

# OTP Bank

## 2007. első kilenc havi eredmények

*Sajtótájékoztató – 2007. november 14.*

*Dr. Urbán László, vezérigazgató-helyettes*



# 2007 harmadik negyedévének főbb jellemzői

## Makrogazdasági és piaci környezet

- Gyengébb júliusi és augusztusi árfolyam után erősödő HUF, szeptemberi záróárfolyam 250,76 EUR/HUF
- 25 bp-os szeptemberi MNB kamatcsökkentés, a hozamszint átlag 10-25 bp-tal ereszkedett lejjebb a negyedév során
- Magyarországon a hiteldinamika változatlanul erős, éves szinten 20%-kal nőtt (sőt, a jelentős y/y forinterősődéssel korrigálva kb. 30%-kal), a betétek 7 %-kal bővültek. A negyedéves növekedés már lényegesen alacsonyabb, 7,6% ill. 0,6%.
- A hitelezésben egyre dominánsabb a devizaalapú hitelek aránya, a bankszektor szintjén ez már meghaladta az 50%-ot, az OTP Csoportnál pedig 39.9%-ra nőtt
- A leánybankok országaiban rendkívül dinamikus, 6-8%-os volt a gazdasági növekedés s mindez erős bérdinamikával párosulva jelentős hitelkeresletet generált
- Számos országban hitelrestrikciókat vezettek be vagy szigorították a meglévőket (Bulgária, Horvátország), mely a jövőben a jövedelmezőséget és hátrányosan érintheti

## Bankcsoporti tevékenység

1. A konszolidált bruttó hitelállomány 5,9%-kal, a betétek pedig 7,5%-kal bővültek q/q (37,2% és 25,3% y/y)
2. Magyarországon a Bank sikeresen célozta meg a megtakarításokat (2006 augusztusi kamatadó-bevezetés évfordulója), betétállománya és befektetési jegy állománya egyaránt nőtt, az Alapkezelő piaci pozíciói tovább javultak. Kétszámjegyű hiteldinamika Romániában, Montenegróban és Szlovákiában, s kiemelendő az orosz lakossági hitelek 30%-ot meghaladó növekedése. Szerbiában ugyanakkor stagnált a hitelállomány
3. A konszolidált hitelportfólió minősége gyakorlatilag változatlan maradt, hasonlóan a CT-fedezeti arányokhoz, ugyanakkor néhány leánybank esetében jelentős a romlás, elsősorban az orosz és szerb bankok esetében
4. A konszolidált adózott eredmény 55,7 milliárd forint volt, a stratégiai nyitott pozíción keletkező veszteség pedig 2,8 milliárd forint. Javult a kamatmarzs, a működési hatékonyság (kiadás/bevételi mutató), nőtt a ROE (24,8%-ról 25,9%)
5. Eredmény szempontjából szinte valamennyi leánybank hozta a várakozásokat, kivéve az OTP banka Srbiját
6. Új akvizícióra nem került sor, de november 12-én az OTP 40,9 millió USD-ért megvásárolta a rosztovi Donsky Narodny Bankot
7. Az elmúlt időszakban számos fontos személyi változásra került sor (ISB-nél új CEO és CFO, szerbeknél új retail és corporate vezető), Ukrajnában pedig felgyorsult a hálózatbővítés (19 új fiók)

# Az OTP Csoport konszolidált adózott eredménye 156,9 milliárd forint volt az év első 9 hónapját tekintve, ebből 55,8 milliárd forint a harmadik negyedévben

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

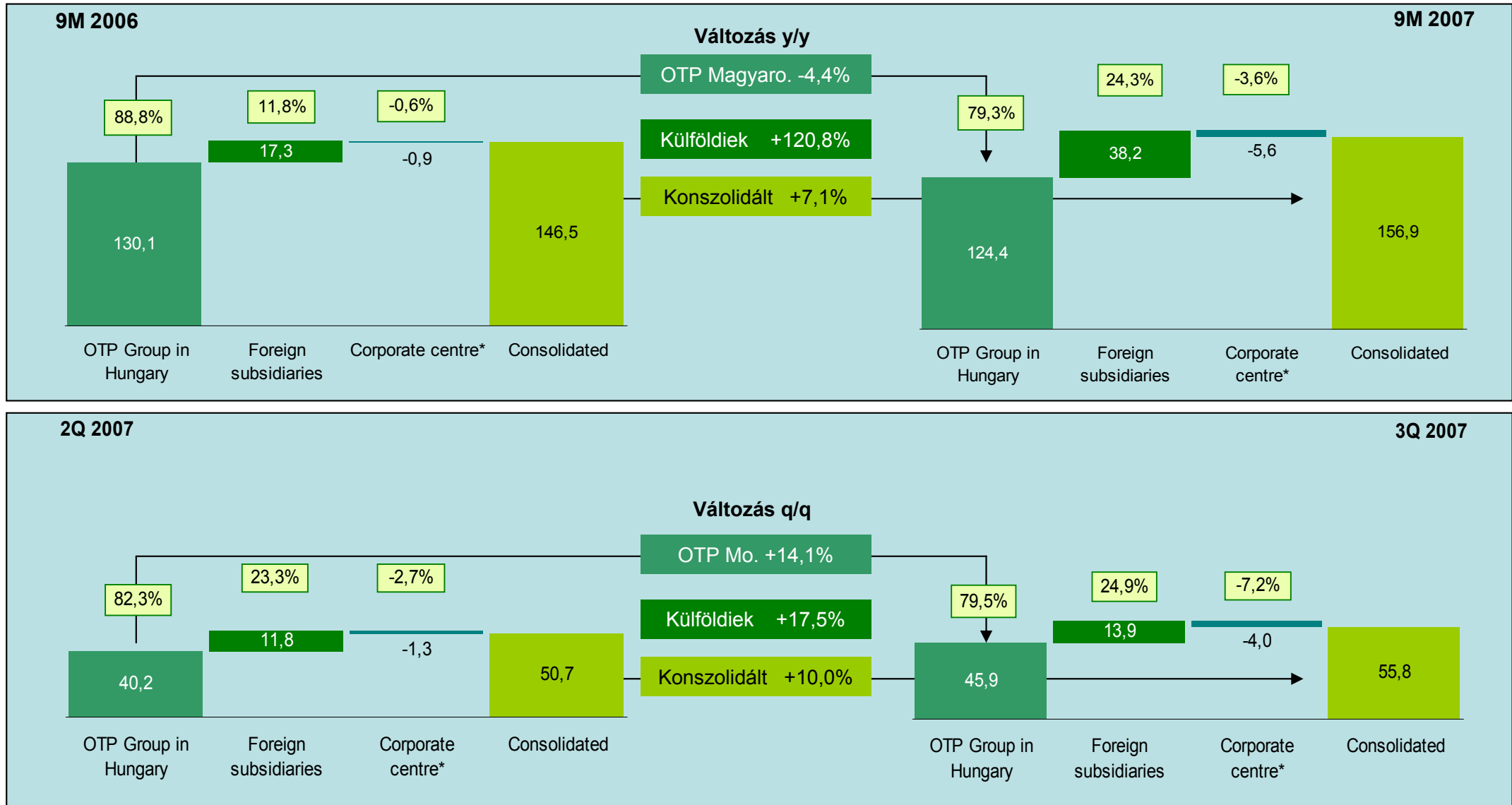
	2006 3Q	2007 2Q	2007 3Q	Q-o-Q	Y-o-Y	2006 9M	2007 9M	Y-o-Y
Nettó kamatbevétel korrigált, Mrd Ft*	84,6	102,4	106,9	4,4%	26,3%	252,2	309,2	22,6%
Összes bevétel korrigált, Mrd Ft*	155,1	169,6	180,9	6,6%	16,6%	419,6	516,6	23,1%
Működési költségek, Mrd Ft	83,5	101,2	105,8	4,5%	26,6%	229,2	301,3	31,4%
Adózás előtti eredmény, Mrd Ft	62,9	62,1	66,9	7,8%	6,3%	174,1	189,9	9,1%
<b>Adózott eredmény, Mrd Ft</b>	<b>53,6</b>	<b>50,7</b>	<b>55,8</b>	<b>10,0%</b>	<b>4,0%</b>	<b>146,5</b>	<b>156,9</b>	<b>7,1%</b>
<b>Mérlegfőösszeg, Mrd Ft</b>	<b>6.174,7</b>	<b>7.592,1</b>	<b>8.042,6</b>	<b>5,9%</b>	<b>30,3%</b>	<b>6.174,7</b>	<b>8.042,6</b>	<b>30,3%</b>
Bruttó ügyfélhitelek, Mrd Ft	3.847,1	4.986,6	5.280,1	5,9%	37,2%	3.847,1	5.280,1	37,2%
Betétek, Mrd Ft	3.743,3	4.364,8	4.691,6	7,5%	25,3%	3.743,3	4.691,6	25,3%
Saját tőke, Mrd Ft	650,9	842,4	880,8	4,6%	35,3%	650,9	880,8	35,3%
Bruttó hitel/betét arány	102,8%	114,2%	112,5%	-1,7%	9,8%	102,8%	112,5%	9,8%
Nettó kamatmarzs korrigált*	5,68%	5,44%	5,47%	0,03%	-0,21%	5,90%	5,45%	-0,46%
Kiadás/bevétel arány*	53,8%	59,7%	58,5%	-1,2%	4,6%	54,6%	58,3%	3,7%
ROA	3,60%	2,69%	2,85%	0,16%	-0,75%	3,43%	2,76%	-0,67%
ROE	34,3%	24,8%	25,9%	1,1%	-8,4%	32,6%	25,1%	-7,5%
EPS alap, Ft	208	193	213	10,3%	2,4%	568	597	5,1%
EPS hígított, Ft	207	182	201	10,5%	-2,8%	563	564	0,2%

2007 első kilenc havi konszolidált adózás előtti eredménye 9,1%-kal, míg az adózott eredmény 7,1% magasabb volt, mint egy évvel korábban

\*A nettó kamatbevétel tartalmazza a swapok nem kamatjellegű eredményét. Az összes bevétel nem tartalmazza az akvizíciók előtt képzett céltartalékok felszabadításából származó egyéb nem kamatjellegű bevételt.

# Negyedéves alapon mind a hazai, mind a külföldi tevékenység eredménye kétszámjegyű bővülési ütemet mutatott

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

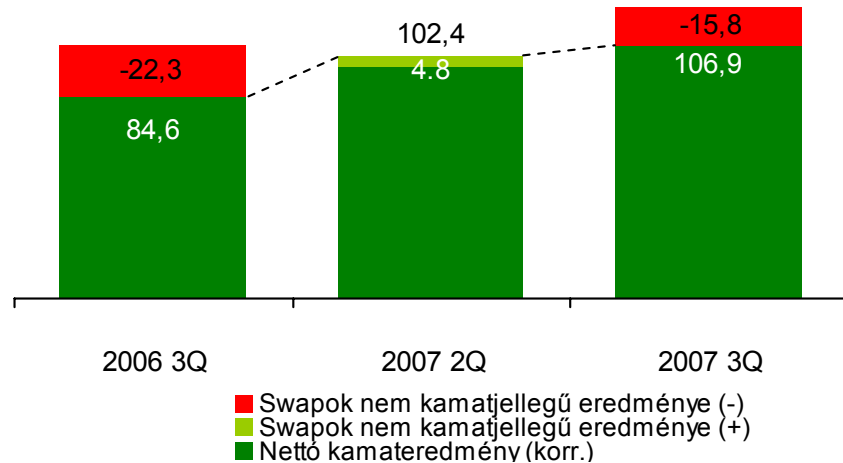


\* Corporate centre tartalmazza az alárendelt kölcsöntőke kamatterheit, a stratégiai nyitott devizapozíció eredményét és az OTP Banknak a leányvállalatok bankközi finanszírozásából származó nettó kamateredményét

# A swap-hatással kiigazított kamateredmény alapján számított konszolidált nettó kamatmarzs 3 bázisponttal javult a harmadik negyedévben

## Nettó kamatbevétel, konszolidált

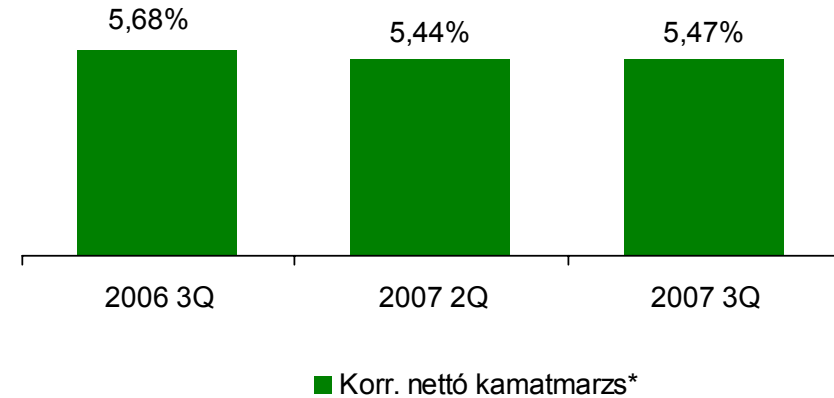
Mrd Ft



## Korrigált nettó kamatmarzs\*, konszolidált

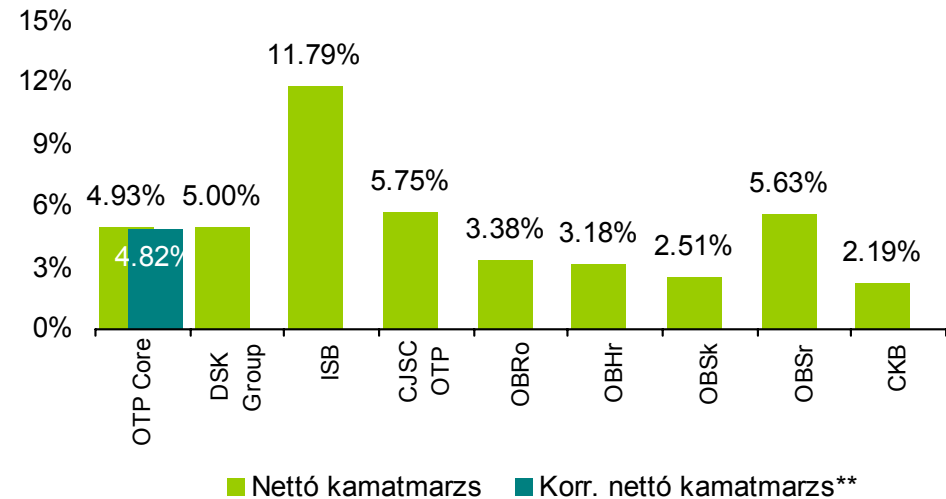
Változás Q/Q

+3 bp



- A konszolidált korrigált nettó kamatmarzs 3 bázisponttal javult negyedéves szinten, de 21 bázisponttal alulmúlta az egy évvel ezelőttit
- A Csoporton belül az ISB érte el a legmagasabb marzsot (közel 12%)

## A főbb Csoporttagok nettó kamatmarzsa, 2007 3Q

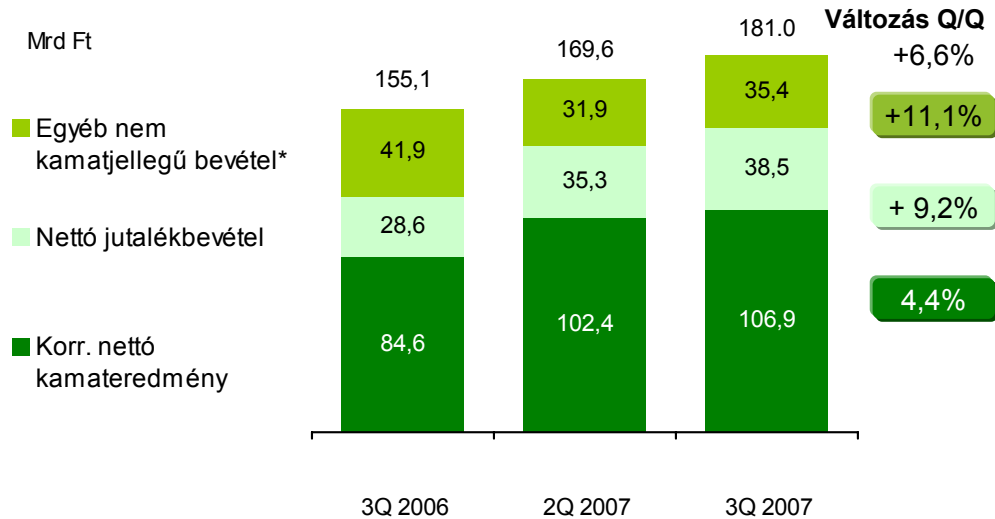


\* Tartalmazza a swapokból származó, nem kamatjellegű (korábban deviza, valamint értékpapír árfolyam-nyereségként kimutatott) eredményt

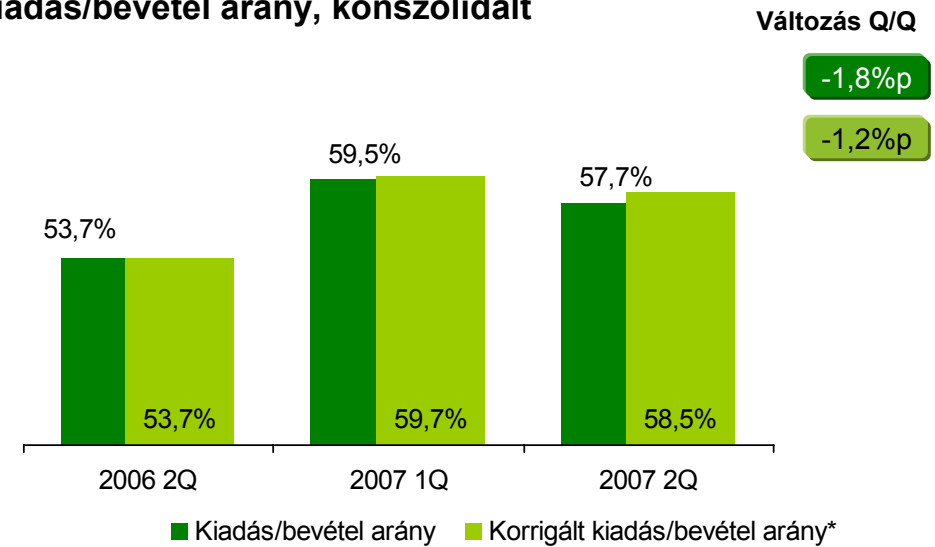
\*\*Tartalmazza a swapok nem kamatjellegű eredményét, nem tartalmazza azonban az alárendelt kölcsöntőke kamatterheit, a leánybankoknak nyújtott bankközi hitelek nettó kamateredményét; az átlagos eszközállomány nem tartalmazza az alárendelt kölcsöntőkéket és a leánybankoknak nyújtott bankközi hiteleket

# A korrigált kiadás/bevétel mutató 1,2%-ponttal javult az előző negyedévhez képest

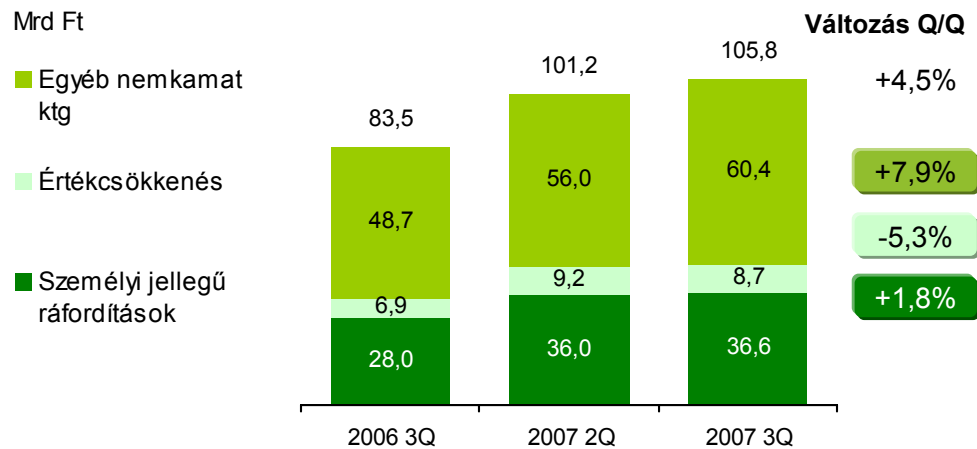
## Összes bevétel\*



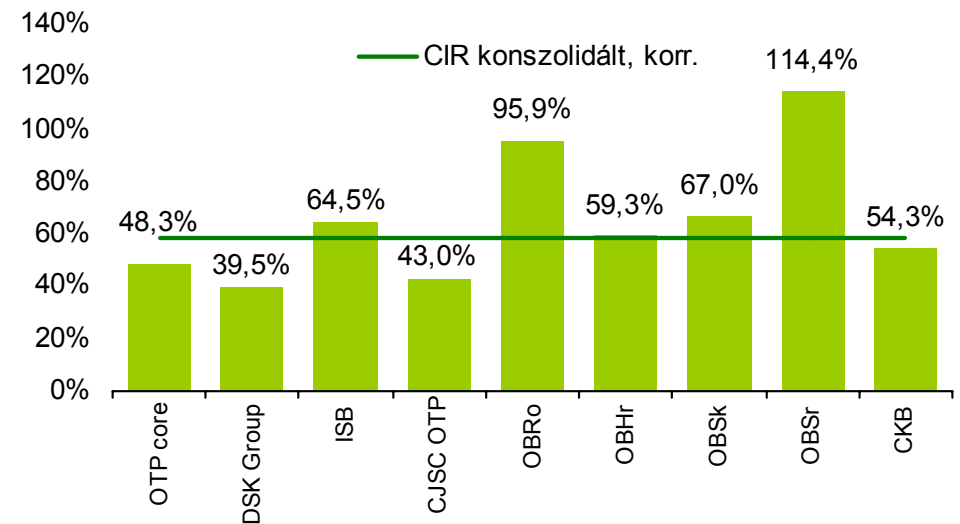
## Kiadás/bevétel arány, konszolidált



## Működési költségek



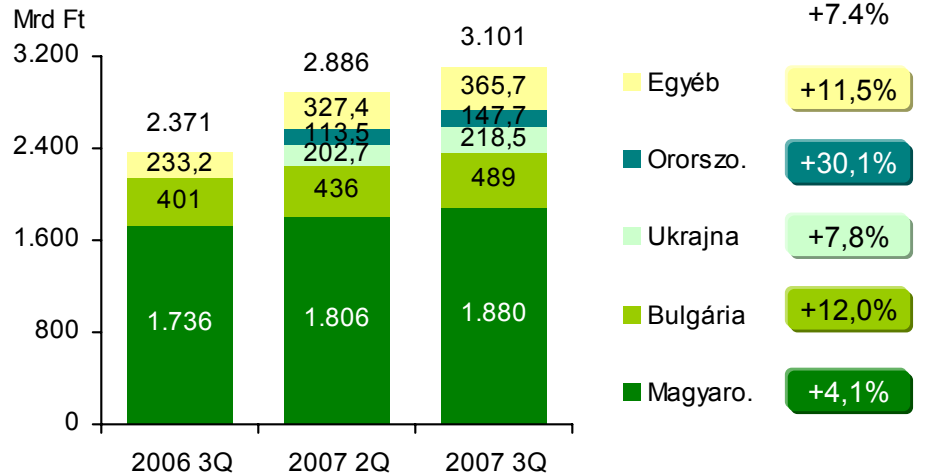
## A főbb Csoporttagok költség/bevétel\* aránya, 2007 3Q



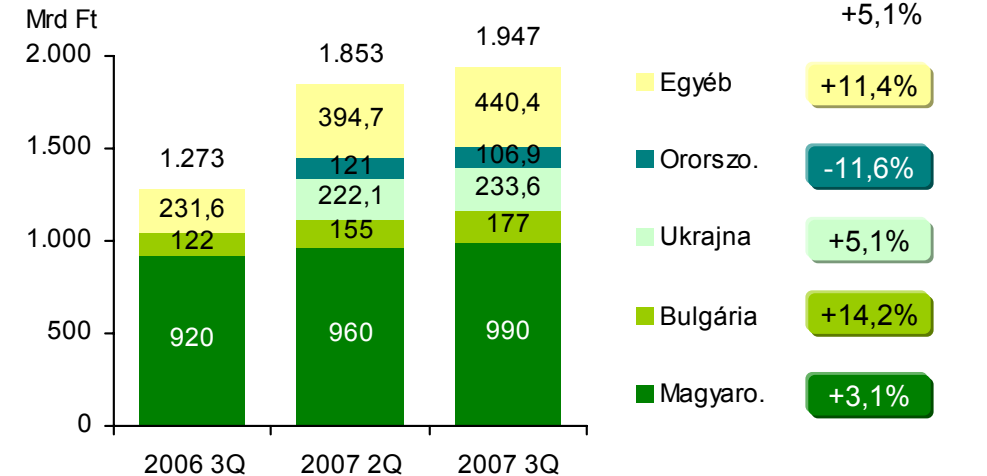
\* Akvizíció előtt képzett értékvesztés felszabadítás nélkül

# A konszolidált hitelállomány 37,2%-kal növekedett éves alapon (+5,9% q/q), a betétek 25,3%-kal (+7,5% q/q), így a hitel/betét arány 1,7%-kal csökkent

## Lakossági hitelállomány országonként

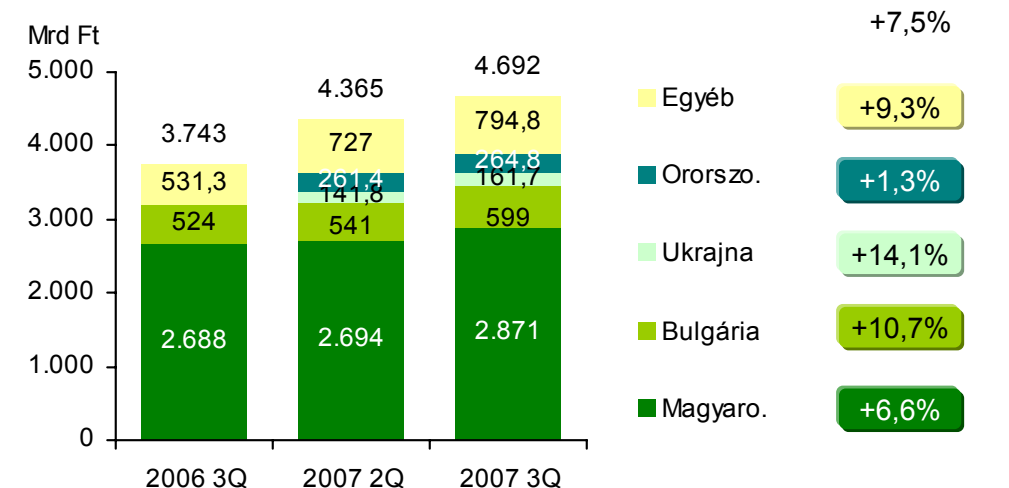


## Vállalati hitelállomány országonként



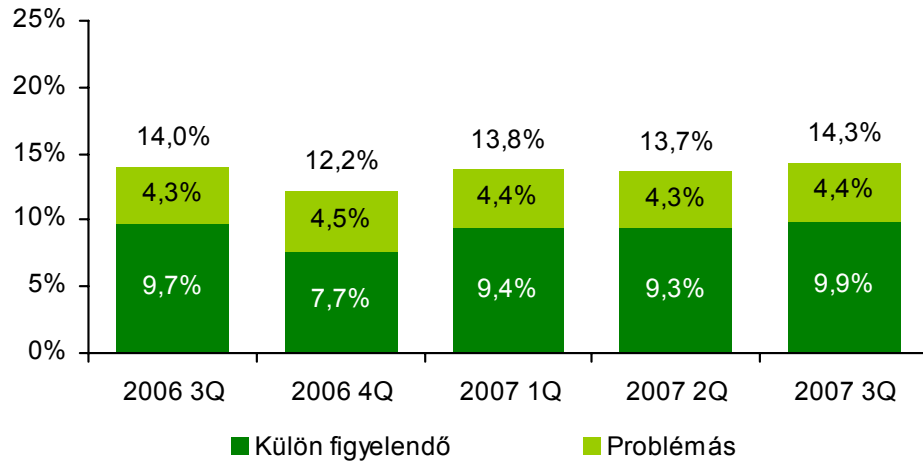
- **Lakossági hitelezés** több mint 30%-kal növekedett Oroszországban és 20% feletti ütemben Romániában és Montenegróban (negyedéves alapon)
- **Vállalati hitelezésben** erős dinamikát (>10%) mutatott Bulgária, Ukrajna, Szlovákia, Románia és Montenegró
- Kétszámjegyű negyedéves **ügyfélbetét-növekedés** Bulgáriában, Ukrajnában, Romániában és Montenegróban

## Betétállomány országonként

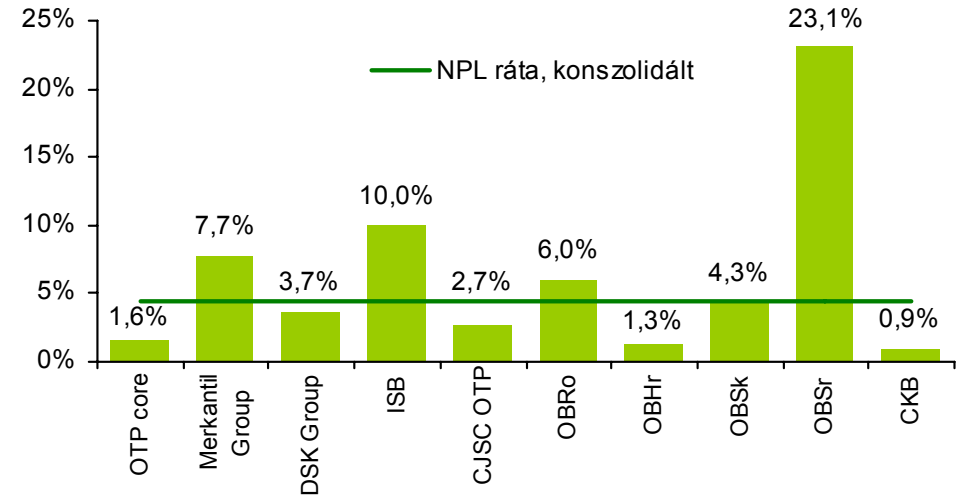


# A portfólióminőség stabil maradt, a problémás hitelek arány 4.4% volt szeptember végén

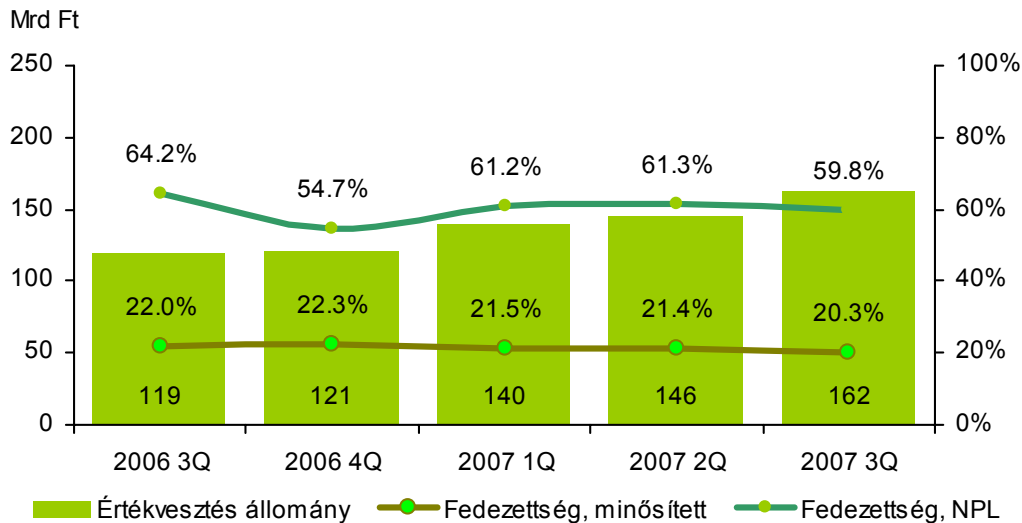
## Minősített hitelek arányának alakulása\*



## A problémás hitelek aránya a főbb leányvállalatoknál\*, 2007 3Q



## Fedezettség alakulása



## Céltartalékképzés az átlagos hitelállomány arányában\*\*

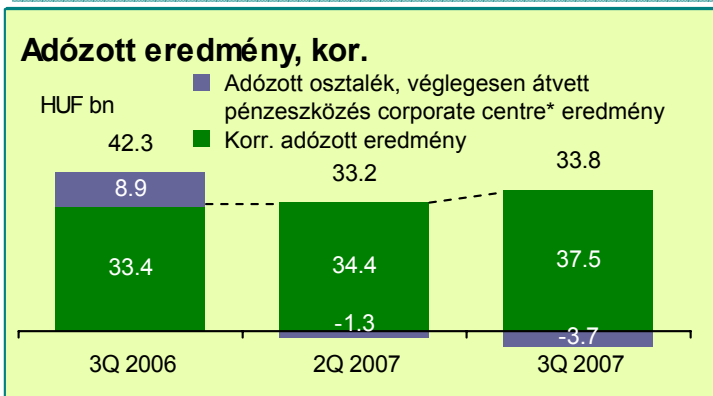
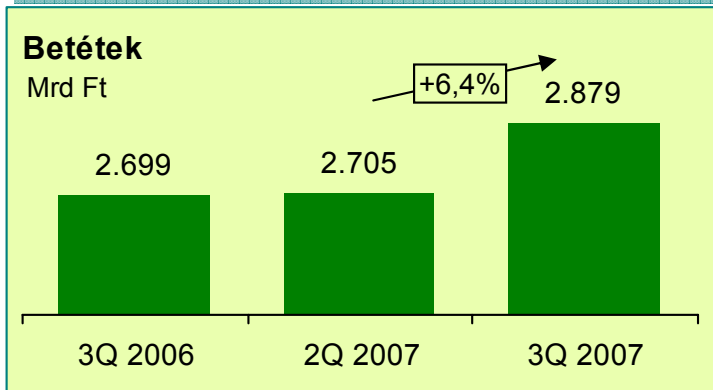
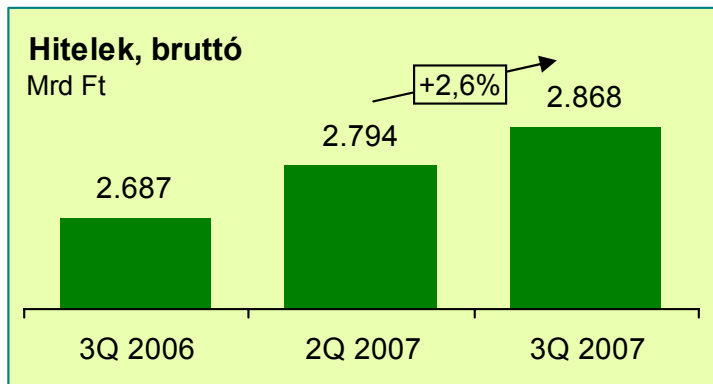


\* A külföldi leánybankok esetében az OTP standardok szerinti minősítési kategóriákat alkalmaztuk

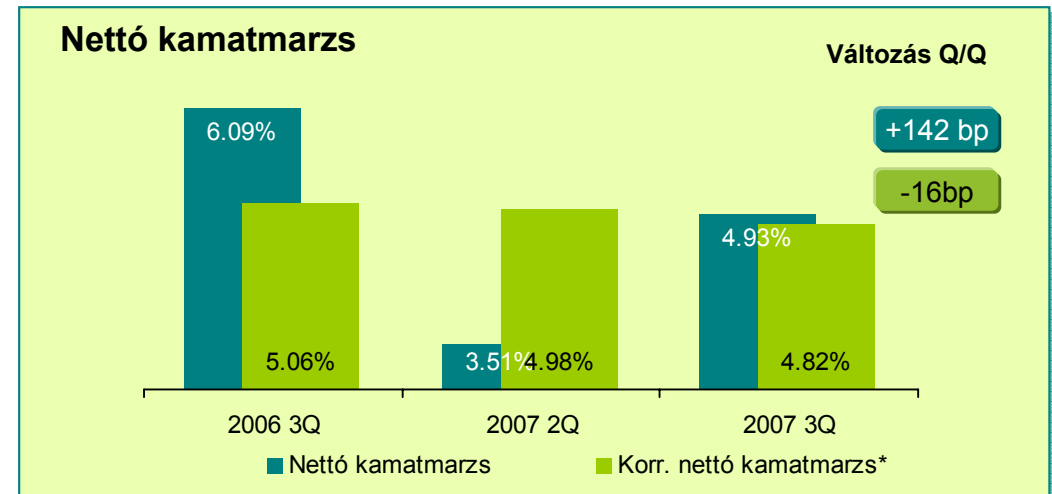
\*\* Az akvizíció előtt képzett céltartalékok felszabadítását is figyelembe véve



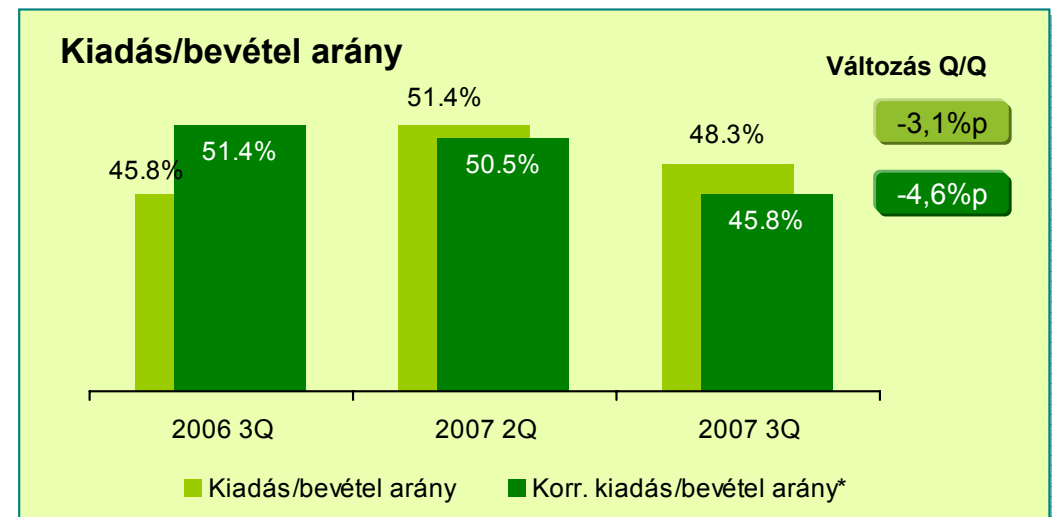
# Stabil alapbanki (OTP Bank, Jelzálogbank és Lakástakarékpénztár) tevékenység Magyarországon, növekvő jövedelmezőség



\* Corporate centre tartalmazza az alárendelt kölcsöntőke kamatterheit, a stratégiai nyitott devizapozíció eredményét és az OTP Banknak a leányvállalatok bankközi finanszírozásából származó nettó kamateredményét



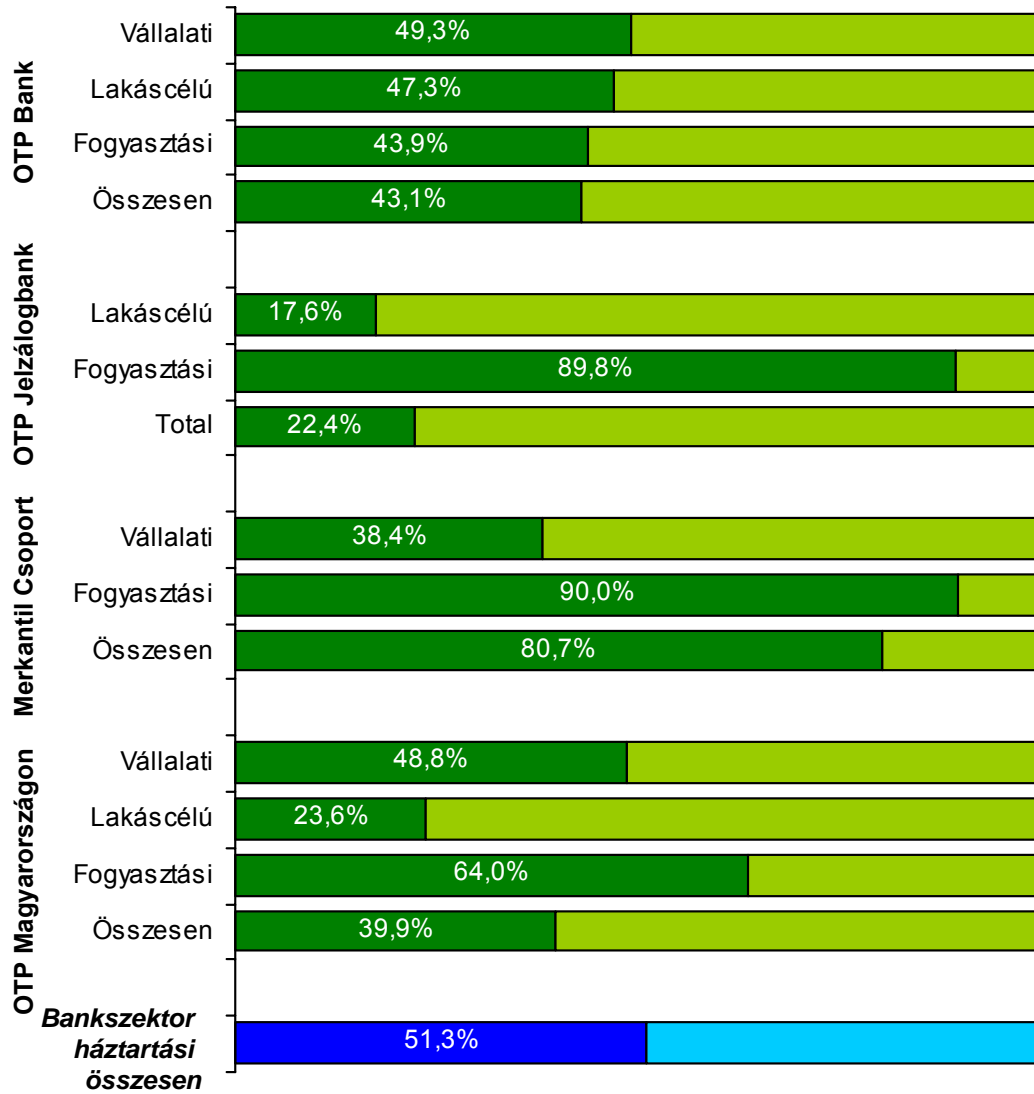
\*Tartalmazza a swapok nem kamatjellegű eredményét, nem tartalmazza azonban az alárendelt kölcsöntőke kamatterheit és a leánybankoknak nyújtott bankközi hitelek nettó kamateredményét; az átlagos eszközállomány nem tartalmazza az alárendelt kölcsöntőkéket és a leánybankoknak nyújtott bankközi hiteleket



\* Az összes bevétel nem tartalmazza az alárendelt kölcsöntőke kamatterheit, a stratégiai nyitott devizapozíció eredményét, illetve a külföldi leányvállalatok finanszírozásának nettó kamateredményét

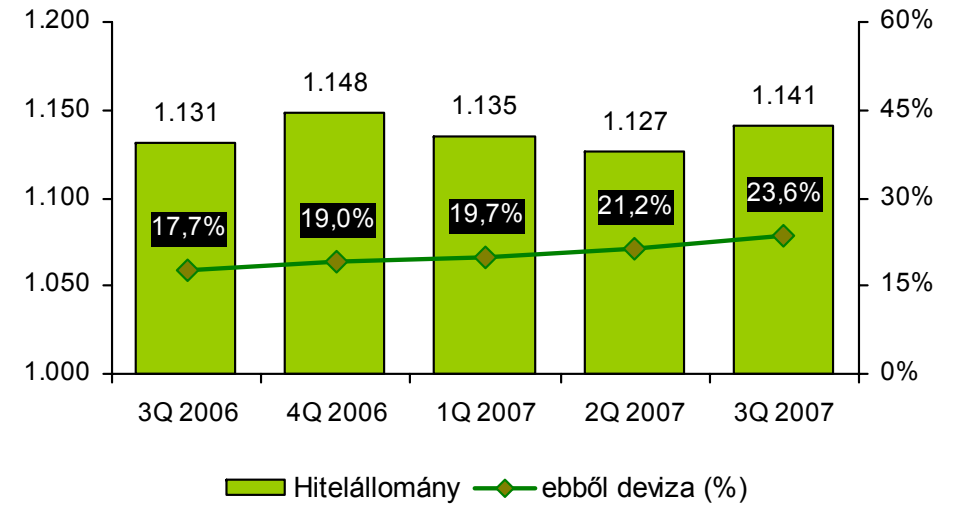
# A devizahitelek aránya növekedett valamennyi hiteltípuson belül

## A devizahitelek részaránya az OTP Csoportban\*

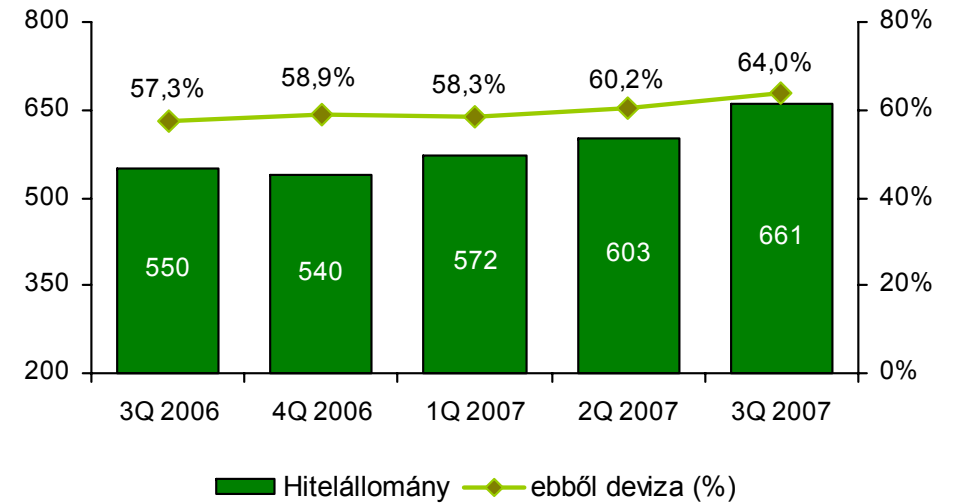


\* A devizahitelek állományi értékét időszaki záróárfolyamon számoljuk, így a forint árfolyam-ingadozása befolyásolja a devizahitelek arányát a teljes portfólión belül





## Lakáscélú hitelek (OTP Magyarországon)



## Fogyasztási hitelek (OTP Magyarországon)







# A külföldi leányvállalatok konszolidált eredményéhez való hozzájárulása 13,9 milliárd forint volt a harmadik negyedévben (11,8 milliárd forint a másodikban)...

	 DSK Csoport			 OTP banka Hrvatska			 OTP Banka Slovensko			 OTP Bank Romania		
Kiemelt mérleg sorok, Mrd Ft	2007 3Q	Q-o-Q	Y-o-Y	2007 3Q	Q-o-Q	Y-o-Y	2007 3Q	Q-o-Q	Y-o-Y	2007 3Q	Q-o-Q	Y-o-Y
<b>Mérlegfőösszeg</b>	<b>933,8</b>	<b>5,4%</b>	<b>10,2%</b>	<b>397,2</b>	<b>5,8%</b>	<b>8,3%</b>	<b>353,3</b>	<b>4,7%</b>	<b>12,0%</b>	<b>236,4</b>	<b>15,9%</b>	<b>53,5%</b>
Bruttó hitelek	666,6	12,7%	27,3%	227,3	5,6%	14,6%	228,6	11,7%	27,2%	160,6	18,3%	78,0%
Betétek	599,0	10,7%	14,2%	285,2	4,7%	-1,4%	221,7	6,6%	11,3%	61,9	21,7%	62,7%
Saját tőke	108,3	8,7%	17,3%	39,4	6,0%	23,3%	21,8	4,0%	11,8%	27,4	14,1%	2,2%
Hitel/betét arány	111,3%	1,9%	11,4%	79,7%	0,6%	11,1%	103,1%	4,6%	12,9%	259,5%	-7,5%	22,2%
<b>Kiemelt eredménytétel, Millió Ft</b>												
Nettó kamatbevételek	11 267	8,3%	5,1%	3 066	10,0%	3,4%	2 170	10,5%	9,7%	1 861	93,0%	74,1%
Nettó jutalékbevételek	4 558	3,1%	20,1%	846	14,0%	21,6%	540	8,9%	11,2%	58	-64,6%	-81,6%
Összes bevétel	16 378	6,3%	7,4%	4 370	9,5%	-1,9%	3 347	23,7%	26,7%	3 305	82,0%	46,7%
Működési kiadások	6 468	-3,6%	-3,0%	2 742	-6,6%	-5,7%	2 243	1,1%	16,0%	3 168	-3,7%	50,8%
<b>Adózott eredmény</b>	<b>6 768</b>	<b>-3,6%</b>	<b>20,6%</b>	<b>1 183</b>	<b>37,0%</b>	<b>38,2%</b>	<b>508</b>	<b>140,2%</b>	<b>-19,1%</b>	<b>-245</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Kiadás/bevétel arány	39,5%	0,0%	0,1%	59,3%	-7,7%	-5,9%	67,0%	-15,0%	-6,2%	95,9%	-85,2%	2,6%
Nettó kamatmarzs	4,95%	0,24%	-0,35%	3,18%	0,20%	-0,09%	2,51%	0,17%	0,02%	3,38%	1,41%	0,15%
ROA	2,97%	-0,2%	0,2%	1,23%	0,3%	0,3%	0,59%	0,3%	-0,2%	-0,44%	-	-
ROE	26,0%	-3,0%	1,4%	12,4%	2,9%	1,7%	9,5%	5,5%	-3,6%	-3,8%	-	-
<b>Piaci részesedés, %</b>												
Háztartások betétei	21,0%	-0,4%	-1,8%	5,6%	0,1%	0,1%	2,6%	0,0%	0,1%	0,7%	0,1%	0,1%
Vállalkozói betétek	6,4%	-0,5%	-0,7%	2,0%	-0,4%	-0,3%	2,7%	0,3%	-0,3%	0,7%	0,1%	0,2%
Háztartások hitelei	32,3%	-0,2%	-1,3%	4,2%	-0,1%	0,3%	3,3%	-0,1%	-0,4%	2,2%	0,0%	0,4%
Vállalkozói hitelek	7,0%	-0,3%	-0,3%	2,8%	0,1%	-0,2%	4,4%	0,2%	0,2%	1,8%	0,1%	0,7%
Mérlegfőösszeg alapján	13,3%	-0,9%	-1,0%	3,5%	0,0%	-0,1%	2,9%	-0,1%	-0,1%			

A Kiadás/bevétel mutató a korigált összes bevételből számítva

# ...így összesen a konszolidált eredmény 24,8%-a származott a külföldi leányoktól

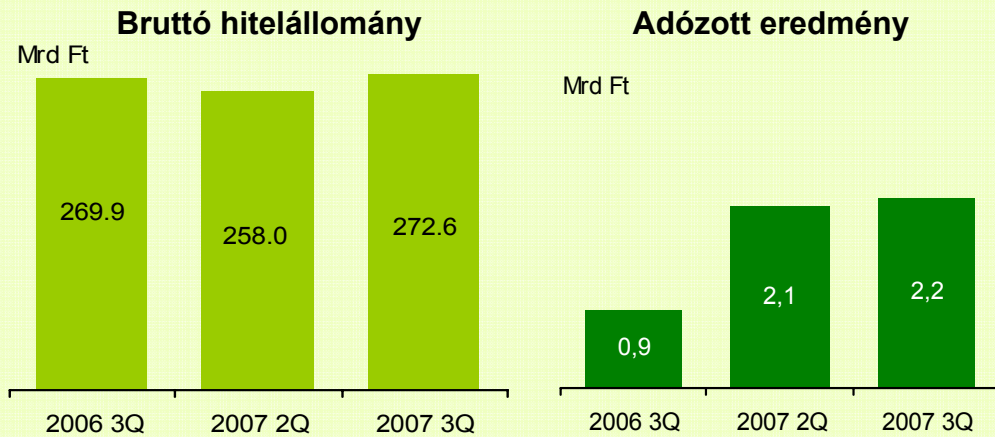
Kiemelt mérleg sorok, Mrd Ft	 CJSC OTP Bank		 ISB		 OTP banka Srbija		 CKB		Külföldi leányvállalatok hozzájárulása			Új leányok részesedése
	2007 3Q	Q-o-Q	2007 3Q	Q-o-Q	2007 3Q	Q-o-Q	2007 3Q	Q-o-Q	2007 3Q	Q-o-Q	Y-o-Y	2007 3Q
<b>Mérlegfőösszeg</b>	<b>538,5</b>	<b>10,6%</b>	<b>375,4</b>	<b>1,5%</b>	<b>99,1</b>	<b>-0,8%</b>	<b>234,1</b>	<b>25,8%</b>	<b>40,0%</b>	<b>0,6%</b>	<b>11,8%</b>	<b>15,7%</b>
Bruttó hitelek	452,0	6,4%	256,5	8,5%	50,1	0,6%	156,0	20,4%	42,3%	1,8%	15,6%	17,6%
Betétek	161,7	14,1%	264,8	1,3%	35,8	-11,7%	190,2	22,4%	38,8%	0,5%	10,6%	13,9%
Saját tőke	55,4	2,9%	39,7	-1,1%	39,2	1,8%	10,0	8,6%	39,5%	0,3%	11,9%	16,7%
Hitel/betét arány	279,5%	-20,2%	96,9%	6,5%	140,1%	17,2%	82,0%	-1,4%				
<b>Kiemelt eredménytétel, Millió Ft</b>												
Nettó kamatbevételek	7.370	2,4%	10.981	27,1%	1.399	-12,8%	1.150	3,7%	32,4%	-3,6%	16,2%	17,2%
Nettó jutalékbevételek	1.415	65,4%	4.007	25,3%	468	-19,3%	882	2,6%	32,2%	1,7%	16,7%	17,1%
Összes bevétel	9.017	5,2%	13.980	13,3%	2.771	-20,7%	2.110	2,5%	32,2%	2,5%	15,7%	16,2%
Működési kiadások	4.164	11,8%	9.014	18,8%	3.170	13,3%	1.147	10,8%	31,8%	1,8%	13,8%	17,3%
<b>Adózott eredmény</b>	<b>3.633</b>	<b>9,1%</b>	<b>1.650</b>	<b>85,0%</b>	<b>62</b>	<b>-87,4%</b>	<b>643</b>	<b>1,0%</b>	<b>24,8%</b>	<b>1,7%</b>	<b>13,3%</b>	<b>10,5%</b>
Kiadás/bevétel arány	43,0%	-0,2%	64,5%	2,9%	114,4%	34,3%	54,3%	4,1%				
Nettó kamatmarzs	5,75%	-0,36%	11,79%	1,90%	5,63%	-0,39%	2,19%	-0,37%				
ROA	2,83%	0,0%	1,77%	0,7%	0,25%	-1,6%	1,22%	-0,2%				
ROE	26,6%	0,0%	16,5%	7,6%	0,6%	-5,1%	26,8%	-1,8%				
<b>Piaci részesedés, %</b>												
Háztartások betétei	1,5%	-0,1%			1,3%	-0,1%	41,5%					
Vállalkozói betétek	2,3%	0,2%			2,1%	-0,7%	54,3%					
Háztartások hitelei	4,0%	-0,7%			1,4%	-0,1%	29,7%					
Vállalkozói hitelek	3,3%	0,1%			2,4%	-0,3%						
Mérlegfőösszeg alapján	3,0%	0,0%			2,1%	-0,2%	37,3%	1,5%				

Megjegyzés: Az összes bevételből az akvizíció előtt képzett értékvesztések felszabadításából származó bevétel levonva.

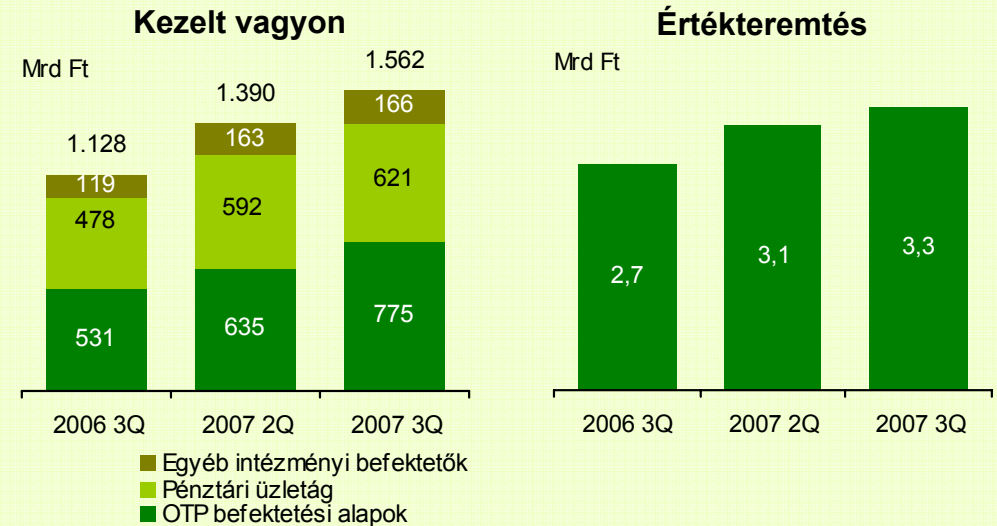
A Kiadás/bevétel mutató a korrigált összes bevételből számítva

# A nem alaptevékenységhez tartozó hazai leányvállalatok 11,5%-ban járultak hozzá a konszolidált adózott eredményhez az év első kilenc hónapjában

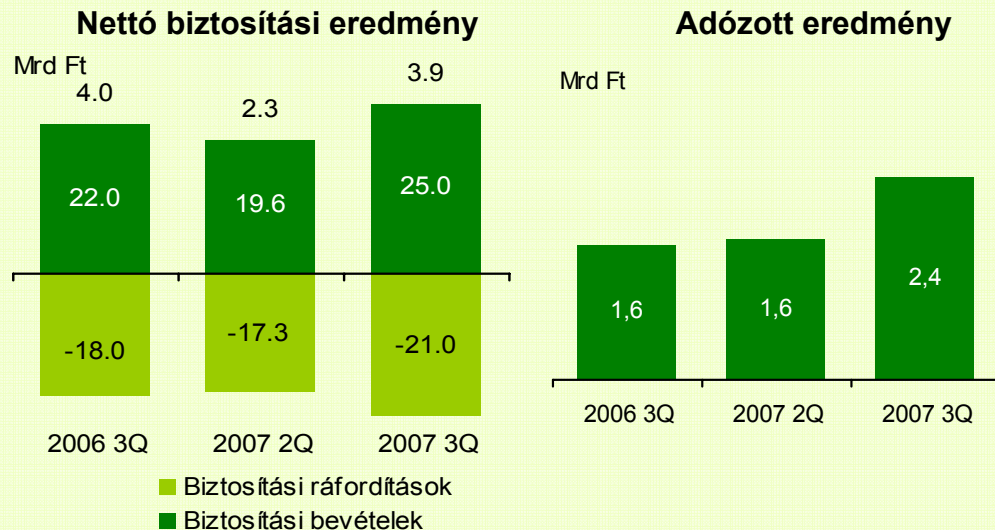
## Merkantil Csoport



## OTP Alapkezelő



## OTP Garancia Biztosító



- A Merkantil Csoport 8,7%-kal 244,7 milliárd forintra növelte gépjármű-finanszírozási portfólióját
- Az OTP Alapkezelő növelni tudta piaci részesedését, az általa kezelt vagyon elérte az 1.562 milliárd forintot
- OTP Garancia biztosítási díjbevételei 27,5%-kal nőttek negyedéves alapon, biztosítási ráfordításai pedig 21,7%-kal, így a nettó biztosítási eredmény a második negyedévi 2,3 milliárd forintról 3,9 milliárd forintra növekedett a harmadik negyedévre



## 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)