

OTP Bank Sajtótájékoztató

2007. február 14.



OTP Bank

2006. évi előzetes eredmények

OTP Bank sajtótájékoztató - 2007. február 14.

Előadó: Dr. Csányi Sándor, elnök-vezérigazgató

Dr. Urbán László, vezérigazgató-helyettes



A Bankcsoport tevékenységét és eredményét befolyásoló tényezők

Folyamatosan romló magyar makrogazdasági környezet

- rekord szintű költségvetési hiány
- az év első felében gyengülő forint, majd jelentős korrekció, az év végén 252,3 HUF/EUR árfolyam, jelentős év közti volatilitás
- hozamok emelkedése
- a szuverén hitelbesorolás romlása

Monetáris kondíciók jelentős változása

- az év során összesen 300 bázispontos jegybanki kamatemelés
- az alapkamat 2006. október 25. óta 8%

A fiskális megszorító csomag hatása

- adóváltozások miatti többlet-kiadás, ugyanakkor
- a csomag kedvező fogadtatása pozitív hatással volt az árfolyam és a hozamok negyedik negyedéves alakulására

Rendkívül erős verseny, megtakarítási szerkezet változása

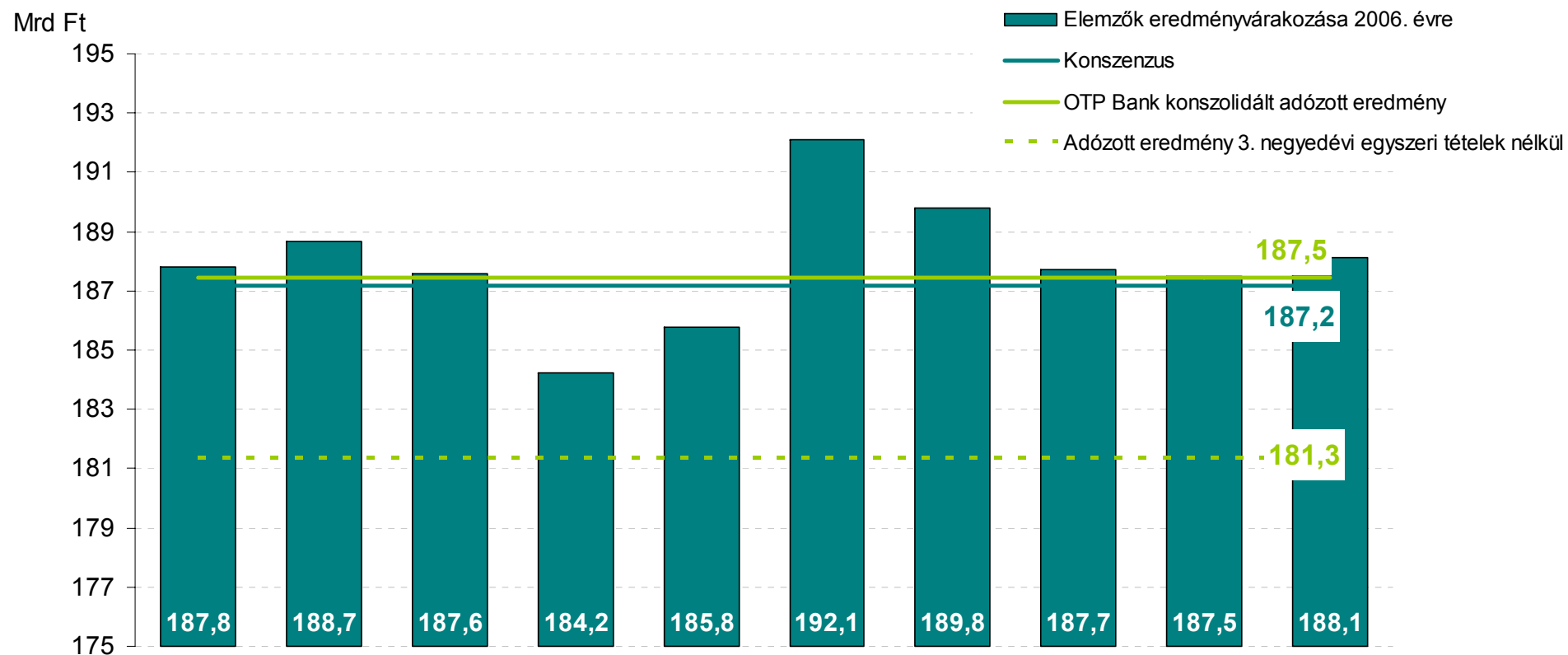
- folyamatos betét és hitel akciók
- a kamatadó szeptemberi bevezetésének hatására a megtakarítási szerkezet változása (csökkenő betétállomány, növekvő vagyon a befektetési alapokban) a nyári hónapokban, melyet a negyedik negyedévben kismértékű visszarendeződés követett

A Bank történetének legaktívabb akvizíciós időszak

- új akvizíciók Ukrajnában (RBUA), Oroszországban (Investsberbank), Szerbiában (Zepter banka és Kulska banka), valamint Montenegróban (CKB)
- alárendelt és járulékos kölcsöntőke kötvény, valamint ICES tranzakció az expanzió finanszírozásához

Az OTP Csoport 2006. évi eredménye a várakozásoknak megfelelően alakult

Elemzői várakozások az OTP Csoport 2006. évi adózott eredményére



Forrás: 2006. november 14. után publikált elemzések

Az OTP Bank konszolidált adózott eredménye 187,5 milliárd forintot ért el 2006-ban

Az OTP Bankcsoport kiemelt pénzügyi adatai (konszolidált, IFRS)

	2005 4Q	2006 3Q	2006 4Q	Q-o-Q	Y-o-Y	2005	2006P	Y-o-Y
Mérlegfőösszeg, Mrd Ft	5.215,9	6.174,7	7.101,5	15,0%	36,2%	5.215,9	7.101,5	36,2%
Hitelek, Mrd Ft	3.297,2	3.847,1	4.477,4	16,4%	35,8%	3.297,2	4.477,4	35,8%
Betétek, Mrd Ft	3.428,2	3.743,3	4.231,3	13,0%	23,4%	3.428,2	4.231,3	23,4%
Bruttó hitel/betét arány	96,2%	102,8%	105,8%	3,0%	9,6%	96,2%	105,8%	9,6%
Saját tőke, Mrd Ft	547,5	650,9	787,8	21,0%	43,9%	547,5	787,8	43,9%
Nettó kamatbevétel, Mrd Ft	80,0	106,9	103,0	-3,7%	28,7%	297,2	354,4	19,2%
Nettó kamatbevétel swap nélkül, Mrd Ft	76,4	81,9	81,9	0,0%	7,2%	290,6	320,8	10,4%
Nettó kamatmarzs	6,32%	7,18%	6,21%	-0,97%	-0,12%	6,34%	5,75%	-0,58%
Nettó kamatmarzs swap nélkül	6,03%	5,50%	4,93%	-0,57%	-1,10%	6,20%	5,21%	-0,99%
Adózás előtti eredmény, Mrd Ft	50,5	62,9	45,8	-27,3%	-9,4%	192,1	219,9	14,5%
Adózott eredmény, Mrd Ft	40,9	53,6	40,9	-23,6%	0,2%	158,3	187,5	18,4%
Összes bevétel, Mrd Ft	130,2	155,6	145,9	-6,3%	12,1%	493,8	567,6	15,0%
Működési költségek, Mrd Ft	73,2	83,5	88,7	6,2%	21,2%	273,7	317,9	16,2%
Kiadás/bevétel arány	56,2%	53,7%	60,8%	7,1%	4,6%	55,4%	56,0%	0,6%
ROA	3,23%	3,60%	2,47%	-1,13%	-0,76%	3,38%	3,04%	-0,33%
ROE	30,5%	34,3%	22,8%	-11,6%	-7,7%	32,3%	28,1%	-4,2%
EPS alap, Ft	156	208	156	-24,7%	0,3%	603	723	19,8%
EPS hígított, Ft	155	207	156	-24,6%	0,9%	599	715	19,5%

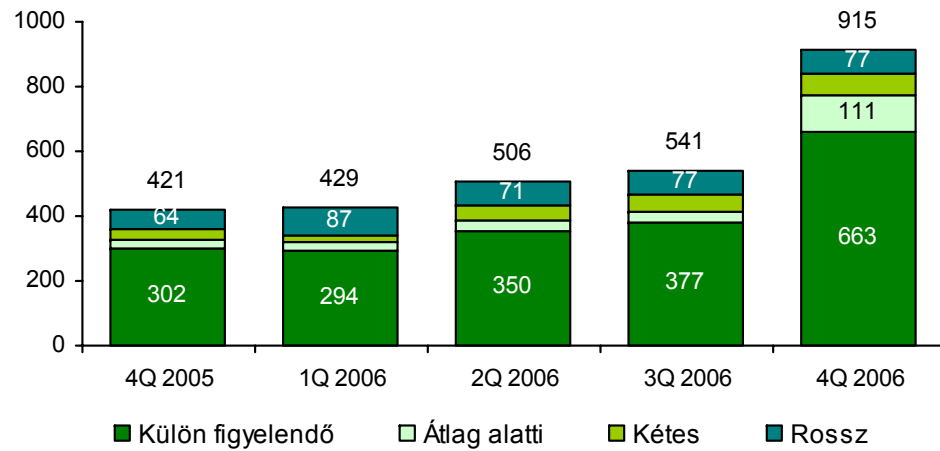
Az egyes szegmensekben elszenvedett piaci részesedés veszteség ellenére az OTP Csoport őrzi vezető pozícióját a főbb hazai szegmensekben

	Piaci részesedés (2006.12.31.)		Változás Q-Q (Y-Y)			Piaci részesedés (2006.12.31.)		Változás Q-Q (Y-Y)	
Mérlegfőösszeg		24,7%	↑	+0,3%p (+0,6%p)	Összes betét		23,7%	↓	-0,7%p (-3,2%p)
Összes hitel		20,6%	—	0,0%p (-0,8%p)	Lakossági betétek		32,4%	↓	-0,2%p (-2,3%p)
Lakáshitelek		41,7%	↓	-0,9%p (-4,7%p)	Vállalkozói betétek		9,9%	↓	-0,3%p (-1,5%p)
Deviza alapú lakáshitelek		22,9%	↓	-0,4%p (+0,4%p)	Önkormányzati betétek		64,2%	↓	-4,0%p (+0,8%p)
Fogyasztási hitelek		24,9%	↓	-0,1%p (+0,5%p)	Befektetési alapok		27,6%	↑	+0,3%p (-10,7%p)
Vállalkozói hitelek		11,0%	↓	-0,2%p (-0,7%p)	Biztosítási díjbevételek (kumulált)		9,7%	↓	-0,4%p (-1,3%p)
Önkormányzati hitelek		55,1%	↑	+1,6%p (+2,4%p)					

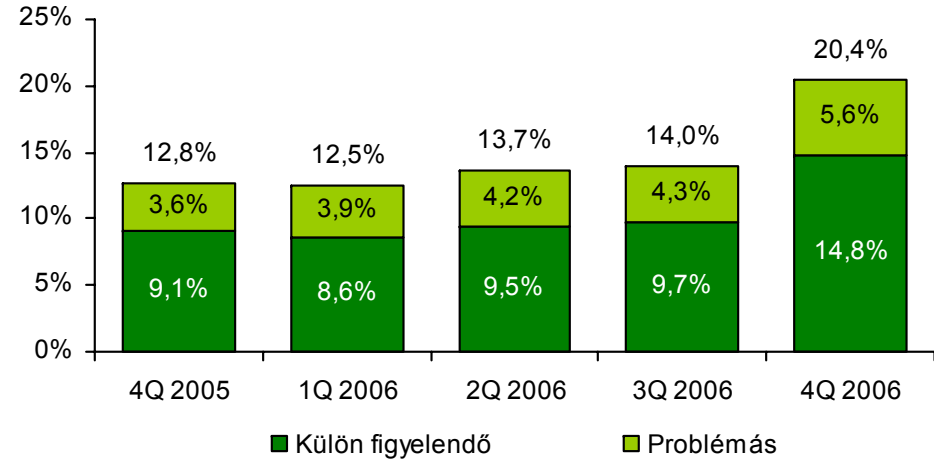
A problémás hitelek aránya a negyedév végén 5,6% volt

Minősített hitelek állománya, Mrd Ft

Mrd Ft

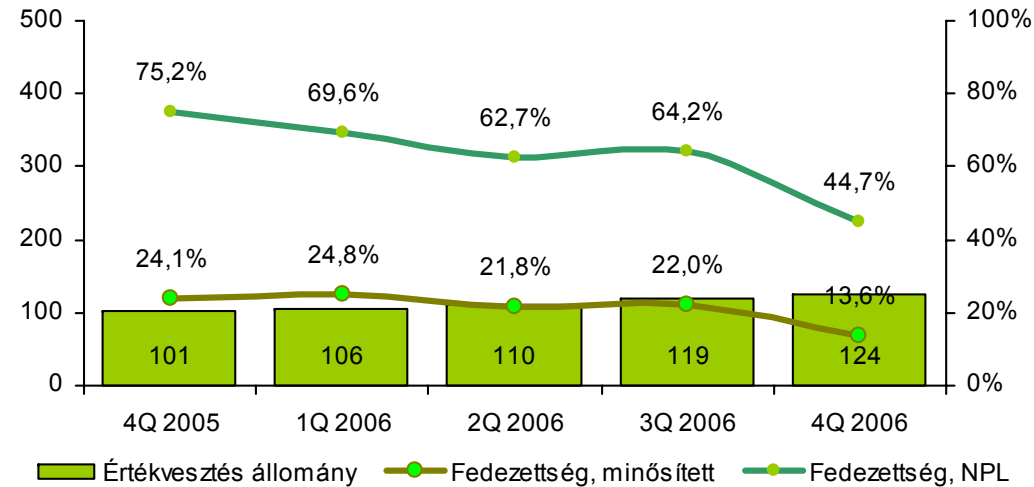


Minősített hitelek aránya

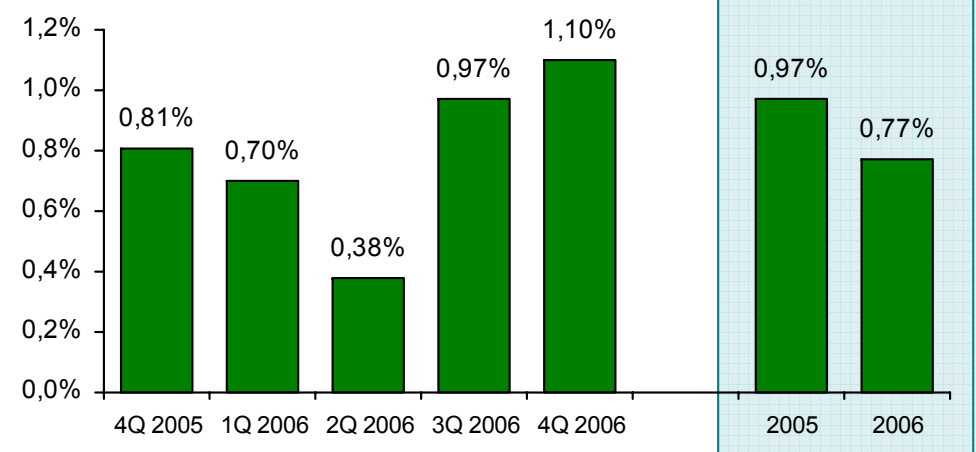


Fedezettség alakulása

Mrd Ft

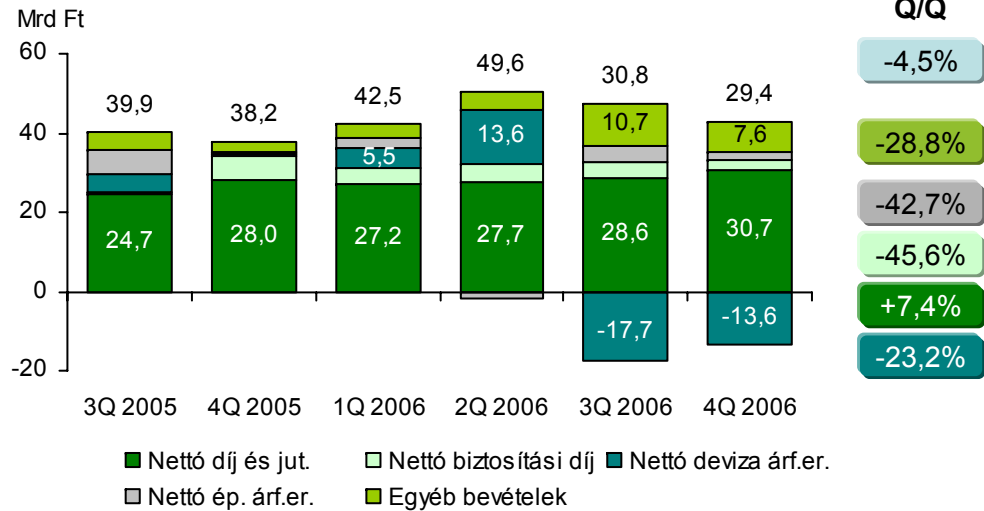


Céltartalékképzés az átlagos hitelállomány arányában

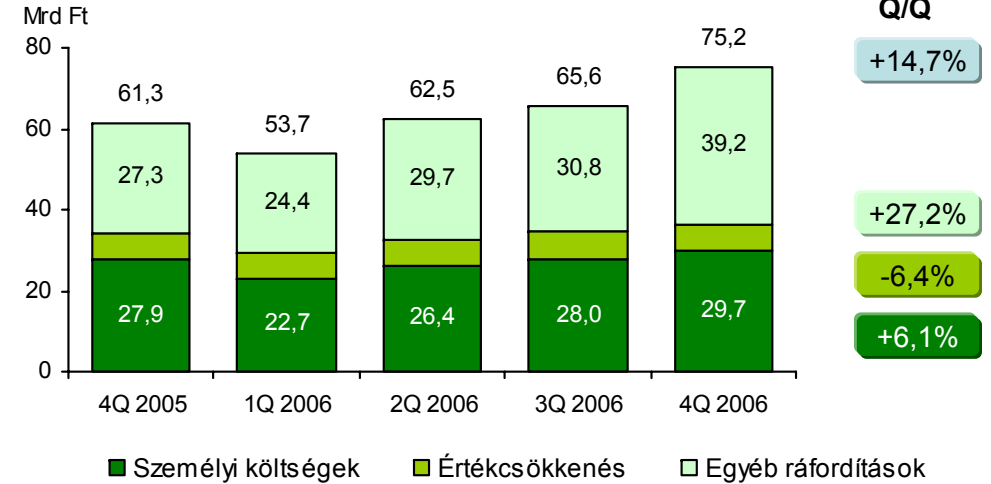


Éves szinten a nem kamatjellegű bevételek 13,4%-kal, a működési költségek 16,2%-kal emelkedtek

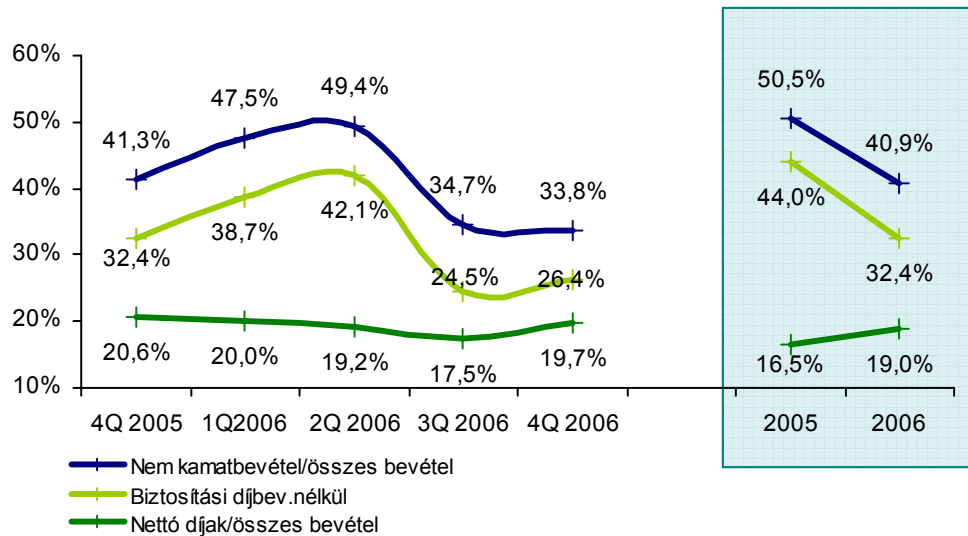
Nem kamatjellegű bevételek alakulása



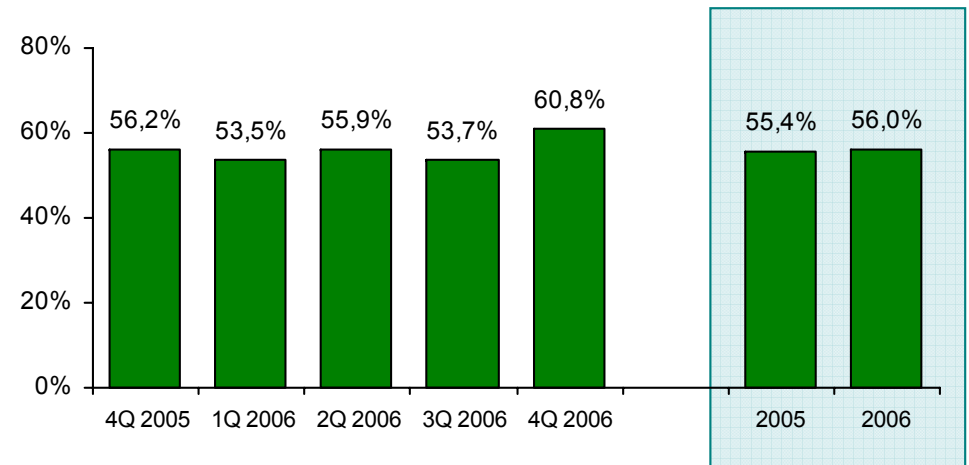
Működési költségek



Nem kamatjellegű ráfordítások aránya

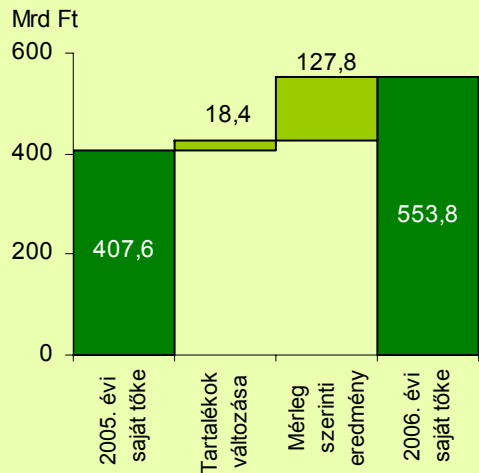


Kiadás/bevétel arány

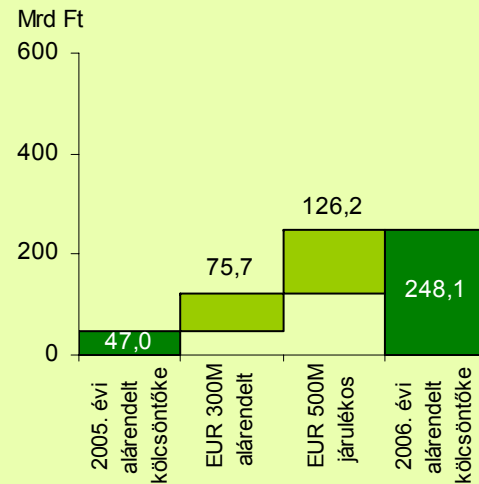


A Bank magyar szabályok szerint számított fizetőképességi mutatója 9,91% lett

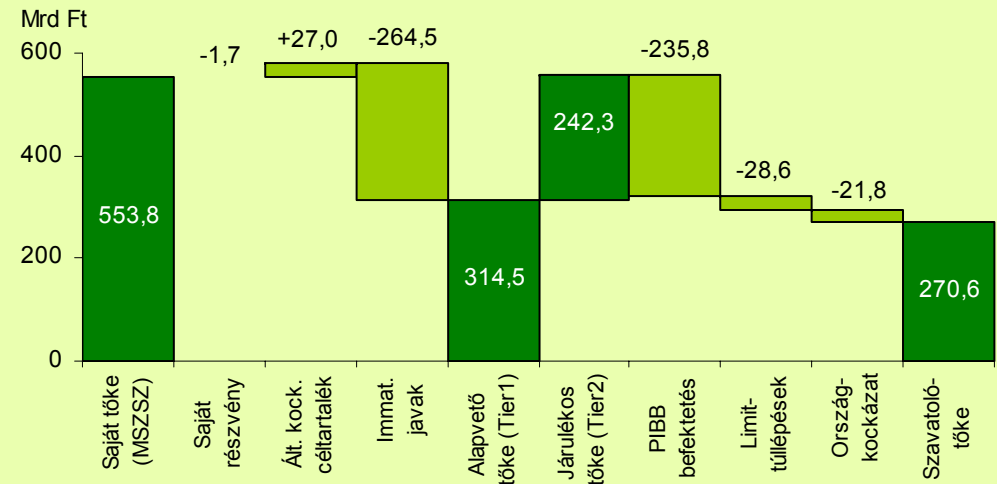
MSZSZ Saját tőke



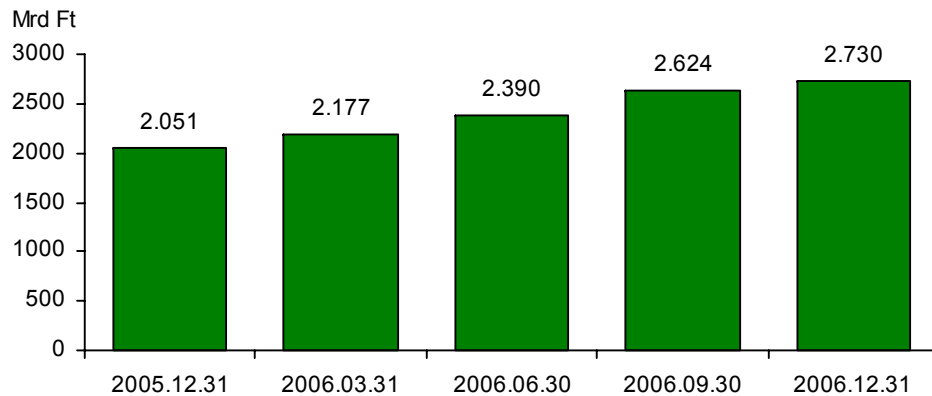
Járulékos tőkeelemek



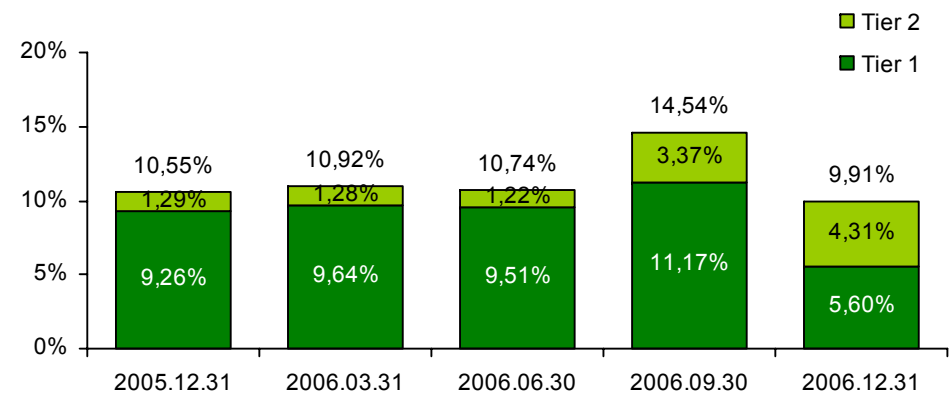
Szavatoló tőke



Kockázattal súlyozott mérlegfőösszeg

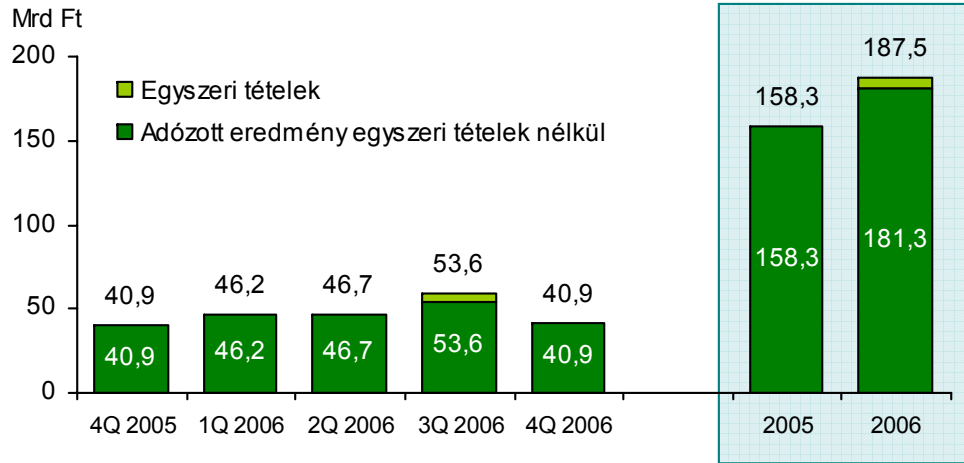


Fizetőképességi mutató (Hpt. szerint)

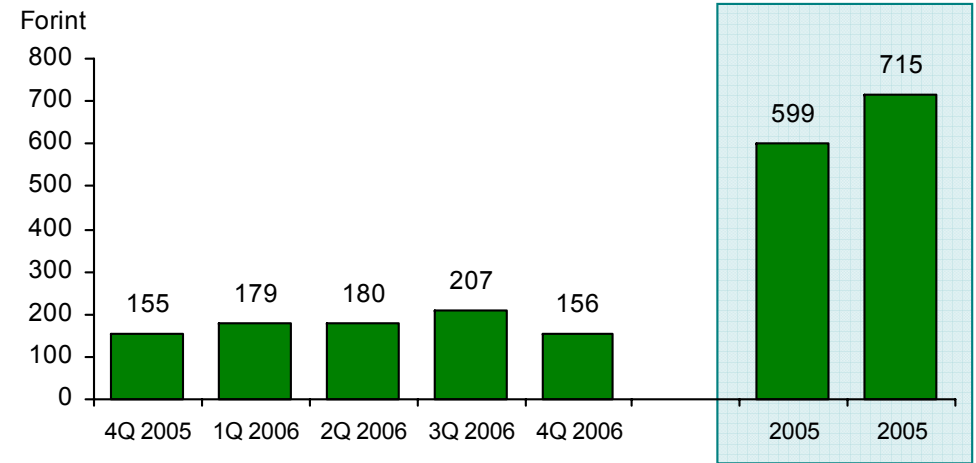


A konszolidált ROA 3,04%-ra, a ROE 28,1%-ra mérséklődött az előző évhez képest

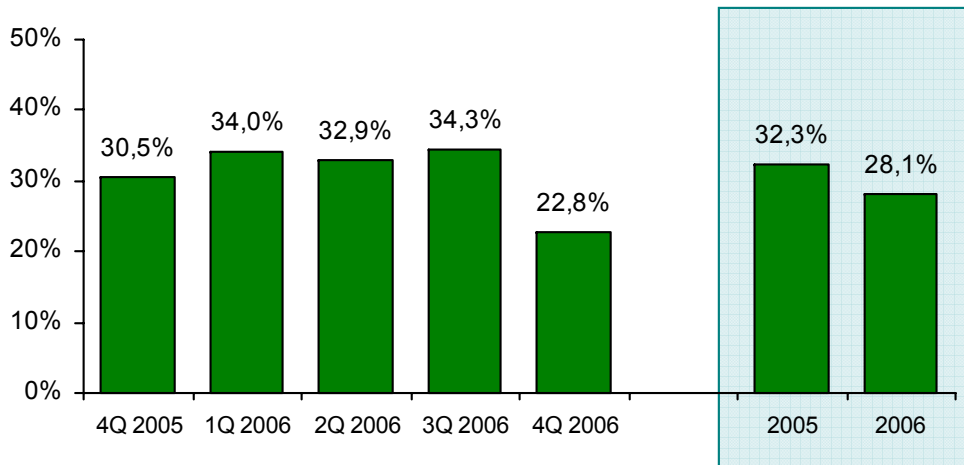
Adózott eredmény



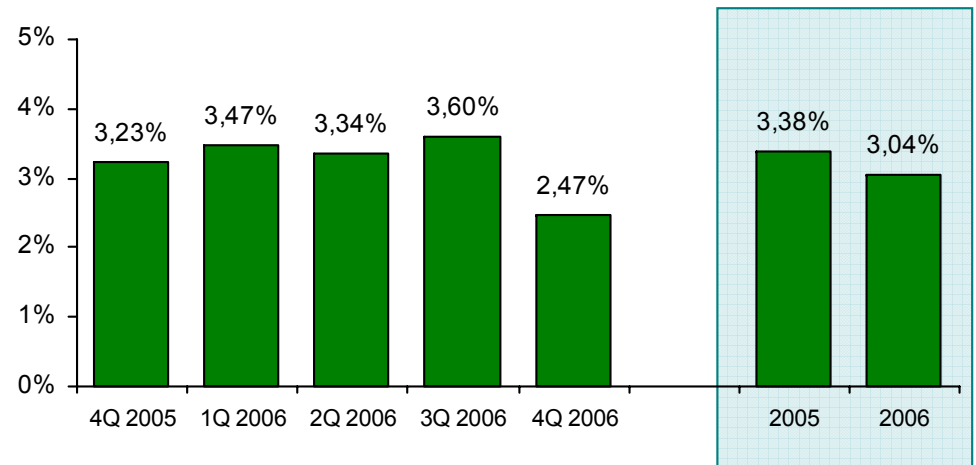
EPS, hígitott



Saját tőke arányos megtérülés (ROE)

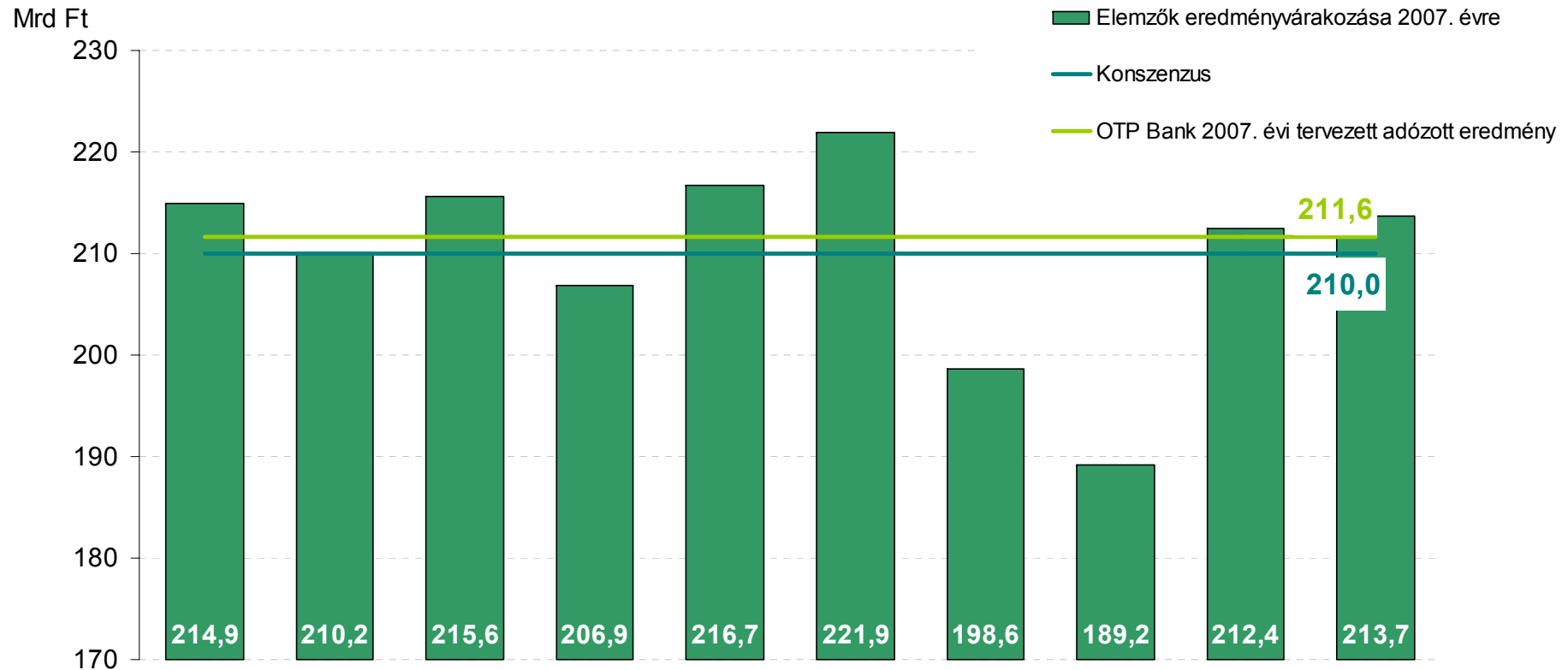


Átlagos eszközarányos megtérülés (ROA)



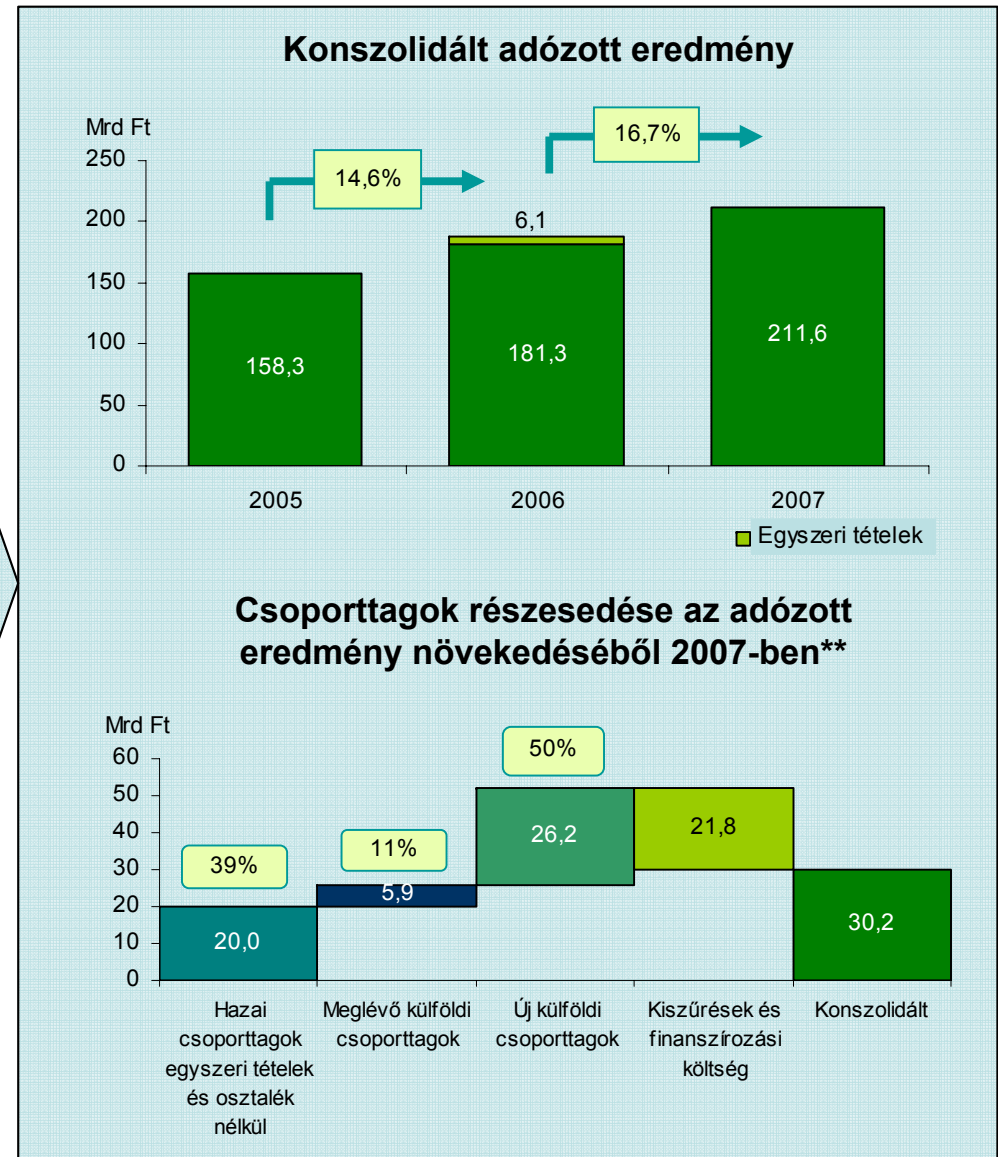
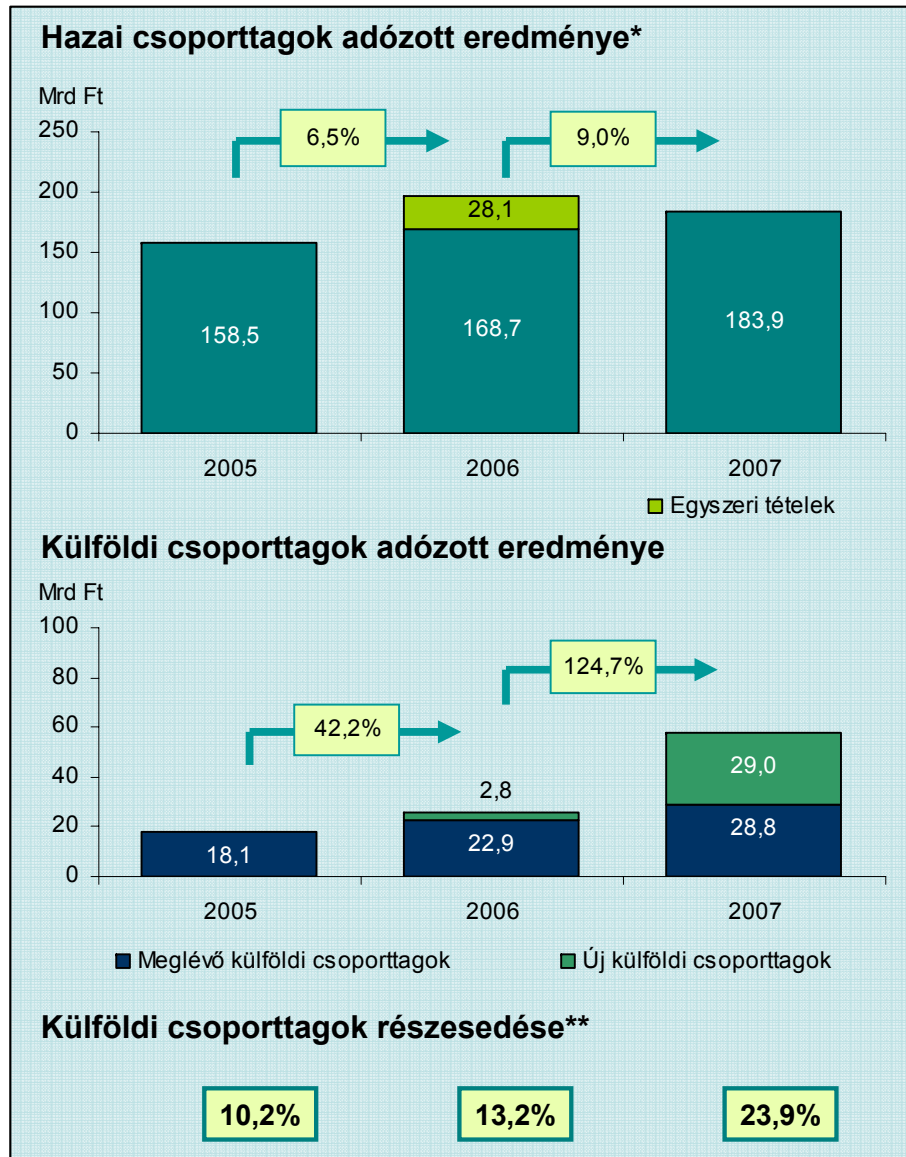
A Bankcsoport 2007. évre tervezett 212 milliárd forintos adózott eredménye kismértékben meghaladja az elemzői várakozásokat

Elemzői várakozások az OTP Csoport 2006. évi adózott eredményére



Forrás: 2006. november 14. után publikált elemzések

Leányvállalatok hozzájárulása az adózott eredményhez – a finanszírozási költségek figyelembevételével is – jelentős lesz



* Osztalékkal együtt, forrásköltséggel korrigálva

** Összesített, nem konszolidált adózott eredmény, finanszírozási költség, osztalékbevételek és egyszeri tételek nélkül

OTP Bankcsoport

Nemzetközi stratégiai vízió 2007-2010

OTP Bank sajtótájékoztató - 2007. február 14.

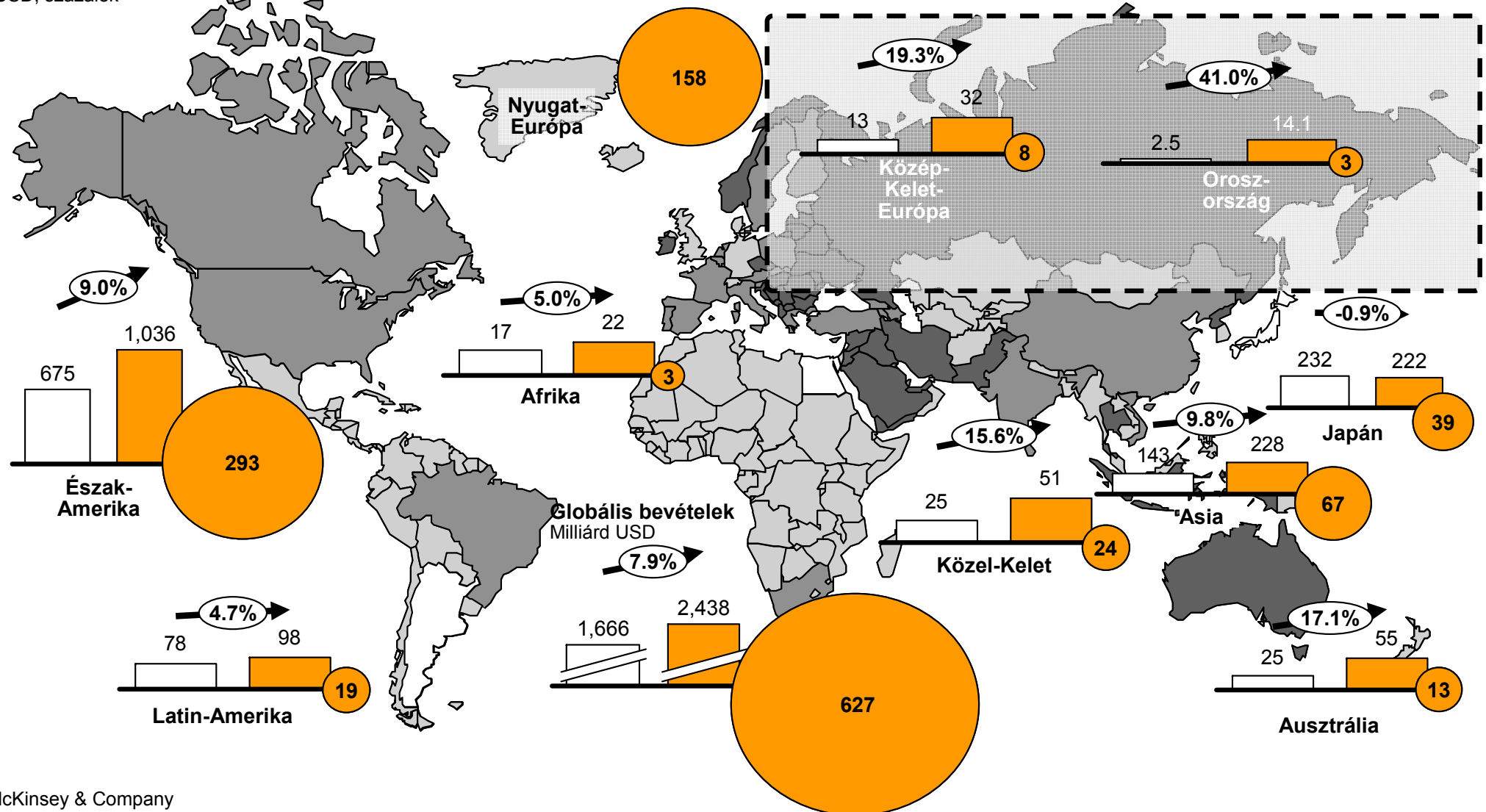
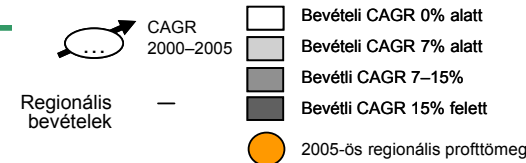
Előadó: Dr. Csányi Sándor, elnök-vezérigazgató



Az OTP Bankcsoport a világ leggyorsabban növekvő piacain van jelen

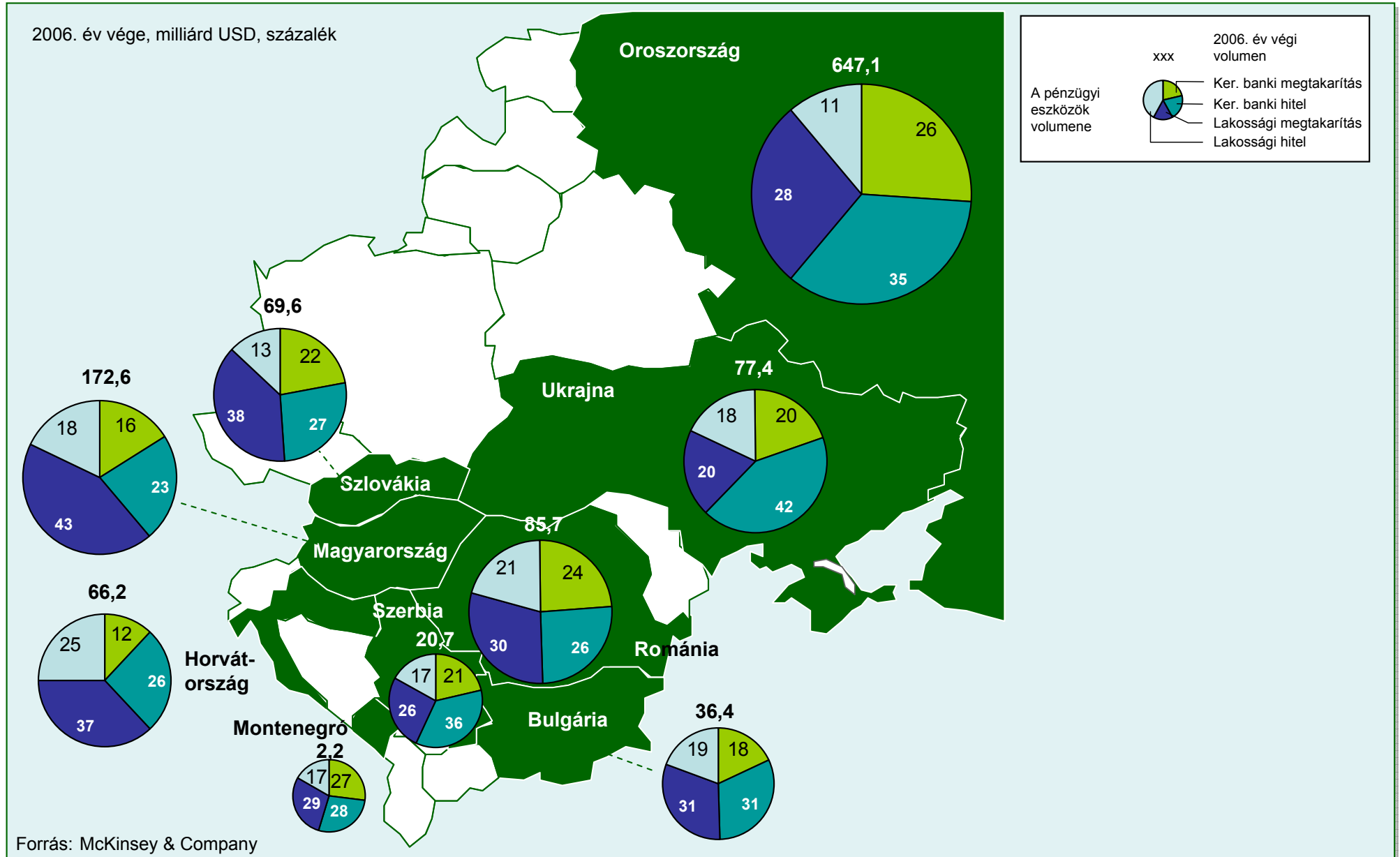
HŐTÉRKÉPEK: 2000–2005 KOCKÁZATI KÖLTSÉGGEL CSÖKKENTETT BEVÉTEL;
2005-ös ADÓZOTT EREDMÉNY; BEVÉTEL CAGR 2000–2005

Milliárd USD, százalék



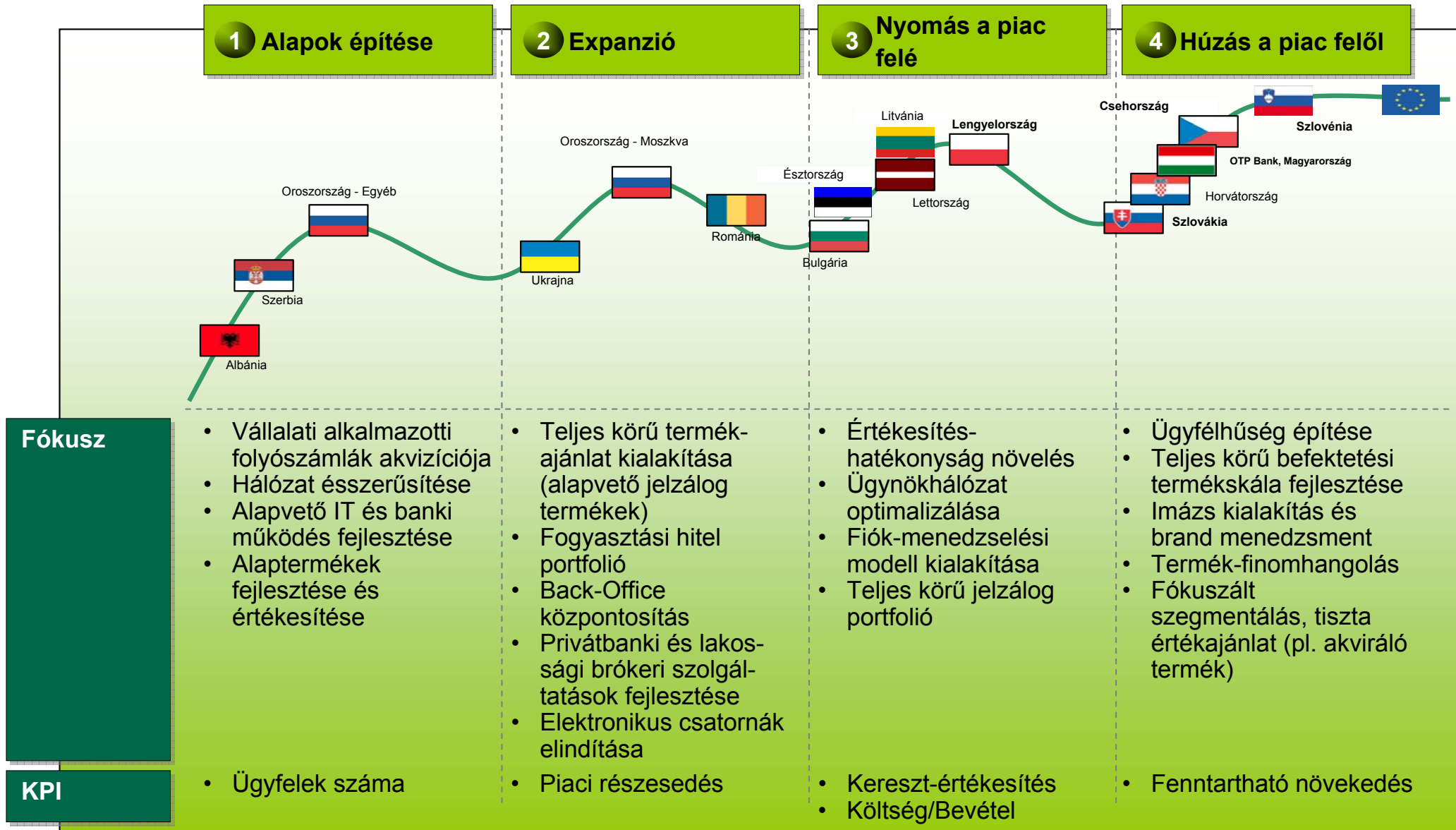
Forrás: McKinsey & Company

Az orosz bankpiac a legnagyobb Közép- és Kelet-Európában



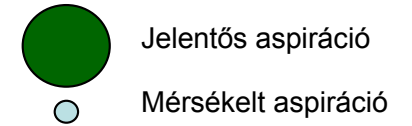
Közép-kelet európai piaci szereplőként az OTP Bank kamatoztathatja ismereteit a régió fejlődő bankszektorainak tipikus növekedési pályájáról









Tipikus banki növekedési pálya Kelet-Európában



Az OTP Bankcsoport a legnagyobb potenciállal rendelkező szegmensekre fókuszál

Az egyes OTP bankok aspirációinak potenciális mérete termékenként

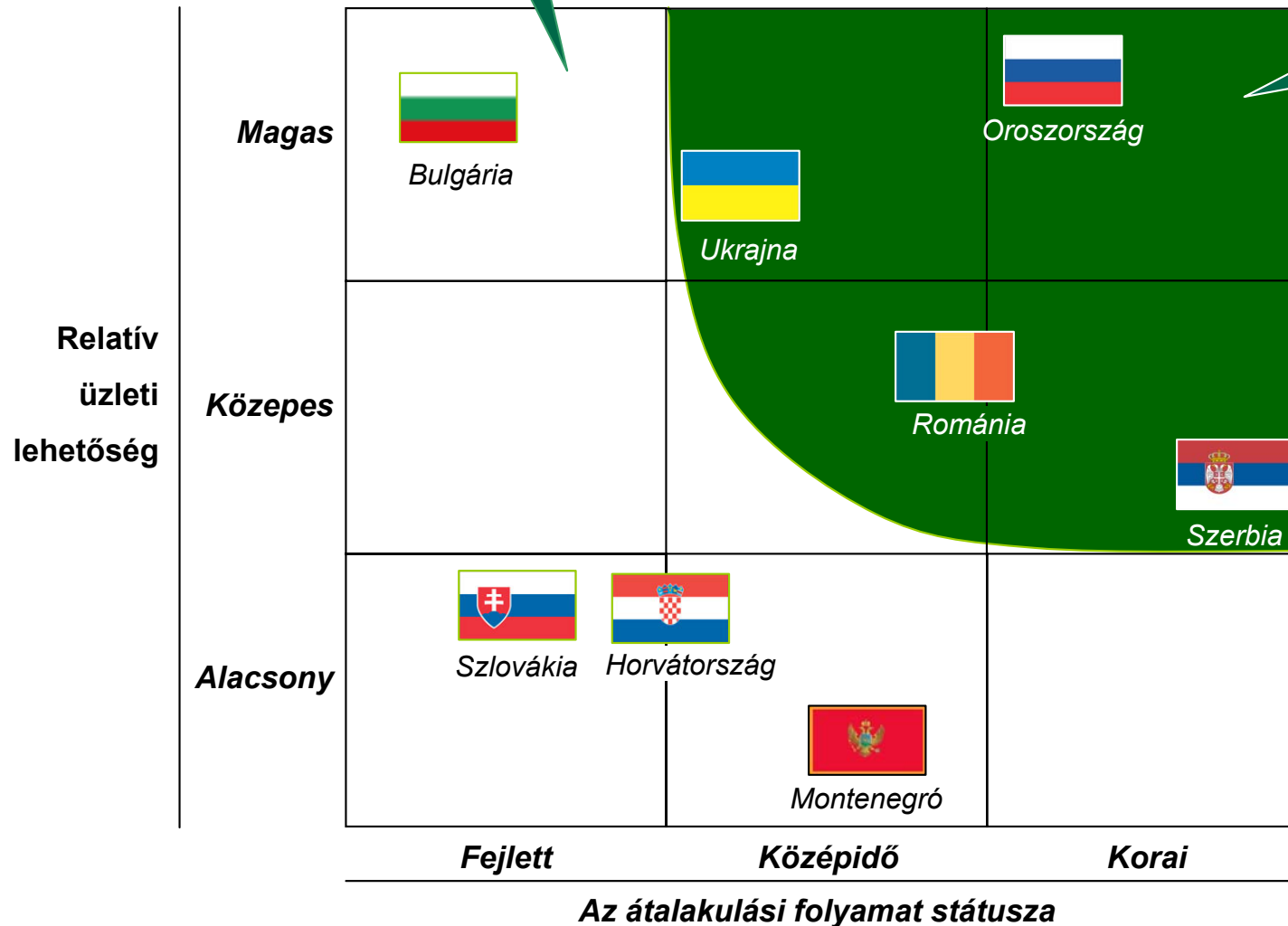


	Fogyasztási hitel	Jelzálog	Tranzakciók és Betétek	Befektetés és Biztosítás	Vállalati üzletág	Egyéb wholesale
 Oroszország	●	●	●	●	●	●
 Ukrajna	●	●	●	○	●	●
 Románia	●	●	●	●	●	n/a
 Bulgária	●	●	●	●	●	○
 Horvátország	●	●	●	●	●	○
 Szlovákia	●	●	●	○	●	○
 Szerbia	●	○	●	○	●	n/a
 Montenegró	●	○	●		●	n/a

Az OTP Bank Magyarország leginkább a legnagyobb potenciállal és az átalakítási folyamat elején tartó leányvállalatokat fogja támogatni

Normál üzleti támogatás

- OTP Bank Magyarország támogatás csak a kritikus területeken
- Erős helyi menedzsment az üzlet vezetésére



Az erőfeszítések elsődleges fókuszja

- Jelentős dedikált támogatás az átalakuláshoz az OTP Bank Magyarországtól
- A szenior menedzsment figyelme a támogatás megkönnyítéséhez miközben nagyon erős és felkészült helyi menedzsment az üzlet vezetésére

OTP Bankcsoport Nemzetközi irányítási modell

OTP Bank sajtótájékoztató - 2007. február 14.

Előadó: Bencsik László, ügyvezető igazgató, LIIB titkár

Banküzemgazdasági Igazgatóság



Az OTP Csoport nemzetközi irányítási alapelveinek áttekintése

Alapelvek

Helyi vezetés irányító szervek által ellenőrizve

- Az elsődleges felelősség, elszámoltathatóság és hatáskörök a helyi felső vezetésnél vannak, aki ismeri a helyi körülményeket. Formális kontroll a tulajdonosi struktúrán valamint funkcionális ellenőrzésen (kockázatkezelés, kontrolling, compliance, belső ellenőrzés) keresztül

Bankcsoport szintű tapasztalat-megosztás az üzleti területeken

- Az üzleti területeken az OTP lakossági/vállalati szakértőinek a fő feladata a legjobb gyakorlatok elterjesztésének elősegítése és a működés minőségének biztosítása, elsősorban informális kooperáción és válogatott témákon való közös munkán keresztül

Koordináció a csoportszintű bizottságokban

- Problémamegoldás a Leányvállalati Integrációs és Irányító Bizottságban minden, leánybankokhoz kapcsolódó témában, az ALCO, IT és Beruházási Bizottságok támogatásával
- A Felügyelő Bizottságokon keresztül valósul meg a döntések gyakorlatba való átültetése

Közvetlen ösztönzés

- Minden OTP szakértő és döntéshozó közvetlenül felelős a leányvállalatok eredményességért
- A leányvállalatok vezetői bevonásra kerülnek egy nyereségrészesedési programba

Kettős logikájú szervezeti struktúra szükséges a csoportszintű szinergiákból származó maximális értékteremtéshez

A következő oldalak fókuszja

Releváns területek

A modell alapelemei

1 Üzleti irányítási modell

- Lakossági üzletág
- Vállalati üzletág
- Értékesítés és Marketing
- A fő üzletágakban a leányvállalati vezetés kezében van az irányítás és ő felel a teljesítményért*
- A központban a stratégiai irányok, a célok és az üzleti modell fő elemei kerülnek meghatározásra a leányvállalati vezetéssel folytatott intenzív egyeztetések eredményeként
- Az elfogadott stratégia támogatása érdekében
 - Néhány nagy kezdeményezést – "akciótervi feladatokat" – a központ támogat és menedzsel (ha szükséges)
 - Csoporton belüli tudás/tapasztalat megosztás biztosítása tudásfórumokon keresztül üzletági szakértői szinten

2 Funkcionális irányítási modell

- Kockázatkezelés
- Stratégiaalkotás, tervezés és kontrolling
- Belső ellenőrzés
- Compliance
- Bankbiztonság
- HR
- IT
- Funkcionális OTP Bank vezetők, tisztán definiált szervezeti hatáskörrel, közvetlen (döntéshozói) és indirekt (irányelvek és folyamatok leírásán keresztül) irányítási joggal
- A meglévő informatikai rendszerek fejlesztése és működtetése helyileg, kivéve ha az alkalmazást a központi egység biztosította. Az új rendszerek bevezetését jellemzően támogatja a központ**

Dedikált projektszervezetek lehetségesek világosan definiált hatáskörökkel és felelősséggel a due diligence-ben és a rövid távú átalakítási fázisban (pl. a kontroll átvétel után közvetlenül)



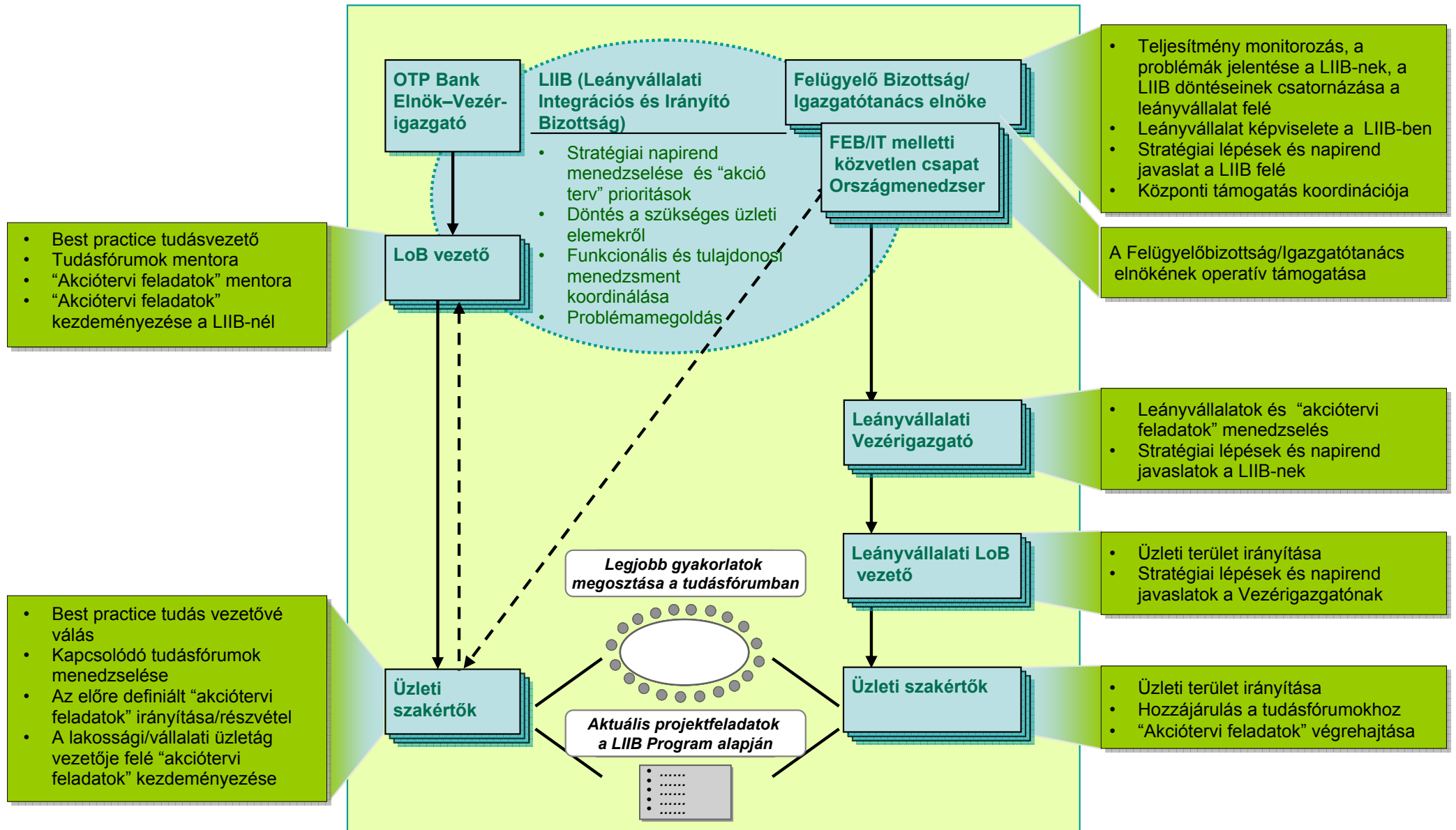
* Kivétel: projektfinanszírozás, befektetési bankolás, határon átnyúló értékesítés, mivel ezeknél a központi egységek mindennapi szerepe nagyobb

** A fiókhálózati beruházások az IT analógiájára

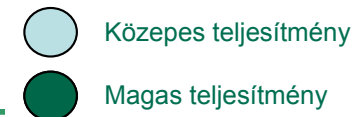
Erős helyi vezetés, LIIB mint döntéshozó / prioritizáló fórum és folyamatos csoportszintű tapasztalat-megosztás

← Direkt beszámoltatás

← - - - Informális kooperáció



Az új leányvállalati menedzsment struktúra jó eredményeket ér el a tipikus értékelési dimenziók mentén



Csoport-irányítási struktúra értékelésének tipikus dimenziói	OTP Csoport irányítási struktúrájának értékelése		Magyarázat
	2007. január előtt	2007. január után	
Dedikált felsővezetői figyelem a leányvállalati ügyekben			<ul style="list-style-type: none"> A Felügyelő Bizottság elnöke / Igazgatótanács mellett, az OTP teljes felső vezetése is rész vesz a stratégia-alkotásban/kritikus ügyekben a LIIB*-en keresztül Nyereségmegosztó-program jelentős növekedési lehetőséggel Üzleti döntések tipikusan helyi kézben Csak a stratégiai kérdések jutnak el a LIIB-hez Termék-/ csatorna-/ szegmens-specifikus tudásforumok Top prioritású projektek támogatása a Bankcsoport minden érintett tagjának részvételével A központ bevonása limitált <ul style="list-style-type: none"> Stratégia meghatározás/kontroll Top-prioritású projektek támogatása Tudásmegosztás támogatása A centralizált funkciók vezetése
Képesség a tehetségek megtartására a leányvállalatoknál			
Gyors, hatékony döntéshozatali folyamat			
Legjobb gyakorlatok átadásának elősegítése			
A központi erőforrások hatékony felhasználása			

* Leányvállalati Integrációs és Irányító Bizottság

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