



■ ÉVES JELENTÉS

2005



# Az elnök-vezérigazgató üzenete



## TISZTELT RÉSZVÉNYESEINK!

*A 2005-ös évvel egy rendkívül sikeres esztendőt tudhat maga mögött az OTP Bankcsoport. Adózott eredményünk volumenében mind az elemzői várakozásokat, mind a menedzsment korábbi célkitűzését meghaladta, szerkezetében pedig tükrözte folyamatos erőfeszítéseinket: rekordnagyságú nettó kamateredményt, növekvő díj- és jutalékbevételt, javuló biztosítási eredményt sikerült realizálni.*

Külföldi leánybankjaink átalakítása, integrálása gyorsult, több helyen be is fejeződött, a konszolidált eredményhez való hozzájárulásuk nőtt. Az elmúlt évekhez hasonlóan Bankunk ismét kivívta a Legjobb magyarországi bank, illetve a Feltörekvő európai régió legjobb vállalata elismerést a nemzetközi pénzügyi élet véleményformáló orgánumainál (Euromoney, Global Finance, The Banker). Bankunk, A1-es hitelbesorolással rendelkezik a Moody's részéről, jövedelmezőséget és profittermelő

2005-ben ünnepelehetjük a Bank tőzsdei bevezetésének 10. évfordulóját és kimagaslóan sikeres tőkepiaci szereplésünk kapcsán írta azt a Euromoney, hogy az elmúlt évtizedben az OTP Banké volt „valószínűleg a legnagyobb üzleti sikertörténet Kelet-Európában”.

A kiváló eredmények mellett sem vagyunk azonban maradéktalanul elégedettek: a részvényesi értéktérítés legfőbb mércéjéül szolgáló részvényárfolyam csak részben tükrözi a stabil fundamentumokat, a magyar makrogazdaság egyensúlyi problémái komoly eladói nyomást és csökkenő árfolyamot eredményeztek az utolsó negyedévben. Bár az OTP Bank részvényárfolyama 2005 végére 6.967 forintra emelkedett és ez éves szinten 25%-os növekedést jelent, ennek mértéke egyrészt elmarad a BUX 41%-os elmúlt évi emelkedésétől, másrészt az év végi

---

### **Az OTP Bank részvény- árfolyama 2005-ben éves szinten 25%-kal nőtt**

---

képességet jelző pénzügyi erő besorolása (B-) pedig a legmagasabb a régióban.

árfolyam jelentősen alatta van a 2005. szeptember 28-án regisztrált 8.790 forintos történelmi csúcshoz. Miközben nemzetközi összehasonlításban is kiemelkedő jövedelmezőségi és hatékonysági mutatókat produkáltunk, az elemzők többsége alulértékeltnek tartja az OTP papírokat.

Reméljük – és középtávú stratégiánk is azt a célt szolgálja –, hogy tevékenységünk és eredményeink révén továbbra is kiszámítható, stabil befektetési célpont leszünk a befektetői közösség szemében, ami a makrokörnyezet javulásával párhuzamosan részvényárfolyamunkban is tükröződni fog.

2005-ben a Bankcsoport az előző évi konszolidált eredményt 20,3%-kal meghaladó, 158,3 milliárd forintos adózás utáni eredményt ért el, mérlegfőösszege 25,3%-kal bővült és közel 5.216 milliárd forintot tett ki.

---

### ***A Bankcsoport nemzetközi összehasonlításban is kiemelkedő jövedelmezőségi és hatékonysági mutatókat produkált***

---

A Bankcsoport saját tőkéje 547,5 milliárd forint volt (mintegy 2,2 milliárd euró), ami immár erős középbankokra jellemző tőkepozíciót jelez. Bár az OTP Bankcso-

port jövedelmezőségi mutatói csökkentek a 2004. évi rekordszinthez képest, globális összehasonlításban továbbra is a legjövedelmezőbb bankcsoportok között szerepel. A konszolidált átlagos eszközarányos jövedelmezőség 3,38%, (8 bázispontos csökkenés), a konszolidált átlagos tőkearányos jövedelmezőség pedig 32,3% volt, 3%-ponttal kisebb, mint az előző évben.

A Bankcsoporton belül az OTP Bank eredményei ezúttal is meghatározóak voltak, mind jövedelmezősége, mind hatékonysága tovább javult. A Bank adózott eredménye 17,1%-kal nőtt, 132,8 milliárd forint volt, kiadás/bevétel mutatója 2,3%-ponttal 45,0%-ra mérséklődött. A 30,8%-os átlagos tőkearányos, illetve 4,00%-os eszközarányos jövedelmezősége hazai és nemzetközi tekintetben egyaránt kimagasló.

A várakozásokat meghaladó konszolidált eredmény elérését számos hazai és külföldi leányvállalat dinamikus eredményjavulása is segítette. Mindenek előtt az OTP Jelzálogbank, az OTP Garancia Biztosító, a Merkantil Csoport, az OTP Alapkezelő, továbbá a DSK Csoport elmúlt évi teljesítménye emelendő ki.

Mindezeket az eredményeket úgy sikerült elérni, hogy a makrogazdasági és szabályozási, továbbá versenyhelyezet folyamatos kihívásokat támasztott a Bankcsoporttal szemben.

2005-ben a jegybanki alapkamat összesen 350 bázisponttal csökkent, és ez, valamint a lakossági szektorban élesedő verseny folyamatos nyomást gyakorolt a nettó kamatmarzs alakulására. A hitel-szektorban meghatározóvá váló deviza alapú hitelezés szintén új kihívást eredményezett, óvatosabb ügyfélminősítést, prudens céltartalékolási politikát kellett alkalmaznunk annak érdekében, hogy a hitelportfolió a dinamikus bővülés ellenére

---

### ***2005-ben is folytatódott a külföldi akvizíciós tevékenység***

---

is megőrizze stabil minőségét. A bevezetett banki különadó, valamint a módosított IFRS sztenderdek alkalmazása jelentős, mintegy 18 milliárd forintos többletkiadást eredményezett, a bevételek dinamikus bővítésével azonban sikerült ellensúlyozni a nem kamatjellegű kiadások ezen növekedését.

Ebben az évben is folytatódott a külföldi akvizíciós tevékenység: Szlovákia, Bulgária és Románia után az OTP Bank a Nova banka akvizíció lezárásával Horvátországban, illetve a Niška banka megvétele révén Szerbiában is megjelent. Az új akvizíciós célpontok felkutatása, illetve a meglévő leányvállalatok átalakítása, transzformálása jelentős tőkét és komoly erőforrás-igényt jelentett.

2005-ben a külföldi leányvállalatok konszolidált eredményhez történő hozzájárulása 1,9%-ponttal nőtt, elérve a 10,3%-ot. A legnagyobb adózott eredmény ezúttal is a bolgár DSK Banktól származott. A 16,6 milliárd forintos adózott eredmény 38,2%-kal haladja meg az előző évit, miközben a Banknak csoportszinten is kimagasló, 6,9%-os kamatmarzsot és 45,2%-os kiadás/bevétel mutatót sikerült elérnie. Mindezt annak tükrében kell értékelni, hogy a hitelezési tevékenységet számos helyi restriktív szabályozás nehezítette.

Szintén sikeres volt a szlovák és horvát leánybank tevékenysége, míg Romániában az organikus növekedés, a folyamatos hálózatbővítés egyelőre veszteséges gazdálkodást eredményez.

A működés racionalizálása, a költséghatékonyság javítása, értékesítési csatornáink korszerűsítése és bővítése, szolgáltatásaink színvonalának további emelése 2005-ben is folyamatosan tevékenységünk középpontjában állt. Áprilistól a hálózati munkatársak esetében az értékesítést ösztönző teljesítményértékelési és mérési rendszer került bevezetésre, számottevően nőtt az ügynöki értékesítés részaránya a lakossági termékek, elsősorban a jelzálog- és a fogyasztási hitelek esetében, és további lépéseket tettünk a Csoporton belüli keresztértékesítés hatékonyságának javítása érdekében. Mindezek a lépések nemcsak az üzleti volumen és a piaci részarány növelését, stabilizálását

célozzák, hanem az ügyfelek elégedettségének javítását, Bank iránti lojalitásuk erősítését, végső soron az OTP banki image pozitív formálását is.

A középtávú stratégiai terv elsődleges célkitűzése a részvényesi értékteremtés töretlen folytatása: stabil jövedelemtermelő képességünk és dinamikus fejlődésünk révén az évtized végére a térség egyik meghatározó bankcsoportjává kívánunk válni. Bár tevé-

---

### ***A középtávú stratégiai terv elsődleges célkitűzése a részvényesi értékteremtés töretlen folytatása***

---

kenységünk középpontjában továbbra is a magas színvonalú lakossági szolgáltatások állnak, törekszünk arra, hogy gyarapodó ügyfélbázisunk részére teljes körű banki és pénzügyi szolgáltatást nyújtsunk, ennek megfelelően külföldi leánybankjainknál is folyamatos a helyi sajátosságokat figyelembe vevő termék- és szolgáltatásbővítés.

Stratégiai célunk, hogy a magas jövedelmezőségi szint mellett piaci pozícióinkat megőrizzük, lehető-

ség szerint javítsuk. Ehhez nemcsak meglévő magyarországi és külföldi bankjaink és leányvállalataink szolgálnak jó alapul: akvizíciós tevékenységünkben olyan újabb célpontokat keresünk, melyek jól illeszthetők a Bankcsoport alaptevékenységéhez, reorganizációs és integrációs tapasztalataink révén pedig újabb növekedési forrásokat jelenthetnek a Bankcsoport számára.

Bízom benne, hogy a Bankcsoport eddigi teljesítménye, stratégiai terveink megalapozottsága, munkatársaink kitartása, ügyfeleink elégedettsége és lojalitása mind olyan értékek, melyek az átmeneti és tőlünk független nehézségek ellenére is meghatározóak a piaci értékítélet kialakításakor. Részvényeseink bizalma egyrészt folyamatos elvárást, kötelezettséget és felelősségvállalást jelent számunkra, másrészt ösztönzést ad az újabb sikerek, eredmények eléréséhez.

Meggyőződésem, hogy a Bankcsoport rendelkezik azokkal a belső értékekkel, innovációs képességekkel és vállalatirányítási tapasztalatokkal, melyek révén sikeresen felkészülhetünk az Euró-övezet bankrendszeréhez és versenykörnyezetéhez történő majdani csatlakozásra.

**Dr. Csányi Sándor**  
elnök-vezérigazgató

## Kiemelt IFRS konszolidált adatok

Eredménykimutatás (millió forintban)	2004	2005	Változás
Nettó kamatbevétel	260.889	297.225	13,9%
Nettó kamatbevétel céltartalékok után	244.841	269.183	9,9%
Nem kamatjellegű bevétel	161.769	216.497	33,8%
Összes bevétel (nettó díjjal)	402.070	493.792	22,8%
Működési költség	229.998	273.673	19,0%
Adózás előtti eredmény	156.024	192.077	23,1%
Adózott eredmény	131.518	158.274	20,3%
Mérleg * (milliárd forintban)	2004	2005	Változás
Összes eszköz	4.162,4	5.215,9	25,3%
Ügyfélkihelyezések állománya	2.586,1	3.297,2	27,5%
Lakossági hitelek	1.547,4	1.965,8	27,0%
Vállalkozói hitelek	920,6	1.195,4	29,8%
Önkormányzati hitelek	118,1	136,0	15,2%
Bankközi kihelyezések	286,2	438,8	53,3%
Ügyfélbetétek állománya	2.902,2	3.428,2	18,1%
Lakossági betét	2.155,8	2.562,9	18,9%
Vállalkozói betét	549,8	662,2	20,4%
Önkormányzati betét	196,5	203,1	3,4%
Kibocsátott értékpapírok	317,2	543,5	71,3%
Teljes kintlévőségállomány	2.586,1	3.297,2	27,5%
Problémamentes kintlévőségek	2.284,7	2.876,5	25,9%
Minősített állomány	301,4	420,7	39,6%
Problémás állomány (NPL)	90,7	119,1	31,3%
Értékvesztés, céltartalék	79,3	105,9	33,5%
Saját tőke	433,7	547,5	26,2%
Teljesítménymutatók	2004	2005	Változás
Kiadás/bevétel arány	57,2%	55,4%	-1,8%
Átlagos saját tőke arányos eredmény (ROAE)	35,3%	32,3%	-3,0%
Átlagos eszközarányos eredmény (ROAA)	3,45%	3,38%	-0,07%
Fizetőképességi mutató (nem konszolidált, MSZSZ szerint)*	11,19%	10,56%	-0,63%
1 törzsrészenyre jutó alap nettó eredmény (EPS) (Ft)	501	603	102
1 törzsrészenyre jutó hígított nettó eredmény (EPS) (Ft)	499	599	100
Piaci részesedés**	2004	2005	
Háztartások hitelintézeti megtakarítása piacán	35,4%	34,7%	
Háztartások hitelei piacán	40,1%	37,7%	
Vállalkozói betétek piacán	13,3%	11,4%	
Vállalkozói hitelek piacán	12,3%	11,7%	
Önkormányzati betétek piacán	66,2%	63,4%	
Önkormányzati hitelek piacán	52,0%	52,7%	

\*december 31-én

\*\*december 31-én a magyarországi bankcsoporttagok együttes piaci részesedése

# Makrogazdasági és monetáris környezet 2005-ben

2005-ben dinamikusabban nőtt a magyar gazdaság, melynek fő húzóereje az export és a beruházások bővülése volt. A gyors növekedés ellenére az infláció csökkent, így a jegybank fokozatosan csökkentette az alapkamatot. A belső egyensúlytalanság nőtt, a külső viszont némileg csökkent az elmúlt esztendőben. A bankrendszer hitel- és betétállománya a 2004. évihez hasonló ütemben bővült.

Az elmúlt évben a gazdasági növekedés továbbra is erőteljes maradt, meghaladta a 4%-ot. Miközben az Európai Unióban a növekedés mérséklődött a 2004. évihez képest, a hazai gazdaság az első negyedéves gyengébb teljesítményt leszámítva egyenletesen

bővült. A gazdaság első negyedéves gyengébb teljesítménye a nyugat-európai gazdasági térség lassabb növekedésével hozható összefüggésbe. Míg az első negyedévben 6,4%-kal nőtt az export, az azt követő három negyedévben a kivitel több mint 11%-kal bővült. A kivitel mellett a 7%-kal gyarapodó beruházások húzták a gazdaságot, a lakossági és közösségi fogyasztás bővülése jócskán elmaradt, hiszen a végső fogyasztás mindössze 1,7%-kal nőtt.

Termelési oldalon az építőipar és a szállítási szolgáltatások hozzáadott értéke növekedett a legjobban, mindkét ágazatban tükröződött, hogy számottevő útépitéshez kötődő beruházás valósult meg.

## A GDP növekedésének szerkezete



A beruházások növekedését ellentétesen befolyásolták a lakásépítések és az állami útépitések az év során. Az új lakásépítési engedélyek száma 51,5 ezerre, az újonnan átadott lakások száma pedig 41 ezerre csökkent. A beruházások húzóerejét az állami útépitések és útfelújítások jelentették.

A nominális bérek majdnem 9, a reálbérek pedig 4,5%-kal emelkedtek az elmúlt évben. Mivel a lakosság fogyasztási kiadásai alig 2,4%-kal növekedtek, a lakossági szektorban több megtakarítást képződött, mint az előző évben.

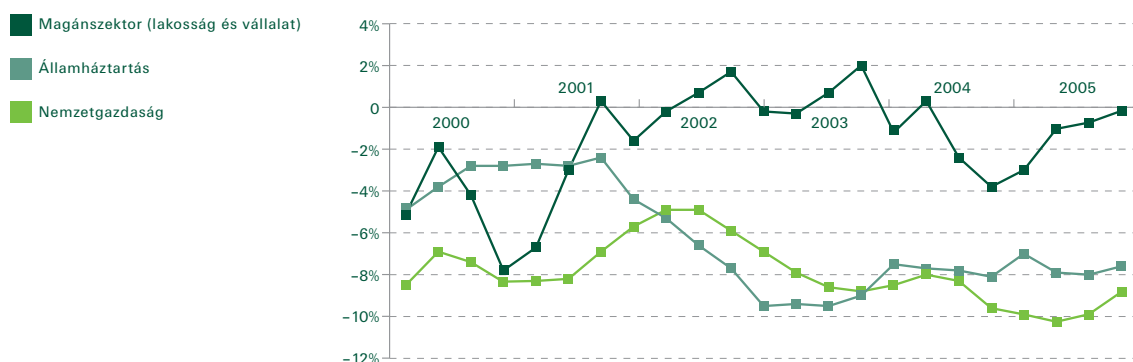
Az infláció folyamatos csökkenést mutatott az elmúlt év folyamán. Így a 3,6%-os éves átlagos infláció mellé az utolsó negyedévben már csak 3,3%-os pénzromlás társult. A háztartási energia, az üzemanyagok és a szolgáltatások árai az átlagot meghaladó mértékben emelkedtek, az élelmiszerek, ruházati cikkek és iparcikkek átlag alatti mértékben drágultak.

A kedvező inflációs folyamatok lehetővé tették, hogy az elmúlt évben folytatódjon a kamatok csökkenése. Az irányadó jegybanki alapkamat az év eleji 9,5%-ról szeptemberig 6%-ra mérséklődött. Ezt követően

a jegybanki alapkamat nem csökkent tovább, és a költségvetési politika jövője körüli bizonytalanságok miatt az éven túli futamidejű állampapírok hozamai az év hátralévő részében több mint 1 százalékponttal emelkedtek.

A magánnyugdíj-pénztári korrekcióval csökkentett költségvetési hiány 2005-ben a GDP 6,4%-ára növekedett. A deficit emelkedésének fő okai a kiadási oldalon az állami beruházások látványos bővülése és a pénzbeli juttatások emelkedése voltak, bevételi oldalon hiánynövelő tényezőként az ÁFA bevételek csökkenését érdemes kiemelni.

## Egyes szektorok nettó megtakarítása a GDP %-ában (négy negyedéves kumulált adatok)



A külső egyensúlytalanság ezzel szemben csökkent, hiszen a folyó fizetési mérleg egyenlege a 2004. évi 6,9 milliárd eurós hiányhoz képest 0,5 milliárd euróval javult. A javulás mögött a külkereskedelmi egyenleg hiányának 1 milliárd euróval történő csökkenése húzódott meg.

A gazdaság alacsonyabb külső nettó finanszírozási igényének háttérében a lakossági szektor nettó megtakarításainak emelkedése és az Európai Uniótól kapott támogatások növekedése áll.

A bankrendszer elsődleges növekedési forrását 2005-ben is a hitelexpanzió jelentette. Míg a hitel-

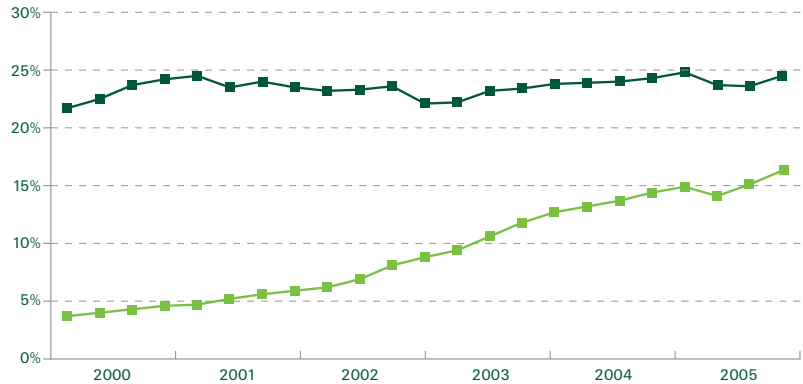
tézet rendszer összes belföldi hitele 18%-kal bővült tavaly, a bankok belföldi betétei ennél valamivel szerényebb mértékben, 15%-kal haladták meg az előző év végi állományt. A bankrendszer mérlegfőösszege 18%-kal emelkedett az elmúlt évben.

A vállalatok hitelállománya az előző évihez hasonlóan 14%-os emelkedést mutatott. Az újonnan felvett hitelek alapján megállapítható, hogy a vállalatok a rövidebb lejáratú hitelek felé fordultak. Az új hitelek között az előző évinél 12,5%-kal kevesebb hosszú lejáratú és 10%-kal több rövid lejáratú hitel volt. A vállalatok csökkenő forrásigénye miatt a nem pénzügyi vállalatok betétállománya 8,5%-kal emelkedett 2005-ben.



## Főbb állományok a bankrendszerben a GDP arányában

■ Vállalati bankhitel/GDP  
■ Lakossági bankhitel/GDP



A lakossági hitelek összesített állományának 25%-os emelkedése messze felülmúlta a nominális GDP növekedési ütemét. A lakáscélú hitelek állományának növekedése a 2004. évi 27%-os bővülés után 2005-ben 20%-ra mérséklődött, míg a fogyasztási és egyéb célú hitelek állománya 36%-kal gyarapodott. Mind a fogyasztási- mind a lakáscélú hitelek esetén szembevetendő volt a devizaalapú hitelek iránti kereslet további élénkülése, amit egyebek mellett a forint- és a devizakamatok között kialakult továbbra is magas kamatrés magyarázhatott.

A lakossági bankbetétek állománya 10%-kal emelkedett, így jócskán elmaradt a hitelek bővülési ütemétől, viszont meghaladta a nominális GDP növekedési ütemét. A betéteken belül a folyószámla betétek 32%-os növekedési üteme kimagasló volt, míg a lekötött betétek csupán 4%-kal emelkedtek. A lekötött betétállomány szerényebb növekedése mögött a nem banki megtakarítási formák előretörése állt. Ezt példázza, hogy a befektetési alapok állománya közel megduplázódott, a biztosítóké közel 18%-kal, a nyugdíjpénztáraké pedig 40%-kal emelkedett.

## MAKROGAZDASÁGI ÉS PÉNZÜGYI FOLYAMATOK A LEÁNYVÁLLALATOK ORSZÁGAIBAN

A külföldi leánybankok felzárkózó országokban – Horvátország kivételével – a gazdaság a hazait meghaladó ütemben bővült 2005-ben. Kiemelkedő volt Bulgária és Szlovákia gazdaságának 5,2%-os, valamint 5,5%-os növekedési üteme.

Egyfelől a növekedés ezekben az országokban változatlanul beruházás és exportvezérelt, ugyanakkor a mind dinamikusabb lakossági fogyasztás következtében tavaly a belső kereslet bővülése is fontos tényezője volt a növekedésnek. Bulgária és Szlovákia kiemelendők, mint a legdinamikusabb, 10% feletti beruházás-bővüléssel jellemezhető gazdaságok,

de Romániában is emelkedett a beruházási ráta a beruházások 13%-os növekedésének köszönhetően.

A fogyasztás ebben a régióban jellemzően gyorsabban nőtt, mint a gazdaság egésze 2005-ben, az átlagos növekedés 6,5%-os volt. Különösen Bulgáriában és Romániában emelkedett a jövedelemhez képest a fogyasztás, 8, valamint 9%-kal, de Szlovákiában is a fogyasztási kiadások korábbi éveknél gyorsabb, 5% feletti növekedését figyelhetjük meg.

A fogyasztás dinamizálódásának hátterében a reáljövedelmek korábbi éveknél gyorsabb emelkedése és a

lakossági hitelek bővülése áll, mely tényezők révén lehetővé vált, hogy a háztartások megkezdjék a megelőző években elhalasztott fogyasztás bepótlását.

A nemzeti bankok elkötelezettségének köszönhetően az infláció leszorítása az említett országokban sikeresen folytatódott, amely az év átlagában lehetővé tette az irányadó kamatszint csökkentését is. Ezzel együtt az inflációban és a kamatokban, különösen az év második felében, egymástól eltérő folyamatokat figyelhettünk meg az egyes országokban. Bulgáriában számottevően emelkedett az árindex, elsősorban az EU-tagságra való felkészüléshez kötődő adminisztratív árintézkedések következtében, az éves átlagos infláció 5% volt. Kisebb mértékben, de Horvátországban is emelkedett az infláció az előző évhez képest, az éves átlagos árindex több mint 1%-ponttal 3,3%-ra ment fel.

Szlovákiában és Romániában éves átlagban alacsonyabb volt a fogyasztói árindex, de mindkét gazdaságban erősödött az inflációs nyomás az év második felében, ami azóta kamatemelésre készítette a nemzeti bankokat.

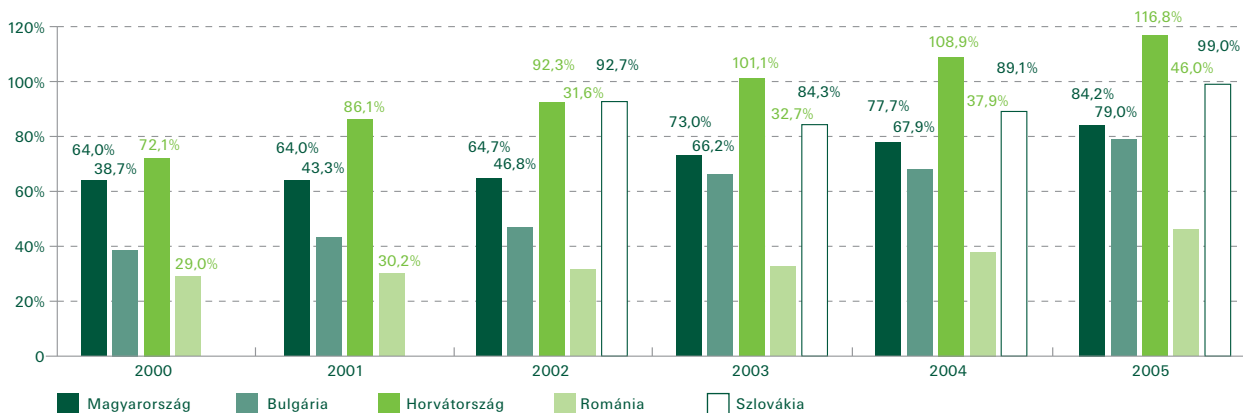
Egyensúlyi szempontból a négy külföldi leánybank gazdasága továbbra is kedvezőbb helyzetben van a hazainál. A költségvetési pozíció minden országban néhány tízed százalékponttal javult 2005-ben.

A viszonylag kedvezőnek tekinthető költségvetési pozíciók ellenére – főként a belső kereslet említett

gyors növekedése miatt – a leánybankok országában nagy hiányok alakultak ki a külső egyensúlyi helyzetet tükröző folyó fizetési mérlegekben. A négy ország mindegyikében jelentős a folyó fizetési mérleg hiánya, Romániában és Bulgáriában kimagasló, 12%-os, illetve 9%-os hiányok képződtek a GDP arányában. Ezzel összefüggésben fontos hangsúlyozni, hogy többek között a jelentős tőkebeáramlásnak köszönhetően a pénzügyi mérleg minden országban bőven fedezte a folyó mérleg hiányát, és nem emelkedtek az adósságráták. Az erőteljes tőkebeáramlásnak köszönhetően 2005-ben – a rögzített árfolyamot alkalmazó Bulgáriát kivéve – minden érintett országban erősödött a nemzeti valuta az euróval szemben. Az érintett országokban a bankrendszer penetrációja az elmúlt évek emelkedése után is elmarad az európai uniós átlagtól, noha a pénzügyi közvetítőrendszer bankrendszeri mérlegfőösszeg alapján számított mélysége Horvátországban és Szlovákiában meghaladja a hazait.

Mindenekelőtt a hiteloldali expanziónak köszönhetően minden országban dinamikusan, a nominális GDP növekedését 8–11%-kal meghaladó mértékben emelkedett a bankrendszer mérlegfőösszege 2005-ben. A legdinamikusabb, 10%-ot meghaladó mélyülés Bulgáriában és Szlovákiában volt tapasztalható, de a bankrendszer Horvátországban és Romániában mért 8% körüli GDP arányos mélyülése is meghaladta a Magyarországon tapasztalt 6%-os értéket.

## A bankrendszer mérlegfőösszege a GDP %-ában



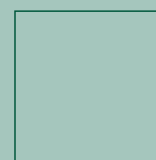
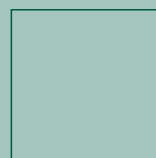


A hitelezésen belül a lakossági hitelezés növekedése volt kiemelkedő, a négy érintett országban együttesen a GDP növekedését mintegy 3 százalékponttal felülmúlta a lakossági hitelállomány növekedése, és hasonló mértékben múlta felül a gazdaság növekedését a vállalati hitelek bővülése. Régió szerte népszerűségnek örvendenek a devizaalapú lakossági hitelek.

A tavalyi év során Szlovákia kivételével valamennyi országban érvényesítettek a hitelezést korlátozó intézkedéseket. A gyors hitelnövekedés miatt a jegybank Bulgáriában úgy rendelkezett, hogy amennyiben egy kereskedelmi bank teljes hitelállományának növekedési üteme meghalad egy bizonyos mértéket (3 havi 5%, 6 havi 12,5%, 9 havi 17,5%, 12 havi 23%-ot), valamint egyéb feltételek teljesülése esetén az adott banknak kamatmentes betétet kell elhelyeznie a jegybanknál, aminek az összege megegyezik a többlet-hitelkihelyezés 2–4-szeresével. A Román Nemzeti Bank két lépést tett a hitelexpanzió lassítása érdekében: elsőként 40%-ra emelte

a bankok deviza forrásai után képzett tartalékkövetelményt, majd a későbbiek során úgy rendelkezett, hogy a természetes fedezettel nem rendelkező vállalati és lakossági ügyfelek devizahitel-állománya nem haladhatja meg a hitelező bank saját tőkéjének 300%-át. A külföldi forrásbevonás feltételeit több lépcsőben szigorította a horvát jegybank 2005-ben. A külföldről újonnan bevont források után elhelyezendő, nulla százalékkal kamatozó kötelező tartalékok mértékét 2005 májusában 30%-ról 40%-ra, majd decemberben 50%-ra emelte.

Amellett, hogy a növekedés fő forrása minden országban a hitelezés, Szlovákia kivételével a megtakarítások bővülése is tetten érhető volt a bankrendszerben: a lakossági bankbetétek a nemzeti jövedelem bővülését 2–4%-kal meghaladó mértékben bővültek tavaly. A megtakarításokat növekvő mértékben forgatták nem banki termékekbe elsősorban Horvátországban és Szlovákiában, különösen a befektetési alapok és a biztosítások váltak népszerűvé.



# ■ ÜZLETÁGI JELENTÉSEK



# A Bankcsoport tevékenységének és eredményeinek rövid bemutatása

*Az OTP Bankcsoport kiemelkedően sikeres üzleti évet zárt 2005-ben: az ügyfeleknek nyújtott hitelek és az ügyfélbetétek volumene jelentősen nőtt, a Bankcsoport bevételei dinamikusán bővültek, működési hatékonysága javult és az adózott eredmény – az adózási feltételek kedvezőtlen változása ellenére – kiemelkedő mértékben növekedett.*

## A Bankcsoport pénzügyi eredményei 2005-ben

A Bankcsoport 2005. évi IFRS szerinti konszolidált adózott eredménye 158,3 milliárd forint, amely 20,3%-kal több, mint az előző évi, és 19,2%-kal haladja meg az anyavállalat tárgydíszaki adózott eredményét. A Bank 2005. évi konszolidált átlagos eszközarányos jövedelmezősége (ROAA) 3,38%, konszolidált átlagos tőkearányos jövedelmezősége (ROAE) 32,3% volt (2004-ben 3,45%, illetve 35,3%).

Az OTP Bank IFRS szerinti konszolidált mérlegfőösszege 5.215,9 milliárd forint volt 2005. december 31-én, 25,3%-kal, 1.053,5 milliárd forinttal több, mint egy évvel korábban, és 45,2%-kal haladta meg az anyavállalat ugyanezen időszaki mérlegfőösszegét.

Az OTP Csoport banki tevékenységet folytató magyarországi tagjainak (OTP Bank, Merkantil Bank, OTP Lakástakarékpénztár és OTP Jelzálogbank) együttes mérlegfőösszege a hitelintézeti rendszer mérlegfőösszegének 24,1%-át tette ki 2005. december 31-én. A konszolidált mérlegfőösszeghez és eredményhez legnagyobb mértékben hozzájáruló anyavállalat is igen sikeres évet zárt. Bevételei dinamikusán bővültek, a Bank a nyereség abszolút nagysága alapján őrzi vezető helyét a bankok között.



Adózott eredménye a bankrendszer adózott eredményének 43%-a, eszközarányos, illetve tőkearányos jövedelmezősége pedig a térség bankjai között kiemelkedő.

A magyarországi leányvállalatok közül kiemelkedő eredményt ért el az OTP Garancia Biztosító 2005-ben: bruttó biztosítási díjbevételét 36%-kal, adózott eredményét pedig 97%-kal növelte. A stagnáló gépjármű-értékesítési piacon több mint 33%-kal növelte hiteleinek állományát a Merkantil Csoport, tagjainak együttes adózott eredménye több mint 67%-kal nőtt 2005-ben. Az OTP Alapkezelő által kezelt befektetési alapok nettó eszközértéke közel 50%-kal volt több, mint előző év végén, adózott eredménye 39%-kal múlta felül a 2004. évit. Jelentősen emelkedett az OTP Pénztárak vagyona és taglétszáma is, az OTP Pénztárak részesedése a háztartások pénztári megtakarításaiból 2005 végén meghaladta a 20%-ot.

A külföldi leánybankok szintén jelentős fejlődést értek el. A DSK Bank hitelállománya 2005-ben 41%-kal, betétállománya 31%-kal bővült, adózott eredményét 38% fölött növelte, a kibocsátott betéti kártyák száma meghaladta a 900 ezret, s erőteljesen fejlesztette értékesítési hálózatát és elektronikus szolgáltatásait is. A szlovákiai OBS hiteleinek állománya 41%-kal, betétállománya 8,5%-kal bővült, adózott eredménye a 2004. évinek közel háromszorosára emelkedett. A Bank romániai leányvállalata, az OTP Bank Romania megkezdte lakossági szolgáltatásainak bevezetését és fiókhálózatának bővítését. Az év végére az OBR fiókjainak száma a 2004. év végi 14-ről 27-re nőtt.

2005-ben a Bank megvásárolta a horvát Nova bankát, amely jelenleg OTP banka Hrvatska (OBH) néven folytatja tevékenységét. 2005. december 31-én az OBH konszolidált mérlegfőösszege 298,2 milliárd forint volt, a Bank piaci részesedése a horvát piacon 3,4%-ot tett ki. 2005-ben megkezdődött a szerb Niška banka akvizíciója is, amely 2006 márciusában zárult le.

## A részvényárfolyam alakulása 2005-ben

Az OTP Bank részvény-árfolyamának emelkedése az elmúlt években jelentősen meghaladta a kelet- és nyugat-európai bankok részvényeire jellemző értéket. Az OTP Bank részvényeinek árfolyama 2005. december 31-re egy év alatt 25,1%-kal, 6.967 forintra emelkedett, miközben a Budapesti Értéktőzsde részvényindexe, a BUX egy év alatt 41%-kal nőtt. A Bank részvényeinek piaci értéke 2005. december végére 1.950 milliárd forintot, 7,7 milliárd eurót tett ki. A Bank részvényeinek árfolyama 2005-ben őszi benchmark indexeknél jobban teljesített, az őszi során viszont – főként a feltörekvő gazdasági régiók és a magyar makrogazdasági teljesítmény befektetői megítélése miatt – elmaradt a benchmarkoktól. A Bank részvényeinek árfolyama 1995 augusztusától, a tőzsdei bevezetéstől 2005 december végéig forintban számítva több mint 61-szeresére emelkedett.

## Az OTP részvény árfolyamának alakulása 2005-ben



## Ügyfelek száma, értékesítési hálózat és létszám a Bankcsoportban

2005 decemberében az OTP Bank és külföldi leánybankjai 9,7 millió ügyfél pénzügyi igényeire kínáltak magas színvonalú megoldást a régió 5 országában. Az anyabank ügyfeleinek száma 2005. december 31-én megközelítette a 4,8 millió főt: csaknem 4,6 millió lakossági, 196 ezer mikro- és kisvállalko-

zói, 19 ezernél több közép- és nagyvállalati, valamint közel 2.400 önkormányzati ügyféllel rendelkezett. A Bankcsoport külföldi bankjainak összes ügyfélszáma meghaladta a 4,9 millió főt, melyből több mint 4,6 millió volt a lakossági ügyfelek száma. A külföldi leánybankok közül a DSK Bank a magyarországihoz hasonlóan kiterjedt ügyfélkörrel rendelkezik, ügyfeleinek száma 2005. decemberében 4,2 millió főnél magasabb volt.

A nagyszámú ügyfél színvonalas kiszolgálását régió szinten 960 bankfiók, 2.221 ATM, valamint 27.976 POS mellett, call-center, mobilbank, internetbanki szolgáltatás, vállalkozói ügyfélterminál és ügynökhálózat szolgálja. Magyarországon az OTP Bank 408 fiókból álló fiókhálózata mellett – melyben a Bankcsoport hazai tagjainak termékeit is értékesíti a Bank – az OTP Garancia Biztosító is jelentős, 192 egységből álló hálózattal rendelkezik. A külföldi leányvállalatok összesen 552 bankfiókban, 721 ATM-mel, valamint 2.443 POS terminállal szolgálják ki ügyfeleiket.

Az OTP Bankcsoport céljainak eléréséhez nélkülözhetetlen a magasán kvalifikált emberi erőforrás megléte, ezért nagy hangsúlyt fektet a megfelelően felkészített, értékesítés-orientált, lojális ügyintézői bázis kialakítására, fenntartására és képzésére, valamint a tehetséges szakemberek megtartására.

2005. december 31-én az OTP Csoport foglalkoztatottainak záró létszáma 17.977 fő volt, mely 1.004 fővel magasabb az előző év hasonló időszakához viszonyítva. A létszám növekedésében a horvát leánybank megvásárlása játszott szerepet.

Az akvizált bankoknál racionalizációs és konszolidációs projektek zajlanak, amelyek létszámcsökkentéssel járnak, ugyanakkor Romániában az új üzletágak beindítása, a többi külföldi leányvállalatnál a pénzügyi csoportok kiépítése a létszámbővülés irányába hat. A Bankcsoport alkalmazottainak harmada dolgozik külföldön, míg közel kétharmada a Bankcsoport magyarországi tagjainál, ebből 7.899 főt az OTP Bank foglalkoztatott.

## 2005. év kiemelt fejlesztései az OTP Bankban

A Bank 2005-ben is jelentős fejlesztéseket hajtott végre versenyképességének erősítése, a működés racionalizálása, hatékonyabb tétele, költségcsökkentés, illetve a szolgáltatások színvonalának emelése érdekében. Az év folyamán az új projektek mellett számos, 2004-ben történt fejlesztés utómunkálatait is elvégezte.

Az értékesítés ösztönzésre és fióki folyamatok támogatására létrehozott START Projekt keretében is



folytatódott a munka, melynek hatása tetten érhető a fióki működés mindennapjaiban. A GFK Hungária Piackutató Intézet ügyfél-elégedettség vizsgálatai megerősítik az ügyfélkiszolgálás minőségének jelentős javulását, a várakozási idők rövidülését és a fióki folyamatok racionalizálásának eredményességét. A Bank munkatársai a visszamérések alapján folyamatosan továbbfejlesztik a rendszert.

Folytatta, illetve megkezdte munkáját a Basel II és az IFRS projekt, melyek a nemzetközi számviteli és elszámolási követelményekre való felkészülésben segítik a Bankot. A Basel II Megvalósítási Projekt 2004 októbere óta a 2007. évi induláshoz és a felügyeleti jóváhagyáshoz szükséges feladatok túlnyomó részét elvégezte. Az IFRS projekt célja egységes konszolidált IFRS számviteli és kontrollig eljárások és beszámolási rendszer kialakítása és bevezetése.

Jelentősen egyszerűsödött a Bank kötelező adatszolgáltatása is. A bevezetett Kötelező Jelentés Készítő Rendszer (KJKR) lehetővé teszi a felügyeleti jelentések automatizált előállítását és egységes eljárások fenntartását. Ezzel lehetővé vált a manuális tevékenységek automatizálása, a kézi adatbevitel ellenőrzött felülettel történő támogatása, a főkönyvi egyeztetés kiterjesztése, az egységes felügyeleti jelentéskészítési eljárások kialakítása, mely jelentős terhet vesz le a munkatársak válláról.

2005-ben megtörtént az értékpapírokat kezelő Interest rendszer kiváltása, a CLAVIS rendszer bevezetése és éles indítása. Az év folyamán megoldásra kerültek a felmerülő problémák, így a rendszer jelenleg folyamatosan bővülő funkcionalitásával az ügyfelek rendelkezésére áll.

2005-ben folytatódott az elektronikus banki rendszerek fejlesztése, a rendszer számos kényelmi funkcióval bővült (pl.: hitelkártya számlakivonatok visszamenőleges lekérdezése, igénylési lehetőségek bővülése). Ezzel kapcsolatban fejlesztésre került a csatornákat és kártyarendszereket támogató MiddleWare rendszer és Base24 rendszer is. Finomításra kerültek a kártya rendszerek is, így az ATM rendszerek fejlesztése érdekében megkezdődött az ATM-ek operációs rendszer cseréje, és az ATM készpénz-optimalizáló alkalmazás bevezetése. Mindez lehetővé teszi az ügyfelek számára, hogy 24 órában zavartalanul használhassák az ATM-ek egyre magasabb színvonalú szolgáltatásait.

Az OTP Bank célul tűzte ki az ügynöki értékesítési hálózatának fejlesztését, hatékonyságának növelését. Ennek érdekében elindult a Partner Projekt,

melynek első fázisában meghatározásra kerültek a fejlesztendő területek (kihasználtság, termékkínálat, kapcsolattartás fejlesztése, ösztönzési rendszer javítása, oktatás és támogatás). 2005 őszén megkezdődött a megvalósítási fázis, elindultak az első kampányok kiterjesztett termékkörrel, az új támogatási és vezérlési rendszerben.

Mindezekon túl természetesen a Bank több informatikai rendszerében is történtek kisebb fejlesztések. Ezek a rendszerek, és kapcsolatrendszerük lehetővé teszi, hogy a Bank naprakészen, megfelelő infrastruktúrával reagáljon a piac kihívásaira. Az elmúlt évben megindult az informatikai rendszereket Csoport szinten egységesítő, vagy egy szintre hozó folyamat, melynek végcélja, hogy az OTP Bankcsoport minden tagja hasonló infrastruktúrával, egységes szinten szolgálhassa ki ügyfeleit.



# Magyarországi csoporttagok tevékenysége<sup>1</sup>

## LAKOSSÁGI ALAPSZOLGÁLTATÁSOK

Az OTP Bankot ügyfelei továbbra is Magyarország legismertebb és legbiztonságosabb bankjának tartják. Az elmúlt években a bankpiacon megfigyelhető konszolidációs folyamatban az OTP Bank naprakészben, az aktuális ügyféligényeknek megfelelő termékfejlesztésekkel, illetve a szolgáltatási színvonal növelésével, az elérhetőség javításával tudta elérni, hogy továbbra is piacvezető a lakossági üzletágban. A Bank jelentős erőfeszítéseket tesz az ügyfél-elégedettség növelésére, melynek érdekében most már több mint egy éve áll rendelkezésre hatékony eszközként az elvándorlás megelőzésére Tranzakciós Adattárház és CRM rendszere. A kiszolgálási színvonal javítása érdekében számos projekt indult be és zárult eredményesen 2005-ben, melyekről bővebben a „Kiemelt fejlesztések” fejezet szól.

### Számlavezetés, csatornák, banki tranzakciók

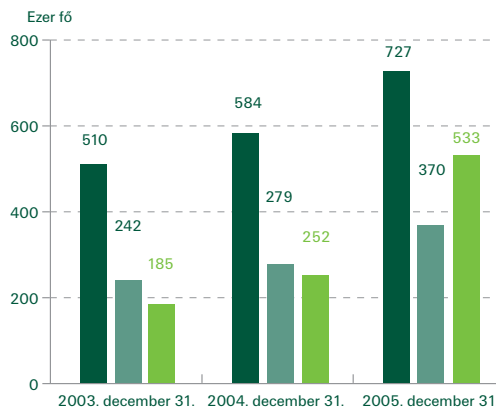
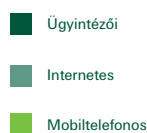
Az OTP Banknak a 2005. év végén 4,6 millió lakossági ügyfele volt, akik közül közel 2,9 millióan ren-

delkeztek forint folyószámlával. A számlavezetéshez kapcsolódóan az OTP Bank mind több csatornán keresztül kívánja ügyfelei számára egyszerűbbé tenni a mindennapos bankolást.

Ennek megfelelően a Bank az elektronikus csatornák tekintetében továbbra is jelentős piaci részesedéssel bír. Az elektronikus csatornák használatára szerződött ügyfelek száma 2005-ben dinamikusabban bővült.

A telefonos ügyintézői szolgáltatást 727 ezer lakossági ügyfél vette igénybe (33,8%-os piaci részesedés), a mobiltelefonos szolgáltatásokat több mint 533 ezer ügyfél (47,6%-os piaci részesedés), míg az internetes szolgáltatásokat 370 ezer ügyfél (51,4%-os piaci részesedés). Ez a telefonos és internetes ügyfelek esetében 24% és 33%-os növekedést jelent, emellett azonban kiugróan magas a mobiltelefonos banki szolgáltatásokat igénybe vevő ügyfelek 112%-os növekedése. A kiküldött SMS (pl.: mobil aláírás, kontroll, interaktív SMS) darabszám 53%-kal, az internetes tranzakciók száma 62%-kal, a mobiltelefonos szerződések száma 108%-kal, az Elektronikus Számlacsoomag darabszám 47%-kal növekedett.

### OTPdirekt lakossági ügyfelek száma



<sup>1</sup> MSZSZ szerint

2005-ben tovább bővültek az elektronikus csatornákon elérhető funkciók. A fejlesztések egyaránt érintik a praktikus és a kényelmi funkciókat is. Az ügyfelek segítséget kaptak bizonyos sokszor használt adatok eltárolásában és csoportos beszédési megbízások kötésében is. Bővültek az internetes szolgáltatáson belül az igénylési lehetőségek, finomodtak a lekérdezési lehetőségek, egyre szélesebb körben válnak elérhetővé értékpapír kezeléssel kapcsolatos funkciók.

Az OTP Bank célul tűzte ki az ügynöki értékesítési hálózatának fejlesztését, hatékonyságának növelését. Ennek érdekében elindult a Partner Projekt, amely eredményeként új értékesítés támogatási és jutalék rendszer került bevezetésre, továbbfejlesztésre került az informatikai háttér és az év végére jelentősen – 725-re – nőtt a Bankkal kapcsolatban álló ügynöki vállalkozások száma. Az év során az ügynöki értékesítés fő termékei a lakás- és jelzálog típusú hitelek voltak. 2005 decemberében a lakáscélú hitelek szerződött állományának már több mint 40%-át ügynökök értékesítették. Az év utolsó hónapjaiban a személyi kölcsönnel és a hitelkártyákkal bővült a Partner rendszer keretein belül is kínált termékpaletta. Az állományi célok elérését értékesítési versennyel is támogatta a projekt.

2005-ben is folytatódott a fiókhálózat felújítása, korszerűsítése. A kiemelt projekteknek köszönhetően jelentős mértékben javult a fióki kiszolgálás színvonala, rövidült a várakozási idő, mely részben a fióki feladatmegosztás racionalizálásának és az elektronikus csatornák terjedésének, részben pedig az ügyintézői ösztönzési rendszer átalakításának köszönhető. Az Infrastruktúra és Hálózatoptimalizálási Projekt keretében 2005. december 31-ig 21 fiók került átadásra. A felújított fiókokban 434 megszépült munkahelyen várja a Bank az ügyfeleket, partnereket.

## Bankkártya

2005 végén a Bank által kibocsátott bankkártyák száma 3.820 ezer darab volt (2004-ben 3.641 ezer darab), amely 4,9%-kal több, mint egy évvel korábban.

A lakossági üzletágban kibocsátott forint alapú betéti és hitelkártyák száma 2005. december végén 4,7%-os



növekedéssel megközelítette a 3,7 millió darabot, szemben a 2004. év végi 3,5 millió darabbal. Ezen belül a folyószámla tulajdonosok számára kibocsátott klasszikus betéti kártyák száma 2.784 ezer darab, a Multipont betéti kártyák száma 500 ezer darab volt, a kifutó B- és C-hitel kártyákból már csak 105 ezer darabbal rendelkezett a Bank 2005 végén.

A 2003 év végén bevezetett klasszikus hitelkártyák száma 2005. év végére közel 134 ezer darabra duzzadt. A Bank 2005-ben tovább bővítette a hitelkártya portfóliót, így ezen belül az AMEX hitelkártyákból év végéig 52 ezer darab került értékesítésre. A Bank által kibocsátott devizakártyák száma 16,3%-os növekedéssel meghaladta a 10 ezer darabot.

A Bank ATM-jeinek száma az egy évvel korábbi 1.400 darabról 1.500-ra emelkedett. 2005-ben a Bank saját ATM hálózatában 76,1 millió darab tranzakciót bonyolítottak le 2.188 milliárd forint értékben, míg a Bank által kibocsátott kártyákkal 70,5 millió ATM tranzakció valósult meg 1.978 milliárd forint értékben. Összehasonlítva az előző évvel: elfogadói oldalon a tranzakciók átlagos értéke 27,0 ezer forint-ról 28,7 ezer forintra, a bevétel 30,6%-kal nőtt.

A POS terminálok száma 2005. december 31-én 25.478 darab volt, 3.801 darabbal több, mint egy évvel korábban. Ezekből a Bank 3.439 POS terminált a saját fiókjaiban és 17.104 darabot kereskedelmi, 4.935 terminált pedig postai elfogadóhelyeken üzemeltetett. A kereskedelmi elfogadóhelyekre

kihelyezett POS terminálok száma 24,4%-kal növekedett 2005 során. A Bank saját kereskedelmi POS termináljain 2005-ben 63 millió darab tranzakciót hajtottak végre 527 milliárd forint értékben, ezzel a tranzakciók száma és a forgalom 21%-kal nőtt. A kibocsátói oldalon a tranzakciók száma 17,2%-kal, a forgalom 18,3%-kal növekedett 2004-hez képest, így 50 millió tranzakcióval 375 milliárd forintos forgalmat bonyolítottak az ügyfelek.

## Megtakarítások, befektetések

Az OTP Bankcsoport 2005 végén a háztartások hitelintézeti megtakarításainak több mint harmadát kezelte (34,7%). A Bankcsoport hitelintézeti rendszerben számolt piaci részesedése 2005. végén a háztartások forint betéteiből 34,5%, míg a devizabetétekből 36,0% volt. A háztartások számára betéti termékeket a csoporton belül az OTP Bank, a Merkantil Bank és az OTP Lakástakarékpénztár kínálja. Az OTP Bank mellett az OTP Alapkezelő és az OTP Pénztárak is megőrizték piacvezető szerepüket saját részpiacikon, a hazai biztosítók élvonalába tartozó OTP Garancia Biztosító pedig javította pozícióját.

## Banki megtakarítások

2005. év végére a Banknál elhelyezett lakossági betétek állománya elérte az 1.870,2 milliárd forintot, ami 7,6%-os növekedést jelent az egy évvel korábbihoz viszonyítva.

A lakossági betétállományon belül a forintbetétek 7,0%-kal, 106,1 milliárd forinttal 1.612,1 milliárd forintba bővültek 2005-ben. A kiemelt terméként kezelt, folyószámlán elhelyezett betétek aránya a lakossági forint betéteken belül 77,5% volt az év végén (2004-ben 75,1%). A könyves betétek állománya 3,8%-os csökkenés után 2005. december 31-én 326,9 milliárd forintot tett ki, ezzel részesedése a forint betétek állományán belül 20,3%. A devizabetétek 11,4%-kal, 26,3 milliárd forinttal, 258,0 milliárd forintba bővültek, így 2005. év végén a lakossági betéteknek a 13,8%-át tették ki (2004-ben 13,3%). A devizabetétek fogyása 2005-ben megállt, és jelentős mértékű növeke-

désbe fordult át, amelyben az árfolyamok változása is szerepet játszott.

Az új szerződéskötések, szerződésszerű betétfelvételek és kiutalások eredményeként az OTP Lakástakarékpénztár betétállománya 32,5%-kal, 78,8 milliárd forintba növekedett, aminek közel 95%-a a lakosságtól származott. Az év során a Lakástakarékpénztár több mint 106 ezer szerződést kötött 115,6 milliárd forint szerződéses összeggel. Az OTP Lakástakarékpénztár a kétszereplős lakás-takarékpénztári piacon a 2005. év végére az élő szerződés-számok tekintetében 54,7%-os, a szerződéses összeg tekintetében 48,7%-os, betétállomány szerint pedig 49,3%-os becsült piaci részesedést ért el.

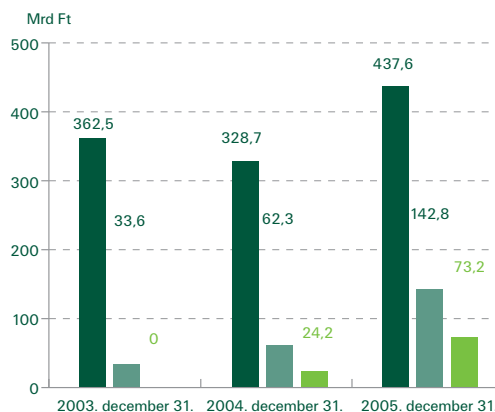
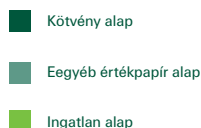
## Befektetési alapok, értékpapírok

A Bankcsoport az alapkezelési piacon a legjelentősebb szolgáltatók egyike az OTP Alapkezelő révén. A Bankcsoport piaci részesedése az értékpapír alapok piacán 2005. év végén 38,3% volt.

A hazai befektetési piacot a kötvényhozamok csökkenése, a BUX index szárnyalása, valamint a befektetési jegyekben – elsősorban kötvény és ingatlan alapokban – tartott megtakarítások drasztikus növekedése jellemezte 2005-ben. Az év eleji csökkenő hozamtrend az év utolsó negyedévében megfordult, és ezzel jelentős befektetések áramlottak vissza a nem értékpapír típusú megtakarítási formák felé. Az OTP Bank összhangban a piaci trenddel – és az év végi negatív hatás ellenére is – rekord évet ért el az értékpapír-forgalmazás területén.

A kezelt befektetési alapok nettó eszközértéke 2005. év végén összesen 580,4 milliárd forintot tett ki, mely jelentős, 48,4%-os növekedés a 2004. év végi állományhoz képest. Ezen belül az Optima Alap év végén 411,9 milliárd forint nettó eszközértéken állt, ami 29,5%-os állománynövekedést jelent. Szintén emelkedett a Maxima, a Paletta, az UBS Alapok Alapja, a Quality Részvényalap és a Fantázia Származtatott Részvényalap, ellenben az Euró és a Dollár Alapok vagyona csökkent 2005 során.

## OTP befektetési alapok nettó eszközértéke



A piacon egyedülállóan széles termékpallettáját tovább szélesítette a Bank 2005 folyamán. A lakossági jelzáloglevelek körét az 1 és 3 éves lejáratú papírok mellett egy új, 10 éves lejáratú végtörlesztéses kötvénnyel bővítette, valamint 3 új hazai (OTP) és 5 új – a Privátbanki ügyfelek részére ajánlott – külföldi (UBS) befektetési alap forgalmazását kezdte meg a Bank.

A Bank által kezelt befektetési állomány 2005 végén – piaci értéken – meghaladta az 1.846 milliárd forintot, ami több mint 21%-os növekedést jelent. Az év végi negatív tendencia ellenére a Bank által kezelt lakossági értékpapír állomány 19%-kal nőtt, és ezzel a kiemelkedő teljesítménnyel a Bank továbbra is megőrizte 30% feletti, piacvezető pozícióját ebben a piaci szegmensben.

### Nyugdíj- és egészségpénztári szolgáltatások

A pénztári vagyon kezelését a Bankcsoporton belül az OTP Alapkezelő, míg a pénztárakkal kapcsolatos adminisztratív teendőket és tagszervezést az OTP Pénztárszolgáltató végzi.

Az OTP Pénztárak a pénztári piacon meghatározó szerepet töltenek be mind a pénztári vagyon, mind a taglétszám alapján. 2005. év végén az OTP Pénztárak vagyona 397,8 milliárd forint volt, taglétszáma – 12,1%-kal – 1.017,8 ezer főre bővült. A Csoport piaci részesedése a háztartások pénztári megtakarításaiból meghaladta a 20%-ot.

Az OTP Önkéntes Nyugdíjpénztár vagyona 2005. év során 64,8 milliárd forintról – 19,6%-kal – 77,5 milliárd forintra nőtt, tagjainak száma 226 ezer fő volt, ami 21,7%-kal több, mint az előző évben. Az OTP Magánnyugdíjpénztár vagyona rendkívül dinamikus mértékben, 41,8%-kal, 317,3 milliárd forintra emelkedett, tagjainak száma 712 ezerről 723 ezer főre bővült. Az OTP Egészségpénztár vagyona 3 milliárd forint volt, taglétszáma meghaladta a 68 ezer főt.

### Élet- és nem-élet biztosítás

Az OTP Csoport ügyfeleinek élet- és bankbiztosítások, valamint nem-élet biztosítások széles választékát kínálja az OTP Garancia Biztosító a Biztosító és a Bank fiók-, valamint ügynökhálózatában. Az OTP Garancia Biztosító a legnagyobb magyar bankbiztosító, életbiztosítási díjbevétele tekintve pedig a piac második legnagyobb szereplője.

Az OTP Garancia Biztosító 2005-ben 75,8 milliárd forint díjbevételezt ért el, amely 36,3%-kal, (több mint 20 milliárd forinttal) meghaladja az előző évi. Piaci részesedése a teljes biztosítási díjbevételeből az előző évi 9,3%-ról 11,0%-ra emelkedett. A díjbevétele több mint 40%-a az OTP Bank hálózatában történt értékesítésből adódott.

Az élet- és bankbiztosítási üzletág díjbevétele 44,6 milliárd forintot tett ki, amivel a Társaság piaci részesedése az életbiztosítási piacon 14,8%-ot ért el (2004-ben a részesedés 11,0% volt). Az életbizto-

sítási díjbevételeiből az egyszeri díjfizetésű életbiztosítások díjbevétele igen dinamikusan, 124,3%-kal, 15,8 milliárd forinttal nőtt, a folytatólagos díjú életbiztosítások díjbevétele pedig 14,9%-kal bővült. Az év végére az életbiztosítási díjtartalékokban összegyűlt háztartási megtakarítások állománya megközelítette a 115 milliárd forintot. A nem-élet üzletág díjbevétele 7,8%-kal, 31,2 milliárd forintra növekedett.

## Lakossági hitelezés

A Bank lakossági hitelállománya 2005. december végén 460,1 milliárd forint volt, 23,9%-kal több, mint 2004. év végén, ami a kedvezőbb kamatozású, deviza alapú hitelek állománya megötszöröződésének volt köszönhető. A folyósított forint lakáshitelek többsége mellett 2005 márciusától a deviza lakás- és jelzálog típusú hitelek is átadásra kerültek az OTP Jelzálogbanknak. Az átadott mintegy 34 ezer darab hitel közel fele 2005-ben már deviza alapú volt. A háztartások hiteleiből az OTP Csoport<sup>2</sup> a piac 37,7%-os részét tudhatta magáénak 2005 végén.

## Lakáshitelek

A forint lakáshitelek iránti igény visszaesésének és a deviza lakáshitelek keresleti dominanciájának 2004-ben kezdődött tendenciája 2005-ben is folytatódott országosan és a Bank esetében egyaránt.

A Bank lakáshitel állománya 2005. év végére 23,3%-kal 210,1 milliárd forintra nőtt. A folyósított lakáshitelek közel fele deviza alapú hitel volt. A Jelzálogbanknak átadott lakáshitelek állománya 2005-ben meghaladta a 146 milliárd forintot, amellyel az OTP Jelzálogbank lakáshitel állománya 9,3%-kal, 842,2 milliárd forintra nőtt 2005. év végére. Az OTP Lakástakarékpénztár hitelállománya – a kedvezőbb feltételű deviza hitelek nagyobb népszerűsége miatt – 1,7 milliárd forinttal, 6,2 milliárd forintra csökkent. A csoport szintű állományi piaci részesedés – az OTP Jelzálogbank és OTP Lakástakarékpénztár hiteleit is figyelembe véve – 2005. december 31-én 46,4% volt. A deviza

lakáshitelek területén egy év alatt mintegy 16%-pontos (6,9%-ról 22,5%-re) részesedés növekedést sikerült elérni. A Bank a versenyképességének megőrzése érdekében tovább fejlesztette termékkportfolióját és értékesítési rendszerét. Az év során a kis tételszámú termékek megszüntetése mellett számos új, a piaci igények, illetve a támogatási rendszer változásának lehetőségeihez igazodó termékkel jelent meg a Bank (pl.: Fészekrakó-hitel, alacsony törlesztésű konstrukciók, adósságrendező hitel, önkormányzati és minisztériumi lakásértékesítéshez kapcsolódó kedvezményes lakáshitel csomag, életbiztosítással, illetve lakás-takarékpénztári megtakarítással kombinált deviza alapú hitel). 2005-ben a Bank 186-ról 273-ra növelte a lakáshitelezéssel foglalkozó fiókjainak számát, és az év végén már 725 ügynöki vállalkozás kínálja a Bank lakáshiteleit. A hitelezéssel foglalkozó munkatársak felkészültségét értékesítést támogató CRM rendszer és tréningek biztosítják. A Bank 2005 végén megalapította az SCD Csoporttal közösen az OTP-SCD Lízing Rt.-t, amely révén önerő nélküli lakáslízing-konstrukcióval, illetve az Életjáradék Zrt.-t, amely ingatlan fedezetű életjáradék termékkel lépett 2006-ban a piacra.

## Fogyasztási hitelek

Az OTP Bankcsoport fogyasztási hiteleket az OTP Bankon, a Merkantil Bankon és Merkantil Car-on keresztül kínál ügyfeleinek, az OTP Bankban elsősorban folyószámla típusú, hitelkártya, áruhitel, személyi- és jelzálog típusú hiteleket, a Merkantil Csoport utóbbi két cégében pedig gépjármű-finanszírozási hiteleket.

A Bank fogyasztási hiteleinek állománya 24,4%-kal, 249,9 milliárd forintra nőtt 2005 végére. A Jelzálogbanknak átadott deviza jelzálog típusú hitelekkel együtt az állomány 257,0 milliárd forint volt 2005. december 31-én. A Bankcsoport piaci részesedése a háztartások fogyasztási és egyéb hiteleiből 23,2%-ról 24,4%-ra emelkedett.

A személyi kölcsönök állománya 2005-ben dinamikusan tovább nőtt és 67,2%-os bővüléssel év végére elérte a 123,3 milliárd forintot, fokozatosan

<sup>2</sup> OTP Bank+Merkantil Bank+OTP Jelzálogbank+OTP Lakástakarékpénztár

kiváltva a B- és C-hiteleket, melyek állománya az év folyamán 51,8%-kal, 24,5 milliárd forintra csökkent.

A továbbra is népszerű folyószámlához kapcsolódó, megújított A-hitelek állománya 2005. december 31-re 44,4%-kal, 45,6 milliárd forintra nőtt. A forint jelzálog típusú hitelek állománya az előző évhez képest – a magas forint kamatok miatt – 45,2%-kal csökkent, így 2005. év végén 11,5 milliárd forint volt. A deviza jelzáloghitelek állománya azonban az év során megötszöröződött és az év végére elérte a 16,1 milliárd forintot.

A Bank által 2005-ben kibocsátott, ügyfelek által kedvelt, AMEX Blue hitelkártya nagymértékben hozzá-

járult ahhoz, hogy a hitelkártyákhoz kapcsolódó kihe-lyezés-állomány az előző évinek több mint 2,5-szere-sére nőtt és elérte a 12,3 milliárd forintot 2005. december 31-re. Az áruhitelhez kapcsolódó hitel-állomány 23,3%-kal, 8,8 milliárd forintra bővült.

2005-ben a Merkantil Csoport erős verseny, csök-kenő gépjármű-értékesítés mellett is erősíteni tudta pozícióját a gépjármű finanszírozási piacon. Becsült piaci részesedése a finanszírozott új személygép-kocsik darabszáma tekintetében 20%-ra tehető. 2005. év végén a Merkantil Bank lakossági fogyasz-tási hiteleinek állománya 95,4 milliárd forint, a Merkantil Car lakossági kihelyezéseinek állománya 94,0 milliárd forint volt.

## PRIVÁT BANKI SZOLGÁLTATÁSOK

Az OTP Bankcsoport 2005-ben is kiemelt figyelmet szentelt a vagyonos ügyfelei részére nyújtott privát banki értékajánlat fejlesztésének. A Bank tanácsadási szolgáltatásokat – befektetési tanácsadás, adótanácsadás, utazásszervezés, műkincspiaci, illetve ingatlan tanácsadás – és presztízselemeket – arany bankkártya, Ferihegyi VIP-váró – ajánl privát banki ügyfeleinek.

2005-ben a széles körű hazai befektetési tárház mellett jelentősen bővült a privát banki ügyfeleknek kínált nemzetközi befektetési lehetőségek köre egy-részt a svájci UBS Asset Management 5 külföldi befektetési alapja hazai forgalmazásának megteremté-sével, másrészt a Xetra tőzsdei rendszerén keresztül elérhető külföldi részvények, indexkövető alapok (ETF) kínálatával. Az év közepétől Magyarországon kizárólag az OTP Bank privát banki ügyfelei számára áll rendelkezésre az American Express exkluzív Gold terhelési kártyájának igénylési lehetősége is.

Az ügyfelek befektetői magatartását egyedileg összeállított modellportfóliók alapján mérik fel a tanácsadók, melyeket havi taktikai és negyed-éves portfólió-felülvizsgálattal aktualizálnak, hogy mindig személyre szóló, naprakész és részletes befektetési tanácsadás alapján hozzák meg a befektetési döntéseket.



Az ügyfelek kényelmesen, a privát banki honlapon ([www.otpprivatebanking.hu](http://www.otpprivatebanking.hu)) is tájékozódhatnak a részükre kínált termékekről és szolgáltatásokról, emellett aktuális tőkepiaci információkhoz is hozzá-juthatnak, melyeket a Bank Elemzési Központja készít számukra.

A privát banki szerződések száma 2005. év végére már megközelítette a 11.000 darabot, a kezelt vagyon pedig ennél is dinamikusabban, 84,5 milliárd forinttal bővülve, 2005. december 31-én 326,3 milliárd forint volt, ami 35%-os növe-kedést jelent egy év alatt. A privát banki állományon belül a kiemelt privát banki szolgáltatásban kezelt állomány 2005. évben mintegy 63%-os bővüléssel elérte a 46,4 milliárd forintot.

# KERESKEDELMI BANKI SZOLGÁLTATÁSOK

## Vállalati szolgáltatások

### Vállalkozói számlavezetés, banki tranzakciók

Az OTP Bankcsoport a vállalkozói termékek és szolgáltatások területén továbbra is a piac egyik meghatározó szereplője. Vállalkozói számlavezetést az OTP Bank mellett a Merkantil Bank, betétgyűjtést és befektetési alap értékesítést pedig a fentiekén kívül az OTP Lakástakarékpénztár és az OTP Alapkezelő is végez vállalkozói ügyfelek részére. A Bankcsoport, azaz az OTP Bank, Merkantil Bank és az OTP Lakástakarékpénztár együttes részese a hitelintézeti rendszer vállalkozói betétállományából 2005 végén 11,4% volt.

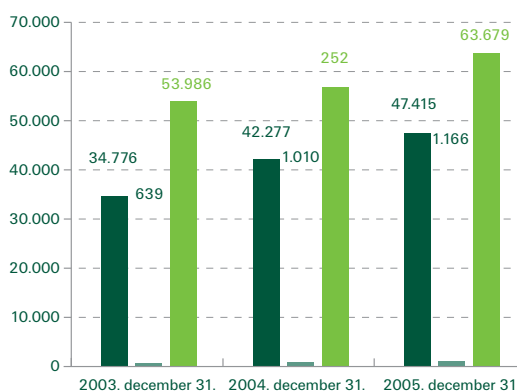
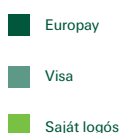
A vállalkozói betétállomány a 2004. december végét 9,1%-kal meghaladva 459,5 milliárd forintot ért el 2005. december 31-én. A teljes betétállomány 60%-át a gazdálkodó szervezetek betétei tették ki, melyek 10,4%-kal nőttek egy év alatt. A gazdálkodó szervezetek forintbetéteinek állománya 9,8%-os növekedéssel 246,9 milliárd forintot ért el, míg a devizabetéteinek állománya 2005-ben 15,6%-kal bővülve 29,5 milliárd forintra nőtt. A kis- és egyéni vállalkozók betétállománya 5,3%-kal gyarapodott 64,7 milliárd forintra, melyből a forint betétek aránya 97%.

2005-ben átalakításra került a vállalkozói szektor kezelése. A korábban egységesen kezelt vállalkozói ügyfélszegmens jelenleg két nagy csoportra oszlik, a mikro- és kisvállalkozásokra, illetve a közép- és nagyvállalkozásokra. A szegmens megosztása lehetővé teszi az ügyféligények még precízebb és személyre szabottabb kiszolgálását. Ennek keretében a Bank szervezetében a lakossági üzletágon belül került kialakításra az MKV (mikro- és kisvállalkozások) terület. 2005 szeptemberétől kezdődően a mikro- és kisvállalkozások részére kínált szolgáltatásokat megújította, elérhetőségét tovább bővítette az OTP Bank. Az MKV ügyfélkör betétállománya 2005. december 31-én 215,3 milliárd forint volt, az összes MKV ügyfél száma megközelítette a 200 ezret.

### Bankkártya, elektronikus szolgáltatások

Az OTP Bank által kibocsátott üzleti kártyák száma 11,9%-os növekedéssel 2005 végén már megközelítette a 115 ezer darabot. Köztük a legnagyobb súlyt a belföldi vállalkozói és üzleti kártyák jelentették, melyek száma megközelítette a 87 ezer darabot. Ezen belül a Széchenyi kártyák száma 2005. végére meghaladta a 8 ezer darabot.

## Üzleti bankkártyák számának alakulása



A bankkártyával rendelkező ügyfelek számára igénybe vehető elektronikus szolgáltatások közül továbbra is a legnépszerűbb az OTPdirekt telefonos, illetve mobiltelefonos szolgáltatás. Az előbbi 31 ezer,

az utóbbit 28 ezer vállalkozói ügyfél vette igénybe 2005 végén. Jelentősen nőtt az internetbankot használó vállalati ügyfelek száma is, 2005 végére megközelítette a 48 ezret.

## Vállalati hitelezés

Az OTP Bank és leányvállalatai – hazai finanszírozás esetében a Merkantil Csoport és az OTP Lakástakarékpénztár – a vállalati ügyfelek számára a hitelezés területén is széles termékskálát kínálnak.

A Bankcsoport a piac vezető szereplői közé tartozik. A hitelintézeti rendszer vállalatközi hitelállományából 11,7%-kal részesedett 2005 végén.

A vállalatközi hitelállomány 69,7 milliárd forintos növekedéssel 876,0 milliárd forintot ért el 2005. december 31-ére.

A gazdálkodó szervezetek hitelállománya 12,4%-os növekedéssel 678,0 milliárd forintra, devizahitelük 22,5%-kal, 328,0 milliárd forintra emelkedett. A kisvállalkozók hiteleinek állománya 11,2%-kal, 27,2 milliárd forintra nőtt. Az egyéni vállalkozók hitelei 6,0%-kal, 14,8 milliárd forintra nőttek.

2005 végén a hitelállomány legnagyobb része, 26%-a, az ingatlanügyekkel és gazdasági szolgáltatásokkal foglalkozó szektor állományát képezte, 15%-a a villamosenergia-, gáz-, hő- és vízellátási, 15%-a a kereskedelmi, 13%-a a feldolgozóipari, 11%-a a szállítás, raktározás, posta és távközlési tevékenységet folytató vállalatokhoz kihelyezett hitel volt. A mezőgazdasági szektor aránya a hitelállományból 4%-ot tett ki.

Legnagyobb mértékben az ingatlanügyek és gazdasági szolgáltatások szektorába tartozó vállalkozásokhoz kihelyezett hitelek állománya nőtt, 68,9 milliárd forinttal, de jelentős, 14,1 milliárd forintos növekedés volt tapasztalható a kereskedelmi, és 13,4 milliárd forintos növekedés a szállítás, raktározás, posta, és távközlési szektor hitelállományában is. Emellett azonban az egyéb szolgáltatásokat végző ágazatok hitelállománya 33,1 milliárd forinttal csökkent.

A Bank 2005-ben is folyamatosan fejlesztette és megújította kereskedelmi banki szolgáltatásait, melynek keretében rugalmasabbá tette a vállalkozások számára az uniós pályázatok előfinanszírozásának feltételeit, illetve a cash-pool szolgáltatás igény-

bevételét multinacionális cégek számára nemzetközi viszonylatban is lehetővé tette. Az év során a Bank több, a vállalkozásfejlesztést, illetve agrárvállalkozásokat segítő hitelterméket is bevezetett.

A vállalatközi ügyfélkör kezelés megosztásának eredményeként kialakult MKV szegmens hitelállománya megközelítette a 33 milliárd forintot 2005. december 31-én.

## Lízing

A Bankcsoport lízing szolgáltatásait a Merkantil Csoporton keresztül nyújtja. Az összesített termelő-eszköz-lízing állomány 2005. év végén 7,7 milliárd forint, a termelőeszköz tartós bérlet állománya pedig 350 millió forint volt.

A dealer finanszírozás 2005. év végi záró állománya 18,0 milliárd forintot tett ki, a hitelállomány 4,6%-a volt devizahitel.

Az ingatlanlízing piacon a Bankcsoport a Merkantil Ingatlan Lízing Rt.-n keresztül van jelen. A Merkantil Ingatlan Lízing mérlegfőösszege 9,5 milliárd forint volt 2005. december 31-én, ingatlanlízing állománya 3,4 milliárd forinttal nőtt 2004-hez viszonyítva. Az ingatlanlízing kötésállomány több mint fele projektvállalatok könyveiben jelenik meg, ezt figyelembe véve további 10,6 milliárd forint állománnyal számolhatunk.

## Projektfinanszírozás

A projektfinanszírozási hitelek záróállománya 2005. december 31-én 193,8 milliárd forint volt, ami 2004-hez képest 10%-os növekedést jelent. A nyújtott hitelek jelentős részét az ingatlan beruházások (22,5%), az erőművi szektor (22,5%), és a cégakvizíciók (19,4%) finanszírozása tette ki.

Több kiemelkedő fontosságú ügyletet is kötött a Bank 2005 során, ezek között kell megemlíteni a Művészetek Palotája (PPP típusú), a Kerepesi Plaza, valamint a Graboplast (cégakvizíció) projektet.



A belföldi ügyletek mellett külföldi projektek finanszírozásában is részt vett a Bank, elsősorban

Bulgáriában (pl.: Sunny Beach – szálloda) és Szlovákiában (pl.: Enviral – bioethanol gyár).

## ÖNKORMÁNYZATI SZOLGÁLTATÁSOK

A Bank 2005-ben is megtartotta vezető szerepét az önkormányzati üzletágban. 2005 végére az ügyfélkör több mint 74%-a, 2.359 önkormányzat és a finanszírozási körükbe tartozó intézmény vezette az OTP Banknál a pénzforgalmi számláját. A 2004-hez viszonyított 4%-os csökkenés annak a jogszabályváltozásnak az eredménye, amely szerint az önkormányzatok az év bármelyik hónapjában megváltoztathatják számlavezetőjüket, illetve ilyen szándék esetén – meghatározott értékhatár elérésekor – kötelezően közbeszerzési eljárásban versenyeztetniük kell a pénzügyintézeteket.

2005 végén az önkormányzatok betétállománya 151 milliárd forint volt, ami 5,4%-kal volt alacsonyabb,

mint 2004. év végén. A betétállomány tekintetében a versenytársak intenzív piacszerzési törekvése következtében az OTP Bank piaci részesedése 66,2%-ról 63,4%-re mérséklődött. Az önkormányzati hitelek állománya 2005-ben 34,3%-kal, 127 milliárd forintra bővült, ezzel a Bank piaci részesedése 52,7%-ot ért el.

Az üzletág minőségirányítási rendszert vezetett be 2005-ben, megszerezte az ISO 9001: 2000 minősítést.

Az önkormányzati ügyfelek és intézményeik körében folyamatosan emelkedett az ügyfélterminált (a 2004. évi 4.581-ről 2005. év végére 5.700-ra), valamint a Kiskincstári rendszert használók száma.

## TREASURY ÉS STRUKTURÁLT FINANSZÍROZÁS

A Treasury Bankon belüli szerepe kettős. Egyrészt feladata az operatív és hosszú távú likviditás biztosítása, az árfolyam- és kamatkockázatok operatív menedzselése, másrészt önálló profitcentrum.

A likviditáskezelés területén 2005-ben az előző évek tendenciája folytatódott. Hasonlóan az előző évekhez a Bank likviditását forint likviditás felesleg mellett deviza forrás hiány jellemezte. A Bank rendelkezésére álló deviza források mintegy 51%-át a Treasury biztosította külföldi forrás bevonásokon keresztül (szindikált és bilaterális hitel felvételek, devizakötvény kibocsátás, forint-deviza swap ügyletek).

2005 februárjában kibocsátásra került egy 125 millió euró összegű alárendelt kölcsöntőke kötvény, valamint júniusban felállításra került egy 1 milliárd euró keretösszegű EMTN kötvényprogram, amely rugalmas keretfeltételeket biztosít

a Bank számára a legkülönbözőbb kötvénystruktúrák gyors nemzetközi kibocsátására. A program keretében két kötvénykibocsátásra került sor 2005-ben. Az OTP Bank júliusban 500 millió euró névértékű, a negyedik negyedévben pedig 300 millió euró névértékű változó kamatozású kötvényt bocsátott ki.

A közép- és hosszú távú devizaforrások optimális biztosítása érdekében 2005-ben bevezetésre került az egységes, csoportszintű devizaforrás kezelési és csoporttag finanszírozási szabályzat. A Bank központi forrásfelvevőként egységes kondíciók mellett szolgálja ki, finanszírozza a csoporttagokat, ez a módszer csoportszinten megtakarítást is jelent.

A Treasury kereskedés kimagaslóan jó évet zárt 2005-ben. Az OTP Bank az elsődleges forgalmazók között az ÁKK forgalmi adatokon alapuló értékelése



alapján az ING Bank mögött második lett a teljes értékelésben. A legfontosabb kategóriában (államkötvények értékesítése) piac első lett a Bank, amely értékét növeli, hogy az OTP Alapkezelő forgalma nélkül is az volt. 2005-ben a Bank devizakereskedése átvette a vezetést a forgalmi listán a magyar bankok között az MNB statisztikája alapján, amire korábban soha nem volt példa.

A befektetési célú értékpapír portfólió átlagállománya 267 milliárd forint, a kereskedési célú értékpapír portfólió átlagállománya 30 milliárd forint volt. Az MNB-nél elhelyezett 2 hetes forintbetét átlagos állománya 265 milliárd forintot tett ki.

A Bank 2005-ben is megőrizte piacvezető pozícióját a magyarországi strukturált finanszírozás terén, valamint a közép-kelet-európai térségben megerősítette finanszírozási pozícióját. Ennek következtében egyre kiterjedtebbé vált az együttműködés a nemzetközi csoporttagokkal is. Az év folyamán megvalósított 25 db új ügylet állománya 175 milliárd forint volt.

2005-ben a Treasury új internet alapú árjegyző és üzletkötési rendszert állított üzembe. Ezen keresztül az ügyfelek közvetlenül elérik a devizakereskedők által jegyzett árat, amelyeken üzletet is tudnak kötni.

# Külföldi leánybankok tevékenysége<sup>3</sup>

## DSK Csoport

A DSK Csoport jelentős sikereket ért el a 2005-ös pénzügyi évben. Adózott eredménye 16,6 milliárd forint volt, ami 38,2%-os növekedést jelent a 2004. évi eredményhez képest, így ROAA mutatója az év végén 3,33%, ROAE mutatója 26,3% volt.

A DSK Csoport mérlegfőösszege 2005. december 31-én meghaladta az 583,4 milliárd forintot, ami 42,1%-kal múlja felül a 2004. év végi értéket. Saját tőkéje 2005. év végén 71,2 milliárd forint volt (30,6%-os növekedés). A Bank hitelei és betétei 2005-ben rendre 40,6%-kal és 30,5%-kal nőttek, állományuk év végére 384,4 és 432,4 milliárd forintot tett ki.

2005. évben a DSK Bank a hitelpiacon tovább növelte piaci részesedését (16,2%), míg betétekben megtartotta piacvezető pozícióját (14,8%). Mérlegfőösszeg tekintetében a DSK Bank piaci részesedése 13,6% volt, amivel a bolgár bankpiac legnagyobb bankjává vált, megelőzve az UniCredit által birtokolt Bulbank-ot.

A DSK Bank eredményeinek egyik fő pillére a piaci versenyhelyzetre való gyors reagálás. Válaszolva az egyre igényesebb ügyfélvárásokra, az innovatív termékek bevezetése a Bank további fejlődésének, növekedésének a bolgár bankpiacon.

Lakossági termékkörben jelentős választékbővítést hajtott végre a DSK, így 2005-ben a lakáshitelek elérhetővé váltak nem rezidensek részére is, a hitelkonstrukciók tovább bővültek 2005-ben a félkész épületekre felvehető lakáshitel, illetve a szabad felhasználású jelzáloghitel bevezetésével. A lakossági ügyfelek részére

kialakított „DSK-Direkt” további fejlesztésen ment át, így javultak a call-center, az internetes és a SMS-alapú szolgáltatások. Az MKV ügyfelek számára szolgáltatáscsomag került kialakításra, és bővültek a vállalati ügyfeleknek kínált elektronikus banki szolgáltatások.

A klasszikus banki szolgáltatások mellett, a DSK Bank további pénzügyi szolgáltatásokkal jelent meg leányvállalatai révén. A POK DSK-Rodina (két kötelező és egy önkéntes kiegészítő nyugdíjpénztár kezelése), a DSK Tours (rekreáció és idegenforgalom), a DSK Trans Security (biztonsági és értékszállítási szolgáltatások nyújtása), és a DSK Garancia Life Insurance (életbiztosítások) mellett megkezdte működését a DSK Asset Management, a DSK Garancia General Insurance általános biztosító és a DSK Leasing (gépjármű-finanszírozás).

A DSK Asset Management 2005 augusztusában kapott engedélyt befektetési alapok létrehozására, és decemberben megkezdte fiókhálózatában első két alapja forgalmazását (DSK Standard Kötvény Alap, DSK Balance Befektetési Alap).

A DSK Bank értékesítési hálózata 327 fiókról 357-re bővült 2005 során. A Bank által kibocsátott betéti kártyák száma 2005. év végén meghaladta a 915 ezret, ami 32,4%-os növekedést jelent a 2004. év végéhez képest. Az ATM hálózat 49%-kal, 523 darabra, míg a POS terminálok száma több mint 2,5-szeresére, 1.208 darabra növekedett.

A DSK Csoport alkalmazottainak száma 2005-végén 4.048 volt, 480 fővel kevesebb, mint 2004 végén.

<sup>3</sup> IFRS szerint

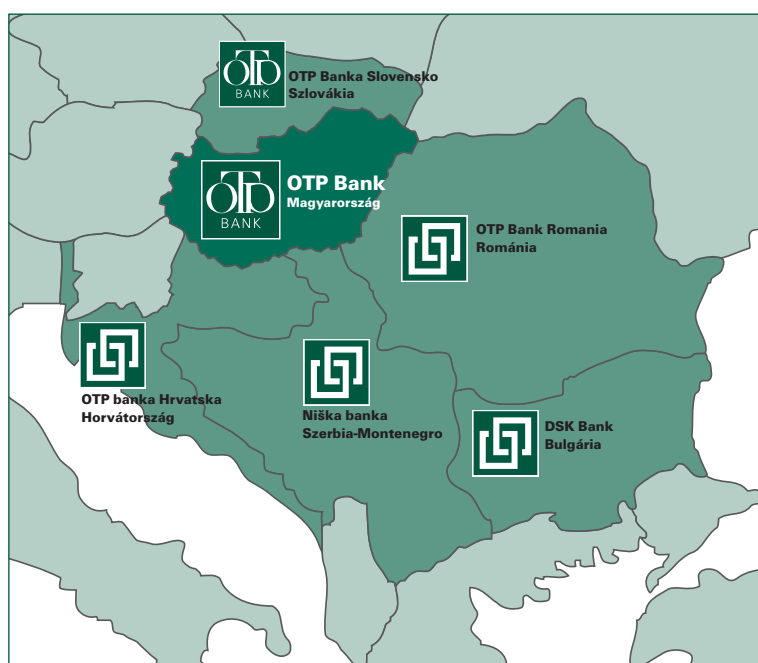
## OTP banka Hrvatska d.d.

Az OTP Csoport 2005. március 10-én akvirálta a horvátországi – akkori nevén – Nova bankát, amelyet 2005 szeptemberétől OTP banka Hrvatska-vá neveztek át (OBH).

2005. december 31-én az OBH konszolidált mérlegfőösszege 298,2 milliárd forint volt, amellyel a Bank piaci részesedése a horvát piacon 3,4%-ot tett ki. A bruttó hitelállomány 2005. év végére 150,5 milliárd forintra nőtt, így a Bank piaci részesedése 3,1% volt az év végén. Az ügyfélbetétek év végi állománya 232,5 milliárd forint, a piaci részesedés pedig 4,1% volt.

Az OTP banka Hrvatskának 2005 végén több mint 503 ezer ügyfele volt, akik részére 331 ezer lakossági folyószámlát és közel 22 ezer vállalkozói számlát vezetett. A kibocsátott kártyák száma 2005 során 10,7%-kal 339 ezerre emelkedett, amelyen belül a hitelkártyák száma, mintegy 60%-os éves növekedéssel, megközelítette a 22 ezret.

2005-ben a Bank új termékeket vezetett be a horvát piacra. Így bevezetésre került a lakossági ügyfelek részére az internet banki szolgáltatás, illetve a VISA Classic hitelkártya.



A Bank 2005-ben növelte az értékesítési hálózatát is. Az év végén már 89 fiókkal, 88 ATM-mel és 748 POS terminállal rendelkezett. A csoport alkalmazotti létszáma 2005 végén 1.005 fő volt.

## OTP Banka Slovensko, a. s.

A szlovák bank mérlegfőösszege 2005. év végén 262,9 milliárd forint volt, ami 22,3%-os növekedést jelent 2004. év végéhez képest, ezzel a szlovák bankpiacon 2,8%-os piaci részesedést ért el. A Bank saját tőkéje ugyanezen időszak alatt 14,5%-kal, 17,1 milliárd forintra emelkedett. Az OTP Banka Slovensko (OBS) 2005. évi adózott eredménye IFRS szerint 1.373 millió forint volt, az előző évi 512 millió forintos nyereséggel szemben. Az OBS ROAA mutatója 2005. év végén 0,57%, ROAE mutatója 8,6% volt, a kiadás/bevétel mutatója pedig több mint 19%-kal csökkenve 78,7%-ra javult.

2005-ben az OBS hitelállománya dinamikusan bővült mind a jelzálog-, mind a fogyasztási hitelek területén. Az év végére a lakossági hitelek, a 74,1%-os éves növekedés hatására, 43,9 milliárd forintra emelkedtek. A vállalkozói és önkormányzati hitelezésben a 2005. évi szintén jelentős növekedés hatására az év során a banki hitelek állománya 41,1%-kal 189,9 milliárd forintra nőtt, ami 5,3%-os piaci részesedést jelentett az év végén. A Bank betétállománya 8,5%-kal, 151,9 milliárd forintra nőtt 2005-ben, a piaci részesedése 3,2% volt 2005. december 31-én.

2005 során ügyfeleinek számát mintegy 2.500 fővel, közel 159 ezer főre növelte, amiből a lakossági ügyfelek száma meghaladta a 140 ezer főt.

Az OBS által kibocsátott bankkártyák száma 2005. év végén közel 105 ezer darab volt, ami 2004. év végéhez viszonyítva 4,2%-os növekedést jelent. Az említett darabszámból több mint 93 ezer lakossági, 11,5 ezer vállalkozói bankkártya. A Bank ATM-jeinek száma év végén 110 darab, az ATM-en végrehajtott tranzakciók száma több mint 1,8 millió darab volt, ami 15%-kal több mint 2004-ben. A saját tulajdonban lévő POS terminálok száma 2005. év végén 487 volt, a POS tranzakciók volumene 2005 során 23%-kal bővült. A szlovák bank az év során 5 új fiókot nyitott,

így 2005. év végén 78 fiókban állt ügyfelei rendelkezésére. A Bank létszáma 2005. december 31-én 764 fő volt, 1 fővel kevesebb, mint 2004. december 31-én.

## OTP Bank Romania S.A.

Az OTP Bank Romania mérlegfőösszege 2005. december 31-én meghaladta az 55,2 milliárd forintot, ami 23,9%-kal múlta felül a 2004. év végi értéket. A Bank mérlegfőösszeg szerinti piaci részesedése 2005 végén 0,64% volt. Saját tőkéje – nagyrészt a szeptemberi 30 millió euró összegű tőkeemelésnek köszönhetően – 2005. december 31-én 13,7 milliárd forint volt (78,5%-os növekedés). A Bank hitelei 2005-ben 50,3%-kal nőttek, szemben az ügylébetétek 11,8%-os csökkenésével,

így állományuk év végére rendre 24,6 és 25,3 milliárd forintot tett ki. Az OTP Bank Romania a 2005. üzleti évet 2,1 milliárd forintos veszteséggel zárta.

2005 negyedik negyedévében elindult a Bank lakossági üzletága. Elkezdődött a személyi hitelek, folyószámlahitelek, jelzálogalapú fogyasztási hitelek, illetve lakáshitelek forgalmazása a Bank fiókjaiban.

A Bank által vezetett lakossági folyószámlák száma 2005 folyamán 36,5 ezerről mintegy 44 ezerre, a vállalkozói számlák száma 7 ezerről közel 8 ezerre emelkedett. A Bank 2005. negyedik negyedévében 13 új fiókot nyitott, így az év végén 27 fiókot működtetett. Az alkalmazottak száma 2005 végén 475 főt tett ki, amely 175 fővel több, mint egy évvel korábban.

## OTP Csoport

Anyavállalat	Bankok	Egyéb pénzügyi szolgáltatók						Nem pénzügyi szolgáltatók	
OTP Bank Rt.	OTP Jelzálogbank Zrt.	OTP Garancia Biztosító Rt.						OTP Ingatlan Rt.	Egyéb leányvállalatok
	Merkantil Bank Rt.	Merkantil Car Rt.	Merkantil Ingatlan Lizing Rt.	Merkantil Bérlet Kft.				OTP Kártyagyártó Kft.	
	OTP Lakástakarékpénztár Rt.	OTP Alapkezelő Rt.	OTP Ingatlan Alapkezelő Rt.	OTP Életjáradék Zrt.				OTP Travel Kft.	
		OTP Faktoring Rt.	OTP Faktoring Vagyongazdálkodó Kft.					OTP Pénztárszolgáltató Zrt.	
	DSK Bank (BG)	DSK Asset Management (BG)	POK-DSK Rodina (BG)	DSK Garancia Insurance (BG)	DSK Garancia Life Insurance (BG)	DSK Leasing (BG)		DSK Tours (BG)	DSK Trans Security (BG)
	OTP Banka Slovensko (SK)	OTP Faktoring Slovensko (SK)	OTP Real Slovensko (SK)	OTP Garancia poisťovňa (SK)	OTP Garancia zivotná poisťovňa (SK)	OTP Leasing (SK)	OTP Asset Management (SK)		
	OTP Bank Romania (RO)	Asigurarea Ceccar-Romas SA (RO)							
	OTP banka Hrvatska (HR)	OTP invest (HR)						OTP nekretnine (HR)	
	Niška banka (SE)	HIF Ltd. (GB)							