

OTP Bank

2007. első negyedévi eredmények

Sajtótájékoztató – 2007. május 15.

Dr. Urbán László, vezérigazgató-helyettes



2007 első negyedévének főbb jellemzői

Makrogazdasági és piaci környezet

- A pesszimista jóslatoknál lényegesen aktívabb hitelezési tevékenység a lakossági szektorban, gyakorlatilag minden fontosabb termék-szegmensben dominált a deviza-alapú hitelezés; enyhén csökkenő hitelkamatok; a megtakarítási oldalon folyamatos betéti kampányok, stabilizálódó volumenek, az alapkezelésben folyamatos eszköznövekedés
- Változatlan hazai kamatkörnyezet, javuló befektetői megítélés, stabil, viszonylag szűk sávban mozgó erősödő forint, csökkenő hozamszint
- Változatlanul dinamikus, a hazait meghaladó piaci növekedés Oroszországban, Ukrajnában és Romániában. Oroszországban az új hitelkihelyezéseken belül nő a jelzálog fedezetű hitelek aránya, míg Romániában – a hitelezési korlátok enyhülésével – ismét nőtt a deviza alapú hitelek iránti kereslet
- Bulgáriában szezonálisan gyengébb piaci növekedési ütemek szinte minden szegmensben

Bankcsoporti tevékenység

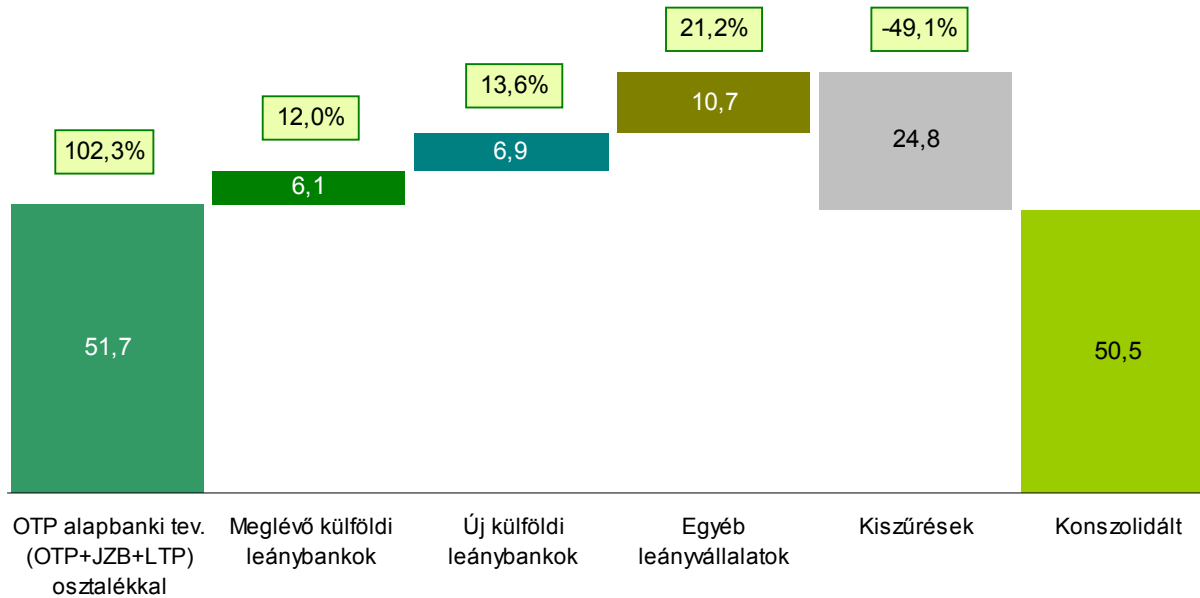
- Stabil egyszámjegyű növekedés Ukrajnában; Oroszországban szervezet-átalakítás, a „takeover” lezárása
- A piaci pozíció megerősítése Bulgáriában, piaci dinamikát meghaladó növekedés Romániában
- Vegyesen alakuló piaci pozíciók csoportszinten: Magyarországon enyhe erózió lakossági betétek is hitelek tekintetében, Bulgária stabil, a bolgár alapkezelő piacnyerése dinamikus, Ukrajnában 12% feletti jelzálog-paci részarány, OBH, OBS változatlan
- Hitelportfolió minősége jó, enyhe javulás NPL és minősített állomány tekintetében, jelentős javulás fedezettség tekintetében
- Hazai és leánybanki hitelnövekedés finanszírozásában egyre nagyobb szerep hárul a tőkepiaci forrásbevonásra: 2 jelentős ügylet februárban: 200 M EUR alárendelt kölcsöntőke, 750 M EUR kötvénykibocsátás

Az OTP Bank konszolidált adózott eredménye 50,5 milliárd forintot lett 2007 első negyedében

Az OTP Bankcsoport kiemelt pénzügyi adatai (konszolidált, IFRS)

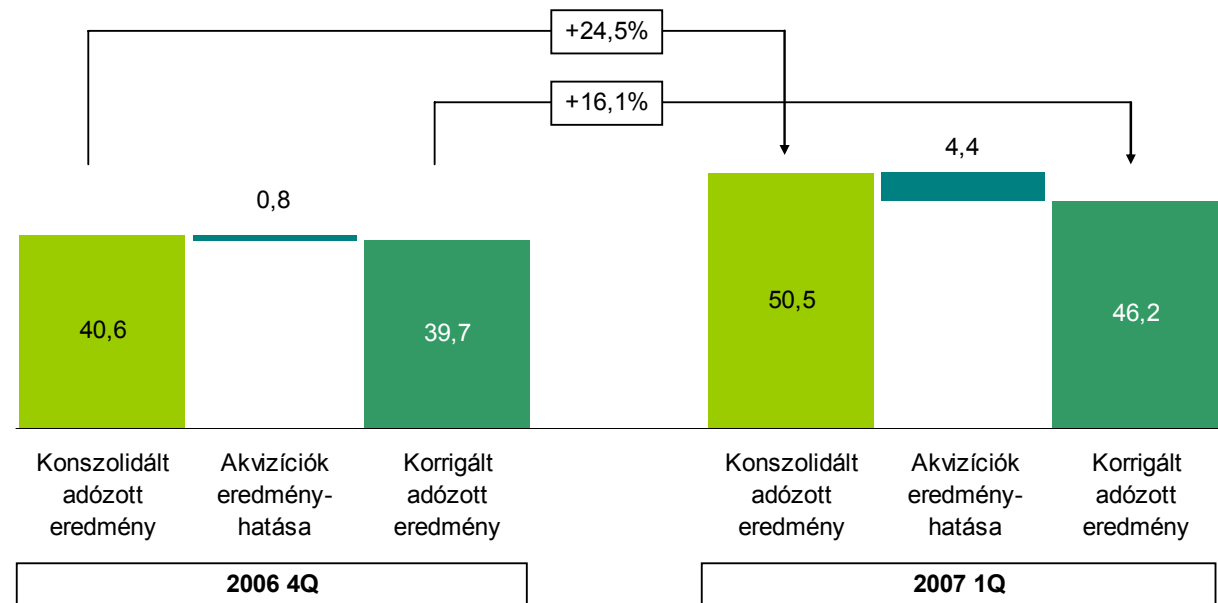
	2006 1Q	2006 4Q	2007 1Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Mérlegfőösszeg, Mrd Ft	5.444,8	7.097,4	7.480,6	5,4%	37,4%
Hitelek, Mrd Ft	3.417,7	4.474,7	4.714,2	5,4%	37,9%
Betétek, Mrd Ft	3.518,2	4.232,2	4.344,4	2,7%	23,5%
Bruttó hitel/betét arány	97,1%	105,7%	108,5%	2,8%	11,4%
Saját tőke, Mrd Ft	539,1	788,2	791,9	0,5%	46,9%
Nettó kamatbevétel, Mrd Ft	71,3	104,6	102,9	-1,6%	44,3%
Nettó kamatbevétel swap nélkül, Mrd Ft	74,6	83,5	95,7	14,6%	28,2%
Nettó kamatmarzs	5,35%	6,30%	5,65%	-0,65%	0,30%
Nettó kamatmarzs swap nélkül	5,60%	5,03%	5,25%	0,22%	-0,35%
Adózás előtti eredmény, Mrd Ft	54,3	44,5	60,9	36,6%	12,1%
Adózott eredmény, Mrd Ft	46,2	40,6	50,5	24,5%	9,4%
Összes bevétel, Mrd Ft	129,6	144,8	176,4	21,8%	36,1%
Működési költségek, Mrd Ft	69,4	90,2	94,2	4,5%	35,8%
Kiadás/bevétel arány	53,5%	62,3%	53,4%	-8,8%	-0,1%
ROA	3,47%	2,45%	2,77%	0,33%	-0,69%
ROE	34,0%	22,6%	25,6%	3,0%	-8,4%
EPS alap, Ft	179	155	196	26,1%	9,2%
EPS hígított, Ft	179	155	195	26,2%	9,2%

A konszolidált eredmény alakulásában jelentős szerepet játszott az új leánybankok konszolidációja



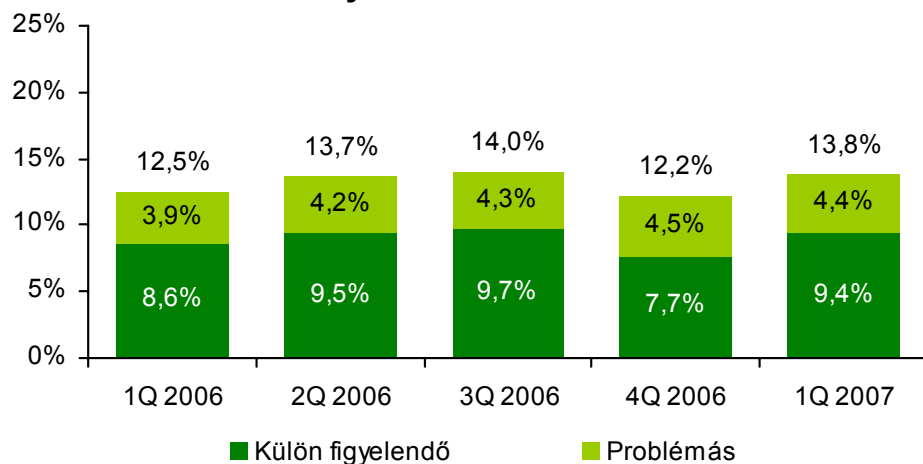
- Jelentősen (12,3%-ról 24,8%-ra) nőtt a külföldi leányvállalatok eredmény hozzájárulása, ezen belül
 - az új leánybankok a konszolidált eredmény 13,6%-át adták,
 - a korábbi külföldi leánybankok hozzájárulása 12,0% volt, míg
 - az egyéb külföldi leányvállalatok – elsősorban biztosítók – összességében továbbra is veszteségesek
- A konszolidációs kiszűrések legnagyobb részét a fizetett osztalékok jelentették (22,9 Mrd Ft, ebből 18,5 Mrd Ft az OTP Banknak fizetett)

- A konszolidált adózott eredmény változását torzítja az új akvizíciók eredményhatása
 - az új leányvállalatok adózott eredménye az előző negyedévi 2,7 Mrd Ft-ról (Niska + CJSC OTP Bank 2 havi) 6,9 Mrd Ft-ra nőtt
 - az akvizíciók finanszírozásához bevont másodlagos tőkeelemek forrásköltsége az előző negyedévben 1,8 Mrd Ft, 2007 első negyedévében 2,5 Mrd Ft volt
- A számviteli eredmény növekedése az előző negyedévhez képest 24,5%, míg az akvizíciók eredményhatását figyelmen kívül hagyva a változás 16,1%

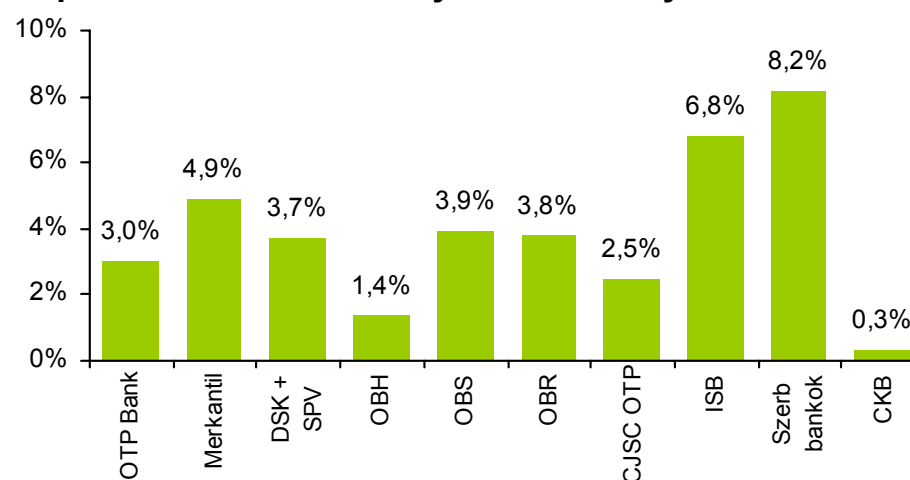


Javuló hitelportfólió minőség: a problémás hitelek aránya a negyedév végén 4,4% volt

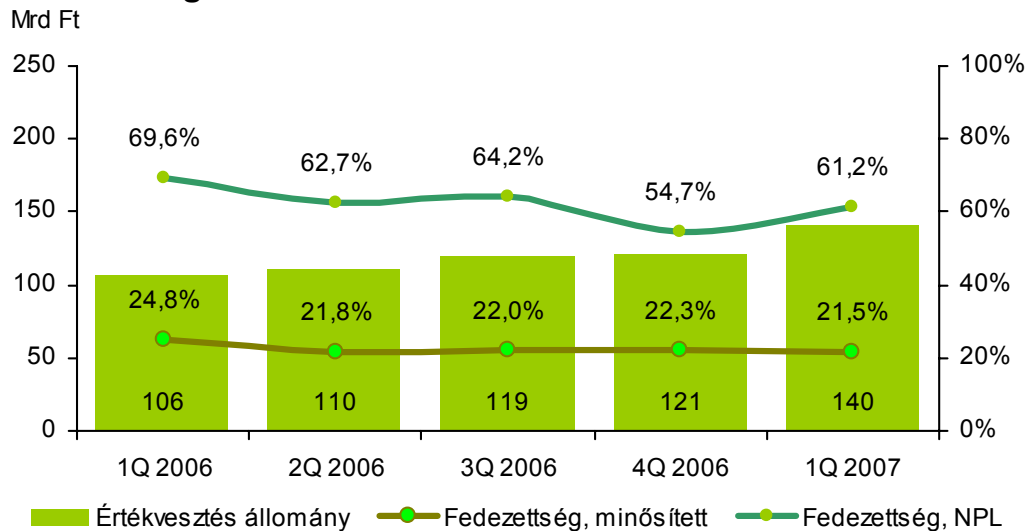
Minősített hitelek arányának alakulása*



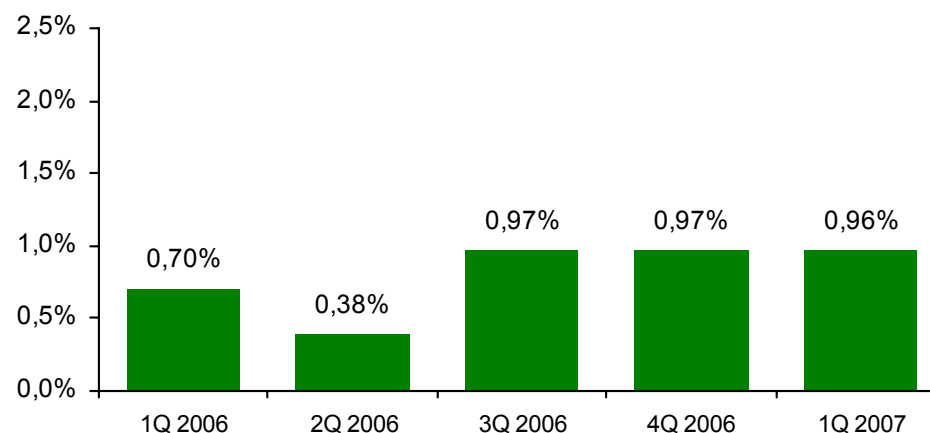
A problémás hitelek aránya a főbb leányvállalatoknál*



Fedezettség alakulása



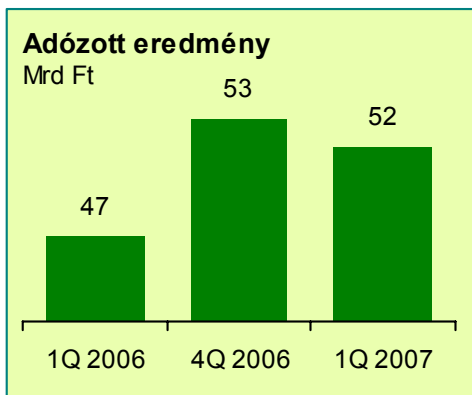
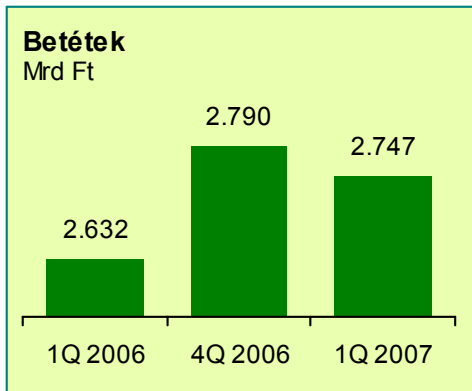
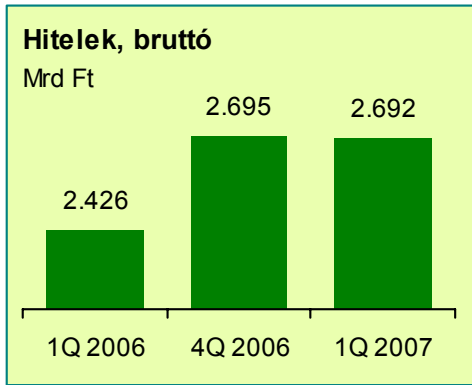
Céltartalékképzés az átlagos hitelállomány arányában**



* A konszolidáció során az ukrán és orosz leánybankok esetében az OTP standardok szerinti minősítési kategóriákat alkalmaztuk

** Az akvizíció előtt képzett céltartalékok felszabadítását is figyelembe véve. Csak a kockázati költség soron megjelenő összeggel számolva 1,85%

Stabil alapbanki (core banking) tevékenység* Magyarországon



- A hazai piacon a hitelek – költségvetési megszorító intézkedések nyomán várt – növekedésének visszaesése kisebb volt a vártnál, ugyanakkor mind a háztartások, mind a vállalatok betétállománya mérséklődött az előző negyedév végéhez képest.
- 1 • A Bankcsoport a legtöbb szegmensben veszített piaci részesedéséből, a legnagyobb mértékben a lakáshitelek esetében, eközben azonban
- 2 • a Bank megőrizte árazási előnyét. A nettó kamatmarzs összességében ugyan 129 bázisponttal alacsonyabb, mint 2006 negyedik negyedévében, de a csökkenés nagyrészt a swap ügyletek hatásának köszönhető.
- 3 • A működési költségek közel 16%-kal, ezen belül a marketing költségek – az arculatváltási kampány ellenére – 50%-kal voltak alacsonyabbak, mint az elmúlt negyedévben.
- Az akvizíciók finanszírozására bevont tőkeelemek forrásköltsége teljes egészében az OTP Banknál jelentkezik, ami torzíthatja a hazai tevékenység eredményének értékelését.
- 4 • A Bank tőkehelyzete kedvezően alakult, amelyhez a februárban megvalósított újabb 200 millió EUR alárendelt kölcsöntőke kibocsátás (rábocsátás) is hozzájárult.
- Az OTP Bank, Jelzálogbank és Lakástakarékpénztár együttes adózott eredménye (kapott osztalékkal együtt) 51,7 Mrd Ft-ot ért el a negyedév során, amely az előző negyedévitől 2,8%-kal elmarad, ugyanakkor 10,8%-kal magasabb, mint a 2006. első negyedévi.

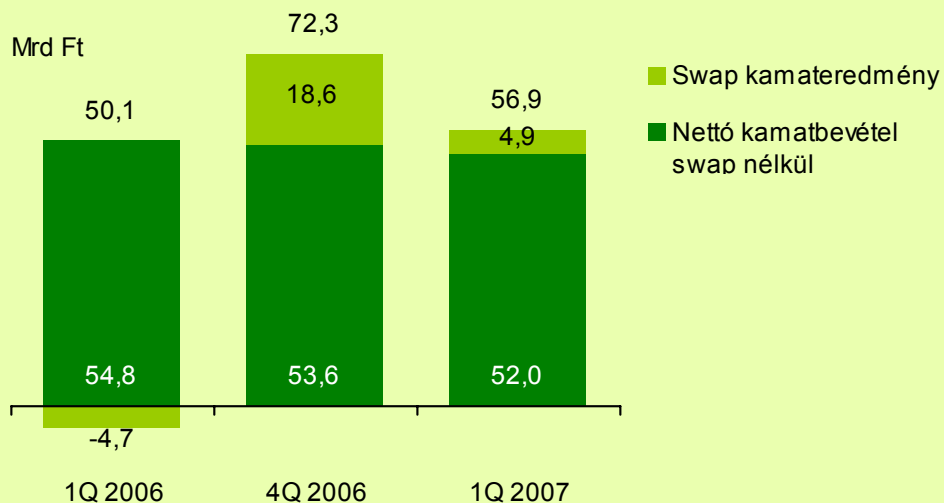
* OTP Bank, OTP Jelzálogbank és OTP Lakástakarékpénztár együtt

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

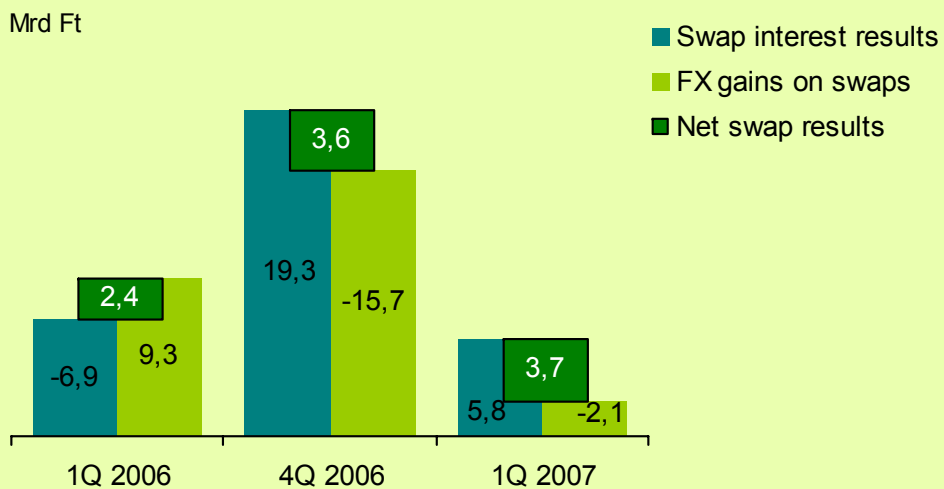
		Piaci részesedés (2007.03.31.)		Változás Q-Q	(Y-Y)		Piaci részesedés (2007.03.31.)		Változás Q-Q	(Y-Y)		
Mérlegfőösszeg		25,3%	↑	+0,5%p	(+1,6%p)		Összes betét		23,7%	—	0,0%p	(-1,6%p)
Összes hitel		20,4%	↓	-0,2%p	(-0,8%p)		Lakossági betétek		31,7%	↓	-0,7%p	(-1,7%p)
Lakáshitelek		40,7%	↓	-1,0%p	(-4,7%p)		Vállalkozói betétek		10,0%	↑	+0,1%p	(0,0%p)
Deviza alapú lakáshitelek		22,0%	↓	-0,9%p	(-1,0%p)		Önkormányzati betétek		65,1%	↑	+1,0%p	(-5,8%p)
Fogyasztási hitelek		24,7%	↓	-0,2%p	(+0,1%p)		Befektetési alapok		28,1%	↑	+0,4%p	(-8,6%p)
Vállalkozói hitelek		10,7%	↓	-0,3%p	(-1,1%p)		Biztosítási díjbevételek (kumulált)		8,3%	↓	-1,4%p	(-1,7%p)
Önkormányzati hitelek		55,9%	↑	+0,9%p	(+4,1%p)							

* OTP Bank, OTP Jelzálogbank, OTP Lakástakarékpénztár és Merkantil Bank

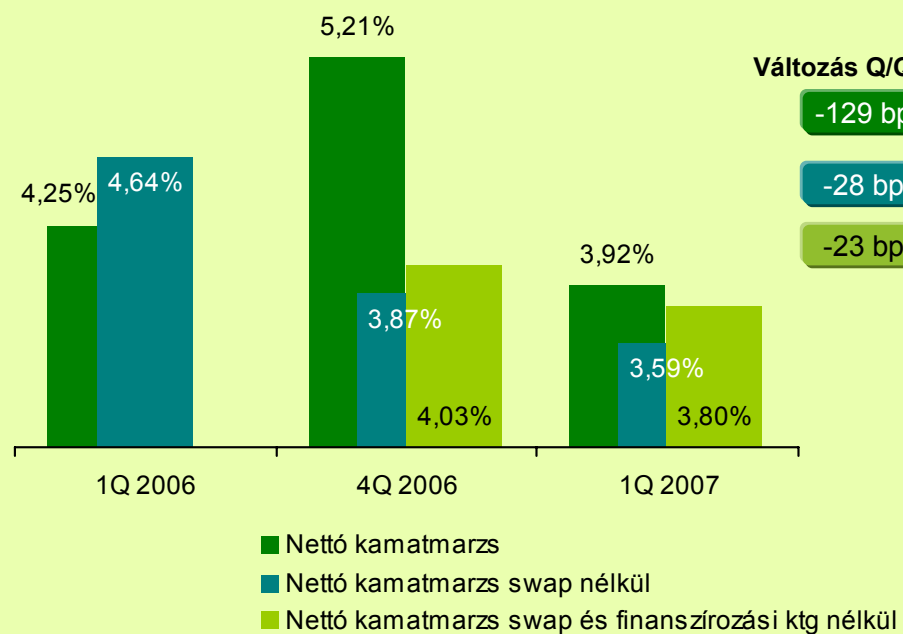
Nettó kamatbevétel alakulása



Nettó swap eredmény (csak OTP Bank)



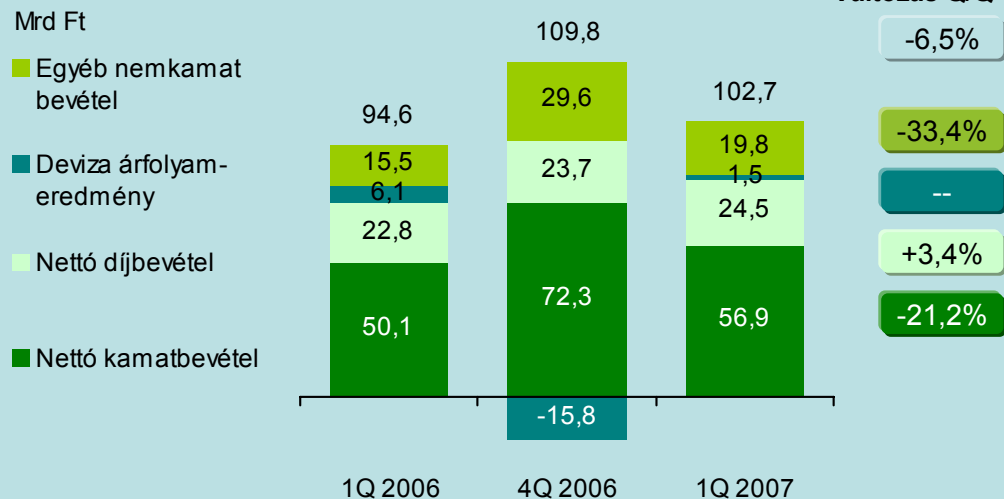
Nettó kamatmarzs alakulása



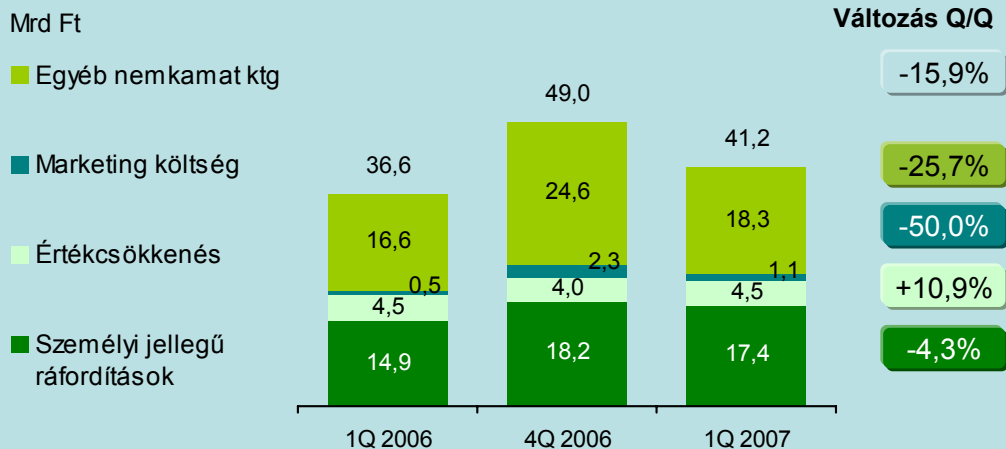
* OTP Bank, OTP Jelzálogbank és OTP Lakástakarékpénztár együtt

A kiadás/bevétel* arány az előző negyedévhez képest 4,5%-ponttal csökkent

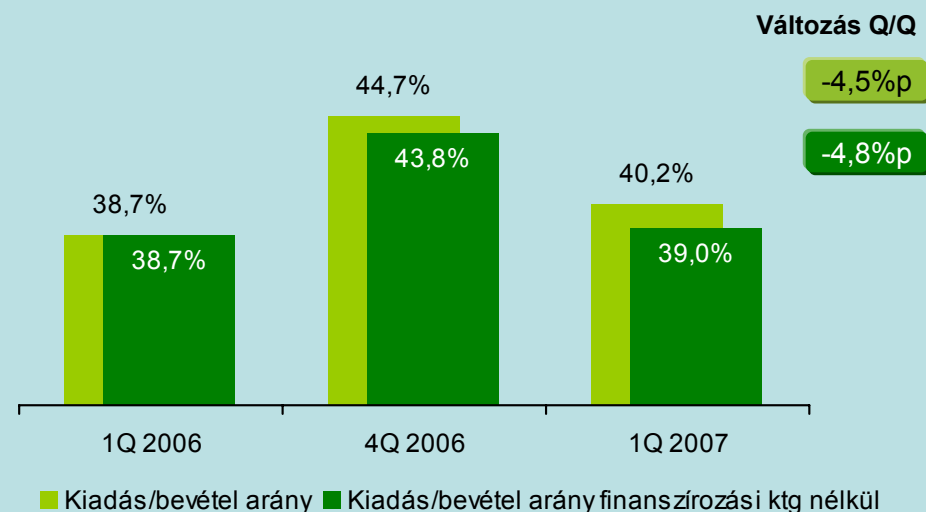
Bevételek alakulása



Működési költségek

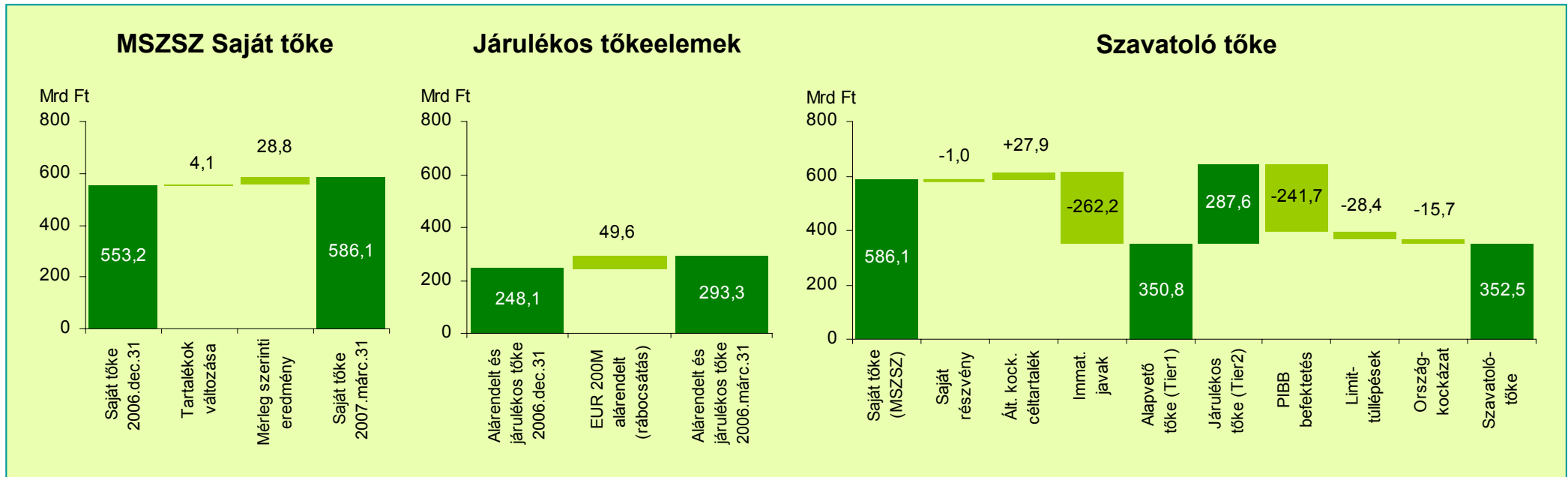


Kiadás/bevétel arány

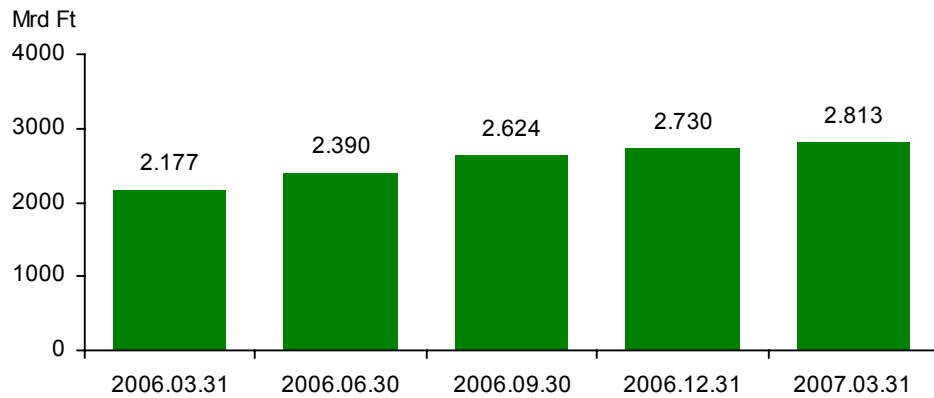


* OTP Bank, OTP Jelzálogbank és OTP Lakástakarékpénztár együtt

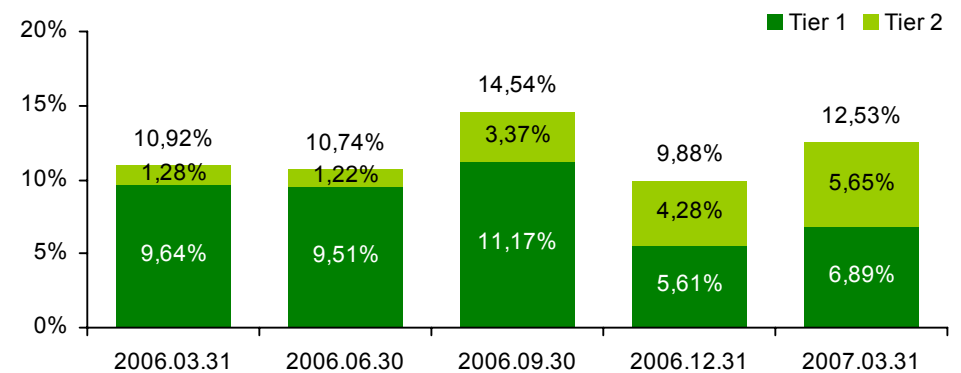
A OTP Bank magyar szabályok szerint számított fizetőképességi mutatója 12,53% lett







Kockázattal súlyozott mérlegfőösszeg







Fizetőképességi mutató (Hpt. szerint)



A külföldi leányvállalatok konszolidált eredményéhez való hozzájárulása 24,8%-ra nőtt...

Kiemelt mérleg sorok, Mrd Ft	 DSK Csoport			 OTP banka Hrvatska			 OTP Banka Slovensko			 OTP Bank Romania		
	2007 1Q	Q-o-Q	Y-o-Y	2007 1Q	Q-o-Q	Y-o-Y	2007 1Q	Q-o-Q	Y-o-Y	2007 1Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Mérlegfőösszeg	805,4	3,3%	26,9%	374,2	2,8%	14,0%	333,8	2,6%	16,0%	188,0	-2,8%	182,6%
Bruttó hitelek	468,9	3,2%	20,3%	210,9	6,9%	22,3%	200,3	5,5%	-4,5%	113,3	11,8%	231,7%
Betétek	531,0	1,4%	16,0%	268,3	-2,7%	12,5%	199,0	4,6%	19,6%	39,3	-4,2%	54,7%
Saját tőke	96,6	4,4%	23,6%	36,0	17,5%	22,7%	21,2	4,3%	17,9%	24,2	-3,5%	66,6%
Hitel/betét arány	88,3%	1,6%	3,2%	78,6%	7,0%	6,3%	100,6%	0,8%	-25,4%	288,5%	41,4%	153,9%
Kiemelt eredménytétel, Millió Ft												
Nettó kamatbevételek	9.393	-2,8%	2,3%	2.775	1,3%	5,4%	1.956	-6,0%	15,7%	1.042	-10,4%	103,6%
Nem kamatjellegű bevételek	4.506	-12,8%	15,2%	1.570	-11,1%	-3,9%	1.094	-6,6%	66,5%	1.244	22,5%	133,8%
Nem kamatjellegű ráfordítások	5.404	2,5%	19,6%	2.895	-6,1%	7,1%	1.974	-11,4%	8,6%	2.570	-22,9%	73,9%
Adózott eredmény	5.907	-26,8%	9,7%	785	-5,7%	7,2%	489	-39,9%	42,4%	-489	-37,5%	-16,1%
Összes bevétel	13.660	-5,7%	5,5%	4.050	-2,9%	2,6%	2.921	-4,7%	32,8%	1.943	4,5%	95,7%
Működési kiadások	5.164	5,0%	18,2%	2.601	-5,4%	9,0%	1.845	-9,6%	10,5%	2.227	-26,2%	56,1%
Kiadás/bevétel arány	37,8%	3,8%	4,1%	64,2%	-1,7%	3,8%	63,2%	-3,4%	-12,7%	114,6%	-47,6%	-29,1%
Nettó kamatmarzs	4,74%	-0,22%	-1,29%	3,01%	0,01%	-0,35%	2,37%	-0,22%	-0,08%	2,19%	-0,49%	-1,18%
ROA	2,98%	-1,2%	-0,6%	0,85%	-0,1%	-0,1%	0,59%	-0,4%	0,1%	-1,03%	0,8%	2,8%
ROE	25,0%	-9,9%	-3,9%	9,4%	-1,2%	-0,3%	9,4%	-6,9%	1,6%	-8,0%	4,1%	8,6%
Piaci részesedés, %												
Mérlegfőösszeg alapján	14,3%	0,0%	-0,5%	3,5%	0,0%	0,0%	3,0%	-0,2%	0,1%			
Háztartások hitelei	33,1%	0,1%	-4,1%	4,1%	0,2%	0,2%	3,6%	-0,1%	-0,4%	2,1%	0,0%	1,6%
Vállalkozói hitelek	7,2%	-0,1%	0,3%	2,8%	0,0%	0,0%	4,2%	0,0%	-2,0%	1,5%	0,2%	0,6%
Háztartások betétei	21,6%	-0,2%	-1,9%	5,5%	0,0%	0,0%	2,5%	0,0%	0,1%	0,5%	0,0%	0,1%
Vállalkozói betétek	7,2%	0,0%	-0,2%	2,5%	0,0%	0,7%	2,6%	-0,4%	-0,1%	0,5%	0,0%	0,1%

...ezen belül az új külföldi leánybankok eredménye 13,6%-ot tett ki

Kiemelt mérleg sorok, Mrd Ft	 CJSC OTP Bank		 ISB		 Szerb bankok		 CKB		Külföldi leányvállalatok hozzájárulása			Új leányok részesedése
	2007 1Q	Q-o-Q	2007 1Q	Q-o-Q	2007 1Q	2007 1Q	Q-o-Q	2007 1Q	Q-o-Q	Y-o-Y	2007 1Q	
Mérlegfőösszeg	456,2	5,5%	328,7	-0,2%	107,7	161,0		38,4%	2,1%	13,3%	14,1%	
Bruttó hitelek	383,6	4,9%	216,1	0,4%	50,5	106,3		39,4%	2,6%	14,6%	16,1%	
Betétek	142,3	-4,3%	255,0	0,5%	43,4	131,8		37,1%	2,7%	11,8%	13,2%	
Saját tőke	46,2	6,5%	39,6	3,4%	37,3	8,6		39,8%	6,3%	12,8%	16,6%	
Hitel/betét arány	269,6%	23,7%	84,8%	-0,1%	116,4%	80,7%						
Kiemelt eredménytételek, Millió Ft												
Nettó kamatbevételek	6.596	51,2%	9.916		1.845	683		34,4%	-33,3%	14,2%	18,5%	
Nem kamatjellegű bevételek	2.525	-17,3%	12.471		3.068	1.075		34,8%	-15,2%	23,0%	23,3%	
Nem kamatjellegű ráfordítások	3.180	6,1%	11.034		2.373	1.106		32,2%	-31,8%	16,4%	17,2%	
Adózott eredmény	3.983	52,6%	2.017		371	498		24,8%	-25,5%	12,5%	13,6%	
Összes bevétel	8.949	23,1%	21.862		4.851	1.540						
Működési kiadások	3.009	5,6%	10.510		2.311	888						
Kiadás/bevétel arány	33,6%	-5,6%	48,1%		47,6%	57,7%						
Nettó kamatmarzs	5,94%		12,05%									
ROA	3,58%		2,45%									
ROE	35,6%		20,7%									
Piaci részesedés, %												
Mérlegfőösszeg alapján	3,3%	-0,2%										
Háztartások hitelei	5,1%	-0,3%										
Vállalkozói hitelek	3,2%	-0,2%										
Háztartások betétei	1,6%	-0,2%										
Vállalkozói betétek	2,5%	-0,1%										

A belföldi leányvállalatok közül az OTP Garancia Biztosító közel 2,0 Mrd Ft; az OTP Alapkezelő 1,3 Mrd Ft; míg a Merkantil Csoport 1,9 Mrd Ft adózott eredményt ért el

Kiemelt mérleg sorok, Mrd Ft	OTP Bank (nem konszolidált)			OTP Jelzálogbank			Merkantil Csoport			OTP Garancia Biztosító			OTP Alapkezelő		
	2007 1Q	Q-o-Q	Y-o-Y	2007 1Q	Q-o-Q	Y-o-Y	2007 1Q	Q-o-Q	Y-o-Y	2007 1Q	Q-o-Q	Y-o-Y	2007 1Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Mérlegfőösszeg	4.710,5	4,5%	25,3%	1.083,0	0,8%	13,8%	337,2	0,9%	11,6%	195,7	3,4%	19,0%	9,8	-33,6%	0,2%
Saját tőke	683,8	2,0%	51,6%	34,8	-11,5%	-9,7%	31,2	4,9%	24,8%	19,4	-15,1%	2,9%	4,9	-58,1%	-36,7%
	Bruttó hitelek			Bruttó hitelek			Bruttó hitelek			Biztosítási díjtartalék			Kezelt vagyon		
	1.770,3	-0,7%	14,5%	917,9	1,1%	4,9%	256,9	1,5%	3,9%	165,4	2,3%	18,9%	1.282,3	7,2%	9,9%
Kiemelt eredménytétel, Millió Ft															
Nettó kamatbevételek	46.326	-24,4%	23,1%	9.416	-4,6%	-18,9%	6.895	-0,8%	21,0%	3.027	-12,1%	70,6%			
Nem kamatjellegű bevételek	57.434	12,9%	2,0%	1.508	-35,1%		-282	-129,5%	-146,5%	19.367	16,4%	-11,2%	3.139	-89,5%	7,8%
Biztosítási díjbevétel										18.197	16,7%	-5,7%			
Nem kamatjellegű ráfordítások	43.565	-20,4%	11,1%	10.314	9,8%	16,9%	3.185	-29,1%	11,7%	19.940	4,5%	-4,5%	1.476	-93,8%	-11,0%
Biztosítási ráfordítások										14.771	9,8%	-4,2%			
Nettó biztosítási eredmény										3.426	60,1%	-11,5%			
Adózott eredmény	51.130	0,7%	17,7%	55	-97,4%	-98,0%	1.866	1,3%	10,7%	1.963	109,5%	-14,9%	1.331	-30,2%	25,9%
Értékteremtés*				12.892	-19,1%	-12,5%							2.831	3,2%	7,9%
Összes bevétel	99.200	-6,1%	10,0%	2.657	-22,1%	-23,0%	5.399	-22,9%	-0,6%	21.343	14,5%	-4,0%	1.997	-93,0%	29,6%
Működési kiadások	39.004	-19,0%	10,2%	2.045	233,3%	173,8%	1.971	-45,1%	-0,2%	18.890	7,1%	-3,2%	333	-98,5%	15,8%
Kiadás/bevétel arány**	39,3%	-6,3%	0,1%	77,0%	59,0%	55,3%	36,5%	-14,7%	0,1%	88,5%	-6,1%	0,7%	16,7%	-62,2%	-2,0%
Nettó kamatmarzs	4,02%	-1,66%	-0,07%	3,49%	0,00%	-1,38%	8,22%	0,14%	0,00%	93,95%	-3,36%	-7,43%			
ROA	4,44%	-0,27%	-0,29%	0,02%	-0,71%	-1,15%	2,22%	0,08%	-0,20%	4,08%	2,06%	-1,66%	43,24%	-12,95%	3,59%
ROE	30,2%	-3,7%	-7,4%	0,6%	-19,8%	-29,0%	24,5%	-1,1%	-3,7%	37,2%	19,6%	-8,7%	63,5%	-6,8%	16,7%
Piaci részesedés, %															
Mérlegfőösszeg	19,4%	0,5%	1,4%	4,5%	-0,1%	0,0%	0,9%	0,1%	0,1%						
Lakossági hitelek	11,8%	-0,4%	-0,4%	18,7%	-0,4%	-3,2%	3,0%	0,1%	0,3%						
Biztosítási díjbevétel										8,3%	-1,4%	-1,7%			
Befektetési alapok													28,1%	0,4%	-8,6%

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

** OTP Garancia Biztosítónál combined ratio



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