

OTP Bank
2006. harmadik negyedévi eredmények

SAJTÓTÁJÉKOZTATÓ

Dr. Spéder Zoltán, alelnök, vezérigazgató-helyettes

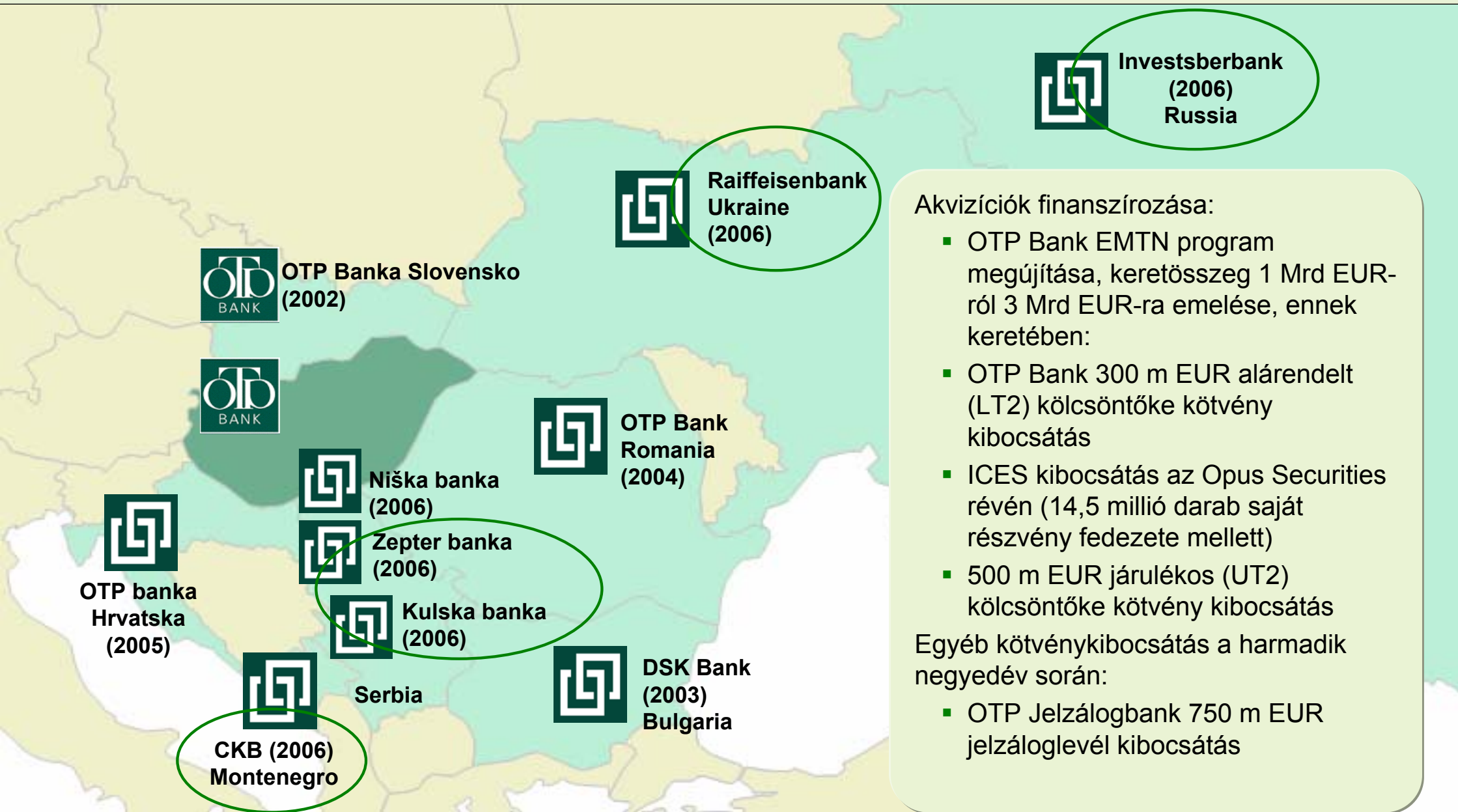
2006. november 14.



A Bankcsoport tevékenységét és eredményét befolyásoló tényezők 2006 harmadik negyedében

- Stabilizációs intézkedések keretében számos adóváltozás szeptember 1-jei életbe léptetése (5%-os ÁFA emelés, a vállalkozói szektort terhelő 4%-os szolidaritási adó, megtakarításokat terhelő 20%-os kamatadó)
- Szigorodó monetáris politika, a folyamatos – júliusban, augusztusban és szeptemberben 50-50 bázispont – kamatemeléseket követően az időszak végi jegybanki alapkamat a korábban prognosztizált 7,50% helyett 7,75% lett
- A módosított konvergencia program óvatosan pozitív piaci fogadtatása és a globális befektetői hangulat kedvező alakulása jelentős forint-erősödést eredményezett
- Továbbra is erős volt kereslet a devizaalapú lakossági termékek iránt, ennek eredményeképpen a deviza alapú hitelek aránya a piac egészét tekintve a lakáshitelek esetében 32%-ra, a fogyasztási hiteleknél 53% fölé emelkedett
- A kamatadó jelentős mozgást generált a lakossági megtakarítási portfólióban: a bankrendszer háztartásoktól származó betétállománya mintegy 318 milliárd forinttal csökkent, ugyanakkor a befektetési alapok vagyona több mint 464 milliárd forinttal bővült

2006 harmadik negyedévét intenzív akvizíciós és tőkepiaci tevékenység jellemezte



Akvizíciók finanszírozása:

- OTP Bank EMTN program megújítása, keretösszeg 1 Mrd EUR-ról 3 Mrd EUR-ra emelése, ennek keretében:
- OTP Bank 300 m EUR alárendelt (LT2) kölcsöntőke kötvény kibocsátás
- ICES kibocsátás az Opus Securities révén (14,5 millió darab saját részvény fedezete mellett)
- 500 m EUR járulékos (UT2) kölcsöntőke kötvény kibocsátás

Egyéb kötvénykibocsátás a harmadik negyedév során:

- OTP Jelzálogbank 750 m EUR jelzáloglevél kibocsátás

Az akvizíciók finanszírozására a Bank 1,3 milliárd EUR forrást vont be

Alárendelt kölcshntőke (LT2)

- 300 m EUR 2006. szeptember 19-én
- Futamidő 10 év
- Fix 5,17% kamat (10 éves midswap + 120bp)
- Szervező: Calyon, Citigroup

Átváltható kötvény (ICES)

- 14,5 millió darab saját részvény értékesítése az Opus Securities S.A. (SPV, kibocsátó) részére
- ICES kibocsátás 2006. október 31-én 514 millió EUR értékben
- Lejárat nélküli értékpapír, a 10. év után visszahívható
- A kötvények az 5. és 10. év között válthatók részvényre
- Első 10 évben fix 3,95% kamat, azt követően 3 havi Euribor + 300 bp
- Szervező: Merrill Lynch International

Járuékos kölcshntőke (UT2)

- 500 m EUR 2006. november 7-én, 99,375%-os árfolyamon
- Lejárat nélküli értékpapír, a 10. év után visszahívható
- Első 10 évben fix 5,875% kamat, azt követően 3 havi Euribor + 300 bp
- Szervező: BNP Paribas, UBS Investment Bank

Az OTP Bank konszolidált adózott eredménye 53,6 milliárd forintot ért el 2006 harmadik negyedévében

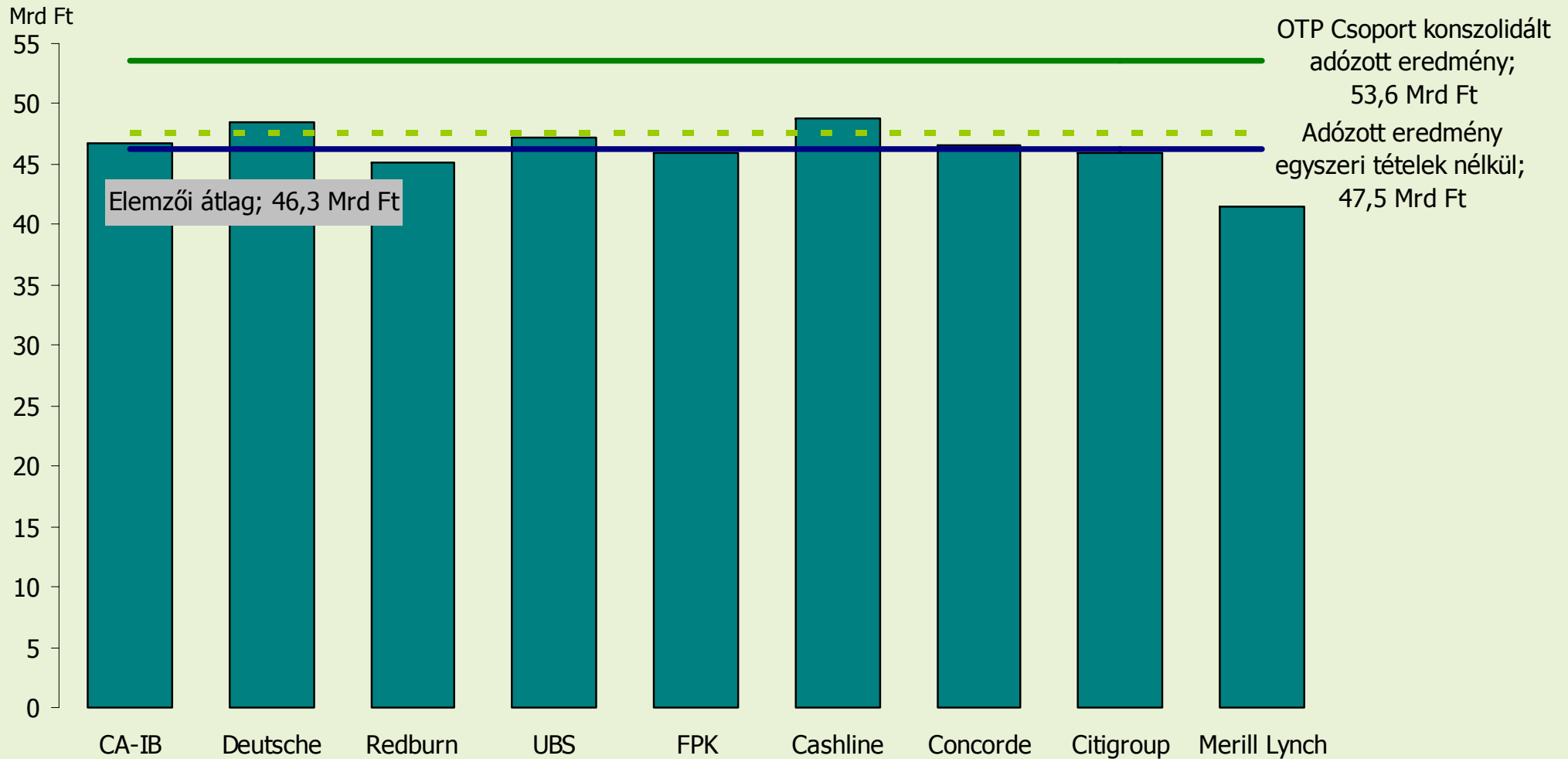
Az OTP Bankcsoport kiemelt pénzügyi adatai (konszolidált, IFRS)

	2005 3Q	2006 2Q	2006 3Q	Q-o-Q	Y-o-Y	2005 9M	2006 9M	Y-o-Y
Mérlegfőösszeg, Mrd Ft	4.910,4	5.735,3	6.174,7	7,7%	25,7%	4.910,4	6.174,7	25,7%
Hitelek, Mrd Ft	3.089,0	3.690,6	3.847,1	4,2%	24,5%	3.089,0	3.847,1	24,5%
Betétek, Mrd Ft	3.239,0	3.715,4	3.743,3	0,8%	15,6%	3.239,0	3.743,3	15,6%
Bruttó hitel/betét arány	95,4%	99,3%	102,8%	3,4%	7,4%	95,4%	102,8%	7,4%
Saját tőke, Mrd Ft	523,9	598,7	650,9	8,7%	24,2%	523,9	650,9	24,2%
Nettó kamatbevétel, Mrd Ft	74,8	73,1	106,9	46,2%	42,9%	217,2	251,4	13,8%
Nettó kamatbevétel swap nélkül, Mrd Ft	75,9	82,4	81,9	-0,7%	7,9%	0,0	0,0	13,8%
Nettó kamatmarzs	6,23%	5,23%	7,18%	2,0%	0,9%	6,38%	5,88%	-0,5%
Nettó kamatmarzs swap nélkül	6,32%	5,90%	5,50%	-0,4%	-0,8%	6,30%	5,59%	-0,7%
Adózás előtti eredmény, Mrd Ft	49,1	56,8	62,9	10,8%	28,3%	141,5	174,1	23,0%
Adózott eredmény, Mrd Ft	41,0	46,7	53,6	14,7%	30,8%	117,4	146,5	24,8%
Összes bevétel, Mrd Ft	133,5	136,5	155,6	14,0%	16,6%	363,6	421,7	16,0%
Működési költségek, Mrd Ft	75,7	76,3	83,5	9,5%	10,3%	200,5	229,2	14,3%
Kiadás/bevétel arány	56,7%	55,9%	53,7%	-2,2%	-3,1%	55,1%	54,4%	-0,8%
ROA	3,41%	3,34%	3,60%	0,26%	0,19%	3,45%	3,43%	-0,02%
ROE	32,8%	32,9%	34,3%	1,4%	1,5%	32,7%	32,6%	-0,1%
EPS alap, Ft	156	181	208	14,8%	33,2%	447	568	27,1%
EPS hígított, Ft	155	180	207	14,8%	33,5%	444	563	26,8%



A 2006. harmadik negyedévi konszolidált adózott eredmény – az egyszeri tételektől megtisztítva – kis mértékben meghaladja az elemzői várakozások átlagát

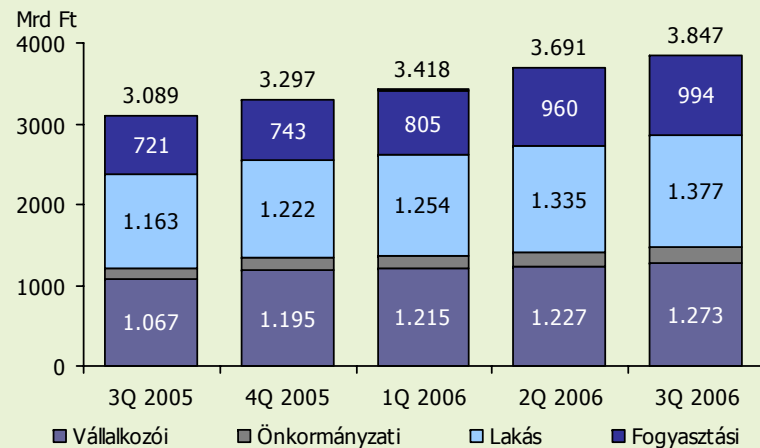
Elemzői várakozások az OTP Csoport 2006. harmadik negyedévi konszolidált adózott eredményére



A hitelnövekedés az előző évhez képest 24,5% volt, miközben a betétek állománya 15,6%-kal bővült

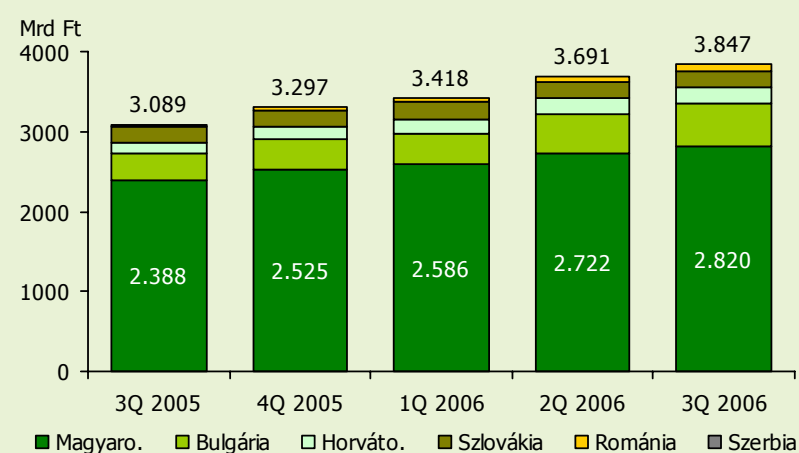
Bruttó hitelállomány üzletáganként

Változás Q/Q



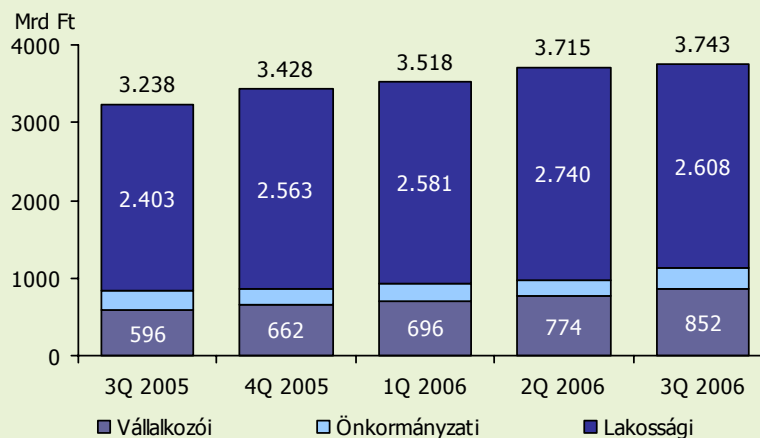
Bruttó hitelállomány országonként

VáltozásQ/Q



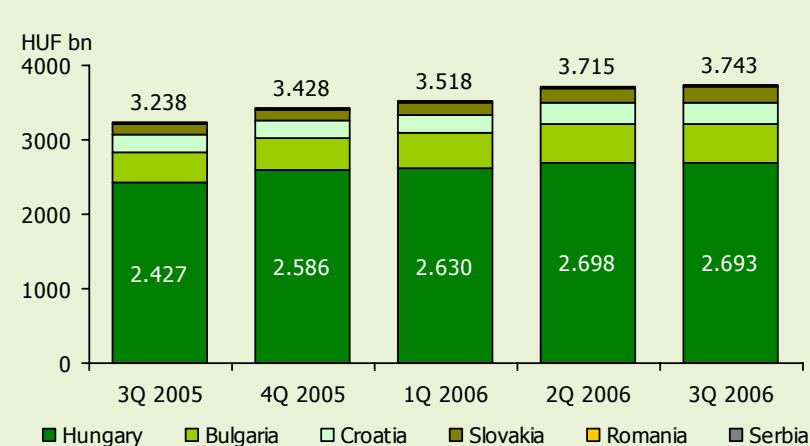
Betétállomány üzletáganként

Változás Q/Q



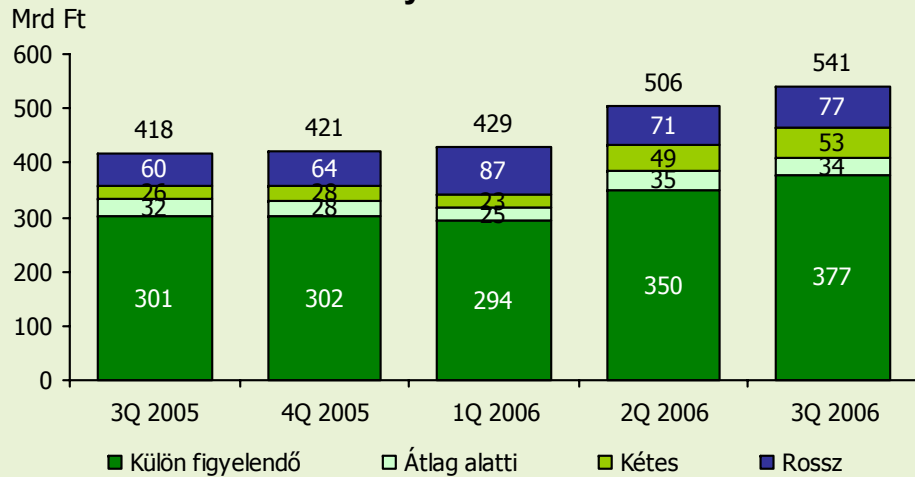
Betétállomány országonként

VáltozásQ/Q

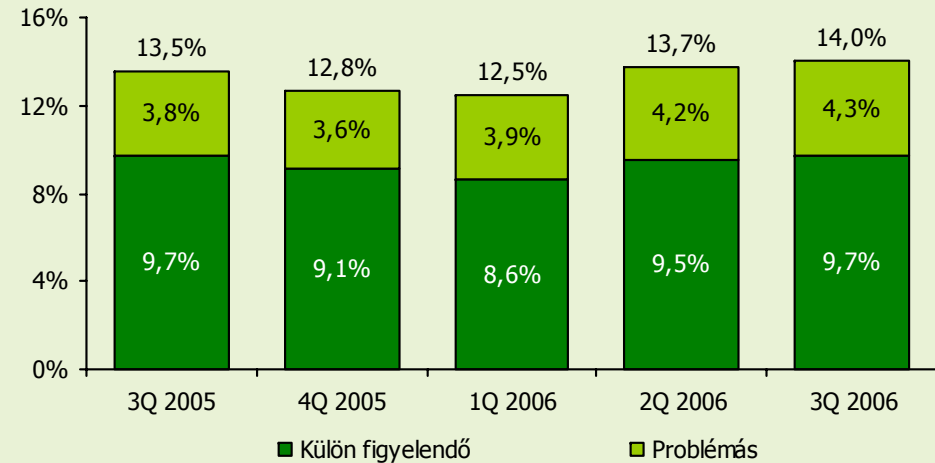


A problémás hitelek aránya a negyedév végén 4,3% volt

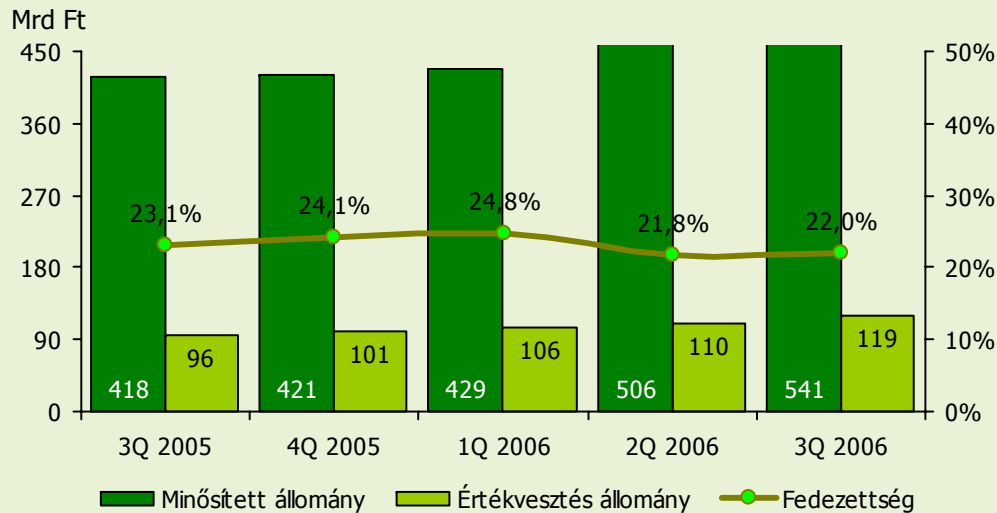
Minősített hitelek állománya



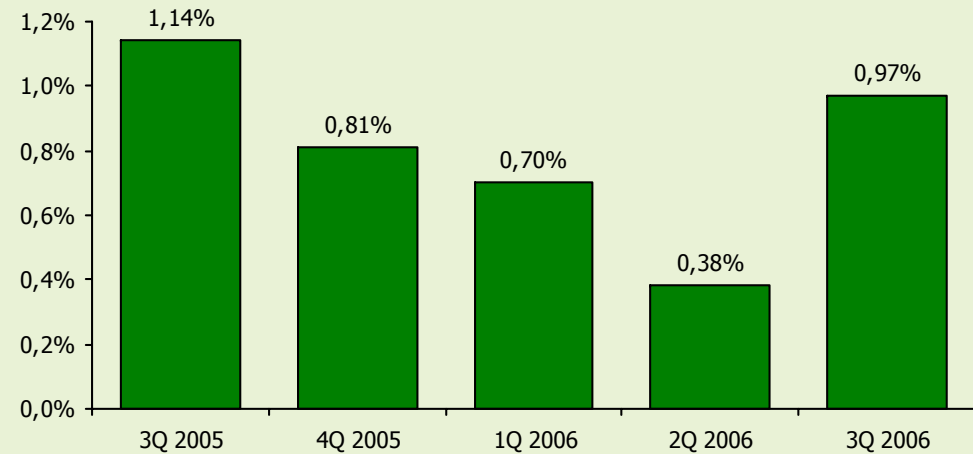
Minősített hitelek aránya



Fedezettség alakulása

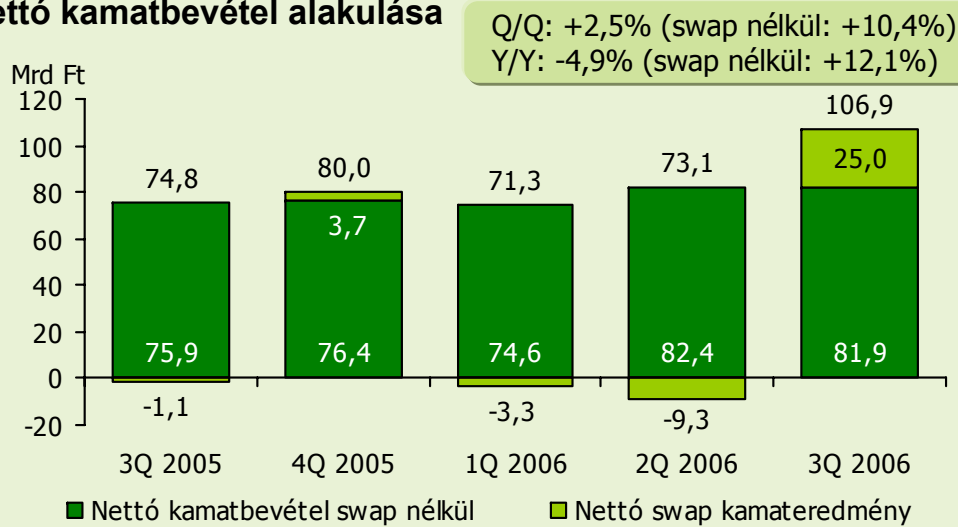


Céltartalékképzés az átlagos hitelállomány arányában

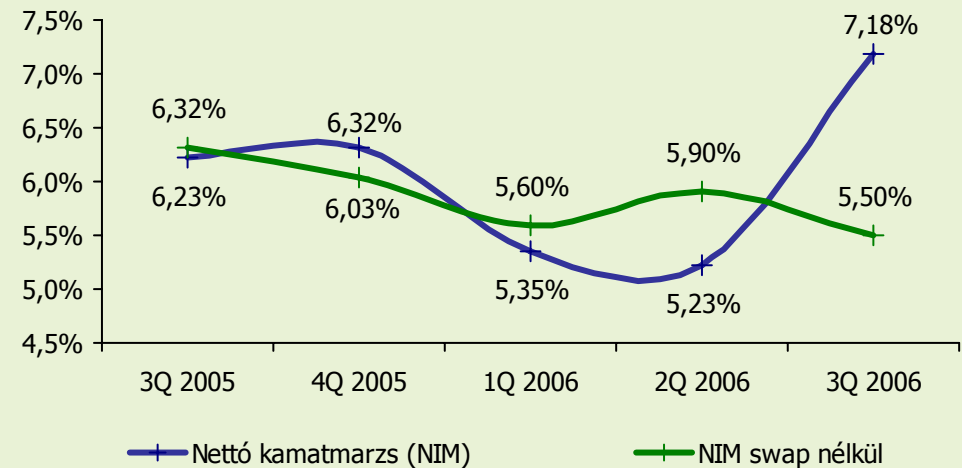


A nettó kamatmarzs 195 bázisponttal nőtt, swap kamateredmény nélkül 40 bázisponttal csökkent az előző negyedévhez képest

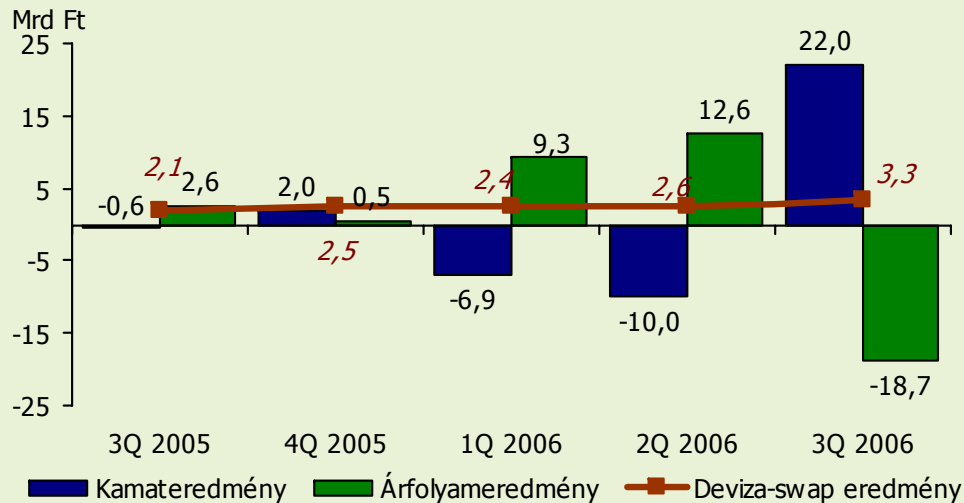
Nettó kamatbevétel alakulása



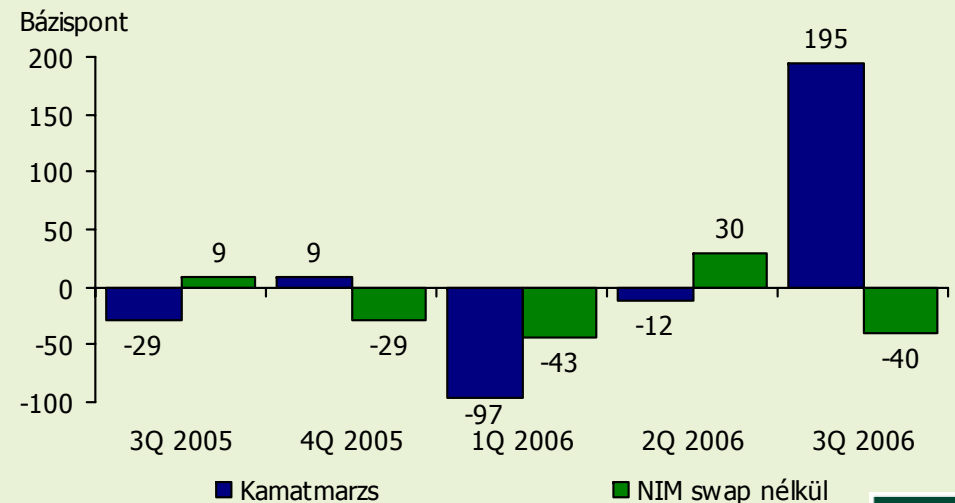
A nettó kamatmarzs alakulása



Deviza-swap eredmény alakulása (nem konszolidált)



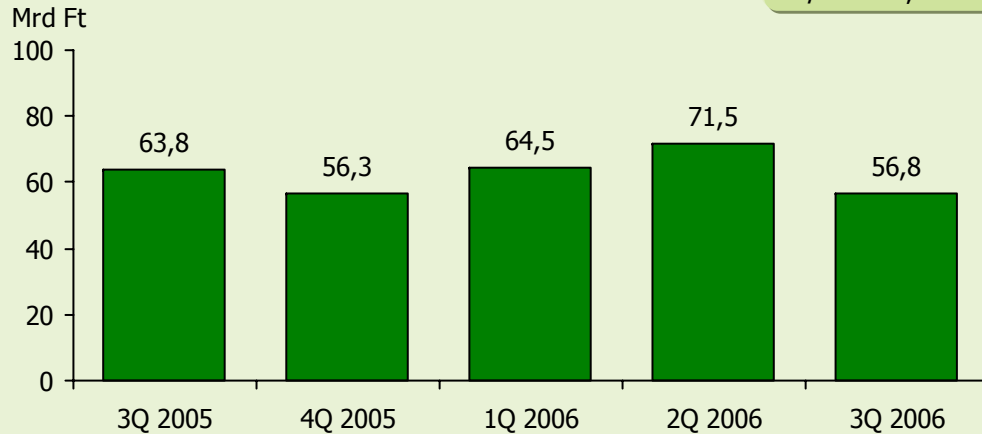
A nettó kamatmarzs negyedéves változása



A nem kamatjellegű bevételek 11%-kal csökkentek, a nem kamatjellegű ráfordítások 13,2%-kal nőttek az előző év harmadik negyedévéhez képest

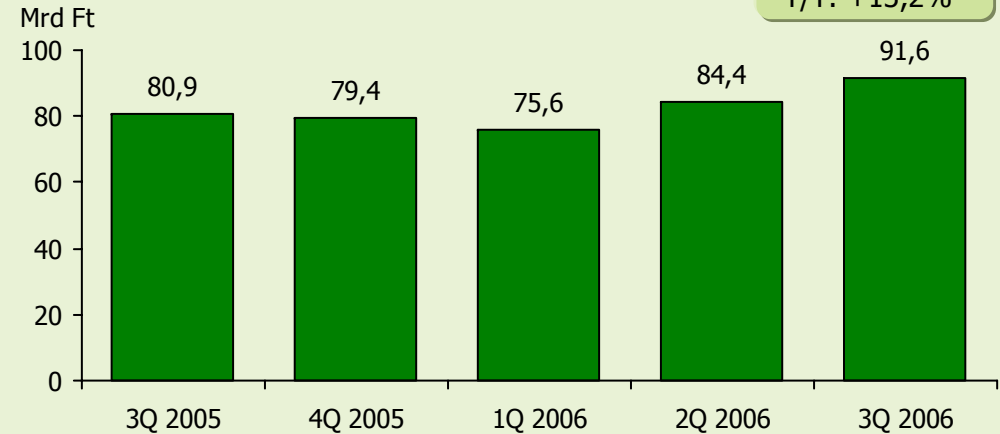
Nem kamatjellegű bevételek

Q/Q: -20,6%
Y/Y: -11,0%

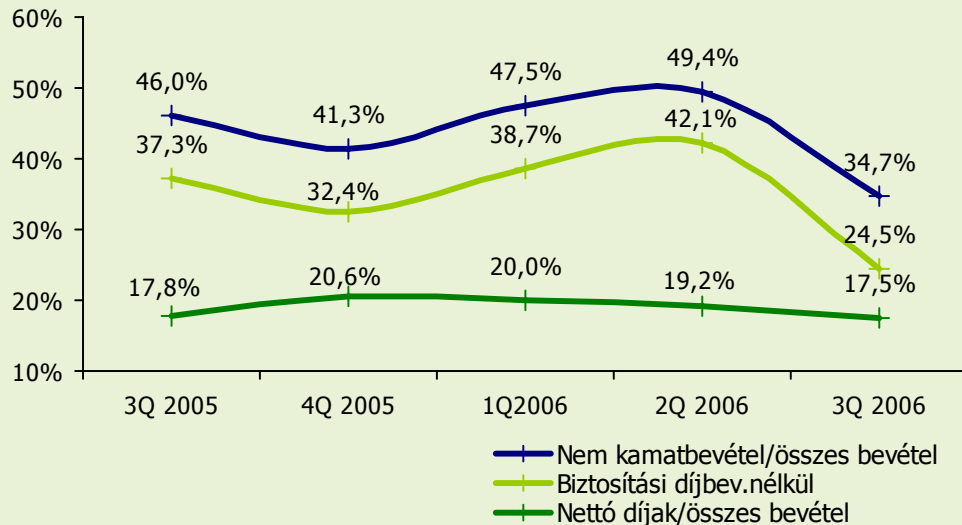


Nem kamatjellegű ráfordítások

Q/Q: +8,6%
Y/Y: +13,2%

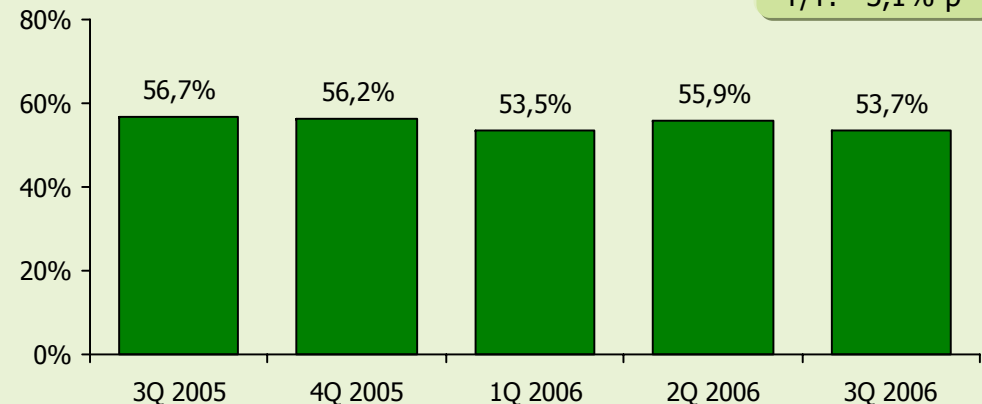


Nem kamatjellegű ráfordítások aránya



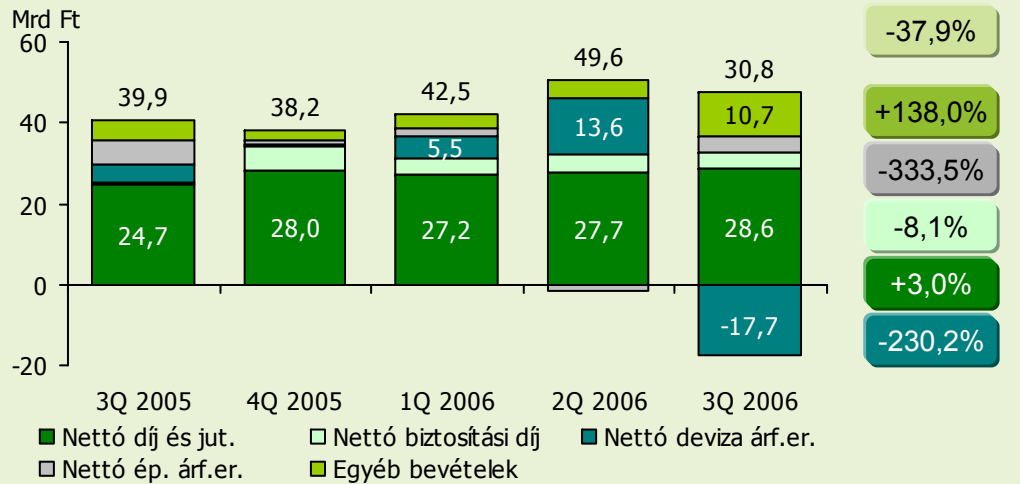
Kiadás/bevétel arány

Q/Q: -2,2%-p
Y/Y: -3,1%-p

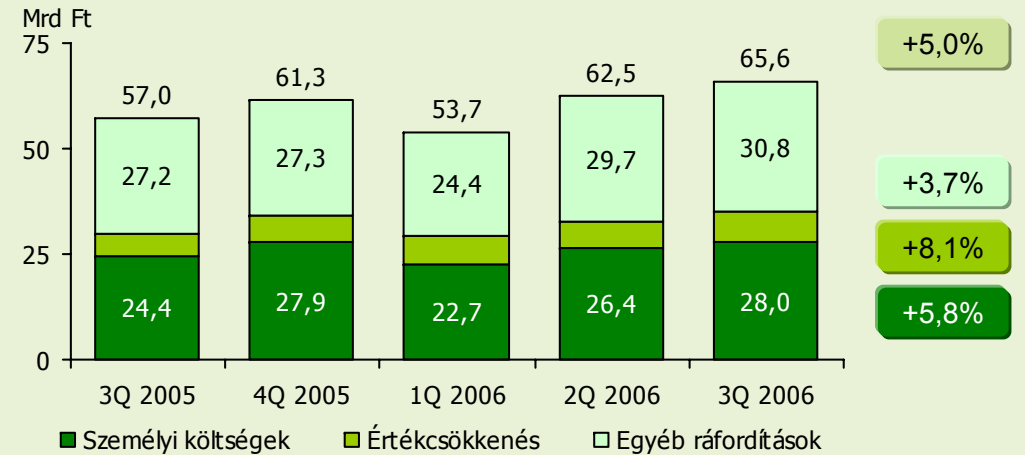


A nem kamatjellegű bevételek szerkezetét jelentősen átrendezte a deviza swap ügyletek árfolyameredményének alakulása

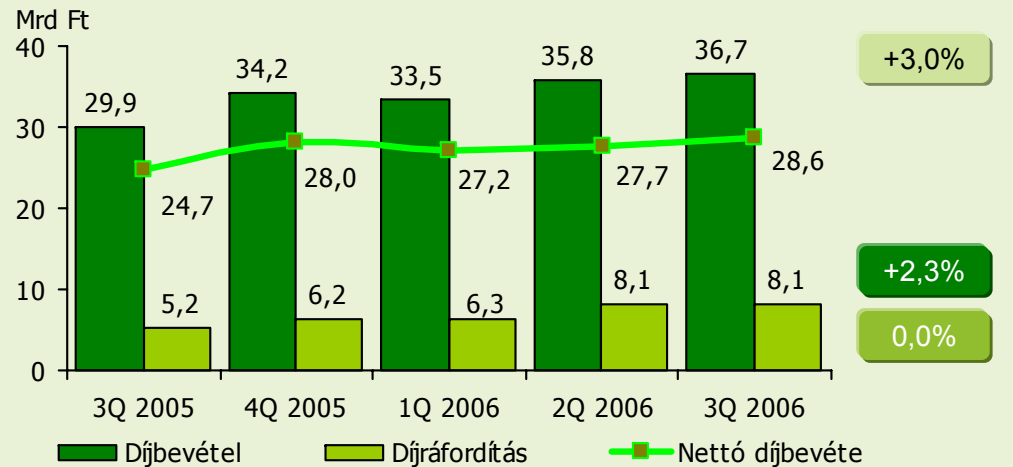
Nem kamatjellegű bevételek alakulása



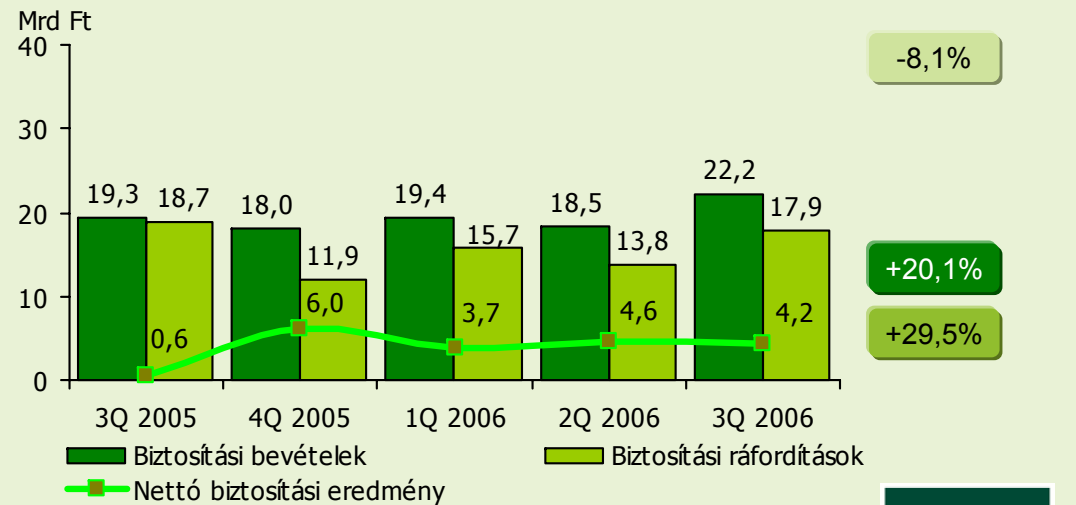
Működési költségek



Nettó díj és jutalékbevétel



Nettó biztosítási eredmény



Az egyes szegmensekben elszenvedett piaci részesedés veszteség ellenére az OTP Csoport őrzi vezető pozícióját a főbb hazai szegmensekben

	Piaci részesedés (2006.09.30-án)		Változás Q-Q (Y-Y)			Piaci részesedés (2006.09.30-án)		Változás Q-Q (Y-Y)	
Mérlegfőösszeg		24,4%	↑	+0,9%p (+0,1%p)	Összes betét		24,4%	↓	-0,7%p (-2,5%p)
Összes hitel		20,6%	↓	-0,1%p (-0,8%p)	Lakossági betétek		32,6%	↓	-0,7%p (-2,2%p)
Lakáshitelek		42,5%	↓	-1,4%p (-4,9%p)	Vállalkozói betétek		10,2%	↓	-0,4%p (-0,7%p)
Deviza alapú lakáshitelek		23,3%	↓	-0,7%p (+2,2%p)	Önkormányzati betétek		68,1%	↑	+4,8%p (-3,3%p)
Fogyasztási hitelek		25,0%	↑	+0,1%p (+0,3%p)	Befektetési alapok		26,4%	↓	-8,6%p (-14,4%p)
Vállalkozói hitelek		11,2%	—	0,0%p (-0,2%p)	Biztosítási díjbevételek		10,1%	↓	-0,1%p (-2,3%p)
Önkormányzati hitelek		53,4%	↑	+1,2%p (+1,6%p)					

A belföldi leányvállalatok közül az OTP Garancia Biztosító 1,6 Mrd Ft; az OTP Alapkezelő 1,2 Mrd Ft; míg a Merkantil Csoport 0,9 Mrd Ft adózott eredményt ért el





Kiemelt mérleg sorok, Mrd Ft	OTP Bank (nem konszolidált)			OTP Jelzálogbank			Merkantil Csoport			OTP Garancia Biztosító			OTP Alapkezelő		
	2006 3Q	Változás Q-o-Q	Változás Y-o-Y	2006 3Q	Változás Q-o-Q	Változás Y-o-Y	2006 3Q	Változás Q-o-Q	Változás Y-o-Y	2006 3Q	Változás Q-o-Q	Változás Y-o-Y	2006 3Q	Változás Q-o-Q	Változás Y-o-Y
Mérlegfőösszeg	4.120,1	4,2%	21,9%	1.188,6	10,7%	29,3%	354,0	6,9%	46,5%	182,2	5,8%	19,1%	12,3	13,2%	20,0%
Saját tőke	528,4	10,2%	13,6%	41,8	6,7%	28,3%	27,9	3,4%	34,1%	19,8	6,7%	-12,4%	9,9	13,6%	8,0%
	Bruttó hitelek			Bruttó hitelek			Bruttó hitelek			Biztosítási díjtartalék			Kezelt vagyon		
	1.778,6	7,1%	26,2%	903,8	0,4%	10,5%	269,9	-1,1%	21,5%	156,5	6,4%	26,6%	1.127,9	-1,4%	-2,3%
Kiemelt eredménytétel, Millió Ft															
Nettó kamatbevételek	66.661	77,4%	53,6%	12.306	33,5%	10,9%	6.875	54,7%	42,8%	2.084	-34,6%	60,5%			
Nem kamatjellegű bevételek	36.784	-28,3%	-19,3%	-418	-117,4%	-109,8%	-356	-110,6%	-145,7%	23.262	21,5%	-5,2%	2.932	-5,1%	-2,4%
Biztosítási díjbevétel										22.057	19,5%	9,2%			
Nem kamatjellegű ráfordítások	46.966	5,3%	12,5%	13.182	20,7%	-31,4%	4.034	-6,2%	59,4%	23.376	21,3%	-2,4%	1.545	-12,3%	-11,0%
Biztosítási ráfordítások										18.030	26,9%	-6,4%			
Nettó biztosítási eredmény										4.026	-5,5%	331,7%			
Adózott eredmény	43.905	36,8%	26,8%	-1.465	281,5%	-54,3%	913	-54,0%	-36,7%	1.560	-39,0%	-2,4%	1.153	2,8%	8,0%
Értékteremtés*				15.659	18,2%	7,4%							2.660	-5,3%	-5,4%
Összes bevétel	98.035	17,5%	14,7%	3.190	3,7%	-212,4%	5.619	-15,7%	19,1%	24.040	13,0%	-3,3%	1.660	2,9%	13,5%
Működési kiadások	41.555	6,0%	8,8%	4.483	89,0%	338,5%	3.134	-1,2%	89,3%	22.071	21,1%	-3,8%	272	-3,7%	40,1%
Kiadás/bevétel arány**	42,4%	-4,6%	-2,3%	140,5%	63,4%	176,6%	55,8%	8,2%	20,7%	93,5%	-2,5%	-5,2%	16,4%	-1,1%	3,1%
Nettó kamatmarzs	6,6%	2,7%	1,3%	4,4%	0,7%	-0,6%	8,0%	2,4%	-0,3%	4,7%	-2,9%	1,1%			
ROA	4,35%	1,02%	0,14%	-0,52%	-0,37%	0,90%	1,07%	-1,44%	-1,42%	3,52%	-2,56%	-0,89%	39,71%	-3,66%	-5,07%
ROE	34,9%	7,3%	3,8%	-14,5%	-10,5%	23,4%	13,3%	-17,2%	-15,4%	32,6%	-22,2%	1,5%	49,8%	-4,6%	0,0%
Piaci részesedés, %															
Mérlegfőösszeg	17,9%	0,5%	-0,2%	5,2%	0,5%	0,2%	0,9%	0,1%	0,2%						
Lakossági hitelek	12,3%	0,1%	-0,9%	19,6%	0,1%	-3,5%	3,0%	0,2%	0,8%						
Biztosítási díjbevétel										10,1%	-0,1%	-2,3%			
Befektetési alapok													26,4%	-8,6%	-14,4%

* Adózás előtti eredmény + OTP Banknak fizetett díjak és végleges pénzeszköz átadás

** Az OTP Garancia Biztosító esetében combined ratio



A konszolidált adózott eredmény 11,8%-át a külföldi leányvállalatok adták 2006 első kilenc hónapjában

Kiemelt mérleg sorok, Mrd Ft	 DSK Csoport			 OTP Banka Slovensko			 OTP banka Hrvatska			 OTP Bank Romania			Niska banka		Külföldi leányvállalatok hozzájárulása		
	2006 3Q	Változás		2006 3Q	Változás		2006 3Q	Változás		2006 3Q	Változás		2006 3Q	Változás	2006 9M	Változás	
		Q-o-Q	Y-o-Y		Q-o-Q	Y-o-Y		Q-o-Q	Y-o-Y		Q-o-Q	Y-o-Y		Q-o-Q		Q-o-Q	Y-o-Y
Mérlegfőösszeg	780,0	5,8%	47,4%	315,6	-0,8%	29,3%	366,8	2,1%	28,5%	154,0	39,7%	175,2%	11,1	-1,9%	28,2%	0,0%	4,8%
Bruttó hitelek*	459,4	-1,6%	34,3%	179,7	-0,3%	-0,7%	198,3	-0,4%	42,9%	90,2	47,3%	362,8%	2,9	17,3%	26,7%	0,2%	3,7%
Betétek	524,4	1,4%	28,0%	199,2	4,4%	34,0%	289,2	4,6%	25,6%	38,0	17,1%	62,6%	4,9	6,1%	28,2%	0,7%	3,1%
Saját tőke	92,4	2,9%	40,7%	19,5	2,7%	20,6%	32,0	-1,6%	25,4%	26,8	37,0%	77,4%	4,7	3,4%	27,9%	-0,8%	4,0%
Hitel/betét arány	87,6%	-2,7%	4,1%	90,2%	-4,3%	-31,5%	68,6%	-3,5%	8,3%	237,2%	48,7%	153,9%	59,9%	5,7%			
Kiemelt eredménytétel, Millió Ft																	
Nettó kamatbevételek	10.132	5,7%	18,3%	1.979	8,3%	30,1%	2.964	5,7%	22,5%	1.069	56,0%	161,4%	192	2,5%	19,1%	-2,1%	2,3%
Nem kamatjellegű bevételek	4.749	20,7%	60,1%	841	-43,5%	-65,8%	1.944	-12,2%	36,7%	1.390	71,2%	207,5%	190	-50,0%	13,9%	1,4%	2,7%
Nem kamatjellegű ráfordítások	6.299	0,2%	4,7%	2.111	2,8%	-14,7%	3.357	8,1%	31,8%	2.306	-1,2%	132,5%	392	9,3%	14,3%	-5,5%	-0,3%
Adózott eredmény	5.617	9,0%	45,9%	628	155,3%	36,1%	856	-18,3%	-7,2%	-334	-69,2%	72,5%	12	-73,5%	11,8%	0,3%	-0,1%
Összes bevétel	14.660	10,5%	29,0%	2.642	-16,4%	-31,4%	4.457	-4,0%	28,4%	2.253	63,7%	170,6%	360	-34,2%			
Működési kiadások	6.079	0,7%	3,8%	1.933	1,9%	-17,5%	2.906	6,4%	33,6%	2.100	-5,1%	118,0%	370	9,2%			
Kiadás/bevétel arány	41,5%	-4,0%	-10,0%	73,2%	13,1%	12,3%	65,2%	6,4%	2,5%	93,2%	-67,6%	-22,5%	102,6%	40,8%			
Nettó kamatmarzs*	5,3%	-0,2%	-1,3%	2,5%	0,1%	0,0%	3,3%	0,0%	-0,22%	3,2%	0,1%	0,1%	6,9%	-			
ROA	2,96%	-0,04%	0,00%	0,79%	0,47%	0,03%	0,94%	-0,28%	-0,39%	-1,01%	3,90%	0,47%	0,42%	-			
ROE	24,7%	0,1%	0,7%	13,1%	7,7%	1,5%	10,6%	-2,9%	-4,1%	-5,8%	19,7%	1,0%	1,0%	-			
Piaci részesedés, %																	
Mérlegfőösszeg alapján	14,7%	0,5%	-0,2%	3,1%	0,2%	0,2%	3,5%	0,1%	0,0%	-	-	-	0,3%	-0,1%			
Háztartások hitelei	36,4%	0,1%	-0,9%	3,7%	-0,1%	-0,2%	3,9%	0,0%	0,1%	1,3%	0,4%	0,9%	0,3%	0,0%			
Vállalkozói hitelek	7,9%	0,2%	1,0%	4,2%	-0,1%	-2,6%	2,9%	-0,1%	0,1%	1,1%	0,1%	0,6%	0,1%	0,0%			
Háztartások betétei	22,5%	-0,5%	-1,0%	2,5%	0,1%	0,1%	5,5%	0,0%	-0,1%	0,6%	0,0%	0,0%	0,3%	-0,1%			
Vállalkozói betétek	7,5%	0,3%	0,1%	2,9%	-0,1%	0,0%	2,2%	0,0%	0,2%	0,5%	0,1%	0,1%	0,3%	0,0%			

* A DSK esetében az értékesített hitelekkel együtt számítva a bruttó hitelállomány 554,7 Mrd Ft lenne (+5,2% q/q, +49,1% y/y), a nettó kamatmarzs levában számítva 5,81% (-23bp q/q, -107bp y/y).



OTP Bank Befektetői Kapcsolatok

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

Fax: + 36 1 473 5951

E-mail: investor.relations@otpbank.hu

www.otpbank.hu

