

# OTP Bank

## 2008. első féléves eredmények

Sajtótájékoztató – 2008. augusztus 14.

Dr. Urbán László, vezérigazgató-helyettes



# 2008 első félévének főbb jellemzői: javuló makrogazdasági mutatók Magyarországon, jelentős forint felértékelődés – dinamikus gazdasági növekedés, magas CPI és C/A deficit a leánybanki országokban

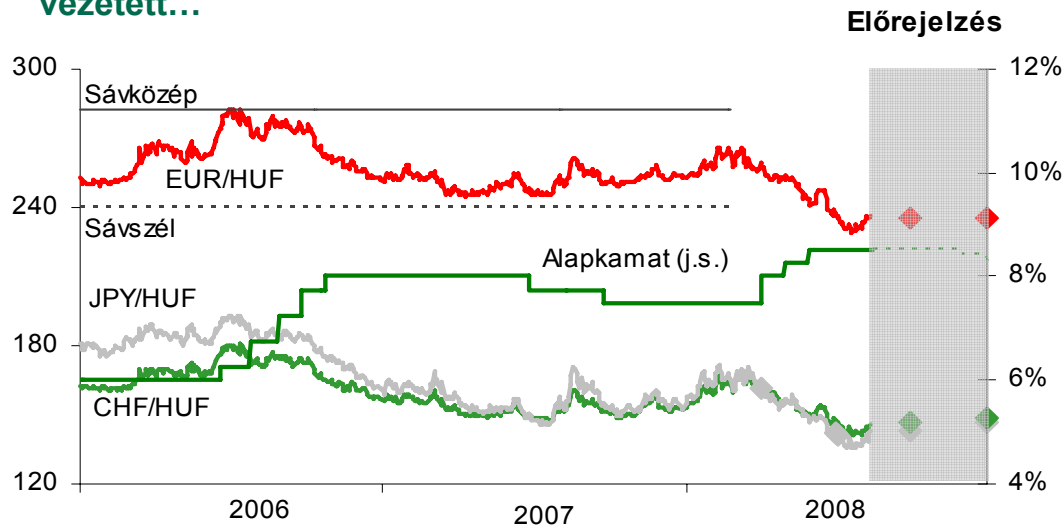
## Makrogazdasági és piaci környezet

- Monetáris kondíciók szigorítása Magyarországon (alapkamat összesen 100 bázisponttal nőtt, 8,5%-ra emelkedett; ebből 2Q: +50 bázispont)
- Az infláció június végi szintje (6,7%) elmarad a várakozásoktól
- Az 1Q-ban bekövetkezett sáveltörlés és néhány egyedi FDI-tétel jelentős forinterősödés számára nyitott teret (legnagyobb mértékű q/q erősödés a JPY-vel szemben: 13,7%, CHF-fel 10,5%, USD-vel és EUR-ral szemben is 8,6%)
- Állampapírpiazi hozamok stabilizálódása 2Q-ban
- Magyarországon a második negyedévben lassult a retail hitelek növekedési üteme
- A leánybankok országait továbbra is dinamikus, 6-8%-os gazdasági növekedés, de növekvő infláció és fizetési mérleghiány jellemzi; a hitelkeresletet dinamikája változatlanul erős
- Az érvényben lévő hitelrestrikciós intézkedések kevésbé a hitelkeresletet, sokkal inkább a jövedelmezőséget befolyásolják

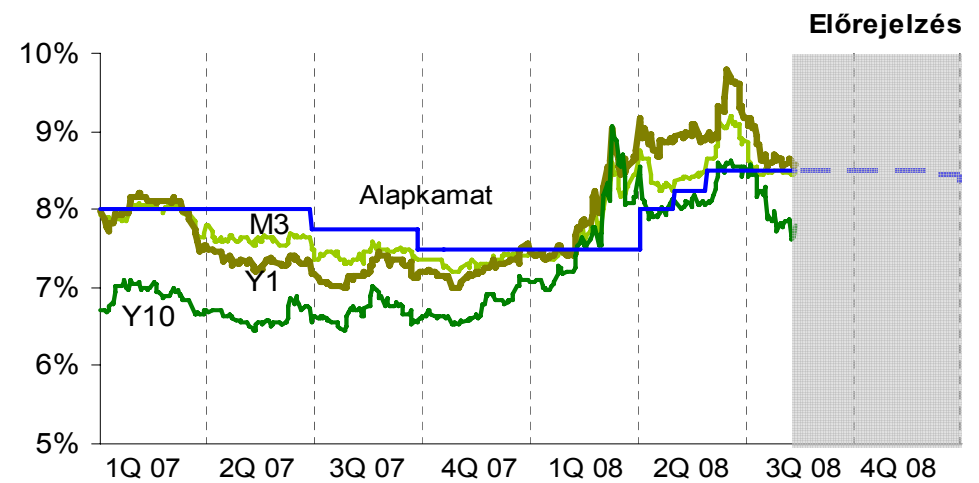
## Devizaárfolyamok alakulása

|         | 08.03.31. | 08.06.30. | Változás q/q |
|---------|-----------|-----------|--------------|
| EUR/HUF | 259,36    | 237,03    | -8,6%        |
| CHF/HUF | 165,07    | 147,72    | -10,5%       |
| USD/HUF | 163,9     | 149,76    | -8,6%        |
| RUB/HUF | 6,98      | 6,41      | -8,2%        |
| UAH/HUF | 32,8      | 32,8      | 0,0%         |

## Az első negyedévi sáveltörlés jelentős forinterősödéshez vezetett...



## ...párhuzamosan viszonylagos stabilitás következett be a magyar állampapírpiacon



## 2008 első félévének főbb jellemzői: erős hitelezési tevékenység – piaci várakozásokat lényegesen meghaladó rekorderedmény – stabil NIM, javuló hatékonyság és jövedelmezőség

### Bankcsoporti tevékenység

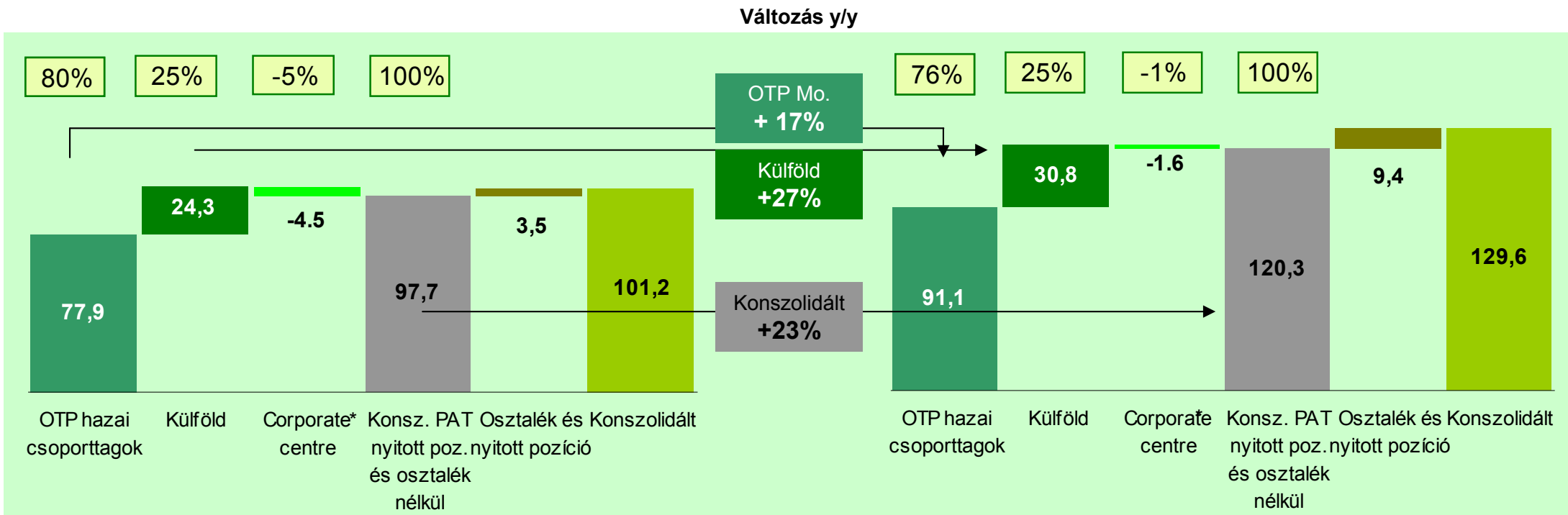
- A **féléves konszolidált adózott eredmény 129,6 milliárd forint** volt (+28,1% y/y), míg a valós üzleti folyamatokat tükröző (osztalék, egyszeri pénzeszköz átadás és FX-nyitott pozíció nélküli) eredmény 120,3 milliárd forint volt (+23,1% y/y). Ebből a **2Q mérleg szerinti eredmény 74,3 milliárd** (+34,2% q/q), a korrigált pedig 63,9 milliárd (+13,5% q/q)
- A **konszolidált bruttó hitelállomány** éves szinten 23,6%-kal, a betétek pedig 16,1%-kal bővültek (-0,5% ill. -4,9% q/q)
- A negyedéves **volumencsökkenés** oka a **forint** jelentős időszaki **felértékelődése!**
- **Erős OTP Core hitelezési dinamika**, a volumen éves szinten 9,2%-kal nőtt, q/q 4,4%-kal csökkent (ezen belül a **retail hitelek** 17,4%-kal, illetve 1,3%-kal bővültek a hasonló időszakokban; a betétek y/y 17,1%-kal bővültek, de q/q 5,3%-kal visszaesetek).
- Az **erősödő retail fókusz** eredményeként számos piaci szegmensben sikerült javítani a hazai pozíciót (lakás- és fogyasztási hitelek) és pozitív a lakossági betétpozíció stabilizálása is.
- A magyarországi alaptevékenységen belül a vállalati hitelek visszaesése (-1,9% y/y és -12,3% q/q) tudatos döntés következménye
- Javuló hatékonyság (**CIR: 51,4%**) és jövedelmezőség (**ROE: 26,27%**), mérsékelten csökkenő kamatmarzs (**5,62%**) konszolidált szinten
- Az erős hiteldinamika mellett enyhén romló portfólió minőség (**NPL: 4,4%**), de növekvő fedezettség (64,3%)
- Új akvizícióra nem került sor, a DNB akvizíció pénzügyi zárása 2Q-ban megtörtént, a hálózat Oroszországban 10, Ukrajnában 9 új fiókkal bővült

# 129,6 milliárd forintos féléves rekorderedmény, 28% feletti éves növekedés

2007 1H

A konszolidált adózott eredmény volumene és összetétele (Mrd Ft; %)

2008 1H

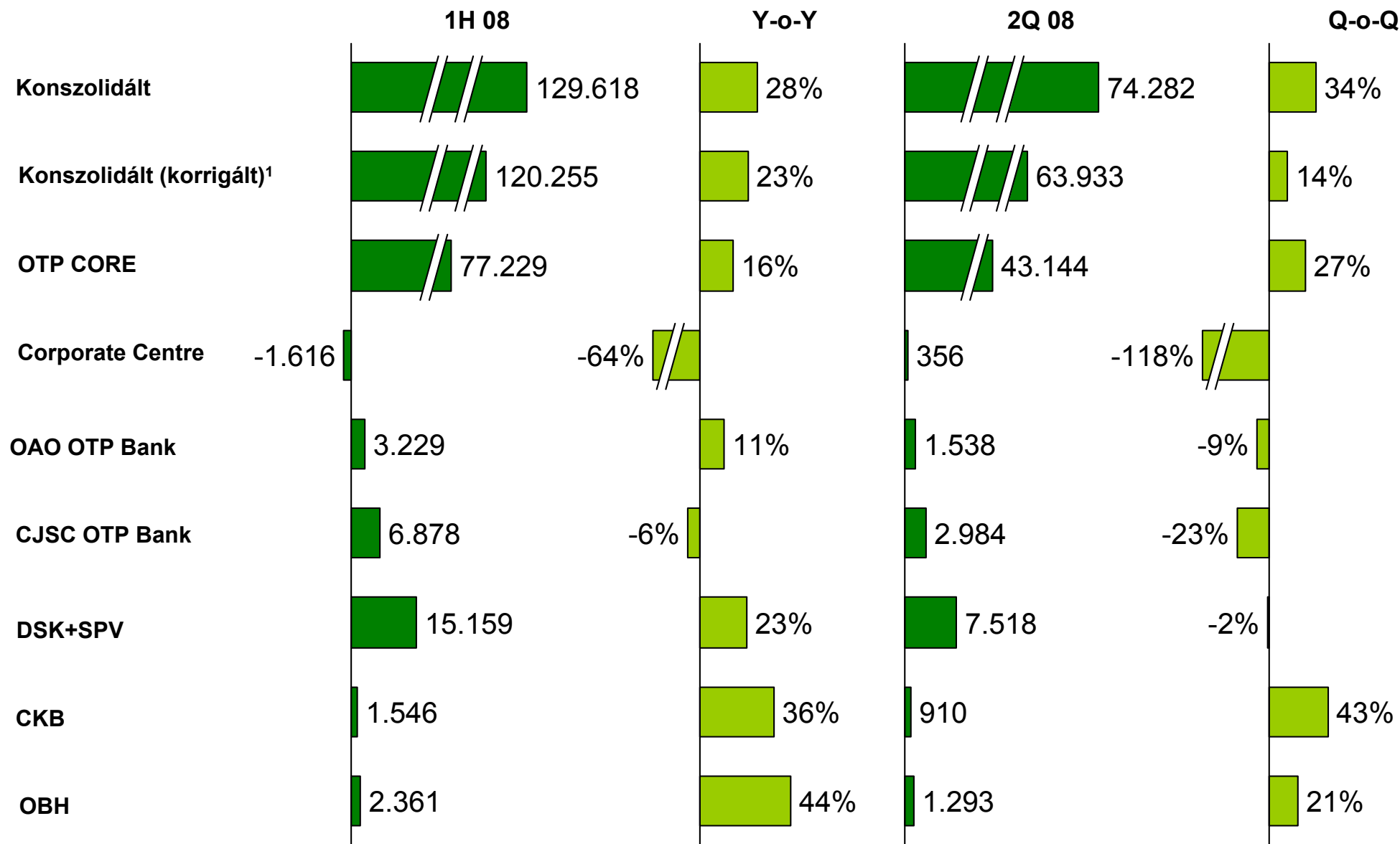


- A külföldi leánybanki hozzájárulás aránya éves szinten stagnált, döntően a forinterősödés hatásaként
- A profitdinamika továbbra is erősebb a külföldi leánybankok esetében (+27% vs. +17% Magyarországon)
- A Corporate Centre javuló eredménye a növekvő leánybanki finanszírozás (magasabb állomány, magasabb felár) következménye

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

# Kétszámjegyű profitnövekedés y/y és q/q egyaránt az OTP Core, Montenegro és Horvátország esetében, a bolgár és orosz bank negyedéves eredményét az erős forint csökkentette, a CJSC-nél pedig a elővigyázatossági okokból vállalt céltartalékképzés

Konzolidált adózott eredmény megoszlása főbb leányvállalatonként (IFRS, millió forintban)



(1) Kapott osztalék, nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel nélkül és stratégiai nyitott pozíció eredménye nélkül

# Az OTP Csoport 2008. első félévi konszolidált adózott eredménye 129,6 milliárd forint volt

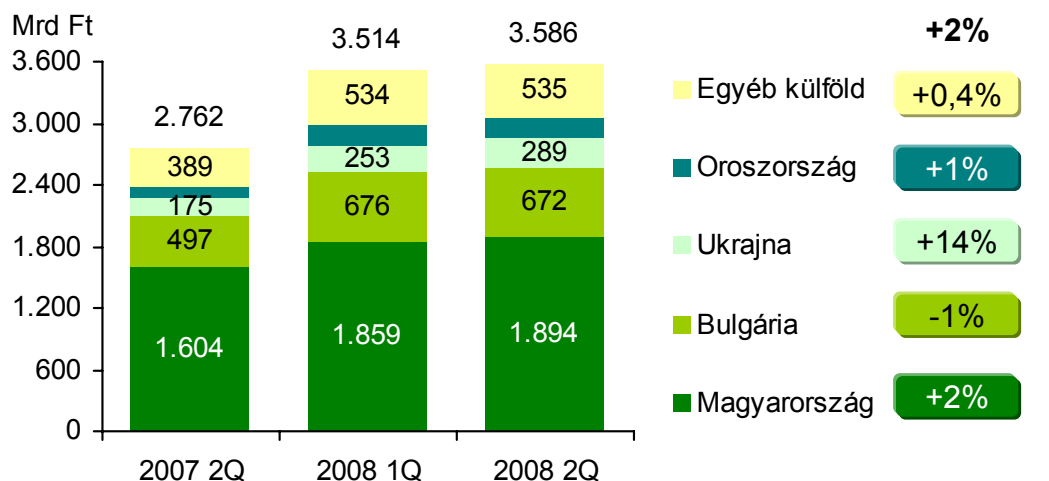
## Az OTP Bankcsoport kiemelt pénzügyi adatai (konszolidált, IFRS)

| milliárd forintban                              | 2007 1H        | 2008 1H        | Y-o-Y        |
|---|----------------|----------------|--------------|
| Adózás utáni eredmény                           | 101,2          | 129,6          | 28,1%        |
| <b>Adózás utáni eredmény (korr.)</b>            | <b>97,7</b>    | <b>120,3</b>   | <b>23,1%</b> |
| Adózás előtti eredmény                          | 118,7          | 139,9          | 17,8%        |
| Összes bevétel                                  | 297,3          | 347,2          | 16,8%        |
| Nettó kamatbevétel (korr.)                      | 211,9          | 241,9          | 14,1%        |
| Nettó díjak, jutalékok                          | 60,9           | 68,8           | 12,8%        |
| Egyéb nettó nem kamat jellegű bevételek (korr.) | 24,5           | 36,6           | 49,5%        |
| Céltartalékképzés a hitelekre (korr.)           | -17,3          | -28,1          | 62,6%        |
| Egyéb kockázati költség                         | -4,4           | -0,7           | -84,0%       |
| Működési kiadások (korr.)                       | -156,8         | -178,4         | 13,8%        |
| <b>Mérlegfőösszeg</b>                           | <b>7.592,1</b> | <b>8.853,2</b> | <b>16,6%</b> |
| <b>Ügyfélhitelek (bruttó)</b>                   | <b>4.986,6</b> | <b>6.163,5</b> | <b>23,6%</b> |
| <b>Ügyfélbetétek</b>                            | <b>4.364,8</b> | <b>5.069,4</b> | <b>16,1%</b> |
| Kibocsátott értékpapírok                        | 940,0          | 1.340,6        | 42,6%        |
| Alárendelt és járulékos kölcsöntőke             | 293,5          | 292,1          | -0,5%        |
| Saját tőke                                      | 842,4          | 945,6          | 12,3%        |
| Bruttó hitel/betét arány (%)                    | 114,2%         | 121,6%         | 7,3%         |
| Nettó kamatmarzs (korr.) (%)                    | 5,82%          | 5,62%          | -0,20%       |
| Kiadás/bevétel arány (korr.) (%)                | 52,8%          | 51,4%          | -1,4%        |
| ROA (korr.) (%)                                 | 2,7%           | 2,8%           | 0,1%         |
| ROE (korr.) (%)                                 | 24,2%          | 26,3%          | 2,1%         |
| EPS alap (HUF)                                  | 385            | 514            | 33,8%        |
| EPS hígított (HUF)                              | 364            | 513            | 41,2%        |
| Piaci kapitalizáció (milliárd forint)           | 2.968          | 1.753          | -41,0%       |

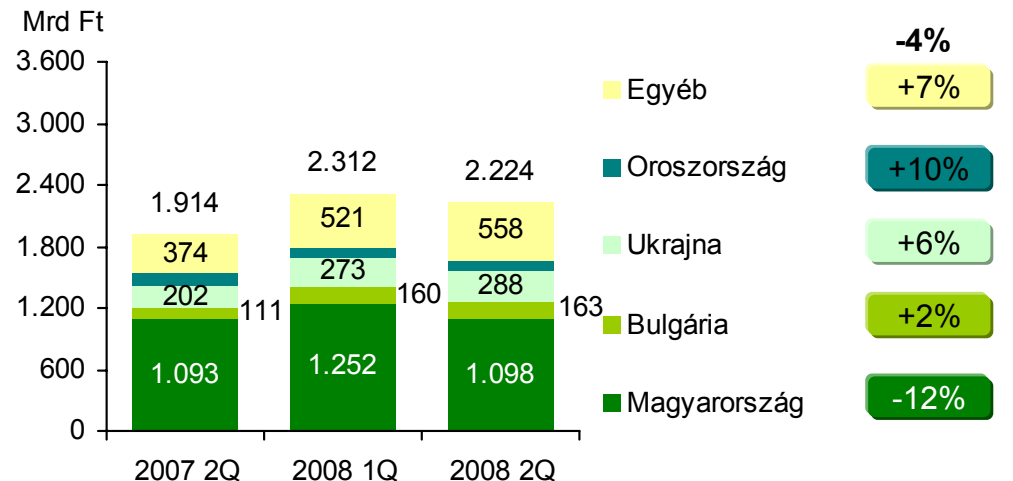
- **Robosztus összbevétel dinamika (+16,8%)**
- **Nettó kamateredmény kétszámjegyű növekedése (+14.1% y/y) csökkenő hazai és a főbb piacokon javuló marzs eredményeként**
- **Működési költségek bevételekétől elmaradó növekedése miatt javuló kiadás/bevétel mutató y/y (51,4%)**
- **Konzervatív, a jövőbeni lehetséges kockázatokat is figyelembe vevő céltartalék-képzés (+63%) (Ukrajna, OTP Core Corporate üzletág)**
- **Kedvező éves állományi dinamikák, mind hitel (+23,6% y/y), mind betéti oldalon (+16,1% y/y)**
- **1,64 milliárd EUR névértékű külső forrásbevonás (jelzáloglevél, kötvény és szindikált hitel útján)**
- **Szuverénnel megegyező hitelbesorolás (BBB+) az S&P-től**

# A konszolidált hitelállomány 24%-kal növekedett éves alapon (-1% q/q), a betétek 16%-kal (-5% q/q), így a hitel/betét arány 7,3%ponttal-kal 121,6%-ra nőtt

## Retail hitelállomány országoként

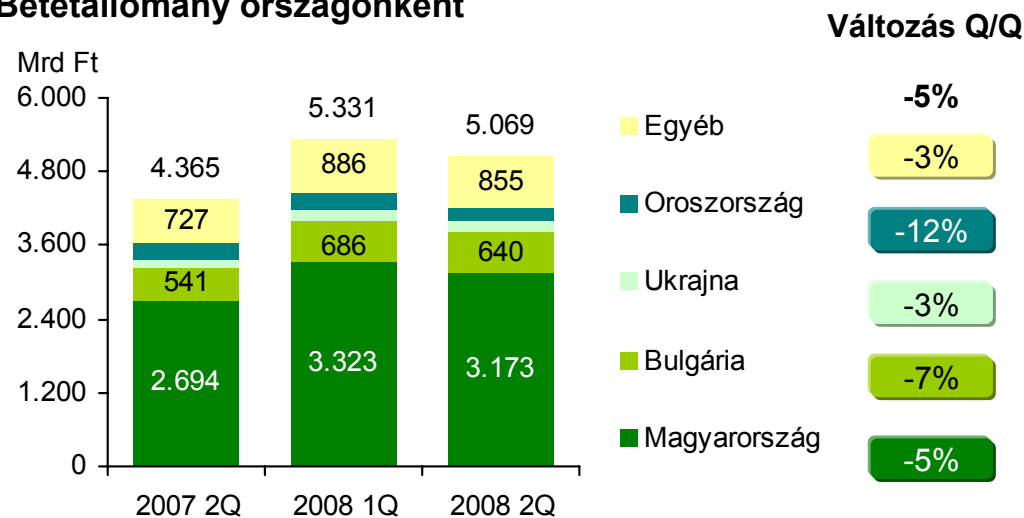


## Corporate hitelállomány országoként



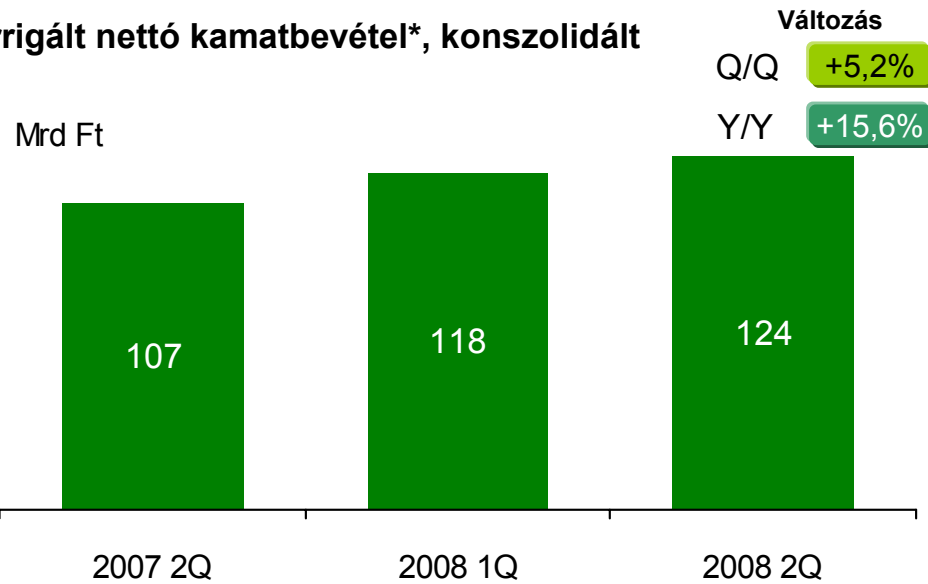
- A forinterősödés jelentősen befolyásolta az állományi dinamikákat mind a külföldi, mind a magyar csoporttagok esetében
- Oroszországban új alapokon dinamizálódó corporate hitelezés (+10% q/q), Magyarországon a corporate üzletág tudatos visszafogása (-12% q/q)
- A magyar betétállomány q/q csökkenése a corporate üzletág hatása, a retail betéti bázis továbbra is stabil

## Betétállomány országoként

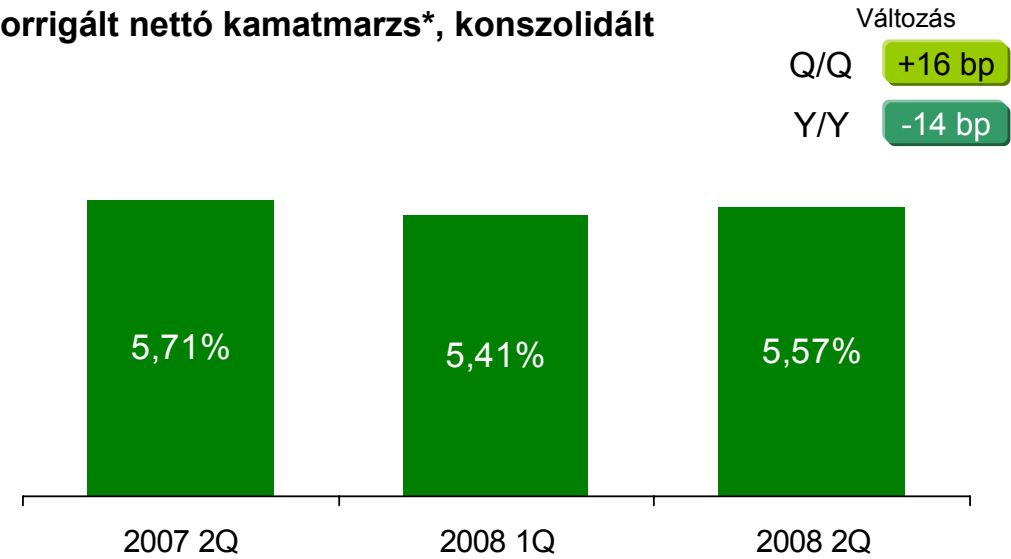


# 16 bázispontos nettó kamatmarzs javulás konszolidált szinten, kedvező tendenciák Oroszországban, Bulgáriában és Ukrajnában egyaránt 2008. második negyedében

Korrigált nettó kamatbevétel\*, konszolidált



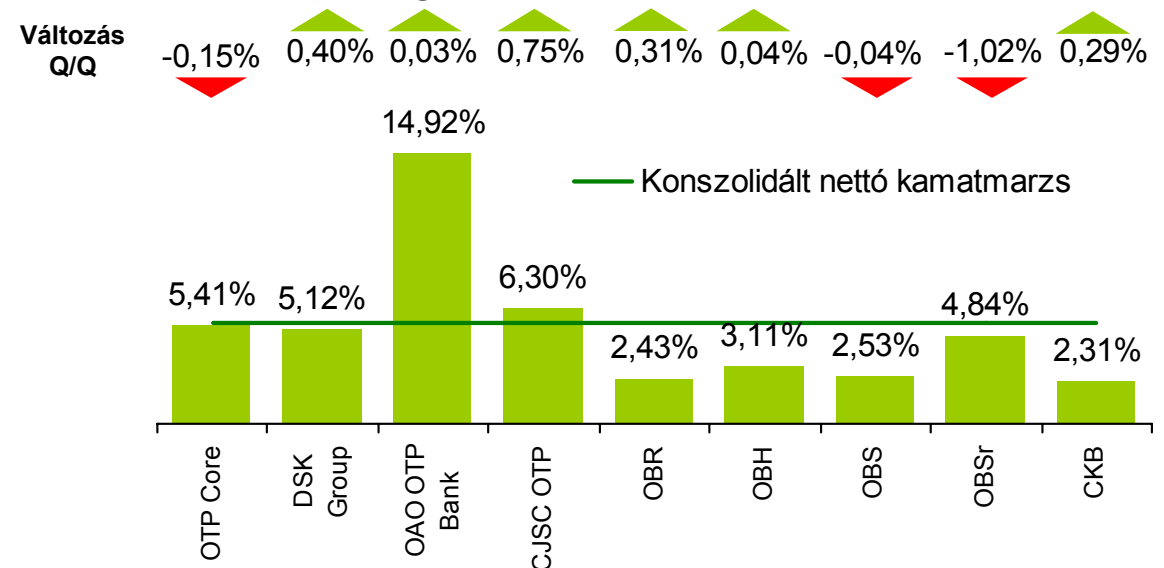
Korrigált nettó kamatmarzs\*, konszolidált



- A q/q 16 bázisponttal javuló, y/y 14 bázisponttal csökkenő konszolidált kamatmarzs
- Javuló marzs Oroszországban (közel 15%), Ukrajnában (6,3%) és Bulgáriában (5,12%) (ügyfélportfoliók átárazása), továbbá Montenegróban
- A jelzáloghitel-átárazódás negatív hatását tükröző mérsékelt marzs-csökkenés Magyarországon

\*Swapok nem kamateredményével és orosz problémás hitelek kamataira képzett egyéb kockázati költségekkel korrigált nettó kamateredmény. Negyedév végi záró mérleg-főösszegekből kalkulálva

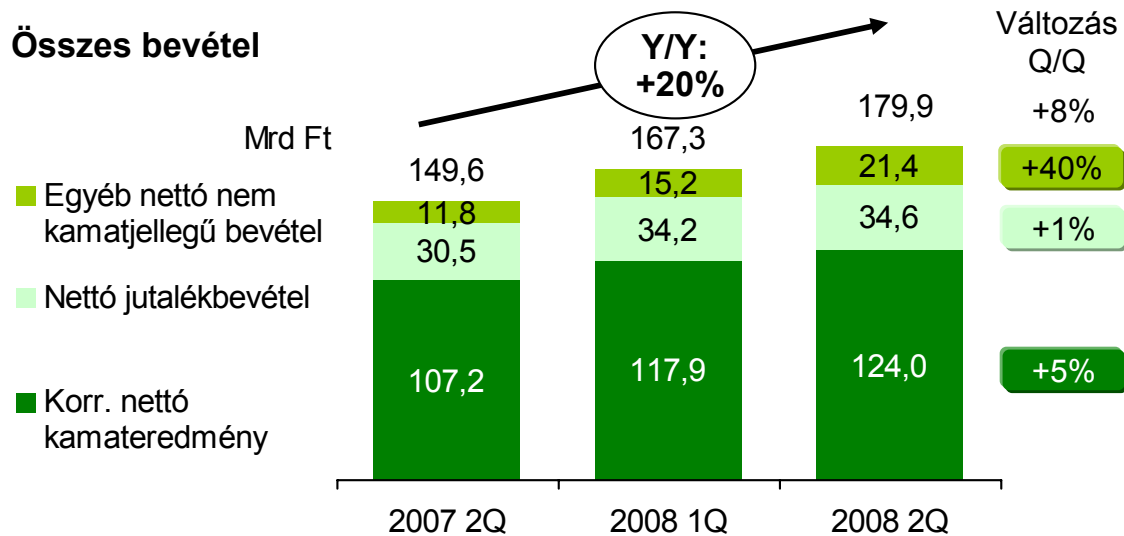
A főbb Csoporttagok nettó kamatmarzsa, 2008 2Q



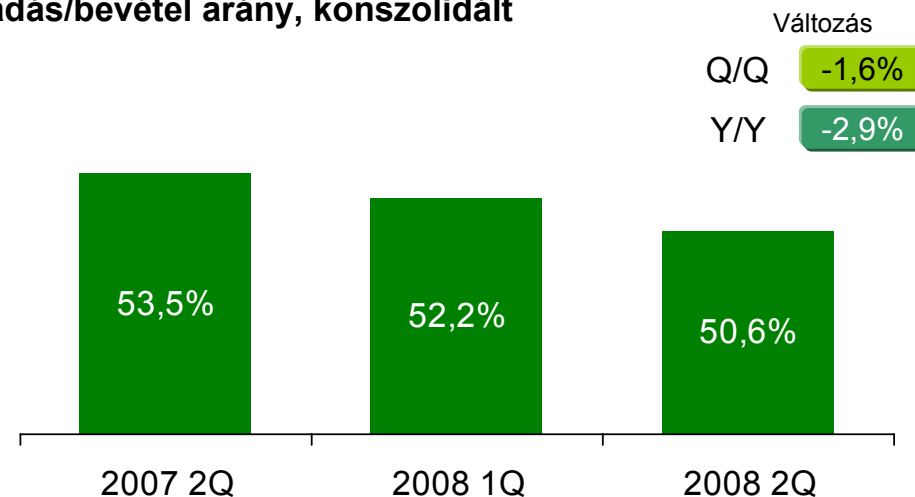


# A költségekét lényegesen meghaladó bevételi dinamika következtében a korrigált kiadás/bevétel mutató 1,6%ponttal javult q/q, 2,9%ponttal y/y

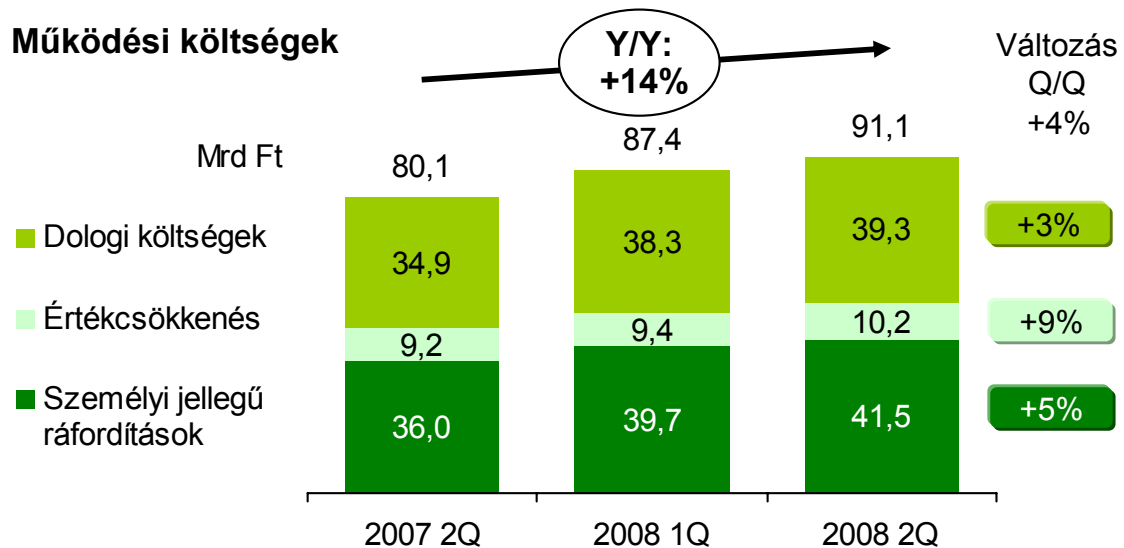
## Összes bevétel



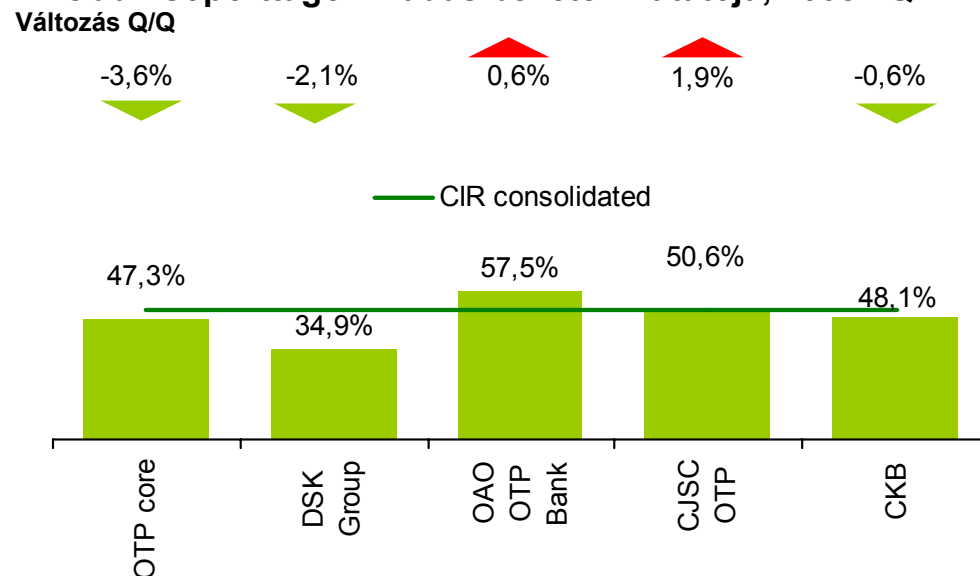
## Kiadás/bevétel arány, konszolidált



## Működési költségek

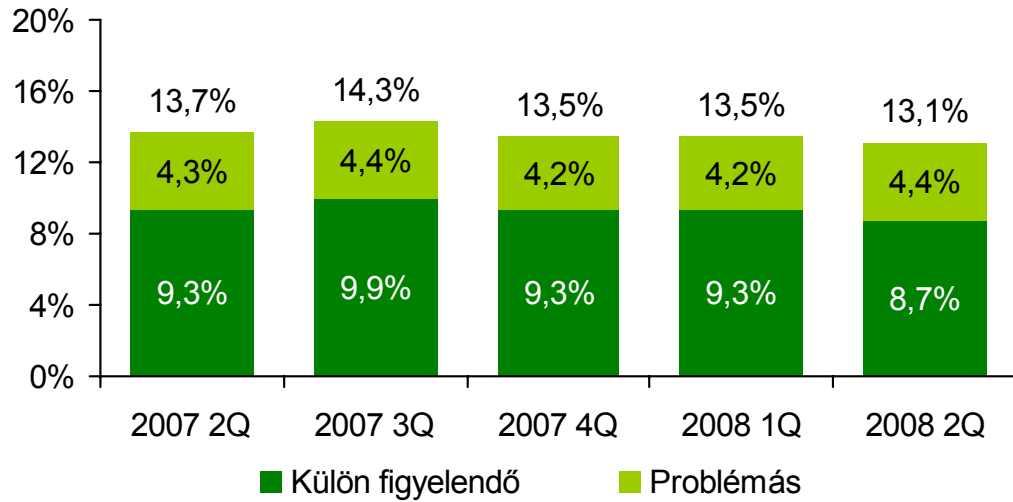


## A főbb Csoporttagok kiadás/bevétel mutatója, 2008 2Q



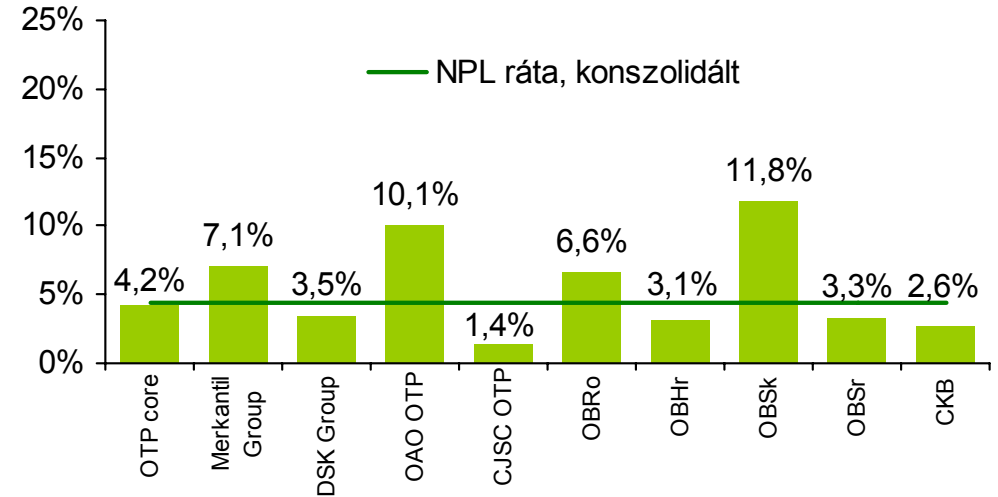
# A portfólióminőség stabil maradt, a problémás hitelek aránya 4,4% volt június végén, a bruttó hitel arányos céltartalékképzés (1,03%) növekedett q/q

## Minősített hitelek arányának alakulása

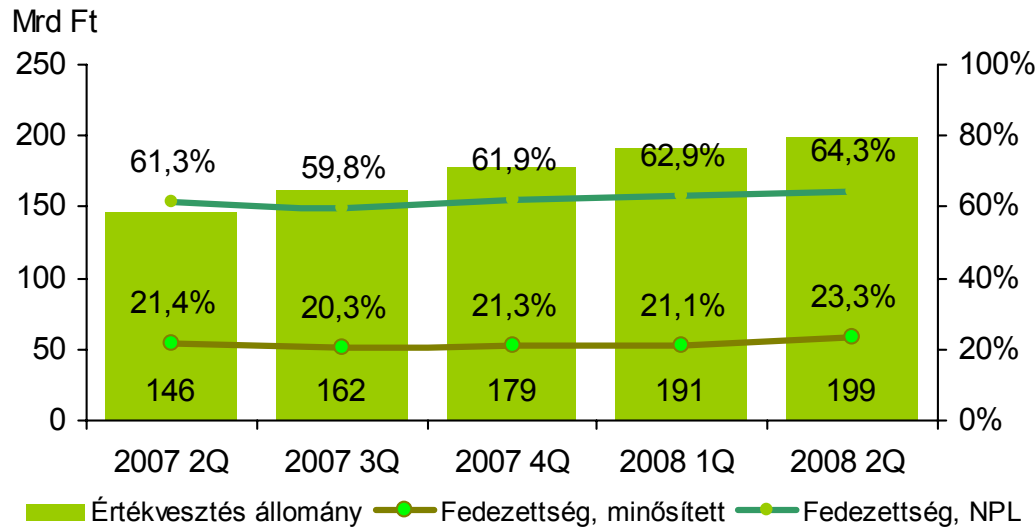


## A problémás hitelek aránya a főbb leányvállalatoknál<sup>1</sup>

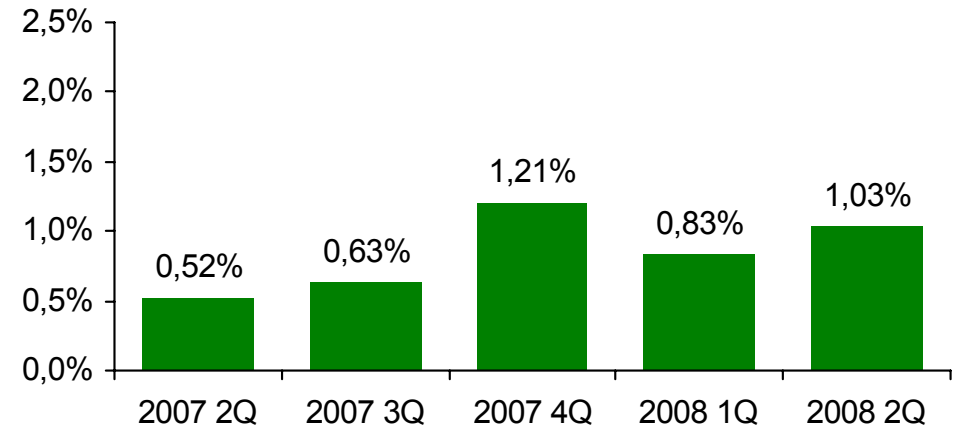
Változás Q/Q



## Fedezettség alakulása



## Céltartalékképzés az átlagos hitelállomány arányában<sup>2</sup>



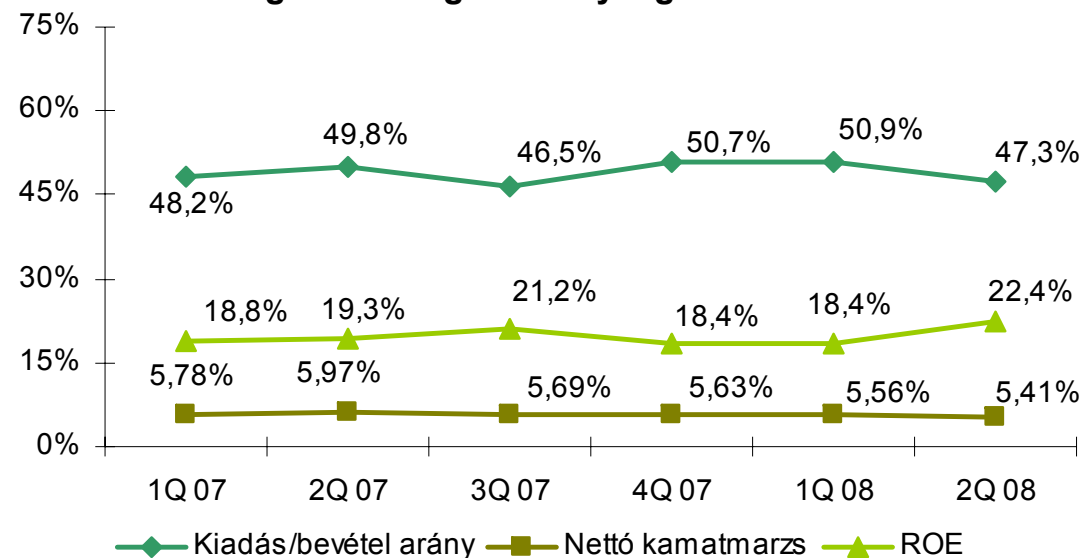
(1) A külföldi leánybankok esetében a helyi standardok szerinti minősítési kategóriákat alkalmaztuk, (2) Az akvizíció előtt képzett céltartalékok felszabadítását is figyelembe véve

# OTP Core: y/y 16%-kal növekvő 77,3 milliárd forintos féléves rekorderedmény

## Az OTP Core kiemelt pénzügyi mutatói

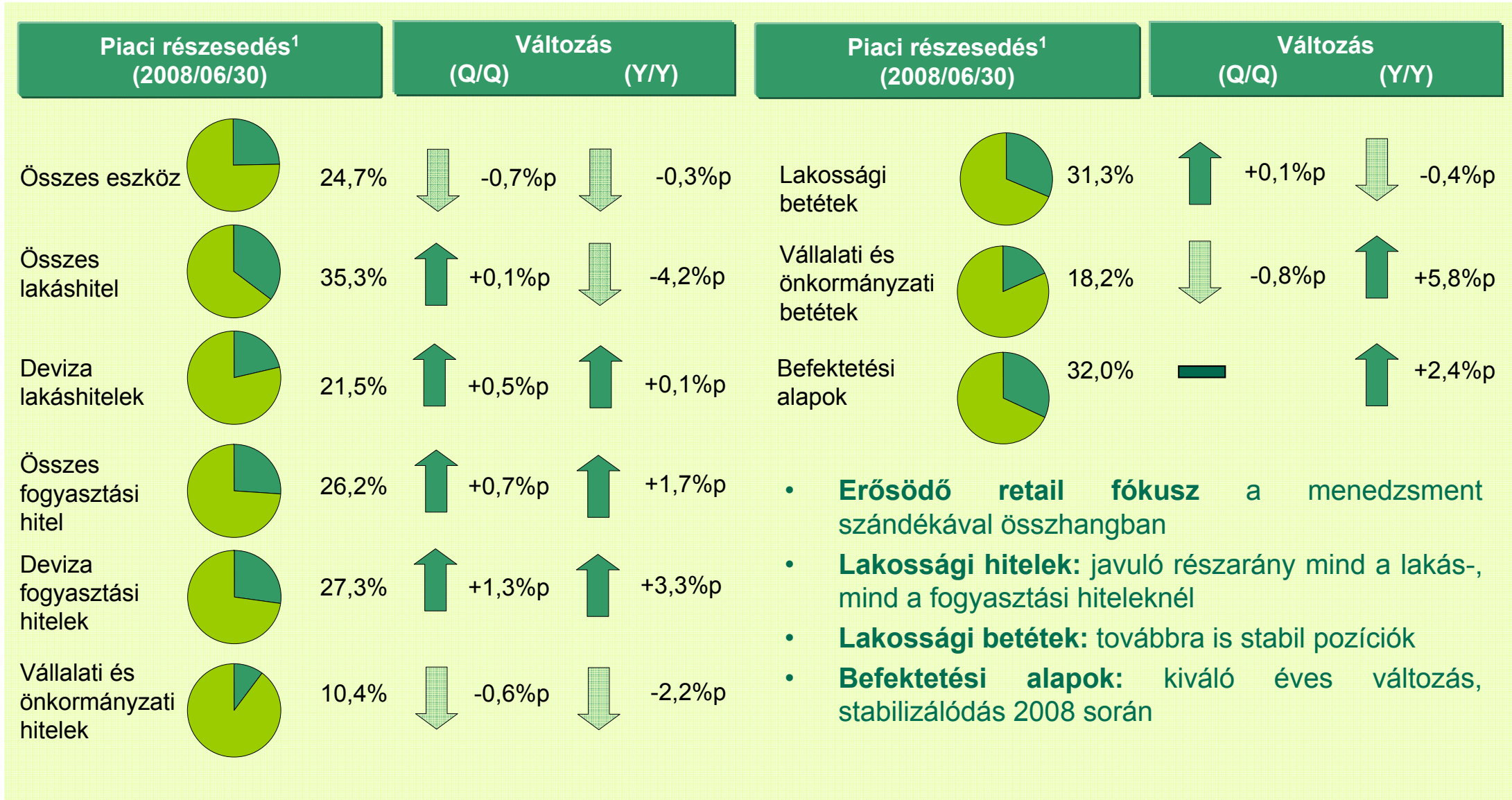
| millió forintban                    | 1H 08            | Y-o-Y      | 1Q 08            | 2Q 08            | Q-o-Q      |
|-------------------------------------|------------------|------------|------------------|------------------|------------|
| <b>Adózott eredmény<sup>1</sup></b> | <b>77.229</b>    | <b>16%</b> | <b>34.085</b>    | <b>43.144</b>    | <b>27%</b> |
| Adózás előtti eredmény              | 88.074           | 10%        | 41.883           | 46.191           | 10%        |
| Összes bevétel                      | 182.287          | 7%         | 88.037           | 94.250           | 7%         |
| Nettó kamateredmény                 | 130.087          | 0%         | 65.612           | 64.475           | -2%        |
| Nettó díjak, jutalékok              | 43.643           | 12%        | 22.081           | 21.563           | -2%        |
| Egyéb nettó nem kamatjell. bev.     | 8.556            | 397%       | 344              | 8.212            | 2284%      |
| Hitelkockázati költség              | -5.353           | 12%        | -1.787           | -3.566           | 100%       |
| Egyéb kockázati költség             | 588              | -123%      | 462              | 126              | -73%       |
| Működési költség                    | -89.448          | 7%         | -44.829          | -44.619          | 0%         |
| <b>Bruttó hitelek</b>               | <b>3.061.243</b> | <b>9%</b>  | <b>3.199.165</b> | <b>3.061.243</b> | <b>-4%</b> |
| <b>Ügyfélbetétek</b>                | <b>3.166.806</b> | <b>17%</b> | <b>3.343.261</b> | <b>3.166.806</b> | <b>-5%</b> |
| Hitel/betét arány                   | 97%              | -7%        | 96%              | 97%              | 1%         |

## Jövedelmezőség és költséghatékonyság



- Y/Y 16%-kal növekvő 77,2 milliárd forint első féléves adózott eredmény
- 2008 2Q-ban a leányvállalati befektetések MSZSZ szerinti átértékelési veszteségének (ami IFRS szerint nem jelentkezett!) adópajzsa 3,4 milliárd forint
- Nettó kamateredmény stagnált, a félév alatt realizált állami támogatás 5,8 milliárddal alacsonyabb a tavalyinál
- Kiemelkedő egyéb nettó nem kamat eredmény: részben értékpapír, részben deviza pozíciókon a hektikus árfolyammozgások következtében keletkezett jövedelmek (részben fedezeti, részben trading)
- Óvatossági megfontolásokból növekvő második negyedéves hitelkockázati költség, elsősorban a corporate portfólió konzervatív minősítése miatt
- A bevételeknek megfelelő ütemben, 7%-kal bővülő költségek, ezáltal a féléves kiadás/bevétel arány a bázisidőszaki 49% közelében maradt

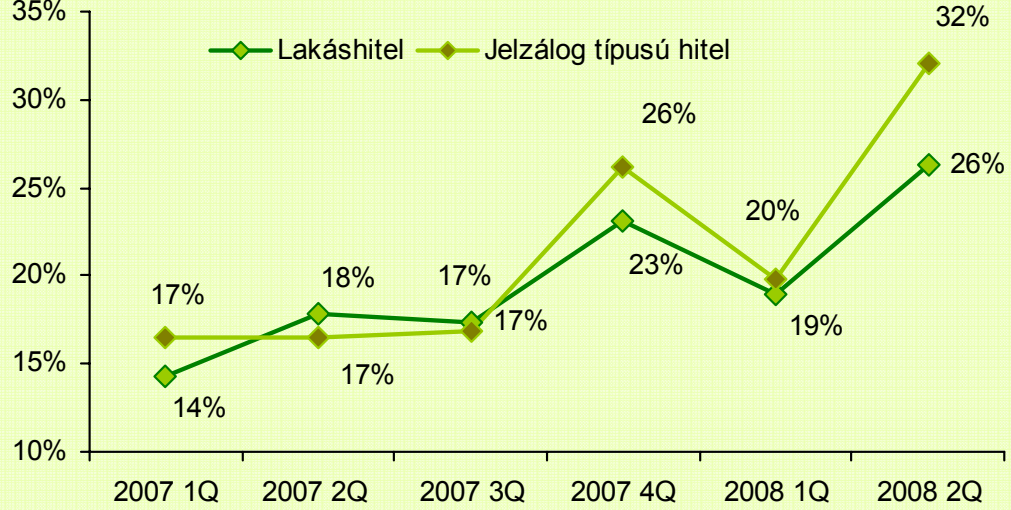
# A 2007. évben bevezetett lakossági termékinnovációk látványos sikerekhez vezettek a lakossági devizahitelezési pozíciók terén, a lakossági betétgyűjtés továbbra is stabil



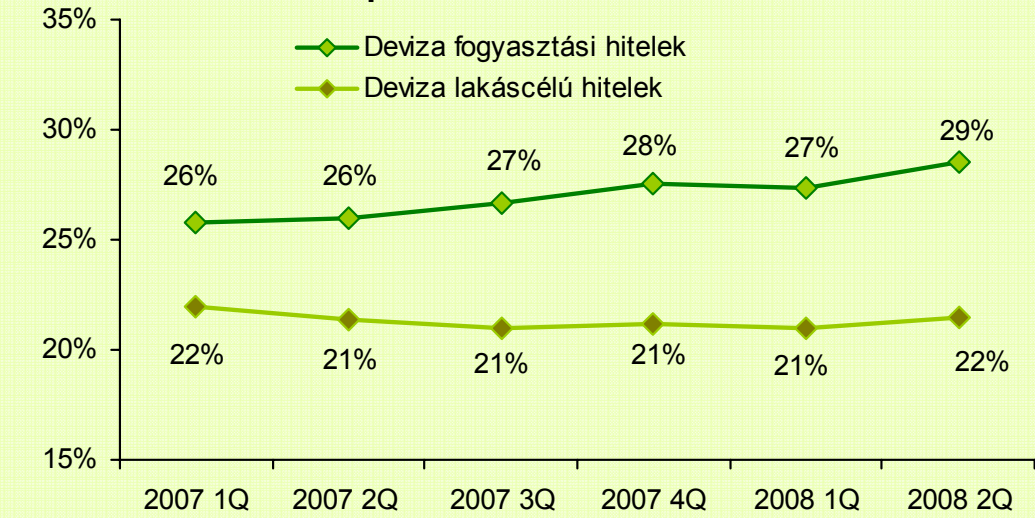
(1) OTP Bank, Merkantil Bank, OTP Jelzálogbank és OTP Lakástakarékpénztár összesen részesedése a hitelintézeti rendszeren belül

# A tervet és a bázis időszakot meghaladó deviza jelzáloghitel folyósításnak köszönhetően növekvő részesedés a lakossági hitelpiacon, q/q jelentősen csökkenő JPY arány az új folyósításoknál

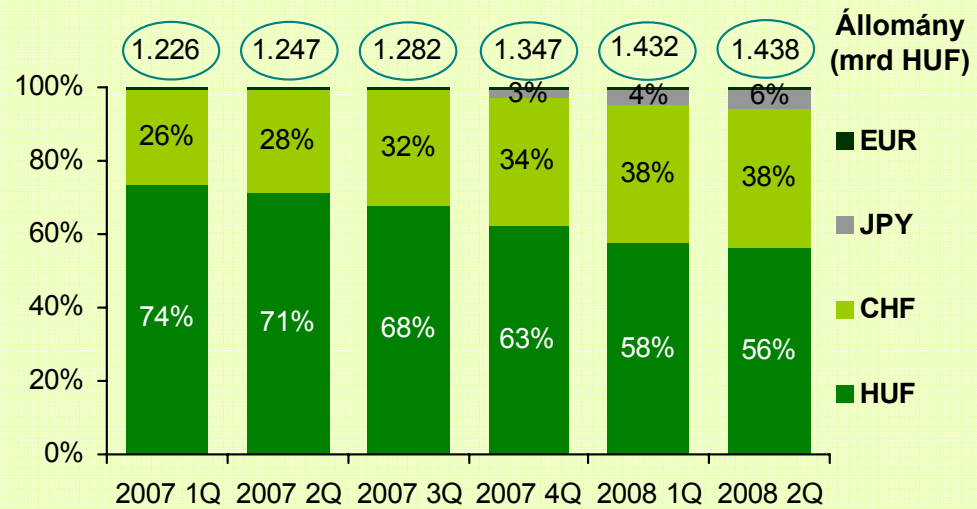
**Az OTP Core piaci részesedése a magyar bankrendszer devizahitel növekményéből**



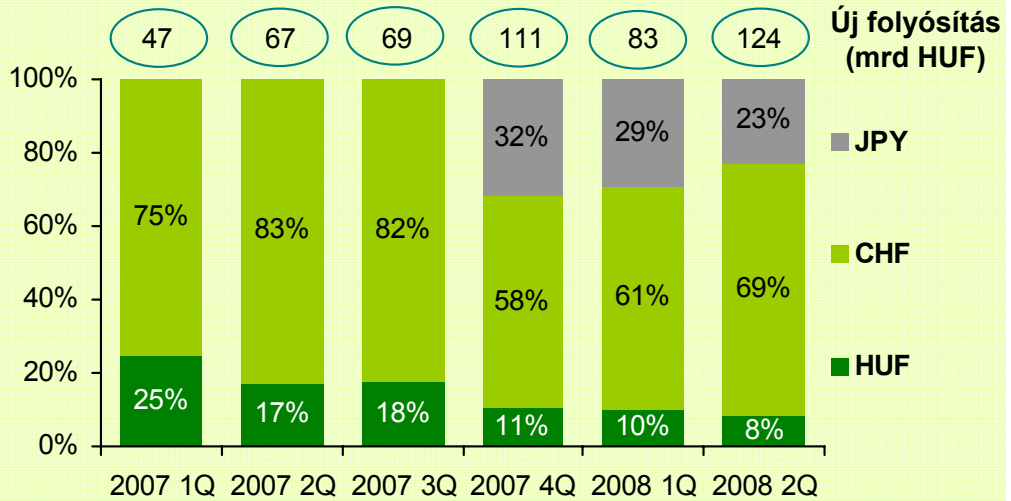
**Az OTP Bankcsoport részesedése a magyarországi háztartási deviza hitelpiacokon**



**Az OTP Bank és Jelzálogbank jelzáloghitel állományának devizabontása**



**Az OTP Core jelzáloghitel folyósításai főbb devizanemenként**

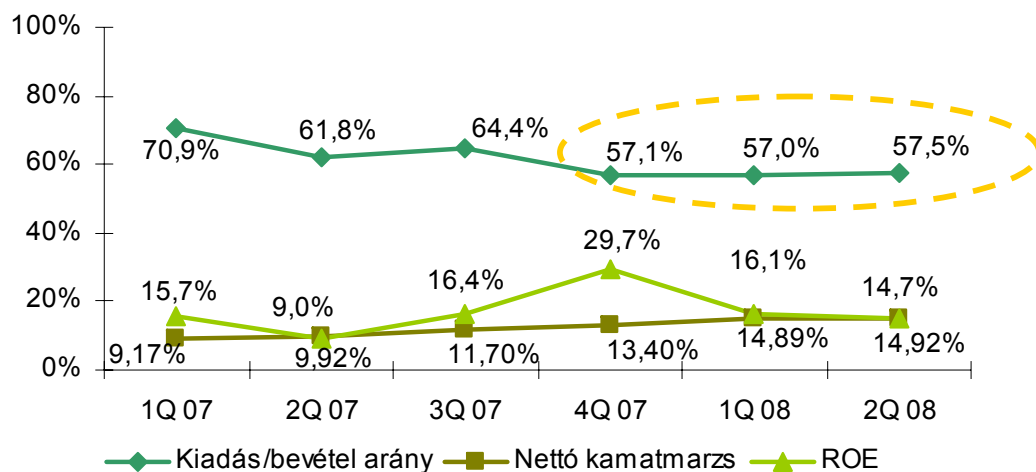


# OAQ OTP Bank: rubelben 14 % q/q hitelbővülés a lakáshitel vásárlásoknak és dinamizálódó corporate hiteleknek köszönhetően, javuló portfólióminőség, prudens céltartalékolás

## Az OAQ OTP Bank (Russia) kiemelt pénzügyi mutatói

| millió forintban                    | 1H 08          | Y-o-Y      | 1Q 08          | 2Q 08          | Q-o-Q      |
|-------------------------------------|----------------|------------|----------------|----------------|------------|
| <b>Adózott eredmény<sup>1</sup></b> | <b>3.229</b>   | <b>35%</b> | <b>1.691</b>   | <b>1.538</b>   | <b>-9%</b> |
| Adózás előtti eredmény              | 4.548          | 26%        | 2.382          | 2.166          | -9%        |
| Összes bevétel                      | 36.333         | 56%        | 18.286         | 18.048         | -1%        |
| Nettó kamateredmény                 | 30.414         | 89%        | 15.449         | 14.966         | -3%        |
| Nettó díjak, jutalékok              | 5.169          | -14%       | 2.734          | 2.435          | -11%       |
| Egyéb nettó nem kamatjell. bev.     | 750            | -38%       | 103            | 647            | 528%       |
| Hitelkockázati költség              | -10.047        | 130%       | -4.978         | -5.069         | 2%         |
| Egyéb kockázati költség             | -936           |            | -508           | -428           | -16%       |
| Működési költség                    | -20.803        | 35%        | -10.418        | -10.385        | 0%         |
| <b>Bruttó hitelek</b>               | <b>326.508</b> | <b>38%</b> | <b>311.192</b> | <b>326.508</b> | <b>5%</b>  |
| Retail hitelek                      | 195.606        | 101%       | 192.818        | 195.606        | 1%         |
| Corporate hitelek                   | 116.834        | -13%       | 105.855        | 116.834        | 10%        |

## Jövedelmezőség és költséghatékonyság



## 3,2 milliárd forintos, y/y 35%-kal növekvő féléves eredmény, árfolyamhatás miatti q/q visszaesés:

- 89%-kal növekvő féléves nettó kamateredmény, 15% közelében stabilizálódó nettó kamatmarzs
- Pénzmosás elleni szabályozás szigorodása és konzervatív hitelbírálat miatt y/y 14%-kal csökkenő jutalékok, értékpapír árfolyamnyereség visszaesése miatt 38%-kal apadó egyéb nem kamat eredmény
- Javuló portfólió minőség (10,5%-ról 10,1 %-ra csökkenő NPL q/q), emellett prudens céltartalékolás és szigorú költségkontroll (57% körüli stabil CIR)

## Duplázódó retail hitel állomány y/y:

- Rubelben számítva a POS hitelek szezonálisát figyelembe véve kiváló hitelbővülés (q/q 14%, y/y 53%)
- Q/Q duplázódó jelzáloghitelezés (ezzel a féléves állomány 36 milliárd forint feletti)
- Újra dinamizálódó corporate kihelyezések (rubelben +20% q/q), stabil fogyasztási-hitel portfólió

## Folytatódó hálózatbővítés:

- 2Q-ban 9, ezzel 2008-ban már 19 új fiók nyitás, a féléves fiókszám 121
- Lezárult a rosztovi DNB megvásárlása, ami további 46 fiókkal bővíti a meglévő hálózatot

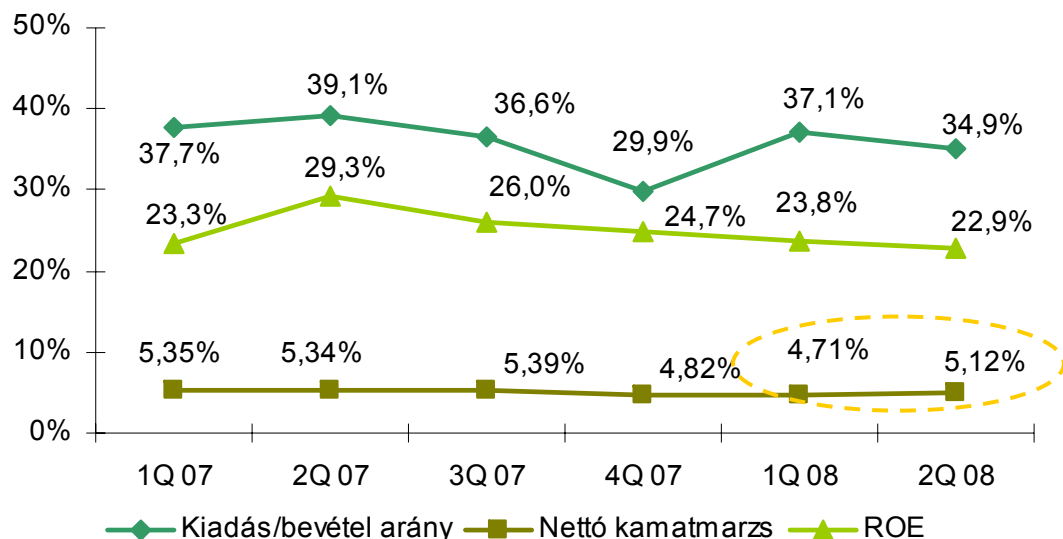
(1) Adózott eredmény osztalék és nettó végleges pénzeszköz átadás, továbbá egyedi tételek nélkül. Egyedi tételként definiáltuk a 2007. első negyedévében keletkezett eredmény 25%-át, tekintve, hogy 4 hónap teljesítménye került elszámolásra.

# A DSK működését továbbra is robosztus eredménydinamika, kiemelkedő ügyfélállomány bővülés és stabil portfólióminőség jellemzi, árazási lépések hatására 2Q-ban javuló kamatmarzssal...

## A DSK Csoport kiemelt pénzügyi mutatói (SPV-vel)

| millió forintban                    | 1H 08          | Y-o-Y      | 1Q 08          | 2Q 08          | Q-o-Q      |
|-------------------------------------|----------------|------------|----------------|----------------|------------|
| <b>Adózott eredmény<sup>1</sup></b> | <b>15.159</b>  | <b>23%</b> | <b>7.641</b>   | <b>7.518</b>   | <b>-2%</b> |
| Adózás előtti eredmény              | 16.858         | 23%        | 8.501          | 8.357          | -2%        |
| Összes bevétel                      | 33.790         | 20%        | 16.204         | 17.586         | 9%         |
| Nettó kamateredmény                 | 24.941         | 18%        | 12.007         | 12.934         | 8%         |
| Nettó díjak, jutalékok              | 8.235          | 33%        | 3.885          | 4.349          | 12%        |
| Egyéb nettó nem kamatjell. bev.     | 614            | -27%       | 311            | 303            | -3%        |
| Hitelkockázati költség              | -4.756         | 37%        | -1.676         | -3.080         | 84%        |
| Egyéb kockázati költség             | -19            | -85%       | -16            | -3             | -79%       |
| Működési költség                    | -12.157        | 12%        | -6.011         | -6.146         | 2%         |
| <b>Bruttó hitelek</b>               | <b>834.559</b> | <b>37%</b> | <b>835.512</b> | <b>834.559</b> | <b>0%</b>  |
| Retail hitelek                      | 671.550        | 35%        | 675.810        | 671.550        | -1%        |
| Corporate hitelek                   | 163.009        | 46%        | 159.702        | 163.009        | 2%         |

## Jövedelmezőség és költséghatékonyság



## 23%-os féléves, forintárfolyam által kedvezőtlenül befolyásolt negyedéves adózott eredménydinamika:

- Y/Y 18%-kal növekvő nettó kamateredmény, árazási lépések következtében q/q 0,40%pontot javuló nettó kamatmarzs
- Dinamikusan növekvő jutalékbevételek (+33% y/y) (33%-os nettó hitel-, 28%-os nettó betéti- és 64%-os nettó kártyajutalék növekedés)
- Robogó portfóliónövekedés következtében emelkedő kockázati költségek, de továbbra is stabil portfólió minőség
- Folyamatos, erős költség kontroll ('08 1H CIR 36%)

## Továbbra is terv feletti, impresszív hitelportfólió bővülés levában számítva:

- Retail hitelek elsősorban a jelzáloghitelektől hajtva y/y 40%-kal, q/q 9%-kal nőttek levában számítva
- Corporate szegmensben y/y 52%, q/q 12% bővülés.

## Likviditás

- A növekvő hitel/betét mutató (121%) ellenére is stabil pozíció, áprilisban sikeres szindikált hitelfelvétel (140 millió euró összegben)

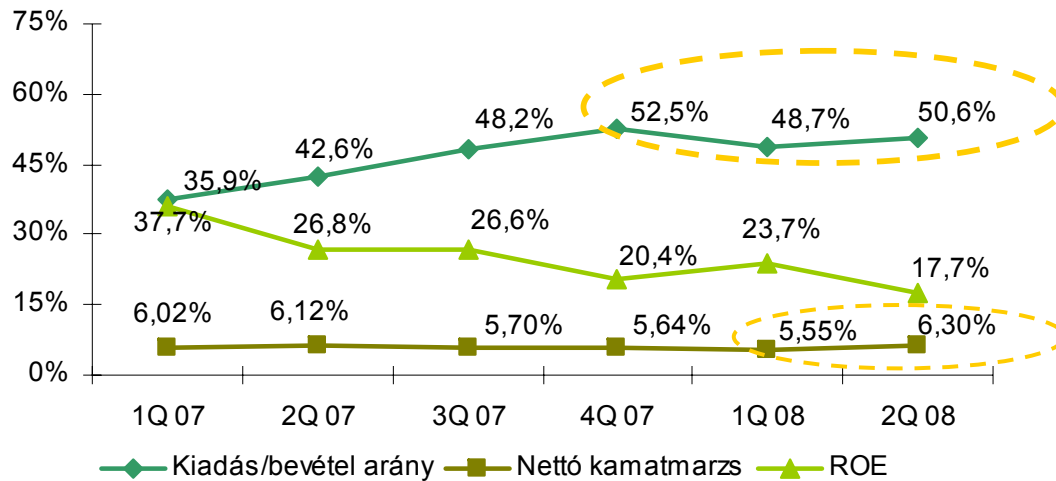
(1) Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz átadás/átvétel nélkül. A 2007. évre vonatkozóan a DSK Csoport, valamint az (SPV) összevont, a kiszervezett állományok eredményével controlling adatok alapján korrigált pénzügyi kimutatásai alapján. 2008-tól DSK Csoport adatok alapján. A 2007. negyedik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

# CJSC OTP Bank: dinamikus hitelezési tevékenység (+51% y/y és 9% q/q), stabil portfólió-minőség, elővigyázatosságra törekvő céltartalék-képzés, q/q javuló nettó kamatmarzs

## A CJSC OTP Bank kiemelt pénzügyi mutatói

| millió forintban                    | 1H 08          | Y-o-Y      | 1Q 08          | 2Q 08          | Q-o-Q       |
|-------------------------------------|----------------|------------|----------------|----------------|-------------|
| <b>Adózott eredmény<sup>1</sup></b> | <b>6.878</b>   | <b>-6%</b> | <b>3.894</b>   | <b>2.984</b>   | <b>-23%</b> |
| Adózás előtti eredmény              | 9.224          | -7%        | 4.306          | 4.918          | 14%         |
| Összes bevétel                      | 23.854         | 44%        | 10.973         | 12.880         | 17%         |
| Nettó kamateredmény                 | 20.410         | 48%        | 9.076          | 11.334         | 25%         |
| Nettó díjak, jutalékok              | 2.336          | 33%        | 1.069          | 1.268          | 19%         |
| Egyéb nettó nem kamatjell. bev.     | 1.107          | 6%         | 829            | 279            | -66%        |
| Hitelkockázati költség              | -2.768         | -4525%     | -1.339         | -1.429         | 7%          |
| Egyéb kockázati költség             | 5              | -109%      | 18             | -13            | -171%       |
| Működési költség                    | -11.867        | 78%        | -5.346         | -6.521         | 22%         |
| <b>Bruttó hitelek</b>               | <b>643.474</b> | <b>51%</b> | <b>588.116</b> | <b>643.474</b> | <b>9%</b>   |
| Ebből Retail hitelek                | 288.841        | 65%        | 253.007        | 288.841        | 14%         |
| <b>Ügyfélbetétek</b>                | <b>176.174</b> | <b>24%</b> | <b>180.783</b> | <b>176.174</b> | <b>-3%</b>  |

## Jövedelmezőség és költséghatékonyság



## 6,9 milliárd forintos első féléves adózott eredmény:

- Az óvatosságból képzett jelentős céltartalék-állomány nélkül a valós üzleti folyamatokat tükröző eredmény 32%-kal nőtt (szemben a -6%-kal)
- Továbbra is jó portfólióminőség (NPL: 1,4%), elővigyázatosságból jelentősen növekvő kockázati költségek
- Jelentős nettó kamatbevétel-növekedés (+48% y/y), az elmúlt negyedévben erős nettó díjbevétel-dinamika (+19%)
- Jelentősen javuló NIM (+0,75%pont q/q) a folyamatos eszközátarazások eredményeként
- 78%-kal növekvő működési költségek hálózatduplázás és magas inflációs környezet mellett, 2008 első félévében 50% körül stabilizálódó kiadás/bevétel arány

## Dinamikus hitel- és betéti portfólió bővülés :

- A hitelek éves szinten 51%-kal, q/q alapon 9%-kal nőttek.; kiemelkedő éves retail hitelezési dinamika (+65%)






## Folytatódó hálózatbővítés:

- Az 1Q 9 új fiók után további 8 fióknyitás (2008 1H fiókszám: 175)
- Javuló piaci részarányok

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



**A kisebb leánybankok közül az OBH és a CKB kiváló teljesítménnyel vétette magát észre. Az OBS eredménye bár az első negyedévi alatt alakult, ám ezt dinamikus hitelvolumen-bővülés kísérte, hasonlóan a szerb bankhoz. Az OBR eredményére főleg egy egyszeri többlet céltartalék képzési kötelezettség gyakorolt negatív hatást.**

| Eredménykimutatás<br>millió forintban                                      |  OBH |              |  OBS |              |  OBR |              |  OBSrb |              |  CKB |              |
|--|---|--------------|---|--------------|---|--------------|---|--------------|---|--------------|
|  | 2008 2Q   | Q-o-Q        | 2008 2Q   | Q-o-Q        | 2008 2Q   | Q-o-Q        | 2008 2Q   | Q-o-Q        | 2008 2Q   | Q-o-Q        |
| Egyedi tételek, adózás után  |   |              |   |              |   |              | 59  | -97%         |   |              |
| Adózott eredmény osztalék, végleges<br>pénzeszköz és egyedi tételek nélkül | 1.293   | 21%          | 624   | -9%          | -1.095  |              | -1  |              | 910   | 43,2%        |
| Adózás előtti eredmény   | 1.642   | 23%          | 699   | -13%         | -1.082  |              | 2   | -99%         | 947   | 40,6%        |
| Összes bevétel   | 4.667   | 6%           | 3.598   | 7%           | 3.928   | 18%          | 2.781   | 3%           | 2.849   | 13,1%        |
| Nettó kamateredmény  | 3.280   | 0%           | 2.433   | 3%           | 2.031   | 22%          | 1.537   | -9%          | 1.571   | 18,1%        |
| Nettó díjak, jutalékok   | 844   | -3%          | 815   | 25%          | 828   | 141%         | 670   | 24%          | 1.249   | 32,2%        |
| Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel                                       | 543   | 107%         | 349   | 5%           | 1.069   | -19%         | 575   | 23%          | 30  | -87,9%       |
| Hitelkockázati költség   | -129  | -5%          | -218  | -27%         | -1.055  | 344%         | -177  | 113%         | -497  | -17,9%       |
| Egyéb kockázati költség  | 16  | -84%         | 11  | -135%        | -5  | -97%         | 25  | -115%        | -35   | 157,9%       |
| Működési költség   | -2.912  | -4%          | -2.692  | 21%          | -3.950  | 31%          | -2.627  | 16%          | -1.370  | 11,7%        |
| <b>Főbb mérlegtételek<br/>millió forintban</b>                             | <b>2008.06.30</b>   | <b>Q-o-Q</b> | <b>2008.06.30</b>   | <b>Q-o-Q</b> | <b>2008.06.30</b>   | <b>Q-o-Q</b> | <b>2008.06.30</b>   | <b>Q-o-Q</b> | <b>2008.06.30</b>   | <b>Q-o-Q</b> |
| Mérlegfőösszeg   | 408.144   | -7%          | 399.952   | 7%           | 337.078   | 1%           | 135.683   | 13%          | 277.414   | 2,6%         |
| Bruttó hitelek   | 256.734   | -3%          | 288.704   | 12%          | 249.703   | 1%           | 84.972  | 13%          | 206.341   | 1,4%         |
| Hitelekre képzett céltartalékok  | -4.552  | 0%           | -3.493  | 3%           | 2.911   | 34%          | -4.502  | 4%           | -2.399  | 13,5%        |
| Ügyfélbetétek  | 279.903   | -8%          | 249.134   | 0%           | 75.132  | -3%          | 38.363  | 7%           | 212.807   | -3,2%        |
| Saját tőke   | 48.436  | -4%          | 25.845  | 1%           | 21.970  | -11%         | 39.368  | -5%          | 14.908  | 29,9%        |
| <b>Piaci részesedés (%)</b>  | <b>2008.06.30</b>   | <b>Q-o-Q</b> | <b>2008.06.30</b>   | <b>Q-o-Q</b> | <b>2008.06.30</b>   | <b>Q-o-Q</b> | <b>2008.06.30</b>   | <b>Q-o-Q</b> | <b>2008.06.30</b>   | <b>Q-o-Q</b> |
| Hitelek  | 3,6%  | 0,1%         | 4,1%  | 0,3%         | 2,2%  | 0,0%         | 3,0%  | 0,1%         | 31,3%   | -0,5%        |
| Betétek  | 4,2%  | -0,2%        | 3,1%  | 0,3%         | 0,8%  | -0,1%        | 1,5%  | 0,0%         | 38,9%   | -0,8%        |
| Mérlegfőösszeg   | 3,5%  | -0,1%        | 2,9%  | 0,1%         | 1,3%  | 0,0%         | 2,5%  | 0,3%         | 33,0%   | -0,3%        |
| <b>Teljesítménymutatók (%)</b>   | <b>2008 2Q</b>  | <b>Q-o-Q</b> | <b>2008 2Q</b>  | <b>Q-o-Q</b> | <b>2008 2Q</b>  | <b>Q-o-Q</b> | <b>2008 2Q</b>  | <b>Q-o-Q</b> | <b>2008 2Q</b>  | <b>Q-o-Q</b> |
| Hitel/betét arány  | 91,7%   | 4,6%         | 115,9%  | 12,2%        | 332,4%  | 14,5%        | 221,5%  | 11,3%        | 97,0%   | 4,4%         |
| Kiadás/bevétel arány   | 62,4%   | -6,5%        | 74,8%   | 8,7%         | 100,5%  | 10,0%        | 94,5%   | 10,8%        | 48,1%   | -0,6%        |
| Nettó kamatmarzs   | 3,1%  | 0,0%         | 2,5%  | 0,0%         | 2,4%  | 0,3%         | 4,8%  | -1,0%        | 2,3%  | 0,3%         |
| ROA  | 1,2%  | 0,2%         | 0,6%  | -0,1%        | -1,3%   | -1,2%        | 0,0%  | -0,7%        | 1,3%  | 0,4%         |
| ROE  | 10,5%   | 1,1%         | 9,8%  | -1,5%        | -18,9%  | -17,1%       | 0,0%  | -1,8%        | 27,8%   | 4,6%         |

Megjegyzés: 2008 második negyedévéétől az OBR korrigált adózott eredménye tartalmazza az OTP Bankkal kötött csoportközi finanszírozási célú swapok kamat és nem kamat eredményét.



## Befektetői Kapcsolatok

Tel: + 36 1 473 5460; + 36 1 473 5457

Fax: + 36 1 473 5951

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

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