

# VEZETŐI ELEMZÉS



# A vezetés elemzése a Bank vagyoni, pénzügyi helyzetének alakulásáról<sup>4, 5</sup>

## AZ OTP BANK IFRS KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI EREDMÉNYEI

### Konzolidált mérleg

A konszern 2005. december 31-i mérlegfőösszege 5.215,9 milliárd forint, amely 25,3%-kal, 1.053,5

milliárd forinttal magasabb, mint az előző év végi, és 45,2%-kal haladja meg a Bank 2005. év végi nem konszolidált mérlegfőösszegét. A Bank konszolidált saját tőkéje 547,5 milliárd forint volt, ez 113,8 milliárd

### Az OTP Bank Rt. konszolidált mérlege

	Újra megállapított		Változás	
	2004. 12. 31. millió Ft	2005. 12. 31. millió Ft	millió Ft	%
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások az MNB-vel	465.887	483.191	17.304	3,7%
Bankközi kihelyezések, követelések (nettó)	286.200	438.768	152.568	53,3%
Pénzügyi eszközök valós értéken az eredménykimutatásban átvezetve	70.580	48.054	-22.526	-31,9%
Értékesíthető értékpapírok	295.835	409.945	114.110	38,6%
Hitelek (bruttó)	2.586.110	3.297.218	711.108	27,5%
Hitelek értékvesztése	-79.315	-105.920	-26.605	33,5%
Hitelek (nettó)	2.506.795	3.191.298	684.503	27,3%
Kamatkövetelések	31.400	37.870	6.470	20,6%
Részvények és részesedések	9.389	12.357	2.968	31,6%
Lejáratig tartandó értékpapírok	247.259	289.803	42.544	17,2%
Tárgyi eszközök és immateriális javak nettó értéke	174.775	233.245	58.470	33,5%
Egyéb eszközök	74.239	71.371	-2.868	-3,9%
<b>Eszközök összesen</b>	<b>4.162.359</b>	<b>5.215.902</b>	<b>1.053.543</b>	<b>25,3%</b>
Hitelintézetekkel és a MNB-vel szembeni kötelezettségek	254.125	364.124	109.999	43,3%
Ügyfelek betétei	2.902.190	3.428.193	526.003	18,1%
Kibocsátott értékpapírok	317.222	543.460	226.238	71,3%
Kamattartozások	27.015	24.902	-2.113	-7,8%
Egyéb kötelezettségek	213.798	260.728	46.930	22,0%
Alárendelt kölcsöntőke	14.324	47.023	32.699	228,3%
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>3.728.674</b>	<b>4.668.430</b>	<b>939.756</b>	<b>25,2%</b>
<b>Saját tőke</b>	<b>433.685</b>	<b>547.472</b>	<b>113.787</b>	<b>26,2%</b>
<b>Források összesen</b>	<b>4.162.359</b>	<b>5.215.902</b>	<b>1.053.543</b>	<b>25,3%</b>

<sup>4</sup> IFRS auditált adatok alapján.

<sup>5</sup> A vezetés elemzése fejezetben szereplő táblázatok adatai kerekítés miatt nem minden esetben egyeznek meg a részadatok összegével, illetve emiatt a különböző táblázatok azonos tartalmú adatai sem mutatnak teljes egyezést.

forinttal, 26,2%-kal haladta meg az előző évit és 15,7%-kal magasabb, mint a Bank saját tőkéje. Az egy részvényre jutó saját tőke (BVPS) 2005. december 31-én 1.955 forint volt.

**Eszköz** oldalon a pénztárak, betétszámlák, elszámolások az MNB-vel 3,7%-kal voltak magasabbak, mint egy évvel korábban. A bankközi kihelyezések, követelések részben a Bank módosult kihelyezési szerkezete miatt 2004. december vége óta 53,3%-kal nőttek és állományuk 438,8 milliárd forintot ért el 2005. december 31-én.

A pénzügyi eszközök valós értéken az eredménykimutatásban átvezetve egy év alatt 31,9%-kal 48,1 milliárd forintra csökkentek. Ezen belül a kereskedési célú értékpapírok állománya 43,5%-kal 29,3 milliárd forinttal volt kevesebb, mint az előző év végén.

Az értékesíthető értékpapírok állománya az év során 38,6%-kal, 114,1 milliárd forinttal nőtt.

A **hitelek** nettó állománya az értékvesztés levonása után 27,3%-kal, a 2004. december 31-i 2.506,8 milliárd forintról 3.191,3 milliárd forintra nőtt. 2005. december 31-én a konszolidált bruttó ügyfél-hitel-állományon (3.297,2 milliárd forint, éves válto-

zás +27,5%) belül a vállalkozói ügyfelek hitelei 36,3%-kal (1.195,4 milliárd forint, éves változás +29,8%), a lakossági ügyfeleké 59,6%-kal (1.965,8 milliárd forint, +27,0%), illetve az önkormányzati ügyfelek hitelei 4,1%-kal (136,0 milliárd forint, +15,2%) részesedtek. A lakossági hiteleken belül a lakás- és jelzáloghitelek 1.222,4 milliárd forintot (+20,4%), a fogyasztási hitelek 743,4 milliárd forintot (+39,8%) képviseltek. Az összevont hitelállomány 23,2%-át (786,0 milliárd forint) a Bank külföldi leányvállalatai nyújtották 2005. december 31-én.

A 2005. december 31-ét megelőző 12 hónap hitelállomány növekedésében az OTP banka Hrvatska konszolidációján túl jelentős szerepe volt az OTP Banknak (vállalkozói hitelek konszolidáció előtt +96,9 milliárd forint, lakossági hitelek +89,8 milliárd forint; összesen +201,6 milliárd forint); a DSK-nak (vállalkozói hitelek +19,8 milliárd forint, fogyasztási hitelek +62,3 milliárd forint, jelzáloghitelek +28,9 milliárd forint; összesen +111,0 milliárd forint); a Jelzálogbank hitelállományának (+79,0 milliárd forint); a Merkantil Bank autofinanszírozási hiteleinek (+75,6 milliárd forint) és az OBS-nek (vállalkozói hitelek +34,2 milliárd forint, jelzáloghitelek +15,1 milliárd forint; összesen +55,4 milliárd forint).

## Konszolidált bruttó hitelállomány – 2005. december 31. (millió forint)

	Vállalkozói	Önkormányzati	Lakossági	Fogyasztási	Lakás	Összesen
OTP Bank Rt.	902.696	131.107	463.867	253.717	210.150	1.497.670
OTP Faktoring Rt.	3.218		10.454	1.676	8.779	13.673
OTP Lakástakarékpénztár Rt.			6.189		6.189	6.189
Merkantil Bank Rt.	30.629	33	95.363	95.363		126.025
Merkantil Car Rt.	9.609	48	93.973	93.973		103.630
OTP Jelzálogbank Zrt.			849.252	7.023	842.229	849.252
OTP Banka Slovensko, a.s.	142.566	3.547	43.827	7.587	36.240	189.940
DSK Csoport	82.668	216	301.552	225.110	76.442	384.436
OTP Leasing, a.s.	10.366	395	8.917	8.917		19.678
OTP Bank Romania S.A.	22.169		2.396	2.068	328	24.565
OTP banka Hrvatska csoport	59.792	693	90.014	47.974	42.040	150.499
Egyéb leányvállalatok*	17.606					17.606
Összevont	1.281.319	136.039	1.965.805	743.408	1.222.397	3.383.163
Konszolidált	1.195.374	136.039	1.965.805	743.408	1.222.397	3.297.218

\* OTP Garancia Biztosító Rt., Bank Center No. 1. Kft., HIF Ltd., OTP Faktoring Slovensko, a.s. együtt

Az IFRS hitelállomány minősége jó volt 2005. december végén; a problémamentes állomány a volumen 87,2%-át képviselte, a külön figyelendő állomány aránya 9,1%, a problémás állományé

3,6% volt, ez utóbbi az előző évhez képest 0,1 százalékponttal nőtt. Az összevont minősített állomány 18,2%-a, a problémás 23,5%-a volt a Bank külföldi leányai mérlegében.

## A konszolidált bruttó hitelállomány megoszlása minősítési kategóriáinként

	Újra megállapított				Változás		
	2004. december 31.		2005. december 31.		millió Ft	%	részarány
	millió Ft	részarány	millió Ft	részarány			
Problémamentes	2.284.688	88,3%	2.876.541	87,2%	591.853	25,9%	-1,1%
Minősített	301.423	11,7%	420.677	12,8%	119.254	39,6%	1,1%
Külön figyelendő	210.752	8,1%	301.581	9,1%	90.829	43,1%	1,0%
Problémás	90.671	3,5%	119.096	3,6%	28.425	31,3%	0,1%
Átlag alatti	25.381	1,0%	27.627	0,8%	2.246	8,8%	-0,1%
Kétes	19.493	0,8%	27.802	0,8%	8.309	42,6%	0,1%
Rossz	45.797	1,8%	63.668	1,9%	17.871	39,0%	0,2%
<b>Összesen</b>	<b>2.586.111</b>	<b>100,0%</b>	<b>3.297.218</b>	<b>100,0%</b>	<b>711.107</b>	<b>27,5%</b>	

Az IFRS konszolidált céltartalék/értékvesztés állomány 105,9 milliárd forint volt, ebből a minősített állományra vonatkozott 101,4 milliárd forint, ami 24,1%-os tartalékkal való fedezettséget

eredményezett. Ezen belül a 119,1 milliárd forint problémás hitel fedezetére rendelkezésre álló 89,6 milliárd forint tartalék 75,2%-os fedezettséget jelentett.

## A minősített ügyfélkintlévőségek tartalékkal való fedezettsége

	Újra megállapított		
	2004. december 31.	2005. december 31.	Változás
Minősített állomány (millió Ft)	301.423	420.677	39,6%
Értékvesztés, céltartalék (millió Ft)	79.315	101.354	33,5%
Fedezettség	26,3%	24,1%	-2,2%
Problémás állomány (millió Ft)	90.671	119.096	31,3%
Értékvesztés, céltartalék (millió Ft)		89.613	
Fedezettség		75,2%	

A lejáratig tartandó értékpapírok állománya 17,2%-kal növekedett 2005 során, állománya 289,8 milliárd forintot ért el december 31-én.

**Forrás** oldalon az ügyfelekkel szembeni kötelezettségek állománya 2005. december 31-én 3.428,2 milliárd forint volt, ez 18,1%-kal magasabb, mint egy évvel korábban és 36,8%-kal nagyobb, mint a Bank állománya.

Az **ügyfélbetétek** 74,8%-a a lakossági, 19,3%-a a vállalkozói és 5,9%-a az önkormányzati ügyfelektől származik. A betétek állományának növekedésében elsősorban az anyabank és a DSK vállalkozói és lakossági, valamint az OTP Lakástakarékpénztár betéteinek növekedése és az OTP banka Hrvatska konszolidációja játszott szerepet. A külföldi leánybankok részesedése az összevont betétállományban 17,2%-ról 24,6%-ra nőtt 2005-ben.

## Konzolidált betétállomány – 2005. december 31. (millió forint)

	Vállalkozói	Önkormányzati	Lakossági	Összesen
OTP Bank Rt.	474.052	161.993	1.870.412	2.506.457
OTP Lakástakarékpénztár Rt.	4.100	6	74.718	78.825
Merkantil Bank Rt.	1.848		2.743	4.591
Merkantil Car Rt.	12	0	85	97
OTP Banka Slovensko, a.s.	71.063	21.152	59.636	151.851
DSK Csoport	66.560	13.853	352.002	432.415
OTP Bank Romania S.A.	15.279	756	9.294	25.329
OTP Faktoring Slovensko, a.s.	709			709
OTP banka Hrvatska csoport	33.168	5.350	193.978	232.496
<b>Összevont</b>	<b>666.791</b>	<b>203.111</b>	<b>2.562.869</b>	<b>3.432.771</b>
Konzolidált	662.214	203.111	2.562.869	3.428.194

2004. december végéhez viszonyítva az anyabank és a DSK betétállománya nőtt számottevően. Az OTP Bank vállalalkozói betétállománya 42,1 milliárd forinttal, a lakossági 131,8 milliárd forinttal növekedett, míg az önkormányzati 8,4 milliárd forinttal csökkent.

A DSK-nál a betétállomány növekedés 101,1 milliárd forint volt, ebből a lakossági ügyfelek betéteinek növekedése 69,1 milliárd forintot tett ki.

A **kibocsátott értékpapírok** állománya 71,3%-os éves növekedéssel 543,5 milliárd forintot ért el. A növekedés elsősorban az OTP Bank 2005. harmadik és

negyedik negyedévi összesen 800 millió euró név-értékű deviza alapú kötvénykibocsátásának köszönhető.

## Konzolidált eredmény

Az OTP Bank 2005. évi konszolidált, IFRS szerinti adózott eredménye 158,3 milliárd forint volt, ami 26,8 milliárd forinttal, azaz 20,3%-kal haladta meg a 2004. évit, és 25,4 milliárd forinttal, 19,1%-kal volt magasabb, mint a Bank nem konszolidált eredménye.

## Az OTP Bank konszolidált eredménye

	Újra megállapított			
	2004	2005	Változás	
	millió Ft	millió Ft	millió Ft	%
Kamatbevételek	433.678	459.024	25.346	5,8%
Kamatráfordítások	172.789	161.799	-10.990	-6,4%
<b>Nettó kamatbevétel</b>	<b>260.889</b>	<b>297.225</b>	<b>36.336</b>	<b>13,9%</b>
Céltartalékképzés a várható hitelezési és kihelyezési veszteségekre	16.048	28.042	11.994	74,7%
<b>Nettó kamatbevétel a várható hitelezési és kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékok elszámolása után</b>	<b>244.841</b>	<b>269.183</b>	<b>24.342</b>	<b>9,9%</b>
Díj- és jutalékbevétel	91.625	118.884	27.259	29,8%
Nettó devizaárfolyam nyereség és veszteség	1.250	3.879	2.629	210,3%
Nettó értékpapír árfolyamnyereség és veszteség	6.466	9.708	3.242	50,1%
Ingatlantranzakciók nyeresége és vesztesége	1.818	96	-1.722	-94,7%
Osztalékbevétel és társult vállalkozások eredménye	593	672	79	13,4%

folytatás az előző oldalról	Újra megállapított			
	2004	2005	Változás	
	millió Ft	millió Ft	millió Ft	%
Biztosítási díjbevétel	49.337	69.793	20.456	41,5%
Egyéb bevételek	10.680	13.465	2.785	26,1%
Nem kamatjellegű bevételek	161.769	216.497	54.728	33,8%
Díj- és jutalék ráfordítás	20.588	19.930	-658	-3,2%
Személyi jellegű ráfordítások	79.538	95.235	15.697	19,7%
Értékcsökkenés	29.150	21.897	-7.253	-24,9%
Biztosítási ráfordítások	40.264	58.468	18.204	45,2%
Egyéb ráfordítások	81.046	98.073	17.027	21,0%
Nem kamatjellegű ráfordítások	250.586	293.603	43.017	17,2%
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>156.024</b>	<b>192.077</b>	<b>36.053</b>	<b>23,1%</b>
Társasági adó	24.506	33.803	9.297	37,9%
<b>Adózás utáni eredmény</b>	<b>131.518</b>	<b>158.274</b>	<b>26.756</b>	<b>20,3%</b>
Kisebbségi részesedés	-12	-39	-27	223,4%
<b>Nettó eredmény</b>	<b>131.506</b>	<b>158.235</b>	<b>26.729</b>	<b>20,3%</b>

A 2005. évi konszolidált **nettó kamatbevétel** elérte a 297,2 milliárd forintot, ami 13,9%-os éves növekedésnek felel meg, és 76,2%-kal haladta meg a Bank nem konszolidált nettó kamatbevételét.

A céltartalékképzés 74,7%-kal volt magasabb, mint az előző év azonos időszakában és 28,0 milliárd forintot tett ki. A növekedés az anyabanknál, a Merkantil Banknál, az OTP Banka Slovenskonál és az OTP Bank Romanianál volt jelentős, valamint az OTP Leasing, a.s. konszolidációs körbe való bevonásából adódott. A kockázati költségek növekedése részben a hitelezés bővülésével, másrészt a prudens céltartalékolási politikával magyarázható. Az átlagos bruttó hitelállományra jutó céltartalékképzés 0,95%-os volt, szemben a 2004. évi 0,69%-kal.

A periódus végi adatok alapján számított átlagos mérlegfőösszegre (4.689,1 milliárd forint) jutó kamatmarzs 2005. évben 6,34% lett, ami 51 bázisponttal alacsonyabb, mint a 2004. évi. A nettó (tartalékolás utáni) kamatmarzs 5,74% lett, szemben az egy évvel korábbi 6,42%-kal. A swapok kamateredményre gyakorolt hatását figyelmen kívül hagyó számítás szerint 2005. évben a bruttó kamatmarzs 6,20%; a nettó kamatmarzs 5,60% volt, ami a swap ügyletek kamateredménye (6.584 millió forint) miatt 23, illetve 40 bázisponttal kisebb, mint 2004-ben.

A **nem kamatjellegű bevételek** összesen 33,8%-kal voltak magasabbak, mint egy évvel korábban, és 216,5 milliárd forintot tettek ki. A kapott díjak és jutalékok 29,8%-kal, 118,9 milliárd forintra növekedtek. Ez 12,8%-kal marad el a nem konszolidált díj- és jutalékbevételről, elsősorban a Jelzálogbanktól származó banki jutalékok (52,7 milliárd forint) kikonzolidálása miatt. A konszolidált díj- és jutalék ráfordítások 3,2%-kal csökkentek egy év alatt. A nettó díjak és jutalékok 99,0 milliárd forintot értek el, ami 39,3%-os növekedés 2004-hez viszonyítva.

Az értékpapír-kereskedelem nettó árfolyameredménye 9,7 milliárd forintot tett ki, szemben a 2004. évi 6,5 milliárd forinttal az értékpapír-portfolión elért árfolyamnyereség, illetve az OTP Garancia Biztosító értékpapír-tranzakciói eredményeként. A nettó devizaárfolyam nyereség 3,9 milliárd forintot tett ki, szemben a 2004. évi 1,3 milliárd forintos eredménnyel, döntően a swap pozíciók eredményének változása miatt. Az ingatlan-tranzakciók konszolidált szinten 96 millió forint nyereséget hoztak.

A biztosítási díjbevételek 2005-ben 69,8 milliárd forintot tettek ki, ami 41,5%-kal magasabb, mint 2004. évben. 2004-hez viszonyítva a biztosítási ráfordítások 45,2%-kal nőttek. A nettó biztosítási eredmény 24,8%-kal, 11,3 milliárd forintra növekedett 2004-hez képest.

<sup>6</sup> Számítási mód: (nem kamatjellegű ráfordítások - díj, jutalék ráfordítások) / (nettó kamatbevétel céltartalék előtt + nem kamatjellegű bevételek - díj, jutalék ráfordítások)

A 13,5 milliárd forintot elérő egyéb bevételek 26,1%-kal voltak magasabbak, mint egy évvel korábban.

A 293,6 milliárd forintot kitevő **nem kamatjellegű ráfordítások** 17,2%-kal haladták meg a 2004. évit, és 89,6%-kal a Bank nem konszolidált adatát.

A konszolidált személyi jellegű ráfordítások 19,7%-kal voltak magasabbak, mint egy évvel korábban.

A személyi költségek növekedése már tartalmazza az IFRS 2 standard hatását is (7,5 milliárd forint).

Az értékcsökkenés 2004. évhez viszonyítva számottevően, 7,3 milliárd forinttal csökkent. Az egyéb ráfordítások 21,0%-kal 98,1 milliárd forintra növekedtek 2005-ben. 2005. évben a nem társasági adók 27,7 milliárd forint kiadást jelentettek, 77,1%-kal többet, mint 2004-ben. Ezen belül 10,2 milliárd forint összegben sor került a hitelintézetek és pénzügyi vállalkozások különadója (nettó kamat-

bevétel adó) elszámolására az egyéb ráfordítások között. A hitelintézeti különadó nélkül a nem kamatjellegű ráfordítások növekedése 13,1% konszolidált szinten.

A Bank 2005. évi konszolidált kiadás/bevétel mutatója (a magyarhoz hasonló számítás szerint<sup>6</sup>) 55,4% volt, 178 bázisponttal alacsonyabb a 2004. évinél.

A konszolidált átlagos eszköz arányos megtérülés (**ROAA**) 3,38%-ot ért el (2004-ben 3,45%), míg a konszolidált átlagos saját tőke arányos megtérülés (**ROAE**) 32,3%-ot mutat, ami 3,0%-ponttal kisebb, mint az egy évvel korábbi. A reál tőkearányos megtérülés (**reál ROAE**) 28,7%-ot ért el 2005-ben. Az egy törzsrésztvényre jutó alap nettó eredmény (**alap EPS**) 603 forintot tett ki, ami 102 forinttal magasabb, mint 2004-ben, a **hígított EPS** 599 forint volt 2005-ben (2004: 499 forint).

# AZ OTP BANK IFRS NEM KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI EREDMÉNYEI

## Nem konszolidált mérleg

A Bank mérlegfőösszege 2005. december 31-én 3.592,9 milliárd forint volt, 17,6%-kal, 538,4 milliárd forinttal magasabb, mint 2004. december 31-én.

**Eszköz** oldalon, a pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal állománya 5,0%-kal volt alacsonyabb, a bankközi kihelyezések állománya 96,7%-kal, 193,6 milliárd forinttal volt magasabb, mint egy évvel korábban. A pénzügyi eszközök valós értéken az eredménykimutatásban átvezetve állománya 54,4%-kal, 12,0 milliárd forinttal növekedett, ebből a kereskedési célú értékpapírok állomány-növekedése 5,2 milliárd forintot tett ki.

A 371,4 milliárd forintot kitevő (14,6%-os éves növekedés) értékesíthető értékpapírokon belül az államkötvények állománya 67,6 milliárd forintot, a jelzálogleveleké 253,4 milliárd forintot, az egyéb kötvényeké 42,6 milliárd forintot tett ki, a magyar diszkont kincstárjegyek állománya pedig 7,9 milliárd forint volt.

A bruttó hitelek állománya 2005. december 31-én 1.497,7 milliárd forint volt, ez éves szinten 15,6%-os növekedést jelent. A hitelek értékvesztése 11,9%-kal, 22,2 milliárd forintra növekedett. A nettó hitelek és váltók állománya 2005. december 31-én 1.475,5 milliárd forintot tett ki, ez éves szinten 15,6%-os növekedésnek felel meg.

## Az OTP Bank nem konszolidált mérlege

	Újra megállapított		Változás	
	2004. dec. 31.	2005. dec. 31.	millió Ft	%
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások az MNB-vel	399.401	379.249	-20.152	-5,0%
Bankközi kihelyezések, követelések (nettó)	200.100	393.659	193.559	96,7%
<b>Pénzügyi eszközök valós értéken</b>				
az eredménykimutatásban átvezetve	22.059	34.054	11.995	54,4%
Értékesíthető értékpapírok	324.130	371.433	47.303	14,6%
Hitelek (bruttó)	1.296.051	1.497.670	201.619	15,6%
Hitelek értékvesztése	-19.810	-22.162	-2.352	11,9%
Hitelek (nettó)	1.276.241	1.475.508	199.267	15,6%
Kamatkövetelések	41.180	41.276	96	0,2%
Befektetések leányvállalatokban	154.298	223.881	69.583	45,1%
Lejáratig tartandó értékpapírok	507.503	521.797	14.294	2,8%
Tárgyi eszközök és immateriális javak nettó értéke	96.538	105.569	9.031	9,4%
Egyéb eszközök	33.025	46.447	13.422	40,6%
<b>Eszközök összesen</b>	<b>3.054.475</b>	<b>3.592.873</b>	<b>538.398</b>	<b>17,6%</b>
<b>Hitelintézetekkel és az MNB-vel szembeni kötelezettségek</b>				
szembeni kötelezettségek	203.777	255.211	51.434	25,2%
Ügyfelek betétei	2.340.924	2.506.457	165.533	7,1%
Kibocsátott értékpapírok	1.997	202.267	200.270	—
Kamattartozások	9.414	5.735	-3.679	-39,1%
Egyéb kötelezettségek	94.987	102.881	7.894	8,3%
Alárendelt kölcsöntőke	14.324	47.023	32.699	228,3%
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>2.665.423</b>	<b>3.119.574</b>	<b>454.151</b>	<b>17,0%</b>
<b>Saját tőke</b>	<b>389.052</b>	<b>473.299</b>	<b>84.247</b>	<b>21,7%</b>
<b>Források összesen</b>	<b>3.054.475</b>	<b>3.592.873</b>	<b>538.398</b>	<b>17,6%</b>



## Az OTP Bank nem konszolidált bruttó hitelállománya üzletáganként

	2004. dec. 31.		2005. dec. 31.		Változás	
	millió Ft		millió Ft		millió Ft	%
Vállalkozói	805.804		902.696		96.892	12,0%
Önkormányzati	116.175		131.107		14.932	12,9%
Lakossági	374.072		463.867		89.795	24,0%
Fogyasztási	204.657		253.718		49.061	24,0%
Lakás	169.415		210.149		40.734	24,0%
<b>Összesen</b>	<b>1.296.051</b>		<b>1.497.670</b>		<b>201.619</b>	<b>15,6%</b>

A bruttó hitelállományon belül a vállalkozóknak nyújtott hitelek 902,7 milliárd forintot (12,0%-os éves növekedés), az önkormányzati kihelyezések 131,1 milliárd forintot (12,9%-os éves növekedés), a fogyasztási hitelek 253,7 milliárd forintot (24,0%-os

növekedés), a lakás- és jelzáloghitelek 210,2 milliárd forintot tettek ki (24,0%-os növekedés). A hitelállomány 60,3%-át a vállalkozói hitelek, 30,9%-át a lakossági hitelek, 8,8%-át pedig az önkormányzati hitelek képviselték.

## A nem konszolidált bruttó hitelállomány megoszlása minősítési kategóriáinként

	2004. dec. 31.		2005. dec. 31.		Változás		
	millió Ft	részarány	millió Ft	részarány	millió Ft	%	részarány
Problémamentes	1.227.903	94,7%	1.418.879	94,7%	190.976	15,6%	0,0%
Minősített	68.148	5,3%	78.791	5,3%	10.643	15,6%	0,0%
Külön figyelendő	35.822	2,8%	44.250	3,0%	8.428	23,5%	0,2%
Problémás	32.326	2,5%	34.541	2,3%	2.215	6,9%	-0,2%
Átlag alatti	14.401	1,1%	13.160	0,9%	-1.241	-8,6%	-0,2%
Kétes	12.107	0,9%	14.119	0,9%	2.012	16,6%	0,0%
Rossz	5.818	0,4%	7.262	0,5%	1.444	24,8%	0,0%
<b>Összesen</b>	<b>1.296.051</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.497.670</b>	<b>100,0%</b>	<b>201.619</b>	<b>15,6%</b>	

A hitelállomány minősége jó volt 2005. december végén; a problémamentes állomány a volumen 94,7%-át képviselte, ugyanúgy, mint 2004-ben. A külön figyelendő állomány aránya 3,0%,

a problémás állományé 2,3% volt. A minősített állomány fedezettsége 28,1%-os, a problémás állományé 53,4%-os volt.

## A minősített ügyfélkintlévőségek tartalékkal való fedezettsége

	2004. dec. 31.	2005. dec. 31.	Változás
Minősített állomány (millió Ft)	68.148	78.791	15,6%
Értékvesztés, céltartalék (millió Ft)	19.810	22.162	11,9%
Fedezettség	29,1%	28,1%	-0,9%
Problémás állomány (millió Ft)	32.326	34.541	6,9%
Értékvesztés, céltartalék (millió Ft)		18.449	
Fedezettség		53,4%	

A lejáratig tartandó értékpapírok állománya 2005-ben 2,8%-kal, 521,8 milliárd forintra növekedett, ebből az államkötvények állománya

201,4 milliárd forintot, a jelzáloglevelek állománya 289,8 milliárd forintot tett ki.

**Forrás** oldalon az ügyfelek betétei 2004. december 31-e óta 7,1%-kal növekedtek. Az ügyfelek betéteinek részesedése a Bank forrásaiból a 2004. évi 76,6%-ról 69,8%-ra csökkent. Az ügyfelek 2.506,5 milliárd forintot kitevő betéteinek 88,1%-a forintbe-

tét volt. A betétállomány 74,6%-át (1.870,4 milliárd forint; 7,6%-os éves növekedés) a lakossági üzletág adta, míg a vállalkozói betétek 18,9%-ot (9,8%-os növekedés); az önkormányzati betétek 6,5%-ot képviseltek (5,0%-os csökkenés).

## Az OTP Bank nem konszolidált betétállománya

	2004. dec. 31.	2005. dec. 31.	Változás	
	millió Ft	millió Ft	millió Ft	%
Vállalkozói	431.921	474.052	42.131	9,8%
Önkormányzati	170.431	161.993	-8.439	-5,0%
Lakossági	1.738.572	1.870.412	131.841	7,6%
<b>Összesen</b>	<b>2.340.924</b>	<b>2.506.457</b>	<b>165.533</b>	<b>7,1%</b>

A Bank deviza alapú kötvényprogramja keretében a harmadik negyedévben kibocsátott 500 millió euró és a negyedik negyedévben kibocsátott 300 millió euró névértékű kötvény miatt a forrásaiban jelentősen, több mint 200 milliárd forinttal növekedett a saját kibocsátású értékpapírok állománya és év végén elérte az összes forrás 5,6%-át.

A Bank bruttó hitel/betét aránya 59,8%-ot ért el, szemben a 2004. december 31-i 55,4%-kal.

A Bank saját tőkéje 21,7%-kal volt magasabb, mint egy évvel korábban és 473,3 milliárd forintos állományával a mérlegfőösszeg 13,2%-át tette ki. A saját tőke 84,2 milliárd forintos növekedésében az eredménytartalék és egyéb tartalékok eredmény nélkül 91,8 milliárd forintos, 35,1%-os, a mérleg szerinti eredmény 19,4 milliárd forintos, 17,1%-os, illetve – csökkentő tételként – a visszavásárolt saját részvények nyilvántartási értékének 26,9 milliárd forintos, 195,1%-os növekedése játszott szerepet.

Az egy részvényre jutó saját tőke 21,7%-os növekedéssel 1.690,4 forintot ért el 2005. végén.

## Nem konszolidált eredmény

Az OTP Bank IFRS szerinti adózás előtti eredménye 155,8 milliárd forintot ért el 2005-ben, ami 23,4 milliárd forinttal, 17,7%-kal haladja meg az előző évit. Az eredmény növekedése a – nettó jutalékkal, céltarta-

lékképzés előtti nettó kamatbevétellel számolt – bevételek dinamikus, 17,0%-os növekedésére, és a jutalékráfordítások nélküli nem kamatjellegű ráfordítások bevételekétől jóval elmaradó, 11,2%-os növekedésére, valamint a céltartalékképzés 7,8 milliárd forintos emelkedésére vezethető vissza. A bevételek növekedéséből 5,4 milliárd forint a kapott osztalékok növekedéséből adódott. Az adózás előtti eredmény növekedése a bázisidőszakkal összehasonlítható adózási feltételekkel számolva (a 2005-ben bevezetett hitelintézetek és pénzügyi vállalkozások különadójának 10,2 milliárd forintos ráfordítás növelő hatását figyelmen kívül hagyva) 25,4% volt.

2004-hez viszonyítva növekvő (14,3%-ról 14,7%-ra) tényleges (hitelintézeti különadóval együtt számított) adózási kulcs mellett a Bank adózott eredménye 132,8 milliárd forint, 17,1%-kal, 19,4 milliárd forinttal több, mint az előző évben. (A hitelintézeti különadó nélkül a Bank adózott eredménye 26,0%-os növekedéssel 143,0 milliárd forintot ért volna el.) A Bank – meghirdetett osztalékpolitikájának megfelelően – MSZSZ szerinti adózott eredménye 40%-át fizeti ki a részvényeseinek osztalékként, ami azt jelenti, hogy 2006-ban a 100 forintos névértékű törzsrészvényekre 197 forint osztalékot fizet tulajdonosainak.

Az egy törzsrészvényre jutó alap és hígított nyereség (EPS) 492 forint és 488 forint lett 2005-ben (2004-ben 420 és 418 forint).

A Bank átlagos eszközarányos megtérülése (ROAA) 4,00%-ot, átlagos saját tőke arányos megtérülése (ROAE) 30,8%-ot ért el 2005-ben (2004-ben 3,92%, ill. 34,1%).

## Az OTP Bank nem konszolidált eredménye

	Újra megállapított			
	2004	2005	Változás	
	millió Ft	millió Ft	millió Ft	%
Kamatbevételek	290.935	281.402	-9.533	-3,3%
Kamatráfordítások	139.852	112.763	-27.089	-19,4%
<b>Nettó kamatbevétel</b>	<b>151.083</b>	<b>168.639</b>	<b>17.556</b>	<b>11,6%</b>
Céltartalékképzés a várható hitelezési és kihelyezési veszteségekre	8.628	16.435	7.807	90,5%
<b>Nettó kamatbevétel a várható hitelezési és kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékok elszámolása után</b>	<b>142.455</b>	<b>152.204</b>	<b>9.749</b>	<b>6,8%</b>
Díj- és jutalékbevétel	113.299	136.264	22.965	20,3%
Nettó devizaárfolyam nyereség és veszteség	914	1.603	689	75,4%
Nettó értékpapír árfolyamnyereség és veszteség	1.081	3.103	2.022	187,0%
Ingatlantranzakciók nyeresége és vesztesége	-103	-28	75	-72,8%
Osztalékbevétel és társult vállalkozások eredménye	8.500	13.937	5.437	64,0%
Egyéb bevételek	2.654	3.541	887	33,4%
Nem kamatjellegű bevételek	126.345	158.420	32.075	25,4%
Díj- és jutalék ráfordítás	9.692	13.840	4.148	42,8%
Személyi jellegű ráfordítások	54.342	62.437	8.095	14,9%
Értékcsökkenés	13.401	15.244	1.843	13,8%
Egyéb ráfordítások	59.006	63.301	4.295	7,3%
Nem kamatjellegű ráfordítások	136.441	154.822	18.381	13,5%
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>132.359</b>	<b>155.802</b>	<b>23.443</b>	<b>17,7%</b>
Társasági adó	18.882	22.954	4.072	21,6%
<b>Adózás utáni eredmény</b>	<b>113.477</b>	<b>132.848</b>	<b>19.371</b>	<b>17,1%</b>

A Bank nettó kamatbevétele 11,6%-kal, 151,1 milliárd forintról 168,6 milliárd forintra nőtt 2005-ben, a kamatbevételek 3,3%-os és a kamatráfordítások 19,4%-os csökkenése eredményeként.

A kamatbevételek 52,4%-át jelentették 2005-ben a hitelekből származó kamatbevételek, amelyek 7,6%-kal bővültek 2005-ben (swap ügyletek nyeresége nélkül 6,9%-kal). A 147,4 milliárd forintos bevételből 0,9 milliárd forint volt a swap ügyletek nyeresége.

A kamatbevételeken belül, a bankközi kihelyezésekből származó (swap eredmény nélküli) kamatbevételek 14,4%-kal csökkentek, elsősorban a piaci kamatszint csökkenése következtében. A lejáratig tartandó értékpapírok kamatbevétele 26,2%-kal csökkent 2004-hez viszonyítva

és 39,3 milliárd forintot ért el 2005-ben, ami az összes kamatbevétel 14,0%-át jelentette.

A bankközi kihelyezésekből és hitelekből származó kamatbevétel, illetve a bankokkal szembeni kötelezettségre vonatkozó és az ügyfelekkel szembeni kamatráfordítás sorokon került elszámolásra a swap ügyletekből származó nettó 7,3 milliárd forint kamateredmény, ami 8,5 milliárd forinttal maradt el a 2004. évitől.

A kamatráfordítások túlnyomó részét, 72,3%-át az ügyfelek betéteire fizetett kamatok tették ki 2005-ben (2004-ben 85,2%), amelyek 31,6%-kal, 81,5 milliárd forintra csökkentek. A kibocsátott értékpapírokra fizetett kamatok 1,7 milliárd forintot tettek ki, az 1,5 milliárd forintos növekedés a kibocsátott állomány jelentős bővülésének köszönhető.

A 16,4 milliárd forintot kitevő céltartalékképzés a várható hitelezési és kihelyezési veszteségekre 90,5%-kal volt magasabb, mint 2004-ben. Az átlagos bruttó hitelállományra jutó céltartalékképzés 1,18%-os volt, szemben a 2004. évi 0,72%-kal.

A Bank bruttó kamatmarzsa 2005-ben 5,07%, nettó kamatmarzsa (céltartalék után) 4,58% volt, 15, illetve 34 bázisponttal alacsonyabb, mint 2004-ben. A swapok kamateredmény hatásának elszámolása nélkül 2005-ben a bruttó kamatmarzs 4,86%; a nettó kamatmarzs 4,36% volt, ami 18 bázisponttal magasabb, illetve 2 bázisponttal alacsonyabb, mint 2004-ben.

A nem kamatjellegű bevételek 32,1 milliárd forinttal, 25,4%-kal 158,4 milliárd forintra nőttek.

A nem kamatjellegű bevételek 86,0%-a a kapott díjak, jutalékokból származott, amely bevételek 20,3%-os növekedéssel 136,3 milliárd forintot értek el 2005-ben. A fizetett díjak, jutalékok 13,8 milliárd forintra, 42,8%-kal növekedtek, így a nettó díjak és jutalékok 18,2%-kal voltak magasabbak, mint 2004-ben és 122,4 milliárd forintot értek el. A nettó értékpapír árfolyameredmény 3,1 milliárd forint volt, szemben a 2004. évi 1,1 milliárd forinttal, a nettó devizaárfolyam eredmény pedig 1,6 milliárd forint nyereség volt a 2004. évi 0,9 milliárd forinttal szemben. 2005-ben a Bank 13,9 milliárd forint osztalékot szedett be leányvállalataitól, míg 2004-ben ez 8,5 milliárd forint volt. Az egyéb bevételek 33,4%-kal 3,5 milliárd forintra nőttek 2004-hez viszonyítva.

A 154,8 milliárd forintot kitevő nem kamatjellegű ráfordítások összesen 13,5%-kal voltak magasabbak, mint egy évvel korábban. Ezen belül a személyi jellegű ráfordítások 14,9%-kal 62,4 milliárd forintra (ebből 7,5 milliárd forint az IFRS 2 standard alkalm-

zása miatt), az értékcsökkenés 15,2 milliárd forintra, 13,8%-kal nőtt. A 63,3 milliárd forintot kitevő egyéb nem kamatjellegű ráfordítások 7,3%-kal voltak magasabbak, mint 2004-ben. Ezen belül 10,2 milliárd forint összegben sor került a hitelintézetek és pénzügyi vállalkozások különadója elszámolására is az egyéb ráfordítások között. A nem kamatjellegű ráfordítások növekedése a hitelintézetek és pénzügyi vállalkozások különadója nélkül 6,0%.

A Bank – magyarhoz hasonló számítás szerinti – kiadás/bevétel mutatója 2005. évben 45,0% volt, ami 233 bázisponttal alacsonyabb, mint 2004-ben (47,3%). A hitelintézeti különadó nélkül számított kiadás/bevétel mutató 41,8%, 557 bázisponttal alacsonyabb, mint az előző évben.

## **Tőkeellátottság, tőke megfelelés (MSZSZ szerint)**

Az OTP Bank MSZSZ szerinti saját tőkéje a 2004. december 31-i 325,0 milliárd forintra 407,6 milliárd forintra, 25,4%-kal, a mérlegfőösszeg növekedési ütemét jelentősen meghaladóan nőtt. Ennek következtében a saját tőkének a mérlegfőösszeghez viszonyított aránya a 2004. év végi 10,7%-ról 11,3%-ra emelkedett.

A Bank fizetőképességi mutatója a 2004. év végi 11,19%-ról 2005. december 31-re 10,56%-ra mérséklődött, értéke jelentősen meghaladta a Hitelintézeti törvényben (Hpt.) előírt 8%-os mértéket. A mutató értékének csökkenését a Bank szavatoló tőkéjének – a hitelezési aktivitás bővülésétől elmaradó mértékű – gyarapodása okozta: a kockázattal súlyozott eszközök 18,8%-kal bővültek, míg a szavatoló tőke 12,2%-kal volt magasabb, mint az előző év végén.

## Fizetőképességi mutató levezetése

	2004. dec. 31.	2005. dec. 31.	Változás	
	millió Ft	millió Ft	millió Ft	%
I. Alapvető tőke pozitív összetevői	328.510	387.123	58.613	17,8%
A) jegyzett tőke	28.000	28.000	0	0,0%
B) tőketartalék	52	52	0	0,0%
C) általános tartalék	51.807	65.642	13.835	26,7%
D) általános kockázati céltartalék	18.120	21.534	3.414	18,8%
E) eredménytartalék	177.401	202.544	25.143	14,2%
F) mérleg szerinti eredmény	53.130	69.351	16.221	30,5%
II. Alapvető tőke negatív összetevői	51.950	79.192	27.242	52,4%
A) jegyzett tőke be nem fizetett összege	–	–	–	–
B) immateriális javak	51.950	79.192	27.242	52,4%
III. Alapvető tőke (I-II.)	276.560	307.931	31.371	11,3%
IV. Járulékos tőke	12.459	42.850	30.391	243,9%
V. Levonások előtti szavatoló tőke (III+IV.)	289.019	350.781	61.762	21,4%
VI. Pénzügyi intézményi, biztosítói, befektetési vállalk. befektetések könyv szerinti értéke és a részükre nyújtott alárendelt kölcsöntőke	90.099	128.810	38.711	43,0%
VII. Prudenciális előírásokhoz tartozó szavatoló tőke (V-VI.)	198.920	221.971	23.051	11,6%
VIII. Limit túllépések tőkekötvetelménye	5.902	5.362	-540	-9,1%
IX. Szavatoló tőke a fizetőképességi mutatóhoz	193.018	216.609	23.591	12,2%
X. Korrigált mérlegfőösszeg	1.725.655	2.050.855	325.200	18,8%
<b>XI. Fizetőképességi mutató</b>	<b>11,19%</b>	<b>10,56%</b>		

A fizetőképességi mutató számlálójának számításánál figyelembe vett tényezők közül az alapvető tőke pozitív összetevőinek állománya 17,8%-kal emelkedett 2005 során, míg az alapvető tőke negatív összetevőinek állománya 52,4%-kal növekedett. Így a Bank alapvető tőkéje 11,3%-kal, 31,4 milliárd forinttal nőtt 2005-ben. A szavatoló tőke számításánál figyelembe vehető járulékos tőke jelentősen, az előző évinek közel három és félszeresére emelkedett. A levonások előtti szavatoló tőke 350,8 milliárd forint volt 2005 végén, ami 21,4%-kal haladta meg az előző évi értéket. A levonandó tényezők közül a pénzügyi intézményi, biztosítói, befektetési vállalkozási befektetések állománya 38,7 milliárd forinttal, 43,0%-kal növekedett, a Hpt. szerinti limit-túllépések tőkével fedezendő összege 0,5 milliárd forinttal, 9,1%-kal csökkent az év során. A fizetőképességi mutató számításánál figyelembe vehető szavatoló tőke 216,6 milliárd forintot ért el év végén (12,2%-os növekedés).

A súlyozott eszközérték (korrigált mérlegfőösszeg) növekményének 74,4%-a a mérlegtételek, 25,6%-a a mérlegen kívüli tételek súlyozott értékének változásából adódik.

A mérlegtételek súlyozott értéke 17,3%-kal, 241,9 milliárd forinttal, 1.638,9 milliárd forintra nőtt az összes eszköz 18,1%-os növekedése mellett annak következtében, hogy az eszközállomány szerkezetében – az ügyfélkihelyezések arányának növekedésével összefüggően – kismértékű elmozdulás történt a nagyobb kockázati súlyozású kihelyezések felé. A mérlegen kívüli tételek, függő és jövőbeni kötelezettségek korrigált mérlegfőösszeg számításánál figyelembe vett súlyozott értéke 83,3 milliárd forinttal, 25,4%-kal növekedett. A változás mögött a függő kötelezettségek (elsősorban a hitelkeret igénybe nem vett része miatt fennálló kötelezettségek, valamint a bankgaranciák) növekedése áll.

# A FŐBB LEÁNYVÁLLALATOK EREDMÉNYEI

A leányvállalatok 2005. évi tevékenysége alapvetően megfelelt a Bank által támasztott követelményeknek, tulajdonosi elvárásoknak.

A teljes körűen konszolidált leányvállalatok összesített mérlegfőösszege 2.006 milliárd forintról 2.764 milliárd forintra, 37,8%-kal emelkedett (ebből a 2005-ben megvásárolt

OTP banka Hrvatska Csoport mérlegfőösszege 298,2 milliárd forint).

2005-ben a teljes körűen konszolidált leányvállalatok összesített adózott eredménye 44,0 milliárd forintot ért el, amely 5,7 milliárd forinttal, 14,8%-kal haladja meg a 2004. évit.

## A teljes körűen konszolidált leányvállalatok mérlegfőösszege és adózott eredménye

Leányvállalat	Mérlegfőösszeg				Adózott eredmény			
	2004. dec. 31. millió Ft	2005. dec. 31. millió Ft	Változás millió Ft	%	2004. év millió Ft	2005. év millió Ft	Változás millió Ft	%
Merkantil Bank Rt.	58.939	136.688	77.749	131,9%	2.605	2.620	15	0,6%
Merkantil Car Rt.	135.399	113.121	-22.278	-16,5%	916	3.638	2.722	297,2%
Merkantil Bérlet Kft.	1.594	1.684	90	5,6%	275	87	-187	-68,4%
NIMO 2002. Kft.	1.300	1.734	434	33,4%	6	7	2	16,7%
Merkantil Csoport	197.232	253.227	55.995	28,4%	3.802	6.352	2.550	67,1%
OTP Lakástakarékpénztár Rt.	66.274	86.653	20.379	30,7%	664	1.390	726	109,3%
OTP Jelzálogbank Zrt.	879.117	956.072	76.955	8,8%	13.181	5.248	-7.933	-60,2%
OTP Banka Slovensko, a. s.	214.887	262.858	47.971	22,3%	512	1.373	861	168,2%
DSK Csoport	410.499	583.423	172.924	42,1%	11.993	16.572	4.579	38,2%
OTP Bank Romania S.A.	44.565	55.225	10.660	23,9%	50	-2.122	-2.172	-
OTP banka Hrvatska d.d.	-	298.175	-	-	-	2.135	-	-
OTP Garancia Biztosító Rt.	11 8.496	157.225	38.729	32,7%	3.400	6.704	3.304	97,2%
OTP Alapkezelő Rt.	8.601	11.519	2.918	33,9%	2.775	3.853	1.078	38,2%
HIF Ltd.	12.340	14.369	2.029	16,4%	127	133	6	4,7%
OTP Ingatlan Rt.	18.239	20.454	2.215	12,1%	845	940	95	11,2%
OTP Faktoring Rt.	7.826	11.700	3.874	49,5%	589	564	-25	-4,2%
OTP Faktoring Vagyonkezelő Kft.	1.565	1.459	-106	-6,8%	17	66	49	288,2%
Bank Center No. 1. Kft.	7.885	8.255	370	4,7%	115	343	228	199,3%
OTP Pénztárszolgáltató Zrt.	1.967	2.245	278	14,1%	95	167	72	75,8%
OTP Mérleg Rt.	1.353	-	-	-	-43	-	-	-
Inga Kft.-k	11.122	10.736	-386	-3,5%	120	147	27	22,5%
Concordia Info Rt.	3.196	3.610	414	13,0%	37	50	13	35,1%
OTP Kártyagyártó Kft.	823	803	-20	-2,4%	39	41	2	5,1%
OTP Faktoring Slovensko, a.s.	-	3.692	-	-	-	27	-	-
OTP Leasing, a.s.	-	22.680	-	-	-	23	-	-
<b>Leányvállalatok összesen</b>	<b>2.005.987</b>	<b>2.764.380</b>	<b>758.393</b>	<b>37,8%</b>	<b>38.318</b>	<b>44.006</b>	<b>5.688</b>	<b>14,8%</b>



## A Merkantil Csoport kiemelt mutatói:

	2004	2005	változás
ROAA	2,12%	2,82%	0,70%
ROAE	25,5%	32,7%	7,2%
Kiadás/bevétel arány	44,0%	36,4%	-7,6%

## A Merkantil Csoport kiemelt pénzügyi adatai:

	2004. dec. 31.	2005. dec. 31.	változás	
	millió Ft	millió Ft	millió Ft	%
Hitelek (bruttó)	172.525	229.655	57.130	33,1%
Hitelek értékvesztése	-10.738	-15.268	-4.530	42,2%
Hitelek (nettó)	161.787	214.387	52.600	32,5%
Lízinggel kapcsolatos követelés	16.072	16.262	190	1,2%
Betétek	5.495	4.688	-807	-14,7%
Kibocsátott értékpapírok	35.072	35.016	-56	-0,2%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	129.079	181.516	52.437	40,6%
Saját tőke	16.018	22.833	6.815	42,5%
Mérlegfőösszeg	197.232	253.227	55.995	28,4%
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>4.782</b>	<b>8.633</b>	<b>3.851</b>	<b>80,5%</b>
<b>Adózott eredmény</b>	<b>3.801</b>	<b>6.352</b>	<b>2.551</b>	<b>67,1%</b>

A Merkantil Csoport összesített mérlegfőösszege 2005. december 31-én 253,2 milliárd forint volt, 28,4%-kal, 56,0 milliárd forinttal több, mint az előző év végén. A Csoport összevont 2005. évi adózás utáni eredménye 6,4 milliárd forintot ért el, ami 67,1%-os növekedést mutat az előző év hasonló időszakához viszonyítva.

A Merkantil Csoport vállalatainál közel 63 ezer gépjármű finanszírozási kötés realizálódott 2005-ben, ami 3,9%-kal, több mint 2 ezer darabban haladja meg a 2004. évi szerződésszámot. az összesített darabszámok alapján a deviza-hitel-konstrukciók aránya 91%, a forint hitelek részaránya 6,2%, a pénzügyi lízing keretében értékesített gépkocsik részesedése 2,5%, a tartós bérleti konstrukciók aránya pedig 0,3% volt.

A Merkantil Csoport összesített bruttó hitelállománya 229,7 milliárd forintot ért el 2005 végén, ami 57,1 milliárd forinttal, 33,1%-kal haladja meg a 2004. év végét. 2005. évben a Merkantil Csoport nettó kamatbevétele 19,0 milliárd forintot ért el, ami 12,9%-kal magasabb az előző évinél. a nem kamatjellegű bevételek 9,3%-kal emelkedtek, míg a nem kamatjellegű ráfordítások több mint 20,9%-kal alacsonyabbak voltak, mint 2004-ben. A bruttó kamatmarzs 2005-ben 8,43% volt, 96 bázisponttal alacsonyabb a 2004. évinél. A csoport összevont kiadás/bevétel mutatója 2005-ben 36,4% volt (2004: 44,0%).



## A Merkantil Bank Rt. kiemelt mutatói:

	2004	2005	Változás
ROAA	4,15%	2,68%	-1,47%
ROAE	22,7%	19,4%	-3,3%
Kiadás/bevétel arány	46,9%	43,9%	-3,0%

## A Merkantil Bank Rt. kiemelt pénzügyi adatai:

	2004. dec. 31.	2005. dec. 31.	Változás	
	millió Ft	millió Ft	millió Ft	%
Hitelek (bruttó)	50.442	126.025	75.583	149,8%
Lakossági	34.231	95.363	61.132	178,6%
Vállalkozói	16.190	30.629	14.439	89,2%
Önkormányzati	21	33	12	57,1%
Hitelek értékvesztése	-5.378	-7.222	-1.844	34,3%
Hitelek (nettó)	45.064	118.803	73.739	163,6%
Betétek	4.664	4.591	-73	-1,6%
Kibocsátott értékpapírok	35.072	35.016	-56	-0,2%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	521	75.983	75.462	—
Saját tőke	12.179	14.801	2.622	21,5%
Jegyzett tőke	2.000	2.000	0	0,0%
<b>Mérlegfőösszeg</b>	<b>58.939</b>	<b>136.688</b>	<b>77.749</b>	<b>131,9%</b>
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>2.950</b>	<b>2.834</b>	<b>-116</b>	<b>-3,9%</b>
<b>Adózott eredmény</b>	<b>2.605</b>	<b>2.620</b>	<b>15</b>	<b>0,6%</b>

A Merkantil Bank bruttó hitelállománya 2005-ben az előző évnek közel két és félszeresére, 75,6 milliárd forinttal nőtt, mérlegfőösszege szintén jelentősen, 131,9%-kal bővült és 136,7 milliárd forintot ért el december 31-én. Az állományok dinamikus bővülése részben annak köszönhető, hogy a deviza gépjármű-finanszírozási hitelek nyújtását a Bank év közben átvette a Merkantil Car-tól.

A 126,0 milliárd forintos hitelállomány 78,1%-a minősített állomány volt 2005 végén, melynek túlnyomó többsége (92%-a) a külön figyelendő kategóriába tartozott, mivel a Bank a deviza-hiteleket automatikusan ide sorolja. A bruttó hitelállomány 6,5%-a volt problémás hitel. A Bank forrásszerzésében az anyabank által biztosított bankközi hitelkeret mellett szerepet játszik a kibocsátott értékpapírok állománya, amely 35,0 milliárd forintot ért el év végén, ennek túlnyomó része (33,3 milliárd forint) az OTP Bank fiókhálózatában értékesített állomány volt.

Emellett a Bank 4,6 milliárd forint betétforrással is rendelkezett, amely 1,6%-kal elmaradt az előző év végétől.

A tevékenységek bevételeinek megoszlásában lényegi változás nem következett be 2005-ben, a gépjármű hitelezésből származó kamat- és kezelési költség bevételek adták továbbra is a Bank összes kamat- és kamatjellegű bevételeinek meghatározó hányadát. A Bank 7,2 milliárd forint nettó kamatbevételt realizált 2005-ben, ami 11,4%-kal haladja meg az előző évit. Az átlagos eszközállományra vetített bruttó kamatmarzs 7,40% volt.

A Bank 2005-ben 1,9 milliárd forint céltartalékot képzett hitelezési és kihelyezési veszteségekre, ami 1,5 milliárd forinttal több, mint az előző évi. A céltartalékképzés utáni nettó kamatmarzs 5,42%-ot ért el.

A Bank adózott eredménye 2,6 milliárd forintot tett ki, mely 15 millió forinttal, 0,6%-kal magasabb az előző évinél.





## A Merkantil Car Rt. kiemelt mutatói:

	2004	2005	Változás
ROAA	0,81%	2,93%	2,12%
ROAE	54,2%	96,5%	42,3%
Kiadás/bevétel arány	25,4%	26,1%	0,7%

## A Merkantil Car Rt. kiemelt pénzügyi adatai:

	2004. dec. 31.	2005. dec. 31.	Változás	
	millió Ft	millió Ft	millió Ft	%
Hitelek (bruttó)	122.083	103.630	-18.453	-15,1%
Lakossági	103.709	93.973	-9.736	-9,4%
Vállalkozói	18.119	9.609	-8.510	-47,0%
Önkormányzati	255	48	-207	-81,1%
Hitelek értékvesztése	-5.360	-8.046	-2.686	50,1%
Hitelek (nettó)	116.723	95.584	-21.138	-18,1%
Lízinggel kapcsolatos követelés	15.250	15.132	-118	-0,8%
Betétek	831	97	-734	-88,3%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	128.083	104.832	-23.251	-18,2%
Saját tőke	1.950	5.588	3.638	186,6%
Jegyzett tőke	50	50	0	0,0%
<b>Mérlegfőösszeg</b>	<b>135.399</b>	<b>113.121</b>	<b>-22.278</b>	<b>-16,5%</b>
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>1.471</b>	<b>5.638</b>	<b>4.167</b>	<b>283,3%</b>
<b>Adózott eredmény</b>	<b>916</b>	<b>3.638</b>	<b>2.722</b>	<b>297,3%</b>

A Merkantil Car mérlegfőösszege 2005. év végén 113,1 milliárd forint volt, ami 16,5%-kal elmarad az előző évitől. A csökkenés a deviza gépjármű hitelek nyújtásának Merkantil Bankhoz kerüléséből adódott. A (bruttó) hitelek állománya 2005. december 31-én 103,6 milliárd forint volt, ami 18,5 milliárd forinttal, 15,1%-kal kevesebb az egy évvel korábbinál.

Az év végén a bruttó hitelállomány 99,6%-a minősített volt, szinte kizárólag (92%-ban) a külön figyelendő kategóriába sorolva, a devizahitelek automatikus ide sorolása miatt. A Merkantil Car 11,6 milliárd forint nettó kamatbevételt realizált 2005-ben, ami 9,8%-kal magasabb az előző évinél. Az átlagos eszközállományra vetített kamatmarzs 9,35% volt.

A Társaság 2005-ben 2,7 milliárd forint céltartalékot képzett hitelezési és kihelyezési veszteségekre, ami 2,1%-kal kevesebb, mint az előző évi.

A céltartalékképzés utáni nettó kamatmarzs 7,15%-ot ért el. A céltartalékképzés az átlagos bruttó hitel- és lízing állományra vetítve 2,13%-ot tett ki.

A Merkantil Car adózott eredménye 916 millió forintról 3.638 millió forintra, az előző évinek közel négyszeresére nőtt 2005-ben, átlagos eszközarányos megtérülése (ROAA) 2,93%, átlagos tőkearányos megtérülése (ROAE) 96,5% volt.



## Az OTP Lakástakarékpénztár Rt. kiemelt mutatói:

	2004	2005	Változás
ROAA	1,12%	1,82%	0,70%
ROAE	15,1%	26,5%	11,4%
Kiadás/bevétel arány	65,2%	44,7%	-20,5%

## Az OTP Lakástakarékpénztár Rt. kiemelt pénzügyi adatai:

	2004. dec. 31.	2005. dec. 31.	Változás	
	millió Ft	millió Ft	millió Ft	%
Hitelek	7.929	6.189	-1.740	-21,9%
Betétek	59.492	78.825	19.333	32,5%
Saját tőke	4.671	5.822	1.151	24,6%
Jegyzett tőke	2.000	2.000	0	0,0%
<b>Mérlegfőösszeg</b>	<b>66.274</b>	<b>86.653</b>	<b>20.379</b>	<b>30,7%</b>
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>783</b>	<b>1.819</b>	<b>1.036</b>	<b>132,3%</b>
<b>Adózott eredmény</b>	<b>664</b>	<b>1.390</b>	<b>726</b>	<b>109,3%</b>

Az OTP Lakástakarékpénztár mérlegfőösszege a betétállomány dinamikus növekedésének köszönhetően 30,7%-kal növekedett 2005-ben. A 2005-ben megkötött 106 ezer darab szerződés a betétállomány 32,5%-os növekedését idézte elő, amely a szerződéses összegek emelkedésének is köszönhető.

A hitelállomány az előző évhez hasonlóan 2005-ben is csökkent, a 2004-es állomány csaknem 22%-kal lett kevesebb a támogatott hitelek kedvező feltételeinek változásaiból adódó hitel-igénybevétel csökkenése miatt.

A Társaság a lakás-takarékpénztári piacon az élő szerződésszámok tekintetében 54,7%-os, a szerződéses összeg tekintetében 48,7%-os piaci részesedést ért el.

A Lakástakarékpénztár adózott eredménye az előző évinek több mint kétszeresére, 664 millió forintról 1.390 millió forintra növekedett, amelynek nagy része a betétállomány 32,5%-os növekedéséből eredő bevétel növekedésnek, valamint a költségek csökkentésének köszönhető. A Társaság 2005. évi adózott eredménye terhére 1.348 millió forint osztalékot fizet tulajdonosának, az OTP Banknak.



## Az OTP Jelzálogbank Zrt. kiemelt mutatói:

	2004	2005	Változás
ROAA	1,71%	0,57%	-1,14%
ROAE	41,3%	14,0%	-27,3%
Kiadás/bevétel arány	22,2%	29,1%	6,9%

## Az OTP Jelzálogbank Zrt. kiemelt pénzügyi adatai:

	2004. dec. 31.	2005. dec. 31.	Változás	
	millió Ft	millió Ft	millió Ft	%
Hitelek (bruttó)	770.265	849.252	78.987	10,3%
Kibocsátott jelzáloglevél	790.914	812.700	21.786	2,8%
Saját tőke	37.859	36.939	-920	-2,4%
Jegyzett tőke	20.000	20.000	0	0,0%
Mérlegfőösszeg	879.117	956.072	76.955	8,8%
Adózás előtti eredmény	15.652	6.799	-8.853	-56,6%
Adózott eredmény	13.181	5.248	-7.933	-60,2%

Az OTP Jelzálogbank hiteleinek állománya a 2004. év végi 770,3 milliárd forintról 2005. év végére 849,3 milliárd forintra nőtt. Az előző évinél kisebb mértékű növekedés és az állomány összetételének alakulása a piaci tendenciákat tükrözi. 2005 márciusától forint lakáshitelek mellett deviza lakás- és jelzálog típusú hiteleket is vásárol a Jelzálogbank. 2005-ben az átvett hitelállomány 146,3 milliárd forint volt, amelyen belül a devizahitelek aránya mintegy 40% volt. 2005. év végén a hitelállományból a problémamentes követelések 97,95%-ot, a külön figyelendő állomány 1,97%-ot, a kétes minősítésű hitelek pedig 0,08%-ot tettek ki. A fennálló együttműködési megállapodás alapján az OTP Bank mintegy 4 milliárd forint problémássá vált hitelkövetelést vásárolt vissza a Jelzálogbanktól 2005-ben. A hitelportfolió bővülésével párhuzamosan emelkedett a Jelzálogbank által kibocsátott jelzáloglevél állomány is. 2005. december 31-én a záró állomány 812,7 milliárd forint volt.

A törvényi módosításoknak megfelelően egy új, az európai szabályozással összhangban lévő hazai jelzáloglevél kibocsátási program került felállításra, amely lehetőséget ad a Jelzálogbanknak arra, hogy jelzálogleveleit a forinton kívül euróban és svájci frankban is gyorsan, rugalmasan forgalomba hozhassa, igazodva a követelés vásárlások forrásigényéhez. A három magyarországi jelzálog-hitelintézet (OTP, FHB, HVB) között az OTP Jelzálogbank mind a kibocsátott jelzáloglevelek állománya, mind a lakáshitel állomány tekintetében 60% feletti piaci részesedést tudhat magáénak. Az OTP Jelzálogbank adózás előtti eredménye 56,6%-kal, 6,8 milliárd forintra csökkent, ami elsősorban az OTP Banknak fizetett jutalékok és díjak növekedéséből (a 2004. évi 26,1 milliárd forintról 52,8 milliárd forintra) adódott. Az OTP Banknak fizetett díjak figyelembevételével a Jelzálogbank értékkeremtése meghaladta az 59 milliárd forintot.



## Az OTP Garancia Biztosító Rt. kiemelt mutatói:

	2004	2005	Változás
ROAA	3,12%	4,86%	1,74%
ROAE	27,2%	37,7%	10,5%
Kiadás/bevétel arány	93,1%	90,5%	-2,6%

## Az OTP Garancia Biztosító Rt. kiemelt pénzügyi adatai:

	2004. dec. 31.	2005. dec. 31.	Változás	
	millió Ft	millió Ft	millió Ft	%
Biztosítástechnikai tartalékok	98.680	131.116	32.436	32,9%
Saját tőke	14.272	21.336	7.064	49,5%
Jegyzett tőke	7.351	7.351	0	0,0%
Mérlegfőösszeg	118.496	157.225	38.729	32,7%
Bruttó biztosítási díjbevétele	55.603	75.763	20.160	36,3%
Élet üzletág	26.672	44.569	17.897	67,1%
Nem-élet üzletág	28.930	31.193	2.263	7,8%
Biztosítási ráfordítások	40.370	59.699	19.329	47,9%
Kár és szolgáltatás	25.917	27.263	1.346	5,2%
Biztosítási tartalékok változása	14.453	32.436	17.983	124,4%
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>4.049</b>	<b>7.936</b>	<b>3.887</b>	<b>96,0%</b>
<b>Adózott eredmény</b>	<b>3.400</b>	<b>6.704</b>	<b>3.304</b>	<b>97,2%</b>

Az OTP Garancia Biztosító Rt. 75,8 milliárd forint biztosítási díjbevételel ért el 2005-ben, amely 36,3%-kal, 20,2 milliárd forinttal meghaladja a 2004. évit. Az összes díjbevételeből az élet- és bankbiztosítási üzletág díjbevétele – kiemelkedő, 67,1%-os növekedéssel – 44,6 milliárd forintot ért el, a nem-élet üzletág díjbevétele 31,2 milliárd forint volt. Az életbiztosítási díjbevételeből az egyszeri díjfizetésű életbiztosítások díjbevétele igen dinamikus, 124,3%-kal, 15,8 milliárd forinttal nőtt, a folyótartós díjú életbiztosítások díjbevétele pedig 14,9%-kal bővült. A Társaság biztosítási ráfordításai 40,4 milliárd forintról 59,7 milliárd forintra növekedtek 2005-ben. A biztosítási ráfordításokból a bruttó károk összege 27,3 milliárd forint volt.

A nettó tartalékváltozás összege 32,4 milliárd forintot tett ki, amely az előző év végi értéknek több mint kétszerese. A biztosítástechnikai tartalékok állománya így – közel 33%-os növekedéssel – 131,1 milliárd forintot ért el 2005. december 31-én. A Társaság mérlegfőösszege 2004 végéhez viszonyítva 32,7%-kal 157,2 milliárd forintra, saját tőkéje az előző évi 14,3 milliárd forintról 21,3 milliárd forintra növekedett. A Társaság adózott eredménye az előző évi közel kétszeresére, 6,7 milliárd forintra nőtt, átlagos eszközarányos megtérülése (ROAA) 3,12%-ról 4,86%-ra, átlagos tőkearányos megtérülése (ROAE) 27,2%-ról 37,7%-ra növekedett. A Társaság a 2005. évi eredménye után 4,5 milliárd forint osztalékot fizet az OTP Banknak.



## Az OTP Alapkezelő Rt. kiemelt mutatói:

	2004	2005	Változás
ROAA	27,28%	38,30%	11,02%
ROAE	47,3%	46,4%	-0,9%
Kiadás/bevétel arány	20,2%	21,2%	1,0%

## Az OTP Alapkezelő Rt. kiemelt pénzügyi adatai:

	2004. dec. 31.	2005. dec. 31.	Változás	
	millió Ft	millió Ft	millió Ft	%
Kezelt vagyon	760.800	1.096.900	336.100	44,2%
Befektetési alapok kezelt vagyona	391.000	580.400	189.400	48,4%
Nyugdíjpénztárak kezelt vagyona	294.900	405.800	110.900	37,6%
Ebből OTP Pénztárak	288.600	396.200	107.600	37,3%
Egyéb kezelt vagyon	75.000	110.700	35.700	47,6%
Saját tőke	6.352	10.256	3.904	61,5%
Jegyzett tőke	900	900	0	0,0%
<b>Mérlegfőösszeg</b>	<b>8.601</b>	<b>11.519</b>	<b>2.918</b>	<b>33,9%</b>
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>3.300</b>	<b>4.631</b>	<b>1.331</b>	<b>40,3%</b>
<b>Adózott eredmény</b>	<b>2.775</b>	<b>3.853</b>	<b>1.078</b>	<b>38,8%</b>

Az Alapkezelő által kezelt befektetési alapok nettó eszközértékén belül az Optima Alap 2005 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 eszközértéke, ellenben az Euró és a Dollár Alapok vagyona csökkent 2005 során. 2005 végén az Alapkezelő piaci részesedése az értékpapír alapok piacán 38,3% volt (2004 végén 40,5%). A nyugdíjpénz-

tári piacon az Alapkezelő 2005-ben megőrizte hozzávetőleges 18-19%-os kezelt vagyonbeli részesedését. Az Alapkezelő 2005-ben 3.853 millió forint adózott eredményt ért el, ami 38,3%-os átlagos eszközarányos jövedelmezőséget (ROAA) és 46,4%-os átlagos tőkearányos megtérülést (ROAE) eredményezett.

A Társaság kiadás/bevétel mutatója 2005-ben 21,2% volt. Az Alapkezelő 2005. évi eredménye után 3,8 milliárd forint osztalékot fizet az OTP Banknak.



## A DSK Csoport kiemelt mutatói:

	2004	2005	Változás
ROAA	3,27%	3,33%	0,06%
ROAE	24,0%	26,3%	2,3%
Kiadás/bevétel arány	50,0%	45,2%	-4,8%

## A DSK Csoport kiemelt pénzügyi adatai:

	2004. dec. 31.	2005. dec. 31.	Változás	
	millió Ft	millió Ft	millió Ft	%
Hitelek (bruttó)	273.413	384.436	111.023	40,6%
Lakossági	210.380	301.552	91.173	43,3%
Vállalkozói	62.850	82.668	19.818	31,5%
Önkormányzati	183	216	33	18,0%
Hitelek értékvesztése	-5.505	-10.902	-5.397	98,0%
Hitelek (nettó)	267.908	373.534	105.626	39,4%
Betétek	331.347	432.415	101.068	30,5%
Lakossági	282.900	352.002	69.102	24,4%
Vállalkozói	41.805	66.560	24.755	59,2%
Önkormányzati	6.642	13.853	7.211	108,6%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	16.933	67.627	50.694	299,4%
Saját tőke	54.563	71.243	16.680	30,6%
Jegyzett tőke	14.430	14.430	0	0,0%
<b>Mérlegfőösszeg</b>	<b>410.499</b>	<b>583.423</b>	<b>172.924</b>	<b>42,1%</b>
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>13.359</b>	<b>19.601</b>	<b>6.242</b>	<b>46,7%</b>
<b>Adózott eredmény</b>	<b>11.993</b>	<b>16.572</b>	<b>4.579</b>	<b>38,2%</b>

Az adózott eredmény 16,6 milliárd forint volt, ami 38,2%-os növekedést jelent a 2004. évi eredményhez képest, így a ROAA mutatója az év végén 3,33%, ROAE mutató pedig 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, így a DSK Bank piaci részesedése 13,6% volt, amivel a bolgár bankpiac legnagyobb bankjává vált. A Bank hitelei 40,6%-kal nőttek, tovább növelve ezzel piaci részesedését (16,2%), és betétei 30,5%-kal gyarapodtak, így a DSK fenntartotta piacvezető pozícióját (14,8%).

A Csoport saját tőkéje 2005. év végén

71,2 milliárd forint volt (30,6%-os növekedés).

A Bank fizetőképességi mutatója a Bolgár Nemzeti Bank szabályai szerint 12,21% volt, szemben az egy évvel korábbi 13,41%-kal.

A DSK Csoport nettó kamatbevétele céltartalékok előtt 9,7 milliárd forinttal közel 34,3 milliárd forintra nőtt (+39,4%-os éves növekedés), így a nettó kamatmarzs 2005-ben 6,9% volt.

A nem kamatjellegű bevételek nettó díj- és jutalékbevételekkel számolva 9,9%-kal csökkentek, annak ellenére, hogy a nettó díj- és jutalékbevételek 38,8%-kal nőttek 2005-ben.

A Csoport kiadás/bevétel mutatója közel 5 százalékponttal 45,2%-ra mérséklődött 2005-ben.



## Az OTP banka Hrvatska kiemelt mutatói\*:

	2004	2005
ROAA	–	1,00%
ROAE	–	10,6%
Kiadás/bevétel arány	–	67,2%

## Az OTP banka Hrvatska d.d. kiemelt pénzügyi adatai\*:

	2004. dec. 31.	2005. dec. 31.
	millió Ft	millió Ft
Hitelek	–	150.499
Lakossági	–	90.014
Vállalkozói	–	59.792
Önkormányzati	–	693
Betétek	–	232.496
Lakossági	–	193.978
Vállalkozói	–	33.168
Önkormányzati	–	5.350
Saját tőke	–	30.571
Jegyzett tőke	–	17.304
<b>Mérlegfőösszeg</b>	–	<b>298.175</b>
<b>Adózás előtti eredmény</b>	–	<b>3.117</b>
<b>Adózott eredmény</b>	–	<b>2.135</b>

Az OTP Csoport 2005. március 10-én akvirálta a horvátországi – akkori nevén – Nova bankát, amely 2005 szeptemberétől OTP banka Hrvatska (OBH) néven folytatja tevékenységét.

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 Bank bruttó hitelállománya 2005. év végére 150,5 milliárd forintra nőtt,

így a 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 OBH nettó kamatbevétele 7,4 milliárd forint volt 2005-ben.

A Csoport nem kamatjellegű bevétele 3,9 milliárd forintot tett ki, nem kamatjellegű ráfordításai 7,9 milliárd forintra emelkedtek, a kiadás/bevétel mutatója pedig 67,2% volt 2005 során.

Az OBH az OTP Csoport konszolidált eredményéhez 2005-ben 2,1 milliárd forinttal járult hozzá az akvizíció lezárását követően 2005. II–IV. negyedévében elért adózott eredményével.

A Bank évesített ROAA mutatója 1,00%, ROAE mutatója pedig 10,6% volt.

Az OBH 2005. évi adózott eredményéből 3.563 millió forint osztalékot fizet az OTP Banknak egyedi eredménye után, amely 2005-ben jelentősen eltér az OBH csoport szintű eredményétől az ingatlanértékesítés csoporton belüli egyszeri eredményének köszönhetően.

\*Az OTP Csoport által történt akvizíció utáni időszakra (2005. II–IV. negyedév) vonatkozó adatok és évesített mutatók.



## Az OTP Banka Slovensko, a. s. kiemelt mutatói:

	2004	2005	Változás
ROAA	0,27%	0,57%	0,30%
ROAE	3,5%	8,6%	5,1%
Kiadás/bevétel arány	97,5%	78,7%	-18,8%

## Az OTP Banka Slovensko, a. s. kiemelt pénzügyi adatai:

	2004. dec. 31.	2005. dec. 31.	Változás	
	millió Ft	millió Ft	millió Ft	%
Hitelek	134.581	189.940	55.359	41,1%
Lakossági	25.214	43.827	18.613	73,8%
Vállalkozói	108.333	142.566	34.233	31,6%
Önkormányzati	1.033	3.547	2.514	243,4%
Betétek	139.929	151.851	11.922	8,5%
Lakossági	61.316	59.636	-1.680	-2,7%
Vállalkozói	59.178	71.063	11.885	20,1%
Önkormányzati	19.434	21.152	1.718	8,8%
Saját tőke	14.954	17.128	2.174	14,5%
Jegyzett tőke	11.831	11.831	0	0,0%
<b>Mérlegfőösszeg</b>	<b>214.887</b>	<b>262.858</b>	<b>47.971</b>	<b>22,3%</b>
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>512</b>	<b>1.373</b>	<b>861</b>	<b>168,1%</b>
<b>Adózott eredmény</b>	<b>512</b>	<b>1.373</b>	<b>861</b>	<b>168,1%</b>

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. 2005-ben az OBS hitelállománya 41,1%-kal 189,9 milliárd forintra nőtt, ami 5,3%-os piaci részesedést jelentett az év végén. A betétállománya 8,5%-kal, 151,9 milliárd forintra emelkedett 2005-ben, a piaci részesedése 3,2% volt 2005. december 31-én.

A Bank saját tőkéje az adott időszak alatt 14,5%-kal, 17,1 milliárd forintra növekedett.

A Bank nettó kamatbevétele a 2004. évi 4.954 millió forintról 5.401 millió forintra nőtt.

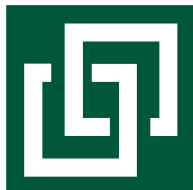
A Bank nem kamatjellegű bevétele az előző évhez képest több mint 130%-kal, 6,3 milliárd forintra emelkedett 2005 végére. A nem kamatjellegű ráfordítások 24,1%-kal növekedtek 2005 során, és 9,3 milliárd forintot tettek ki. Az OBS kiadás/bevétel aránya több mint 19 százalékponttal csökkenve 78,7%-ra javult 2005-ben.

Az OBS 2005. évi adózott eredménye IFRS szerint 1,37 milliárd forint volt, az előző évi 512 millió forintos nyereséggel szemben.

Az OBS ROAA mutatója 2005. év végén 0,57%, ROAE mutatója 8,6% volt.

Az OBS 2005. évi adózott eredményéből 1.116 millió forint osztalékot fizet az OTP Banknak.





## Az OTP Bank Romania S.A. kiemelt mutatói:

	2004	2005	Változás
ROAA	–	–4,25%	–
ROAE	–	–19,8%	–
Kiadás/bevétel arány	80,6%	142,2%	61,6%

## Az OTP Bank Romania S.A. kiemelt pénzügyi adatai:

	2004. dec. 31.	2005. dec. 31.	Változás	
	millió Ft	millió Ft	millió Ft	%
Hitelek (bruttó)	16.345	24.565	8.220	50,3%
Lakossági	258	2.396	2.138	828,7%
Vállalkozói	16.087	22.169	6.082	37,8%
Önkormányzati	0	0	0	–
Hitelek értékvesztése	–276	–463	–187	67,8%
Hitelek (nettó)	16.069	24.102	8.033	50,0%
Betétek	28.703	25.329	–3.374	–11,8%
Lakossági	12.764	9.294	–3.470	–27,2%
Vállalkozói	15.939	15.279	–660	–4,1%
Önkormányzati	0	756	756	–
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	7.572	15.482	7.910	104,5%
Saját tőke	7.692	13.731	6.039	78,5%
Jegyzett tőke	5.104	12.577	7.473	146,4%
<b>Mérlegfőösszeg</b>	<b>44.565</b>	<b>55.225</b>	<b>10.660</b>	<b>23,9%</b>
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>84</b>	<b>–2.182</b>	<b>–2.266</b>	<b>–</b>
<b>Adózott eredmény</b>	<b>50</b>	<b>–2.122</b>	<b>–2.172</b>	<b>–</b>

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. A Bank saját tőkéje – nagyrészt a 2005. szeptemberi 30 millió euró összegű tőkeemelésnek köszönhetően – 2005. december 31-én

13,7 milliárd forint volt (78,5%-os növekedés). A Bank céltartalékképzés előtti nettó kamatbevétele 39,7%-kal 1,6 milliárd forintra nőtt, a nem kamatjellegű bevételek (nettó díj-, és jutalékbevételekkel számolva) 164,9%-kal 1,7 milliárd forintra nőttek. Az OTP Bank Romania a 2005-ös üzleti évet 2,1 milliárd forintos veszteséggel zárta.

# ESZKÖZ-FORRÁS GAZDÁLKODÁS

## Likviditás és piaci kockázatkezelés

Az OTP Csoportnál 2005-ben tovább folytatódott a nemzetközileg is általánosan alkalmazott centralizált piaci kockázatkezelési rendszer (humán erőforrás, hardver, szoftver) kiépítése. Az OTP Bank Rt. Igazgatósága által elfogadott csoportszintű piaci kockázatkezelési szabályzat megfogalmazza egyrészt azokat a minimális módszertani, limit-megállapítási és jelenléti követelményeket, amelyeket minden csoporttagnak alkalmazni kell. Másrészt a csoport egészére vonatkozóan meghatározza a maximálisan elfogadható piaci kockázati kitétséget.

Az OTP Bank Rt. a piaci kockázatoknak leginkább kitett külföldi és belföldi csoporttagok pozícióját számítógépes rendszer segítségével real time nyomon követi, így a dealingroom likviditás és piaci pozícióira vonatkozó limitek kihasználtsága a nap folyamán bármikor lekérdezhető, és az esetleges limittúllépésről a megfelelő vezetők automatikusan jelentést kapnak. 2005-ben elkezdődött az OTP Csoport banki könyvi kamat és középtávú likviditás kockázati kitétség mérésének automatizálása is.

Az OTP Bank Rt.-ben az eszköz-forrás gazdálkodás és a piaci kockázatkezelés legfőbb fóruma az Eszköz-Forrás Bizottság. A Bizottság bankcsoport és banki szinten minden évben felülvizsgálja a mérési módszereket és a felállított limiteket, amelyek megállapításának alapja a maximálisan elfogadható veszteség. A Bizottság negyedévente, a Bank felső vezetése pedig havonta beszámolót kap a Bank és a Bankcsoport likviditási, kamatláb-kockázati és piaci kockázati kitétségéről.

## Az OTP Csoport likviditási és piaci kockázati kitétsége

A 244/2000. sz. Kormányrendelet szerint a kereskedési könyvi pozíciók, partnerkockázatok, valamint a devizakockázat tőkekövetelményét konszolidálni kell az OTP Jelzálogbank Zrt., az OTP Lakástakarékpénztár Rt., a Merkantil Bank Rt., az OBS, a DSK,

az OBR és az OBH esetében. 2005 év végére a konszolidált tőkekövetelmény 12,2 milliárd forint volt, ami főleg a devizapozíciónak volt köszönhető.

A csoporttagok devizapozícióinak kitétsége egyedi és globális nettó nyitott pozíciók (napvégi /overnight/ és napközbeni /intraday/), valamint veszteség limitekkel kerülnek behatárolásra. 2005 évben a csoportszintű nettó kitétség átlagosan 35,7 milliárd forint volt.

2005-ben az OTP Csoport likviditási bősége csökkent hitelezési tevékenységének dinamikus növekedése következtében. A jelentős devizahitel kereslet miatt az OTP Bank által felvett hitelek, illetve kibocsátott értékpapírok finanszírozzák a csoport deviza kihelyezéseinek nagy részét. A Jelzálogbank a forrásait értékpapír kibocsátással teremti elő, amelyeket az intézményi befektetők és a lakosság vásárol meg.

2005-ben a Bankcsoport kamatkockázati kitétségét alapvetően az OTP Bank Rt., az OTP Jelzálogbank Zrt. és a DSK Bank pozíciói határozták meg. A Jelzálogbank könyveiben lévő hitelek forrását, amely mögé kibocsátott jelzálogleveleket az OTP Bank Rt. vásárolta meg, ténylegesen az OTP Bank ügyfélbetétei jelentik. Csoportszinten az éven belül átárazható források állománya meghaladja az éven belül átárazható eszközökét. Ez a pozíció a piaci kamatok további csökkenése esetén előnyös a Bankcsoport számára.

## Az OTP Bank Rt. likviditási helyzetének alakulása

Az OTP Bank Rt. likviditási politikája: a jövedelmezőség szem előtt tartása mellett a Bank képes legyen fizetési kötelezettségeinek azok esedékességkor eleget tenni és a szükséges tranzakciókat elvégezni. A Bank a likviditási kockázati kitétség meghatározása keretében naponta vizsgálja a kötelező tartalékszámra egyenlegét, a treasury portfólióját, nyolc napra előre a cash-flow-t. Havonta elkészíti az esedékességi mérleget, meghatározza a tervek alapján

a treasury kihelyezési lehetőségét, avagy forrásbevonás-szükségletét. A kockázati kitettségről és a limitkihasználtságról az érintett területek, valamint vezetők jelentést kapnak.

2005 végén a Bank – a betétek potenciális lejárat szerint elvégzett átcsoportosításával összeállított – esedékességi mérlegének 5 éven belüli kategóriáiban a halmozott nettó bázispozíció értéke jelentős pozitív egyenleget mutatott. A hosszú távú likviditási pozíciót jelentősen befolyásolta, hogy a Bank a deviza hitelkihelyezések és az OTP Csoport leányvállalatainak finanszírozására 2005 folyamán 800 millió euró 5 éves lejáratú devizakötvényt és 125 millió euró 10 éves lejáratú alárendelt kölcsöntőke kötvényt bocsátott ki. Az OTP Bank által a tőkepiacon felvett, nem refinanszírozási célú hitelek összege 1.396 millió euróra nőtt, melynek 2005 végén a 96,3%-a (1.344 millió euró) került lehívásra euróban és svájci frankban. A forint likviditásbőség lehetővé tette, hogy a Bank euró és svájci frank forrásokat deviza swap formájában is bevonjon.

2005 év végére a devizahitelek nagysága 2004 végéről több mint másfélszeresére (57%-kal) nőtt. A devizahitelek növekedésében közrejátszott a Bank aktivitása mellett a csoporttagoké is. A hitelek jelentős részét az érdekeltségeknek nyújtotta a Bank, főként gépjármű finanszírozására. A devizahitelek deviza ügyfélbetétekkel való fedezettsége egy év alatt 58 százalékról 41 százalékra esett, az euró esetében 55%-ról 40%-ra módosult az arány. A külföldi bankkivizációk nyomán a vagyoni érdekeltségek egyre növekvő része, két harmada devizában denominált. 2005-ben az ügyfelek deviza betéteinek euróban kifejezett értéke közel 10%-kal emelkedett, a forint értéke a forint árfolyam 2,8%-os gyengülése következtében 11%-kal lett több. 2005-ben a deviza betéteken belül az euró betétek részarányának növekedése megállt, és a korábbi 63,6%-ról 61,6%-ra csökkent.

A Bank a jogszabályilag előírtnál, amely szerint nagybetét a szavatoló tőke 15 százalékát meghaladó összegű betét, szigorúbban jár el: nagynak minősít minden, 2 milliárd forintnál nagyobb összegű betétet. A Bank pénzeszközeinek, jegybankképes

értékpapírjainak, rövid lejáratú jegybanki és bankközi kihelyezéseinek állománya a nagy egyedi betétek együttes állományának több mint 7,45-szöröse. A Bank pénzeszközei, forgatási célú értékpapírjai, valamint a jegybanknál és más kereskedelmi bankoknál elhelyezett betétei a 2004 év végi aránnyal megegyezően 2005 végén is a mérlegfőösszeg 19%-át tették ki.

## **Az OTP Bank Rt. kamatláb-kockázati kitettsége**

A Bank a piaci kamatlábak kedvezőtlen irányú elmozdulásából származó, a nettó kamatbevétel, illetve a portfólió piaci értékének csökkenésében jelentkező potenciális veszteséget adott keretek között kívánja tartani. Ennek érdekében a Bank folyamatosan méri a kamatkockázati kitettségét, limittűllépés esetén tájékoztatja a vezetőséget.

2005-ben a banki és a kereskedési könyvi portfólió együttes forint átárazási mérlegének éven belüli gap-je (az adott időkategóriába tartozó követelések az adott időkategóriába tartozó kötelezettségekkel csökkentett értéke) hasonlóan a korábbi évekhez rövid, azaz nagymértékű kötelezettségtöbbletet mutat. A Bank kamatkockázati kitettségét alapvetően meghatározza egyrészt, hogy a betétállomány csaknem egésze 3 hónapon belül átárazódik, mivel részben rövid időre vannak lekötve, részben azok kamatlába nem fix és nem is pénzpiaci instrumentumhoz van kötve, hanem a piaci viszonyoknak megfelelően a Bank saját döntése alapján átárazhatók, másrészt a fix kamatozású befektetési célú értékpapír állomány meghaladta a 600 milliárd forintot. Az OTP Bank portfóliójában lévő OTP hosszú lejáratú fix kamatozású jelzáloglevél-állomány jelentősen nem változott, ezért az összesített jelzáloglevél-állomány átlagos hátralévő futamideje közel fél évvel 3,25 évre csökkent egy év alatt. A Jelzálogbank által kibocsátott rövid lejáratú diszkont papírok lejártak, és megújításra kerültek új, éven belül lejáró fix kamatozású jelzáloglevelek jegyzésével.

A devizában denominált portfólió kamatkockázati kitettsége nem jelentős.

## Az OTP Bank Rt. devizaárfolyam-kockázati kitétsége

Az Eszköz-Forrás Bizottság egyedi és globális nettó nyitott pozíciók (napvégi /overnight/ és napközbeni /intraday/), valamint veszteség limitekkel határolja be a kitétséget.

A Bank mind a belföldi, mind a külföldi deviza spot és derivatív piacon részt vesz. A 2005-ös évben az OTP Bank Rt. nettó nyitott pozíciójának átlagos nagysága 35,7 milliárd forintot tett ki, ami gyakorlatilag a külföldi részesedésekből adódott (ez évben a horvát OTP banka Hrvatskaval /korábban: Nova banka/ bővült a Bankcsoport). A dealingroom által tartott átlagos nettó nyitott pozíció 3,7 milliárd forint volt.

A 2005. évben a forint 2%-kal gyengült az euróval szemben. Az amerikai dollár az euróval szemben jelentősen erősödött, ami – a forint euró keresztárfolyam viszonylagos stabilitása miatt – 18%-kal erősítette a dollár forintárfolyamát a forinttal szemben. Az OTP Bank Rt. a piaci mozgások adta lehetőségek kihasználásában eredményes volt. Az Arbitrage Főosztály eredménye 2005-ben 1,2 milliárd forint volt.

## OTP Bank Rt. piaci kockázati kitétségének tőkekövetelménye

2001. második negyedévtől a 244/2000. sz. Kormányrendeletnek megfelelően a Bank naponta jelenti a Felügyeletnek a kereskedési könyvi pozíciók ún. standard módszer szerint meghatározott kamatkockázatának, partnerkockázatának, valamint a banki devizakockázat tőkekövetelményét. A tőkekövetelmény átlagos nagysága 2005-ben 3,3 milliárd forinttal haladta meg a 2004-es szintet, és elérte a 8,3 milliárd forintot, amelyből 1,1 milliárd forintnak megfelelő értéket a pozíciókockázat, 0,3 milliárd forint értéket a partnerkockázat és 7 milliárd forint értéket a devizakockázat igényelt. Leginkább a devizakockázat tőkekövetelménye nőtt, ami alapvetően az akvizíciók okozta nyitott devizapozíciók növekedésének következménye.

A Bank naponta meghatározza a belső modellel (VaR) is a tőkekövetelményt. A VaR modellel számolt átlagos (teljes) tőkekövetelmény 5,5 milliárd forint volt 2005-ben. 2006. április 1-jétől a Bank a devizaárfolyam-kockázat tőkekövetelményét – a Bank Igazgatósága és a PSZÁF jóváhagyása alapján – belső modell alkalmazásával határozza meg.

## Pénzügyi kimutatások összefoglalója (konszolidált IFRS adatok)

Mérleg (milliárd forintban)

	2001	2002	2003	2004*	2005*
Pénzeszközök	381,8	355,4	276,5	465,9	483,2
Bankközi kihelyezések	332,1	295,9	252,3	286,2	438,8
Pénzügyi eszközök valós értéken	—	—	—	70,6	48,1
Értékesíthető értékpapírok	228,6	220,1	377,0	295,8	409,9
Hitelek (bruttó)	821,7	1.336,9	2.046,7	2.586,1	3.297,2
Lakossági	305,6	579,4	1.189,1	1.547,4	1.965,8
Vállalkozói	460,3	629,3	764,9	920,6	1.195,4
Önkormányzati	55,8	128,3	92,8	118,1	136,0
Hitelekre képzett céltartalékok	50,4	56,2	64,2	79,3	105,9
Hitelek (nettó)	771,3	1.280,7	1.982,6	2.506,8	3.191,3
Részvények és részesedések	2,8	5,5	5,9	9,4	12,4
Lejáratig tartandó értékpapírok	401,6	352,9	299,8	247,3	289,8
Immateriális javak és tárgyi eszközök	73,3	93,6	167,3	174,8	233,2
Egyéb eszközök	98,1	112,5	99,4	105,6	109,2
<b>Eszközök összesen</b>	<b>2.289,6</b>	<b>2.716,6</b>	<b>3.460,8</b>	<b>4.162,4</b>	<b>5.215,9</b>
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	37,0	79,1	126,4	254,1	364,1
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	1.891,5	2.151,2	2.689,8	2.902,2	3.428,2
Lakossági	1.470,5	1.613,6	2.000,0	2.155,8	2.562,9
Vállalkozói	265,9	381,2	501,4	549,8	662,2
Önkormányzati	155,0	156,4	188,5	196,5	203,1
Kibocsátott értékpapírok	40,1	84,9	124,9	317,2	543,5
Egyéb kötelezettségek	136,5	162,0	192,1	240,8	285,6
Alárendelt kölcsöntőke	17,3	15,5	15,4	14,3	47,0
<b>Kötelezettségek</b>	<b>2.122,4</b>	<b>2.492,6</b>	<b>3.148,6</b>	<b>3.728,7</b>	<b>4.668,4</b>
<b>Saját tőke</b>	<b>167,3</b>	<b>223,6</b>	<b>311,8</b>	<b>433,7</b>	<b>547,5</b>
<b>Források összesen</b>	<b>2.289,6</b>	<b>2.716,6</b>	<b>3.460,8</b>	<b>4.162,4</b>	<b>5.215,9</b>
Egy részvényre jutó nettó eszközérték (NAV)**	817,7	970,2	1.236,0	1.486,6	1.862,8

(Ft, összes részvényre vetítve)

Eredménykimutatás (a 2005. december 31-ével zárult évre, milliárd forintban)

	2001	2002	2003	2004*	2005*
Nettó kamatbevétel	113,5	134,3	176,1	260,9	297,2
Céltartalékképzés hitelekre	6,2	8,8	10,8	16,0	28,0
Nettó kamatbevétel céltartalékok után	107,3	125,5	165,3	244,8	269,2
Díj- és jutalékbevétel	49,2	63,6	81,6	91,6	118,9
Deviza árfolyameredmény, nettó	3,1	-2,8	5,2	1,3	3,9
Értékpapír árfolyameredmény, nettó	-0,3	1,1	-7,6	6,5	9,7
Ingtatlantranzakciók eredménye	2,2	0,8	1,5	1,8	0,1
Osztalékbevételek	0,7	0,6	0,4	0,6	0,7
Biztosítási díjbevételek	39,0	49,7	56,3	49,3	69,8
Egyéb nem kamatjellegű bevétel	5,0	11,5	12,2	10,7	13,5
Nem kamatjellegű bevételek összesen	99,0	124,6	149,6	161,8	216,5
Díj- és jutalék ráfordítás	9,1	13,0	19,9	20,6	19,9
Személyi jellegű ráfordítások	41,4	50,2	61,3	79,5	95,2
Értékcsökkenés	15,0	17,0	19,8	29,2	21,9
Biztosítási ráfordítások	39,8	39,8	41,8	40,3	58,5
Egyéb nem kamatjellegű ráfordítás	80,3	56,9	69,4	81,0	98,1
Nem kamatjellegű ráfordítások összesen	145,8	176,9	212,2	250,6	293,6
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>60,5</b>	<b>73,1</b>	<b>102,7</b>	<b>156,0</b>	<b>192,1</b>
<b>Adózott eredmény</b>	<b>49,0</b>	<b>59,2</b>	<b>83,3</b>	<b>131,5</b>	<b>158,2</b>
Egy részvényre jutó nyereség (EPS)**					
Alap Ft	191	229	320	501	603
Hígított Ft	191	228	319	499	599

Főbb mutatók	2001	2002	2003	2004*	2005*
Hitel/betét arány %	38,7	53,6	65,0	69,4	70,6
Kiadás/bevétel arány %	67,2	66,7	62,9	57,2	55,4
Fizetőképességi mutató %***	14,11	13,43	10,54	11,19	10,55
ROAA %	2,25	2,36	2,70	3,45	3,38
ROAE %	32,6	30,3	31,1	35,3	32,3
Egy részvényre jutó osztalék %	275	—	60	146	197
1 főre jutó adózott eredmény (millió forintban)	4,5	4,8	4,8	7,7	9,0

\*Az alkalmazott számviteli sztenderdek változása miatt az előző évek adataival nem összehasonlítható.

\*\*2002. március 11-től a korábban 1.000 forint névértékű részvény egyenként 10 darab 100 forint névértékű törzsrészvényre került felosztásra, ezért a megelőző évek egy részvényre jutó adatait korrigáltan, összehasonlítható módon tartalmazza a táblázat.

\*\*\*OTP Bank nem konszolidált, magyar szabályozás alapján