

OTP Bank

2005. évi előzetes eredmények

SAJTÓTÁJÉKOZTATÓ

Dr. Csányi Sándor, elnök-vezérigazgató

Dr. Spéder Zoltán, alelnök, vezérigazgató-helyettes

2006. február 14.



A 2005. év főbb kihívásai

- 2005. január és október között 350 bázispontos jegybanki alapkamat csökkenés
- Fokozódó verseny, különösen a lakossági bankpiacon
- Deviza alapú hitelezés erőteljes felfutása minden ügyfélszegmensben
- Bankokat terhelő különadó bevezetése (éves szinten 10 milliárd forintot meghaladó kiadás)
- Módosuló IFRS standardok alkalmazása (IAS 39, IFRS 2 eredményhatása éves szinten 10 milliárdos nagyságrendű)
- Folytatódó regionális akvizíciós tevékenység (OTP banka Hrvatska, Niška banka), meglévő leánybankok transzformációja
- Folyamatos költséghatékonyságot javító intézkedések
- Új értékesítési és ösztönzési rendszer (START) bevezetése, értékesítési csatornák bővítése (ügynöki értékesítés beindítása)

Az OTP Bank konszolidált adózott eredménye 158,3 Mrd Ft lett 2005-ben

Az OTP Bankcsoport kiemelt pénzügyi adatai (konszolidált, IFRS)

Milliárd forint	2004	2005P	Y-o-Y	2004 4Q	2005 3Q	2005 4Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Összes eszköz	4.162,4	5.216,5	25,3%	4.162,4	4.910,4	5.216,5	6,2%	25,3%
Összes hitel (bruttó)	2.586,1	3.302,0	27,7%	2.586,1	3.089,0	3.302,0	6,9%	27,7%
Összes betét	2.902,2	3.428,0	18,1%	2.902,2	3.239,0	3.428,0	5,8%	18,1%
Saját tőke	433,7	547,1	26,2%	433,7	523,9	547,1	4,4%	26,2%
Bruttó hitel/betét arány	89,1%	96,3%	7,2%	89,1%	95,4%	96,3%	1,0%	7,2%
Milliárd forint	2004	2005P	Y-o-Y	2004 4Q	2005 3Q	2005 4Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Nettó kamatbevétel	260,9	296,9	13,8%	66,4	74,8	79,7	6,5%	20,2%
Nem kamatjellegű bevételek	161,8	217,8	34,6%	47,2	63,8	57,6	-9,7%	22,0%
Nem kamatjellegű ráfordítások	250,6	294,2	17,4%	77,1	80,9	79,9	-1,2%	3,7%
Adózás előtti eredmény	156,0	191,9	23,0%	32,1	49,1	50,4	2,7%	57,1%
Adózás utáni eredmény	131,5	158,3	20,4%	26,9	41,0	40,9	-0,2%	52,1%
Összes bevétel (nettó díjjal)	402,1	494,8	23,1%	107,8	133,5	131,1	-1,7%	21,6%
Működési költség	230,0	274,2	19,2%	71,3	75,7	73,7	-2,6%	3,4%
Kiadás/bevételi arány	57,2%	55,4%	-1,8%	66,1%	56,7%	56,2%	-0,5%	-9,9%
Nettó kamatmarzs (céltartalék előtt)	6,84%	6,33%	-0,51%	6,61%	6,23%	6,30%	0,06%	-0,32%
Törzsrészcsoportra jutó adózott eredmény (EPS) - alap (Ft)	501	604	20,5%	103	156	156	0,1%	52,2%
Törzsrészcsoportra jutó adózott eredmény (EPS) - hígított (Ft)	499	599	20,0%	102	155	155	-0,2%	51,7%
Eszközarányos megtérülés (ROA)	3,45%	3,38%	-0,07%	2,68%	3,41%	3,23%	-0,18%	0,55%
Saját tőke arányos megtérülés (ROE)	35,3%	32,3%	-3,0%	25,8%	32,8%	30,6%	-2,2%	4,8%

A belföldi leányvállalatok közül kiemelkedő a Merkantil Csoport, az OTP Garancia Biztosító és az OTP Jelzálogbank, a külföldiek közül a DSK Bank teljesítménye

	OTP Bank			OTP Jelzálogbank			Merkantil Csoport			OTP Garancia Biztosító			OTP Alapkezelő		
	2004	2005P	Y-o-Y	2004	2005P	Y-o-Y	2004	2005P	Y-o-Y	2004	2005P	Y-o-Y	2004	2005P	Y-o-Y
Adózott eredmény (Mrd Ft)	113,5	132,9	17,1%	11,2	5,3	-52,3%	3,8	6,3	65,6%	3,4	6,1	78,8%	2,8	3,9	39,1%
Adózott eredmény változása	61,8%	17,1%	-44,7%	-	-52,3%	-	-	65,6%	-	57,5%	78,8%	21,3%	-36,2%	39,1%	-
Kiadás/bevételi arány	47,3%	45,0%	-2,3%	22,2%	28,8%	6,5%	44,0%	34,2%	-9,8%	93,1%	91,3%	-1,8%	20,3%	20,9%	0,6%
Nettó kamatmarzs (céltartalék előtt)	5,22%	5,07%	-0,15%	5,1%	5,3%	0,20%	9,4%	8,5%	-0,91%	-	-	-	-	-	-
Eszközarányos megtérülés (ROA)	3,92%	4,00%	0,08%	1,44%	0,58%	-0,86%	2,12%	2,80%	0,68%	3,16%	4,46%	1,30%	27,28%	38,37%	11,09%
Saját tőke arányos megtérülés (ROE)	34,1%	30,8%	-3,3%	37,4%	15,8%	-21,6%	25,5%	32,5%	7,0%	29,7%	37,0%	7,3%	47,3%	46,4%	-0,9%
Mérlegfőösszeg növekedése	11,8%	17,6%	5,8%	30,6%	8,6%	-22,0%	22,3%	28,3%	6,0%	17,4%	34,5%	17,1%	-26,8%	33,8%	60,6%
Bruttó hitel/betét arány*	55,4%	59,8%	4,4%	97,2%	104,3%	7,1%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	DSK Csoport			OTP Banka Slovensko			OTP Bank Romania**			OTP banka Hrvatska**			OTP Bankcsoport (konszolidált)		
	2004	2005P	Y-o-Y	2004	2005P	Y-o-Y	2004	2005P	Y-o-Y	2004	2005P	Y-o-Y	2004	2005P	Y-o-Y
Adózott eredmény (Mrd Ft)	12,0	16,6	38,7%	0,4	1,4	275,7%	-	-2,1	-	-	2,5	-	131,5	158,3	20,4%
Adózott eredmény változása	51,1%	38,7%	-12,4%	-	275,7%	-	-	-	-	-	-	-	57,8%	20,4%	-37,4%
Kiadás/bevételi arány	50,0%	45,2%	-4,8%	97,5%	79,3%	-18,2%	-	141,8%	-	-	63,7%	-	57,2%	55,4%	-1,8%
Nettó kamatmarzs (céltartalék előtt)	6,71%	6,90%	0,19%	2,65%	2,31%	-0,34%	-	3,21%	-	-	3,50%	-	6,84%	6,33%	-0,51%
Eszközarányos megtérülés (ROA)	3,27%	3,35%	0,08%	0,20%	0,57%	0,38%	-	-4,25%	-	-	1,20%	-	3,45%	3,38%	-0,07%
Saját tőke arányos megtérülés (ROE)	24,0%	26,4%	2,4%	2,5%	8,6%	6,1%	-	-19,8%	-	-	12,4%	-	35,3%	32,3%	-3,0%
Mérlegfőösszeg növekedése	27,0%	42,1%	15,1%	95,1%	22,3%	-72,8%	-	24,0%	-	-	-	-	20,2%	25,3%	5,1%
Bruttó hitel/betét arány	82,5%	88,9%	6,4%	96,2%	126,7%	30,5%	56,9%	97,0%	40,0%	-	65,7%	-	89,1%	96,3%	7,2%

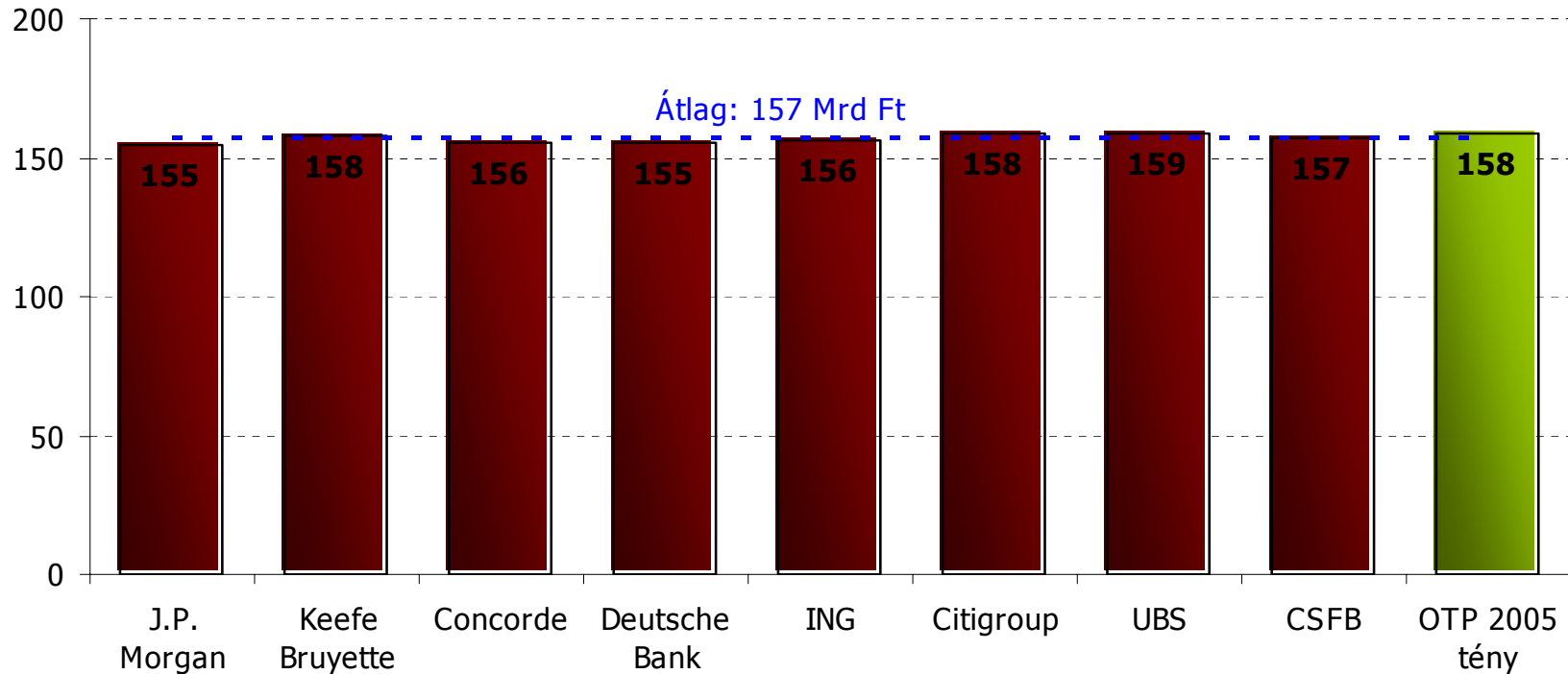
* Az OTP Jelzálogbank esetében a bruttó hitelállomány/kibocsátott jelzáloglevelek aránya.

** Az első konszolidáció időpontja az OTP Bank Romania esetében 2004. december 31., az OTP banka Hrvatska esetében 2005. március 31.

Az OTP Csoport 2005. évi eredménye az elemzői várakozások átlagát kis mértékben meghaladja

Elemzői várakozások az OTP Csoport 2005. évi eredményére

Konzolidált adózás utáni eredmény, IFRS, milliárd Ft



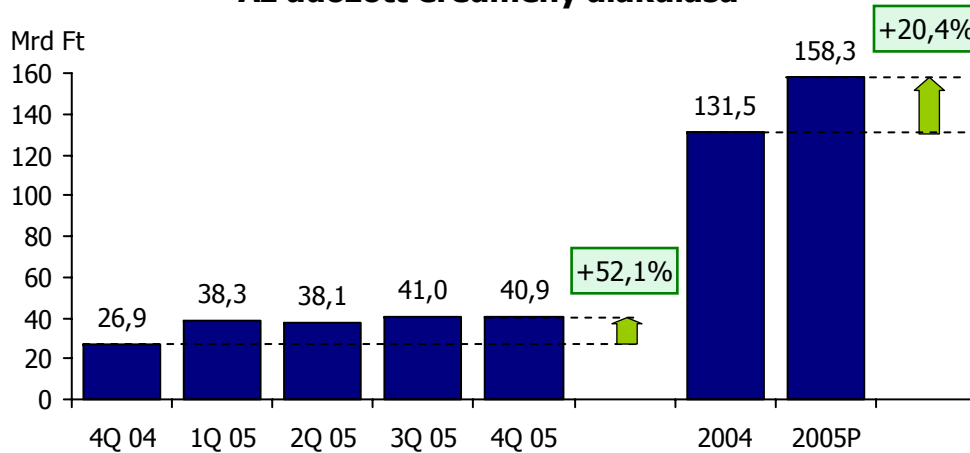
Forrás: Bloomberg, IBES, a 2005 november 15. után publikált elemzések alapján

OTP Bank - 2005. évi előzetes eredmények

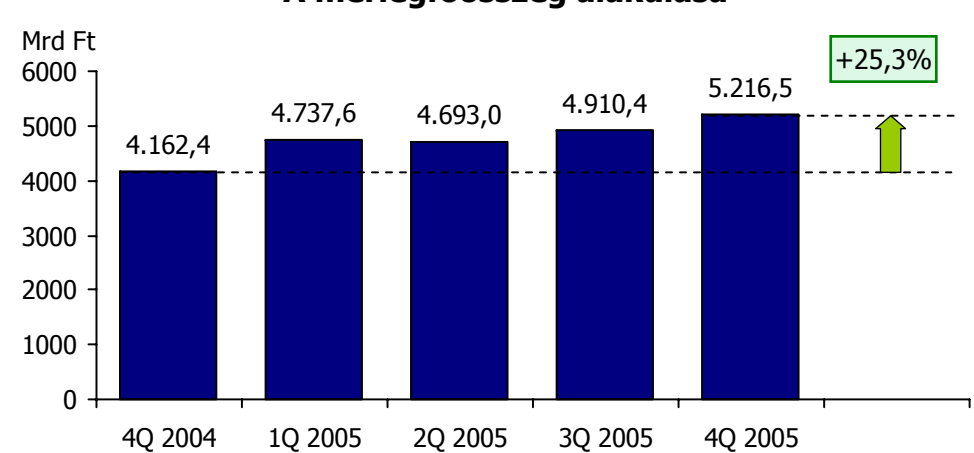


Az éves nettó kamatmarzs 51 bázisponttal csökkent 2004-hez képest

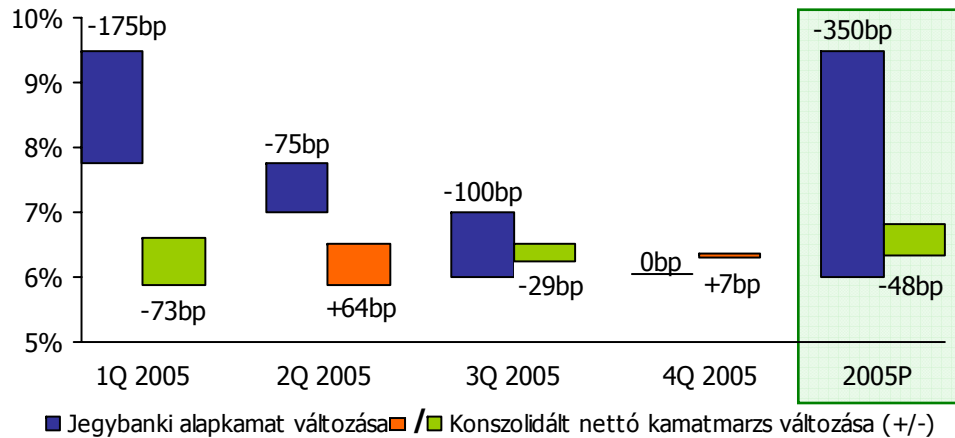
Az adózott eredmény alakulása



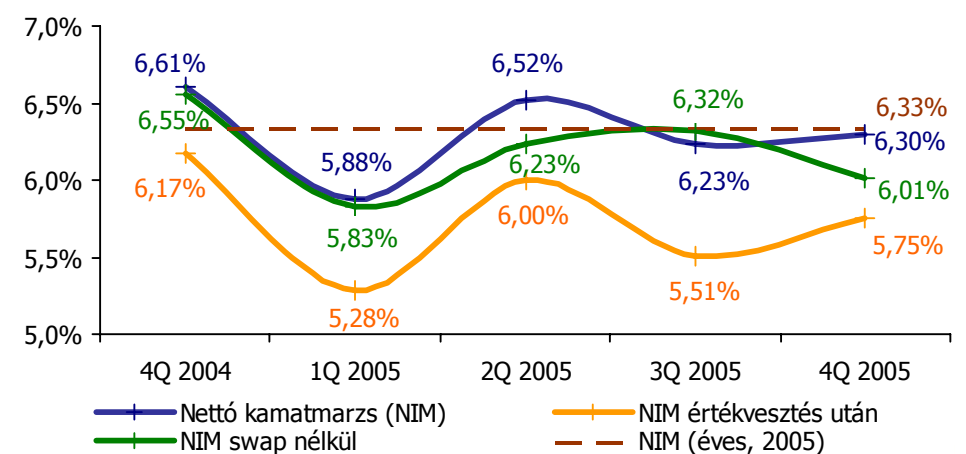
A mérlegfőösszeg alakulása



A jegybanki alapkamat és a nettó kamatmarzs változása

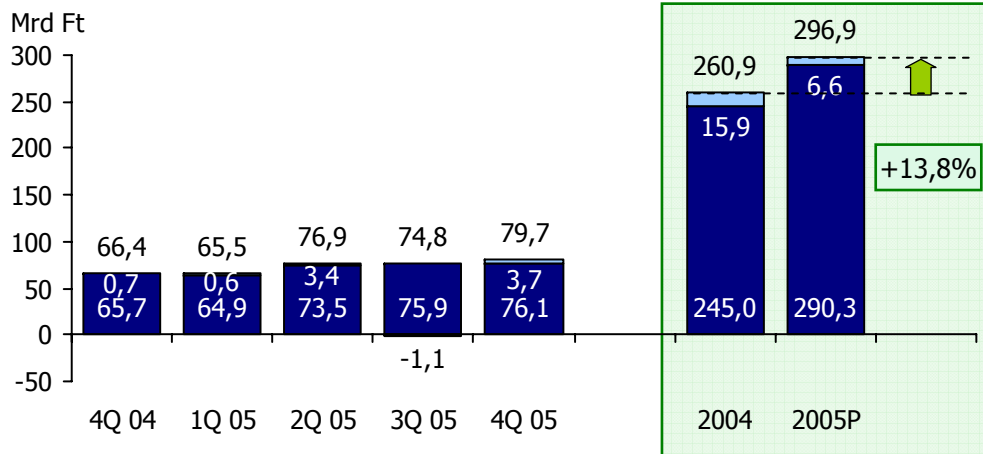


A nettó kamatmarzs negyedéves alakulása

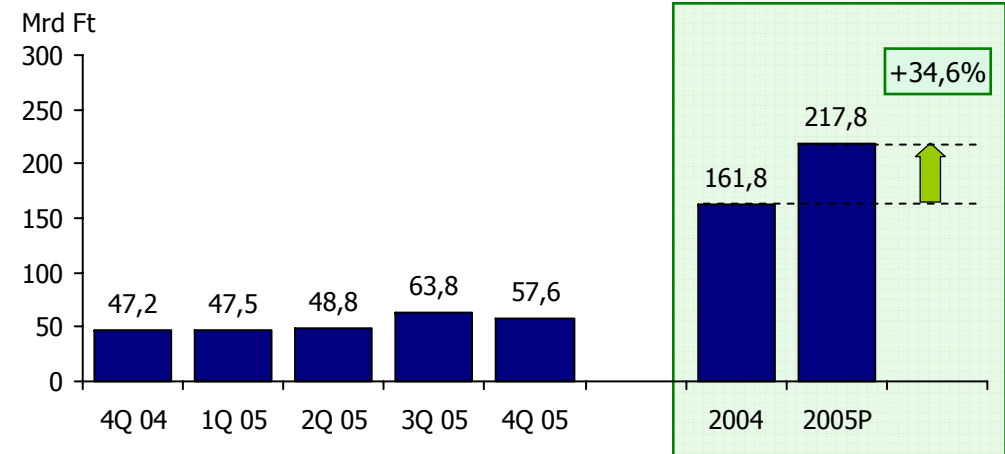


A Bank összes bevétele 23,1%-kal nőtt az előző évhez képest

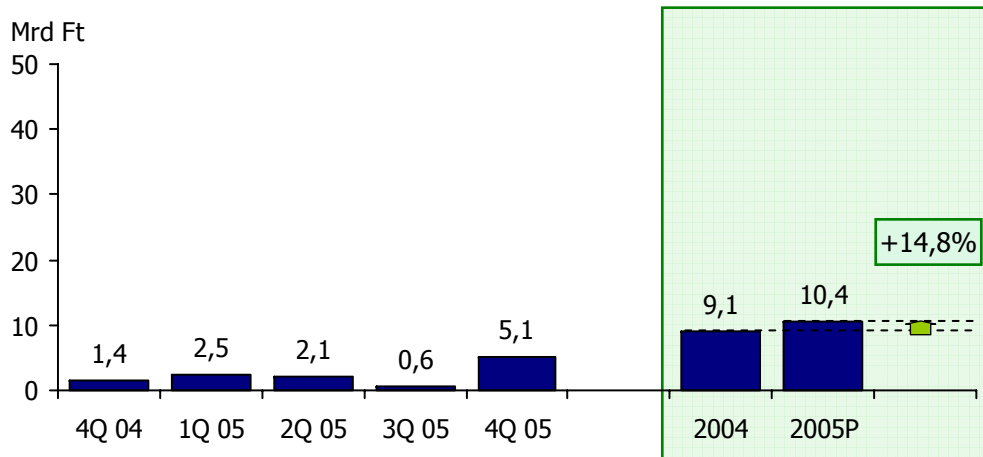
Nettó kamatbevétel alakulása



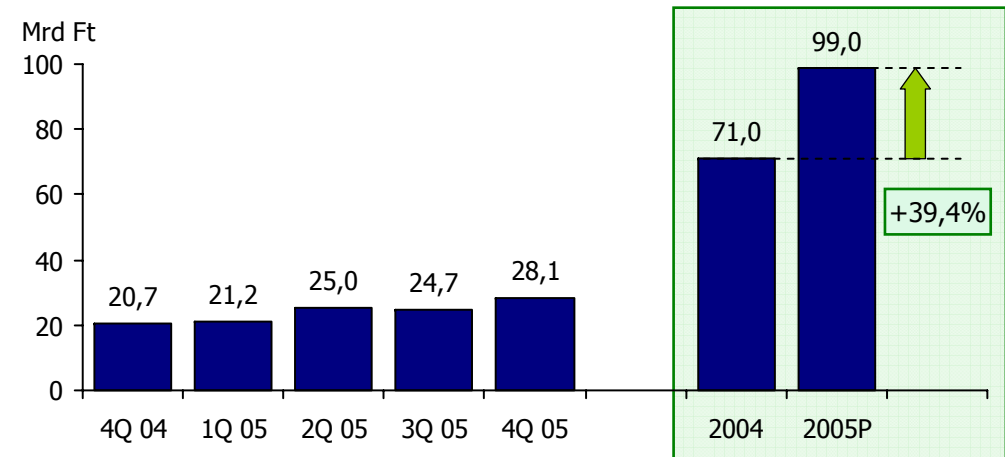
Nem kamatjellegű bevételek alakulása



Nettó biztosítási eredmény alakulása

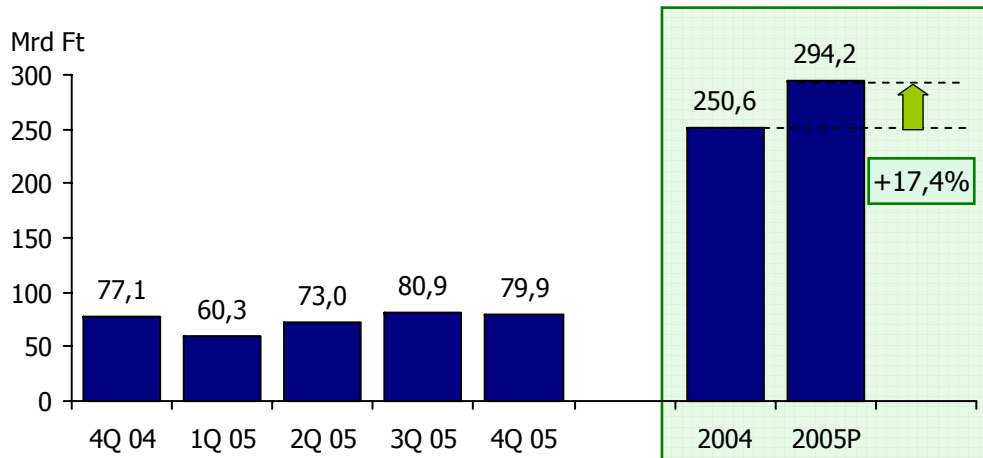


Nettó díj- és jutalékbevételek alakulása

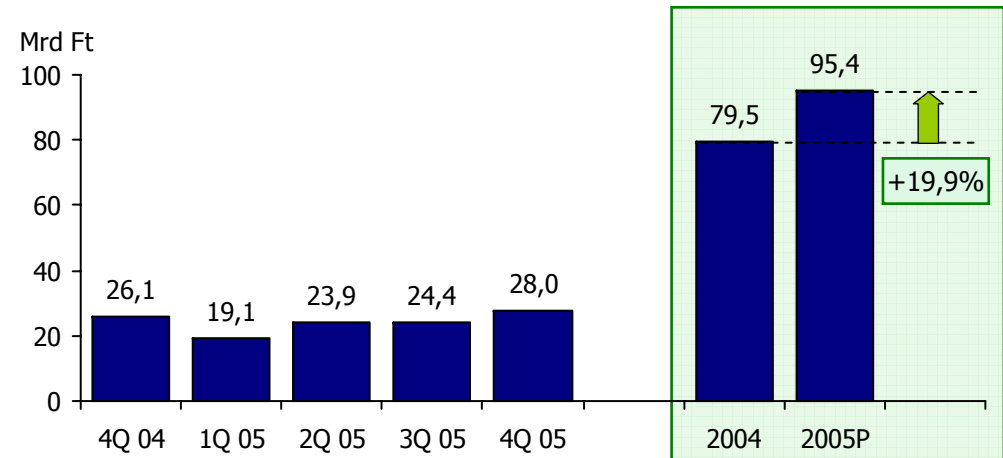


A nem kamatjellegű ráfordítások 17,4%-kal voltak magasabbak, mint 2004-ben

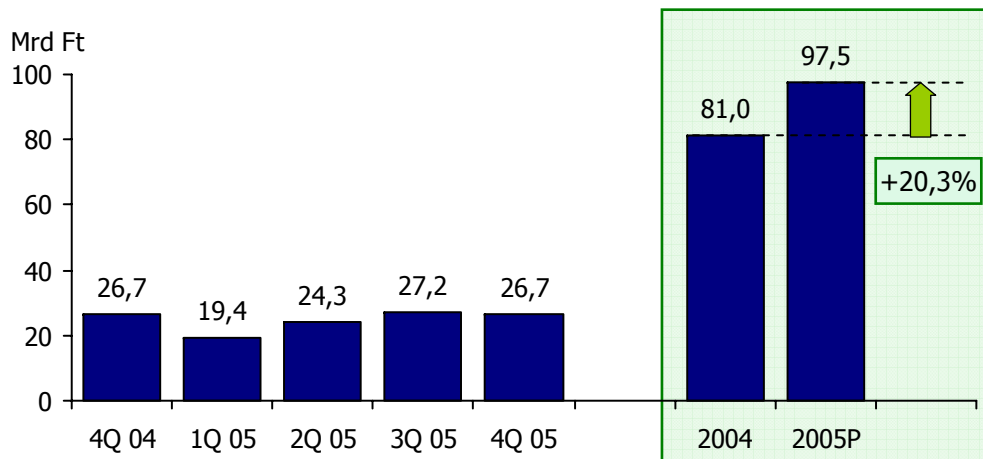
Nem kamatjellegű ráfordítások alakulása



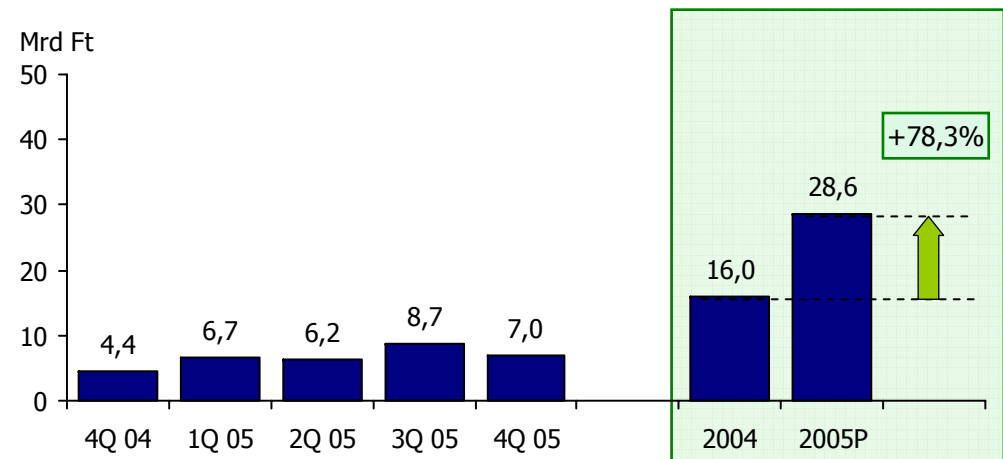
Személyi jellegű ráfordítások alakulása



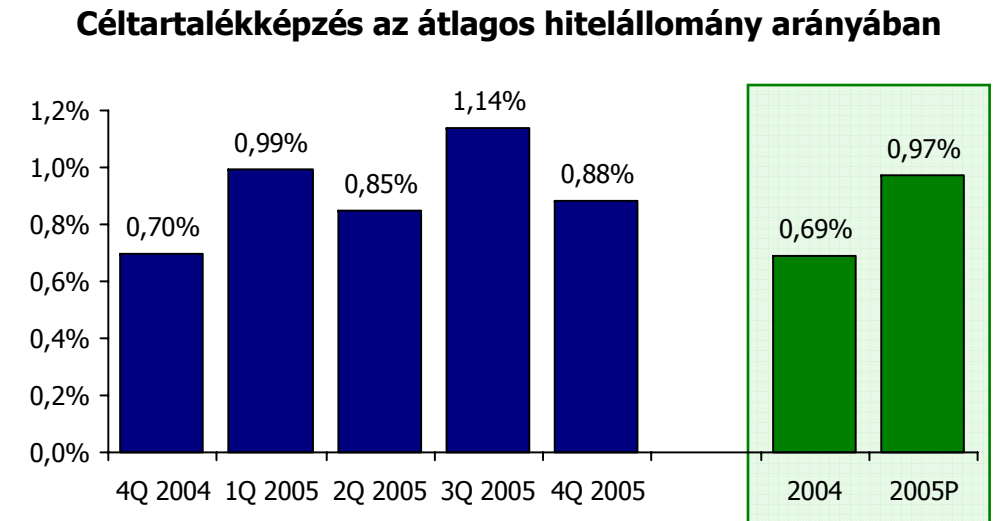
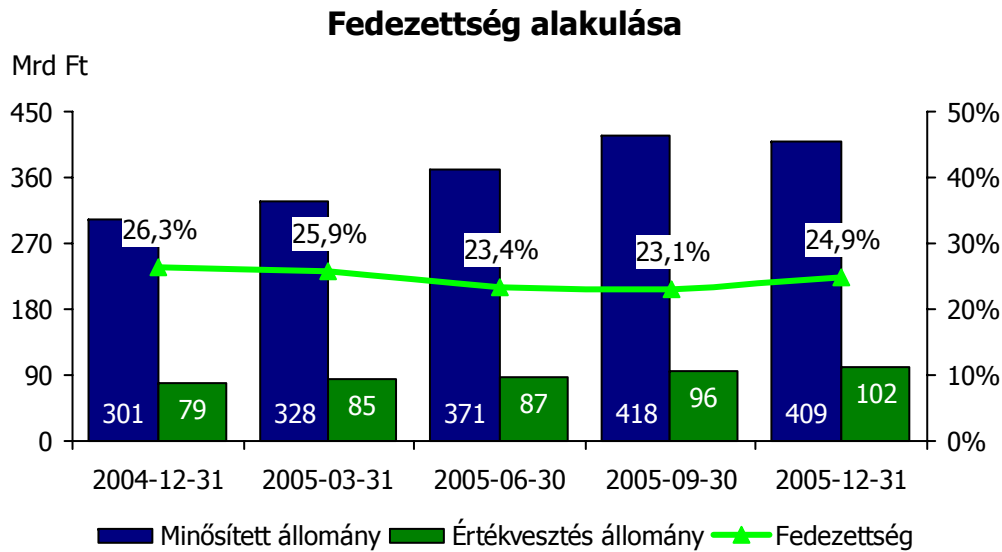
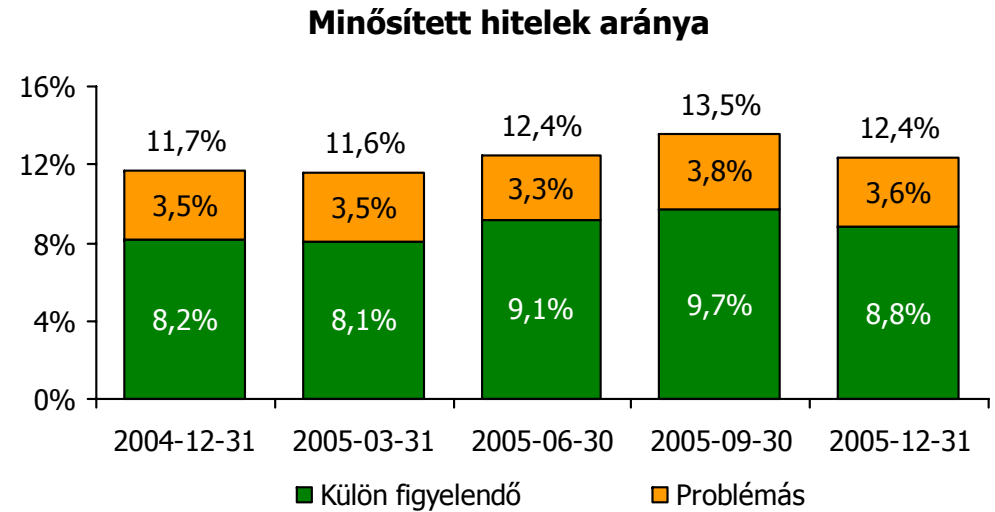
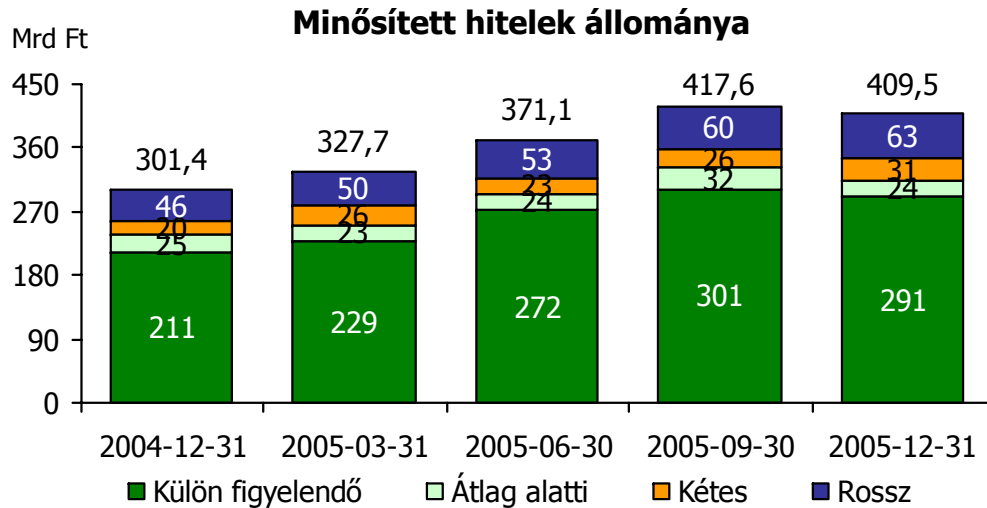
Egyéb nem kamatjellegű ráfordítások alakulása



Céltartalékképzés és hitelezési veszteség alakulása

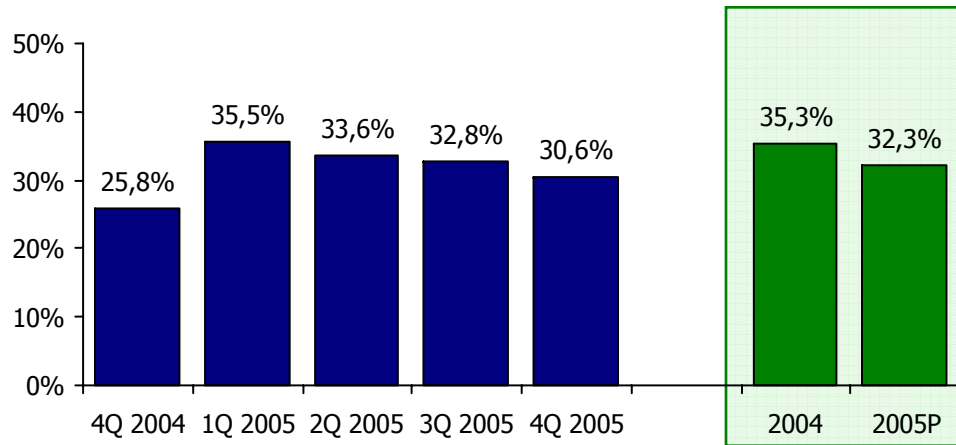


A problémás hitelek aránya az év végén 3,6% volt

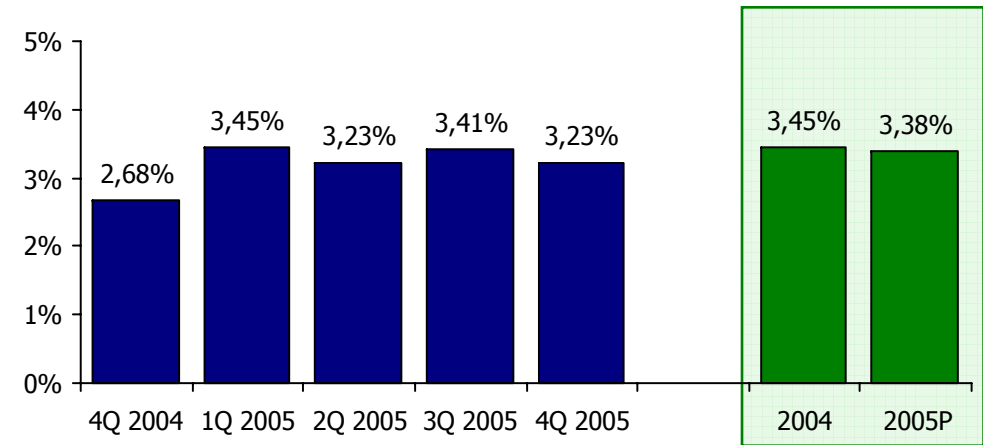


Az OTP Csoport továbbra is a régió egyik legjövödelmezőbb pénzügyi csoportja

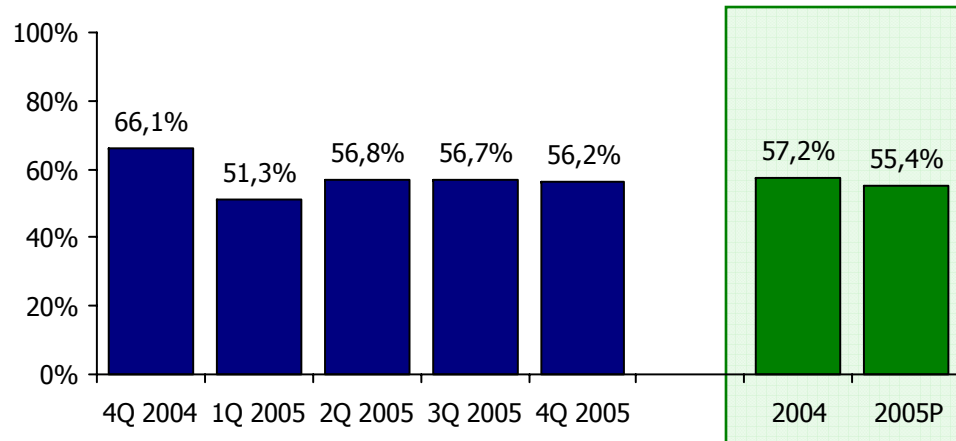
Átlagos saját tőke arányos megtérülés (ROE)



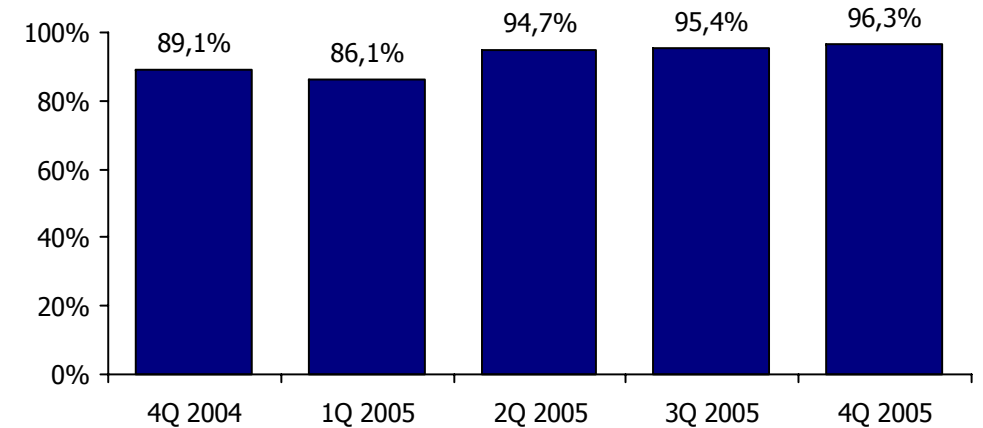
Átlagos eszközarányos megtérülés (ROA)



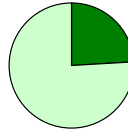
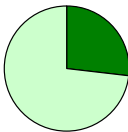
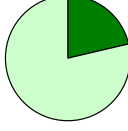
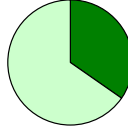
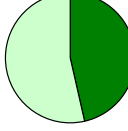
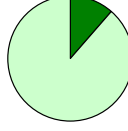
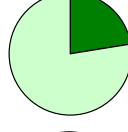

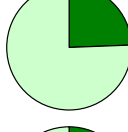
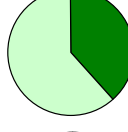
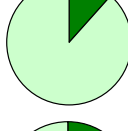
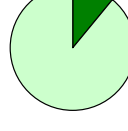
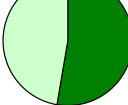
Kiadás/bevétel arány









Bruttó hitel/betét arány



Az OTP Csoport megőrizte piacvezető pozícióját a főbb hazai szegmensekben

	Piaci részesedés (2005.12. 31-én)		Változás év-év	(n.év-n.év)		Piaci részesedés (2005.12. 31-én)		Változás év-év	(n.év-n.év)
Mérlegfőösszeg	 24,1%	↓	-0,1%p	(-0,2%p)	Összes betét	 26,9%	↓	-1,6%p	(0,0%p)
Összes hitel	 21,4%	↓	-0,5%p	(0,0%p)	Lakossági betétek	 34,7%	↓	-0,7%p	(-0,1%p)
Lakáshitelek	 46,4%	↓	-3,3%p	(-1,0%p)	Vállalkozói betétek	 11,4%	↓	-1,9%p	(+0,5%p)
Deviza alapú lakáshitelek	 22,5%	↑	+15,6%p	(+1,4%p)	Önkormányzati betétek	 63,4%	↓	-2,8%p	(-8,0%p)
Fogyasztási hitelek	 24,4%	↑	+1,2%p	(-0,3%p)	Befektetési alapok	 38,3%	↓	-2,2%p	(-2,5%p)
Vállalkozói hitelek	 11,8%	↓	-0,5%p	(+0,4%p)	Biztosítási díjbevételek	 11,0%	↑	+1,7%p	(0,0%p)
Önkormányzati hitelek	 52,7%	↑	+0,7%p	(+0,9%p)					

A konszolidált adózott eredmény 10,5%-át a külföldi leányvállalatok adták

	 OTP Csoport		 OTP Bank		 DSK Bank		 OTP Banka Slovensko		 OTP banka Hrvatska		 OTP Bank Romania	
Kiemelt mérleg sorok, Mrd Ft	2005P	Változás	2005P	Változás	2005P	Változás	2005P	Változás	2005P	Változás*	2005P	Változás
Mérlegfőösszeg	5.216,5	25,3%	3.592,7	17,6%	583,5	42,1%	262,9	22,3%	300,0	5,1%	55,2	24,0%
Bruttó hitelek	3.302,0	27,7%	1.497,7	15,6%	384,4	40,6%	192,3	42,9%	152,8	10,1%	24,6	50,3%
Betétek	3.428,0	18,1%	2.506,2	7,1%	432,4	30,5%	151,9	8,5%	232,5	1,0%	25,3	-11,8%
Saját tőke	547,1	26,2%	473,0	21,6%	71,3	30,7%	17,1	14,5%	30,7	20,3%	13,7	78,7%
Hitel/betét arány	96,3%	7,2%	59,8%	4,4%	88,9%	6,4%	126,7%	30,5%	65,7%	5,5%	97,0%	40,0%
Kiemelt eredménytétel, Millió Ft	2005P	Változás	2005P	Változás	2005P	Változás	2005P	Változás	2005P	Változás*	2005P	Változás*
Nettó kamatbevételek	296.918	13,8%	168.638	11,6%	34.298	39,4%	5.520	11,4%	7.297	-	1.602	-
Nem kamatjellegű bevételek	217.796	34,6%	158.417	25,4%	11.549	-9,0%	6.186	125,4%	4.412	-	1.874	-
Nem kamatjellegű ráfordítások	294.157	17,4%	154.777	13,4%	21.073	11,3%	9.402	25,0%	7.829	-	4.878	-
Adózott eredmény	158.325	20,4%	132.889	17,1%	16.634	38,7%	1.373	275,7%	2.508	-	-2.122	-
Összes bevétel	494.762	23,1%	313.258	17,0%	45.187	23,2%	11.155	53,6%	10.692	-	3.357	-
Működési kiadások	274.205	19,2%	140.980	11,2%	20.413	11,4%	8.851	25,0%	6.812	-	4.760	-
Cost/income ratio	55,4%	-1,8%	45,0%	-2,3%	45,2%	-4,8%	79,3%	-18,2%	63,7%	-	141,8%	-
Net Interest Margin	6,3%	-0,5%	5,1%	-0,2%	6,9%	0,2%	2,3%	-0,3%	3,5%	-	3,2%	-
ROA	3,38%	-0,07%	4,00%	0,08%	3,35%	0,08%	0,57%	0,38%	1,20%	-	-4,3%	-
ROE	32,3%	-3,0%	30,8%	-3,3%	26,4%	2,4%	8,6%	6,1%	12,4%	-	-19,8%	-
Piaci részesedés, %	2005P	Változás	2005P	Változás	2005P	Változás	2005P	Változás	2005P	Változás	2005P	Változás
Mérlegfőösszeg alapján	24,1%	-0,1%	18,1%	0,0%	13,6%	0,5%	2,8%	-0,1%	3,4%	-0,1%	0,6%	-0,1%
Háztartások hitelei	37,7%	-0,4%	12,7%	-0,3%	37,7%	-5,4%	3,9%	0,3%	3,8%	0,0%	0,2%	0,1%
Vállalkozói hitelek	11,7%	-0,6%	11,3%	-0,8%	5,4%	0,3%	6,2%	-0,1%	2,9%	0,1%	0,5%	-0,1%
Háztartások betétei	34,7%	-0,7%	32,7%	-0,9%	24,1%	-1,8%	2,4%	-0,2%	5,5%	-0,4%	0,5%	-0,3%
Vállalkozói betétek	11,4%	-1,9%	11,3%	-1,9%	6,7%	0,9%	2,8%	-0,1%	2,1%	0,3%	0,5%	-0,3%

* Az első konszolidáció időpontja az OTP Bank Romania esetében 2004. december 31., az OTP banka Hrvatska esetében 2005. március 31. Ez utóbbinál a mérleg sorok változása az előző negyedév végéhez képest számított.



Makrogazdasági előrejelzés

	2003	2004	2005E	2006P	2007P
Nominális GDP (folyó áron, mrd Ft)	18.651	20.413	22.058	23.886	25.189
GDP reál növekedés	3,4%	4,6%	4,1%	4,5%	3,3%
Lakossági fogyasztás növekedési üteme	7,8%	3,1%	3,1%	3,9%	1,5%
Export	7,8%	16,4%	10,5%	11,7%	10,5%
Import	11,1%	13,2%	10,5%	11,6%	9,5%
Államháztartási szektor egyenlege (mrd Ft)	-1.363	-1.323	-1.632	-1.889	-1.553
GDP arányában	-7,3%	-6,5%	-7,4%	-7,9%	-6,2%
Államháztartási szektor egyenlege* (mrd Ft)	-1.195	-1.098	-1.390	-1.603	-1.277
GDP arányában*	-6,4%	-5,4%	-6,3%	-6,7%	-5,1%
Folyó fizetési mérleg egyenlege (mrd euró)	-6,36	-7,12	-7,89	-8,66	-8,63
GDP arányában	-8,7%	-8,9%	-8,9%	-9,2%	-8,6%
Nettó nominális keresetek	14,3%	5,7%	8,2%	6,0%	3,0%
Nettó reálkeresetek	9,2%	-1,0%	4,5%	4,1%	0,0%
Munkanélküliségi ráta (éves átlag)	5,9%	6,1%	7,1%	6,7%	6,0%
Infláció (éves átlag)	4,7%	6,8%	3,6%	1,8%	3,0%
Infláció (dec/dec)	5,7%	5,5%	3,3%	1,7%	3,2%
Jegybanki alapkamat (év vége)	12,50%	9,50%	6,00%	5,75%	5,75%
1 éves dkj-kamatláb (átlag)	8,02%	10,70%	6,83%	6,36%	6,43%
Reálkamat (átlag, ex post)	3,17%	3,65%	3,14%	4,48%	3,33%
EUR/HUF árfolyam (átlag)	253,51	251,39	248,02	251,91	248,89
EUR/HUF árfolyam (év vége)	262,23	245,22	252,73	249,40	247,91

* Magánnyugdíj-pénztári korrekcióval, 2008-ig csökkenő mértékben figyelembe vehető a kimutatott hiánynál.

Forrás: KSH, MNB, OTP Bank



Az OTP Bank elfogadott tervei alapján 2006-ban a konszolidált adózott eredmény 16-17%-os növekedése várható

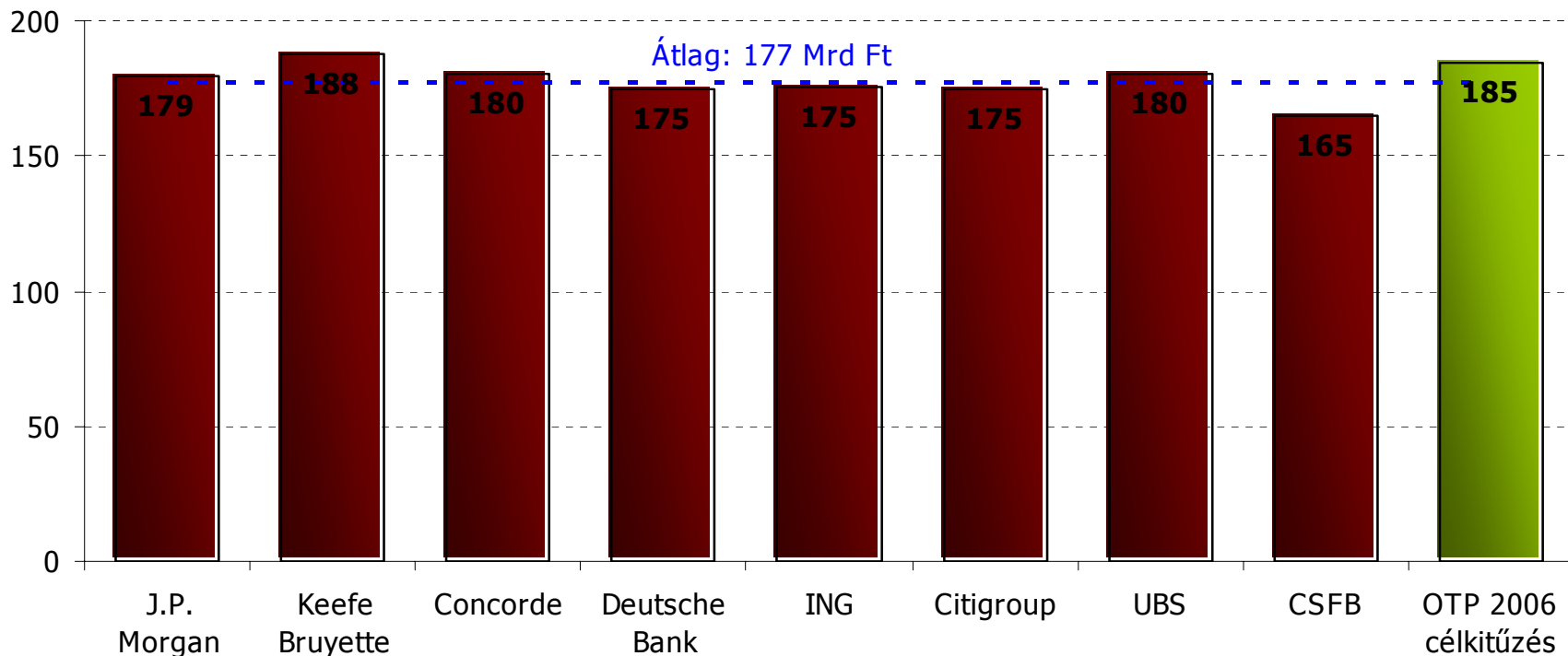
Az OTP Bankcsoport kiemelt pénzügyi adatai (konszolidált, IFRS)

Milliárd forint	2004	2005E	2006T	Változás	
				05E/04	06P/05E
Összes eszköz	4.162,4	5.216,5	6.014,4	25,3%	15,3%
Összes hitel (bruttó)	2.586,1	3.302,0	4.087,3	27,7%	23,8%
Összes betét	2.902,2	3.428,0	3.840,0	18,1%	12,0%
Saját tőke	433,7	547,1	681,0	26,2%	24,5%
Bruttó hitel/betét arány	89,1%	96,3%	106,4%	7,2%	10,1%
Milliárd forint	2004	2005E	2006T	Változás	
				05E/04	06P/05E
Nettó kamatbevétel	260,9	296,9	325,0	13,8%	9,4%
Nem kamatjellegű bevételek	161,8	217,8	262,5	34,6%	20,5%
Nem kamatjellegű ráfordítások	250,6	294,2	336,9	17,4%	14,5%
Adózás előtti eredmény	156,0	191,9	221,3	23,0%	15,3%
Adózás utáni eredmény	131,5	158,3	184,7	20,4%	16,6%
Kiadás/bevételi arány	57,2%	55,4%	55,6%	-1,8%	0,2%
Nettó kamatmarzs (céltartalék előtt)	6,84%	6,33%	5,79%	-0,51%	-0,54%
Eszközarányos megtérülés (ROA)	3,45%	3,38%	3,29%	-0,07%	-0,09%
Saját tőke arányos megtérülés (ROE)	35,3%	32,3%	30,1%	-3,0%	-2,2%

Az OTP Csoport 2006. évi eredmény célkitűzése az elemzői konszenzust közel 8 milliárd Ft-tal haladja meg

Elemzői várakozások és az OTP célkitűzése a Csoport 2006. évi eredményére

Konzolidált adózás utáni eredmény, IFRS, milliárd Ft



Forrás: Bloomberg, IBES, a 2005 november 15. után publikált elemzések alapján

Az OTP Bank 2005-ben további két bankot akvirált a régióban



OTP Bank Befektetői Kapcsolatok

Tel: + 36 1 473 5460

+ 36 1 473 5457

Fax: + 36 1 473 5951

E-mail: investor.relations@otpbank.hu

Website: www.otpbank.hu

