jutalékbevételek éves és negyedéves szinten egyaránt stabilan alakultak.

A hitelezést illetően az új kihelyezések továbbra is az állományok szinten tartását teszik lehetővé. Az elmúlt három hónapban a teljes portfólió és a főbb szegmensek külön-külön is szinten maradtak. Új fejleménynek egyedül az tekinthető, hogy a kisvállalati hitelek korábban dinamikus állománycsökkenése megállt (q/q 0%, y/y -13% levában). Éves szinten a jelzálog- és a corporate hitelek mutattak enyhe növekedést (+4%, illetve +3% y/y), a fogyasztási hitelportfólió stagnált. Az ügyfélhitelek terén elért piaci részesedés továbbra is stabil (2010 3Q-ban 14,4%).

A Bank betéti bázisa a már említett árazási lépések mellett továbbra is stabil (q/q +1%, y/y +6% a levában mért gyarapodás). A nettó hitel/betét mutató enyhén tovább csökkent (2010 3Q: 116%, -2%-pont q/q, -8%-pont y/y).

Az alárendelt kölcsöntőke állomány levában számítva változatlan volt y/y és q/q. A bankközi finanszírozás állománya ugyanakkor jelentősen csökkent (q/q -28%, ezzel y/y -74%). Ez döntően két tényező eredője: egyfelől a visszafizetések következtében jelentősen mérséklődött az anyabanki finanszírozás állománya (mintegy -66 milliárd forint hatás y/y), másrészt egy 140 millió

¹⁶ A DSK Bank 2010 3Q-ban 19 millió leva (mintegy 3 milliárd forint) problémás fogyasztási hitelt adott el csoporton kívültre.

euró (mintegy 40 milliárd forint) összegű szindikált hitel törlesztésre került 2010. április 8-án. A források visszafizetését a Bank likviditási helyzetének folyamatos javulása tette lehetővé.

A DSK Bank tőkehelyzete továbbra is rendkívül erős, a tőke megfelelési mutató több mint kétszerese a szabályozói minimum szintnek (2010 3Q: 25,4% vs. 12% elvárt minimum; Tier1 ráta 17,1%, vs. 6% elvárt minimum). 2010. első háromnegyedév során jelentős mértékben javította a mutatót, hogy a bolgár

hatóság változtatott a tőke megfeleléssel kapcsolatos szabályozáson. A változások közül a legjelentősebb hatása annak volt, hogy bizonyos eszközcsoportok kockázati súlya csökkent, mintegy 14%-os ytd csökkenést eredményezve a kockázattal súlyozott eszközállományban.

Augusztusban a Moody's hitelminősítő megerősítette a DSK Bank lea-, illetve devizabetéteire vonatkozó „Baa3” minősítését (negatív kilátással).

OTP BANK RUSSIA¹⁷

Az OTP Bank Russia gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2009 9M	2010 9M	Y/Y	2009 3Q	2010 2Q	2010 3Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül	1.354	13.510	898%	1.136	3.613	8.696	141%	666%
Adózás előtti eredmény	1.782	17.847	902%	1.495	4.743	11.525	143%	671%
Működési eredmény	19.012	35.940	89%	6.831	11.868	14.967	26%	119%
Összes bevétel	49.575	71.553	44%	16.402	23.779	27.325	15%	67%
Nettó kamatbevétel	44.240	63.858	44%	14.848	20.592	24.415	19%	64%
Nettó díjak, jutalékok	3.503	6.361	82%	969	2.246	2.825	26%	191%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	1.832	1.334	-27%	585	941	86	-91%	-85%
Működési költség	-30.563	-35.613	17%	-9.571	-11.911	-12.359	4%	29%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-16.627	-18.403	11%	-4.982	-7.737	-3.208	-59%	-36%
Egyéb kockázati költség	-603	309	-151%	-354	612	-234	-138%	-34%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2009	2010 9M	YTD	2009 3Q	2010 2Q	2010 3Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	579.941	653.779	13%	498.795	717.512	653.779	-9%	31%
Bruttó hitelek	369.877	444.152	20%	340.454	449.826	444.152	-1%	30%
Retail hitelek	250.463	342.034	37%	223.823	320.834	342.034	7%	53%
Corporate hitelek	103.719	86.112	-17%	99.744	110.838	86.112	-22%	-14%
Hitelek értékvesztése	-38.493	-59.284	54%	-38.709	-63.497	-59.284	-7%	53%
Ügyfélbetétek	306.646	354.455	16%	246.030	401.493	354.455	-12%	44%
Retail betétek	196.744	232.730	18%	170.366	251.503	232.730	-7%	37%
Corporate betétek	109.902	121.725	11%	75.664	149.990	121.725	-19%	61%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	163.592	158.513	-3%	152.823	184.842	158.513	-14%	4%
Kibocsátott értékpapírok	15.955	20.111	26%	6.841	11.626	20.111	73%	194%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	13.607	14.862	9%	13.376	16.651	14.862	-11%	11%
Saját tőke	71.459	89.720	26%	69.020	90.506	89.720	-1%	30%
Hitelportfólió minősége	2009 9M	2010 9M	Y/Y	2009 3Q	2010 2Q	2010 3Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	46.917	71.321	52,0%	46.917	75.144	71.321	-5,1%	52,0%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	13,8%	16,1%	2,3%	13,8%	16,7%	16,1%	-0,6%	2,3%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	6,14%	6,05%	-0,10%	5,74%	7,34%	2,85%	-4,49%	-2,89%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	82,5%	83,1%	0,6%	82,5%	84,5%	83,1%	-1,4%	0,6%
Teljesítménymutatók (%)	2009 9M	2010 9M	Y/Y	2009 3Q	2010 2Q	2010 3Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,4%	2,9%	2,6%	0,9%	2,2%	5,0%	2,9%	4,1%
ROE	2,8%	22,4%	19,6%	6,8%	16,8%	38,3%	21,5%	31,5%
Teljes bevétel marzs	12,90%	15,51%	2,61%	13,35%	14,22%	15,81%	1,59%	2,47%
Nettó kamatmarzs	11,51%	13,84%	2,33%	12,08%	12,31%	14,13%	1,81%	2,05%
Kiadás/bevétel arány	61,6%	49,8%	-11,9%	58,4%	50,1%	45,2%	-4,9%	-13,1%
Nettó hitel/betét arány	123%	109%	-14%	123%	96%	109%	12%	-14%

¹⁷ A 2009-ben az OAO OTP Bank és a Donskoy Narodny Bank összesített pénzügyi kimutatásai alapján. A két cég 2010. első negyedévében bekövetkezett összeolvadástól az OAO OTP Bank kimutatásai alapján.

- **A 2010. első kilenc havi 13,5 milliárd forint eredmény több mint négyszerese a 2009. teljes évi eredménynek**
- **89%-kal növekvő működési eredmény y/y, robusztus kamat- és jutalék bevétel**
- **Erős áruhitel folyósítás, rendkívül sikeres hitelkártya keresztértékesítés, tovább javuló személyi kölcsön folyósítás**
- **Növekvő bevételek és kontrollált költségek eredőjeként javuló költséghatékonyság (2010 9M kiadás/bevétel mutató: 50%, -12%-pont y/y)**

Az OTP Bank Russia forintban kifejezett pénzügyi adatait a vizsgált időszakban jelentősen befolyásolta a forint-rubel keresztárfolyam alakulása: a forint 2010 3Q záróárfolyama a rubellel szemben y/y 8%-ot gyengült, q/q viszont 11%-ot erősödött, ugyanakkor a 2010 9M átlagárfolyam mintegy 8%-kal volt gyengébb a tavalyi értéknél.

Az OTP Bank Russia 2010. első kilenc havi eredménye meghaladja a 13,5 milliárd forintot, ami azzal együtt kiemelkedő teljesítmény, hogy az orosz bank 2010. első félév során mintegy 7,3 milliárd forint céltartalékot (2010 1Q: 4,6 milliárd forint, 2Q: 2,7 milliárd forint) könyvelt el egyszeri tételként egy februárban bedőlt vállalkozói hitele kapcsán.

A Bank működési profitjában már egyértelműen látható az immár több mint egy éve folyamatosan tapasztalt, fogyasztási hitelek iránt mutatott kereslet kiszolgálására tett erőfeszítések eredménye. A 2010 9M nettó kamateredmény a növekvő fogyasztási hitel állomány és erős kamatmarzs eredőjeként 44%-kal nőtt y/y, a jutalékok 82%-kal növekedtek. Mindez a hitelvolumen növekedéstől elmaradó költségszint növekedéssel együtt (működési költségek +17% y/y) kiemelkedő működési eredmény dinamikához vezetett (+89% y/y). A kockázati költségek y/y 11%-os növekedésének hátterében az időszaki kockázati költségek 40%-át kitevő, egy vállalati ügyfélhez kapcsolható 2010 első féléve során megképzett 7,3 milliárd forint kockázati költség áll. Ugyanakkor a hitelportfólió bővülése miatt a banki szintű kockázati költség ráta (2010 9M: 6,05%) már 10 bázispontos csökkenést mutat a tavalyi szinthez képest, a javulást a portfólió 62%-át kitevő fogyasztási hitelek továbbra is kedvező minősége magyarázza.

Az orosz bank kiváló pénzügyi teljesítménye szempontjából meghatározó volt a bevételi oldal masszív növekedése, ami elsősorban a fogyasztási hitelek értékesítése terén elért sikereknek köszönhető. Utóbbit jól jellemzi, hogy a Bank 2010 első három negyedévében több mint megduplázta (+58% rubelben) fogyasztási hitel értékesítését a tavalyi év hasonló időszakához képest. A vezértermékek számító áruhitel esetében az

értékesítés a 2009 nyarától jelentősen megugró keresletet követve folyamatosan javult, melyben szerepet játszott a saját és szerződött ügynökök számának növelése. A folyósítás dinamikája 2010 első három negyedévében is rendkívül erős maradt, sőt a 2009 decemberi rekordot is meghaladó augusztusi és szeptemberi folyósításnak köszönhetően a piaci részesedés a 2009 második felétől jellemző magas, 20% feletti szinten maradt (2010 ytd: 20,8%). A kiváló 3Q folyósításnak köszönhetően az áruhitel állomány dinamikusan nőtt (2010 3Q záró állomány rubelben +27% q/q, +68% y/y), a Bank stabilan őrizte második helyezését a piaci rangsorban mind a folyósítások, mind a fennálló állomány tekintetében.

A hitelkártya termék esetében a siker a termékkonstrukció 2009 augusztusi átdolgozásának, illetve az ezt követő intenzív értékesítési kampánynak volt köszönhető. Az újonnan kiküldött kártyák száma, illetve aktiválási aránya lényegesen meghaladta a korábbi kampányoknál tapasztaltat, aminek következtében a hitelkártya termékek állománya dinamikus növekedésnek indult: 2010 1Q-ban q/q 9%-kal, 2Q-ban 19%-kal, 3Q-ban 18%-kal nőtt az állomány, ezzel 2010 9M-ben y/y 61% a növekmény (illetve a 2009-es leírások hatását kiszűrve y/y +71%). A problémamentes kártyahitel-állomány tekintetében a Bank az orosz piac 5. legnagyobb szereplője (2010 3Q részesedés: 6%, +0,5%-pont q/q). Kedvező folyamat, hogy 2010 során a fiókhálózatban értékesített személyi kölcsönök is erőteljes növekedésnek indultak (ugyan viszonylag alacsony bázisról, de q/q 27%-kal, y/y 76%-kal nőtt az állomány rubelben). A lakáshitelek ytd 23%-os növekedése döntően portfólió vásárlás eredménye.

A fogyasztási hitelezés erős dinamikája jelentősen javította az OTP Bank Russia teljes bevételi-, továbbá nettó kamatmarzsát: előbbi 15,5%-ra, utóbbi 13,8%-ra emelkedett az év első három negyedévében, ami rendkívüli javulás a tavalyi szintekhez képest (+2,61%-pont, illetve +2,33%-pont y/y). Az erős fogyasztási hitelezésen felül további két tényező játszott szerepet a marzs javulásában: egyrészt a 2009. évi sikeres betétgyűjtéssel felhalmozott többlet likviditást a 2009. félév környékén életbe lépő szabályozási változások következtében sikerült magasabb hozamú értékpapírokba, illetve bankközi kihelyezésekbe fektetni. Másrészt mivel ezen tartalékok fedezik a 2010-re tervezett hitelbővülés likviditásgigényét, az orosz bank 2009 4Q-tól kezdődően több lépésben csökkentett kínált betéti kamatait, illetve felhagyott az aktív értékesítési kampányokkal. Ez a betétnövekedési dinamika 2010. első három negyedévi mérséklődésében is tetten érhető: a betéti bázis rubelben számolva a 2009. évi 41%-os kiemelkedő emelkedés után 2010-ben csupán 9%-kal nőtt ytd, stagnált 3Q-ban (a lakossági betétek 9%-os q/q növekedését ellensúlyozta a vállalati, elsősorban lekötött betétek csökkenése).

Ezen folyamatok következtében a hitel betét/mutató 2009 során megfigyelt gyors csökkenését 3Q-ban növekedés váltotta fel (2010 3Q: 125%, +13%-pont q/q, -13%-pont y/y).

A 9M nettó jutalékeredmény y/y 82%-os bővülése, illetve a negyedéves jutalékeredmény q/q és y/y látványos erősödése (26%, illetve 191%-os) mögött egyaránt a már részletezett fogyasztási hitel, illetve betéti trendek állnak. A növekedés nagyrészt a hitelkártya- és az áruhitel jutalékok bővülésének köszönhető.

2010. első kilenc havi kockázati költségek emelkedését (2010 9M: 18,4 milliárd forint, +11% y/y) elsősorban egy egyszeri, 7,3 milliárd forintos kockázati költség igény okozta, mely egy Technosila nevű, kiterjedt értékesítési hálózattal rendelkező kereskedő céggel szembeni vállalati hitel nem fizetése következtében merült fel az első félév során. A kitétség fedezetekkel és céltartalékkal biztosított fedezettsége nem tette szükségessé a további kockázati költségképzést a harmadik negyedév során. A Technosila legnagyobb hitelezője az orosz MDM Bank, mely 2010-ben formálisan átvette a céget, ugyanakkor a korábbi hitelezők felé nem hajlandó teljesíteni a Technosila kötelezettségeit. A fogyasztási hitelek jelentős bővülése miatt a kockázati költségek átlagos

hitelállományra vetítve alacsony, 2,85%-os értéket adnak a harmadik negyedévre, ami a Technosila kockázati költségével tisztított 2Q értéknél is 1,9%-ponttal alacsonyabb. A 90 napon túl hátralékos hitelek aránya 16,1%-ra csökkent (-0,6%-pont q/q, +2,3%-pont y/y), a javulás valamennyi lakossági termékcsoportban tapasztalható (a Technosila hitel nélküli DPD90+ állomány q/q 4%-kal 62 milliárd forintra csökkent). A problémás hitelek céltartalékkal való fedezettsége stabilan magas (2010 3Q: 83,1%, -1,4%-pont q/q, +0,6%-pont y/y).

A működési költségek erős kontrollját jelzi, hogy szintjük y/y rubelben mindössze 8%-kal (forintban 17%-kal) emelkedett, ami gyakorlatilag az orosz fogyasztói áremelkedésének felel meg (2010 3Q infláció: 7%). A hálózat-racionalizálás eredményeként a Bank dolgozóinak létszáma szeptemberre 4.565 főre (q/q -8%, y/y -10%), míg a fiókok száma 153-ra csökkent (-11 darab y/y, -2 darab q/q). Az áruhitel ügynökök száma ugyanakkor 2009 2Q óta folyamatosan emelkedik: 2010 3Q-ban q/q 5,9%-kal 11.967-re nőtt, ezzel y/y 38%-kal magasabb a létszám. A kiadás/bevétel arány a fenti folyamatok következtében 50% alá csökkent 2010 első három negyedéve tekintetében (2010 3Q: 49,8%, -11,9%-pont y/y).

OTP BANK JSC (UKRAJNA)¹⁸

Az OTP Bank JSC gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2009 9M	2010 9M	Y/Y	2009 3Q	2010 2Q	2010 3Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz nélkül ¹	-29.227	6.066	-121%	-19.161	963	4.959	415%	-126%
Adózás előtti eredmény	-29.137	6.059	-121%	-19.156	898	4.959	452%	-126%
Működési eredmény	39.416	26.590	-33%	14.856	8.286	9.468	14%	-36%
Összes bevétel	57.222	44.791	-22%	20.263	14.766	15.910	8%	-21%
Nettó kamatbevétel	46.855	38.640	-18%	14.344	13.657	12.335	-10%	-14%
Nettó díjak, jutalékok	5.954	5.657	-5%	2.688	1.866	2.175	17%	-19%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	4.413	494	-89%	3.230	-757	1.400	-285%	-57%
Működési költség	-17.807	-18.201	2%	-5.407	-6.480	-6.442	-1%	19%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-68.340	-20.095	-71%	-34.021	-6.985	-4.673	-33%	-86%
Egyéb kockázati költség	-212	-435	105%	9	-404	164	-141%	
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2009	2010 9M	Y/Y	2009 3Q	2010 2Q	2010 3Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	711.155	725.526	2%	686.349	839.990	725.526	-14%	6%
Bruttó hitelek	670.758	660.940	-1%	673.281	762.850	660.940	-13%	-2%
Retail hitelek	311.158	317.552	2%	311.862	375.482	317.552	-15%	2%
Corporate hitelek	300.795	293.351	-2%	299.400	324.477	293.351	-10%	-2%
Gépjármű hitelek	58.806	50.037	-15%	62.019	62.891	50.037	-20%	-19%
Hitelek értékvesztése	-110.583	-141.068	28%	-81.129	-157.685	-141.068	-11%	74%
Ügyfélbetétek	165.764	182.207	10%	149.504	206.818	182.207	-12%	22%
Retail betétek	98.164	106.848	9%	82.863	122.334	106.848	-13%	29%
Corporate betétek	67.600	75.358	11%	66.641	84.483	75.358	-11%	13%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	403.803	378.403	-6%	424.879	455.634	378.403	-17%	-11%
Kibocsátott értékpapírok	0	0		0	0	0		
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	40.331	43.380	8%	34.169	50.430	43.380	-14%	27%
Saját tőke	90.711	113.076	25%	65.460	115.393	113.076	-2%	73%

¹⁸ 2008. negyedik negyedévével tartalmazza az LLC OTP Leasing Ukraine, illetve 2009 negyedik negyedévével az LLC OTP Faktoring Ukraine eredményét és állományát

Hitelportfólió minősége	2009 9M	2010 9M	Y/Y	2009 3Q	2010 2Q	2010 3Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	130.506	190.523	45,99%	130.506	208.401	190.523	-8,58%	45,99%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	19,4%	28,8%	9,44%	19,4%	27,3%	28,8%	1,51%	9,44%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	12,72%	4,04%	-8,68%	19,30%	3,86%	2,60%	-1,25%	-16,69%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	62,2%	74,0%	11,88%	62,2%	75,7%	74,0%	-1,62%	11,88%
Teljesítménymutatók (%)	2009 9M	2010 9M	Y/Y	2009 3Q	2010 2Q	2010 3Q	Q/Q	Y/Y
ROA	-5,1%	1,1%	6,2%	-10,4%	0,5%	2,5%	2,0%	12,9%
ROE	-53,7%	8,0%	61,7%	-95,7%	3,6%	17,2%	13,6%	112,9%
Teljes bevétel marzs	9,98%	8,34%	-1,64%	11,03%	7,54%	8,06%	0,52%	-2,97%
Nettó kamatmarzs	8,17%	7,19%	-0,98%	7,81%	6,98%	6,25%	-0,72%	-1,56%
Kiadás/bevétel arány	31,1%	40,6%	9,5%	26,7%	43,9%	40,5%	-3,4%	13,8%
Nettó hitel/betét arány	396%	285%	-111%	396%	293%	285%	-7%	-111%

- **Az első kilenc havi eredmény meghaladja a 6 milliárd forintot, ebből 2010 3Q-ban 5 milliárd realizálódott főként az alacsonyabb kockázati költségképzés eredményeként**
- **A vállalati hitelállomány csökkenése megállt, sőt 3Q-ban árfolyamszerűen 4%-kal nőtt**
- **A problémás hitelek fedezettsége továbbra is stabil, szeptember végén 74% volt**
- **A DPD90+ mutató növekedési üteme lelassult, egyrészt a DPD állományok q/q mérsékeltebb növekedése, másrészt a hitelállomány bővülésének eredményeként**
- **Hatékony költséggazdálkodás (a működési költség szint megfelel 2009 hasonló időszakának), az állományi létszám tovább csökkent**
- **A betéti kamatok csökkenése ellenére a betétállomány y/y alapon 10%-os bővülést mutat, ezzel a nettó hitel/betét mutató 111%-pontot javult**

Az OTP Bank Ukrajna 2010. első kilenc havi eredménye meghaladta a 6 milliárd forintot, szemben 2009 hasonló időszakában realizált jelentős veszteséggel. A 3Q adózott eredmény 5 milliárd forint volt, mely jelentős hozzájárulás a Bankcsoport időszaki profitjához. A Bank kockázati költségképzést nem tartalmazó működési eredménye y/y alapon 33%-os visszaesést mutat, amely a nettó kamat-, illetve egyéb nem kamatjellegű eredmény csökkenéséből adódik, ugyanakkor a működési költségek alakulása megfelel a 2009 bázisidőszakban realizált szintnek. Az eredményalakulás szempontjából továbbra is döntő jelentőségű a hitelek kockázati költségigénye: habár 2010 első kilenc hónapját éves összevetésben alacsonyabb kockázati költségintellemezte, a költségek emelkedése a hitelportfólió folytatódó minőségromlásának megfelelő volt, fenntartva a kedvező 74%-os fedezettséget.

Az időszaki nettó kamateredmény csökkenésében szerepet játszott egyrészt az ügyfélhitel-állományok időszaki csökkenése (y/y -13% saját devizában értékelve), másrészt a hitelállományok OTP

Factoring Ukraine felé történő átadása (az átadott állományok után a kamatelszámolás leállításra kerül). Ugyanakkor meghatározott feltételek teljesülése esetén a késedelmes portfólióra eső kamatbevétel elszámolása is leállításra került. Az időszaki nettó kamatmarzs y/y 98 bázispontos csökkenéssel szeptember végén 7,19%-on állt. Az elmúlt kilenc hónap során a Bank több alkalommal csökkentette betéti kamatait, ugyanakkor az alacsonyabb forrásoldali kamatszint pozitív hatásai várhatóan a következő negyedévekben jelentkeznek majd. 2009 decemberétől megvalósított árazási lépések ellenére a Bank megőrizte lakossági betétállományát (-1,2% ytd saját devizában értékelve) piaci részesedése a lakossági betéteket tekintve 1,45%-on állt szeptember végén.

A nettó díj-, jutalékeredmény tekintetében a y/y csökkenés mérsékeltebb volt (y/y -9% saját devizában értékelve). A jutalékeredmény közel 40%-át kitevő nettó betéti és pénzforgalmi jutalékok y/y 22%-kal, míg a hiteljutalékok y/y több mint 70%-kal bővültek saját devizában értékelve. Az egyéb nem kamatjellegű bevételek alakulását főként a hrvnyia árfolyam-ingadozás miatti értékvesztés-állomány átértékelési eredményének jelentős csökkenése okozta, másrészt 2010 3Q-ban realizált pozitív eredmény ellenére az értékpapírok időszaki árfolyamvesztése közel 50 millió forint (1,9 millió UAH) volt.

A működési költségek 2010 első kilenc hónapja során szigorú kontroll alatt álltak, a működési költségintelleme stabilan alakult. A személyi költségek tekintetében a visszafogott hitelezési aktivitásnak megfelelően az állományi létszám 443 fővel csökkent tavaly év vége óta (2010 3Q foglalkoztatottak zárólétszáma: 3.390).

Az ukrán bankpiacot a Nemzeti Bank által hozott intézkedések következtében továbbra is visszafogott hitelkereslet és alacsony üzleti aktivitás jellemezte. Az állományi dinamikák kapcsán figyelembe kell venni, hogy a forint hrvnyával szembeni záróárfolyama y/y 13%-ot gyengült, ugyanakkor q/q összevetésben 14%-os forinterősödés érezteti hatását. A lakossági szegmens tekintetében a devizahitelezés ideiglenesen felfüggesztésre került, ugyanakkor a hrvnyában denominált hitelek kedvezőtlen kamatkondícióinak eredményeként az

állomány 2010 első kilenc hónapja során fokozatosan csökkent (ytd -24% saját devizában értékelve). A vállalati hitelezést tekintve 2010 harmadik negyedévében az élénkülés jelei mutatkoztak (az állomány 3,8%-kal bővült q/q saját devizában értékelve), azonban az év eltelt időszakát tekintve csökkenő trend érvényesült (ytd -23% saját devizában értékelve).

A hitelportfólió romlásának üteme negyedéves összevetésben mérséklődött: egyrészt a késedelmes állomány növekedési üteme mérséklődött, másrészt a bruttó hitelvolumen saját devizában stabilan alakult. A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya 28,8%-ra nőtt (+1,5%-pont q/q). A problémás hitelek céltartalékkal való fedezettsége (2010 3Q: 74%) a negyedéves csökkenő kockázati költségképzés ellenére továbbra is meghaladja a 2009 bázisidőszaki szintet.

A Bank lakossági ügyfelek számára meghirdetett adósvédelmi programja keretében lehetőséget biztosít a korábban dollárban denominált jelzálog-, valamint gépjárműhitelek hrvnyára való átváltására, illetve a törlesztő részletek átmeneti csökkentésére. Az átstrukturált állományok aránya a lakossági szegmensben szeptember végén elérte a 41,3%-ot, ugyanakkor az átstrukturált lakossági hitelek volumene csökkenő trended tükröz.

A Bank betéti bázisa a már említett árazási lépések ellenére stabilan alakult (+0,9% ytd saját devizában értékelve). A Bank nettó hitel/betét mutatója mind éves (-111 bázispont), mind negyedéves alapon (-7 bázispont) tovább javult.

2010. szeptember végén a Bank helyi szabályok szerint számított tőkemegfelelési mutatója elérte a 20%-ot (Tier1 ráta 11,8%), amely kétszerese a szabályozó által meghatározott minimumnak (10%).

OTP BANK ROMANIA

Az OTP Bank Romania gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2009 9M	2010 9M	Y/Y	2009 3Q	2010 2Q	2010 3Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül ¹	752	-4.197	-658%	191	-2.055	-2.142	4%	
Adózás előtti eredmény	1.067	-4.195	-493%	178	-2.054	-2.141	4%	
Működési eredmény	4.839	6.596	36%	1.893	2.544	2.230	-12%	18%
Összes bevétel	14.719	16.338	11%	4.831	5.998	5.411	-10%	12%
Nettó kamatbevétel	11.650	13.043	12%	4.017	4.052	4.887	21%	22%
Nettó díjak, jutalékok	1.474	1.832	24%	467	723	578	-20%	24%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	1.595	1.463	-8%	346	1.223	-53	-104%	-115%
Működési költség	-9.879	-9.742	-1%	-2.938	-3.453	-3.182	-8%	8%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-3.705	-10.752	190%	-1.720	-4.550	-4.385	-4%	155%
Egyéb kockázati költség	-67	-38	-43%	5	-48	14	-129%	177%
Főbb mérlegtételek ² záróállományok millió forintban	2009	2010 9M	YTD	2009 3Q	2010 2Q	2010 3Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	365.743	393.855	8%	369.601	408.883	393.855	-4%	7%
Bruttó hitelek	293.116	313.695	7%	295.421	321.517	313.695	-2%	6%
Retail hitelek	200.738	225.428	12%	199.356	230.509	225.428	-2%	13%
Corporate hitelek	92.379	88.267	-4%	96.065	91.008	88.267	-3%	-8%
Hitelek értékvesztése	-8.725	-19.935	128%	-7.141	-15.821	-19.935	26%	179%
Ügyfélbetétek	96.364	102.521	6%	90.617	107.170	102.521	-4%	13%
Retail betétek	81.998	73.286	-11%	72.404	82.216	73.286	-11%	1%
Corporate betétek	14.366	29.235	104%	18.213	24.954	29.235	17%	61%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	227.298	247.208	9%	238.700	252.925	247.208	-2%	4%
Saját tőke	25.513	22.126	-13%	23.548	24.323	22.126	-9%	-6%
Hitelportfólió minősége	2009 9M	2010 9M	Y/Y	2009 3Q	2010 2Q	2010 3Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	6.863	30.167	339,5%	6.863	27.026	30.167	11,6%	339,5%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	2,3%	9,6%	7,3%	2,3%	8,4%	9,6%	1,2%	7,3%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	1,62%	4,74%	3,12%	2,28%	6,00%	5,48%	-0,53%	3,20%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	104,0%	66,1%	-38,0%	104,0%	58,5%	66,1%	7,5%	-38,0%
Teljesítménymutatók (%)	2009 9M	2010 9M	Y/Y	2009 3Q	2010 2Q	2010 3Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,3%	-1,5%	-1,8%	0,2%	-2,1%	-2,1%	0,0%	-2,3%
ROE	4,3%	-23,6%	-27,9%	3,2%	-33,8%	-36,6%	-2,8%	-39,8%
Teljes bevétel marzs	5,34%	5,75%	0,41%	5,14%	6,17%	5,35%	-0,82%	0,21%
Nettó kamatmarzs	4,23%	4,59%	0,37%	4,27%	4,17%	4,83%	0,66%	0,56%
Kiadás/bevétel arány	67,1%	59,6%	-7,5%	60,8%	57,6%	58,8%	1,2%	-2,0%
Nettó hitel/betét arány	318%	287%	-32%	318%	285%	287%	1%	-32%

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

² A mérlegtételek hitelátadás előtti állapotot mutatnak.

- **A kilenc havi működési eredmény kiváló alakulásához (+36% y/y) az emelkedő bevételek mellett a működési költségek visszafogása is hozzájárult**
- **A hitelminőség romlása folytatódott 3Q-ban, de üteme lényegesen lassult, így a magas 3Q hitelkockázati költség képzés nagyrészt a fedezettség javítását szolgálta**
- **A Bank hitelezési aktivitását a lakossági jelzálog- és az MKV hitelekre koncentrálja, így 2Q után 3Q-ban is emelkedett a hitelek árfolyamszűrt állománya (+1% q/q)**

2010 első kilenc hónapjában az OBR 4,2 milliárd forintos veszteséget realizált, szemben a bázisidőszak 0,75 milliárd forintos adó utáni nyereségével. A tárgyidőszak veszteségeért egyértelműen a második és harmadik negyedévben tapasztalt magas kockázati költségképzés tehető felelőssé, amelyet nem tudtak ellensúlyozni a kiválóan alakuló bevételek és a szigorú költséggazdálkodás sem.

A Bank működési eredménye y/y 36%-kal nőtt. (Mivel 2010 első kilenc hónapjában a forint román lejrel szembeni átlagárfolyama y/y 2%-kal erősödött, a lejben kifejezett eredménydinamikák némileg magasabbak.) A bevételeket tekintve folytatódtak a kedvező tendenciák: az összes bevétel forintban 11%-kal nőtt y/y. A kilenc havi nettó kamateredmény 12%-kal nőtt, ami több tényező együttes hatását tükrözi. Miután a Bank a megelőző negyedévekben igen sikeres betétgyűjtési tevékenységet folytatott, 2010 folyamán kevésbé agresszív betéti kamatokat hirdetett meg, ezzel párhuzamosan a betéti kamatráfordítások csökkentek; megugrott továbbá az értékpapírokon realizált kamatbevétel, mivel azok állománya 2009 második félévétől jelentősen nőtt. A nettó kamateredmény kedvező alakulásának további oka, hogy a likviditáskezelési célokat szolgáló swap ügyletek ártértékelési eredményének egy része a nettó kamateredményben kerül kimutatásra. A swap ártértékelés hatására a nettó kamateredmény soron a harmadik negyedévben több, mint 300 millió forint jelent meg (a 2Q-ban látott mintegy 70 millió forintos negatív eredményt követően; a swap ártértékelési eredmény így a y/y nettó kamateredmény növekményből mintegy 17%-ot magyaráz). A nettó kamatmarzs a swap ártértékelési eredmény nettó kamateredményben megjelenő részét leszámítva, az üzleti alapfolyamatok eredőjeként is mintegy 27 bázispontot javult az első kilenc hónapban.

A 2010. első kilenc havi nettó díj- és jutalékeredmény továbbra is kedvezően alakul, y/y 24%-kal nőtt; oka elsősorban a jól alakuló hiteljutalék bevételek, valamint a 2010 2Q-ban elért egyszeri díjbevétel. Az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek a bázisidőszakhoz képest 8%-os visszaesést mutatnak.

Az erős kilenc havi működési eredményt nem csak a dinamikus alakuló bevételek, de a szigorú költségkontroll is támogatta: a kilenc havi működési költségek y/y 1%-kal csökkentek. A tárgyidőszakhoz képest az átlagos alkalmazotti létszám mintegy 4%-kal nőtt 2010. január-szeptemberben, viszont a személyi jellegű költségek gyakorlatilag stagnáltak. Költségmegtakarítást sikerült elérni a dologi költségeken annak ellenére, hogy y/y a marketing költségek, vállalkozói teljesítések emelkedtek.

A 2010 második negyedévében látott gyors ütemű portfólióminőség romlás a harmadik negyedévre lényegesen lassult. A fedezettség javításának szándéka ugyanakkor ahhoz vezetett, hogy 3Q-ban gyakorlatilag a 2Q-ban látott magas szinten maradt a hitelkockázati költség. Ezzel a kilenc havi hitelkockázati költség 10,8 milliárd forintot tett ki, amely a bázisidőszaki érték közel háromszorosa.

A 2010. harmadik negyedéves eredmények előző negyedévvél való összevetését több tétel is nehezíti. A nettó kamateredmény q/q emelkedésének mintegy 45%-át magyarázza a fent említett swap ártértékelési eredmény. Ezen túlmenően elsősorban a kevésbé agresszív betéti kamatlábak nyomán alacsonyabb betéti kamatráfordítás hatására javult a nettó kamateredmény. A nettó díj- és jutalékeredmény q/q 20%-os visszaesése a 2Q-ban realizált egyszeri díjbevételből fakadó bázishatásnak tudható be. Az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek soron szintén jelentős negyedéves változás látszik, amely elsősorban az FX eredmény változásával van összefüggésben. Az IFRS és helyi számviteli elvek céltartalékolásra vonatkozó szabályainak különbözősége IFRS szerinti long devizapozíciót eredményez, melynek ártértékelése is ezen a soron jelenik meg (a RON árfolyammozgásokkal összhangban 2Q-ban a nyitott long devizapozíció nyereség, 3Q-ban veszteség keletkezett). Az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek soron 2Q-ban elért kiugróan magas, mintegy 1,2 milliárd forintos bevétel mögött kisebb részben értékpapírokon realizált árfolyamnyereség állt.

A 3Q bevételek összességében q/q 10%-kal estek vissza, ennek működési eredményre gyakorolt negatív hatását ellensúlyozta, hogy a működési költségek is csökkentek (-8% q/q), a 2Q-ban látott magas marketing költségek megelőző negyedévekben jellemző szintre történő visszafogásával. A 2010. harmadik negyedéves eredményt magas hitelkockázati költség terhelte, a 2Q rekordszinthez képest q/q mindössze 4%-os csökkenés látszik.

2010 első kilenc hónapjában a hitelportfólió minősége jelentősen romlott. Míg a 2Q-ban látott gyors ütemű portfólióromlás döntően egyes corporate hitelekhez kapcsolódott, 3Q-ban a 90 napon túli késétségű corporate hitelek aránya alig változott; a portfólió q/q romlása főként a jelzáloghitelekhez kapcsolódott. A 90 napon túl

késedelmes hitelek aránya 9,6%-ra nőtt (+1,2%-pont q/q). A problémás hitelek céltartalékkal való fedezettsége q/q 8%-ponttal javult, 2010 3Q végén 66,1%-ot ért el. A jelzáloghitelek fedezettsége csökkent, ám ezt ellensúlyozta a corporate hitelek fedezettségének javulása.

A lakossági adósvédelmi program folytatódott 2010 harmadik negyedévében is. A döntően jelzáloghitelekre koncentráló program a lakossági hitelportfólió 12%-át érintette 2010 3Q végén, szemben a 2010. június végi 8%-kal.

A bruttó hitelállomány 3Q során forintban 2%-kal csökkent, a devizaárfolyam változások hatását kiszűrve azonban 1%-os q/q emelkedés látszik. Éves összevetésben a bruttó hitelek forintban 6%-kal nőttek, ami mögött főként a lej svájci frankkal szembeni gyengülése áll (árfolyamszűrten 3%-kal csökkent a hitelállomány). Az OBR bizonyos hitelpiaci szegmensekben erős marketing tevékenységgel támogatott értékesítési kampányokat folytatott 2010 2Q során (főként a jelzálog- és a kis- és középvállalati hitelezésre fókuszálva). Mind negyedéves, mind éves összevetésben átlagon felüli az állománybővülés a lakossági jelzálog fedezetű hitelek (árfolyamszűrten

q/q +2%, y/y +3%) és az MKV hitelek esetében (árfolyamszűrten q/q +4%, y/y +16%).

A megelőző negyedévek sikeres betétgyűjtési tevékenységét követően a betétállomány 3Q-ban q/q már csökkenést mutatott, miután az OBR fokozatosan mérsékelte betéti kamatait, és a piacon a harmadik negyedévben több szereplő is élesedő betéti árversenyt támasztott. Az árfolyamszűrten éves betétállomány bővülés 12%-ot tesz ki, a 3Q-ban látott q/q 1%-os visszaesést követően is. Az erős éves árfolyamszűrten dinamikában a corporate betétek bővülése játszotta a főszerepet (+55% y/y, +22% q/q), miközben y/y a lakossági betétek 3%-kal csökkentek, aminek oka a 2010 3Q-ban látott 11%-os q/q visszaesés.

A Bank tőke megfelelési mutatója az időszak végén 11,8%-ot tett ki. Az OBR 2010 80 millió RON összegű tőkeemelésben részesült, melynek cégbírósági bejegyzése 2010. november 16-án történt meg.

A Bank fiókjainak (106 egység) száma 2010 3Q során nem változott, miközben az alkalmazotti létszám szeptember végére 1.123 főre nőtt (+14 fő q/q, +42 fő y/y).

OTP BANKA HRVATSKA

Az OTP banka Hrvatska gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2009 9M	2010 9M	Y/Y	2009 3Q	2010 2Q	2010 3Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	2.552	1.716	-33%	632	662	547	-17%	-14%
Adózás előtti eredmény	3.184	2.159	-32%	796	832	688	-17%	-14%
Működési eredmény	4.789	4.824	1%	1.629	1.712	2.074	21%	27%
Összes bevétel	15.006	14.841	-1%	4.855	5.012	5.475	9%	13%
Nettó kamatbevétel	10.279	10.311	0%	3.151	3.408	3.802	12%	21%
Nettó díjak, jutalékok	2.922	2.947	1%	1.029	952	1.142	20%	11%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	1.805	1.583	-12%	674	652	531	-19%	-21%
Működési költség	-10.218	-10.017	-2%	-3.225	-3.300	-3.400	3%	5%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-1.563	-2.454	57%	-817	-854	-1.212	42%	48%
Egyéb kockázati költség	-41	-212	411%	-16	-25	-175	592%	
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2009	2010 9M	YTD	2009 3Q	2010 2Q	2010 3Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	469.304	505.486	8%	473.293	506.975	505.486	0%	7%
Bruttó hitelek	318.477	330.993	4%	316.043	343.929	330.993	-4%	5%
Retail hitelek	194.021	203.468	5%	192.806	212.333	203.468	-4%	6%
Corporate hitelek	122.183	125.474	3%	120.844	129.366	125.474	-3%	4%
Hitelek értékvesztése	-9.195	-12.475	36%	-8.459	-11.798	-12.475	6%	47%
Ügyfélbetétek	337.935	379.625	12%	338.020	365.832	379.625	4%	12%
Retail betétek	294.348	329.502	12%	288.441	320.478	329.502	3%	14%
Corporate betétek	43.588	50.123	15%	49.579	45.354	50.123	11%	1%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	60.377	56.629	-6%	65.245	63.455	56.629	-11%	-13%
Saját tőke	60.626	56.794	-6%	59.845	66.559	56.794	-15%	-5%
Hitelportfólió minősége	2009 9M	2010 9M	Y/Y	2009 3Q	2010 2Q	2010 3Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	25.703	45.408	76,7%	25.703	40.946	45.408	10,9%	76,7%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	8,1%	13,7%	5,6%	8,1%	11,9%	13,7%	1,8%	5,6%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	0,67%	1,01%	0,34%	1,01%	1,04%	1,42%	0,39%	0,41%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	32,9%	27,5%	-5,4%	32,9%	28,8%	27,5%	-1,3%	-5,4%

Tejesítménymutatók (%)	2009 9M	2010 9M	Y/Y	2009 3Q	2010 2Q	2010 3Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,7%	0,5%	-0,3%	0,5%	0,6%	0,4%	-0,1%	-0,1%
ROE	5,9%	3,9%	-2,0%	4,2%	4,2%	3,5%	-0,7%	-0,7%
Teljes bevétel marzs	4,29%	4,07%	-0,22%	4,09%	4,17%	4,29%	0,12%	0,20%
Nettó kamatmarzs	2,94%	2,83%	-0,11%	2,65%	2,84%	2,98%	0,14%	0,33%
Kiadás/bevétel arány	68,1%	67,5%	-0,6%	66,4%	65,8%	62,1%	-3,7%	-4,3%
Nettó hitel/betét arány	91%	84%	-7%	91%	91%	84%	-7%	-7%

- **Továbbra is erős negyedéves működési eredmény mellett (+21% q/q) a 9M adózott eredmény y/y 33%-os csökkenése a jelentős kockázati költség következménye**
- **A 2010 3Q-beli portfólióromlást döntően egyedi nagyvállalati hitelek okozták (DPD90+ ráta: 13,7%, q/q +1,8%-pont)**
- **Sikeres nyári betétgyűjtési kampány eredményeként folyamatosan csökkenő nettó hitel/betét ráta (2010 3Q: 84%; -7%-pont y/y),**
- **Q/Q javuló jövedelmezőségi mutatók: nettó kamatmarzs +0,14%-pont, kiadás/bevételi ráta -3,7%-pont**
- **Osztalékfizetést követően is szabályozói minimum feletti tőkemegfelelés (14,2% vs. 12%)**

Az OBH Csoport 2010 első kilenc hónapjában 1,7 milliárd forint adózott eredményt realizált (-33% y/y), harmadik negyedéves eredménye (0,5 milliárd forint) 17%-kal maradt el az előző negyedévitől. Az eredményalakulás értékelésekor ugyanakkor figyelembe kell venni, hogy y/y alapon a forint-kuna átlagárfolyama mintegy 2%-kal volt erősebb a tavalyi első kilenc havi értéknél, míg q/q alapon a negyedéves átlagárfolyam 3%-os gyengülést mutat.

A horvát leánybank háromnegyed éves teljesítménye bevételek (-1% y/y) és működési költségek tekintetében (-2% y/y) is stabilitást tükröz. 2010 3Q-ban mind a nettó kamat- (+12% q/q), mind a nettó jutalékeredmény (+20% q/q) esetében jelentős javulás volt tapasztalható, jölehet a háromnegyed éves működési eredmény mindössze 1%-kal haladja meg az előző év hasonló időszakában realizáltat.

A nettó kamateredmény kilenc havi alakulását jelentősen befolyásolta a mérlegszerkezet 3Q-ban történt változása. Forrás oldalon júniustól szeptemberig tartó betétgyűjtési akcióval a Bank tovább gyarapította betétállományát (+12% ytd), amely lehetővé tette a bankközi hitelállományok (-19% y/y saját devizában), valamint a csoporttagi finanszírozás állományának csökkentését (-12% y/y saját devizában). A hitelezési tevékenység élénkülésének hiányában az OBH többletforrásait a bankközi piacon helyezte ki (+27% ytd; +19% q/q) és céltartalékolási szempontból kedvező értékpapírokba (+29% ytd; +1% q/q) fektette. Az ezen eszközökön elért alacsonyabb kamatbevételeket az eltelt időszakban a Bank részben a lakossági betéti átlagkamat 41

bázispontos csökkentésével ellensúlyozta. A 3Q-ban jelentkező 12%-os nettó kamatbevétel növekedés fő hajtóereje a megnövekedett bankközi hitelállományon realizált kamatbevétel volt.

A díj-, és jutalékbevételek kilenc havi alakulása megfelel a 2009 hasonló időszakában realizált eredménynek, a turisztikai szezon szezonális hatásaként saját devizában q/q 17%-os növekedés volt tapasztalható. Kiemelendő, hogy a második negyedévben bevezetett új kártyatermékek, illetve SMS számlakontroll szolgáltatás eredményeként a kártyaforgalommal kapcsolatos nettó díjbevétel harmadik negyedévi növekménye helyi devizában 40% volt.

Működési költségek tekintetében továbbra is érezhető a szigorú költségkontroll, árfolyamhatás kiszűrése után a működési költségszint 2%-kal marad alatta az előző év hasonló időszakának. A Bank kiadás/bevételi aránya a jelentős második negyedéves csökkenést követően (-10,3%-pont q/q) a harmadik negyedévben további 3,7%-ponttal tudott javulni.

Az időszaki adózott eredmény visszaesése elsősorban a jelentősen megnövekedett kockázati költségképzés eredője (+56% y/y és +38% q/q saját devizában), mely részben a romló portfólióminőséggel, részben a március 31-től érvényes jogszabályi változásokkal¹⁹ indokolható.

A DPD90+ ráta szeptember végére 13,7%-ra emelkedett (q/q +1,8%-pont) Az év első felére jellemző, minden szegmensre kiterjedő portfólióminőség romlási trend a harmadik negyedévben a vállalati hitelek kivételével megtörni látszik. A 90 napon túl késedelmes lakossági hitelek aránya q/q 11,1%-ról 10,8%-ra csökkent, míg a vállalati hiteleknél a ráta 15,4%-ról 21,4%-ra emelkedett néhány egyedi tételnek köszönhetően. A lakossági oldalon mind a jelzáloghitelek (DPD90+ ráta: 9,3%, -0,5%-pont q/q), mind a fogyasztási hitelek (DPD90+: 11,7%, -0,1%-pont q/q) esetében enyhe portfólió-javulás mutatkozik. A vállalati szektor esetében a késedelmes portfólió növekedésében jelentős szerepet játszik az építőiparban tapasztalható visszaesés, illetve hogy a horvát gazdaság válság utáni fellendülése egyelőre várat magára. A DPD90+ hitelek q/q

¹⁹ A korábbi szabályozásnak megfelelően a lakossági hitelek esetében 180 napos késedelem után került a hitel problémás kategóriába. 2010. március 31-től azonban a 90 napon túl késedelmes hiteleket problémás kategóriába kell sorolni, a késedelmes portfólióra eső kamatbevételt el kell határolni, illetve ezzel párhuzamosan kockázati költségképzésre is sor kerül.

1,3%-ponttal 27,5%-ra csökkenő fedezettsége okán kiemelendő, hogy a vállalati problémás állomány jelentősebb tartozásait kiváló minőségű, 100% feletti ingatlan fedezet biztosítja.

Az ügyfélállományok tekintetében a horvát piacot továbbra is visszafogott hitelezési aktivitás jellemezte. Az állományi alakulások tekintetében figyelembe kell venni, hogy a forint kunával szembeni záróárfolyama y/y 2%-os gyengülést, míg q/q alapon 5%-os erősödést mutat. A szeptember végi lakossági ügyfélhitelek állományok q/q alapon saját devizában stagnáltak, egyedül a személyi kölcsönök állományában sikerült némi emelkedést realizálni (+4%).

A vállalati hitelek esetében elsősorban az állami kamattámogatott, illetve a HBOR (Croatian Bank for Reconstruction and Development) gazdaságélénkítő programjában elérhető beruházási hitelek iránt mutatkozott kereslet, bár 3Q-ban a forgóeszköz hitelek terén is tapasztalható némi keresletlélénkülés (saját devizában +8%), alig meghaladva ezzel (saját devizában +1%) az egy évvel korábbi szintet. Betéti oldalon a korábban már említett kamatcsökkentés ellenére a betétgyűjtési kampány hatására a Bank betétállománya 12%-kal emelkedett az év folyamán

(saját devizában y/y 11%, míg q/q 9% növekedés). A lakossági és a vállalati szegmensen belül is a lekötött betéti bázis jelentősen tudott növekedni (y/y 13%, illetve 8%). Ezzel együtt a Bank nettó hitel/betét mutatója 84%-ra mérséklődött (-7%-pont q/q). A horvát piacot jellemző általános betétkivonás ellenére az OBH tovább erősítette piaci pozícióját, részesedése 2010 3Q végén ügyfélbetétek esetében 4,33%-on állt (y/y +0,17%-pont).

Az OBH – kedvező forrásellátottságából fakadóan – szeptemberben 10 millió CHF szenior hitelt törlesztett elő, valamint 200 millió HRK évközi osztalékot fizetett ki az anyabank számára.

A Bank tőke megfelelési mutatója, jóllehet az évközi osztalékfizetés következtében negyedéves összevetésben csökkent (17%-ról 14,2%-ra), még így is jóval a 12%-os szabályozói minimum felett állt a harmadik negyedév végén.

A Bankcsoport alkalmazottainak száma 2010. szeptember végén 1.017 fő volt; az értékesítési kapacitás, valamint a fiókhálózat kapcsán a jelenlegi fiókhálózat (105 fiók) fenntartása, illetve modernizálása az elsődleges cél.

OTP BANKA SLOVENSKO²⁰

Az OTP Banka Slovensko gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2009 9M	2010 9M	Y/Y	2009 3Q	2010 2Q	2010 3Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	-1.019	-826	-19%	-488	-817	172	-121%	-135%
Egyedi tételek, adózás után ¹	-243	0	-100%	7	0	0		-100%
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül	-776	-826	6%	-495	-817	172	-121%	-135%
Adózás előtti eredmény	-929	-703	-24%	-543	-680	170	-125%	-131%
Működési eredmény	2.288	2.888	26%	943	871	1.092	25%	16%
Összes bevétel	9.935	10.381	4%	3.302	3.329	3.648	10%	10%
Nettó kamatbevétel	7.546	8.398	11%	2.625	2.657	2.930	10%	12%
Nettó díjak, jutalékok	2.059	1.797	-13%	598	608	669	10%	12%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	330	186	-44%	79	65	49	-24%	-38%
Működési költség	-7.647	-7.494	-2%	-2.359	-2.458	-2.556	4%	8%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-3.104	-3.861	24%	-1.393	-1.603	-1.108	-31%	-20%
Egyéb kockázati költség	-112	270	-341%	-93	53	186	252%	-299%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2009	2010 9M	YTD	2009 3Q	2010 2Q	2010 3Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	375.208	352.726	-6%	373.679	372.245	352.726	-5%	-6%
Bruttó hitelek	273.269	277.551	2%	281.886	282.624	277.551	-2%	-2%
Retail hitelek	163.779	173.215	6%	164.084	175.711	173.215	-1%	6%
Corporate hitelek	109.490	104.336	-5%	117.801	106.913	104.336	-2%	-11%
Hitelek értékvesztése	-13.633	-15.577	14%	-8.267	-15.258	-15.577	2%	88%
Ügyfélbetétek	253.462	254.289	0%	253.576	262.633	254.289	-3%	0%
Retail betétek	219.597	229.485	5%	212.916	234.106	229.485	-2%	8%
Corporate betétek	33.865	24.804	-27%	40.660	28.527	24.804	-13%	-39%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	28.707	9.930	-65%	13.816	13.417	9.930	-26%	-28%
Kibocsátott értékpapírok	55.457	49.481	-11%	61.605	55.308	49.481	-11%	-20%

²⁰ 2010 harmadik negyedévében az OBS mérlegéből hitelek kerültek átadásra csoporton belül. Az OBS mérlege 2010 harmadik negyedévéétől az OTP Bank Nyrt. és az OTP Faktoring Zrt. felé történt hiteleladások előtti állapotot tükrözi. Ennek megfelelően a bruttó hitelek sortartalmazza az eladott hitelek eladáskori bruttó értékét, csökkentve az azóta történt megtérülésekkel. Ezen túl a mérlegben a hitelek értékvesztése sor tartalmazza az ezekhez a hitelekhez kapcsolódó értékvesztést. Az eladott hitelek eredményhatása nem jelentős, így az eredménykimutatás ezzel nem került korrigálásra.

Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2009	2010 9M	YTD	2009 3Q	2010 2Q	2010 3Q	Q/Q	Y/Y
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	7.876	8.066	2%	7.840	8.329	8.066	-3%	3%
Saját tőke	24.767	24.694	0%	30.404	25.362	24.694	-3%	-19%
Hitelportfólió minősége	2009 9M	2010 9M	Y/Y	2009 3Q	2010 2Q	2010 3Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	20.728	27.961	34,9%	20.728	29.195	27.961	-4,2%	34,9%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	7,4%	10,1%	2,7%	7,4%	10,3%	10,1%	-0,3%	2,7%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	1,39%	1,87%	0,48%	1,93%	2,35%	1,57%	-0,78%	-0,36%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltablettákkal való fedezettsége (%)	39,9%	55,7%	15,8%	39,9%	52,3%	55,7%	3,4%	15,8%
Teljesítménymutatók (%)	2009 9M	2010 9M	Y/Y	2009 3Q	2010 2Q	2010 3Q	Q/Q	Y/Y
ROA	-0,3%	-0,3%	0,0%	-0,5%	-0,9%	0,2%	1,1%	0,7%
ROE	-3,4%	-4,5%	-1,1%	-6,4%	-13,2%	2,7%	15,9%	9,1%
Teljes bevétel marzs	3,31%	3,81%	0,50%	3,45%	3,52%	3,99%	0,47%	0,54%
Nettó kamatmarzs	2,51%	3,08%	0,57%	2,74%	2,81%	3,21%	0,40%	0,46%
Kiadás/bevétel arány	77,0%	72,2%	-4,8%	71,4%	73,8%	70,1%	-3,8%	-1,4%
Nettó hitel/betét arány	108%	103%	-5%	108%	102%	103%	1%	-5%

¹ 2009 9M-ben az OBS hitelátadásain elszámolt egyszeri veszteség, 2009 3Q-ban ahhoz kapcsolódó árfolyamkorrekciós tétel.

- **Az OBS a válság mélypontja óta az első nyereséges negyedévet tudhatja maga mögött**
- **A működési eredmény kiválóan alakult az év első kilenc hónapjában, elsősorban az erős nettó kamateredmény és hatékony költségkontroll következtében**
- **Q/Q enyhén javuló DPD90+ arány, növekvő fedezettség, csökkenő kockázati költségek**
- **Tovább bővült a jelzálog típusú hitelek állománya**

2010 első kilenc hónapjában a Bank adózás előtti eredménye 703 millió forint veszteség volt, szemben a 2009 azonos időszakában realizált 929 millió forintos veszteséggel. A kisebb veszteség mögött elsősorban az emelkedő bevételek és a költségmegtakarítás áll, ám ezt a kedvező hatást a kockázati költségek emelkedése tompította.

2010 első kilenc hónapjában a működési eredmény forintban 26%-kal emelkedett éves összevetésben, míg euróban ennél is nagyobb mértékben, hiszen 2010 3Q-ban y/y mintegy 3%-kal volt erősebb a forint euróval szembeni kilenc havi átlagárfolyama. Euróban vizsgálva, a működési eredmény javulása főleg az összes bevétel emelkedéséhez kapcsolódik (+8% y/y), míg a működési költségeket sikerült szinten tartani, ami szigorú költségkontrollt tükröz. A kiadás/bevétel arány éves szinten 4,8%-ponttal 72,2%-ra csökkent.

A bevételeken belül a nettó kamateredmény euróban 14%-kal javult az első kilenc hónapban y/y. A kamatbevételek csökkentek a hitelek eredeti devizában vett visszaesése és a referencia kamatlábak süllyedése következtében, amit némileg ellensúlyozott a vállalati hitelek korábbi negyedévekben megvalósított folyamatos átárázása. A kamatráfordítások csökkenésében a referencia kamatos süllyedése mellett a 2009 első felében jellemző igen attraktív betéti kamatok kifutása is nagy szerepet játszott. Összességében a nettó

kamatmarzs 2010 első kilenc hónapjában 3,08%-ra nőtt (+57 bázispont y/y), a javulás q/q is jelentős (+40 bázispont) volt.

A nettó díj- és jutalékeredmény 2010. első kilenc havi visszaesése (euróban -10%) főként a nagyvállalati üzletági aktivitás csökkenése miatt következett be. Az összes bevételen belül minimális súlyú egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek 2010 9M-ben közel feleződtek y/y, a nettó devizaárfolyam eredmény csökkenése miatt.

2010 első kilenc hónapjában az OBS 3,9 milliárd forint összegben képzett hitelkockázati költséget, amely y/y 24%-os emelkedést takar. 2010 9M-ben az egyéb kockázati költségek mintegy 270 millió forinttal járultak hozzá a veszteségek csökkentéséhez, melynek fő oka a szlovák jegybank és az auditor ajánlása alapján végrehajtott módszertani változás (a mérlegen kívüli kötelezettségekre képzett céltabletták egy része felszabadításra került). Az adózott eredményt rontotta ugyanakkor, hogy 2010 2Q-ban az adózás előtti veszteség ellenére társasági adó fizetési kötelezettség került elszámolásra (2010 egészére a társasági adó fizetési kötelezettség összege várhatóan nulla lesz).

Az előző negyedévek sorozatos vesztesége után 2010 harmadik negyedévében a Bank 172 millió forint nyereséget ért el. A működési eredmény 25%-kal 1,1 milliárd forintra nőtt q/q, elsősorban az alapbanki bevételek 10%-os negyedéves növekedése miatt. A működési költségek q/q forintban 4%-kal, saját devizában alig 1%-kal nőttek, a személyi jellegű költségek enyhe emelkedését ellensúlyozta a dologi költségek csökkenése. A kockázati költségek a portfólióminőség javulása következtében q/q úgy csökkentek jelentős mértékben (-31%), hogy közben a fedezettség javult.

2010. szeptember végére a 90 napon túl késedelmes hitelek aránya 10,1%-ra csökkent (-0,2%-pont q/q, +1,2%-pont 2009 végéhez képest).

A jelzáloghitelek és vállalati hitelek esetében a portfólió minőség javulásnak indult 3Q-ban, viszont az SME hitelek minősége tovább romlott. A 90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége 3,4%-ponttal 55,7%-ra nőtt q/q, a javulás elsősorban a jelzáloghitelek és corporate hitelek fedezettségének javulásához kapcsolódik, miután mindkét szegmensben csökkent a 90 napon túl késedelmes állomány. Meg kell jegyezni, hogy az átstrukturált lakossági hitelek aránya q/q nem változott (2% alatti volt szeptember végén).

A hitel- és betétállományok alakulásában a retail fókusz erősítésének szándéka tükröződik. A folyamatokat euróban vizsgálva, éves összevetésben a teljes betétállomány 2%-kal csökkent euróban, főként a corporate betétek állományának mintegy 40%-os visszaesése miatt, miközben a lakossági betétek 4%-kal, az MKV betétek 9%-kal nőttek y/y. A betétállomány q/q nem változott (ezen belül a lakossági betétek stagnáltak, az önkormányzati és nagyvállalati betétek csökkentek, amit ellensúlyozott az MKV betétek emelkedése).

Az OBS által 2010 harmadik negyedévében csoporton belül eladott hitelek (bruttó értéken közel 30 millió euró) is az állomány részeként kezelve, euróban a bruttó hitelek 4%-os visszaesése figyelhető meg 2009 szeptemberéhez képest, míg q/q 1%-os a növekedés. A közép- és nagyvállalati hitelállomány euróban 16%-kal csökkent y/y, stagnált q/q. Ezzel szemben a lakossági hitelezés erősödik (euróban +6% y/y, +3% q/q). A szabad felhasználású jelzáloghitelek állománya euróban 4%-kal bővült q/q, és közel 50%-kal nőtt y/y, összhangban azzal, hogy 2009 második felében az értékesítés fókuszába a jelzálog fedezetű fogyasztási hitelek kerültek.

A nettó hitel/betét mutató szeptember végén 103%-os értéket mutatott (-5%-pont y/y).

A 2009-ben lezajlott jelentős racionalizálást követően 2010 első három negyedévében a hálózat mindössze egy fiókkal 76 fiókra, az alkalmazotti létszám pedig 15 fővel 578 főre csökkent.

OTP BANKA SRBIJA

Az OTP banka Srbija gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2009 9M	2010 9M	Y/Y	2009 3Q	2010 2Q	2010 3Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül	-1.070	-3.355	214%	-946	-824	-1.935	135%	104%
Adózás előtti eredmény	-1.070	-3.355	214%	-946	-824	-1.935	135%	104%
Működési eredmény	225	804	258%	-68	426	137	-68%	-302%
Összes bevétel	7.139	5.376	-25%	2.060	1.902	1.602	-16%	-22%
Nettó kamatbevétel	4.501	2.148	-52%	1.225	796	600	-25%	-51%
Nettó díjak, jutalékok	1.484	1.251	-16%	473	350	461	31%	-3%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	1.154	1.976	71%	362	755	541	-28%	49%
Működési költség	-6.914	-4.572	-34%	-2.128	-1.476	-1.465	-1%	-31%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-1.160	-4.064	250%	-767	-1.154	-2.150	86%	180%
Egyéb kockázati költség	-134	-94	-30%	-111	-95	78	-182%	-170%
Főbb mérlegtételek ¹ záróállományok millió forintban	2009	2010 9M	YTD	2009 3Q	2010 2Q	2010 3Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	127.025	116.189	-9%	134.409	123.787	116.189	-6%	-14%
Bruttó hitelek	89.878	91.567	2%	90.021	95.154	91.567	-4%	2%
Retail hitelek	33.607	36.000	7%	32.841	36.514	36.000	-1%	10%
Corporate hitelek	56.271	55.566	-1%	57.179	58.640	55.566	-5%	-3%
Hitelek értékvesztése	-12.189	-15.204	25%	-7.261	-13.686	-15.204	11%	109%
Ügyfélbetétek	32.395	31.930	-1%	33.637	31.607	31.930	1%	-5%
Retail betétek	23.546	23.953	2%	24.328	24.225	23.953	-1%	-2%
Corporate betétek	8.848	7.977	-10%	9.310	7.382	7.977	8%	-14%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	25.952	19.262	-26%	23.764	22.709	19.262	-15%	-19%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	38.910	40.485	4%	38.433	41.665	40.485	-3%	5%
Saját tőke	27.690	22.293	-19%	36.400	25.283	22.293	-12%	-39%
Hitelportfólió minősége	2009 9M	2010 9M	Y/Y	2009 3Q	2010 2Q	2010 3Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	17.674	38.968	120,5%	17.674	36.645	38.968	6,3%	120,5%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	19,6%	42,6%	22,9%	19,6%	38,5%	42,6%	4,0%	22,9%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	1,68%	5,99%	4,31%	3,35%	5,03%	9,14%	4,11%	5,79%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	41,1%	39,0%	-2,1%	41,1%	37,3%	39,0%	1,7%	-2,1%

Teljesítménymutatók (%)	2009 9M	2010 9M	Y/Y	2009 3Q	2010 2Q	2010 3Q	Q/Q	Y/Y
ROA	-1,0%	-3,7%	-2,7%	-2,8%	-2,7%	-6,4%	-3,7%	-3,6%
ROE	-3,8%	-17,9%	-14,1%	-10,2%	-13,0%	-32,3%	-19,3%	-22,1%
Teljes bevétel marzs	6,89%	5,91%	-0,98%	6,10%	6,25%	5,30%	-0,96%	-0,80%
Nettó kamatmarzs	4,34%	2,36%	-1,98%	3,62%	2,62%	1,98%	-0,63%	-1,64%
Kiadás/bevétel arány	96,8%	85,0%	-11,8%	103,3%	77,6%	91,5%	13,8%	-11,8%
Nettó hitel/betét arány	246%	239%	-7%	246%	258%	239%	-19%	-7%

¹ A mérleg sorok tartalmazzák az OTP Factoring Serbia d.o.o felé 2010 3Q-ban értékesített állományt

- **A kilenc havi működési eredmény jelentős javulást mutat: ugyan a bevételek csökkentek, ám ezt ellensúlyozta a működés racionalizálásból fakadó költségmegtakarítás**
- **A 2010 első kilenc havi 3,4 milliárd forintos veszteség mögött a kockázati költségek jelentős emelkedése áll**
- **A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya emelkedett, miközben a fedezettség tovább javult q/q**
- **A hitelállomány deviza árfolyamhatást kiszűrve stagnált; a fogyasztási hitelek esetében erősödő hitelkereslet jellemző. A betétek árfolyamszűrtén 5%-kal nőttek q/q**

2010 első kilenc hónapjában a Bank vesztesége 3,4 milliárd forintot tett ki, amely több mint kétszeresen meghaladja a bázisidőszak negatív eredményét. A visszaeső bevételek hatását ellensúlyozták a meghozott költségcsökkentő intézkedések, ezzel a működési eredmény jelentősen javult. A tárgyidőszaki veszteség a lényegesen megnövekedett kockázati költségekhez köthető.

A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya tovább nőtt, szeptember végére elérte a 42,6%-ot (+4,0%-pont q/q). A q/q romlás egyértelműen a corporate szegmenshez kötődött, miközben a lakossági hiteleknel kedvező folyamatok láthatóak: a jelzáloghitelek esetében a 90 napon túl késedelmes hitelarány csak minimálisan emelkedett, a fogyasztási hitelek esetében pedig a mutató javult (elsősorban az állománynövekedés hatására). A 90 napon túl késedelmes hitelek céltartalékkal való fedezettsége 39,0%-ra nőtt (+1,7%-pont q/q).

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

Az első kilenc havi eredménytétel y/y dinamikájának értékelésekor figyelembe kell venni, hogy a tárgyidőszakban a forint szerb dinárral szembeni átlagárfolyama 10%-ot meghaladó

mértékben értékelődött fel y/y, ami a forintban kifejezett eredménydinamikákat negatívan befolyásolja.

2010 első kilenc hónapjában az összes bevétel y/y 25%-kal csökkent forintban, miközben a bevételek szerkezete is kedvezőtlen irányba változott. A nettó kamatbevétel y/y kevesebb, mint a felére esett vissza, aminek oka – az átlagos devizaárfolyam változásán túl – elsősorban az, hogy 2009 első kilenc hónapjához képest lényegesen kisebb azon hitelállomány, amelyen kamatbevétel kerül elszámolásra (a rossz besorolású hitelekre nem történik kamatelszámolás).

A nettó díj- és jutalékeredmény y/y 16%-kal esett vissza (dinárban csak 6%-kal), a csökkenés mögött a visszaeső hitelekhez kapcsolódó jutalékok állnak. A nettó kártyajutalékok jól alakultak (+29% dinárban y/y), ami a 2009 végén indult és 2010-ben is folytatott sikeres hitelkártya kampány eredményeit tükrözi. Egyes díjtételek emelése kedvezően hatott a harmadik negyedéves nettó díj- és jutalékeredményre (+31% q/q); az erős q/q dinamikát mégis elsősorban bázishatás magyarázza (2010 2Q-ban mintegy 90 millió forint átkönyvelésre került a díjbevételek sorsól a kamatbevételek közé).

Az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek alakulását nagymértékben befolyásolta, hogy a korábban felfüggesztett, de a tárgyidőszakban befolyt kamatbevételek ezen a soron jelentek meg, illetve (a dinár gyengülése nyomán) az értékvesztés állomány deviza ártértékelődéséből adódó kockázati költség növekedés ellentételezése szintén itt csapódott le. Az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek y/y emelkedése és q/q csökkenése szorosan köthető e két tételhez.

2010 első kilenc hónapjában y/y 34%-os működési költségmegtakarítás realizálódott. A működési költségek alakulásában javarészt a 2009 során meghozott jelentős racionalizálási intézkedések eredményei, kisebb részben – ellentétes előjellel – a kamatelszámolás módszertanának fentebb említett hatása tükröződnek. A kilenc havi működési költségek között mintegy 55 millió forint kapcsolódik a késedelmes hitelek 2010 előtt elszámolt kamatbevételeinek visszafordításához. A harmadik negyedéves működési költségek q/q forintban 1%-kal csökkentek, dinárban stagnáltak.

A 2010. első kilenc havi hitelkockázati költség y/y 3,5-szeresére nőtt, mivel a portfólióminőség jelentősen romlott, de szerepet kapott az értékvesztés állomány deviza ártértékelődéséből adódó kockázati költség növekedés is. Utóbbi az

első félévben közel 550 millió forintot tett ki, míg 3Q-ban összege elhanyagolható nagyságrendű volt.

A Bank a hitelezési tevékenységét a személyi hitelekre és a 2Q-ban a termékpalettára újonnan felkerült szerb dinár szabad felhasználású jelzálog hitelekre koncentrált, így ezek deviza árfolyamváltozásoktól tisztított állománya q/q és y/y összevetésben is emelkedett; az alacsony bázisról induló személyi hiteleknél q/q 30%-os emelkedés vehető ki. A korábbi negyedekben látott bővülés után az MKV hitelállomány q/q csökkent. A Bank 3Q-ban mintegy 3,8 milliárd forint bruttó értékű corporate hitelt adott át az újonnan alapított szerb factoring cég felé; a corporate hitelek állománya az átadás hatásával korrigálva is árfolyamszűrten mintegy 2%-os csökkenést mutatott q/q összevetésben.

Negyedéves összevetésben a nettó hitel/betét mutató 19%-ponttal 239%-ra csökkent. A betétállomány forintban q/q 1%-kal, deviza árfolyamhatástól szűrten 5%-kal emelkedett, a növekmény a corporate betétekhez (+12% q/q árfolyamszűrten), elsősorban egy nagyvállalati ügyfél dinár betételhelyezéséhez kapcsolódott. A főleg dinárban jelentkező hitelkereslettel a dinár betétek növekedése nem tartott lépést, a fellépő nettó dinár többletfinanszírozási igényt az anyabank mintegy 400 millió dinár összegű betéte elégítette ki.

Az alkalmazotti létszám 3Q végére 737 főre csökkent (-3 fő q/q, -181 fő y/y), a fiókszám pedig q/q és y/y is egy egységgel 55-re nőtt.

CRNOGORSKA KOMERCIJALNA BANKA (MONTENEGRÓ)

A CKB gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2009 9M	2010 9M	Y/Y	2009 3Q	2010 2Q	2010 3Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül	1.237	-12.103		1.053	-6.462	1.005	-116%	-4%
Adózás előtti eredmény	1.267	-12.103		1.057	-6.462	1.005	-116%	-5%
Működési eredmény	5.330	3.214	-40%	2.020	1.039	1.556	50%	-23%
Összes bevétel	10.041	7.549	-25%	3.573	2.552	2.676	5%	-25%
Nettó kamatbevétel	7.542	5.481	-27%	2.755	1.840	2.010	9%	-27%
Nettó díjak, jutalékok	2.284	2.221	-3%	767	731	829	13%	8%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	215	-153	-171%	51	-20	-163	729%	-417%
Működési költség	-4.711	-4.335	-8%	-1.553	-1.513	-1.120	-26%	-28%
Értékvésztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-4.265	-15.467	263%	-951	-7.563	-534	-93%	-44%
Egyéb kockázati költség	201	150	-26%	-13	62	-17	-127%	33%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2009	2010 9M	YTD	2009 3Q	2010 2Q	2010 3Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	234.804	208.722	-11%	254.871	216.301	208.722	-4%	-18%
Bruttó hitelek	181.137	156.224	-14%	219.505	169.261	156.224	-8%	-29%
Retail hitelek	112.606	96.867	-14%	118.898	105.455	96.867	-8%	-19%
Corporate hitelek	68.531	59.357	-13%	100.608	63.806	59.357	-7%	-41%
Hitelek értékvésztése	-10.362	-26.107	152%	-8.821	-26.423	-26.107	-1%	196%
Ügyfélbetétek	164.317	158.081	-4%	156.869	164.801	158.081	-4%	1%
Retail betétek	90.943	97.293	7%	81.010	98.479	97.293	-1%	20%
Corporate betétek	73.374	60.788	-17%	75.858	66.322	60.788	-8%	-20%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	30.662	13.638	-56%	56.403	14.447	13.638	-6%	-76%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	7.317	7.521	3%	7.300	7.740	7.521	-3%	3%
Saját tőke	23.049	20.899	-9%	23.816	20.564	20.899	2%	-12%
Hitelportfólió minősége	2009 9M	2010 9M	Y/Y	2009 3Q	2010 2Q	2010 3Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	13.815	32.063	132,1%	13.815	37.480	32.063	-14,5%	132,1%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	6,3%	20,5%	14,2%	6,3%	22,1%	20,5%	-1,6%	14,2%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	2,40%	12,26%	9,86%	1,68%	18,00%	1,30%	-16,70%	-0,38%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	63,9%	81,4%	17,6%	63,9%	70,5%	81,4%	10,9%	17,6%
Teljesítménymutatók (%)	2009 9M	2010 9M	Y/Y	2009 3Q	2010 2Q	2010 3Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,6%	-7,3%	-7,9%	1,5%	-12,3%	1,9%	14,2%	0,3%
ROE	7,9%	-73,6%	-81,5%	19,6%	-141,5%	19,2%	160,7%	-0,3%
Teljes bevétel marzs	4,77%	4,55%	-0,22%	5,25%	4,86%	5,00%	0,14%	-0,26%
Nettó kamatmarzs	3,58%	3,30%	-0,28%	4,05%	3,50%	3,75%	0,25%	-0,30%
Kiadás/bevétel arány	46,9%	57,4%	10,5%	43,5%	59,3%	41,9%	-17,4%	-1,6%
Nettó hitel/betét arány	134%	82%	-52%	134%	87%	82%	-4%	-52%

- **A CKB kilenc havi eredménye 12,1 milliárd forint veszteség a magas kockázati költségek miatt**
- **1 milliárd forintos nyereség 2010 3Q-ban, csökkenő kockázati költségek és javuló működési eredmény eredőjeként**
- **Q/Q 9%-kal javuló kamateredmény, 0,25%-ponttal tovább emelkedő kamatmarzs**
- **35 millió EUR tőkeemelés 2010 júniusában**

A montenegrói CKB Bank 2010 szeptemberéig 12,1 milliárd forintos veszteséget ért el, szemben a 2009 kilenc havi 1,2 millió forintos eredményével. Ugyanakkor, 2010 harmadik negyedévét a Bank 1,0 milliárd forintos pozitív eredménnyel zárta, ami mindössze 4%-kal marad el a tavalyi 3Q-s eredménytől, továbbá jelentős javulásnak számít a 2010. első félévi veszteségekhez képest (1Q 6,6 milliárd forint, 2Q: 6,5 milliárd forint). A szeptemberig felhalmozott veszteség a romló hitelportfólióra képzett céltartalékkal, valamint az elmaradó bevételekkel magyarázható, míg a 3Q-ban elért pozitív eredmény a céltartalékképzés q/q csökkenésének, a javuló kamatmarzsok eredményeként bővülő nettó kamateredménynek, továbbá a működési költségek 26%-os q/q javulásának köszönhető.

2010 első három negyedévében elért nettó kamateredmény 27%-kal marad el (y/y) a tavalyi kilenc havi eredménytől, ami a tavaly szeptember óta jelentősen (euróban számítva 31% y/y) csökkenő hitelállománnyal magyarázható. A hitelállomány csökkenését a pénzügyi válság kitörése óta folyamatosan alacsony üzleti aktivitás, valamint a 2009 4Q-ban, majd 2010 1Q során az OTP Core számára értékesített közel 29 milliárd forint összértékű hitelállomány magyarázza. Ugyanakkor a nettó kamateredmény soron, rövid bázison pozitív tendenciák tükröződnek: 2010 első negyedéve óta a nettó kamatbevételek folyamatosan emelkednek (2Q-ban 13% 3Q-ban 9%-kal q/q). Ez a folyamat a javuló kamatmarzsoknak köszönhető, (1Q-ban 3,01%; 2Q-ban 3,50%; 3Q-ban 3,75%). A növekmény elsősorban a betétekre fizetett kamatok fokozatos csökkentésének eredménye.

A nettó díj- és jutalékbevételek mind negyedéves, mind éves bázison növekedés mutatnak. A harmadik negyedéves 829 millió forintos bevétel a javuló üzleti aktivitás, valamint a harmadik negyedéves szezonális hatások (legfőképp a POS terminálok forgalmának növekedése) eredménye.

A 2010 első három negyedévét terhelő működési költségek 8%-kal javultak az előző évhez képest, az év elején történt létszám racionalizáláshoz (ytd a

dolgozói létszám 57 fővel csökkent) fűződő egyszeri költségek döntően 1H-t terheltek. További szigorú költségkontrollt jelez, hogy a dologi kiadások 9%-kal (q/q), éves szinten pedig 29%-kal csökkentek, a költségvisszafogás elsősorban a marketing kiadásokat érintette.

A 2010 szeptemberéig felhalmozott veszteség döntő részét az 1H időszak alatt megképzett 15 milliárd forint kockázati költség adja. 2010 3Q-ban a DPD90+ állomány 14%-kal csökkent q/q, ezért a harmadik negyedévben a céltartalékolás ütemének visszafogására került sor. Negyedéves bázison 93%-kal kevesebb értékvesztés lett képezve, mindemellett a DPD90+ állomány fedezettsége további 10,9%-ponttal nőtt.

A 2010 első félévét jellemző hitelportfólió romlást követően 3Q-ban a DPD90+ arány 1,6%-pontot csökkent. A DPD90+ arány a retail jelzáloghiteleknél 11,8%-ra (-3,4%-pont q/q) a fogyasztási hiteleknél 13,9%-ra (-3,7%-pont q/q) míg a corporate hiteleknél 19,8%-ra (-2,7%-pont q/q) javult. Egyedül az MKV hiteleknél volt megfigyelhető további romlás, itt a DPD90+ arány 33,6%-ra nőtt (+2,4%-pont q/q). A DPD90+ portfólió céltartalékkal való fedezettsége 3Q-ban tovább javult, jelenleg 81,4%-on áll, ami 17,6%-ponttal magasabb, mint 2009 3Q-ban.

Az euróban számolt bruttó hitelállomány csökkenése az elmúlt évben valamennyi szegmensben tovább folytatódott, a 2009. szeptemberi volumenhez képes 31%-kal csökkent a volumen (ebből kb. 13%-ot a Core-nak értékesített corporate állomány magyaráz). A csökkenés a corporate szegmensben volt jelentősebb (-42% y/y) míg a retail hiteleknél kisebb mértékű (-21% y/y). Az élénkülő hitelkereslet egyelőre a csökkenés ütemének mérséklésére elegendő. Az euróban számolt betéti állomány megközelíti a tavalyi szintet, y/y 2%-kal csökkent, azonban az elmúlt év alatt jelentős átstrukturálódás történt, a corporate betétállományok 22%-kal csökkentek, míg a retail állományok 17%-kal nőttek y/y. A nettó hitel/betét arány a harmadik negyedévben 4%-pontos csökkenéssel (q/q) 82%-ra módosult.

A hitel és betétállományok csökkenése ellenére a Bank továbbra is őrzi piacvezető pozícióját. A hitelpiacon 26%-os, a betétpiacon 32%-os részesedéssel bírt 2010. augusztus végén.

LÉTSZÁM ÉS EGYÉB ADATOK

Az OTP Csoport záró létszáma 2010. szeptember 30-án 30.044 fő volt, az előző év végéhez képest 771 fővel csökkent az állományi létszám. Az év első kilenc hónapja során jelentős létszámleépítésre került sor az orosz, ukrán és néhány magyar leányvállalat esetében, mely főként a hitelezési aktivitás csökkenésének, illetve Oroszország esetében hálózat-racionalizálás eredménye.

Az OTP Csoport fiókhálózata 1.495 fiókból állt 2010. szeptember végén (-12 fiók q/q; -43 fiók y/y). A 2010-es évben a jelenlegi fiók-, illetve ügynökhálózat fenntartása, valamint fejlesztése az elsődleges cél mind Magyarországon, mind a leánybankok országában.

	2009. szept. 30.	2010. jún. 31.	2010. szept. 30.	Q/Q	Y/Y
OTP BANK					
Záró létszám (fő)	7.946	7.802	7.843	1%	-1%
1 főre jutó mérlegfőösszeg (m Ft)	802,9	879,9	859,1	-2%	7%
1 főre jutó negyedéves adózott eredmény (m Ft)	2,2	0,3	2,0	582%	-7%
CSOPORT					
Záró létszám (fő)	29.599	30.047	30.044	0%	2%
1 főre jutó konszolidált mérlegfőösszeg (m Ft)	322,2	339,0	332,0	-2%	3%
1 főre jutó konszolidált negyedéves adózott eredmény (m Ft)	1,5	0,9	1,0	12%	-33%

	2010. szeptember 30.						Változás (YTD)					
	Fiók-szám	ATM	POS	Bank-kártya (e db)	Banki ügyfelek száma (e fő)	Létszám (záró)	Fiók-szám	ATM	POS	Bank-kártya (e db)	Banki ügyfelek száma (e fő)	Létszám (záró)
OTP Bank	380	1.978	38.490	3.839	4.584	7.843	-2	-9	2.931	27	-41	23
DSK Bank	386	856	4.716	1.187	2.916	4.348	0	-14	171	-17	-58	11
OTP Banka Slovensko	76	115	667	119	193	578	-1	-1	23	0	5	-29
OTP banka Hrvatska	105	215	1.102	382	387	1.017	0	15	-79	12	-68	3
OTP Bank Romania	106	138	1.000	163	217	1.123	0	2	-76	17	11	29
OTP Bank JSC	199	217	403	107	322	3.390	-7	2	0	22	40	-443
OTP Bank Russia*	155	249	2.218	7.061	3.351	4.565	-7	-2	-39	3.595	513	-186
OTP banka Srbija	55	184	3.991	122	344	737	5	-11	396	-32	-13	-47
CKB	33	105	3.806	171	285	450	-7	0	271	-8	-35	-57
Leánybankok összesen	1.115	2.079	17.903	9.312	8.014	16.208	-17	-9	667	3.588	394	-719
OTP Bank Russia (banki alkalmazott ügynökök)						4.795						245
Egyéb magyar és külföldi csoporttagok						1.198						-320
Csoport összesen (aggregált)	1.495	4.057	56.393	13.152	12.598	30.044	-19	-18	3.598	3.615	353	-771
Csoport összesen (áruhitel ügynökök nélkül)						25.249						-1.016
OTP Bank Russia (szerződéses ügynökök)						7.172						1.045
OTP Bank Russia (összes ügynök)						11.967						1.285

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

SZEMÉLYI VÁLTOZÁSOK

2010. október 22-én a Bank Igazgatósága új, az Ingatlan, Agrár- és Kisvállalkozás-finanszírozási Divízió kialakításáról döntött. 2010. november 1-jei hatállyal a divízió élére vezérigazgató-helyettesként Gyuris Dániel került kinevezésre. Továbbá átvette az OTP Jelzálogbank Zrt. és az OTP Lakástakarékpénztár Zrt. irányítását, elnök-vezérigazgatói pozícióban. Utóbbi tisztségeket eddig betöltő Oszlányi Zsolt, saját kérésére nyugdíjba vonult.

Az év első kilenc hónapja során a Társaság Felügyelő Bizottsága és könyvvizsgálója nem változott.

NYILATKOZAT

Az OTP Bank Nyrt. ezúton tájékoztatja a tőkepiaci szereplőket, hogy az Időközi vezetőségi beszámoló a 2010. szeptember 30-án zárult I-III. negyedévi eredményről elkészült, mely 2010. november 19-én a jelen közlemény formájában, teljes terjedelmében közzétételre kerül a Budapesti Értéktőzsde Zrt. honlapján (www.bet.hu), a PSZÁF által üzemeltetett honlapon (www.kozzetetelek.hu), valamint az OTP Bank honlapján (www.otpbank.hu).

Az OTP Bank Nyrt. kijelenti, hogy tájékoztatója a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, nem hallgat el olyan tényt, amely a kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bír, független könyvvizsgáló nem vizsgálta.

Budapest, 2010. november 18.



Dr. Csányi Sándor
Elnök-vezérigazgató



Bencsik László
Vezérigazgató-helyettes

PÉNZÜGYI ADATOK

PK3: NEM KONSZOLIDÁLT ÉS KONSZOLIDÁLT MÉRLEG IFRS SZERINT

millió forintban	OTP Bank			Konzolidált		
	2010. szept. 30	2009. dec. 31	változás	2010. szept. 30	2009. dec. 31	változás
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	252.833	178.217	42%	558.709	505.650	10%
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	907.187	962.063	-6%	568.654	440.850	29%
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	256.871	273.652	-6%	243.166	256.100	-5%
Értékesíthető értékpapírok	1.645.205	1.652.747	0%	1.165.820	1.354.285	-14%
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	2.704.240	2.622.895	3%	6.620.970	6.412.716	3%
Befektetések leányvállalatokban	640.987	643.907	0%	16.608	18.834	-12%
Lejáratig tartandó értékpapírok	171.555	216.563	-21%	205.474	188.853	9%
Tárgyi eszközök és immateriális javak	103.053	108.563	-5%	460.689	476.358	-3%
Egyéb eszközök	55.661	92.085	-40%	135.595	101.486	34%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	6.737.592	6.750.692	0%	9.975.685	9.755.132	2%
Magyar Nemzeti Bankkal, más bankokkal és a Magyar Állammal szembeni kötelezettségek	824.956	1.152.131	-28%	727.112	802.749	-9%
Ügyfelek betétei	3.475.273	3.368.752	3%	5.955.439	5.688.887	5%
Kibocsátott értékpapírok	563.791	618.303	-9%	1.085.245	1.410.348	-23%
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	232.214	119.353	95%	222.661	118.468	88%
Egyéb kötelezettségek	295.082	252.988	17%	591.763	380.708	55%
Alárendelt kölcsöntőke	301.632	287.321	5%	292.963	280.834	4%
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	5.692.948	5.798.848	-2%	8.652.522	8.563.526	1%
JEGYZETT TŐKE	28.000	28.000	0%	28.000	28.000	0%
EREDMÉNYTARTALÉK ÉS EGYÉB TARTALÉKOK	1.020.367	927.618	10%	1.341.878	1.210.132	11%
VISSZAVÁSÁROLT SAJÁT RÉSZVÉNY	-3.723	-3.774	-1%	-52.627	-52.678	0%
KISEBBSÉGI ÉRDEKELTSÉG				5.912	6.152	-4%
SAJÁT TŐKE	1.044.644	951.844	10%	1.323.163	1.191.606	11%
FORRÁSOK ÖSSZESEN	6.737.592	6.750.692	0%	9.975.685	9.755.132	2%

PK4: NEM KONSZOLIDÁLT ÉS KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS IFRS SZERINT

millió forintban	OTP Bank			Konzolidált		
	2010 9M	2009 9M	változás	2010 9M	2009 9M	változás
Hitelekből	168.507	195.191	-14%	554.589	598.117	-7%
Kamatbevétel hitelekből (swap nélkül)	161.471	185.164	-13%	547.520	588.090	-7%
Swap ügyletek nyeresége	7.036	10.027	-30%	7.069	10.027	-29%
Bankközi kihelyezésekből	243.399	277.482	-12%	247.833	271.037	-9%
Kamatbevétel bankközi kihelyezésekből (swap nélkül)	15.773	22.514	-30%	4.914	8.773	-44%
Swap ügyletek nyeresége	227.626	254.968	-11%	242.920	262.264	-7%
Magyar Nemzeti Banknál és más bankoknál vezetett számlákból	3.619	5.641	-36%	3.911	6.120	-36%
Kereskedési célú értékpapírokból	1.983	1.843	8%	1.643	2.342	-30%
Értékesíthető értékpapírokból	79.511	36.033	121%	53.205	20.317	162%
Lejáratig tartandó értékpapírokból	11.064	42.097	-74%	9.603	35.785	-73%
Kamatbevételek	508.083	558.287	-9%	870.785	933.717	-7%
Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségekre	195.339	216.479	-10%	181.587	197.960	-8%
Bankokkal szembeni kamatráfordítás (swap nélkül)	14.454	25.163	-43%	11.421	29.602	-61%
Swap ügyletek vesztesége	180.885	191.316	-5%	170.166	168.358	1%
Ügyfelek betéeteire	92.952	150.999	-38%	166.748	218.717	-24%
Kamatráfordítás ügyfelek betéeteire (swap nélkül)	87.807	140.804	-38%	161.711	208.522	-22%
Swap ügyletek vesztesége	5.145	10.195	-50%	5.037	10.195	-51%
Kibocsátott értékpapírokra	26.072	23.273	12%	47.192	59.582	-21%
Alárendelt kölcsöntőkére	12.311	13.419	-8%	9.875	12.957	-24%
Egyéb vállalkozóknak				158	59	167%
Kamatráfordítások	326.674	404.170	-19%	405.560	489.275	-17%
NETTÓ KAMATBEVÉTEL	181.409	154.117	18%	465.224	444.442	5%
Céltartalékképzés hitelezési veszteségekre	84.463	63.632	33%	204.753	166.521	23%
Céltartalékképzés kihelyezési veszteségekre	-734	27		-1.404	2.893	-149%
Céltartalék képzés a várható hitelezési és kihelyezési veszteségekre	83.729	63.659	32%	203.349	169.414	20%
NETTÓ KAMATBEVÉTEL A VÁRHATÓ HITELEZÉSI ÉS KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT CÉLTARTALÉKOK ELSZÁMOLÁSA UTÁN	97.680	90.458	8%	261.876	275.028	-5%
Díjak és jutalékok	108.735	119.542	-9%	129.835	124.736	4%
Nettó devizaárfolyam nyereség és veszteség	7.857	-20.315	-139%	24.502	-12.038	-304%
Nettó értékpapír árfolyamnyereség és veszteség	4.112	578	611%	5.347	7.284	-27%
Ingatlantranzakciók nyeresége és vesztesége	-11	-4		733	890	-18%
Osztalékbevétel és társult vállalkozások eredménye	57.378	32.985	74%	397	907	-56%
Egyéb bevételek	1.583	40.840	-96%	16.758	53.838	-69%
Nem kamatjellegű bevételek	179.654	173.626	3%	177.571	175.617	1%
Díjak, jutalékok	16.123	16.092	0%	30.715	26.278	17%
Személyi jellegű ráfordítások	55.608	57.849	-4%	117.917	114.724	3%
Értékcsökkenés	17.869	16.530	8%	54.622	31.469	74%
Egyéb ráfordítások	82.022	54.010	52%	116.537	132.250	-12%
Nem kamatjellegű ráfordítások	171.622	144.481	19%	319.792	304.721	5%
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	105.712	119.603	-12%	119.655	145.924	-18%
Társasági adó	5.964	3.101	92%	18.955	16.002	18%
ADÓZÁS UTÁNI EREDMÉNY	99.748	116.502	-14%	100.700	129.922	-22%
Kisebbségi részesedés	0	0		-265	82	-424%
NETTÓ EREDMÉNY	99.748	116.502	-14%	100.435	130.004	-23%

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

millió forintban	OTP Bank			Konszolidált		
	2010.09.30.	2009.09.30.	változás	2010.09.30.	2009.09.30.	változás
ÜZLETI TEVÉKENYSÉG						
Adózás előtti eredmény	105.712	119.603	-12%	119.655	145.924	-18%
Üzleti tevékenység levezetéséhez szükséges módosítások						
Fizetett társasági adó	-4.333	-7.703	-44%	-12.376	-19.677	-37%
Goodwill értékvesztés				18.519	-	
Értékcsökkenés	17.869	16.530	8%	36.103	31.468	15%
Értékvesztés képzés	89.142	67.374	32%	194.762	192.089	1%
Részvényalapú juttatás	4.716	5.101	-8%	4.716	5.101	-8%
Kereskedési célú értékpapírok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye	7.912	-1.455	-644%	2.313	3.242	-29%
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye	13.879	15.914	-13%	62.189	-14.890	-518%
Üzleti tevékenység eszközeinek és forrásainak nettó változása	100.545	-472.656	-121%	27.601	-278.231	-110%
Üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom	335.445	-257.292	-230%	453.482	65.026	597%
KIHELYEZÉSI TEVÉKENYSÉG						
Kihelyezési tevékenységre felhasznált nettó pénzforgalom	-2.769	-107.567	-97%	-332.193	-258.630	28%
FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉG						
Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzforgalom	-268.470	372.532	-172%	-71.659	132.756	-154%
Pénzeszközök nettó növekedése/csökkenése	64.206	7.673	737%	49.630	-60.848	-182%
Pénzeszközök nyitó egyenlege	105.679	93.651	13%	243.541	278.934	-13%
Pénzeszközök záró egyenlege	169.885	101.324	68%	293.171	218.086	34%
PÉNZESZKÖZÖK BEMUTATÁSA						
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	178.217	158.022	13%	505.649	530.007	-5%
MNB-nél elhelyezett kötelező tartalék	-72.538	-64.371	13%	-262.108	-251.073	4%
Pénzeszközök nyitóegyenlege	105.679	93.651	13%	243.541	278.934	-13%
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	252.833	170.581	48%	558.709	466.715	20%
MNB-nél elhelyezett kötelező tartalék	-82.948	-69.257	20%	-265.538	-248.629	7%
PÉNZESZKÖZÖK ZÁRÓEGYENLEGE	169.885	101.324	68%	293.171	218.086	34%

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

Telefon
Telefax
E-mail cím
Befektetői kapcsolattartó

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

KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSAINAK KIMUTATÁSA (IFRS)

adatok millió forintban	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Részvény-alapú kifizetések tartaléka	Eredménytartalék és egyéb tartalékok	Opciós tartalék	Visszavásárolt saját részvények	Nem ellenőrzött részesedés	Összesen
2010. január 1-jei egyenleg	28.000	52	6.830	1.258.718	-55.468	-52.678	6.152	1.191.606
	0	0	0	0	0	0	0	0
Nettó átfogó eredmény	--	--	--	134.713	0	--	--	134.713
Részvény-alapú kifizetés	--	--	4.716	--	0	--	--	4.716
Lezárt részvény alapú kifizetés	0	0	0	0	0	0	0	0
Saját részvény ügyletek	0	0	0	0	0	0	0	0
2009. évi osztalék	--	--	--	--	0	--	--	0
Kiírt eladási opció miatti saját részvény változás	0	0	0	0	0	0	0	0
Visszavásárolt saját részvények	0	0	0	0	0	0	0	0
– értékesítésének vesztesége	0	0	0	-30	0	0	0	-30
– állományváltozása	0	0	0	0	0	51	0	51
ICES - tulajdonosok felé teljesített kifizetések	0	0	0	-7.653	0	0	0	-7.653
Nem ellenőrzött részesedések	--	--	--	--	--	--	-240	-240
	0	0	0	0	0	0	0	0
2010. szeptember 30-ai egyenleg	28.000	52	11.546	1.385.748	-55.468	-52.627	5.912	1.323.163

Pénzügyi kimutatásokhoz kapcsolódó adatlapok

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK A PÉNZÜGYI ADATOKRA VONATKOZÓAN

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

KONSZOLIDÁCIÓS KÖRBE BEVONT TÁRSASÁGOK (IFRS szerinti konszolidált beszámolóban)

	Név		Törzs-/Alaptőke (Ft)	Tulajdoni hányad Közvetlen + közvetett (%)	Szavazati arány (%)	Besorolás ¹
1.	OTP Ingatlan Zrt.		1.670.000.000	100,00	100,00	L
2.	Concordia-Info Zrt.		453.389.478	100,00	100,00	L
3.	Merkantil Bank Zrt.		2.000.000.000	100,00	100,00	L
4.	Merkantil Car Zrt.		50.000.000	100,00	100,00	L
5.	Merkantil Bérlet Kft.		6.000.000	100,00	100,00	L
6.	OTP Lakástakarékpénztár Zrt.		2.000.000.000	100,00	100,00	L
7.	Bank Center No. 1. Kft.		6.787.720.000	100,00	100,00	L
8.	OTP Faktoring Vagyongkezelő Kft.		66.000.000	100,00	100,00	L
9.	OTP Faktoring Zrt.		300.000.000	100,00	100,00	L
10.	OTP Alapkezelő Zrt.		900.000.000	100,00	100,00	L
11.	INGA KETTŐ Kft.		5.664.840.000	100,00	100,00	L
12.	OTP Jelzálogbank Zrt.		27.000.000.000	100,00	100,00	L
13.	OTP Pénztárszolgáltató Zrt.		2.349.940.000	100,00	100,00	L
14.	HIF Ltd.	GBP	200.000	100,00	100,00	L
15.	OTP Banka Slovensko, a. s.	EUR	68.488.402	98,82	98,82	L
16.	DSK Bank EAD	BGN	153.984.000	100,00	100,00	L
17.	DSK Trans security EOOD	BGN	2.225.000	100,00	100,00	L
18.	DSK Tours EOOD	BGN	8.491.000	100,00	100,00	L
19.	POK DSK-Rodina AD	BGN	6.010.000	99,75	99,75	L
20.	NIMO 2002 Kft.		1.156.000.000	100,00	100,00	L
21.	OTP Kártyagyártó Kft.		450.000.000	100,00	100,00	L
22.	OTP Bank Romania S. A.	RON	462.909.120	100,00	100,00	L
23.	OTP Faktoring Slovensko, a.s.	EUR	1.174.616	100,00	100,00	L
24.	OTP banka Hrvatska d.d.	HRK	822.279.600	100,00	100,00	L
25.	OTP invest d.o.o.	HRK	11.580.000	100,00	100,00	L
26.	OTP nekretnine d.o.o.	HRK	72.762.000	100,00	100,00	L
27.	Merkantil Ingatlan Lízing Zrt.		50.000.000	100,00	100,00	L
28.	Air-Invest Kft.		200.000.000	100,00	100,00	L
29.	SPLC-B Kft.		3.000.000	100,00	100,00	L
30.	SPLC-N Kft.		3.000.000	100,00	100,00	L
31.	SPLC-P Kft.		3.000.000	100,00	100,00	L
32.	SPLC-S Kft.		3.000.000	100,00	100,00	L
33.	SPLC-T1 Kft.		3.000.000	100,00	100,00	L

	Név		Törzs-/Alaptőke (Ft)	Tulajdoni hányad Közvetlen + közvetett (%)	Szavazati arány (%)	Besorolás ¹
34.	SPLC Vagyonkezelő Kft.		10.000.000	100,00	100,00	L
35.	OTP Lakáslízing Zrt.		194.000.000	100,00	100,00	L
36.	OTP Életjárdék Ingatlanbefektető Zrt.		100.000.000	100,00	100,00	L
37.	Closed Joint Stock Company OTP Bank	UAH	2.868.190.522	100,00	100,00	L
38.	OAD OTP Bank (Russia)	RUB	4.423.768.142	95,86	95,86	L
39.	OTP banka Srbija a.d.	RSD	6.600.560.980	91,43	91,43	L
40.	OTP Leasing d.o.o. Novi Sad	RSD	100.751.111	100,00	100,00	L
41.	OTP Investments d.o.o. Novi Sad	RSD	203.782.061	100,00	100,00	L
42.	Crnogorska Komercijalna banka a.d.	EUR	96.876.522	100,00	100,00	L
43.	Opus Security S.A.	EUR	31.000	0,00	51,00	L
44.	Kratos nekretnine d.o.o. Zagreb	HRK	20.000	100,00	100,00	L
45.	OTP Financing Cyprus	EUR	1.000	100,00	100,00	L
46.	OTP Financing Netherlands B.V.	EUR	18.000	100,00	100,00	L
47.	OTP HOLDING LIMITED	EUR	130.000	100,00	100,00	L
48.	OTP Rent	RSD	404.253	100,00	100,00	L
49.	LLC OTP Leasing (Ukrajna)	UAH	5.602.840	100,00	100,00	L
50.	LLC AMC OTP Capitol (Ukrajna)	UAH	20.000.000	100,00	100,00	L
51.	OTP Asset Management SAI S.A.	RON	5.795.323	100,00	100,00	L
52.	OTP Financing Solution B.V.	EUR	18.000	100,00	100,00	L
53.	Velvin Ventures Ltd.	USD	50.000	100,00	100,00	L
54.	DSK Leasing	BGN	334.000	100,00	100,00	L
55.	DSK Auto Leasing	BGN	250.000	100,00	100,00	L
56.	DSK Leasing Insurance	BGN	5.000	100,00	100,00	L
57.	OTP Leasing d.d.	HRK	8.212.000	100,00	100,00	L
58.	Z plus d.o.o.	HRK	20.000	100,00	100,00	L
59.	OTP Leasing Romania IFN S.A.	RON	27.072.680	100,00	100,00	L
60.	OTP Faktoring SRL	RON	1.500	100,00	100,00	L
61.	OTP Faktoring Ukraine LLC	UAH	32.202.800	100,00	100,00	L
62.	Monopost Kft.		200.000.000	100,00	100,00	L
63.	Monicomp Kft.		152.000.000	100,00	100,00	L
64.	OTP Factoring Bulgaria LLC	BGN	250.000	100,00	100,00	L
65.	OTP FActoring SAerbia d.o.o.	RSD	51.862	100,00	100,00	L

¹ Teljeskörűen bevont -L

Közös vezetésű -K (equity módszerrel bevont vállalkozások)

Társult -T (equity módszerrel bevont vállalkozások)

A Társaság által kibocsátott, szavazati jogot biztosító értékpapírokkal, valamint a tulajdonosi körrel kapcsolatos szabályozások, adatlapok

A részvényesek jogai, valamint a szavazati jogok esetleges korlátozását, valamint a szavazati jogok gyakorlására vonatkozó határidőket a Társaság Alapszabálya tartalmazza.

TULAJDONOSI STRUKTÚRA, A RÉSZESEDESÉS ÉS SZAVAZATI ARÁNY MÉRTÉKE

2010. szeptember 30-án

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke ¹					
	Tárgyév elején (január 01-jén)			Időszak végén		
	% ²	%befolyás ³	Db	% ²	%befolyás ³	Db
Belföldi intézményi/társaság	15,3%	15,5%	42.830.149	17,3%	17,6%	48.472.506
Külföldi intézményi/társaság	70,2%	71,3%	196.510.128	63,6%	64,5%	177.966.465
Belföldi magánszemély	7,3%	7,4%	20.345.597	11,7%	11,9%	32.693.087
Külföldi magánszemély	1,3%	1,3%	3.526.188	1,7%	1,7%	4.699.579
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	1,9%	2,0%	5.381.732	1,7%	1,8%	4.885.825
Saját tulajdon	1,5%	0,0%	4.284.020	1,5%	0,0%	4.251.172
Államháztartás részét képező tulajdonos ⁴	0,5%	0,5%	1.336.637	0,4%	0,5%	1.245.817
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények ⁵	2,1%	2,1%	5.785.559	2,1%	2,1%	5.785.559
Egyéb	0,0%	0,0%	0	0,0%	0,0%	0
ÖSSZESEN	100,0%	100,0%	280.000.010	100,0%	100,0%	280.000.010

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

² Szavazati hányad

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

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

⁵ Pl.: EBRD, EIB, stb.

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

	január 1.	március 31.	június 30.	szeptember 30.	december 31.
Társasági szinten	2.185.460	2.185.004	2.154.155	2.152.612	
Leányvállalatok	2.098.560	2.098.560	2.098.560	2.098.560	
Mindösszesen	4.284.020	4.283.564	4.252.715	4.251.172	

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

Név	Nemzetiség ¹	Tevékenység ²	Mennyiség (db)	Szavazati jog (%) ³	Befolyás mértéke (%) ^{3,4}	Megjegyzés ⁵
Megdet, Timur és Ruszlan Rahimkulov	K	T	25.256.495	9,02%	9,16%	-
MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt.	B	T	24.000.000	8,57%	8,70%	-
Groupama Csoport	K	T	23.257.160	8,31%	8,43%	-

¹ Belföldi (B), Külföldi (K)

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

³ Két tizedesjegyre kerekítve kell megadni

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

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

VEZETŐ ÁLLÁSÚ TISZTSÉGVISELŐK, STRATÉGIAI ALKALMAZOTTAK

2010. szeptember 30-án

Jelleg ¹	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/megszűnése	Saját részvény tulajdon (db)
IT	dr. Csányi Sándor ²	elnök-vezérigazgató	1992.05.15.	2011	200.000
IT	Baumstark Mihály	tag	1999.04.29.	2011	0
IT	dr. Bíró Tibor	tag	1992.05.15.	2011	40.681
IT	Braun Péter	tag	1997.04.29.	2011	527.905
IT	dr. Kocsis István	tag	1997.04.29.	2011	81.600
IT	dr. Pongrácz Antal	alelnök, vezérigazgató-helyettes	2002.04.26.	2011	200.000
IT	dr. Szapáry György	tag	2008.04.25.	2011	0
IT	dr. Utassy László	tag	2001.04.25.	2011	260.000
IT	dr. Vörös József	tag	1992.05.15.	2011	117.200
FB	Tolnay Tibor	elnök	1992.05.15.	2011	0
FB	dr. Horváth Gábor	tag	1995.05.19.	2011	10.000
FB	Kovács Antal	tag, vezérigazgató-helyettes	2004.04.29.	2011	23.000
FB	Jean-Francois Lemoux	tag	2008.04.25.	2011	0

Jelleg ¹	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/megszűnése	Saját részvény tulajdon (db)
FB	Michnai András	tag	2008.04.25.	2011	15.600
SP	Bencsik László	vezérigazgató-helyettes			0
SP	dr. Gresa István	vezérigazgató-helyettes			63.758
SP	Takáts Ákos	vezérigazgató-helyettes			153.347
SP	Wolf László	vezérigazgató-helyettes			654.640
Saját részvény tulajdon (db) ÖSSZESEN:					2.347.731

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

² Dr. Csányi Sándor, elnök-vezérigazgató közvetlen és közvetett tulajdonában lévő részvények száma 2.700.000

A Társaság szervezetéhez, működéséhez kapcsolódó adatlapok

MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK IFRS SZERINT (MILLIÓ FORINTBAN) ¹

a) Függő kötelezettségek

	2010. szeptember 30.	2009. szeptember 30.
Hitelkeret igénybe nem vett része	787.590	670.370
Bankgaranciák	285.876	257.746
Visszaigazolt akkreditív	8.754	8.602
Le nem zárt peres ügyekből várható kötelezettségek (perérték)	9.357.312	11.157
Jelzálogbankkal szembeni függő kötelezettségek	--	--
Egyéb	65.480	60.116
Összesen:	10.505.012	1.007.991

¹ Azon pénzügyi kötelezettségek, amelyek a pénzügyi értékelése szempontjából jelentőséggel bírnak, de amelyek a mérlegben nem jelennek meg (pl. kezességvállalás, garanciavállalás, záloggal kapcsolatos kötelezettség stb.)

TELJES MUNKAIIDŐBEN FOGLALKOZTATOTTAK SZÁMÁNAK ALAKULÁSA (FŐ)

	Bázis időszak vége	Tárgyév eleje	Tárgyidőszak vége
Bank	7.946	7.820	7.843
Konzolidált ¹	29.599	30.815	30.044

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

Rendkívüli tájékoztatáshoz kapcsolódó adatlapok

ST1. A TÁRGYIDŐSZAKBAN MEGJELENT RENDKÍVÜLI TÁJÉKOZTATÁSOK

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

Dátum	Tárgy, rövid tartalom
2010.07.01	Saját részvény tranzakció, valamint opciós részvényprogram lehívás
2010.07.01	Szavazati jogok száma 2010. június 30-án
2010.07.01	Az OTP Bank Nyrt. záróközleménye az 500 millió EUR össznévértékű, XS0223652669 ISIN-kódú senior kötvény törlesztéséről
2010.07.02	Saját részvény tranzakció
2010.07.02	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2011/XIII fix 5,0% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2010.07.02	Nyilvános ajánlattétel
2010.07.02	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_TBSZ2013I fix 5,5% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2010.07.02	Nyilvános ajánlattétel
2010.07.02	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_TBSZ2015I fix 5,5% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2010.07.02	Nyilvános ajánlattétel
2010.07.05	Szindikált hitel
2010.07.05	Saját részvény tranzakció
2010.07.07	Saját részvény tranzakció
2010.07.07	Nyilvános ajánlattétel
2010.07.07	Nyilvános ajánlattétel
2010.07.08	Saját részvény tranzakció
2010.07.08	Az OTP Bank Nyrt. készfető kezességvállalása az OTP Jelzálogbank Zrt. nem alárendelt hitelviszonyt megtestesítő eszközeinek megfizetéséért
2010.07.09	Saját részvény tranzakció
2010.07.09	ETF árjegyzés szüneteltetése
2010.07.09	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2011/XIV fix 5,0% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2010.07.09	Nyilvános ajánlattétel
2010.07.12	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTRPF2020A indexált kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2010.07.12	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTRPF2020B indexált kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2010.07.13	Saját részvény tranzakció
2010.07.14	Saját részvény tranzakció
2010.07.16	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2011/XIV fix 5,0% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2010.07.16	Nyilvános ajánlattétel
2010.07.16	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_TBSZ2013I fix 5,5% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2010.07.16	Nyilvános ajánlattétel
2010.07.16	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_TBSZ2015I fix 5,5% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2010.07.16	Nyilvános ajánlattétel
2010.07.19	Saját részvény tranzakció
2010.07.20	Saját részvény tranzakció
2010.07.23	Rendkívüli tájékoztatás a pénzügyi szervezetek különadójával kapcsolatban
2010.07.23	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2011/XV fix 5,0% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2010.07.23	Nyilvános ajánlattétel
2010.07.23	Rendkívüli tájékoztatás az európai szintű bank stressz-teszt eredményeivel kapcsolatban
2010.07.26	Hitelminősítést kilitásba helyező felülvizsgálat alá vétele
2010.07.26	OJB2013/A jelzáloglevél kamata
2010.07.27	Saját részvény tranzakció
2010.07.30	Saját részvény tranzakció
2010.07.30	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2011/XV fix 5,0% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2010.07.30	Nyilvános ajánlattétel
2010.07.30	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_TBSZ2013I fix 5,5% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2010.07.30	Nyilvános ajánlattétel
2010.07.30	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_TBSZ2015I fix 5,5% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2010.07.30	Nyilvános ajánlattétel

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

Telefon
Telefax
E-mail cím
Befektetői kapcsolattartó

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

Dátum	Tárgy, rövid tartalom
2010.08.02	Szavazati jogok száma az OTP Bank Nyrt.-nél 2010. július 31-én
2010.08.02	AZ OTP Bank Nyrt. EMTN Programjának 2010. évi megújítása
2010.08.03	Saját részvény tranzakció
2010.08.04	Saját részvény tranzakció
2010.08.05	Saját részvény tranzakció
2010.08.06	Saját részvény tranzakció
2010.08.06	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2011/XVI fix 5,0% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2010.08.06	Nyilvános ajánlattétel
2010.08.06	Az OTP Bank Nyrt. hirdetménye a 2010-2011. évi Ötszáz milliárd keretösszegű kötvényprogramjáról
2010.08.10	Saját részvény tranzakció
2010.08.11	Saját részvény tranzakció
2010.08.13	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2011/XVI fix 5,0% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2010.08.13	Nyilvános ajánlattétel
2010.08.13	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_TBSZ2013I fix 5,5% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2010.08.13	Nyilvános ajánlattétel
2010.08.13	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_TBSZ2015I fix 5,5% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2010.08.13	Nyilvános ajánlattétel
2010.08.19	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2011/XVI fix 5,0% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2010.08.19	Nyilvános ajánlattétel
2010.08.23	Saját részvény tranzakció
2010.08.24	Saját részvény tranzakció
2010.08.25	Saját részvény tranzakció
2010.08.26	Saját részvény tranzakció
2010.08.27	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2011/XVII fix 5,0% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2010.08.27	Nyilvános ajánlattétel
2010.08.27	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_TBSZ2013I fix 5,5% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2010.08.27	Nyilvános ajánlattétel
2010.08.27	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_TBSZ2015I fix 5,5% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2010.08.27	Nyilvános ajánlattétel
2010.08.30	Saját részvény tranzakció
2010.09.01	Saját részvény tranzakció
2010.09.01	Saját részvény tranzakció
2010.09.01	Szavazati jogok száma az OTP Bank Nyrt.-nél 2010. augusztus 31-én
2010.09.03	Saját részvény tranzakció
2010.09.03	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTPX2014A és OTPX2019A indexált kamatozású kötvény feltételeinek módosulásáról
2010.09.03	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2011/XVIII fix 5,0% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2010.09.03	Nyilvános ajánlattétel
2010.09.06	Saját részvény tranzakció
2010.09.07	Saját részvény tranzakció
2010.09.09	Saját részvény tranzakció
2010.09.10	Saját részvény tranzakció
2010.09.10	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2011/XVIII fix 5,0% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2010.09.10	Nyilvános ajánlattétel
2010.09.10	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_TBSZ2013I fix 5,5% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2010.09.10	Nyilvános ajánlattétel
2010.09.10	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_TBSZ2015I fix 5,5% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2010.09.10	Nyilvános ajánlattétel
2010.09.13	Saját részvény tranzakció
2010.09.14	Saját részvény tranzakció
2010.09.16	Saját részvény tranzakció
2010.09.17	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2011/XIX fix 5,0% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2010.09.17	Nyilvános ajánlattétel
2010.09.24	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2011/XIX fix 5,0% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2010.09.24	Nyilvános ajánlattétel

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

Telefon
Telefax
E-mail cím
Befektetői kapcsolattartó

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

Dátum	Tárgy, rövid tartalom
2010.09.24	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_TBSZ2013I fix 5,5% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2010.09.24	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_TBSZ2015I fix 5,5% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2010.09.29	Saját részvény tranzakció
2010.09.30	Saját részvény tranzakció
2010.09.30	AZ ETFBUXOTP alap fedezése céljából történt saját részvény ügyletek közzétételének rendje

KIEGÉSZÍTŐ ADATOK

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYLEVEZETÉS FŐBB LEÁNYVÁLLALATONKÉNT (IFRS) TÁBLA LÁBJEGYZETEI

Általános megjegyzés: A táblázatban szereplő leányvállalati adózott eredmények sem az OTP Core, sem az egyéb leányvállalatok esetében nem tartalmazzák a kapott osztalékokat és a véglegesen átadott vagy átvett pénzeszközöket. A csoporton kívüli vállalatoktól kapott vagy azoknak adott ilyen jellegű tételeket egy összegben tartalmazza a táblázat, tekintet nélkül arra, hogy mely leányvállalatnál jelentkezett az adott bevétel- vagy ráfordítás tétel.

(1) A stratégiai nyitott pozíció nagysága és devizaneme az alábbiak szerint alakult:

2007.01.01-2008.01.10.: 570 millió EUR short pozíció

2008.01.21.: 525 millió EUR short pozíció és 65 millió USD short pozíció

2008.01.22-2008.09.07.: 515 millió EUR short pozíció és 80 millió USD short pozíció

2008.09.08.: 495 millió EUR short pozíció és 108 millió USD short pozíció

2008.09.09-2008.09.10.: 485 millió EUR short pozíció és 122 millió USD short pozíció

2008.09.11-2008.09.12.: 465 millió EUR short pozíció és 150 millió USD short pozíció

2008.09.13-2008.12.28.: 315 millió EUR short pozíció és 150 millió USD short pozíció

2008.12.29-2009.01.05.: 300 millió EUR short pozíció és 75 millió USD short pozíció

2009.01.06- : 310 millió EUR short pozíció és 61,5 millió USD short pozíció

Az OTP Bank 2007. elején döntött amellett, hogy a leánybankok kétévi várható eredményének megfelelő stratégiai nyitott devizapozíciót tart annak érdekében, hogy a konszolidált adózott eredménynek a leányvállalati eredmények forintosításából származó forint árfolyam kitétségét fedezze.

2009 első negyedévétől a Bank a stratégiai nyitott devizapozíciót fedezeti ügyletté nyilvánította. A DSK, a CKB, az OTP banka Hrvatska és az OTP Banka Slovensko esetében sikerült igazolni a fedezeti ügylet hatékonyságát, így ezen bankok 2009-es és 2010-es várható eredményének megfelelő 310 millió euró short pozíció árfolyamhatását 2009 első negyedévétől nem az eredményben, hanem a tőkével szemben számoljuk el. A stratégia nyitott pozíción az első negyedévben adó előtt keletkező 16,2 milliárd forintos árfolyam-veszteségből így 13,8 milliárd forint a tőkével szemben került elszámolásra, az eredményt mindössze 2,4 milliárd terheli.

(2) 2010 2Q-ban CKB (Montenegró)-val kapcsolatos goodwill nagy része (adózás előtt 18,5, adózás után 15,0 milliárd forint) leírásra került. Montenegróban a korábbi évek sikeres teljesítménye után a gazdasági válság

hatásaként 2009 negyedik negyedévétől erőteljes romlásnak indult a portfólió, emiatt a bank veszteséges negyedéveket produkált, 2010. júniusban tőkejuttatásra is sor került. Mindez szükségessé tette a fenti összegű goodwill leírást.

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

(4) Az OTP Csoporton belül a Corporate Center egy virtuális gazdasági egység, mely az OTP Core tőkebefektetésével jön létre, azzal a céllal, hogy az OTP Core-on kívüli, az OTP Csoporthoz tartozó leányvállalatok tőkepiaci finanszírozását ellássa. Így a Corporate Center mérlegét az OTP Core tőkebefektetései és csoporton belüli hitelei, valamint az OTP Bank EMTN programjának keretében kibocsátott alárendelt- és szenior kötvények finanszírozzák. Ezekből a finanszírozási forrásokból kell a Corporate Centernek az OTP Core-on kívüli OTP leányvállalatokat csoporton belüli hitelekkel, illetve saját tőkével ellátni. A Corporate Center által finanszírozott főbb leányvállalatok a következők: magyarországiak – Merkantil Bank Zrt., Merkantil Car Zrt., Merkantil Ingatlan Lízing Zrt., OTP Lakáslízing Zrt., OTP Alapkezelő Zrt., OTP Ingatlan Alapkezelő Zrt., OTP Életjáradék Zrt.; külföldiek – lízing társaságok és faktoring társaságok.

(5) 2010 3Q-tól a DSK Csoport és az újonnan alapított bolgár faktoring cég – az OTP Factoring Bulgaria LLC – összesített eredmény-kimutatása alapján.

(6) Hitelátadásokon elszámolt egyszeri veszteség.

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

(8) 2009 1Q-ban az OTP Leasing a.s. eladásához kapcsolódó korrekciós tétel.

(9) 2008. negyedik negyedévig: OTP Leasing a.s. (Szlovákia); 2009. negyedik negyedévtől: OTP Leasing Romania IFN S.A. (Románia), Z plus d.o.o.(Horvátország), OTP Leasing d.d. (Horvátország), DSK Leasing AD (Bulgária).

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

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

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

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

A JELENTÉSBEN SZEREPLŐ IFRS SZERINTI EREDMÉNYKIMUTATÁSOK KORRIGÁLT SORAINAK LEVEZETÉSE

Az OTP Csoport teljesítményének a valós folyamatokat tükröző bemutatása érdekében a jelentésben szereplő konszolidált, illetve egyedi eredménykimutatásokon az alábbi szerkezeti korrekciókat hajtottuk végre, a jelentés elemző fejezeteiben pedig a korrigált adatok változásait magyaráztuk. Az OTP Csoport konszolidált, illetve az OTP Bank egyedi számviteli eredménykimutatását a pénzügyi adatok között továbbra is szerepeltetjük.

Korrekciók:

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

KORRIGÁLT KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYSOROK LEVEZETÉSE (IFRS SZERINT)

millió forint	09 1Q	09 2Q	09 3Q	09 9M	09 4Q Auditált	2009 Auditált	10 1Q	10 2Q	10 3Q	10 9M
Nettó kamateredmény	156.385	147.479	140.577	444.442	145.338	589.780	142.633	172.332	150.260	465.224
(+) Swapok deviza árfolyameredménye	3.841	-3.841	0	0	0	0	0	0	0	0
(+) Problémás hitelek kamatára képzett egyéb kockázati költség (OTP Bank Russia)	-2.100	-2.518	-2.823	-7.441	7.441	0	0	0	0	0
Nettó kamateredmény (korrigált)	158.126	141.120	137.754	437.001	152.780	589.780	142.633	172.332	150.260	465.224
Devizaárfolyam eredmény, nettó	-11.806	-4.780	4.548	-12.038	3.730	-8.308	4.448	22.881	-2.827	24.502
(-) Swapok deviza árfolyameredménye	3.841	-3.841	0	0	0	0	0	0	0	0
(-) Stratégiai nyitott devizapozíció eredménye	-2.390	0	0	-2.390	0	-2.390	0	0	0	0
Devizaárfolyam eredmény, nettó (korrigált)	-13.257	-939	4.548	-9.648	3.730	-5.919	4.448	22.881	-2.827	24.502
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó	-4.723	4.556	7.450	7.284	175	7.459	311	3.088	1.949	5.347
(+) Értékpapírokkal kapcsolatos egyéb céltartalék felszabadítás							9.384	0	0	9.384
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korrigált)	-4.723	4.556	7.450	7.284	175	7.459	9.695	3.088	1.949	14.731
Ingtalantranzakciók nyeresége és vesztesége	269	226	395	890	40	931	198	341	194	733
(+) Egyéb bevételek	30.273	15.267	8.298	53.838	12.470	66.309	5.202	6.084	5.472	16.758
(-) Véglegesen átvett pénzeszköz	4	5	7	16	-12	4	1	21	36	58
(-) Akvizíció előtti hitelek értékvesztés felszabadítása	646	623	616	1.885	459	2.344	334	300	-576	57
(+) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-1.194	-1.070	998	-1.267	-1.774	-3.041	-346	-448	-1.664	-2.458
Nettó egyéb bevételek (korrigált)	28.698	13.795	9.068	51.561	10.290	61.851	4.719	5.655	4.542	14.917
Kockázati költség hitelekre és kihelyezési veszteségekre	-46.047	-56.116	-67.251	-169.414	-79.864	-249.279	-54.822	-96.406	-52.121	-203.349
(+) Akvizíció előtti hitelek értékvesztés felszabadítása	646	623	616	1.885	459	2.344	334	300	-576	57
Kockázati költség hitelekre és kihelyezési veszteségekre (korrigált)	-45.401	-55.493	-66.635	-167.529	-79.406	-246.935	-54.488	-96.105	-52.697	-203.291
Egyéb ráfordítások	-45.384	-48.336	-38.530	-132.250	-37.308	-169.558	-25.234	-36.844	-54.460	-116.537
(-) Egyéb kockázati költség	-8.293	-9.152	-5.228	-22.673	4.628	-18.044	8.761	551	-724	8.588
(-) Véglegesen átadott pénzeszközök	-95	-88	-301	-484	-793	-1.277	-350	-213	-79	-642
(+) Filmipari támogatás (véglegesen átadott pénzeszköz)	-65	-93	-298	-456	-715	-1.170	-298	-227	-38	-562
(-) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-1.194	-1.070	998	-1.267	-1.774	-3.041	-346	-448	-1.664	-2.458
(-) Pénzügyi szervezetek különadója									-18.035	-18.035
Dologi költségek	-35.867	-38.119	-34.297	-108.283	-40.084	-148.367	-33.596	-36.960	-33.995	-104.551
Egyéb kockázati költség	-8.293	-9.152	-5.228	-22.673	4.628	-18.044	8.761	551	-724	8.588
(-) Problémás hitelek kamatára képzett egyéb kockázati költség (OTP Bank Russia)	-2.100	-2.518	-2.823	-7.441	7.441	0	0	0	0	0
(-) Értékpapírokkal kapcsolatos egyéb céltartalék felszabadítás							9.384	0	0	9.384
Egyéb kockázati költség (korrigált)	-6.193	-6.633	-2.405	-15.231	-2.813	-18.044	-624	551	-724	-796
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)	315	393	-269	439	-817	-378	-319	-134	266	-187
(-) Filmipari támogatás (véglegesen átadott pénzeszköz)	-65	-93	-298	-456	-715	-1.170	-298	-227	-38	-562
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)	380	486	29	894	-102	792	-21	92	303	374
Értékcsökkenés	-10.291	-10.483	-10.694	-31.469	-13.673	-45.141	-11.423	-30.578	-12.621	-54.622
(-) Goodwill értékcsökkenés (OTP banka Srbija (Szerbia), OTP Bank JSC (Ukrajna))	0	0	0	0	0	0	0	-18.519	0	-18.519
Értékcsökkenés (korrigált)	-10.291	-10.483	-10.694	-31.469	-13.673	-45.141	-11.423	-12.059	-12.621	-36.103

RÉGI MÓDSZERTAN SZERINT SZÁMÍTOTT ADATOK AZ OTP CORE SZÁMÍTÁSI MÓDSZERTAN 2010 2Q-BELI VÁLTOZÁSA ÁLTAL ÉRINTETT ADATOK KÖRÉRE

Konzolidált eredménylevezetés főbb leányvállalatokként (IFRS) – RÉGI MÓDSZERTAN SZERINT²¹

millió forint	2009 9M	2010 9M	Y/Y	2009 3Q	2010 2Q	2010 3Q	Q/Q	Y/Y
Konzolidált adózott eredmény	129.922	100.700	-22%	45.899	27.402	30.941	13%	-33%
Nyitott pozíció eredménye (adózott)	-1.912	0	-100%	0	0	0		
Osztalék és nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel (csoporton kívül)	894	374	-58%	29	92	303	229%	935%
Leányvállalatokkal kapcsolatban elszámolt goodwill értékvesztés (adózott)	0	-15.001		0	-15.001	0	-100%	
Pénzügyi szervezetek különadója (társasági adó után)	0	-14.722	0%	0	0	-14.722	0%	0%
Konzolidált adózás utáni eredmény kapott osztalék, nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel, stratégiai nyitott pozíció eredménye, külföldi leányvállalatokkal kapcsolatos goodwill értékcsökkenés és pénzügyi szervezetek különadója nélkül	130.939	130.048	-1%	45.870	42.310	45.359	7%	-1%
Bankok összesen egyedi tételek nélkül	127.102	123.593	-3%	46.851	41.577	41.905	1%	-11%
OTP CORE (Magyarország)	139.071	104.820	-25%	61.983	39.542	24.961	-37%	-60%
Corporate Centre (adózott)	-4.310	3.451	-180%	-3.112	2.293	350	-85%	-111%
Ebből Csoporttagi finanszírozás nettó eredménye (adózott)	6.665	13.259	99%	752	5.575	3.625	-35%	382%
Kölcsöntőke költsége (adózott)	-10.735	-9.808	-9%	-3.680	-3.282	-3.275	0%	-11%
OTP Bank Russia	1.354	13.510	898%	1.136	3.613	8.696	141%	666%
OTP Bank JSC (Ukrajna)	-29.227	6.066	-121%	-19.161	963	4.959	415%	-126%
DSK Bank (Bulgária)	17.519	14.511	-17%	5.571	4.661	5.292	14%	-5%
OBR (korrigált) (Románia)	752	-4.197	-658%	191	-2.055	-2.142	4%	
OTP banka Srbija (Szerbia)	-1.070	-3.355	213%	-946	-824	-1.935	135%	104%
OBH (Horvátország)	2.552	1.716	-33%	632	662	547	-17%	-14%
OBS (Szlovákia)	-1.019	-826	-19%	-488	-817	172	-121%	-135%
OBS (korrigált)	-776	-826	6%	-495	-817	172	-121%	-135%
OBS egyedi tételek (adózott)	-243	-	-100%	7	-	-		-100%
CKB (Montenegró)	1.237	-12.103		1.053	-6.462	1.005	-116%	-4%
Leasing	9	-1.727		-356	-2.147	744	-135%	-309%
Merkantil Bank + Car (korrigált) (Magyarország)	-3	-907		-356	-1.257	63	-105%	-118%
Merkantil Bank + Car egyedi tételek (adózott)	12	0	-100%	0	0	0		
Külföldi lízing (Szlovákia, Horvátország, Bulgária, Románia)	0	-820		0	-891	681	-176%	
Alapkezelés eredménye	3.662	5.897	61%	1.308	2.572	1.589	-38%	21%
OTP Alapkezelő (Magyar.)	3.681	5.890	60%	1.294	2.573	1.585	-38%	23%
Külföldi alapkezelők (Ukrajna, Románia)	-19	7	-138%	14	-2	4	-353%	-71%
Egyéb magyar leányvállalatok	-683	647	-195%	-1.614	98	103	6%	-106%
Egyéb külföldi leányvállalatok (Szlovákia, Egyesült Királyság, Ciprus, Románia, Belize)	560	-31	-106%	139	-79	49	-163%	-65%
Kiszűrések	533	1.643	209%	-465	288	943	228%	-303%
Magyar csoporttagok összesen (nyitott pozíció, osztalék és nettó végleges pénzeszközátadás nélkül)	138.301	115.544	-16%	57.730	43.538	28.004	-36%	-51%
Külföldi csoporttagok összesen (osztalék és nettó végleges pénzeszközátadás nélkül)	-7.361	14.505	-297%	-11.859	-1.230	17.356	-1511%	-246%
Külföldi csoporttagok profit-hozzájárulása, %	-6%	11%	17%	-26%	-3%	38%	41%	64%

²¹ A táblázathoz tartozó lábjegyzetek a Kiegészítő mellékletekben olvashatóak.

Az OTP Core szegmentált eredménykimutatása – RÉGI MÓDSZERTAN SZERINT

Eredménykimutatás (millió forint)	2009 9M	2010 9M	Y/Y	2009 3Q	2010 2Q	2010 3Q	Q/Q	Y/Y
OTP CORE adózott eredmény osztalék és nettó végleges pénzeszköz nélkül	139.071	104.820	-25%	61.983	39.542	24.961	-37%	-60%
OTP CORE adózás előtti eredmény	152.799	122.352	-20%	56.731	48.862	23.455	-52%	-59%
Működési eredmény	202.961	218.561	8%	67.309	99.798	51.641	-48%	-23%
Összes bevétel	335.888	348.807	4%	111.422	144.131	94.984	-34%	-15%
Nettó kamateredmény	235.309	250.543	6%	77.596	99.832	74.720	-25%	-4%
Nettó kamateredmény (devizaswapok átértékelési eredménye nélkül)	235.309	231.812	-1%	77.596	77.243	78.578	2%	1%
Nettó díjak, jutalékok	65.964	62.225	-6%	21.800	21.347	20.095	-6%	-8%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	34.615	36.039	4%	12.026	22.952	168	-99%	-99%
Működési költség	-132.927	-130.246	-2.0%	-44.114	-44.333	-43.342	-2%	-2%
Kockázati költségek	-50.162	-96.210	92%	-10.577	-50.936	-28.186	-45%	166%
Hitelkockázati költség	-49.106	-93.444	90%	-10.619	-50.815	-25.867	-49%	144%
Egyéb kockázati költség	-1.056	-2.766	162%	41	-121	-2.319		
Bevételek üzletági bontása								
RETAIL								
Összes bevétel	248.146	244.744	-1%	81.333	82.001	82.464	1%	1%
Nettó kamateredmény	185.342	184.468	0%	60.524	61.051	62.582	3%	3%
Nettó díjak, jutalékok	58.926	56.514	-4%	19.582	19.419	18.669	-4%	-5%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	3.878	3.761	-3%	1.227	1.531	1.213	-21%	-1%
CORPORATE								
Összes bevétel	22.440	26.407	18%	8.111	8.973	8.401	-6%	4%
Nettó kamateredmény	14.254	18.223	28%	5.288	5.930	6.330	7%	20%
Nettó díjak, jutalékok	7.052	7.085	0%	2.464	2.595	1.716	-34%	-30%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	1.134	1.099	-3%	359	448	355	-21%	-1%
Treasury ALM								
Összes bevétel	61.415	78.082	27%	19.672	53.179	4.376	-92%	-78%
Nettó kamateredmény	35.713	47.852	34%	11.783	32.850	5.808	-82%	-51%
Nettó díjak, jutalékok	1.079	1.075	0%	664	488	420	-14%	-37%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	24.623	29.155	18%	7.224	19.842	-1.852	-109%	-126%
Teljesítménymutatók (%)	2009 9M	2010 9M	Y/Y	2009 3Q	2010 2Q	2010 3Q	Q/Q	Y/Y
ROA	3,5%	2,4%	-1,1%	4,5%	2,7%	1,7%	-1,1%	-2,8%
ROE	21,0%	13,6%	-7,4%	26,9%	15,0%	9,3%	-5,8%	-17,6%
Teljes bevétel marzs	8,43%	7,94%	-0,49%	8,01%	10,01%	6,34%	-3,67%	-1,67%
Nettó kamatmarzs	5,91%	5,70%	-0,20%	5,58%	6,93%	4,99%	-1,94%	-0,59%
Nettó kamatmarzs (devizaswapok átértékelési eredménye nélkül)	5,91%	5,28%	-0,63%	5,58%	5,37%	5,25%	-0,12%	-0,33%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	1,95%	3,52%	1,57%	1,24%	5,68%	2,75%	-2,93%	1,50%
Kiadás/bevétel arány	39,6%	37,3%	-2,2%	39,6%	30,8%	45,6%	14,9%	6,0%
Effektív adókulcs	9,0%	14,3%	5,3%	-9,3%	19,1%	-6,4%	-25,5%	2,8%

Az OTP Core mérlegének kiemelt sorai – RÉGI MÓDSZERTAN SZERINT:

Főbb mérlegtételek (zárállományok, millió forint)	2009 3Q	2009 4Q	2010 2Q	2010 3Q	Q/Q	Y/Y	YTD
Eszközök összesen	5.689.256	5.805.466	5.942.018	5.939.893	0%	4%	2%
Bruttó hitelek	3.378.180	3.396.769	3.762.918	3.704.949	-2%	10%	9%
Retail hitelek	2.191.642	2.186.022	2.364.480	2.316.868	-2%	6%	6%
Corporate hitelek	1.186.539	1.210.747	1.398.439	1.388.081	-1%	17%	15%
Hitelekre képzett céltartalékok	-164.785	-188.502	-249.190	-275.397	11%	67%	46%
Ügyfélbetétek	3.474.662	3.496.796	3.557.132	3.625.505	2%	4%	4%
Ügyfélbetétek + retail kötvény	3.704.411	3.733.529	3.811.356	3.901.058	2%	5%	4%
Retail betétek	2.425.556	2.470.161	2.442.463	2.416.523	-1%	0%	-2%
Retail betétek + retail kötvény	2.655.305	2.706.894	2.696.688	2.692.076	0%	1%	-1%
Corporate betétek	1.049.106	1.026.635	1.114.669	1.208.982	8%	15%	18%
Hitelintézetekkel és állammal szembeni kötelezettségek	839.086	823.211	760.496	798.667	5%	-5%	-3%
Kibocsátott értékpapírok	1.318.716	1.305.525	1.153.691	1.015.335	-12%	-23%	-22%
Ebből retail kötvény	229.749	236.733	254.225	275.553	8%	20%	16%
Saját tőke	938.689	990.236	1.062.748	1.072.503	1%	14%	8%
Hitelportfólió minősége (%)	2009 3Q	2009 4Q	2010 2Q	2010 3Q	Q/Q	Y/Y	YTD
90 napon túl késedelmes hitelek állománya	228.669	251.594	320.861	352.261	10%	54%	40%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	6,8%	7,4%	8,5%	9,5%	1,0%	2,7%	2,1%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	72,1%	74,9%	77,7%	78,2%	0,5%	6,1%	3,3%
Piaci részesedés (%)	2009 3Q	2009 4Q	2010 2Q	2010 3Q	Q/Q	Y/Y	YTD
Hitelek	17,8%	17,8%	18,0%	18,3%	0,2%	0,5%	0,4%
Betétek	24,3%	24,2%	24,1%	24,7%	0,6%	0,4%	0,5%
Mérlegfőösszeg	24,4%	26,3%	24,9%	24,9%	0,0%	0,5%	-1,4%
Teljesítménymutatók (%)	2009 3Q	2009 4Q	2010 2Q	2010 3Q	Q/Q	Y/Y	YTD
Hitel/betét arány	97%	97%	106%	102%	-4%	5%	5%
Nettó hitel/(betét+retail kötvény)	87%	86%	92%	88%	-4%	1%	2%
Tőkeáttétel (Saját tőke/Eszközök összesen)	16,5%	17,1%	17,9%	18,1%	0,2%	1,6%	1,0%
Tőkemegfelelési mutató (OTP Bank, egyedi, MSZSZ)	17,2%	16,2%	16,4%	17,8%	1,4%	0,6%	1,5%
Tier1 ráta (OTP Bank, egyedi, MSZSZ)	13,8%	13,1%	13,9%	15,0%	1,1%	1,2%	1,9%

TARTALOMJEGYZÉK

KONSZOLIDÁLT ÖSSZEFOGLALÓ ÉS RÉSZVÉNY INFORMÁCIÓK	2
IDŐKÖZI VEZETŐSÉGI BESZÁMOLÓ – AZ OTP BANK 2010. ELSŐ KILENC HAVI EREDMÉNYÉRŐL 3	
2010 ELSŐ KILENC HÓNAPJÁNAK ÖSSZEFOGLALÓJA.....	3
MÉRLEGZÁRÁST KÖVETŐ FONTOSABB ESEMÉNYEK	8
KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYLEVEZETÉS FŐBB LEÁNYVÁLLALATONKÉNT (IFRS).....	11
AZ OTP BANK NYRT. KONSZOLIDÁLT ÉS NEM KONSZOLIDÁLT, NEM AUDITÁLT IFRS JELENTÉSEI	12
KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS	12
KONSZOLIDÁLT MÉRLEG.....	14
AZ OTP BANK MAGYARORSZÁGI ALAPTEVÉKENYSÉGE.....	16
OTP ALAPKEZELŐ	21
MERKANTIL CSOPORT.....	22
AZ OTP BANK KÜLFÖLDI LEÁNYVÁLLALATAINAK TELJESÍTMÉNYE	24
DSK CSOPORT (BULGÁRIA)	24
OTP BANK RUSSIA	26
OTP BANK JSC (UKRAJNA)	28
OTP BANK ROMANIA	30
OTP BANKA HRVATSKA	32
OTP BANKA SLOVENSKO	34
OTP BANKA SRBIJA.....	36
CRNOGORSKA KOMERCIJALNA BANKA (MONTENEGRÓ).....	38
LÉTSZÁM ÉS EGYÉB ADATOK.....	40
SZEMÉLYI VÁLTOZÁSOK	40
PÉNZÜGYI ADATOK.....	42
KIEGÉSZÍTŐ ADATOK.....	54
RÉGI MÓDSZERTAN SZERINT SZÁMÍTOTT ADATOK AZ OTP CORE SZÁMÍTÁSI MÓDSZERTAN 2010 2Q-BELI VÁLTOZÁSA ÁLTAL ÉRINTETT ADATOK KÖRÉRE.....	58



OTP Bank Nyrt.

Levél cím: 1876 Budapest, Pf. 501

Telefon: +36 1 473 5460

Fax: +36 1 473 5951

E-mail: investor.relations@otpbank.hu

Internet: www.otpbank.hu