

OTP Bank Rt.

2005. évi Éves Jelentése

Budapest, 2006. április 28.



ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK Rt.
■ ELNÖK-VEZÉRIGAZGATÓ

Tisztelt Részvényesünk!

Tisztelettel rendelkezésére bocsátjuk az OTP Bank Rt. 2005. évi gazdálkodására vonatkozó Éves Jelentésünket, amely a Bank 2006. április 28-i Közgyűlése által elfogadott, auditált éves beszámolón alapszik.

Az OTP Bank Rt. nevében nyilatkozunk, hogy az Éves Jelentésünk a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, nem hallgat el olyan tényt, amely a Bank helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bír.

Budapest, 2006. április 28.

Tisztelettel

dr. Csányi Sándor
elnök-vezérigazgató

dr. Spéder Zoltán
alelnök, vezérigazgató-helyettes

1051 BUDAPEST, NÁDOR UTCA 16. • TELEFON: 311 5093, 269 1680, 269 1681 • TELEFAX: 311 0072 • TELEX: 22 4280
E-MAIL: CsanyiS@otpbank.hu
FŐVÁROSI BÍRÓSÁG, MINT CÉGBÍRÓSÁG: 01-10-041585

TARTALOM

AZ OTP BANK RT. 2005. ÉVI ÜZLETI JELENTÉSE	4
A FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓ BESZÁMOLÓJA A 2005. ÉVI ÉVES BESZÁMOLÓ VIZSGÁLATÁNAK EREDMÉNYÉRŐL	26
AZ OTP BANK RT. TÁRGYÉVI MÉRLEGE, EREDMÉNY-KIMUTATÁSA ÉS CASH-FLOW KIMUTATÁSA	29
AZ OTP BANK RT. 2006. ÉVI ÜZLETPOLITIKAI TERVE	39
EGYÉB INFORMÁCIÓK	58
A TÁRGYÉVET MEGELŐZŐ ÉV KONSZOLIDÁLT ÉVES BEZÁMOLÓJÁNAK KÖNYVVIZSGÁLÓ ÁLTAL HITELESÍTETT ADATAI, A KÖNYVVIZSGÁLÓ JELENTÉSE	61

AZ OTP BANK RT. 2005. ÉVI ÜZLETI JELENTÉSE

AZ OTP BANK RT. 2005. ÉVI ÜZLETI JELENTÉSE¹

Az Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Rt. (továbbiakban: a Bank) – a sok tekintetben kedvezőtlen működési környezet ellenére – kiemelkedően sikeres üzleti évet zárt 2005-ben is: üzleti aktivitásának és jövedelmezőségének jelentős növelésével megerősítette helyét a régió vezető bankjai között.

A Bankcsoport - IFRS szerinti - **konzolidált 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 nem konszolidált mérlegfőösszegét.

A Bankcsoport – IFRS szerinti - 2005. évi **konzolidált adózás utáni eredménye 158,3** milliárd forint, amely 20,3%-kal több mint az előző évi, és 19,1%-kal haladja meg az anyavállalat tárgyidőszaki adózás utáni 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%).

A konszolidált mérlegfőösszeghez és eredményhez legnagyobb mértékben hozzájáruló anyavállalat nem konszolidált – MSZSZ szerinti - eredményei alapján is sikeres évet tudhat maga mögött. A Bank jövedelmezőségi és hatékonysági mutatói tovább javultak 2005-ben. Ezt a bevételek dinamikus, 18,4%-os növelésével, illetve a kiadás/bevétel arány jelentős javításával valósította meg. A Bank 2005. évi eredményéhez hozzájárult a befektetései után kapott 13,9 milliárd forint osztalékbevétel is. A Bank a nyereség abszolút nagysága alapján őrzi vezető helyét a bankok között, adózott eredménye a bankrendszer adózott eredményének 43%-a, az eszközarányos, illetve a tőkearányos jövedelmezősége pedig a térség bankjai között kiemelkedő.

A Bank kimagasló teljesítményét különböző hazai és nemzetközi elismerések, illetve részvényeinek kedvező árfolyam-alakulása is tükrözi. 2005-ben is több neves nemzetközi gazdasági és pénzügyi szaklap, így a Global Finance, az Euromoney és a The Banker választotta az OTP Bankot a legjobb és egyben a legjobban fejlődő magyarországi banknak. Az indoklásban a Bank kimagasló pénzügyi teljesítménye és sikeres határon túli expanziója szerepel. A kapott elismerések nemcsak magyarországi viszonylatban, hanem a régióban is kimagaslónak ítélik a Bank teljesítményét. A Euromoney felmérése szerint 2005-ben az OTP Bank lett a feltörekvő európai régió legjobb vállalata. A világ pénz- és tőkepiacainak rangos gazdasági szaklapja első rangsorolása a közép- és kelet-európai társaságokról a régió vezető bankjainak és kutatóintézeteinek piaci elemzői körében végzett felmérésen alapul. Az OTP Bank a bankok és pénzügyi vállalatok listáján is az első helyen végzett. A Euromoney júliusi számában közölt éves globális bankminőségi felmérés - 2005 Awards for Excellence - szerint az OTP "valószínűleg Kelet-Európa legnagyobb üzleti sikertörténete".

Az OTP Bank kiváló teljesítményét tükrözi, hogy 2005-ben a Moody's nemzetközi hitelminősítő intézet mind az OTP Bank, mind az OTP Jelzálogbank ratingjét A1/B-re minősítette fel, stabil kilátással. Az OTP Jelzálogbank forint jelzálogkötvényeinek minősítését - a Moody's új jelzálogkötvényeket minősítő metodológiájának bevezetése függvényében - lehetséges felminősítésre felülvizsgálat alá helyezték. A Moody's indoklása szerint a felminősítés reflektálja az OTP Bankcsoport kitűnő profitabilitását és az elért eredményeit a helyi lakossági bankból regionális univerzális bankcsoporttá válásban, mellyel egyidejűleg sikerült fenntartania egy mérsékelt kockázati szintet.

Az OTP részvény árfolyamának emelkedése az elmúlt években jelentősen meghaladta a kelet- és nyugat-európai bankok részvényeire jellemző értéket. Az OTP Bank részvényeinek árfolyama 2005-ben 23%-kal, a 2004. december végi 5.570 forintról 2005 végére 6.967 forintra emelkedett. Az OTP részvény árfolyamának emelkedése az elmúlt években jellemzően meghaladta a Budapesti Értéktőzsde részvényeire jellemző értéket, és 1995 végétől 2005. december végéig (forintban számítva) közel 74-szeresére emelkedett (53,7%-os éves átlagos növekedés), míg ugyanezen időszak alatt a BUX index – nagyrészt az OTP Banknak is köszönhetően – közel 14-szeresére nőtt (29,8%-os évi átlagos növekedés). A Bank piaci értéke 2005. december végére 1.950 milliárd forintra, 7,7 milliárd euróra emelkedett.

¹ Az OTP Bank Rt. 2005. évi auditált beszámolója alapján. Az üzleti jelentés az OTP Csoport konszolidált adatait, illetve a leányvállalatok adatait a nemzetközi számviteli szabályok (IFRS) szerint, az OTP Bank nem konszolidált adatait a Magyar Számviteli Szabályok szerint tartalmazza

AZ OTP BANK RT. PÉNZÜGYI TELJESÍTMÉNYE 2005-BEN**KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI EREDMÉNYEK²****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 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 pénztárok, 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 csökkent.

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 ügyfélhitelek-állományon (3.297,2 milliárd forint, éves változás +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 (vállalkozási hitelek konszolidáció előtt +96,9 milliárd forint, lakossági hitelek +89,8 milliárd forint; összesen +201,6 milliárd forint); a DSK-nak (vállalkozási 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 (vállalkozási hitelek +34,2 milliárd forint, jelzáloghitelek +15,1 milliárd forint; összesen +55,4 milliárd forint).

Az IFRS hitelállomány minősége jó volt 2005. december végén; a problémamentes állomány a volumen 87,3%-át képviselte, a külön figyelendő állomány aránya 9,1%, a problémás állományé 3,6% volt, az előző évhez képest 0,1%-kal nőtt. Az összevont minősített állomány 18,2%-a, a problémás 23,5%-a volt a bank külföldi leányai mérlegében.

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 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.

² IFRS szerint

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.

2004. december végéhez viszonyítva az anyabank és a DSK betétállománya nőtt számottevően. Az OTP Bank vállalkozói 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 forint volt.

A **kibocsátott értékpapírok** állománya 71,3%-os éves növekedéssel 543,5 milliárd forint volt. A növekedés elsősorban az OTP Bank 2005 harmadik és negyedik negyedévi összesen 800 millió euró névértékű deviza alapú kötvénykibocsátásainak köszönhető.

Konszolidált 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 2004. évi adatát, és 25,4 milliárd forinttal, 19,1%-kal volt magasabb, mint a Bank eredménye.

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 nettó kamatbevételeit.

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 Slovensko-nál és az OTP Bank Romania-nál 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, 50 bázisponttal a 2004. évi alatt alakult. 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 eredménye (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 jutalék bevételtől, a Jelzálogbanktól származó banki jutalékok kikonzolidálása miatt. A konszolidált díj- és jutalékiadások 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-portfólión 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. 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 adatát.

A konszolidált személyi jellegű ráfordítások 19,7%-kal voltak magasabbak, mint egy évvel korábban. A személyi költségek növekedése a 13,7%-os hálózati és 7%-os központi béremelés mellett már tartalmazza az IFRS 2 standard hatását is. 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 kamatbevétel 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) 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 ROE**) 28,7%-ot ért el 2005-ben. Az egy törzsrészesvényre 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).

NEM KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI EREDMÉNYEK³

OTP Bank Rt.

Mérleg

A Bank a magyar bankrendszeren belül továbbra is a legnagyobb bank, 3.597,0 milliárd forintos **mérlegfőösszege** a bankrendszer összes eszközének 19,4%-a. A mérlegfőösszeg 2005. évi 552 milliárd forintos, 18,1%-os növekedése jelentős, 14,8%-os reálértékű növekedést jelent (dec./dec. infláció: 3,3%), amely megegyezik a magyar bankrendszer mérlegfőösszegének növekedési ütemével. A Bank részesedése a hitelintézeti rendszer összes betétállományából 25,6%, összes hitelállományából 12,6% volt 2005 végén.

2005-ben a Bank **eszközein belül az ügyfeleknek nyújtott üzleti hitelek** részaránya 40,7%-ot ért el a hitelállomány 15,0%-os, 190,9 milliárd forintos bővülése következtében. Az ügyfélkihelyezéseken belül az átlagot meghaladóan, 34,3%-kal bővült az önkormányzatoknak nyújtott hitelek állománya és év végén 127,0 milliárd forintot ért el. A lakossági hitelek 88,8 milliárd forinttal növekedtek, állományuk az év végén 460,1 milliárd forintot tett ki, ami 23,9%-kal haladja meg az előző évit. A vállalkozói szektornak nyújtott hitelek 8,6%-kal bővültek, állományuk 876,0 milliárd forint volt december 31-én. Az üzleti hitelek összetétele az év folyamán lényegesen nem változott. A vállalkozói hitelek az ügyfélkihelyezések 59,9%-át képviselték, míg a lakossági hitelek részesedése 31,4%, az önkormányzati hitelek részesedése 8,7% volt az év végén.

A Bank eszközeinek 10,7%-át jelentették 2005. év végén a **hitelintézetekkel szembeni követelések**, melyek állománya az előző év végének több mint kétszeresére, 386,6 milliárd forintra növekedett az év során.

A Bank nem konszolidált – MSZSZ szerinti - **hitelállományának minősége** jó volt 2005. december végén; a problémamentes állomány a volumen 95,8%-át képviselte, a külön figyelendő állomány aránya 2,3%, a problémás állományé 2,0% volt. A portfólió az előző év azonos időszakához képest javult: 0,6%-ponttal nőtt a problémamentes állomány részesedése, illetve 0,4%-ponttal csökkent a problémás hitelek aránya.

A céltartalék/értékvesztés állomány 2005. december 31-én 22,0 milliárd forint volt, ami a 80,1 milliárd forintos minősített állományra vetítve 27,5%-os tartalékkal való fedezettséget eredményezett. Ezen belül a 37,5 milliárd forint problémás hitel fedezetére rendelkezésre álló 20,7 milliárd forint tartalék 55,2%-os fedezettséget jelentett ezen hitelek vonatkozásában.

A Bank portfóliójában az előző évhez képest tovább mérséklődött az **állampapírok** részaránya (9,7%-ról 9,1%-ra csökkent). Állománya 2005. december végén 327,6 milliárd forint volt, 32,8 milliárd forinttal, 11,1%-kal kevesebb, mint az előző év végén. Az állampapír-állomány összetétele nem változott jelentősen. A – Bankcsoporton kívüli értékesítés növekedésével párhuzamosan a - Bank portfóliójában 17,0%-ról 14,8%-ra mérséklődött az OTP Jelzálogbank által kibocsátott jelzáloglevelek aránya, állományuk 2005 végén 532,7 milliárd forintot ért el. A Bank eszközei között 20,2 milliárd forinttal csökkent a **pénzeszközök** állománya, amely 2005. december végén 379,3 milliárd forintot, az összes eszköz 10,5%-át jelentette.

A Bank **forrásainak** döntő többségét továbbra is az ügyfelek betétei tették ki, 2005. év végén a forrásállomány 69,0%-át képviselték. Állományuk 162,3 milliárd forinttal, azaz 7,0%-kal volt nagyobb,

³ MSZSZ szerint

mint egy évvel korábban, és elérte a 2.480,9 milliárd forintot. Az ügyfélbetétek ügyfélcsoportok szerinti összetétele kismértékben módosult. A lakossági betétek 7,6%-kal bővültek, az összes ügyfélbetét 75,4%-át képviselték (2004-ben 75,0%). A vállalkozói betétek részaránya a 9,1%-os növekedés eredményeként a 2004. évi 18,2%-ról 18,5%-ra változott. Az önkormányzati betétek súlya kismértékben csökkent (6,9%-ról 6,1%-ra) az állomány 5,3%-os csökkenése következtében.

A Bank forrásainak 7,1%-át jelentették 2005. végén a bankközi források, amelyek állománya 50,3 milliárd forinttal, 254,2 milliárd forintra nőtt.

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, mintegy 200 milliárd forinttal növekedett a saját kibocsátású értékpapírok állománya és év végén elérte az összes forrás 5,6%-át.

A Bank forrásaiban az előző év végi 32,6 milliárd forintról 34,1 milliárd forintra növekedett a céltartalékok állománya. A Bank a Hitelintézeti törvény előírásainak megfelelően teljes mértékben megképezte az általános kockázati céltartalékot, állománya az előző évhez képest 18,8%-kal növekedett, 2005. év végén 25,6 milliárd forintot ért el. A függő és jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalékok állománya 12,4%-kal, 7,9 milliárd forintra csökkent a mintegy 1,1 milliárd forintos céltartalék felszabadítás eredményeként. Az egyéb céltartalékok állománya 1,4 milliárd forinttal mérséklődött az év során és 0,6 milliárd forintot tett ki az év végén. Ezen belül a korengedményes nyugdíjra és végkielégítésre képzett céltartalék 0,7 milliárd forintos összegben felszabadításra került.

Az OTP Bank **saját tőkéje** 2005. december 31-én 407,6 milliárd forint volt, 25,4%-kal több mint egy évvel korábban. A 82,6 milliárd forintos növekmény az általános tartalék 13,8 milliárd forintos, az eredménytartalék 25,1 milliárd forintos növekményéből, a lekötött tartalék 27,4 milliárd forintos növekedéséből és a 69,4 milliárd forintos tárgyevi mérleg szerinti eredményből adódik. Az 1 darab 100 forint névértékű részvényre jutó saját tőke 1.455,6 forint volt.

A visszavásárolt saját részvények állománya 2005. év végén 40,8 milliárd forintot tett ki, amely 26,9 milliárd forinttal meghaladja az előző év végét.

A Bank **szavatoló tőkéje** 2005. december 31-én 216,6 milliárd forint, korrigált mérlegfőösszege 2.050,9 milliárd forint volt.

A magyar előírások szerint számított **fizetőképességi mutató** 2005. december 31-én 10,56% volt, ami lényegesen magasabb a Hitelintézeti törvényben meghatározott 8%-os követelménynél.

Eredmény

A Bank 2005. évi **adózás előtti eredménye** 161,2 milliárd forint volt, mely 37,7 milliárd forinttal, 30,5%-kal magasabb, mint a 2004. évi. Ez 181,8 milliárd forintos üzleti eredmény, 13,9 milliárd forintos osztalékbevétele, 16,1 milliárd forintos céltartalékképzés, értékvesztés és hitelezési veszteség, 8,2 milliárd forint goodwill (üzleti/cégérték) elszámolásból adódó veszteség, valamint 10,2 milliárd forintos hitelintézeti különadó eredőjeként alakult ki. A bázis időszakhoz viszonyítva az üzleti eredmény 45,7 milliárd forinttal, 33,6%-kal nőtt, a céltartalékképzés, értékvesztés és hitelezési veszteség 20,2%-kal emelkedett. A Bank befektetéseiből származó osztalékbevétele az előző évi 8,5 milliárd forintról 13,9 milliárd forintra emelkedett. Az üzleti vagy cégérték (OBS, DSK) elszámolás eredménye -8,2 milliárd forint volt a 2004. évi -7,7 milliárd forinttal szemben.

2004-hez viszonyítva növekvő (15,1%-ról 20,5%-ra) tényleges, hitelintézeti különadóval együtt számított adózási kulcs mellett az **adózott eredmény** 138,3 milliárd forint, 33,5 milliárd forinttal, 32,0%-kal magasabb, mint 2004-ben. A hitelintézeti különadó nélkül a Bank adózott eredménye 41,7%-kal 148,5 milliárd forintra nőtt volna.

A 13,8 milliárd forintos általános tartalékképzés és a névértékre vetített 197%-os aránynak megfelelő osztalék alap (55,2 milliárd forint) képzése után az OTP Bank **mérleg szerinti eredménye** 2005. évben 69,4 milliárd forint. Az 55,2 milliárd forintos osztalék alap az adózott eredményre vetítve 40% osztalékfizetési aránynak felel meg.

2005-ben az **egy törzsrészcsejnyre jutó hígitatlan eredmény⁴ (EPS)** 512 forint, hígitottan 5 494 forint, 31,1%-kal, illetve 32,0%-kal több mint a 2004. évben.

2005-ben a Bank átlagos eszközarányos megtérülése (**ROAA**) **4,17%**, az átlagos saját tőke arányos megtérülése (**ROAE**) **37,8%** lett (2004-ben 3,61%, illetve 35,7%). A reál saját tőke arányos megtérülés⁶ 34,2%-ot tett ki a 2004. évi 29,0%-kal szemben. Mind az eszközarányos, mind a reál tőkearányos jövedelmezőség a Bank terveinek megfelelően alakult.

A Bank **nettó kamatbevétele** 2005-ben 170,3 milliárd forint volt, 15,1%-kal magasabb, mint az előző évben. A nettó kamatbevétele növekedése – a kamatok év közbeni jelentős csökkenése mellett – 280,3 milliárd forintos kamatbevétele (2,7%-os csökkenés) és 110,0 milliárd forintos kamatkiadás (21,6%-os csökkenés) eredményeként alakult ki.

A Bank átlagos eszközállományára (3.200,9 milliárd forint) vetített kamatkülönbözet (kamatmarzs) 2005-ben 5,32% volt, 1 bázisponttal magasabb, mint 2004-ben.

A bankközi számlákról elért **kamatbevétele** - a swap ügyletek 2,1 milliárd forinttal növekvő eredménye mellett - 1,4%-kal növekedett az átlagos kihelyezés 47,2%-os növekedése, és a bankközi kamatszint átlagosan 5,6%-os csökkenése következtében. Ennek eredményeként e kamatbevételek aránya a teljes kamatbevételeből 19,5%-ról 20,3%-ra emelkedett. A 23,3%-os átlagos állomány növekedés és az évi átlagban 88 bázispontos hozamnövekedés következtében 29,1%-kal növekedtek a lakossági számlákról származó kamatbevételek, arányuk a teljes kamatbevételeből 29,2% volt. A vállalkozói hitelezés 16,5%-os bővülése és a 203 bázispontos hozamcsökkenés hatására 11,9%-kal csökkentek az ezen kihelyezésekből származó kamatbevételek, arányuk az összes kamatbevételeken belül 19,1%-ot ért el. Az önkormányzati kihelyezésekből származó kamatbevétele 3,6 milliárd forinttal, 9,9 milliárd forintra csökkentek az év során. A 2004. évihez viszonyítva 15,3%-kal, 12,5 milliárd forinttal csökkentek az értékpapírok után kapott kamatok, az átlagállomány 4,7%-os és az átlagos hozam 103 bázispontos csökkenésének együttes hatására. Az értékpapírok után kapott kamatok a teljes kamatbevétele 24,8%-át képviselték. 2005-ben a teljes átlagos kamatozó forint és deviza eszközállomány hozama 9,99%-ot ért el, ami 164 bázisponttal kevesebb, mint 2004-ben.

A **kamatkiadások** a bankközi számlák, a saját kibocsátású értékpapírok és az alárendelt kölcsöntőke esetében növekedtek, míg az ügyfélszámlák esetében számottevően csökkentek. A bankközi számlákra fizetett kamatok 5,5 milliárd forinttal, 27,6%-kal magasabbak voltak, mint az előző évben, amihez az átlagállomány jelentős növekedése mellett hozzájárult a swap ügyletek volumenének növekedése miatt az itt elszámolt veszteség növekedése (4,7 milliárd forint) is. Az értékpapírokra fizetett kamatok az átlagállomány jelentős növekedése és az átlagkamat 3%-pontot meghaladó csökkenése következtében 1,4 milliárd forinttal növekedtek, részesedésük az összes kamatkiadásból azonban mindössze 1,5%-ot tett ki. A legnagyobb mértékben az önkormányzati és a lakossági számlákra fizetett kamatok csökkentek (37,2%-kal, illetve 31,4%-kal). A vállalkozói számlákra fizetett kamatok mérséklődése is hasonló mértékű volt (31,0%). A lakossági forrásokra fizetett kamatok részesedése az összes kamatkiadásban a forrásszerkezetnek megfelelően 55,3% volt. A teljes átlagos kamatozó forint- és devizaforrásokra vonatkoztatott forrásköltség 2005-ben 4,12% volt, 184 bázisponttal kevesebb, mint 2004-ben. A teljes kamatozó eszköz és forrás átlagállományra vetített kamatkülönbözet 5,87% volt, 20 bázisponttal magasabb, mint 2004-ben.

A nem kamatjellegű bevételek 2005-ben 22,6%-kal, 138,7 milliárd forintra növekedtek, arányuk az összes bevételeből 43,3%-ról 44,9%-ra emelkedett. A nem kamatjellegű bevételek között a **nettó jutalék és díjbevételek 18,1%-kal**, a 2004. évi 103,9 milliárd forintról 122,7 milliárd forintra **bővültek**. A kapott díjak és jutalékok 20,0%-kal voltak magasabbak, mint 2004-ben, míg a fizetett díjak, jutalékok jelentősen, 40,5%-kal emelkedtek az előző évhez képest. A jutalékbevételek között jelentősen, 23,3%-kal nőtt a kártyaüzletág díjbevétele, és elérte a 33,6 milliárd forintot. A 6 milliárd forintot meghaladó díjbevétele növekmény elsősorban a készpénzfelvételi tranzakciós díjak és a kereskedői jutalékok – a forgalom emelkedésével összefüggő - gyarapodásából származott. A lakossági folyószámla jutalékbevételei 14,6%-kal növekedtek az év során. A betét üzletág jutalékbevételeinek növekedése kimagasló, 34,4% volt. A hitelekhez kapcsolódó jutalékbevételek 45,8

⁴Az egy részvényre eső hígitatlan nyereség kiszámítási módja: adózott eredmény/(törzsrészcsejny-saját részvény).

⁵Kiszámítási módja: adózott eredmény/ törzsrészcsejny.

⁶Kiszámítási módja: ROAE mínusz éves átlagos infláció %-a

milliárd forintot tettek ki 2005-ben, ami kismértékű csökkenést jelent az előző évhez viszonyítva. Az értékpapír üzletág jutalékbevétele 31,9%-kal gyarapodott a megelőző évhez képest, elsősorban a letétkezelési díjak és az értékpapír forgalomba hozatalhoz kapcsolódó szervezési díjbevételek növekedése miatt. Az **értékpapír-forgalmazás nettó árfolyam eredménye** 9,3 milliárd forint nyereséget mutatott, szemben a 2004. évi 3,0 milliárd forinttal. A **devizakereskedelem** nettó árfolyam nyeresége 2005-ben 3,2 milliárd forint volt, szemben az előző évi 4,5 milliárd forinttal. Az egyéb nem kamatjellegű bevételek 1,7 milliárd forinttal, 3,5 milliárd forintra növekedtek. A Bank **összes bevétele** 2005-ben 309,1 milliárd forintot ért el, ami 2004-hez viszonyítva 18,4%-os növekedésnek felel meg.

A Bank **nem kamatjellegű kiadásai** 2005-ben az inflációtól jelentősen elmaradó ütemben, mindössze 1,8%-kal növekedtek 127,3 milliárd forintra. A **személyi jellegű ráfordítások** 5,1%-kal voltak magasabbak, mint 2004-ben. A Bank összes bevételeinek csökkenő részét, 17,8%-át fordította személyi jellegű kiadásokra, a 2004. évi 20,0%-kal szemben. A Bank összes foglalkoztatottainak **létszáma** 2005 végén 7.899 fő volt, ami 122 fővel, 1,6%-kal volt több mint egy évvel korábban. Az éves átlagos állományi létszám ugyanezen időszakban 303 fővel, 3,7%-kal csökkent.

Az **értékcsökkenés** 12,7 milliárd forintot ért el, összes bevételhez viszonyított aránya 4,1% volt az egy évvel korábbi 3,7%-kal szemben. Az egyéb nem kamatjellegű ráfordítások 5,5%-kal voltak alacsonyabbak, mint 2004-ben.

Az összes bevétel 18,4%-os, illetve a nem kamatjellegű kiadások 1,8%-os növekedése eredményeként a Bank **kiadás/bevétel mutatója** az előző évi 47,9%-ról 671 bázisponttal, 41,2%-ra javult.

INTÉZMÉNYI, ÜZLETÁGI EREDMÉNYEK

2005. KIEMELT FEJLESZTÉSEI

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

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, így befejeződött a 7x24 órás készpénz kiszolgálást és a CashBox-ot támogató funkciók fejlesztése, illetve átvezetésre kerültek az A-hittel kapcsolatos Basel II előírásoknak megfelelő változtatások is. Az Kihívó Központban új ügyfél kiválasztási eljárás került bevezetésre.

Finomításra kerültek a kártya rendszerek is, így az ATM rendszerek fejlesztése érdekében megkezdődött az ATM-ek operációs rendszer cseréje OS/2-ről Windows-ra, és az ATM készpénz-optimalizáló alkalmazás (Apolló) bevezetése. Bevezetésre kerültek minden háttérfejlesztéssel együtt az AMEX hitelkártyák, illetve megtörténtek az előkészületek a Vodafone hitelkártya bevezetésére.

További funkcionálisok váltak elérhetővé a Tranzakciós Adattárházban. Bővült az elérhető adatok köre, javultak a termék- és riportdefiníciók. 2005-től az Adattárház megfelelő szélességű funkcionálitása, és az adatok mélységére alapozva megfelelő döntéstámogató eszközzé vált. A lefuttatott lekérdezések és az elemzések támogatják az üzleti folyamatokat, a Basel II-re való felkészülést és átállást, az ügyfélszegmentációt, valamint a kampánytervezést és készítést.

2005-ben megtörtént az értékpapírokat kezelő Interest rendszer kiváltása, a CLAVIS rendszer bevezetése és éles indítása. Az év folyamán megoldásra kerültek a felmerülő jogosultsági és egyéb informatikai jellegű problémák, megtörtént a rendszer teljes körű oktatása. A rendszer funkcionálisai a jövőben várhatóan tovább bővülnek. A CLAVIS Projekt II. fázisának éles indulása 2006. április.

2005-ben a lakáshiteleket kezelő PRELAK rendszerben is fejlesztések kerültek bevezetésre. Így felkészült a rendszer a lakáslízing bevezetése miatti feladatok elvégzésére, mind jogosultságok, mind funkcionálisok, mind konstrukciók tekintetében.

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.

Az értékesítés-ösztönzésre és fióki folyamatok javítására létrejövő START Projekt keretében is folytatódott a munka, finomításra kerültek a modellek, és az éles üzem beindítását követően optimalizálásra kerültek az értékesítést ösztönző jövedelem kifizetések. A Bank munkatársai folyamatos visszamérések alapján tovább fejlesztik a rendszert.

Az OTP Bank célul tűzte ki az ügynöki értékesítési hálózatának fejlesztését, hatékonyságának növelését. Ennek érdekében elindult a Partner Projekt, melynek első, diagnosztikai fázisában meghatározásra kerültek a fejlesztendő területek. Az ügynökhálózat nem megfelelő kihasználtsága a szűk termékkínálatra, nem megfelelő kapcsolattartásra, és az ösztönzési rendszer széttagozottságára, valamint a hiányos oktatásra és támogatásra vezethető vissza. A diagnosztikai fázis és a rendszer átalakítása után 2005. őszén megkezdődött a megvalósítási fázis, elindultak az első kampányok („Őszi Szüret” ügynöki lakáshitel kampány, PARTNER kampány, kiterjesztett termékkörrel, az új támogatási és vezérlési rendszerben). 2006-ban, további kampányok bevezetése után megtörténik a rendszer finomítása, és kialakításra kerül a visszamérés rendszere.

Folytatta, illetve megkezdte munkáját a Basel II és az IFRS projekt, melyek a nemzetközi számviteli és elszámolási követelményekre való felkészülésben segítik a Bankot.

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 Csoport minden tagja hasonló infrastruktúrával, egységes szinten szolgálhassa ki ügyfeleit.

LAKOSSÁGI ÜZLETÁG

Az OTP Bank továbbra is a legnagyobb szereplője a magyar lakossági banki piacnak. A Bank - monetáris intézmények összevont mérlege alapján számolt - piaci részesedése 2005. végén a háztartások forint betéteiből 32,3% (2004-ben 33,3%), míg a devizabetétekből 36,0% (2004-ben 36,0%). A háztartások hiteleiből a bank a piac 12,7%-os részét tudhatja magáénak (2004-ben 13,0%).

Lakossági betétek

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 forintra bővültek 2005-ben. A kiemelt termékként kezelt folyószámlán elhelyezett betétek aránya a lakossági forint betéteken belül 77,5% (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%. Ezen belül 13,2%-os csökkenéssel 205,6 milliárdos forintos volument ért el az éven belül lekötött takarékbetét állomány.

A devizabetétek 11,4%-kal, 26,3 milliárd forinttal, 258,0 milliárd forintra 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 növekedésbe fordult át.

Lakossági hitelek

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 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 piac lakáshitel-állománya 19,5%-kal, 2.283,3 milliárd forintra nőtt, amelyen belül a deviza lakáshitelek aránya a korábbi 7,6%-ról 20,7%-ra emelkedett.

A Bank lakáshitel állománya az év végére 23,3%-kal 210,1 milliárd forintra nőtt, ezzel 9,2%-os piaci részesedést tudhatott magáénak 2005 végén. A folyósított forint lakáshitelek többsége mellett 2005 márciusától a deviza lakás- és jelzálog típusú hitelek is átadásra kerültek az OTP Jelzálogbanknak. A Jelzálogbanknak átadott közel 34 ezer darab hitel közel fele már deviza alapú volt. Az átadott összes állomány 2005-ben 146,1 milliárd forint volt. A csoport szintű állományi piaci részesedés – az OTP Jelzálogbank és OTP Lakástakarékpénztár hiteleit is figyelembe véve – 3%-ponttal 46,4%-ra csökkent annak ellenére, hogy a deviza lakáshitelek területén egy év alatt mintegy 16%-pontos (6,9%-ról 22,5%-ra) részesedés-növekedést sikerült elérni.

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 növekedés elmaradt mind az előző évi kiemelkedő dinamikától, mind a piac növekedésétől. A Bankcsoport piaci részesedése a háztartások fogyasztási és egyéb hiteleiből 23,2%-ról 24,4%-ra emelkedett.

A 2003-ban bevezetett személyi hitel állománya 2005-ben dinamikusabban tovább nőtt és 67,2%-os bővüléssel év végére elérte a 123,3 milliárd forintot, fokozatosan kiváltva a B és C hiteleket, melyek állománya az év folyamán 51,8%-kal, 24,5 milliárd forintra csökkent.

A folyószámlához kapcsolódó, megújított A-hitelek állománya továbbra is népszerű, 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 nagymértékben hozzájárult ahhoz, hogy a hitelkártyához kapcsolódó kihelyezés-állomány az előző évnek több mint 2,5-szeresére nőtt és elérte a 12,3 milliárd forintot 2005. december 31-re. Az áruhitelhez kapcsolódó hitelállomány 23,3%-kal, 8,8 milliárd forintra bővült.

BEFECTETÉSI SZOLGÁLTATÁSOK

Értékpapír-forgalmazás és számlavezetés

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 negyedében 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 piacon egyedülállóan széles termékpalettaját 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 dedikált - 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. Az üzletág értékpapír jutalékbevétele 34,2%-kal emelkedve, meghaladta a 8,6 milliárd forintot.

Privát banki üzletág

A 2003-ban megújított értékJánlat a 2005. évben további tartalmi bővülésen ment keresztül. A széleskörű hazai befektetési tárház mellett jelentősen bővült a nemzetközi befektetési lehetőségek köre egyrészt a svájci UBS Asset Management 5 külföldi befektetési alapja hazai forgalmazásának megteremtésével, másrészt a Xetra tőzsdéi rendszerén keresztül elérhető külföldi részvények, indexkövető alapok (ETF) kínálatával. Az év közepétől kizárólag az OTP Private Banking ügyfelei számára áll rendelkezésre az American Express exkluzív Gold terhelési kártyájának igénylési lehetősége is.

Az üzletág 2005-ben tovább növelte domináns piaci részesedését. 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 növekedést 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. Ezzel működésének második teljes évében a Kiemelt Privát Bank a hazai vagyonos szegmens egyik piacvezetőjévé nőtte ki magát.

A privát és kiemelt privát banki szegmensben realizált nettó kamat és nem kamatbevétel 2005-ben mintegy 30%-kal emelkedve, meghaladta a 4,4 milliárd forintot.

BANKKÁRTYA ÜZLETÁG

2005 végén a Bank által kibocsátott kártyák száma 3.820 ezer darab volt (2004-ben 3.641 ezer darab), amely 4,9%-kal magasabb, 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. 2005-ben - az ügyfélszolgálat minőségét tovább javítandó - a Bank bővítette a kártyákkal kapcsolatos szolgáltatásokat.

Az üzleti kártyák száma 11,9%-os (12 ezer darab) növekedéssel közel 115 ezer darabot tett ki 2005. év végén. 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. 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 forintról 28,7 ezer forintra, a bevétel 30,6%-kal nőtt.

A POS terminálok száma 2005. december 31-én 25.545 darab volt, 3.801 darabbal több, mint egy évvel korábban. Ezekből a Bank 3.439 POS terminált a saját fiókjaiban és 17.171 darabot kereskedelmi, 4.935 terminált pedig postai elfogadóhelyeken üzemeltetett. A kereskedelmi elfogadóhelyekre kihelyezett POS terminálok száma 24,3%-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.

ELEKTRONIKUS SZOLGÁLTATÁSOK

A Bank az elektronikus csatornák tekintetében továbbra is jelentős piaci pozícióval bír. Az internetbankolók körében a piac felét tudhatja magáénak, a mobilbankolók körében a piac 46%-át tudta meghódítani, míg a telefonos ügyintézői szolgáltatás a piac egyharmadát vonzza.

Az elektronikus csatornák használatára szerződött ügyfelek száma 2005-ben dinamikusan bővült. A telefonos ügyintézői szolgáltatást 758 ezer ügyfél vette igénybe, mobiltelefonos szolgáltatásokat több mint 561 ezer ügyfél, míg az Internetes szolgáltatásokat 418 ezer ügyfél. Ez a telefonos és Internetes ügyfelek esetében 24% és 31%-os növekedést jelent, emellett azonban kiugróan magas a mobiltelefonos ügyfelek 108%-os növekedése. AZ OTP Direkt ügyfelek száma közelít az 1 millióhoz.

2005-ben tovább bővültek az elektronikus csatornákon elérhető funkciók, így bővültek az internetes szolgáltatáson belül az igénylési lehetőségek, finomodtak a lekérdezési lehetőségek, egyre szélesebb körben válnak elérhetővé az értékpapír kezeléssel kapcsolatos funkciók. A fejlesztések egyaránt érintik a praktikus és a kényelmi funkciókat is, így az ügyfelek segítséget kaptak bizonyos sokszor használt adatok eltárolásában, és csoportos beszédési megbízások kötésében is. A Bank számos funkcionális újítást az elsők között vezetett be a piacon, tőkeereje és szakértői háttere megfelelő alapot nyújt a jövőbeni igények gyors adaptálásához is.

KERESKEDELMI BANKI ÜZLETÁG**Vállalkozói üzletág**

A Bank vállalkozói üzletága 2005-ben is a piacvezetők közé tartozott. A vállalkozói ügyfélkör betétállománya 11,3%-kal, hitelállománya szintén 11,3%-kal részesedett az országos állományból 2005. december 31-én.

A vállalkozói betétállomány a 2004. decemberi szintet 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 bővült 64,7 milliárd forintra, melyből a forint betétek aránya 97%.

A vállalkozói hitelállomány 69,7 milliárd forintos növekedéssel 876,0 milliárd forintot ért el.

A gazdálkodó szervezetek hitelállománya 12,4%-os növekedéssel 678,0 milliárd forintot ért el, deviza hitelük 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 ingatlanüggyel és gazdasági szolgáltatásokkal foglalkozó szektor állományát képezte, 15%-a a villamos energia-, gáz-, hő- és vízellátási, 15%-a a kereskedelmi, 13%-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.

Egy év alatt legnagyobb mértékben az ingatlanüggyel, és gazdasági szolgáltatások szektorába tartozó vállalkozásokhoz kihelyezett hitelek állománya nőtt, 68,9 milliárd forintra, 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.

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

2005 szeptemberétől kezdődően a mikro- és kisvállalkozások részére kínált szolgáltatásokat megújítja, elérhetőségét tovább bővíti az OTP Bank. Ennek keretében a Bank szervezetében a lakossági üzletágon belül került kialakításra az MKV (mikro- és kisvállalkozások) terület, mely koordinálja a változásokat. Az MKV ügyfélkör hitelállománya megközelítette a 33 milliárd forintot 2005. december 31-én, betétállományuk 216,8 milliárd forint volt, az összes MKV ügyfél száma megközelítette a 200 ezret.

Önkormányzati üzletág

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, amely közel 4%-os csökkenés 2004 év végéhez képest. Ez annak köszönhető, hogy az utóbbi időszak jogszabályváltozásai eredményeképpen 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 151,5 milliárd forint volt, ami 5,3%-kal volt alacsonyabb, mint 2004. év végén. A betétállomány tekintetében a versenytársak intenzív piacszerzési törekvése következtében a Bank piaci részesedése 66,2%-ról 63,4%-re mérséklődött. Az önkormányzati hitelek állománya 2005-ben 34,3%-kal bővült, 127 milliárd forintra, ezzel a Bank piaci részesedése 52,7%-ot ért el.

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

Treasury és Strukturált finanszírozás

A treasury Bankon belüli szerepe kettős: egyrészt az operatív és hosszú távú likviditás biztosítása, árfolyam- és kamatkockázatok operatív menedzselése, másrészt önálló nyereségorientált 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 (2004-ben még csak 39%) 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 EUR összegű alárendelt kötvény. A tranzakció úttörő jellegét mutatja, hogy ez volt az első magyarországi alárendelt kötvénykibocsátás a nemzetközi tőkepiacon, valamint júniusban felállításra került egy 1 milliárd EUR keretösszegű EMTN kötvényprogram, amely rugalmas keretfeltételeket biztosít a Bank számára a legkülönbözőbb kötvénystruktúrák gyors nemzetközi kibocsátására. Az 1 milliárdos keretből 2005-ben 800 millió EUR kötvény került kibocsátásra kedvező feltételek között, két tranzakció keretében.

A közép- és hosszú távú devizaforrások optimális biztosítása érdekében 2005-ben bevezetésre került az egységes, csoportszintű devizaforrás kezelési és csoporttag finanszírozási szabályzat. A Bank és Bankcsoport likviditásmenedzsmétjét illetően kiemelkedő jelentőséggel bír az új 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 forint betét átlagos állománya 265 milliárd forintot tett ki.

A Bank 2005-ben is megőrizte piacvezető pozícióját a magyarországi strukturált finanszírozás terén, a közép-kelet-európai térségben pedig erősítette finanszírozási pozícióját. Ennek következtében egyre kiterjedtebbé vált az együttműködés a nemzetközi csoporttagokkal is. 2005 kiemelkedően sikeres év volt a terület működésében. Az év folyamán megvalósított 25 db új ügylet állománya 175 milliárd forint volt. A terület bevételei között jelentős szerepet játszanak a díjbevételek is, amelyek 2005-ben elérték a 1,2 milliárd forintot. A terület összes kihelyezése (mind a portfóliós, mind a leadott ügyleteket figyelembe véve) problémamentes.

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

Projektfinanszírozás

A projektfinanszírozási hitelek záróállománya 2005. december 31-én 193,8 milliárd forint volt, ami 2004-hez képest 10%-os növekedést jelent. A nettó kamatbevétel összege 2,2 milliárd forint (19%-os növekedés), a nem kamatbevétel összege 1,0 milliárd forint (22%-os növekedés) volt 2005-ben.

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).

TŐKEBEFEKTETÉSEK

Az OTP Bank különböző társaságokban lévő részesedésének IFRS szerinti bruttó könyv szerinti értéke 227,4 milliárd forint volt 2005. december 31-én. Ebből a tőkebefektetések legnagyobb részét jelentő hitelintézetekben lévő részesedések bruttó állománya 192,4 milliárd forint volt.

Az OTP Bank középtávú stratégiájában kiemelt hangsúlyt helyez a nemzetközi terjeszkedésre, a részvényesi érték növelése, a Bank jövődolgozósságának középtávon történő fenntartása, illetve regionális pozíciójának javítása érdekében. 2005-ben a Bank megvásárolta a horvát Nova bankát, amely jelenleg OTP banka Hrvatska (OBH) néven folytatja tevékenységét, és megkezdődött a szerb Niška banka akvizíciója, amely 2006 márciusában zárult le.

A FŐBB LEÁNYVÁLLALATOK EREDMÉNYEI⁷

A leányvállalatok 2005. évi tevékenysége alapvetően megfelelt a Bank által támasztott követelményeknek, tulajdonosi elvárásoknak. A teljes körűen konszolidált leányvállalatok összesített mérlegfőösszege 2.005 milliárd forintról 2.765 milliárd forintra, 37,9%-kal emelkedett (ebből a 2005-ben megvásárolt OBH Csoport mérlegfőösszege 298,2 milliárd forint).

2005-ben a teljes körűen konszolidált leányvállalatok összesített adózás előtti eredménye 55,2 milliárd forintot ért el, amely 12,7 milliárd forinttal, 29,9%-kal haladja meg a 2004. évit.

OTP Jelzálogbank Zrt.

A lakáshitelek növekedési ütemének csökkenése 2005-ben is folytatódott. Elsősorban az új lakás építésre és vásárlásra felvehető támogatott forint hitelek kereslete esett vissza, ami egyrészt az új lakás építések megtorpanásának, másrészt ezen hitelek korábbi árelőnyének visszaszorulására vezethető vissza. A 2005-ben már a deviza hitelekből folyósítottak nagyobb, 60%-ot meghaladó arányban a piacon.

Ezzel párhuzamosan az OTP Bank hálózatában is a devizahitelek folyósítása nőtt dinamikusabban (majdnem megtízszerezve az egy évvel korábbi folyósítást), emellett a kihelyezett támogatott lakáshitelek volumene elmaradt az előző évektől. 2005 során 146,1 milliárd forint hitel átadására került sor, ami elmarad az előző évitől. Ezen belül mintegy 40% deviza lakás-, illetve jelzálog típusú hitel, amelyeket márciustól vásárolt meg a Jelzálogbank. Így az OTP Jelzálogbank hitelállománya 2005 végére meghaladta a 849 milliárd forintot (2004-ben 770 milliárd forint volt). A kibocsátott jelzáloglevelek miatt fennálló kötelezettség 2005. év végére 21,7 milliárd forinttal, 812,7 milliárd forintra nőtt. A Társaság a hitel és jelzáloglevelek tekintetében megőrizte 60% feletti piaci részesedését és továbbra is vezető szerepet tudhat magáénak a három magyarországi jelzáloghitel intézet között (OTP, FHB, HVB).

⁷ IFRS szerint

Az OTP Jelzálogbank mérlegfőösszege 2005. december 31-én 956,1 milliárd forint volt, 8,8%-kal magasabb, mint egy évvel korábban. A Társaság jegyzett tőkéje 2005. végén 20 milliárd forint, saját tőkéje 36,9 milliárd forint volt.

Az OTP Jelzálogbank adózás előtti eredménye 56,6%-kal, 6,8 milliárd forintra csökkent, de a tárgyévre tervezett mértéket meghaladta. A csökkenés elsősorban az OTP Banknak fizetett jutalékok és díjak növekedéséből adódott. A nem problémamentesnek minősített, felmondott követelésekre vonatkozó visszavásárlási kötelezettségvállalás garanciadíja, a problémás hitelek 90 napon belüli behajtásának szolgáltatására 2005. évtől fizetett soft behajtás díja és a hitelek számlakezelésével kapcsolatos szolgáltatások díja összességében 42%-kal emelkedett. A Társaság 2005-ben 53 milliárd forint jutalékokat fizetett az OTP Banknak.

Az adózott eredmény 5,2 milliárd forint volt 2005-ben. Az átlagos eszközarányos megtérülés (ROAA) 0,57%, az átlagos tőkearányos jövedelmezőség (ROAE) 14,0% volt 2005-ben.

Merkantil Csoport

A Merkantil Csoport összesített mérlegfőösszege 2005. december 31-én meghaladta a 253,0 milliárd forintot. A Csoport összevont 2005. évi adózás utáni eredménye 6,3 milliárd forint 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 darabbal haladja meg a 2004. évi szerződésszámot. Az összesített darabszámok alapján a devizahitel-konstrukciók aránya 91%, forinthitelek 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 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%).

Merkantil Bank Rt.

A 2005-ös évet a Merkantil Bank 2,8 milliárd forintos adózás előtti eredménnyel zárta, amely 3,9%-kal marad el az előző évitől. 2005-ben a Társaság mérlegfőösszege 136,7 milliárd forintra, közel 132%-kal nőtt. A hitelek állománya 2005 végére 75,6 milliárd forinttal, 126 milliárd forintra nőtt, míg a betéteké 4,6 milliárd forintra csökkent.

A Merkantil Bank saját tőkéje 2005. december 31-én 14,8 milliárd forint volt, ami 21,5%-kal magasabb az előző évi záró állománynál. A Bank fizetőképességi mutatója 8,96% volt az év végén.

2005-ben a Merkantil Bank átlagos eszközarányos nyeresége (ROAA) 2,68%-ot ért el, az átlagos saját tőkére számított megtérülése pedig (ROAE) 19,4% volt.

Merkantil Car Zrt.

A Merkantil Car mérlegfőösszege 2005. év végén 113,1 milliárd forint volt, ami 16,5%-kal alacsonyabb az előző év végénél. A bruttó hitelek állománya 103,6 milliárd forintot ért el az év végén, amely 18,5 milliárd forinttal elmarad az előző év végétől. A változás oka, hogy 2005. év során a deviza gépjármű finanszírozási hitelek nyújtása a Merkantil Csoporton belül a Merkantil Bankba került át. A Merkantil Car saját tőkéje 5,6 milliárd forint volt.

A Társaság adózott eredménye 297%-kal, 3,6 milliárd forintra nőtt 2005-ben, átlagos eszközarányos nyeresége (ROAA) 2,93%, átlagos tőkearányos megtérülése (ROAE) 96,5% volt.

OTP Lakástakarékpénztár Rt.

Az OTP Lakástakarékpénztár Rt. a 2005. évet 86,7 milliárd forint mérlegfőösszeggel és 1,8 milliárd forint adózás előtti eredménnyel zárta, az átlagos eszközarányos megtérülés (ROAA) 1,81%, az átlagos tőkearányos megtérülés (ROAE) pedig 24,5% volt.

Az év során a Lakástakarékpénztár - a terveket túlteljesítve - 106 ezer szerződést kötött 115,6 milliárd forint szerződéses összeggel. A szerződéses betétgyűjtés és kiutalások eredményeként a Lakástakarékpénztár betétállománya 32,5%-kal, 78,8 milliárd forintra növekedett, hitelállománya – a támogatott hitelek kedvező feltételei hatására a vártnál alacsonyabb hitel-igénybevétel miatt – 1,7 milliárd forinttal, 6,2 milliárd forintra csökkent. Az év során növekedett az OTP Bank hálózatában megkötött szerződések aránya (szerződéses összeg vonatkozásában 52%-ra, szerződés darabszám szerint 44,8%-ra). A keresztértékesítésekért fizetett díjból az OTP Bank 736 millió forinttal részesedett.

Az OTP Lakástakarékpénztár Rt. a kétszereplőssé vált lakástakarékpénztári piacon az élő szerződésszámok tekintetében 54,7%-os, a szerződéses összeg tekintetében 48,7%-os, betétállomány szerint pedig 49,3%-os becsült piaci részesedést ért el.

A Társaság 2005. évi eredménye terhére 1.348 millió forint osztalékot fizet tulajdonosának, az OTP Banknak.

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 fölül 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 fenntartotta 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.

Lakossági termékkörben jelentős választékbővítést hajtottak végre. Ilyen, újonnan bevezetett termékek voltak többek között 2005-ben a lakáshitel nem-rezidensek részére, lakáshitel félkész épületekre, szabad felhasználású jelzáloghitelek. A lakossági ügyfelek részére kifejlesztett „DSK-Direkt” további fejlesztésen ment át, így javultak a call-center, az internetes és a SMS-alapú szolgáltatások. MKV ügyfelek számára szolgáltatáscsomagot alakítottak ki, kibővültek továbbá a vállalati ügyfelek elektronikus bankolási szolgáltatásai és a call-center.

2005-ben a DSK Bank további pénzügyi szolgáltatások terén jelent meg leányvállalatai révén. Ennek során a már meglévő leányvállalatai - POK DSK-Rodina: két kötelező és egy önkéntes kiegészítő nyugdíjpénztár kezelése, DSK Tours: rekreáció és idegenforgalom, illetve a DSK Trans Security tulajdonosaként biztonsági és értékszállítási szolgáltatások nyújtása, DSK Garancia Life Insurance életbiztosító - mellett megkezdte működését a DSK Asset Management, a DSK Garancia General Insurance általános biztosító és a DSK Leasing.

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).

DSK Garancia Life életbiztosító már 2004. júliusi bejegyzése óta működik, 2005 májusában pedig a DSK Garancia General általános biztosító is megalakult és a harmadik negyedévben megkezdte működését.

A DSK Csoport 2005 nyarán a DSK Leasing megalakulásával a gépjármű-finanszírozás területén is megjelent.

A DSK Bank értékesítési hálózata 327 fiókról 357-re emelkedett 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.

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 OBS 2005. évi adózott eredménye IFRS szerint 1,4 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.

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 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.

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

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 ügyfélbetétek 11,8%-os csökkenésével, így állományuk év végére rendre 24,6 és 25,3 milliárd forintot tett ki. A Bank lakossági hitelekben növelte piaci részesedését a 2004. év végi 0,04%-ról 0,17%-ra, míg a vállalkozói hitelek területén a piaci részesedés 0,54%-ot tett ki 2005 végén (2004: 0,64%). A lakossági betétek tekintetében 0,5%-os piaci részesedése 30 bázispontos csökkenést jelent, vállalkozói betétekben a piaci részesedés 0,5%-ot tett ki 2005 végén.

Az OTP Bank Romania a 2005. üzleti évet 2,1 milliárd forintos veszteséggel zárta.

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 banka Hrvatska d.d.

Az OTP Csoport 2005. március 10-én akvizálta 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. 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.

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

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

A csoport alkalmazotti létszáma 2005 végén 1.005 fő volt.

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, míg a teljes 2005. évi csoportszintű eredménye 2,8 milliárd forint), az arányosított ROAA mutató 1,0%, a ROAE mutató 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 csoportszintű eredményétől az ingatlanértékesítés csoporton belüli egyszeri eredményének köszönhetően (a Bank teljes 2005. évi eredménye 4,3 milliárd forint volt).

OTP Garancia Biztosító Zrt.

Az OTP Garancia Biztosító Zrt. 2005-ben 75,8 milliárd forint bruttó biztosítási díjbevételt realizált, amely 36,3%-kal, több mint 20 milliárd forinttal meghaladja az előző évit. Piaci részesedése a teljes biztosítási díjbevételből az előző évi 9,3%-ról 11%-ra emelkedett, és ezzel a piac negyedik legnagyobb szereplője volt. Az élet- és bankbiztosítási üzletág díjbevétele – kiemelkedő, 67,1%-os növekedéssel - 44,6 milliárd forintot tett ki, amivel a Társaság piaci részesedése az életbiztosítási piacon 14,8%-ot ért el (2004-ben a részesedés 11% volt), ezzel az életbiztosítási piacon második helyezetté lépett elő. Az életbiztosítási díjbevételből az egyszeri díjfizetésű életbiztosítások díjbevétele igen dinamikus, 124,3%-kal, 15,8 milliárd forinttal nőtt, a folytatólágos díjú életbiztosítások díjbevétele pedig 14,9%-kal bővült. A nem-élet üzletág díjbevétele 31,2 milliárd forint volt 2005-ben, ami 2,3 milliárd forintos, 7,8%-os növekedést jelent. A Társaság 8,1%-os szinten tartotta piaci részesedését 2005-ben a nem-élet üzletágban, ezzel a piac negyedik legnagyobb szereplője volt.

Az OTP Garancia Biztosító díjbevételeiben továbbra is jelentős, 40% feletti arányt képvisel a Bank hálózatában értékesített biztosítások díjbevétele.

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, 6.704 millió forintra nőtt, átlagos eszközarányos megtérülése (ROAA) 3,16%-ról 4,86%-ra, átlagos tőkearányos megtérülése (ROAE) 29,7%-ról 37,7%-ra emelkedett.

Az OTP Garancia Biztosító 2005. évi eredményéből 4.526 millió forint osztalékot fizet az OTP Banknak.

OTP Alapkezelő Rt.

2005-ben az Alapkezelő két új alapot indított, az év I. negyedében a Tőkegarantált Pénzpiaci alapot, valamint az OTP Közép-Európai részvényalapot a IV. negyedében.

Az Alapkezelő által kezelt befektetési alapok nettó eszközértéke 2005. év végén 580,4 milliárd forintot tett ki, mely közel másfélszer nagyobb a 2004. év végi állománynál. 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. Év végén az Alapkezelő piaci részesedése az értékpapír alapok piacán 38,3% volt (2004 végén 40,5%).

A nyugdíjpénztári piac tekintetében nem következett be jelentős változás, az Alapkezelő 2005-ben több mint 20%-ra növelte kezelt vagyonbeli részesedését a kezelt 405,8 milliárd forint OTP és egyéb pénztári vagyonnal együtt, amely 37,6%-kal volt magasabb a 2004. év végi állománynál. Az egyéb portfólió-kezelési tevékenység keretében 110,7 milliárd forint vagyont kezelt, ami 47,6%-kal haladta meg az előző évi állományt.

Az Alapkezelő 2005-ben 3.853 millió forint IFRS szerinti 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 3.853 millió forint osztalékot fizet tulajdonosainak (OTP Bankot megillető hányad 95%).

OTP Faktoring Rt.

Az OTP Faktoring Rt. a legnagyobb olyan gazdasági társaság az országban, amely lejárt követelések megvásárlásával és behajtásával foglalkozik. Tevékenységét elsősorban az OTP Banktól átvett hitelek határozzák meg, de külső forrásból is vásárol lejárt banki és egyéb követeléseket.

2005-ben a Banktól 23,0 milliárd forint, külső forrásokból 11,9 milliárd forint bruttó értékű, összesen mintegy 74,4 ezer darab követelést vásárolt meg a Társaság.

A Társaság 2005. évi mérlegfőösszege egy év alatt másfélszeresére emelkedve az év végén elérte a 11,7 milliárd forintot, adózott eredménye 564 millió forint volt. Az OTP Faktoring Rt. eszközarányos nyeresége (ROAA) 5,78%, az átlagos saját tőkére számított megtérülése pedig (ROAE) 19,7% volt 2005 végén.

A Társaság 2005. évi eredménye után 564 millió forint osztalékot fizet tulajdonosainak (OTP Bankot megillető hányad 50%).

Az OTP Bank Rt. 2005. évi IFRS szerinti kiemelt pénzügyi adatai

	OTP Bank			Konzolidált		
	2005 Auditált	2004 Auditált	változás	2005 Auditált	2004 Auditált	változás
Hitelek	147.368	136.968	7,6%	340.793	304.935	11,8%
Kamatbevétel hitelek	146.423	136.968	6,9%	339.848	304.935	11,4%
Swap ügyletek nyeresége	945	0	-	945	0	-
Bankközi kihelyezésekből	36.961	40.634	-9,0%	43.734	42.431	3,1%
Kamatbevétel bankközi kihelyezésekből	8.175	9.555	-14,4%	11.907	11.331	5,1%
Swap ügyletek nyeresége	28.786	31.079	-7,4%	31.827	31.100	2,3%
Magyar Nemzeti Banknál és más bankoknál vezetett számlákból	27.957	30.872	-9,4%	29.174	33.818	-13,7%
Kereskedési célú értékpapírokból	2.108	2.581	-18,3%	2.708	6.648	-59,3%
Értékesíthető értékpapírokból	27.742	26.677	4,0%	25.235	18.851	33,9%
Lejáratig tartandó értékpapírokból	39.266	53.203	-26,2%	17.380	26.995	-35,6%
Kamatbevételek	281.402	290.935	-3,3%	459.024	433.678	5,8%
Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségekre	27.989	19.699	42,1%	34.501	20.640	67,2%
Bankokkal szembeni kamatráfordítás (swap nélkül)	5.641	4.401	28,2%	8.436	5.471	54,2%
Swap ügyletek vesztesége	22.348	15.298	46,1%	26.065	15.169	71,8%
Ügyfelek betéteire	81.504	119.116	-31,6%	99.526	131.794	-24,5%
Kamatráfordítás ügyfelek betéteire (swap nélkül)	81.381	119.116	-31,7%	99.403	131.794	-24,6%
Swap ügyletek vesztesége	123	0	-	123	0	-
Kibocsátott értékpapírokra	1.677	167	904,2%	25.959	19.382	33,9%
Alarendelt kölcsöntőkére	1.593	870	83,1%	1.636	943	73,5%
Egyéb vállalkozóknak	0	0	-	177	30	491,3%
Kamatráfordítások	112.763	139.852	-19,4%	161.799	172.789	-6,4%
NETTÓ KAMATBEVÉTEL	168.639	151.083	11,6%	297.225	260.889	13,9%
Céltartalékképzés hitelezési veszteségekre	16.436	8.809	86,6%	28.043	16.229	72,8%
Céltartalékképzés kihelyezési veszteségekre	-1	-181	-99,4%	-1	-181	-99,4%
Céltartalék képzés a várható hitelezési és kihelyezési veszteségekre	16.435	8.628	90,5%	28.042	16.048	74,7%
NETTÓ KAMATBEVÉTEL A VÁRHATÓ HITELEZÉSI ÉS KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT CÉLTARTALÉKOK ELSZÁMOLÁSA UTÁN	152.204	142.455	6,8%	269.183	244.841	9,9%
Díjak és jutalékok	136.264	113.299	20,3%	118.884	91.625	29,8%
Nettó devizaárfolyam nyereség és veszteség	1.603	914	75,4%	3.879	1.250	210,3%
Nettó értékpapír árfolyamnyereség és veszteség	3.103	1.081	187,0%	9.708	6.466	50,1%
Ingatlantranzakciók nyeresége és vesztesége	-28	-103	-72,8%	96	1.818	-94,7%
Osztalékbevételek és társult vállalkozások eredménye	13.937	8.500	64,0%	672	593	13,4%
Biztosítási díjbevételek	0	0	-	69.793	49.337	41,5%
Egyéb bevételek	3.541	2.654	33,4%	13.465	10.680	26,1%
Nem kamatjellegű bevételek	158.420	126.345	25,4%	216.497	161.769	33,8%
Díjak, jutalékok	13.840	9.692	42,8%	19.930	20.588	-3,2%
Személyi jellegű ráfordítások	62.437	54.342	14,9%	95.235	79.538	19,7%
Értékcsökkenés	15.244	13.401	13,8%	21.897	29.150	-24,9%
Biztosítási ráfordítások	0	0	-	58.468	40.264	45,2%
Egyéb ráfordítások	63.301	59.006	7,3%	98.073	81.046	21,0%
Nem kamatjellegű ráfordítások	154.822	136.441	13,5%	293.603	250.586	17,2%
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	155.801	132.359	17,7%	192.077	156.024	23,1%
Társasági adó	22.954	18.882	21,6%	33.803	24.506	37,9%
ADÓZÁS UTÁNI EREDMÉNY	132.848	113.477	17,1%	158.274	131.518	20,3%
Kisebbségi részesedés	0	0	-	-39	-12	223,4%
NETTÓ EREDMÉNY	132.848	113.477	17,1%	158.235	131.506	20,3%

Az OTP Bank Rt. 2005. évi MSZSZ szerinti kiemelt pénzügyi adatai⁸

	Nem konszolidált			Konszolidált		
	2004 Auditált	2005 Auditált	Változás	2004 Auditált	2005 Auditált	Változás
	millió Ft	millió Ft		millió Ft	millió Ft	
Kamatbevétel bankközi számlákról	56.261	57.035	1,4%	59.986	63.256	5,5%
Kamatbevétel lakossági számlákról	63.369	81.785	29,1%	213.475	241.653	13,2%
Kamatbevétel vállalkozások számláiról	60.900	53.628	-11,9%	78.651	85.504	8,7%
Kamatbevétel önkormányzati számlákból	13.529	9.916	-26,7%	13.591	10.200	-25,0%
Kamatbevétel értékpapirokból	82.057	69.537	-15,3%	45.444	38.516	-15,2%
Kamatbevétel kötelező tartalékból	12.069	8.387	-30,5%	12.973	9.107	-29,8%
Összes kamatbevétel	288.185	280.288	-2,7%	424.120	448.236	5,7%
Kamatkiadás bankközi számlákra	19.939	25.449	27,6%	21.014	31.411	49,5%
Kamatkiadás lakossági számlákra	88.567	60.756	-31,4%	98.559	75.143	-23,8%
Kamatkiadás vállalkozások számláira	20.564	14.194	-31,0%	22.531	17.237	-23,5%
Kamatkiadás önkormányzati számlákra	10.021	6.292	-37,2%	10.705	7.034	-34,3%
Kamatkiadás értékpapírokra	238	1.670	601,7%	19.453	26.031	33,8%
Kamatkiadás alárendelt kölcsöntőkére	870	1.592	83,0%	943	1.636	73,5%
Összes kamatkiadás	140.199	109.953	-21,6%	173.205	158.492	-8,5%
Nettó kamatbevétel	147.986	170.335	15,1%	250.915	289.744	15,5%
Kapott díjak és jutalékok	113.596	136.290	20,0%	91.826	120.957	31,7%
Fizetett díjak és jutalékok	9.656	13.571	40,5%	20.514	19.573	-4,6%
Nettó díjak és jutalékok	103.940	122.719	18,1%	71.312	101.384	42,2%
Értékpapír-forgalmazás nettó árfolyam eredménye	2.976	9.333	213,6%	7.528	15.717	108,8%
Devizakereskedelem nettó árfolyam eredménye	4.540	3.180	-30,0%	4.885	5.984	22,5%
Ingatlanforgalmazás eredménye	-115	6	-105,2%	1.688	1.023	-39,4%
Biztosítási díjbevétel	0	0	-	54.547	73.897	35,5%
Egyéb nem kamatjellegű bevétel	1.796	3.503	95,0%	9.570	14.720	53,8%
Nem kamatjellegű bevételek	113.137	138.741	22,6%	149.530	212.725	42,3%
<i>Nem kamatjellegű bevételek aránya</i>	<i>43,3%</i>	<i>44,9%</i>	<i>1,6%</i>	<i>37,3%</i>	<i>42,3%</i>	<i>5,0%</i>
Összes bevétel	261.123	309.076	18,4%	400.445	502.469	25,5%
Személyi jellegű ráfordítások	52.280	54.929	5,1%	77.454	87.732	13,3%
Értékcsökkenés	9.646	12.712	31,8%	18.075	19.878	10,0%
Biztosítási ráfordítások				41.390	59.117	42,8%
Egyéb nem kamatjellegű ráfordítás	63.150	59.671	-5,5%	86.140	92.828	7,8%
Nem kamatjellegű kiadások	125.076	127.312	1,8%	223.059	259.555	16,4%
<i>Kiadás/Bevétel arány %</i>	<i>47,9%</i>	<i>41,2%</i>	<i>-6,7%</i>	<i>55,7%</i>	<i>51,7%</i>	<i>-4,0%</i>
Üzleti eredmény	136.047	181.764	33,6%	177.386	242.914	36,9%
Osztalékbevétel	8.500	13.937	64,0%	572	672	17,5%
Céltartalékképzés/Értékvesztés és hitelezési veszteség	13.363	16.064	20,2%	17.975	26.254	46,1%
Üzleti/cégtérték elszámolás	-7.663	-8.237	7,5%	-8.618	-14.860	72,4%
Hitelintézetek és pénzügyi vállalkozások különadója	0	-10.151	-	0	-10.151	-
Adózás előtti eredmény	123.521	161.249	30,5%	151.365	192.321	27,1%
Adófizetési kötelezettség	18.703	22.903	22,5%	25.756	32.565	26,4%
Hitelintézetek és pénzügyi vállalkozások különadója	0	0	-	0	1.292	-
Konszolidálásból adódó társasági adó különbözet	0	0	-	-266	-94	-64,7%
<i>Adókulcs % (társasági adó)</i>	<i>15,1%</i>	<i>14,2%</i>	<i>-0,9%</i>	<i>16,8%</i>	<i>17,6%</i>	<i>0,8%</i>
Adózott eredmény	104.818	138.346	32,0%	125.875	158.558	26,0%

8 A Bank MSZSZ szerint készült, nem konszolidált és konszolidált 2005, illetve 2004. évi auditált pénzügyi jelentéseiből származtatott adatok, a nemzetközi standardokhoz közelítő csoportosításban

**A FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓ BESZÁMOLÓJA A 2005. ÉVI ÉVES
BESZÁMOLÓ VIZSGÁLATÁNAK EREDMÉNYÉRŐL**

Deloitte.

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
1068 Budapest, Dózsa György út 84/C.
Levélcíme: 1438 Budapest Pf. 471

Tel: +36 (1) 428-6800
Fax: +36 (1) 428-6801
www.deloitte.com/Hungary

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Rt. tulajdonosai részére

Elvégeztük az Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Rt. (a "Bank") 2005. december 31-i mérlegének – melyben az eszközök és források egyező végösszege 3.597.013 millió Ft, a mérleg szerinti eredmény 69.351 millió Ft nyereség – valamint a 2005. évre vonatkozó eredménykimutatásának és kiegészítő mellékletének (továbbiakban a mérleg, az eredménykimutatás és a kiegészítő melléklet együtt: pénzügyi kimutatás) vizsgálatát, amelyet a Bank 2005. évi éves beszámolója tartalmaz. Az éves beszámolónak, valamint az üzleti jelentésnek az elkészítése az ügyvezetés feladata. A mi feladatunk az éves beszámoló hitelesítése könyvvizsgálatunk alapján, valamint annak megítélése, hogy az üzleti jelentésben közölt számviteli információk összhangban vannak-e az éves beszámolóban foglaltakkal.

Hivatkozva a 2005. március 11-én kiadott, a 2004. évi éves beszámolóra vonatkozó jelentésünkre, közöljük, hogy az előző évre vonatkozó könyvvizsgálatunk alapján korlátozás nélküli könyvvizsgálói jelentést adtunk ki.

A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokban foglaltak és Magyarországon a könyvvizsgálatra vonatkozó érvényes törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fenti irányelvek értelmében a könyvvizsgálat tervezése és elvégzése révén kellő bizonyosságot kell szereznünk arról, hogy a pénzügyi kimutatás nem tartalmaz jelentős mértékű tévedéseket. A könyvvizsgálat magában foglalja a pénzügyi kimutatások térszámait alátámasztó bizonylatok mintavételen alapuló vizsgálatát. Emellett tartalmazza az alkalmazott számviteli alapelvek és az ügyvezetés lényegesebb becsléseinek, valamint a pénzügyi kimutatások bemutatásának értékelését. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk a fent említett területre korlátozódott és nem tartalmaz egyéb, nem a vállalkozás auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését. Meggyőződésünk, hogy munkánk megfelelő alapot nyújt a könyvvizsgálói vélemény megadásához.

Ez az éves beszámoló a soron következő éves közgyűlésre készült a tulajdonosok tájékoztatása céljából és nem tartalmazza az ezen a közgyűlésen meghozandó határozatok esetleges hatásait. A Bank az éves beszámolóban 55.160 millió Ft fizetendő osztalékot mutat ki, melynek végső összegéről a tulajdonosok határoznak a soron következő éves közgyűlésen.

Audit.Tax.Consulting.Financial Advisory.

A member of
Deloitte Touche Tohmatsu

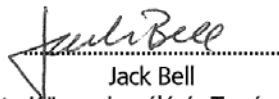
Bejegyezve: Fővárosi Bíróság mint Cégbíróság
Cg.: 01-09-071057

Záradék

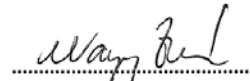
A könyvvizsgálat során az Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Rt. éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy a soron következő éves közgyűlés határozatainak esetleges hatását kivéve, az éves beszámolót a számviteli törvényben foglaltak és az általános számviteli elvek szerint készítették el.

Véleményünk szerint az éves beszámoló az Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Rt. 2005. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az üzleti jelentés az éves beszámoló adataival összhangban van.

Budapest, 2006. március 10.



Jack Bell
Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
000083



Nagy Zoltán
bejegyzett könyvvizsgáló
005027

**AZ OTP BANK RT. TÁRGYÉVI MÉRLEGE, EREDMÉNY-KIMUTATÁSA ÉS
CASH-FLOW KIMUTATÁSA**

1	0	5	3	7	9	1	4	6	5	1	2	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statistikai számjel

6	5	1	2
---	---	---	---

ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.

2005. december 31.

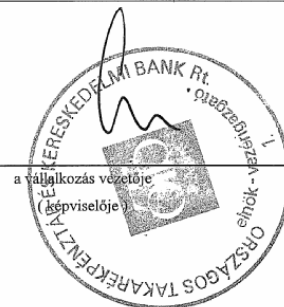
ESZKÖZÖK (Aktívák)

Adatok millió Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Önellenőrzés	Tárgyév
a	b	c	d	e
1.	Pénzeszközök	399 401		379 250
2.	Állampapírok	294 802		327 610
	a) forgatási célú	86 187		174 026
	b) befektetési célú	208 615		153 584
2/A.	Állampapírok értékelési különbözete			
3.	Hitelintézetekkel szembeni követelések	188 033		386 640
	a) látra szóló	4 191		6 713
	b) egyéb követelés pénzügyi szolgáltatásból	183 789		379 767
	ba) éven belüli lejáratú	172 463		268 675
	Ebből: - kapcsolattal vállalkozással szemben	16 605		86 956
	- részesei viszonyban lévő vállalkozással szemben	21 000		20 500
	- MNB-vel szemben			
	- elszámolóházzal szemben			
	bb) éven túli lejáratú	11 326		111 092
	Ebből: - kapcsolattal vállalkozással szemben	1 266		87 713
	- részesei viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	- MNB-vel szemben			
	- elszámolóházzal szemben			
	c) befektetési szolgáltatásból	53		160
	Ebből: - kapcsolattal vállalkozással szemben			
	- részesei viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	- elszámolóházzal szemben			
3/A.	Hitelintézetekkel szembeni követelések értékelési különbözete			
4.	Ügyfelekkel szembeni követelések	1 264 489	-459	1 485 409
	a) pénzügyi szolgáltatásból	1 264 375	-459	1 484 276
	aa) éven belüli lejáratú	463 122	-318	594 493
	Ebből: - kapcsolattal vállalkozással szemben	59 063		148 538
	- részesei viszonyban lévő vállalkozással szemben			527
	ab) éven túli lejáratú	801 253	-141	889 783
	Ebből: - kapcsolattal vállalkozással szemben	102 843		29 603
	- részesei viszonyban lévő vállalkozással szemben	7 906		6 818
	b) befektetési szolgáltatásból	114		1 133
	Ebből: - kapcsolattal vállalkozással szemben			
	- részesei viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	ba) tőzsdei befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó követelés			
	bb) tőzsdén kívüli befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó követelés			
	bc) befektetési szolgáltatási tevékenységből eredő, ügyfelekkel szembeni követelés	114		1 133
	bd) elszámolóházi tevékenységet végző szervezettel szembeni követelés			
	be) egyéb befektetési szolgáltatásból adódó követelés			
4/A.	Ügyfelekkel szembeni követelések értékelési különbözete			
5.	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, beleértve a rögzített kamatozásúakat is	540 175		566 959
	a) helyi önkormányzatok és egyéb államháztartási szervek által kibocsátott értékpapírok (ide nem értve az állampapírokat)	700		700
	aa) forgatási célú			
	ab) befektetési célú	700		700
	b) más kibocsátó által kibocsátott értékpapírok	539 475		566 259
	ba) forgatási célú	2 509		10 833
	Ebből: - kapcsolattal vállalkozással szemben	1 547		1 778
	- részesei viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	- visszavásárolt saját kibocsátású	299		
	bb) befektetési célú	536 966		555 426
	Ebből: - kapcsolattal vállalkozással szemben	517 296		530 915
	- részesei viszonyban lévő vállalkozással szemben			
5/A.	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok értékelési különbözete			
6.	Részvények és más változó hozamú értékpapírok	7 639		7 743
	a) részvények, részesedések forgatási célra	119		179
	Ebből: - kapcsolattal vállalkozással szemben			
	- részesei viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	b) változó hozamú értékpapírok	7 520		7 564
	ba) forgatási célú	5		9
	bb) befektetési célú	7 515		7 555
6/A.	Részvények és más változó hozamú értékpapírok értékelési különbözete			

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Önellenőrzés	Tárgyév
a	b	e	d	e
7.	Részvények, részesedések befektetési célra	999		742
a)	részvények, részesedések befektetési célra	999		742
	Ebből: - hitelintézetekben levő részesedés	1		1
b)	befektetési célú részvények, részesedések értékhelyesbítése			
	Ebből: - hitelintézetekben levő részesedés			
7/A.	Befektetési célú részvények, részesedések értékelési különbözete			
8.	Részvények, részesedések kapcsolt vállalkozásban	108 749		149 199
a)	részvények, részesedések befektetési célra	108 749		149 199
	Ebből: - hitelintézetekben levő részesedés	81 112		119 556
b)	befektetési célú részvények, részesedések értékhelyesbítése			
	Ebből: - hitelintézetekben levő részesedés			
9.	Immateriális javak	52 231	2	79 416
a)	immateriális javak	52 231	2	79 416
b)	immateriális javak értékhelyesbítése			
10.	Tárgyi eszközök	69 592	-18	74 579
a)	pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök	66 682	-18	71 159
	aa) ingatlanok	42 966	2	46 207
	ab) műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	18 748	-20	19 878
	ac) beruházások	4 952		5 056
	ad) beruházásra adott előlegek	16		18
b)	nem közvetlenül pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök	2 910		3 420
	ba) ingatlanok	2 312		2 912
	bb) műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	214		236
	bc) beruházások	384		272
	bd) beruházásra adott előlegek			
c)	tárgyi eszközök értékhelyesbítése			
11.	Saját részvények	13 808		40 752
12.	Egyéb eszközök	49 906	34	44 177
a)	készletek	973	-5	486
b)	egyéb követelések	48 933	39	43 691
	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	17 791	-3	28 913
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
12/A	Egyéb követelések értékelési különbözete			
12/B	Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete			
13.	Aktív időbeli elhatárolások	54 948	-161	54 537
a)	bevételek aktív időbeli elhatárolása	52 152	-160	51 877
b)	költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	2 796	-1	2 660
c)	halasztott ráfordítások			
	Eszközök összesen	3 044 772	-602	3 597 013
	Ebből:			
	- FORGÓESZKÖZÖK			
	(1+2/a+3/a+3/ba+3/c+4/aa+4/b+5/aa+5/ba+6/a+6/ba+11+12+ +a 2/A, 3/A, 4/A, 5/A, 6/A, 12/A és 12/B tételek előbbi altételekhez kapcsolódó értékei)	1 191 878	-284	1 520 400
	- BEFEKTETETT ESZKÖZÖK			
	(2/b+3/bb+4/ab+5/ab+5/bb+6/bb+7+8+9+10+ a 2/A, 3/A, 4/A, 5/A, 6/A, 7/A, 12/A és 12/B tételek előbbi altételekhez, illetve tételhez kapcsolódó értékei)	1 797 946	-157	2 022 076

Keltetés: Budapest, 2006. március 10.



1	0	5	3	7	9	1	4	6	5	1	2	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statistikai számjel

6	5	1	2
---	---	---	---

ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.

FORRÁSOK (Passzívák)

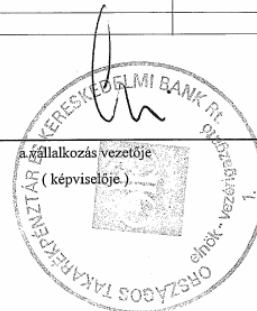
2005. december 31.

Adatok millió Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Önellenőrzés	Tárgyév
a	b	c	d	e
1.	Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	203 864		254 209
a)	látra szóló	2 596		7 004
b)	meghatározott időre lekotott, pénzügyi szolgáltatásból adódó kötelezettség	201 181		247 205
	ba) éven belüli lejáratú	106 094		89 330
	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	4 475		29 495
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	- MNB-vel szemben	128		
	- elszámolóházzal szemben			
	bb) éven túli lejáratú	95 087		157 875
	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	- MNB-vel szemben	1 066		
	- elszámolóházzal szemben			
	c) befektetési szolgáltatásból	87		
	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	- elszámolóházzal szemben			
1/A.	Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek értékelési különbözete			
2.	Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	2 314 092	5	2 483 165
a)	takarékbetétek	318 628	1	311 234
	aa) látra szóló	45 818	1	71 747
	ab) éven belüli lejáratú	272 810		239 487
	ac) éven túli lejáratú			
b)	egyéb kötelezettségek pénzügyi szolgáltatásból	1 994 846	4	2 168 825
	ba) látra szóló	835 206	4	940 111
	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	6 791		5 998
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	1 125		104
	bb) éven belüli lejáratú	1 159 562		1 228 681
	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	3 050		3 236
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	1 518		562
	bc) éven túli lejáratú	78		33
	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	c) befektetési szolgáltatásból	618		3 106
	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	ca) tőzsdei befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó kötelezettség			
	cb) tőzsdén kívüli befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó kötelezettség			
	cc) befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó, ügyfelekkel szembeni kötelezettség	618		3 106
	cd) elszámolóházi tevékenységet végző szervezettel szembeni kötelezettség			
	ce) egyéb befektetési szolgáltatásból adódó kötelezettség			
2/A.	Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek értékelési különbözete			
3.	Kibocsátott értékpapírok miatt fennálló kötelezettség	49 756	119	242 424
a)	kibocsátott kötvények	2 101		202 185
	aa) éven belüli lejáratú	2 101		1
	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	1 000		
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	ab) éven túli lejáratú			202 184
	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	b) kibocsátott egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	196	119	355
	ba) éven belüli lejáratú	196	119	355
	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	bb) éven túli lejáratú			
	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Önellenőrzés	Tárgyév
a	b	c	d	e
	c) számviteli szempontból értékpapírként kezelt, de a Tpt. szerint értékpapírnak nem minősülő hitelviszonyt megtestesítő okiratok	47 459		39 884
	ca) éven belüli lejáratú	26 561		22 322
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	cb) éven túli lejáratú	20 898		17 562
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
4.	Egyéb kötelezettségek	74 393	-80	104 640
a)	éven belüli lejáratú	74 393	-80	104 640
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	3 419	188	3 689
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	83		103
	b) éven túli lejáratú			
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
4/A.	Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete			
5.	Passzív időbeli elhatárolások	30 781	-48	23 899
a)	bevételek passzív időbeli elhatárolása	241		318
b)	költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	28 823	-48	22 627
c)	halasztott bevételek	1 717		954
6.	Céltartalékok	32 584		34 087
a)	céltartalék nyugdíjra és végkielégítésre	740		
b)	kockázati céltartalék függő és jövőbeni kötelezettségekre	9 002		7 882
c)	általános kockázati céltartalék	21 571		25 636
d)	egyéb céltartalék	1 271		569
7.	Hátrasorolt kötelezettségek	14 324		47 023
a)	alárendelt kölcsöntőke	14 324		47 023
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	b) szövetkezeti formában működő hitelintézetnél a tagok más vagyoni hozzájárulása			
	c) egyéb hátrasorolt kötelezettség			
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
8.	Jegyzett tőke	28 000		28 000
	Ebből: - visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	1 010		1 005
9.	Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)			
10.	Tőketartalék	52		52
a)	a részvény, részesedés névértéke és kibocsátási értéke közötti különbözet (ázsio)			
b)	egyéb	52		52
11.	Általános tartalék	51 807		65 642
12.	Eredménytartalék (+)	177 401		202 544
13.	Lekötött tartalék	14 588		41 977
14.	Értékelési tartalék			
a)	érték helyesbítés értékelési tartaléka			
b)	valós értékelés értékelési tartaléka			
15.	Mérleg szerinti eredmény (+)	53 130	-598	69 351
	Források összesen	3 044 772	-602	3 597 013
	<i>Ebből:</i>			
	- RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	2 526 042	44	2 706 784
	$(1/a+1/ba+1/c++1/A+2/aa+2/ab+2/ba+2/bb+2/c+2/A+3/aa++3/ba+3/ca+4/a+4/A)$			
	- HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	130 387		424 677
	$(1/bb+2/ac+2/bc+3/ab+3/bb+3/cb+4/b+7)$			
	- SAJÁT TŐKE (8-9+10+11+12+13+14+15)	324 978	-598	407 566
	MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK	938 850		1 534 697
1.	Függő kötelezettségek	684 995		848 092
2.	Biztos (jövőbeni) kötelezettségek	253 855		686 605
	MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖVETELÉSEK	2 430 856		2 947 706
1.	Függő követelések	2 163 165		2 254 390
2.	Biztos (jövőbeni) követelések	267 691		693 316

Keltezés: Budapest, 2006. március 10.



1 0 5 3 7 9 1 4 6 5 1 2 1 1 4 0 1

Statistikai számjel

6 5 1 2

ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.

2005. december 31.

EREDMÉNYKIMUTATÁS

Adatok millió Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Önellenőrzés	Tárgyév
a	b	c	d	e
1.	Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	288 185	-66	280 288
	a) rögzített kamatozású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok után kapott (járó) kamatbevételek	82 057		69 537
	Ebből: - kapcsoló vállalkozástól	47 866		45 311
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól			
	b) egyéb kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	206 128	-66	210 751
	Ebből: - kapcsoló vállalkozástól	4 236		7 171
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	2 116		1 288
2.	Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	140 199	247	109 953
	Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak	1 722		1 736
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	286		459
	KAMATKÜLÖNBÖZET (1-2)	147 986	-313	170 335
3.	Bevételek értékpapírokból	8 500	39	13 937
	a) bevételek forgatási célú részvényekből, részesedésekből (osztalék, részesedés)	2	39	
	b) bevételek kapcsoló vállalkozásban lévő részesedésekből (osztalék, részesedés)	8 232		13 670
	c) bevételek egyéb részesedésekből (osztalék, részesedés)	266		267
4.	Kapott (járó) jutalék- és díjbevételek	112 507	-28	135 452
	a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből	105 411	-28	126 233
	Ebből: - kapcsoló vállalkozástól	39 666		54 806
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	2		9
	b) befektetési szolgáltatások bevételeiből (kivéve a kereskedési tevékenység bevételeit)	7 096		9 219
	Ebből: - kapcsoló vállalkozástól	3 648		6 165
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól			
5.	Fizetett (fizetendő) jutalék- és díjráfordítások	9 656	214	13 571
	a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből	9 335	214	13 328
	Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak	655	176	1 860
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	954		1 189
	b) befektetési szolgáltatások ráfordításaiból (kivéve a kereskedési tevékenység ráfordításait)	321		243
	Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak			3
6.	Pénzügyi műveletek nettó eredménye [6.a)-6.b)+6.c)-6.d)]	4 868		8 594
	a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből	12 466		11 067
	Ebből: - kapcsoló vállalkozástól	-9 044		1 492
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	-349		105
	- értékelési különbözet			
	b) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból	8 833		10 051
	Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak	735		-9 576
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	75		100
	- értékelési különbözet			
	c) befektetési szolgáltatás bevételeiből (kereskedési tevékenység bevétele)	7 702		13 232
	Ebből: - kapcsoló vállalkozástól	16		-779
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	199		
	- forgatási célú értékpapírok értékvesztésének visszairása			
	- értékelési különbözet			
	d) befektetési szolgáltatás ráfordításaiból (kereskedési tevékenység ráfordítása)	6 467		5 654
	Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak	1		9
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	115		37
	- forgatási célú értékpapírok értékvesztése			
	- értékelési különbözet			

Adatok millió Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Önellenőrzés	Tárgyév
a	b	c	d	e
7.	Egyéb bevételek üzleti tevékenységből	229 636	43	194 061
	a) nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei	7 841	2	8 543
	Ebből: - kapcsolattartó vállalkozástól	2 521		2 682
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól			8
	b) egyéb bevételek	221 795	41	185 518
	Ebből: - kapcsolattartó vállalkozástól	217 906	-3	173 533
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól			
	- készletek értékvesztésének visszairása	32		17
8.	Általános igazgatási költségek	92 489	-56	94 942
	a) személyi jellegű ráfordítások	52 280	11	54 929
	aa) bérköltség	27 850	-9	31 795
	ab) személyi jellegű egyéb kifizetések	9 716	15	7 180
	Ebből: - társadalombiztosítási költségek	2 908		3 153
	= nyugdíjjal kapcsolatos költségek	2 077		2 340
	ac) bérjárulékok	14 714	5	15 954
	Ebből: - társadalombiztosítási költségek	13 046	4	14 085
	= nyugdíjjal kapcsolatos költségek	7 399	2	8 365
	b) egyéb igazgatási költségek (anyag jellegű ráfordítások)	40 209	-67	40 013
9.	Értékcsökkenési leírás	18 072	3	21 712
10.	Egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből	254 757	-98	229 594
	a) nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordításai	6 609	5	7 461
	Ebből: - kapcsolattartó vállalkozásnak	1 542		1 721
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	21		108
	b) egyéb ráfordítások	248 148	-103	222 133
	Ebből: - kapcsolattartó vállalkozásnak	59	1	61
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak			
	- készletek értékvesztése			
11.	Értékvesztés követelések után és kockázati céltartalékképzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	16 517	375	13 863
	a) értékvesztés követelések után	11 520	375	10 942
	b) kockázati céltartalékképzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	4 997		2 921
12.	Értékvesztés visszairása követelések után és kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	15 481		15 827
	a) értékvesztés visszairása követelések után	12 248		11 745
	b) kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	3 233		4 082
12/A.	Általános kockázati céltartalék képzés és felhasználás különbözete	-4 514		-4 065
13.	Értékvesztés a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolattartó és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után	2		2 158
14.	Értékvesztés visszairása a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolattartó és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után	257		2 153

Keltetés: Budapest, 2006. március 10.



1 0 5 3 7 9 1 4 6 5 1 2 1 1 4 0 1

Statistikai számjel

6 5 1 2

ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.

2005. december 31.

EREDMÉNYKIMUTATÁS

Adatok millió Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Önellenőrzés	Tárgyév
a	b	c	d	e
15.	Szokásos (üzleti) tevékenység eredménye	123 228	-697	160 454
	Ebből: - PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE [1-2+3+4-5+6+7.b)-8-9-10.b)-11+12 ±12/A- 13+14]	121 996	-694	159 372
	- NEM PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE [7.a)-10.a)]	1 232	-3	1 082
16.	Rendkívüli bevételek	2 220		1 864
17.	Rendkívüli ráfordítások	1 927		1 069
18.	Rendkívüli eredmény (16-17)	293	0	795
19.	Adózás előtti eredmény (±15±18)	123 521	-697	161 249
20.	Adófizetési kötelezettség	18 703	-99	22 903
21.	Adózott eredmény (±19-20)	104 818	-598	138 346
22.	Általános tartalék képzése és felhasználása (±)	-10 482		-13 835
23.	Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre			
24.	Jóváhagyott osztalék és részesedés	41 206		55 160
	Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak			
25.	Mérleg szerinti eredmény (±21±22+23-24)	53 130	-598	69 351

Keltezés: Budapest, 2006. március 10.



CASH-FLOW KIMUTATÁS

adatok millió Ft-ban

	Megnevezés	2004. év	2005. év
1.	Kamatbevételek	288.185	280.288
2.	Egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételei (értékpapír értékvesztés visszairás kivételével)	117.821	137.300
3.	Egyéb bevételek (céltartalék-felhasználás és céltartaléktöbblet visszavezetésének és készlet értékvesztés, valamint terven felüli leírás visszairásának kivételével)	218.702	180.808
4.	Befektetési szolgáltatások bevételei (értékpapír értékvesztés visszairás kivételével)	14.798	22.451
5.	Nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei	7.841	8.543
6.	Osztalék bevétel	8.500	13.937
7.	Rendkívüli bevétel	551	679
8.	Kamatráfordítások	-140.199	-109.953
9.	Egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításai (értékpapír értékvesztés kivételével)	-18.563	-23.004
10.	Egyéb ráfordítások (céltartalékképzés és készlet értékvesztés, valamint terven felüli leírás kivételével)	-238.315	-217.291
11.	Befektetési szolgáltatások ráfordítása (értékpapír értékvesztés kivételével)	-6.788	-5.897
12.	Nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordításai	-6.609	-7.461
13.	Általános igazgatási költségek	-92.489	-94.942
14.	Rendkívüli ráfordítások (ide nem értve a tárgyévi társasági adó fizetési kötelezettség összegét)	-218	-418
15.	Tárgyévi társasági adó fizetési kötelezettség	-18.703	-22.903
16.	Kifizetett osztalék	-16.823	-41.242
17.	MŰKÖDÉSI PÉNZÁRMLÁS	117.691	120.895
18.	± Kötelezettség állományváltozása (ha növekedés +, ha csökkenés -)	189.462	461.446
19.	± Követelés állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	-204.018	-416.023
20.	± Készlet állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	29	504
21.	± Forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	108.659	-62.630

adatok millió forintban

	Megnevezés	2004. év	2005. év
22.	± Befektetett eszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	-16.042	-63.886
23.	± Beruházások (beleértve az előleget is) állományának változása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	-1.002	6
24.	± Immateriális javak állományának változása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	-19.378	-41.264
25.	± Tárgyi eszközök (a beruházások és a beruházási előlegek kivételével) állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	-17.562	-12.614
26.	± Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	-14.960	249
27.	± Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása (ha növekedés +, ha csökkenés -)	3.547	-6.834
28.	+ Részvénykibocsátás az eladási árfolyam	-	-
29.	+ Jogszabály alapján véglegesen kapott pénzeszközök	-	-
30.	- Jogszabály alapján véglegesen átadott pénzeszközök	-	-
31.	- Bevont saját részvény, vagyonjegy névértéke	-	-
32.	NETTÓ PÉNZÁRAMLÁS	146.426	-20.151
	Ebből:		
33.	- készpénz (forint- és valutapénztár, csekkek) állományváltozása	-2.160	-6.082
34.	- számlapénz (az MNB-nél elhelyezett, forintban és devizában vezetett pénzforgalmi számla, és éven belüli lejáratú betétszámlák, valamint a külön jogszabály alapján más hitelintézetnél forintban vezetett pénzforgalmi betétszámla) állományváltozása	148.586	-14.069

AZ OTP BANK RT. 2006. ÉVI ÜZLETPOLITIKAI TERVE

AZ OTP BANK RT. 2006. ÉVI ÜZLETPOLITIKAI TERVE⁹

ÖSSZEFOGLALÓ

A 2006. ÉVI MAKROGAZDASÁGI KÖRNYEZETRE VONATKOZÓ VÁRAKOZÁSOK

A gazdasági növekedés 2006-ban várhatóan kismértékben felgyorsul: a reál GDP 4% feletti növekedése valószínűsíthető. A választási évekre jellemző költségvetési expanzió jelentős hatást gyakorolhat a belföldi gazdasági szektorok jövedelemalakulására és várakozásaira. Az államháztartási hiány és így a tágran értelmezett állam egészségének finanszírozási igénye magas marad, valószínűsíthetően a GDP 10%-ára rúg. A lakosság fogyasztási kiadásai várhatóan a 2005. évit meghaladó mértékben, 4% körüli ütemben emelkednek, miközben a beruházások volumenének 8% körüli bővülését prognosztizáljuk.

A költségvetési élénkítés hatására, a növekvő EU-transzferek mellett is magasan, 9% körül stabilizálódik a nemzetgazdaság külső finanszírozási igénye.

Az infláció az év eleji áfakulcs-csökkentés miatt is tovább csökken, az éves átlagos infláció a 2005. évi 3,6% után 2% körüli szintre mérséklődik 2006-ban, ugyanakkor a gazdaság változatlanul magas külső finanszírozási igénye és az emelkedő külföldi kamatok miatt, 2006-ban a jegybanki alapkamat-csökkentés számára besűkül a mozgástér.

A legnagyobb makrogazdasági kockázatot továbbra is a folyó fizetési mérleg jelenti. A fiskális politika hitelességének csökkenése miatt számolnunk kell azzal a lehetőséggel is, hogy az idén szeptemberben aktualizálandó konvergencia programban ismét távolabb kerül az euróbevezetés tervezett időpontja. Az áprilisi választásból adódó költségvetési költségek hajlam mellett, a fejlett piaci kamatemelési várakozások ronthatják a globális kockázatvállalási hajlandóságot, ami tőkekivonást indíthat meg a fejlődő piacokról. A makrogazdasági egyensúlytalanság miatt a forinteszközök fokozottan sérülékenyek lehetnek, különösen a várható gazdaságpolitikai irányvonalak kialakulását megelőző időszakban.

A külföldi leánycégek országai magasabb növekedést kínálnak kedvezőbb egyensúlyi feltételek mellett. Az infláció és a kamatszint Horvátországban, Szlovákiában és Romániában csak kis mértékben fog változni. A valutatanácsi rendszer és az adóharmonizáció miatt Bulgáriában számítunk az infláció átmeneti, 1%-pont körüli növekedésére.

AZ EGYES PIACOK ÉS A BANKRENDSZER NÖVEKEDÉSI KILÁTÁSAI

A választási konjunktúra közepette, a gazdasági szereplők finanszírozási igénye magas marad, de az egyes szektorok megtakarítói pozíciói ellentétesen változnak. Mivel a lakosság reáljövedelme prognózisunk szerint jelentősen emelkedik a kormányzati intézkedések és a csökkenő infláció együttes hatásaként, a szektor nettó megtakarítási pozíciója javul 2006-ban. 2005-tel ellentétben a megtakarításokon belül a likvid megtakarítások nagyobb része nem befektetési jegyben, hanem a betétpiacon jelenik meg, mivel a hozamcsökkenés véget ér és – a lakosság befektetési döntéseiben relevánsnak tűnő mutató – az alapok ex-post hozama csak kis mértékben haladja majd meg a lekötött betéti hozamokat. Nagyobb külső sokk hiányában a lakossági hitelezés várhatóan megtartja lendületét és az új folyósítások értéke 2006-ban is meghaladja a GDP 3%-át, a lakossági hitelállomány 23%-kal bővül.

Ugyan a vállalati szektor jövedelmi pozícióját a kormányzati intézkedések, a bővülő fogyasztás, továbbá az élénkülő exportkereslet javítják, azonban a beruházások várható dinamizálódása miatt e jövedelemnél több kerül felhasználásra, ezért a szektor nettó megtakarítási pozíciója 2006-ban várhatóan tovább fog romlani. A vállalatok növekvő forrásigényét nagyrészt továbbra is közvetlen külföldi forrásbevonás fedezi, az ezen felüli többlet a belföldi bankhitelek 12%-os növekedését valószínűsíti.

A választási évre és a csökkenő központi állami forrásokra való tekintettel, az önkormányzatok finanszírozási igénye az elkövetkező időszakban a várhatóan növekvő beruházásigény mellett, jelentősen növekedni fog.

A bankrendszerben a fenti folyamatok mindenképp a részben külföldi forrásokból finanszírozott hitelek dinamikus emelkedésében mutatkoznak meg, a bankrendszer GDP-arányos mérlegfőösszegének kis mértékű emelkedésére számítunk.

⁹ A pénzügyi kimutatások IFRS szerint készültek, kivéve a fizetőképességi mutató és a piaci részesedés adatokat, melyek a magyar számviteli szabályokat követik.

PIACI POZÍCIÓRA VONATKOZÓ CÉLOK

Az OTP Bankcsoport célja, hogy azokon a piacokon, ahol domináns szereplő, piaci részesedését megőrizze, és erősítse jelenlétét azokban a nagy növekedésű szegmensekben, ahol jelenleg az egyéb részpiacok átlagához képest alacsony a részesedése. A piaci részesedési célok kijelölésekor figyelemmel kell lenni a bevételi marzsok csökkenésének lassítására és a jövedelmezőség elvárt szinten való tartására.

A háztartások hitelintézeti betéteinek piacán a Bankcsoport legfőbb célja a 2005. végi 34,7%-os piaci részesedésének megóvása. A háztartások hitelintézeti hiteleinek körében, a Bankcsoport lakáshitelekkel való 46,4%-os részesedésének szinten tartását, míg a fogyasztási hitelek piacán mért 24,4%-os részesedésének növelését tervezi, előbbi a deviza lakáshitelek, utóbbit a deviza jelzálog típusú hitelek értékesítésének erősítésére alapozva.

A vállalkozói betétek körében az OTP Csoport piaci részesedésének 13% fölé növelését, míg a vállalkozói hiteleknel piaci részesedésének 12% fölé emelését célozza meg. Az önkormányzati piacon a bankot elhagyni szándékozó számlavezető önkormányzatok megtartásával, a betét- és hitelállomány szerinti piaci részesedés növelése a Bankcsoport célkitűzése.

Az ügyfélpiacokon elért részesedések alapján, a magyarországi bankcsoport mérlegfőösszeg szerinti piaci részesedését a bankrendszerben a 2005. végi 25,8%-ról 2006-ra várhatóan 25,9%-re emeli.

A gyorsan növekvő bolgár bankpiacon a DSK a főbb termékcsoportokban piaci részesedésének növelését célozza meg: a lakossági betétekből való részesedésének 26%, vállalkozó betétpiaci részesedésének 11% közelébe emelését, míg vállalkozói hitelpiaci részesedésének 9% fölé emelését tervezi. Mérlegfőösszeg szerinti piaci részesedését a tervek szerint 16%-ra növeli. Az OBS, OBR, OBH szinten mérlegfőösszeg és ügyfélállományok szerint számított piaci részesedésének növelését tűzte ki célul.

FŐBB PÉNZÜGYI CÉLOK 2006-BAN

Az OTP Bankcsoport 2006 végére 184,7 milliárd forintos konszolidált adózás utáni eredmény elérését tűzte ki célul, mely 26,4 milliárd forinttal és 16,7%-kal magasabb 2005 év végéhez képest. Az OTP Bank a Bankcsoport eredményéhez 144,7 milliárd forintos adózás után eredményével járul hozzá, mely 11,9 milliárd forinttal, 8,9%-kal haladja meg az előző év végi eredményt. Közben a Bankcsoporttagok összesített eredményéből a Bank részesedése továbbra is meghatározó, a leányvállalatok hozzájárulása a csoport eredménynövekedéséhez emelkedik.

Az erősödő verseny hatására a Bank nettó kamatmarzsa a 2005. évihez képest 30 bázisponttal, 4,77%-ra szűkül, míg a Bankcsoport kamatmarzsa ennél nagyobb mértékben, 55 bázisponttal, 5,79%-ra csökken.

2006-ban a Bank nettó kamatbevétele a Bankcsoport kamatbevételeinek bővülésénél (9,3%) kisebb mértékben, 8,8%-kal bővül.

A Bank és a Bankcsoport célja a hatékonysági mutatók további javítása, valamint magas eszközarányos megtérülés biztosítása:

A kiadás/bevétel arány 2005. évet jellemző jelentős javulása után, 2006-ban egy alacsonyabb szinten állandósulhat, mely az OTP Bank esetében 45,4%, míg a Bankcsoportnál várhatóan 55,6% lesz 2006 végén.

A reál saját tőke arányos megtérülés az OTP Bank esetében a 2005. évi 27,2% után 25,2%-ra csökken 2006 végére, míg a konszolidált reál ROAE 28,7%-ról 28,3%-ra mérséklődik.

Az egy részvényre jutó eredmény 2006-ban az OTP Banknál 536 forint, konszolidált szinten 705 forint lesz.

A Bank a 2006. évi adózott eredmény 30% körüli részét tervezi felosztani a részvényesek között. A Bank fizetőképességi mutatója 2006 végén 14% körüli, a 8%-os tőkekövetelményt biztonsággal meghaladó lesz.

ÜGYFELEKKEL KAPCSOLATOS CÉLOK

A Bank stratégiájában továbbra is kulcsszerepet játszik a keresztértékesítés volumenének és a termékhasználat intenzitásának növelése.

Az értékesítési kampányok eredményességének kulcsa a célcsoport megfelelő, szegmentáción alapuló kiválasztása. A direkt marketing kampányok eszköztárának fejlesztése folyamatos, az előre

meghatározott kritériumoknak megfelelő ügyfelek kiválasztása, megkeresése egyre nagyobb mértékben automatizált, miközben a Bank hangsúlyt fektet a direkt marketing csatornák bővítésére. 2006-ban, a fokozódó lakossági banki versenyben még fontosabb feladat a meglévő ügyfélkör megtartása, a lemorzsolódás veszélyének leginkább kitett ügyfelek folyamatos nyomon követése, számukra megtartó termékajánlatok keresztértékesítése.

A Bank stratégiájában továbbra is meghatározó a mikro- és kisvállalkozói ügyfélcsoport részére nyújtott szolgáltatások minőségének növelése, az ügyfélkezelés hatékonyságának javítása. 2006-ban folytatódik az értékajánlat megújítása a mikro- és kisvállalkozói ügyfélkör részére.

MŰKÖDÉSI FOLYAMATOKKAL KAPCSOLATOS CÉLOK

Az értékesítési tevékenység átfogó és összehangolt fejlesztésének eredményeképpen 2005-től az OTP Bank fiókjai rövidebb várakozási idővel és magasabb kiszolgálási színvonallal várják az ügyfeleket, miközben a Bank a keresztértékesítésben rejlő üzleti potenciál jobb kihasználására vált képessé. A 2005. évi értékesítési tapasztalatokra alapozva a Bank 2006-ban tovább tökéletesíti fióki értékesítés-ösztönzési rendszerét.

Az OTP Bank egyik versenyelőnyét jelentő egyedülállóan magas fiókfedettségének megőrzése, az ügyfél-lemorzsolódás megakadályozása és a munkaerő megtartása érdekében, a Bank 2006-ban megteszi a szükséges lépéseket a versenytársak dinamikus fiókhálózat-bővítő lépéseinek ellensúlyozására. A gyorsított fiók-felújítási stratégiának megfelelően mintegy 40 közepes és kisebb méretű fiók kerül felújításra 2006-ban.

2005-ben a Bank ügynöki vállalkozások értékesítési partnerként történő bevonásával egy újabb fontos csatorna kiszélesítését valósította meg, a lezajlott ügynökhálózat-fejlesztő projekt eredményeképpen, a bank eredményességi céljainak teljesüléséhez az ügynöki csatorna az OTP Bank piacon betöltött súlyához illeszkedő módon járulhat hozzá. 2006-tól, a partnerek által közvetített ügyletek befogadása mellett, a Bank nagy hangsúlyt helyez a több csatorna együttműködésében rejlő lehetőségeket kihasználó értékesítési technikákra.

Az OTP Bank az elektronikus csatornák terén megszerzett piacformáló szerepének megőrzése érdekében, aktívan keresi az újabb technológiai, üzleti megoldások alkalmazásának lehetőségeit, valamint a jövőben is nagy hangsúlyt fektet a már meglévő technológiák fejlesztésére, tökéletesítésére.

2006-ra az OTP Bank nagyarányú létszámleépítést nem tervez, ellenben a csoporttagok közül jelentősebb létszám-racionalizálási lépéseket valósít meg a Garancia Biztosító Zrt. a kárrendezés központosításával, illetve az igazgatási dolgozók létszámának csökkentésével.

A mikro- és kisvállalkozói ügyfélkör igényeihez illeszkedő kiszolgálás biztosítása kiemelten fontos feladat az OTP Bank számára, ezért ezen ügyfélkör megfelelő hitelezése érdekében a fiókhálózat közel egyharmadában elérhetővé teszi a mikro- és kisvállalkozói hiteltermékeket.

2006-ban a Basel II implementációs projekt feladatainak elvégzésével fel kell készülni a párhuzamos működésre és a felügyeleti engedélyezésre. Beindulnak az átalakított hitelezési folyamatok, kockázatelemzési rendszer és tőkekövetelmény számítás. Az OTP Banki megvalósítás lezárása után a folyamatban lévő csoporttagi alprojektek további befejezésével folytatódik a munka.

TANULÁSSAL, FEJLŐDÉSEL KAPCSOLATOS CÉLOK

A banki képzési rendszer tökéletesítését 2006-ban a már megkezdett módszertani fejlesztések (pl. e-learning) lezárása, gyakorlati alkalmazása, és a kijelölt irányelvek alapján a fióki munkakörök teljes körű, kompetencia alapú képzési programjainak elindítása határozza meg.

Az üzleti célok eléréshez elengedhetetlen az értékesítési teljesítmény további javítása, amelynek egyik fő pillére az ügyintézők megfelelő felkészültsége és értékesítési készsége. Ennek érdekében a Bank szükségesnek tartja a 2005-ben elindított „Tudatos értékesítési tréningek” folytatását, amelyek a szabványos értékesítési folyamat hatékony elsajátításán túl, az ügyintézők és vezetők attitűdjének formálását, a kiszolgálás és értékesítés közötti szemléletbeli különbség felismerését és elfogadását, valamint a coaching, mint támogató vezetői technikai alkalmazását tűzi ki célul. A képzések rugalmas és költséghatékony lebonyolítása belső tréneri csapat kialakításával és képzésével valósul meg.

A KÜLSŐ FELTÉTELEK VÁRHATÓ ALAKULÁSA

2006-ban az európai uniós átlagot meghaladó mértékű gazdasági növekedésre és mérséklődő inflációra számíthatunk, amit várhatóan alig csökkenő nominális kamatok mellett emelkedő reálkamat kísér.

A MAKROGAZDASÁGI FOLYAMATOK VÁRHATÓ ALAKULÁSA 2006-BAN

A 2006. ÉVI MAKROGAZDASÁGI KÖRNYEZETRE VONATKOZÓ VÁRAKOZÁSOK

A gazdasági növekedés 2006-ban várhatóan kismértékben felgyorsul: a reál GDP 4% feletti növekedése valószínűsíthető, a dinamikus exportnak és a fokozottabban bővülő fogyasztásnak köszönhetően. Az infláció további csökkenése mellett, a nominális GDP várhatóan 8%-kal bővül 2006-ban. A választási évekre jellemző költségvetési expanzió jelentős hatást gyakorolhat a belföldi gazdasági szektorok jövedelemalakulására és várakozásaira. Az államháztartási hiány és így a tágran értelmezett állam egészségének finanszírozási igénye magas marad, várhatóan a GDP 10%-ára rúg.

A nettó nominális keresetek emelkedése 2006-ban várhatóan elmarad a 2005. évi 8% körülitől, de a nettó reálkeresetek hasonlóan 4% körül emelkednek. A lakosság fogyasztási kiadásai az emelkedő reálkeresetek, a javuló fogyasztói bizalom és a hitellehetőségek további szélesedése következtében várhatóan a 2005. évit meghaladó mértékben, 4% körüli ütemben bővülnek 2006-ban.

A beruházások volumenének 8% körüli bővülését prognosztizáljuk, melynek fő húzóerejét 2005-höz hasonlóan, 2006 első felében szintén az állami útépitések képviselik, de az ipari termelés exportkereslet vezérelt bővülése miatt a gépberuházások is emelkedni fognak. A lakosság lakásberuházásai a jelek szerint tetőztek, ezért néhány százalékos visszaesés mellett, 40.000-nél kevesebb lakás épülésére számítunk 2006-ban.

A költségvetési élénkítés hatására, a növekvő EU-transzferek mellett is magasan, 9% körül stabilizálódik a nemzetgazdaság külső finanszírozási igénye.

Az infláció az év eleji áfakulcs-csökkentés miatt is tovább csökken 2006-ban, az éves átlagos infláció a 2005. évi 3,6% után 2% körüli szintre mérséklődik 2006-ban.

A külföldi leánycégek országai magasabb növekedést kínálnak kedvezőbb egyensúlyi feltételek mellett. Az infláció és a kamatszint Horvátországban, Szlovákiában és Romániában csak kis mértékben fog változni. A valutatanácsi rendszer és az adóharmonizáció miatt Bulgáriában számítunk az infláció átmeneti, 1%-pont körüli növekedésére.

MONETÁRIS KÖRNYEZET 2006-BAN

A gazdaság változatlanul magas külső finanszírozási igénye és az emelkedő külföldi kamatok miatt 2006-ban a jegybanki alapkamat-csökkentés számára beszűkül a mozgástér. Az alig csökkenő nominális kamatok mellett, az infláció mérséklődése emelkedő reálkamatokat eredményez.

Az MNB számára az inflációs célok teljesítése szempontjából változatlanul kitüntetett szerepet játszik az árfolyam-politika. A prognózisok szerint az inflációs célkitűzések összeegyeztethetőek egy a 2005 év végénél mérsékeltlen gyengébb forinttal, ugyanakkor a választási éveket jellemző költségvetési költségek hajlam tovább növelheti a forint sebezhetőségét és az államadósságot.

A legnagyobb makrogazdasági kockázatot továbbra is az ikerdeficit jelenti. A fiskális politika hitelességének csökkenése miatt számolnunk kell azzal a lehetőséggel is, hogy az idén szeptemberben benyújtandó konvergencia program nem tartalmaz konkrét kiadáscsökkentő intézkedéseket, ismét távolabb tolva az euróbevezetés várható időpontját. Az áprilisi választásokból adódó költségvetési költségek hajlam mellett a fejlett piaci kamatemelési várakozások ronthatják a globális kockázatvállalási hajlandóságot, ami tőkekivonást indíthat meg a fejlődő piacokról. A makrogazdasági egyensúlytalanság miatt a forinteszközök fokozottan sérülékenyek lehetnek, különösen a várható gazdaságpolitikai irányvonalak kialakulását megelőző időszakban. A sérülékenység miatt megnövekedett bizonytalanság az elemzői várakozások szórásában is tettenérhető. A nagy bizonytalanság miatt az alap makrogazdasági pálya mellett felvázoltuk egy alternatív makrogazdasági pálya lehetőségét is.

Az árfolyam számára támasztékot jelent, hogy a háztartások devizahitel-felvétele a folyó fizetési mérleg hiányának mintegy felét finanszírozza. Eközben a háztartások devizában adósodnak el, és forintban takarítanak meg olyan intézményeknél (befektetési alapok, pénztárak, biztosítók), amelyek megvásárolják az ÁKK nettó állampapír-kibocsátását. Így a költségvetés és a folyó fizetési mérleg hiány középtávú finanszírozásának kulcsa a háztartások devizahitel-felvétele. A háztartási devizaeladósodásból származó forint- és állampapír kereslet jelentős és egyenletes. Az ezen nyugvó devizapiaci egyensúly azonban törekeny, mert egy esetleges pánikszerű külföldi állampapír-eladás túlkínálathoz és az árfolyam gyengüléséhez vezetne. Ez befolyásolhatja a háztartások visszatekintő várakozásait, jelentősen csökkentheti a devizahitel-keresletet és a bruttó forint megtakarítások volumenét is. Ebben a környezetben a devizapiaci egyensúly csak érdemben gyengébb árfolyam mellett jöhetne létre, ami kamatemelésre kényszerítené a jegybankot. Ezzel a forgatókönyvvel tehát a jelenlegi szinteknél gyengébb árfolyam és magasabb állampapír-piaci hozamszint konzisztens.

Az alternatív pályán azzal számolhatunk, hogy 2006 második félévében fokozódik a forintpiaci turbulencia, amikor az árfolyam a 280 forint/eurós szintig értékelődik le, miközben a jegybank akár 8,5%-ig emelhetné irányadó kéthetes betéti kamatát.

A PÉNZÜGYI PIACOK 2006. ÉVI FŐBB TENDENCIÁI

A választási konjunktúra közepette, a gazdasági szereplők finanszírozási igénye magas marad, de az egyes szektorok megtakarítói pozíciói ellentétesen változnak. Mivel a lakosság reáljövedelme prognózisunk szerint jelentősen emelkedik a kormányzati intézkedések és a csökkenő infláció együttes hatásaként, a szektor nettó megtakarítási pozíciója javul 2006-ban. Az összes nettó rendelkezésre álló nominális jövedelemtöbblet a 2005. évihez viszonyítva számításaink szerint 1.300 milliárd forint, míg a fogyasztás körülbelül 990 milliárd forinttal haladja meg a tavalyit. Változatlan folyó áras beruházás mellett ezért körülbelül 300 milliárd forinttal több marad a szektornál nettó megtakarítás formájában.

A lakosság hitelei 23%-kal, a betétek 14%-kal, a bruttó megtakarítások 14%-kal bővíülhetnek. A megtakarításokon belül a likvid megtakarítások nagyobb része 2005-tel ellentétben nem befektetési jegyben, hanem a betétpiacon jelenik meg, mivel a hozamcsökkenés véget ér és az alapok ex-post hozama csak kis mértékben haladja majd meg a lekötött betéti hozamokat.

A vállalati szektor jövedelmi pozícióját a kormányzati intézkedések, a bővülő fogyasztás, továbbá az élénkülő exportkereslet – melyből elsősorban az iparban tevékenykedő vállalatok profitálnak – javítják. A beruházások várható dinamizálódása miatt azonban e többletjövedelemnél több kerül felhasználásra, ezért a szektor nettó megtakarítási pozíciója 2006-ban várhatóan tovább fog romlani. A vállalati szféra egészének finanszírozási igénye tovább nő, várhatóan 1.000 milliárd forint, azaz a GDP 4%-a körül alakul.

A vállalatok növekvő forrásigényét nagyrészt továbbra is közvetlen külföldi forrásbevonás fedezi (tulajdonosi hitel, FDI és külföldi bankhitel), az ezen felüli többlet a belföldi bankhitelek 12%-os növekedését valószínűsíti.

Az önkormányzatok forrásigénye a választási évre és a csökkenő központi állami forrásokra való tekintettel a várhatóan növekvő beruházásigény mellett jelentősen, a GDP 0,6-0,8%-ával fog emelkedni 2006-ban. A hitelek számításaink szerint 70 milliárd forinttal, azaz 30%-kal emelkednek.

A bankrendszerben a fenti folyamatok mindenekelőtt várhatóan a hitelek dinamikus emelkedésében mutatkoznak meg. A bankszektor belföldi hitelei számításaink szerint 1.700 milliárd forinttal, 16%-kal nőhetnek 2006-ban. Az összes belföldi ügyfélbetét számításaink szerint 1.000 milliárd forinttal, 11%-kal emelkedik. Mivel a hitelek mellett a bankrendszer jegybanknál elhelyezett kéthetes betétállománya is jelentősen emelkedik 2006-ban, a kihelyezések betéteket meghaladó növekményének finanszírozására a bankrendszer a saját tőke növekménye mellett várhatóan 1.000-1.200 milliárd forintos külső forrásbevonást valósít meg. A bankrendszer GDP-arányos mérlegfőösszegének kis mértékű emelkedésére számítunk 2006-ban.

AZ OTP BANK 2006. ÉVI ÜZLETPOLITIKAI CÉLKITÚZÉSEI ÉS FELADATAI

PIACI POZÍCIÓ

Az OTP Bankcsoport célja, hogy azokon a piacokon, ahol domináns szereplő, piaci részesedését megőrizze, és erősítse jelenlétét azokban a nagy növekedésű szegmensekben, ahol jelenleg az egyéb részpiacok átlagához képest alacsony a részesedése. A piaci részesedés célok kijelölésekor figyelemmel kell lenni a bevételi marzsok csökkenésének lassítására és a jövedelmezőség elvárt szinten való tartására.

A Bankcsoport hazai bankpiacon mért mérlegfőösszeg szerinti piaci részesedésének a 2005. év végi 25,8%-ról 2006-ra 25,9%-ra történő emelését tervezi. A Bankcsoport mérlegének növekedését 2006-ban továbbra is az ügyfélhitelek növekedése vezeti.

2006-ban az OTP Banknál visszafogottabb, a leányvállalatoknál erőteljesebb állománybővülés várható mind betét, mind hitel oldalon. A konszolidált hitelállomány növekedéséhez 2006-ban a leányvállalatok járulnak hozzá nagyobb mértékben, együttesen a hitelállomány teljes növekedésének körülbelül kétharmadát adják. A konszolidált betétállomány növekedéséhez 2006-ban a külföldi leányvállalatok jelentősen hozzájárulnak, a növekmény felénél többet adva.

LAKOSSÁGI ÜZLETÁG

A háztartások hitelintézeti betéteinek piacán a Bankcsoport legfőbb célja a 2005. végi 34,7%-os piaci részesedésének megővése az erős versennyel jellemezhető piacon.

A felfutó hitelezéshez való forrásszerzési törekvéseknek és a konkurens bankok növekvő lakossági fókuszának eredményeképpen a lakossági betétekért folytatott verseny jelentősen erősödött. Az elmúlt években folyamatos kampányok, árazási akciók jellemezték a piacot, melyekre 2006-ban is számíthatunk. Új elem, hogy a versenytársak egyre nagyobb intenzitással, és egyre kedvezőbb ajánlatokkal célozzák meg a nagy munkáltatókat a jövedelem-átutalásokért folyó versenyben. Erre a kihívásra 2006 során szegmens-specifikus ajánlatok kidolgozásával válaszol az OTP Bank.

A Bank célja piaci részesedésének megőrzése a látra szóló állományból és a piaci részesedés-vesztés minimalizálása a lekötött folyószámlabetét-állományban. További fontos célkitűzés a folyószámlákhoz kapcsolódó jövedelem-átutalások számának növelése.

A kitűzött célok megvalósítása érdekében, többek között a Bank a 2006-os évre a makrogazdasági tendenciáknak megfelelően időzített betétakciókat, a tömeges ügyfélszerzési program keretében nagy munkáltatók megnyerését és rajtuk keresztül a munkavállalók jövedelem-átutalásainak megszerzését, az ügyfélszolgálat színvonalának és a tranzakciós időknak a további javítását, valamint a DM kampányok folytatását tervezi.

A háztartások hiteleinek piacán a Bankcsoport lakáshitelekből való 46,4%-os részesedésének szinten tartása, a csökkenés megállítása, valamint a fogyasztási hitelekből való 24,4%-os piaci részesedésének további emelése a cél.

2006-ban a deviza alapú lakáshitelezés térnyerésének folytatódása prognosztizálható. A becsült piaci folyósításban a devizahitelek részaránya – az összes folyósítás körülbelül háromnegyede – 2005-ben meghaladta a forint hitelekét, és várhatóan 2006-ban is ez lesz a jellemző. A devizahitelek népszerűsége a devizában folyósított hitelek kamat- és törlesztőrészlet előnyéből fakad, melyek hatását a bankok által folytatott intenzív marketingkommunikáció és az ügyfélszerzési akciók is erősítik. A konkurencia intenzív kampányaira 2006-ban továbbra is számíthatunk. A hitel célját tekintve a használt lakás vásárlására igényelt hitelek arányának növekedése figyelhető meg.

A lakáshitel piaci részesedés megőrzéséhez a deviza lakáshitel folyósításban szükséges a jelenlegi piaci részesedés 45%-ra emelése, továbbá a támogatott forint lakáshitel szegmensben a piaci folyósítás legalább felének megszerzése.

A fogyasztási hitelek sokszereplős és soktermékes piaca változatlanul erős versennyel jellemezhető: 2005 során a hitelkártyák piacán nőtt a versenytársak által kínált termékek száma. A fogyasztási hitelek körében a hangsúly a deviza és fedezett termékekre helyeződött át. Az áruhitel értékesítésében a kereskedőkkel való szoros együttműködés, intenzív reklámkampányok és a kereskedőkkel közös és/vagy árkedvezményt nyújtó akciók jellemzők.

Az OTP Csoport fogyasztási hitelek piacán mért részesedésének növelése, a deviza jelzálog típusú hitel értékesítésének erősítésére alapozva, a deviza fogyasztási hitelek szegmensén a 2005. év végi 8%-os

részesedés 14%-ra emelésével, az A-hitel és hitelkártya keresztértékesítésének fokozásával, valamint a gépjármű hitelezésben elért pozíció megőrzésével érhető el.

VÁLLALKOZÓI ÜZLETÁG

A vállalkozói betéteknél csoport szinten a piaci részesedés 13% fölé, míg a vállalkozó hitelek körében 12% fölé növelése a cél a valamennyi szegmensében erős versennyel jellemezhető vállalkozói piacon. A betétpiaci részesedés megőrzésének érdekében a Bank az eddig kidolgozott termékek értékesítésének, használatának fokozását, az ügyfélszám emelését, a termékhasználat intenzitásának fokozását, valamint az MKV ügyfélkörben az aktív ügyfelek számának és arányának növelését tervezi. A Bank kiemelt célja az MKV szegmensbeli pozíciójának erősítése, melynek érdekében megtörtént a közepes- és nagyvállalati ügyfélkör és a mikro- és kisvállalkozói ügyfélkör szétválasztása. Ez lehetővé teszi a két különböző igényű ügyfélcsoport magasabb színvonalú kiszolgálását és a célzottabb termékfejlesztést.

Az MKV ügyfélkör igényeinek való fokozottabb megfelelést a Bank az MKV ügyfelek teljes körű hitelezésének a fiókhálózat nagyjából harmadába történő kiterjesztésével, új MKV hiteltermékek kialakításával és bevezetésével, valamint a lakossági bankolásban alkalmazott adattárházi módszereknek az MKV hitelezésben történő felhasználásával biztosítja.

A nagyvállalati ügyfelek igényeinek megfelelően a Bank kamat-pool szolgáltatás bevezetését tervezi. Emellett a Bank tervei között szerepel a piaci súlyának megfelelő piaci részesedés elérése az EU-s pályázatokhoz kapcsolódó hitelezésben, valamint a projektfinanszírozás terén a domináns piaci pozíció erősítése és a szerződéses hitelállomány további növelése a hazai, illetve nemzetközi ügyletekben.

ÖNKORMÁNYZATI ÜZLETÁG

Az önkormányzati piacon cél az évek óta kiszolgált önkormányzati ügyfélkör megtartása, az ügyfélelégedettség további növelése, a bankot elhagyni szándékozó számlavezető önkormányzatok megtartásával a betét- és hitelállomány szerinti piaci részesedés növelése. Az önkormányzati hitelpiac várható 30% feletti növekedése lehetőséget teremt az OTP Bank 2005. végi közel 53%-os részesedésének emelésére.

BEFECTETÉSI ALAPOK

A befektetési alapok piacán a cél a piaci részesedés megtartása a befektetési alapokban kezelt vagyon és a háztartások tulajdonában lévő befektetési jegyek tekintetében. Az elmúlt évben az OTP Csoport főként az OTP Optima – 2004-hez képest mérsékeltebb – állománycsökkenése miatt veszített piaci részesedéséből, de piaci dominanciáját megtartotta. Az elmúlt időszakban a piacon megfigyelhető az alacsony kockázatú alapok között a pénzpiaci és a tőkegarantált strukturált alapok térnyerése.

Az OTP Bank piaci részesedésének megtartásához folytatódik a termékfejlesztés. 2006-ban két újabb zártvégű garantált alap indítását, valamint a befektetési alapokat támogató marketingtevékenység erősítését tervezi az OTP Alapkezelő. Ezenkívül megkezdődik az OTP Alapkezelő saját menedzselésű alapjainak határon túli forgalmazása.

BIZTOSÍTÁSOK

A piaci részesedés növelése a cél a biztosítási díjbevételekből és a háztartások biztosítási megtakarításaiból. A piaci pozíció javítása a stabil díjbevételek, dinamikusan bővülő üzletágakban szerzett részesedés növelése, valamint hosszú távú ügyfélkapcsolatok kialakítása révén lehetséges.

A biztosítási díjbevételekből 12% körüli, a biztosítási díjtartalékokból 10% feletti piaci részesedés elérése az elvárás 2006-ban. A biztosítások értékesítésében, 2006-ban is fontos szerep jut a Bank fiókhálózatának.

PÉNZTÁRI VAGYON

Az OTP Csoport piaci részesedését a pénztári vagyonból mind a taglétszámot, mind a pénztári vagyont illetően növelni kell 2006-ban. A cél a magasabb jövedelmi kategóriába tartozó ügyfelek megszerzése, illetve a várakozási időt letöltő tagok és megtakarítási állományuk megtartása.

KÜLFÖLDI PIACOK

Bulgária

A DSK csoport 2006 végére 736,7 milliárd forintos mérlegfőösszeg elérését tűzte ki célul, mely 153,3 milliárd forinttal haladja meg a 2005. év végi értéket. Ezzel párhuzamosan a DSK hitelállományának 432,3 milliárd forintra növelését tervezi, szemben az egy évvel korábbi 384,4 milliárd forinttal, miközben betétállománya várhatóan 556,8 milliárd forintra nő, mely közel 29%-kal magasabb 2005 év végéhez képest.

A DSK Csoport tervei között adózott eredményének 3,1 milliárd forintos növelése szerepel, így 2006 végére 19,6 milliárd forintos adózott eredmény elérését tervezi.

A gyorsan növekvő bolgár bankpiacon a DSK Csoport a főbb termékszegmenseken piaci részesedésének növelését célozza meg: a lakossági betétekből való részesedésének 26%, vállalkozó betétpiaci részesedésének 11% közelébe emelését, míg vállalkozói hitelpiaci részesedésének 9% fölé emelését tervezi, miközben mérlegfőösszeg szerinti piaci részesedését a tervek szerint 16%-ra emeli 2006-ban:

- A lakáshitelezésben a piaci részesedés növelését a fiókhálózaton túl ingatlanközvetítők felé kiépített kapcsolatok is segítik.
- A fogyasztási hitelek szegmensén a széles értékesítési hálózat kihasználásával, a meglévő ügyfelek penetrációjának növelésével, a termékenként és ügyféltípusonként eltérő árazással elérhető az állomány tervezett növekedése a fokozódó verseny dacára is.
- A vállalati hitelezés területén a mikro és kisvállalkozói ügyfelekhez kötődő folyószámlák számának és hiteleinek nagyarányú növelése a cél.
- A DSK piaci részesedési terveinek megvalósítása érdekében a fiókhálózat fejlesztését (felújítás, áthelyezés, új fiókok) és más értékesítési csatornák (ATM, on-line bankolás) további bővítését tervezi.

Szlovákia

Az OTP Banka Slovensko tervei szerint 2006 végére közel 23%-kal, 322,9 milliárd forintra növeli mérlegfőösszegét. Az OBS hitelállományának 242,8 milliárd forintra, valamint betétállományának 168,1 milliárd forintra emelését tervezi 2006 végére, előbbi közel 28%-os, utóbbi csaknem 11%-os állománybővülést jelent.

A Bank 2006-os adózott eredménycélja közel 2 milliárd forint, mely csaknem 0,6 milliárd forinttal múlja felül a 2005 végi eredményt.

Az OBS esetében az elsődleges tulajdonosi elvárás a jövedelmezőség javítása, mellyel párhuzamosan a Bank lakossági hitelrészesedésének 1%-pontos emelését tervezi 2006-ban:

- 2006-ban az OBS célcsoportja a lakossági ügyfelek mellett, a kis- és középvállalkozók és a közepesen nagy és kisebb önkormányzatok. A bank célja a hiteltermékek terén a már meglévő termékek értékesítésének támogatása, míg a megtakarítási termékek esetében a strukturált, illetve garantált hozamú értékpapírok kifejlesztése és értékesítése.
- Lakossági területen 16.000 fős ügyfélszám-növekedés az elvárás. A jelzáloghitelezés terén törekedni kell a fejlesztő társaságokkal történő együttműködésre, ami nagyban segítheti, hogy a bank ezen a szegmensen a piacvezető bankok között maradjon, és erősítse pozícióját. A fogyasztási hitelezés területén a bank 2006-ban megkezdi a hitelkártyák értékesítését.
- Vállalati területen növelni kell a hitelek értékesítésének minőségét és hatékonyságát, fokozni kell a keresztértékesítést, valamint emelendő a bank jutalékból és nem kamatokból származó bevételeinek súlya. Mikro- és kisvállalkozói területen 1.000 feletti új ügyfél szerzése a cél.
- Az önkormányzati szférában cél az ügyfélkör bővítése, és az együttműködések kiterjesztése a már meglévő ügyfelekkel.
- 2006-ban az OBS nem tervezi fiókhálózata bővítését, hanem a meglévő fiókok teljesítményének fokozására összpontosít.

Románia

2006-ban az OTP Bank Romania mérlegfőösszegének csaknem megháromszorozását tervezi, így 2006 végére mérlegfőösszege várhatóan megközelíti a 161,5 milliárd forintot. A tervek között szerepel a betétállomány szintén közel háromszorosára, azaz 74,2 milliárd forintra növelése, mellyel párhuzamosan az OBR hiteleinek közel ötszörösére, 118,1 milliárd forintra növelését tervezi.

A OBR legfontosabb feladata 2006-ban a lakossági szolgáltatások bővítése, mellyel 1,5%-os mérlegfőösszeg szerinti piaci részesedés elérését, valamint a lakossági hitelpiac 2%-ának megszerzését tervezi:

- A romániai bankpiacon erős versenyre számítunk, mely környezetben a banknak folytatnia kell fiókhálózatának dinamikus bővítését, és az IT rendszer fejlesztését.
- A 2005 végén beindult lakossági üzletágban a bank tervezi az építési célú jelzáloghitelek, autvásárlási hitelek, gyors készpénz-átutalási termékek bevezetését.
- A vállalkozói piacon feladat a termékkála bővítése, a megcélzott iparágakban az ügyfélszám növelése, valamint az ügyfeleken belül a kis- és középvállalkozások arányának növelése. A létező termékek átrendezésével és az új termékek bevezetésével, a különböző méretű és igényű cégek strukturált üzleti megközelítése valósul meg: míg a KKV szegmens számára standardizált termékek ajánlása a feladat a hitelezési hatékonyság növelése és a nagyobb állományok elérése érdekében, addig a nagyvállalati szegmensben elsősorban olyan vállalatokat céloz meg a bank, amelyek jelen vannak az OTP Csoport által lefedett országokban, illetve ott már eleve az OTP ügyfelei. A bank önkormányzati hitelprogramja a kidolgozás stádiumában van.

Horvátország

2006 végére az OTP banka Hrvatska mérlegfőösszegét a 2005 végi 298,2 milliárd forintról 336,5 milliárd forintra tervezi növelni, miközben betétállománya várhatóan 232,5 milliárd forintról 265,6 milliárd forintra, hitelállománya 150,5 milliárd forintról 188,1 milliárd forintra nő.

Az OBH 2006. év végi adózott eredmény célja 3,7 milliárd forint, mely közel 1,6 milliárd forinttal múlja fölül a 2005. év végi adózott eredményt.

Az OBH célja 2006-ban 3,5%-os mérlegfőösszeg szerinti piaci részesedés elérése, a piaci részesedés minden szegmensben történő növelésével párhuzamosan, valamint a jövedelmezőség javítása:

- Lakossági területen az OBH célja a jelenlegi ügyfélbázis megerősítése, valamint a jövedelem átutalásos ügyfelek számának növelése. 2006-ban tovább kell javítani a bank elérhetőségét az alternatív csatornákon is, így tovább fejlesztendő a telefonos és az internet banki szolgáltatás, illetve bővíteni kell az ATM és POS hálózatot.
- 2006-ban a bank 12,5 ezer bankkártya (betéti és hitel) kibocsátását, 1.000 új biztosítási és 1.300 lakástakarék-pénztári szerződés megkötését, illetve a call-center és internetbank szolgáltatásokkal 25 ezer új ügyfél szerzését tervezi.
- 2006-ban meg kell kezdeni a befektetési jegyek értékesítését a hálózatban.
- Vállalkozói és önkormányzati területen a bank célja a meglévő ügyfelekhez tartozó állományok növelése, illetve új ügyfelek szerzése.
- Az OBH igyekszik szolgáltatási körét bővíteni annak érdekében, hogy a nem kamatjellegű bevételeit növelje (elsősorban belföldi fizetési tranzakciókból) mind lakossági, mind vállalkozói területen.

PÉNZÜGYI CÉLOK

Az OTP Bankcsoport 2006 végére 184,7 milliárd forintos konszolidált adózás utáni eredmény elérését tűzte ki célul, mely 26,4 milliárd forinttal és 16,7%-kal magasabb 2005 év végéhez képest. Az OTP Bank a Bankcsoport eredményéhez 144,7 milliárd forintos adózás után eredményével járul hozzá, mely 11,9 milliárd forinttal, azaz 8,9%-kal haladja meg az előző év végi eredményt. Miközben a Bankcsoporttagok összesített eredményéből a Bank részesedése továbbra is meghatározó, a leányvállalatok hozzájárulása a csoport eredménynövekedéséhez emelkedik. A hazai csoporttagok 2006. végére várható adózás utáni eredménye 30,1 milliárd forint, szemben az egy évvel korábbi 26,1 milliárd forinttal, míg a külföldi leányvállalatok várható hozzájárulása a csoport szintű adózás utáni eredményhez 23,1 milliárd forint, mely 5 milliárd forinttal magasabb az egy évvel korábbinál.

A leányvállalatok adózás előtti eredményének növekményének körülbelül harmada a DSK Csoporttól származik 2006-ban. A hazai leányvállalatok közül a Merkantil Csoport hozzájárulása a legnagyobb az eredmény növekedéséhez. A leányvállalatok közül legnagyobb mértékben a dinamikus infrastruktúra növelése miatt veszteséges OBR adózás előtti eredménye csökken.

2006-ban a Bank nettó kamatmarzsa a 2005. évihez képest 30 bázisponttal, 4,77%-ra szűkül, míg a Bankcsoport kamatmarzsa ennél nagyobb mértékben, 55 bázisponttal, 5,79%-ra csökken.

2006-ban a Bank nettó kamatbevétele a Bankcsoport nettó kamatbevételeinek bővülésénél (9,3%) kisebb mértékben, 8,8%-kal bővül. A Bank nem kamatjellegű bevételei 2006 végére 172,2 milliárd forintra, a Bankcsoporté 262,5 milliárd forintra bővülnek. A Bank nem kamatjellegű ráfordításai 2006-ban 8,3%-kal, 167,7 milliárd forintra, míg a Bankcsoporté 14,8%-kal 336,9 milliárd forintra emelkednek.

A Bank és a Bankcsoport célja a hatékonysági mutatók további javítása, valamint magas eszközarányos megtérülés biztosítása:

- A kiadás/bevétel arány 2005. évet jellemző jelentős javulása után, 2006-ban az alacsonyabb szinten állandósulhat, mely az OTP Bank esetében 45,4%, míg a Bankcsoportnál várhatóan 55,6% lesz.
- A Bank eszközarányos jövedelmezősége 2006 végére 3,76%-ra mérséklődik a 2005-ös 4,0%-ról, eközben a Bankcsoport ROAA-ja várhatóan 3,29% lesz az egy évvel korábbi 3,38% után.
- A reál saját tőke arányos megtérülés az OTP Bank esetében a 2005. évi 27,2% után 25,2%-ra csökken 2006 végére, míg a konszolidált reál ROAE 28,7%-ról 28,3%-ra mérséklődik. (A banki ROE 2005-ben 30,8%, 2006-ban 27,0%, míg a konszolidált ROE 32,3%, illetve 30,1%).
- A Bank a 2006. évi adózott eredmény 30% körüli részét tervezi felosztani a részvényesek között. A Bank fizetőképességi mutatója 2006 végén 14% körüli, a 8%-os tőkekövetelményt biztonsággal meghaladó lesz.
- A jövedelmezőség és hatékonyság javítása valamennyi csoporttag esetében célkitűzés, ennek érdekében az OTP Csoport átfogó projektet indított az OTP Garancia Biztosító, Merkantil Csoport, OTP Jelzálogbank és OTP Lakástakarékpénztár üzemviteli folyamatainak, hálózati működésének, szinergia-kihasználtságának javítására. A működési hatékonyság javításán és a költségcsökkentésen túl a projekt fő céljai között szerepel a kiszolgálási színvonal emelése és a felmondott hitelek behajtási folyamatainak javítása is.

A Bank konszolidált mérlegfőösszegének 15,3%-os növelését, míg a Bank mérlegfőösszegének 14,1%-os növelését tervezi 2006 végére. A leányvállalatok mérlegfőösszegének növekedési üteme továbbra is jelentősen meghaladja a Bankét. A konszolidált – nem konszolidált mérlegfőösszeg aránya 2006-ra 146,8%-ra emelkedik.

2006-ban az OTP Banknál visszafogottabb, a leányvállalatoknál erőteljesebb állománybővülés várható mind betét, mind hitel oldalon:

- 2006 végére az OTP Bank hitelállományának 12,2%-al, 1.680 milliárd forintra növelését tervezi, míg a Bankcsoport konszolidált hitelállománya 24,1%-al, 4.090 milliárd forintra emelkedik. A hazai leányvállalatok 1.100 milliárd forintról 1.404 milliárd forintra, a külföldi leányvállalatok 786 milliárd forintról 1.036 milliárd forintra emelik hitelállományukat 2006. végére.

- 2006 végére az OTP Bank célja betétállományának 4,9%-kal való növelése, így értéke 2629 milliárd forint lesz, míg a Bankcsoport betétállományának 3.840 milliárd forintra, 12,0%-kal történő emelését tervezi. A hazai leányvállalatok betétállományuk 84 milliárd forintról 102 milliárd forintra emelik, míg a külföldi leányvállalatok betétállományukat 843 milliárd forintról 1.065 milliárd forintra növelik.

ÜGYFELEKKEL KAPCSOLATOS CÉLOK

A magyar bankpiaci környezetben, melyben a megszerezhető új ügyfelek száma korlátozott és magas az akvizíció költsége, a bank elsősorban a meglévő ügyfélkör számára történő értékesítés fokozásával, az értékes ügyfélkör megtartásával tudja a megcélzott piaci pozíciót elérni. Így, a bank stratégiájában továbbra is kulcsszerepet játszik a keresztértékesítés volumenének és a termékhasználat intenzitásának növelése.

A sikeres keresztértékesítésben az értékesítést végző ügyintézők munkáját a CRM-rendszer segítségével kialakított termékajánlatok segítik. A keresztértékesítés eredményességéről részletes, automatikus és rendszeres mérések adnak visszacsatolást. Az értékesítés növelési rendszer fontos eleme az egyéni és csapatteljesítményre alapuló ösztönzési rendszer.

A hálózati termékértékesítés és az ügyfélszerzés hatékonyságának további növelésére hálózati értékesítési tanácsadói képzések kerülnek kialakításra. A legjobb helyi gyakorlatok országos elterjesztésében kulcsszerep jut az értékesítési tanácsadóknak.

Az értékesítési kampányok eredményességének kulcsa a célcsoport megfelelő, szegmentáción alapuló kiválasztása. A direkt marketing kampányok eszköztárának fejlesztése folyamatos, az előre meghatározott kritériumoknak megfelelő ügyfelek kiválasztása, megkeresése egyre nagyobb mértékben automatizált. A Bank hangsúlyt fektet a direkt marketing csatornák bővítésére: a hagyományos levélküldés mellett, az ügyfelek elektronikus csatornákon (e-mail-ben, sms-ben) történő megkeresése is mind gyakoribb lesz 2006-tól.

Szintén az értékesítés mennyiségi és minőségi növelését célozza az ügynöki értékesítés-támogatás kialakítása, automatizálása.

A korábbi időszakhoz hasonlóan, 2006-ban kiemelten fontos feladat a meglévő ügyfélkör megtartása, a lemorzsolódás veszélyének leginkább kitett ügyfelek folyamatos nyomon követése, számukra megtartó termékajánlatok keresztértékesítése.

A Bank stratégiájában továbbra is meghatározó fontosságú a mikro- és kisvállalkozói ügyfélcsoport részére nyújtott szolgáltatások minőségének növelése, az ügyfélkezelés hatékonyságának javítása. 2006-ban folytatódik az értékajánlat megújítása a mikro- és kisvállalkozói ügyfélkör számára. Speciálisan a mikro- és kisvállalkozói ügyfelek igényeire szabott termékek bevezetésével, az értékesítési rendszer MKV szegmens felőli felülvizsgálatával tervezi a Bankcsoport ezen ügyfélkör magas színvonalú kiszolgálását.

MŰKÖDÉSI FOLYAMATOK

ÉRTÉKESÍTÉSI RENDSZER ÉS HÁLÓZAT FEJLESZTÉSE

Az értékesítési tevékenység átfogó és összehangolt fejlesztésének eredményeképpen 2005-től az OTP Bank fiókjai rövidebb várakozási időkkal és magasabb kiszolgálási színvonallal várják az ügyfeleket, miközben a Bank a keresztértékesítésben rejlő üzleti potenciál jobb kihasználására vált képessé. Mindazonáltal, a Bank versenyképességének, eredményességének megőrzése, a piaci kihívásokra történő gyors reagálás érdekében, az értékesítési tevékenység és az ehhez kapcsolódó szervezeti, munkaszervezési és infrastrukturális környezet folyamatos fejlesztése, optimalizálása szükséges a hálózatban. Így, a 2005. évi értékesítési tapasztalatokra alapozva, a Bank 2006-ban tovább tökéletesíti fióki értékesítés-ösztönzési rendszerét:

- Felülvizsgálja a teljesítménymérés és ösztönzés alapját képező pontozás során alkalmazott súlyokat;
- Felülvizsgálatra kerül a lakáshitelezés területén dolgozó munkatársak ösztönzési rendszere;

- Új elemek épülnek be a pontrendszerbe a hosszú távú ügyfélkapcsolatot eredményező megtakarítási termékek (pl. nyugdíjpénztári megtakarítások, életbiztosítás) esetében az ügyfélmegtartás ösztönzésére.
- 2006-ban a fióki alkalmazottak ösztönzési rendszerébe további termékek kerülnek beillesztésre, integrálásra kerül a fióki tervteljesítés monitorozása, valamint kialakításra kerül a lekötött betét feltétel függő mérési rendszere.

Az OTP Bank egyik versenyelőnyét jelentő egyedülállóan magas fióklefedettségének megőrzése, az ügyfél-lemorzsolódás megakadályozása és a munkaerő megtartása érdekében, a Bank 2006-ban megteszi a szükséges lépéseket a versenytársak dinamikus fiókhálózat-bővítő lépéseinek ellensúlyozására. A gyorsított fiók-felújítási stratégiának megfelelően mintegy 40 közepes és kisebb méretű fiók kerül felújításra 2006-ban. Továbbá, 2006-ban értékpapír ügyletekre specializálódott fiókot alakít ki a Bank.

A mikro- és kisvállalkozói ügyfélkör igényeihez illeszkedő kiszolgálás biztosítása kiemelten fontos feladat az OTP Bank számára, ezért ezen ügyfélkör megfelelő hitelezése érdekében a fiókhálózat közel egyharmadában elérhetővé teszi a mikro- és kisvállalkozói hiteltermékeket.

A Privát Bank esetében, az ügyfélkör jellemzői alapján, a gyakorlati tapasztalatok beépítésre kerülnek az ügyfél-kiszolgálási modellbe. Fontos cél a regionális OTP leánybankok privát banki és befektetési szolgáltatási tevékenységének szakmai támogatása.

2005-ben a Bank ügynöki vállalkozások értékesítési partnerként történő bevonásával egy újabb fontos csatorna kiszélesítését valósította meg, mellyel a Bank a bankfiókon kívüli értékesítést erősíti azoknak az ügyfeleknek a körében, akik ritkán, vagy egyáltalán nem látogatnak bankfiókba, illetve az OTP Bankkal még kapcsolattal nem rendelkezők számára is elérhetővé teszi a bank szolgáltatásait. A lezajlott ügynökhálózat-fejlesztő projekt eredményeképpen, a bank eredményességi céljainak teljesüléséhez az ügynöki csatorna az OTP Bank piacon betöltött súlyához illeszkedő módon járulhat hozzá.

2006-ban, a partnerek által közvetített ügyletek befogadása mellett, a Bank nagy hangsúlyt helyez a több csatorna együttműködésében rejlő lehetőségeket kihasználó értékesítési technikákra: ilyen megoldás a kihívóközponti hívásokkal kombinált ügynöki értékesítés, amikor telefonos megkeresést követően látogatják meg az ügynökök az érdeklődő ügyfeleket.

Az OTP az elektronikus csatornák terén megszerzett piacformáló szerepének megőrzése érdekében, aktívan keresi az újabb technológiai, üzleti megoldások alkalmazásának lehetőségeit, valamint a jövőben is nagy hangsúlyt fektet a már meglévő technológiák fejlesztésére, tökéletesítésére. Az elektronikus csatornákat használó ügyfelek számának dinamikus növekedésével, a Bank az elektronikus csatornákon szükségesnek tartja az értékesítési fókusz növelését. Ennek megfelelően a Bank 2006-ban az alábbi fő feladatokra fókuszál:

- OTP portál értékesítési funkcióinak bővítése új on-line igénylési lehetőségek kialakításával, adattárházzal való kapcsolat kialakítása, személyre szabott üzenetküldés;
- Értékpapír funkciók bővítése az e-csatornákon;
- Telefonos értékesítési tevékenység bővítése új termékek értékesítésével, információs call-center országos implementálása.

2006-ra az OTP Bank nagyarányú létszámleépítést nem tervez, ellenben a csoporttagok közül jelentősebb létszám-racionalizálási lépéseket valósít meg a Garancia Biztosító Rt. a kárrendezés központosításával, illetve az igazgatási dolgozók létszámának csökkentésével. Az értékesítési infrastruktúra fejlesztésével, és a fióki értékesítési folyamatok átalakításával, elengedhetetlenné válik a létszámmodell felülvizsgálata, amelynek keretében a normaidők felülvizsgálatára kerül sor - utóbbi esetenként a létszámigény változását is eredményezheti.

KOCKÁZATKEZELÉS

Az OTP Csoport felkészült a hitel, a piaci és a működési kockázatok csoportszintű kezelésére:

2006-ban a Basel II implementációs projekt feladatainak elvégzésével fel kell készülni a párhuzamos működésre és a felügyeleti engedélyezésre. Beindulnak az átalakított hitelezési folyamatok,

kockázatelemzési rendszer és tőkekövetelmény-számítás. Az OTP Banki megvalósítás lezárása után a folyamatban lévő csoporttagi alprojektek további koordinálása valósul meg.

2005-ben az új tőkeegyezmény követelményeivel összhangban átalakításra került az országkockázatkezelés módszertana, valamint a corporate ügyfélnek minősülő partnerek kategorizálása. Az új hitelintézeti csoporttagok (OBR, OBH) minősítési és limitkezelési rendszere is módosítva lett. 2006-ban az OTP Csoport a partnerminősítési módszertan tökéletesítésére helyezi a hangsúlyt, különösen a nem hitelintézeti partnerek esetében, ahol a leányvállalatok országaiban elérhető adatokat is figyelembe kell venni.

2006-ban megvalósul az egy évvel korábban kialakított, egységes elveken nyugvó csoportszintű piaci kockázatkezelési szabályzat és a centralizált treasury működtetése, valamint annak számítástechnikai háttere.

Az új csoporttagok esetében az OTP Csoport hangsúlyt fektet az új tagoknak a Csoport piaci kockázatkezelési rendszerébe integrálására:

2005-ben a Kondor+ pozíció vezető rendszer, valamint a Quant számítógépes kockázatkezelési rendszer remote megoldással való telepítése tovább folytatódott a leányvállalatoknál. 2006-ban a sztenderd modell (un. BIS modell) helyett, a devizakockázati tőkekövetelmény esetében az OTP Bank a belső modell szerint tesz eleget a kereskedési könyvhöz kapcsolódó napi, havi és eseti felügyeleti adatszolgáltatási kötelezettségnek.

A likviditás- és kamatkockázat-kezelés területén a fő feladat 2006-ban a PSZÁF módszertani útmutató alapján meghatározott, és elfogadott csoportszintű szabályzat működtetése és számítástechnikai hátterének létrehozása.

A hitelkockázat kezelés fejlesztésének területei 2006-ban:

- A vállalkozói üzletág work-out tevékenységének átalakítása, a preventív kockázatkezelés kialakítása;
- A nagyvállalati hitelezésben az akvizíciós minősítés módszertanának kifejlesztése;
- A lakossági és MKV ügyfélminősítés feltételrendszerének összehangolása, az MKV szegmens monitorozásának korszerűsítése az ügyfélviselkedési scoring alkalmazásával;
- A Hitel Monitoring Rendszer kiterjesztése a lakossági devizaszámlákra.

TANULÁS, FEJLŐDÉS

A banki képzési rendszer fejlesztését 2006-ban a már megkezdett módszertani fejlesztések (pl. e-learning) lezárása, gyakorlati alkalmazása és a kijelölt irányelvek alapján a fióki munkakörök teljes körű, kompetencia alapú képzési programjainak elindítása határozza meg.

Az üzleti célok eléréséhez elengedhetetlen az értékesítési teljesítmény további javítása, amelynek egyik fő pillére az ügyintézők megfelelő felkészültsége és értékesítési készsége. Ennek érdekében a Bank szükségesnek tartja a 2005-ben elindított „Tudatos értékesítési tréningek” folytatását, amelyek a szabványos értékesítési folyamat hatékony elsajátításán túl, az ügyintézők és vezetők attitűdjének formálását, a kiszolgálás és értékesítés közötti szemléletbeli különbség felismerését és elfogadását, valamint a coaching, mint támogató vezetői technikai alkalmazását tűzi ki célul. A képzések rugalmas és költséghatékony lebonyolítása belső tréneri csapat kialakításával és képzésével valósul meg.

2006-ban, az ügyfél-szegmentációban bekövetkezett változásokhoz igazodva, a kialakításra kerülő új munkakörök (MKV) szakmai és humánkompetencia fejlesztési szükségleteihez igazodó képzési programok biztosítását a Bank fontosnak tartja.

AZ OTP BANK ÉS BANKCSOPORT MÉRLEGÉNEK, EREDMÉNYKIMUTATÁSÁNAK ÉS FŐBB MUTATÓINAK ALAKULÁSA, 2005-2006

IFRS számvetési szabályok szerint

Milliárd Ft	OTP Bank nem konszolidált				OTP Bank konszolidált			
	2005. dec. 31. tény	2006. dec. 31. tervek	Változás Mrd Ft	%	2005. dec. 31. tény	2006. dec. 31. tervek	Változás Mrd Ft	%
Mérlegfőösszeg	3.592,9	4.097,9	505,0	14,1%	5.215,9	6.014,4	798,5	15,3%
Hitelek	1.497,7	1.680,5	182,8	12,2%	3.297,2	4.090,3	793,1	24,1%
Betétek	2.506,5	2.629,3	122,8	4,9%	3.428,2	3.840,0	411,8	12,0%
Saját tőke	473,3	600,2	126,9	26,8%	547,5	681,0	133,5	24,4%
Hitelek aránya az eszközökben	41,7%	41,0%			63,2%	68,0%		
Betétek aránya a forrásokban	69,8%	64,2%			65,7%	63,8%		
Hitel/betét arány	59,8%	63,9%			96,2%	106,5%		
Saját tőke/mérlegfőösszeg	13,2%	14,6%			10,5%	11,3%		

Milliárd Ft	2005				2006			
	tény	tervek	Változás Mrd Ft	%	tény	tervek	Változás Mrd Ft	%
Nettó kamatbevétel	168,6	183,4	14,8	8,8%	297,2	325,0	27,7	9,3%
Céltartalékképzés a várható hit. és kih-i veszteségre	16,4	21,0	4,6	28,0%	28,0	29,3	1,3	4,5%
Nettó kamatbevétel a céltartalékképzés után	152,2	162,4	10,2	6,7%	269,2	295,6	26,5	9,8%
Díj- és jutalékbevételek	136,3	144,4	8,1	6,0%	118,9	138,9	20,1	16,9%
Osztalék	13,9	16,2	2,3	16,4%	0,7	0,4	-0,3	-45,5%
Biztosítási díjbevétel					69,8	87,2	17,4	24,9%
Egyéb bevétel	8,2	11,6	3,4	41,2%	27,1	36,0	8,9	32,7%
Nem kamatjellegű bevételek	158,4	172,2	13,8	8,7%	216,5	262,5	46,0	21,3%
Díj- és jutalék ráfordítások	13,8	11,8	-2,0	-14,7%	19,9	23,0	3,1	15,3%
Személyi jellegű ráfordítások	62,4	65,6	3,2	5,1%	95,2	103,6	8,4	8,8%
Értékcsökkenés	15,2	17,0	1,8	11,6%	21,9	27,4	5,5	25,1%
Biztosítási ráfordítások					58,5	68,2	9,8	16,7%
Egyéb ráfordítások	63,3	73,3	10,0	15,8%	98,1	114,7	16,6	16,9%
Nem kamatjellegű ráfordítások	154,8	167,7	12,9	8,3%	293,6	336,9	43,3	14,8%
Adózás előtti eredmény	155,8	166,9	11,1	7,1%	192,1	221,3	29,2	15,2%
Társasági adó	23,0	22,1	-0,8	-3,5%	33,8	36,6	2,8	8,3%
Adózott eredmény	132,8	144,7	11,9	8,9%	158,3	184,7	26,4	16,7%
Infláció	3,6%	1,8%			3,6%	1,8%		
Nettó kamatmarzs	5,07%	4,77%			6,34%	5,79%		
Nem kamatjellegű bevételek/összes bevétel	50,58%	50,09%			43,84%	46,51%		
Céltartalékképzés/átlagos hitelállomány	1,18%	1,32%			0,95%	0,79%		
ROAA	4,00%	3,76%			3,38%	3,29%		
ROAE	30,8%	27,0%			32,3%	30,1%		
Reál ROAE	27,2%	25,2%			28,7%	28,3%		
Költség/bevétel arány	45,0%	45,4%			55,4%	55,6%		

AZ OTP BANK ÉS A BANKCSOPORT 2006-2010. ÉVI STRATÉGIAI TERVE

Az OTP Bank aktualizálta a jelenlegi bankcsoport organikus növekedésére vonatkozó középtávú elképzeléseit összefoglaló stratégiai tervét.

A Bank fő stratégiai célja változatlanul a részvényesi értékteremtés, a Bank piaci értékének maximalizálása. Az OTP Bankot – hasonlóan a fejlett gazdaságok tőzsdén jegyzett pénzügyi csoportjaihoz – a befektetők konszolidált teljesítménye alapján elemzik, értékelik, megítélésében növekvő szerepet játszik a leányvállalatok teljesítménye. Ugyanakkor a Bankcsoport egyre több földrajzi és termékszegmensben van jelen, melyek üzleti dinamikája jelentős mértékben eltér. Az eltérő növekedési pályák és változó csoporton belüli volumen súlyok miatt a 2006-2010. évi pénzügyi tervek az OTP Bank és a legfontosabb leányvállalatok egyedi tervezésével, majd az eredmények konszolidációjával készültek el.

A stratégiai terv célja a bankcsoporttagok gazdasági környezetében bekövetkező várható átalakulások összefoglalása, előrejelzések készítése a csoporttagok piacainak várható növekedésére, illetve a megcélzott piaci részesedés, bevétel, költség és eredménycélok kijelölése, a célok eléréséhez szükséges legfontosabb tennivalók összegyűjtése. Az OTP Bankcsoport középtávú stratégiájának 2006. évi aktualizálása során a gördülő tervezés elvének megfelelően a 2006-2010. közötti időszakra vonatkozó várakozásokat és célkitűzéseket határoztuk meg. Felhasználva az elmúlt évben indított IFRS-projekt eredményeit az aktualizált középtávú terv konszolidált pénzügyi kimutatásai IFRS szemléletben készültek.

A stratégiai tervben a 2005. év végi csoporttagok organikus növekedésének tervezett eredménye kerül bemutatásra. Hasonlóan a tavalyi anyaghoz a leányvállalatoknál keletkező szabad pénzáramokat az OTP Bankban centralizáljuk, azonban a tavalyi eljárással szemben az OTP Bank szabad tőkéjét csak a meghirdetett osztalékpolitika erejéig vezetjük ki a mérlegből. A terv nem tesz feltételezéseket további akvizíciókra vonatkozóan.

A MAKROGAZDASÁGI KÖRNYEZET VÁLTOZÁSA 2006-2010. KÖZÖTT

A stratégiához készített makrogazdasági előrejelzés továbbra is dinamikus növekedéssel és viszonylag alacsony inflációval és kamatokkal jellemezhető globális környezetre épül. Az európai térségben átlagosan 1,7%-os éves reálnövekedéssel és 2% körüli inflációval számolunk.

A magyar gazdaság középtávú fejlődését a globális viszonyok mellett alapvetően befolyásolja az euróbevezetés kritériumainak való megfelelés kényszere. Az alap-előrejelzés szerint az állami költségvetés hiánya mérsékelten, évente átlagosan 0,8%-kal csökken az időszak folyamán, és az időszak végére 3-4% lesz. Ezen a pályán a GDP átlagos növekedési üteme 4%, a fogyasztás 3% és a beruházások 7% körüli átlagos bővülésével, továbbá az export importot meghaladó növekedésének eredményeként.

A fiskális politika hitelességének csökkenése miatt számolnunk kell azzal a lehetőséggel is, hogy az idén szeptemberben aktualizálandó konvergencia programban ismét távolabb kerül az euróbevezetés tervezett időpontja. Arra az esetre, ha a pénzügyi piacok türelme elfogyna, megvizsgáltuk egy szimulált alternatív pálya gazdasági hatásait is. Ebben az esetben nagyobb növekedési áldozattal, magasabb inflációval, gyengébb forinttal és magasabb kamatfelárakkal indokolt számolni.

A leányvállalatok országaiban a hazait meghaladó növekedéssel számolhatunk: a négy ország nominális GDP-jének euróban kifejezett értéke másfézszeresére nő az évtized végéig.

Horvátország kivételével a leányvállalatok országainak gazdaságai a magyarnál gyorsabb ütemben bővülnek a következő öt évben. Leggyorsabb növekedést Szlovákiában várunk. Bulgária és Szlovákia valószínűleg 2010-ig bevezetheti az eurót. Bulgáriában ezt a magas infláció veszélyeztetheti, ami Romániát is jellemzi. Horvátországban a költségvetési deficit leszorítása látszik a legnehezebben teljesíthető maastricht-i kritériumnak.

A PÉNZÜGYI KÖZVETÍTŐRENDSZER PIACAINAK VÁRHATÓ NÖVEKEDÉSE

A pénzügyi közvetítőrendszer bővülését mindenekelőtt a lakossági hitelezésben várható további mélyülés vezérli. A mélyülés úgy valósul meg, hogy a makropénzügyi számításokkal összhangban a háztartások nettó megtakarítása a GDP 4%-a körül stabilizálódik, a GDP 4-5%-át elérő nettó hitelfelvétel és 8-9%-át kitevő bruttó pénzügyi megtakarítás eredményeként. Hasonló tendenciákkal számolhatunk a külföldi piacokon is.

Mindezek következtében a bankszektor mérlegfőösszegének növekedését meghatározó ügyfélhitelek állománya az évtized végére megduplázódik. A kamatszint csökkenésével, a futamidő hosszabbodásával és a háztartások jövedelmének növekedésével lehetőséget látunk a háztartások lakáshiteleinek évi 15% körüli, fogyasztási hiteleinek 25% körüli bővülésére úgy, hogy közben a háztartások jövedelméhez viszonyított adósságterhe (kamat és tőketörlesztés) csak kis mértékben emelkedjen. Az ügyfélbetétek állománya az időszak folyamán másfélszeresére nő, miközben a nem banki lakossági megtakarítások állománya közel megkétszereződik. A hajtóerőt ebben a körben a pénztári megtakarítások, a befektetési jegyek és az életbiztosítások képviselik.

Az alternatív pályán a fogyasztási hányad csökkenése miatt a háztartási szektor nettó megtakarításának emelkedése elsősorban a hitelkereslet visszaesésén keresztül valósul meg, míg eszközoldalon a betétek válnak a megtakarítások bővülésének motorjává. E folyamatok szimulált eredményeként 2010-ben a bankrendszer mérlegfőösszege a GDP 10%-ával elmaradna az alappályán számítottól.

Előrejelzésünk szerint a régió mindegyik országában a háztartások hitelkereslete alacsony nettó megtakarítási pozíciót eredményez. Ugyanakkor az egyes piacok növekedési kilátásai erősen különbözők. A lakossági hitelpiac 25-30%-os éves átlagos növekedését várjuk Bulgáriában és Romániában, míg Szlovákia és Horvátország esetében 10-15%-kal számolunk.

A BANKCSOPORT 2006-2010. ÉVI CÉLKITŰZÉSEI

Mérlegfőösszeg szerinti piaci részesedését tekintve az időszak végén is az OTP Bank lesz a legerősebb a Bankcsoportban. A külföldi leányvállalatok esetében a célkitűzés a piaci részesedés jelentős emelése 2010-ig. 2005 végéhez viszonyítva 6,8 százalékpontos piaci részesedés növekedést céloz meg a DSK, míg 2,6 százalékpontosat az OBR.

A magyar piaci verseny erősödésével a piac legtöbb szegmensén az OTP Bank piaci részesedésének enyhe lemorzsolódása várható. Kivételt a fogyasztási hitelek piaca jelent, ahol a Merkantil Bank növekedése nélkül is 7 százalékponttal nő a megcélzott részesedés. A külföldi leányvállalatok piaci részesedésemelési céljai közül kiemelkedő a DSK lakáshitel piaci (+10 százalékpont öt év alatt) és lakossági betét piaci (+4,6 százalékpont) növekedési célkitűzése. Előbbi a piaci állománynövekedés átlagosan 40%-ának, utóbbi 32%-ának megszerzését jelenti. Az OBS lakáshitel piaci részesedés növelési terve a legmagasabb (+5 százalékpont) a piaci növekmény 15%-ának megszerzésével. Hasonló flow részesedés a lakossági betétállomány 2 százalékpontos emeléséhez lehet elég. Az OBR a következő öt évben a lakossági állománynövekedés 5-7%-ának megszerzését célozza meg, ezzel a lakossági hitelpiacon 5% fölé kerül 2010-re.

A Bankcsoport tagjai várhatóan mindegyik országban csökkenő kamatkörnyezetben működnek majd, ugyanakkor az eszközszerkezet átalakulása mérsékli a nettó kamatmarzs csökkenését. A csoport szintű kamatmarzs várhatóan öt év alatt 172 bázispontot esik. Az OTP Bank és a DSK esetében a kamatmarzs (90-100 bázispontos) csökkenésével számolunk, amit részben ellensúlyoz a magasabb jutalékmarzs (5-45 bázispont).

A Bankcsoport továbbra is kiemelt figyelmet fordít a költséghatékonyság javítására. A 2005. végi konszolidációs körben a kiadás/bevétel mutató 55,4%-ról öt év alatt 5 százalékponttal csökken. Ugyanakkor az új, magasabb költségszintű csoporttagok (életjáradék, külföldi lízingcégek, biztosítók) konszolidációs körbe kerülésével a teljes csoport szintű kiadás/bevétel mutató javulása mérsékeltebb lesz.

A középtávú célkitűzés szerint a Bankcsoport adózás előtti eredménye 2005. és 2010. között átlagosan 14,5%-ot nő évente, 2010-ben 377 milliárd forint lesz. Az adózott eredmény átlagos növekedése 14,9%-os, de a „bankadó” hatása miatt kevésbé egyenletes. A Bankcsoport nemzetközi számviteli

szabályok szerinti konszolidált adózott eredménye a 2005. évi 158 milliárd forintról 2010-re 317 milliárd forintra nő.

A Bankcsoport teljes eredménytömegén belül továbbra is domináns marad az OTP Bank, melynek hozzájárulása az összesített adózott eredményhez 62% marad. A külföldi leányvállalatok súlya 23%, aminek cca. 65%-a a DSK eredmény-hozzájárulása. A Bankcsoport eredményének növekedéséhez való hozzájárulás szerkezete jelentősen megváltozik. Míg 2005-ben az eredmény-növekedés 78%-a az OTP Banktól származott, 2010-re ez az arány 50%-ra csökken. A külföldi leánybankok hozzájárulása a növekedéshez igazán az OBR veszteségességének megszűnésétől, 2008 után fokozódik, és 2010-ben az eredménynövekedés 40%-át adják.

A stratégiai terv a jelenlegi bankcsoporti kör organikus növekedését elemzi, nem számol akvizíciók hatásával. Így tartósan 30%-os osztalék-kifizetési rátát feltételezve, akvizíciók nélkül 2010-re 22,6%-ra csökken a csoport szintű ROAE, miközben a Bank tőkemegfelelése jelentősen, 20% fölé emelkedik. Hatékonyabb tőkeszerkezetet feltételezve (9,5% Basel I) a 2010-es csoport szintű ROAE 30% lehet, de még 50%-os osztalékfizetési ráta mellett is 25%.

AZ OTP BANK ÉS BANKCSOPORT MÉRLEGÉNEK, EREDMÉNYKIMUTATÁSÁNAK ÉS FŐBB MUTATÓINAK ALAKULÁSA 2006-2010-BEN

IFRS számviteli szabályok szerint

Milliárd Ft	OTP Bank nem konszolidált			OTP Bank konszolidált		
	2005. dec. 31. tény	2010. dec. 31. terv	CAGR 05-10	2005. dec. 31. tény	2010. dec. 31. terv	CAGR 05-10
Mérlegfőösszeg	3.592,9	5.814,2	10,1%	5.215,9	10.726,0	15,5%
Hitelek	1.497,7	2.341,5	9,3%	3.297,2	7.966,5	19,3%
Betétek	2.506,5	3.241,1	5,3%	3.428,2	5.880,9	11,4%
Saját tőke	473,3	1.149,0	19,4%	547,5	1528,6	22,8%
Hitelek aránya az eszközökben	41,7%	40,3%		63,2%	74,3%	
Betétek aránya a forrásokban	69,8%	55,7%		65,7%	54,8%	
Hitel/betét arány	59,8%	72,2%		96,2%	135,5%	
Saját tőke/mérlegfőösszeg	13,2%	19,8%		10,5%	14,3%	

Milliárd Ft	2005	2010	CAGR 05-10	2005	2010	CAGR 05-10
	tény	terv		tény	terv	
Nettó kamatbevétel	168,6	222,8	5,7%	297,2	466,9	9,5%
Céltartalékképzés a várható hit. és kih-i veszteségre	16,4	41,2	20,2%	28,0	67,0	19,0%
Nettó kamatbevétel a céltartalékképzés után	152,2	181,6	3,6%	269,2	399,9	8,2%
Díj- és jutalékbevételek	136,3	211,8	9,2%	118,9	253,3	16,3%
Osztalék	13,9	41,2	24,2%	0,7	0,7	1,6%
Biztosítási díjbevétel				69,8	206,4	24,2%
Egyéb bevétel	8,2	14,3	11,8%	27,1	64,7	19,0%
Nem kamatjellegű bevételek	158,4	267,4	11,0%	216,5	525,2	19,4%
Díj- és jutalék ráfordítások	13,8	16,5	3,6%	19,9	45,4	17,9%
Személyi jellegű ráfordítások	62,4	82,4	5,7%	95,2	142,7	8,4%
Értékcsökkenés	15,2	21,2	6,8%	21,9	35,1	9,9%
Biztosítási ráfordítások				58,5	127,2	16,8%
Egyéb ráfordítások	63,3	68,0	1,4%	98,1	197,2	15,0%
Nem kamatjellegű ráfordítások	154,8	188,1	4,0%	293,6	547,6	13,3%
Adózás előtti eredmény	155,8	260,8	10,9%	192,1	377,5	14,5%
Társasági adó	23,0	34,4	8,4%	33,8	60,0	12,2%
Adózott eredmény	132,8	226,4	11,3%	158,3	317,4	14,9%
Infláció	3,6%	3,3%		3,6%	3,3%	
Nettó kamatmarzs	5,07%	4,01%		6,34%	4,62%	
Nem kamatjellegű bevételek/összes bevétel	50,58%	56,46%		43,84%	55,47%	
Céltartalékképzés/átlagos hitelállomány	1,18%	1,89%		0,95%	0,91%	
ROAA	4,00%	4,07%		3,38%	3,14%	
ROAE	30,8%	21,2%		32,3%	22,6%	
Reál ROAE	27,2%	17,9%		28,7%	19,3%	
Kiadás/bevétel arány	45,0%	36,2%		55,4%	53,1%	

EGYÉB INFORMÁCIÓK

EGYÉB INFORMÁCIÓK

1. Az OTP Bank Rt. értékpapír struktúrája

A Bank jegyzett tőkéje 280.000.000 darab, egyenként 100 forint névértékű törzsrészből, valamint 1 darab 1000 forint névértékű szavazatelsőbbbségi részvényből áll. A Bank részvénystruktúrája 2005. év folyamán nem változott.

2. Az OTP Bank Rt. vezető állású személyeinek az OTP Bank Rt. által kibocsátott értékpapír tulajdona 2005. december 31-én (100 forint névértékű törzsrészből, darab):

Igazgatóság

Dr. Csányi Sándor (elnök)*	904.945
Dr. Spéder Zoltán (alelnök)	1.768.400
Baumstark Mihály	90.000
Dr. Bíró Tibor	57.000
Braun Péter	631.905
Dr. Kocsis István	83.500
Lantos Csaba	269.116
Lenk Géza	159.000
Dr. Pongrácz Antal	222.000
Dr. Utassy László	70.000
Dr. Vörös József	130.000

*Közvetlen és közvetett tulajdonában lévő részvények száma: 2.774.945 db

Felügyelő Bizottság

Tolnay Tibor (elnök)	120.580
Dr. Nagy Gábor (alelnök)	130.000
Dr. Horváth Gábor	20.000
Kovács Antal	60.000
Dr. Pintér Sándor	12.550
Vécsei Klára	11.000

A Társaság felső vezetése:

Dr. Csányi Sándor, elnök-vezérigazgató*	904.945
Dr. Spéder Zoltán	1.768.400
Lantos Csaba	269.116
Lenk Géza	159.000
Pap Gyula	361.820
Dr. Pongrácz Antal	222.000
Wolf László	811.640

*Közvetlen és közvetett tulajdonában lévő részvények száma: 2.774.945 db

Vezető személyekben bekövetkezett változások indoklása

2005. évben a Bank felső vezetése, Igazgatósága és Felügyelő Bizottsága nem változott.

A 2005. április 29-i éves rendes közgyűlés a Társaság Felügyelő Bizottságának tagjává választotta Dr. Horváth Gábort, Kovács Antalt, Dr. Nagy Gábort, Dr. Pintér Sándort, Tolnay Tibort és Vécsei Klárát a Társaság 2007. üzleti évét lezáró éves rendes közgyűlésének időpontjáig, de legfeljebb 2008. április 30-ig.

**A TÁRGYÉVET MEGELŐZŐ ÉV (2004.) KONSZOLIDÁLT ÉVES
BESZÁMOLÓJÁNAK KÖNYVVIZSGÁLÓ ÁLTAL HITELESÍTETT ADATAI,
A KÖNYVVIZSGÁLÓ JELENTÉSE**

Deloitte.

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
1051 Budapest,
Nádor u. 21.
Levélcíme: 1364 Budapest Pf. 278

Tel: +36 (1) 428-6800
Fax: +36 (1) 428-6801
www.deloitte.com/Hungary

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Rt. tulajdonosai részére

Elvégeztük az Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Rt. (a "Bank") 2004. december 31-i összevont (konszolidált) mérlegének – melyben az eszközök és források egyező végösszege 4.182.444 millió Ft, az összevont (konszolidált) mérleg szerinti eredmény 72.783 millió Ft nyereség – valamint a 2004. évre vonatkozó összevont (konszolidált) eredménykimutatásának és összevont (konszolidált) kiegészítő mellékletének (továbbiakban a mérleg, az eredménykimutatás és a kiegészítő melléklet együtt: összevont (konszolidált) pénzügyi kimutatás) vizsgálatát, amelyet a Bank 2004. évi összevont (konszolidált) éves beszámolója tartalmaz. Az összevont (konszolidált) éves beszámolóban, valamint az összevont (konszolidált) üzleti jelentésben az elkészítése az ügyvezetés feladata. A mi feladatunk az összevont (konszolidált) éves beszámoló hitelesítése könyvvizsgálatunk alapján, valamint annak megítélése, hogy az összevont (konszolidált) üzleti jelentésben közölt számviteli információk összhangban vannak-e az összevont (konszolidált) éves beszámolóban foglaltakkal.

Hivatkozva a 2004. március 23-án kiadott, a 2003. évi összevont (konszolidált) éves beszámolóra vonatkozó jelentésünkre, közöljük, hogy az előző évre vonatkozó könyvvizsgálatunk alapján korlátozás nélküli könyvvizsgálói jelentést adtunk ki.

A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokban foglaltak és Magyarországon a könyvvizsgálatra vonatkozó érvényes törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fenti irányelvek értelmében a könyvvizsgálat tervezése és elvégzése révén kellő bizonyosságot kell szereznünk arról, hogy az összevont (konszolidált) pénzügyi kimutatás nem tartalmaz jelentős mértékű tévedéseket. A könyvvizsgálat magában foglalja az összevont (konszolidált) pénzügyi kimutatások tényezőit alátámasztó bizonylatok mintavételre alapuló vizsgálatát. Emellett tartalmazza az alkalmazott számviteli alapelvek és az ügyvezetés lényegesebb becsléseinek, valamint az összevont (konszolidált) pénzügyi kimutatások bemutatásának értékelését. Az összevont (konszolidált) üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk a fent említett területre korlátozódott és nem tartalmaz egyéb, nem a vállalkozás auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését. Meggyőződésünk, hogy munkánk megfelelő alapot nyújt a könyvvizsgálói vélemény megadásához.

Audit. Tax. Consulting. Financial Advisory.

A member of
Deloitte Touche Tohmatsu

Bejegyezve: Fővárosi Bíróság mint Cégbíróság
Cg.: 01-09-071057

Ez az összevont (konszolidált) éves beszámoló a soron következő éves közgyűlésre készült a tulajdonosok tájékoztatása céljából és nem tartalmazza az ezen a közgyűlésen meghozandó határozatok esetleges hatásait. A Bank az összevont (konszolidált) éves beszámolóban 41.202 millió Ft fizetendő osztalékot mutat ki, melynek végső összegéről a tulajdonosok határoznak a soron következő éves közgyűlésen.

Záradék

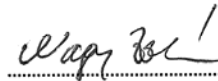
A könyvvizsgálat során az Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Rt. összevont (konszolidált) éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes nemzeti könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy a soron következő éves közgyűlés határozatainak esetleges hatását kivéve, az összevont (konszolidált) éves beszámolót a számviteli törvényben foglaltak és az általános számviteli elvek szerint készítették el.

Véleményünk szerint az összevont (konszolidált) éves beszámoló az Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Rt. 2004. december 31-én fennálló összevont (konszolidált) vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az összevont (konszolidált) üzleti jelentés az összevont (konszolidált) éves beszámoló adataival összhangban van.

Budapest, 2005. március 18.



Alastair Teare
Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
000083



Nagy Zoltán
bejegyzett könyvvizsgáló
005027

1	0	5	3	7	9	1	4	6	5	1	2	1	1	4	0	1
Statisztikai számjel																
										6	5	1	2			

ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
ESZKÖZÖK (Aktívák)

2004. december 31.

Adatok millió Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Önellenőrzés	Tárgyév
a	b	c	d	e
1.	Pénzeszközök	276.501		425.263
2.	Állampapírok	630.642		548.900
a)	forgatási célú	246.870		220.831
b)	befektetési célú	383.772		328.069
2/A.	Állampapírok értékelési különbözete			
3.	Hitelintézetekkel szembeni követelések	252.314		314.726
a)	lárászó	9.915		9.136
b)	egyéb követelés pénzügyi szolgáltatásból	242.399		305.536
ba)	éven belüli lejáratú	232.088		295.407
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	1		
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	13.025		21.000
	- MNB-vel szemben	13.070		40.624
	- elszámolóházzal szemben			
bb)	éven túli lejáratú	10.311		10.129
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			1
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	- MNB-vel szemben			
	- elszámolóházzal szemben			
c)	befektetési szolgáltatásból			54
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	- elszámolóházzal szemben			
3/A.	Hitelintézetekkel szembeni követelések értékelési különbözete			
4.	Ügyfelekkel szembeni követelések	2.025.694		2.511.101
a)	pénzügyi szolgáltatásból	2.024.574		2.510.960
aa)	éven belüli lejáratú	505.539	-14	645.440
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	836		3.958
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	40		
ab)	éven túli lejáratú	1.519.035	14	1.865.520
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	20.805		24.898
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	284		7.906
b)	befektetési szolgáltatásból	1.120		141
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	-1		
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
ba)	tőzsdei befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó követelés			
bb)	tőzsdén kívüli befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó követelés			
bc)	befektetési szolgáltatási tevékenységből eredő, ügyfelekkel szembeni követelés	1.120		141
bd)	elszámolóházi tevékenységet végző szervezettel szembeni követelés			
be)	egyéb befektetési szolgáltatásból adódó követelés			
4/A.	Ügyfelekkel szembeni követelések értékelési különbözete			
5.	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, beleértve a rögzített kamatozásúakat is	32.590		38.871
a)	helyi önkormányzatok és egyéb államháztartási szervek által kibocsátott értékpapírok (ide nem értve az állampapírokat)	1.559		700
aa)	forgatási célú	600		
ab)	befektetési célú	959		700
b)	más kibocsátó által kibocsátott értékpapírok	31.031		38.171
ba)	forgatási célú	7.362		3.042
	Ebből: - kapcsoló vállalkozás által kibocsátott			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott			
	- visszavásárolt saját kibocsátású	299		299
bb)	befektetési célú	23.669		35.129
	Ebből: - kapcsoló vállalkozás által kibocsátott	62		21
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott			
5/A.	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok értékelési különbözete			
6.	Részvények és más változó hozamú értékpapírok	12.762		9.541
a)	részvények, részesedések forgatási célra	94		123
	Ebből: - kapcsoló vállalkozás által kibocsátott			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott	1		4
b)	változó hozamú értékpapírok	12.668		9.418
ba)	forgatási célú	4.502		1.067
bb)	befektetési célú	8.166		8.351
6/A.	Részvények és más változó hozamú értékpapírok értékelési különbözete			

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Önellenőrzés	Tárgyév
a	b	c	d	e
7.	Részvények, részesedések befektetési célra	6.396		7.379
a)	részvények, részesedések befektetési célra	6.396		7.379
	Ebből: - hitelintézetekben levő részesedés	345		1
b)	befektetési célú részvények, részesedések értékhelyesbítése			
	Ebből: - hitelintézetekben levő részesedés			
7/A.	Befektetési célú részvények, részesedések értékelési különbözete			
8.	Részvények, részesedések kapcsolt vállalkozásban	43.663		39.668
a)	részvények, részesedések befektetési célra	4.926		4.589
	Ebből: - hitelintézetekben levő részesedés			
b)	befektetési célú részvények, részesedések értékhelyesbítése			
	Ebből: - hitelintézetekben levő részesedés			
c)	Tőkekonzolidációs különbözet	38.737		35.079
	- leányvállalatból, közös vezetésű vállalkozásból	38.737		35.079
	- társult vállalkozásból			
9.	Immateriális javak	9.569	292	21.738
a)	immateriális javak	9.569	292	21.738
b)	immateriális javak értékhelyesbítése			
10.	Tárgyi eszközök	108.698	-63	114.243
a)	pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök	93.544	-60	100.890
aa)	ingatlanok	67.897	-37	70.068
ab)	műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	19.719	-25	23.945
ac)	beruházások	5.910	2	6.828
ad)	beruházásra adott előlegek	18		49
b)	nem közvetlenül pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök	15.037	-3	13.243
ba)	ingatlanok	8.880	-3	8.943
bb)	műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	5.680		3.826
bc)	beruházások	476		474
bd)	beruházásra adott előlegek	1		
c)	tárgyi eszközök értékhelyesbítése	117		110
11.	Saját részvények	25.420		25.867
12.	Egyéb eszközök	39.241	-811	76.544
a)	készletek	12.763	-24	15.381
b)	egyéb követelések	26.478	-787	61.071
	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szembeni követelés	1.100	5	3.836
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szembeni követelés	2		62
	b.1.) konszolidációba bevont pénzügyi és befektetési szolgáltatást végzők követelése	20.884		54.401
	b.2.) konszolidációba bevont biztosítói tevékenység követelése	2.367		2.397
	b.3.) konszolidációba bevont egyéb vállalkozások követelése	3.227		4.273
c)	konszolidációból adódó (számított) társasági adókövetelés			92
12/A.	Egyéb követelések értékelési különbözete			
12/B.	Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete			
13.	Aktív időbeli elhatárolások	39.173	-68	48.603
a)	bevételek aktív időbeli elhatárolása	32.965	-82	41.692
b)	kiadások, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	6.208	14	6.911
c)	halasztott ráfordítások			
Eszközök összesen		3.502.663	-650	4.182.444
Ebből:				
- FORGÓESZKÖZÖK				
	$(1+2/a+3/a+3/ba+3/c+4/aa+4/b+5/aa+5/ba+6/a+6/ba+11+12$	1.349.252	-825	1.702.915
	$+ a/2/A, 3/A, 4/A, 5/A, 6/A, 12/A$ és $12/B$ tételek előbbi alitételekhez kapcsolódó értékei)			
- BEFEKTETETT ESZKÖZÖK				
	$(2/b+3/bb+4/ab+5/ab+5/bb+6/bb+7+8+9+10+ a/2/A, 3/A, 4/A, 5/A,$	2.114.238	243	2.430.926
	$6/A, 7/A, 12/A$ és $12/B$ tételek előbbi alitételekhez, illetve tételhez kapcsolódó értékei)			

Keltetés: Budapest, 2005. március 18.



vezérigazgató
a vállalkozás vezetője
(képviselője)

1 0 5 3 7 9 1 4 6 5 1 2 1 1 4 0 1

Statistikai számjel

6 5 1 2

ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.

2004. december 31.

FORRÁSOK (Passzívák)

Adatok millió Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Önellenzés	Tárgyév
a	b	c	d	e
1.	Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	126.353		254.646
a)	látraszóló	2.829		3.347
b)	meghatározott időre lekötött, pénzügyi szolgáltatásból adódó kötelezettség	123.524		251.212
	ba) éven belüli lejáratú	54.896		135.079
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			121
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	- MNB-vel szemben	166		128
	- elszámolóházzal szemben			
	bb) éven túli lejáratú	68.628		116.133
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			6
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	- MNB-vel szemben	1.212		1.066
	- elszámolóházzal szemben			
c)	befektetési szolgáltatásból			87
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
1/A.	Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek értékelési különbözete			
2.	Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	2.697.843	-8	2.910.378
a)	takarékbetétek	442.155		425.510
	aa) látraszóló	137.023		146.312
	ab) éven belüli lejáratú	304.890		279.008
	ac) éven túli lejáratú	242		190
b)	egyéb kötelezettségek pénzügyi szolgáltatásból	2.254.810	-8	2.484.249
	ba) látraszóló	894.949	-9	961.761
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	2.371		4.911
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	288		1.181
	bb) éven belüli lejáratú	1.298.772	1	1.453.433
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	2.130		3.422
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	433		2.298
	bc) éven túli lejáratú	61.089		69.055
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
c)	befektetési szolgáltatásból	878		619
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	ca) tőzsdéi befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó kötelezettség			
	cb) tőzsdén kívüli befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó kötelezettség			
	cc) befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó, ügyfelekkel szembeni kötelezettség	878		619
	cd) elszámolóházi tevékenységet végző szervezettel szembeni kötelezettség			
	ce) egyéb befektetési szolgáltatásból adódó kötelezettség			
2/A.	Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek értékelési különbözete			
3.	Kibocsátott értékpapírok miatt fennálló kötelezettség	136.661		326.580
a)	kibocsátott kötvények	1.104		1.104
	aa) éven belüli lejáratú			1.104
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			3
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	ab) éven túli lejáratú	1.104		
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	3		
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
b)	kibocsátott egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	79.766		278.016
	ba) éven belüli lejáratú	10.885		58.776
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	10.000		
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	bb) éven túli lejáratú	68.881		219.240
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	2.539		
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Önellenőrzés	Tárgyév
a	b	c	d	e
	c) számviteli szempontból értékpapírként kezelt, de a Tpt. szerint értékpapírnak nem minősülő hitelviszonyt megtestesítő okiratok	55.791		47.460
	ca) éven belüli lejáratú	18.444		26.562
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	cb) éven túli lejáratú	37.347		20.898
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
4.	Egyéb kötelezettségek	63.645	-198	91.027
	a) éven belüli lejáratú	60.942	-198	89.470
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	237	2	1.053
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			85
	a.1.) konszolidációba bevont pénzügyi és befektetési szolgáltatást végzők éven belüli lejáratú kötelezettségei	50.880		80.254
	a.2.) konszolidációba bevont biztosítóintézetek éven belüli lejáratú kötelezettségei	3.320		2.963
	a.3.) konszolidációba bevont egyéb vállalkozások éven belüli lejáratú kötelezettségei	6.742		6.253
	b) éven túli lejáratú	2.530		1.557
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			51
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	b.1.) konszolidációba bevont pénzügyi és befektetési szolgáltatást végzők éven túli lejáratú kötelezettségei	2.530		1.511
	b.2.) konszolidációba bevont biztosítóintézetek éven túli lejáratú kötelezettségei			
	b.3.) konszolidációba bevont egyéb vállalkozások éven túli lejáratú kötelezettségei			46
	c) Konszolidációból adódó (számított) társasági adókötelezettség	173		
4/A.	Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete			
5.	Passzív időbeli elhatárolások	37.089	-34	56.513
	a) bevételek passzív időbeli elhatárolása	2.442		7.918
	b) költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	34.607	-34	48.564
	c) halasztott bevételek	40		31
6.	Céltartalékok	116.232		135.329
	a) céltartalék nyugdíjra és végkielégítésre	1.546		748
	b) kockázati céltartalék függő és jövőbeni kötelezettségekre	5.492		5.851
	c) általános kockázati céltartalék	20.738		26.588
	d) egyéb céltartalék	88.456		102.142
	d.1.) konsz-ba bevont pénzügyi és befektetési szolgáltatást végzők egyéb céltartalékai	3.481		2.964
	d.2.) konszolidációba bevont biztosítóintézetek egyéb céltartalékai	84.188		98.578
	d.3.) konszolidációba bevont egyéb vállalkozások egyéb céltartalékai	787		600
7.	Hátrasorolt kötelezettségek	19.720		18.617
	a) alárendelt kölcsöntöke	15.413		14.324
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	aa) Tőkekonszolidációs különbözet	4.307		4.293
	- leányvállalatokból, közös vezetési vállalkozásokból	4.307		4.293
	b) szövetkezeti formában működő hitelintézetnél a tagok más vagyoni hozzájárulása			
	c) egyéb hátrasorolt kötelezettség			
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
8.	Jegyzett tőke	28.000		28.000
	Ebből: - visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéke	2.115		1.801
9.	Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)			
10.	Tőketartalék	52		52
	a) a részvény, részesedés névértéke és kibocsátási értéke közötti különbözet (ázsó)			
	b) egyéb	52		52
11.	Általános tartalék	41.325		51.807
12.	Eredménytartalék (+/-)	132.733		178.946
	a) eredménytartalék	130.699		178.281
	b) equity módszerrel bevont vállalkozások saját tőke változása	2.034		665
13.	Lekötött tartalék	14.328		14.588
14.	Értékelési tartalék			
	a) értékhelyesbítés értékelési tartaléka			
	b) valós értékelés értékelési tartaléka			
15.	Mérleg szerinti eredmény (+/-)	58.101	-410	72.783
16.	Leányvállalat és közös vezetési vállalkozás saját tőke változása (+/-)	29.313		39.938

Keltetés: Budapest, 2005. március 18.



a vállalkozás vezetője
(képviseelője)

1	0	5	3	7	9	1	4	6	5	1	2	1	1	4	0	1
Statisztikai számjel																
6 5 1 2																

ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
FORRÁSOK (Passzívák)

2004. december 31.

Adatok millió Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Önellenőrzés	Tárgyév
a	b	c	d	e
17.	Konszolidáció miatti változások (+/-)	851		2.837
	- adósságkonszolidálás különbözetéből	6.646		6.748
	- közbeszámoló eredmény különbözetéből	-5.795		-3.911
18.	Külső tagok (más tulajdonosok) részesedése	417		403
	Források összesen	3.502.663	-650	4.182.444
Ebből:				
	- RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	2.784.681	-206	3.155.558
	($1/a + 1/ba + 1/c + 1/A + 2/aa + 2/ab + 2/ba + 2/bb + 2/c + 2/A + 3/aa + 3/ba + 3/ca + 4/a + 4/c + 4/A$)			
	- HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	259.541		445.690
	($1/bb + 2/ac + 2/bc + 3/ab + 3/bb + 3/cb + 4/b + 7$)			
	- SAJÁT TŐKE (8-9+10+11+12+13+14+15+16+17+18)	305.120	-410	389.354
	MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK	796.571		995.198
1.	Függő kötelezettségek	520.106		686.646
2.	Jövőbeni kötelezettségek	276.465		308.552
	MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖVETELÉSEK	4.022.812		4.908.095
1.	Függő követelések	3.733.732		4.585.867
2.	Biztos (jövőbeni) követelések	289.080		322.228

Keltetés: Budapest, 2005. március 18.



hni

a vállalkozás vezetője
(képviseletje)

1 0 5 3 7 9 1 4 6 5 1 2 1 1 4 0 1

Statistikai számjel

6 5 1 2

ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
EREDMÉNYKIMUTATÁS

2004. december 31.

Adatok millió Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Önellenzés	Tárgyév
a	b	c	d	e
1.	Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	279.087	-77	424.120
a)	rögzített kamatozású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok után kapott (járó) kamatbevételek	79.965	17	109.146
	Ebből: - kapsolt vállalkozástól	32		
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól			
b)	egyéb kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	199.122	-94	314.974
	Ebből: - kapsolt vállalkozástól	1.560		1.717
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	818		2.116
2.	Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	102.023	-67	173.203
	Ebből: - kapsolt vállalkozásnak	350		723
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	169		315
	KAMATKÜLÖNBÖZET (1.-2.)	177.062	-10	250.915
3.	Bevételek értékpapirokból	668		572
a)	bevételek forgatási célú részvényekből, részesedésekből (osztalék, részesedés)			98
b)	bevételek kapsolt vállalkozásban lévő részesedésekből (osztalék, részesedés)	522		44
c)	bevételek egyéb részesedésekből (osztalék, részesedés)	146		430
4.	Kapott (járó) jutalék- és díjbevételek	73.825	-387	85.275
a)	egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből	70.427	-41	81.712
	Ebből: - kapsolt vállalkozástól	47	5	212
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	3		3
b)	befektetési szolgáltatások bevételeiből (kivéve a kereskedési tevékenység bevételeit)	3.398	-346	3.563
	Ebből: - kapsolt vállalkozástól	65		105
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól			
5.	Fizetett (fizetendő) jutalék- és díjráfordítások	15.620	-35	16.329
a)	egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból	15.279	-35	15.993
	Ebből: - kapsolt vállalkozásnak	688	1	547
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	115		968
b)	befektetési szolgáltatások ráfordításaiból (kivéve a kereskedési tevékenység ráfordításait)	341		336
	Ebből: - kapsolt vállalkozásnak			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak			
6.	Pénzügyi műveletek nettó eredménye [(6.a)-6.b)+6.c)-6.d)]	-5.854	9	5.196
a)	egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből	20.872	-12	22.145
	Ebből: - kapsolt vállalkozástól	-1.139		-3.736
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	67		-349
	- értékelési különbözet			
b)	egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból	26.328	-21	17.961
	Ebből: - kapsolt vállalkozásnak	-3.712		54
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	1.695		77
	- értékelési különbözet			
c)	befektetési szolgáltatás bevételeiből (kereskedési tevékenység bevétele)	11.920		8.032
	Ebből: - kapsolt vállalkozástól	45		116
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól			199
	- forgatási célú értékpapírok értékesztésének visszatérása			
	- értékelési különbözet			
d)	befektetési szolgáltatás ráfordításaiból (kereskedési tevékenység ráfordítása)	12.318		7.020
	Ebből: - kapsolt vállalkozásnak	116		52
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	43		115
	- forgatási célú értékpapírok értékesztése			403
	- értékelési különbözet			
7.	Egyéb bevételek üzleti tevékenységből	119.768	414	104.961
a)	nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei	99.505	-1	97.498
	Ebből: - kapsolt vállalkozástól	851		3.234
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	5		932
	a.1.) konszolidálásra bevont pénzügyi és befektetési szolgáltatást végzők nem pénzügyi és befektetési szolgáltatásának bevételei	12.230	-1	11.026
	a.2.) konszolidálásra bevont biztosítótársaság bevételei	61.662		61.055
	a.3.) konszolidálásra bevont egyéb vállalkozások bevételei	25.613		25.417

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Önellenőrzés	Tárgyév
a	b	c	d	e
	b) egyéb bevételek	20.102	415	7.227
	Ebből: - kapcsoló vállalkozástól	965	-16	496
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól			
	- készletek értékvesztésének visszairása	7		34
	h.1.) konszolidálásba bevont pénzügyi és befektetési szolgáltatást végzők egyéb bevételei	19.186	415	4.922
	b.2.) konszolidálásba bevont biztosítótársaságok egyéb bevételei	107		127
	b.3.) konszolidálásba bevont egyéb vállalkozások egyéb bevételei	809		2.178
	ba) adóssághozjárás miatt keletkező - eredményt növelő - konszolidációs különbözet			9
	bb) konszolidálás miatti egyéb bevételek	161		227
8.	Általános igazgatási költségek	94.632	-130	116.821
	a) személyi jellegű ráfordítások	51.707	-286	66.797
	aa) bérköltség	30.849	-259	38.554
	ab) személyi jellegű egyéb kifizetések	8.156	41	10.825
	Ebből: - társadalombiztosítási költségek	2.971		3.552
	= nyugdíjjal kapcsolatos költségek	2.183		2.413
	ac) bérjárulékok	12.702	-68	17.418
	Ebből: - társadalombiztosítási költségek	10.763	-64	14.946
	= nyugdíjjal kapcsolatos költségek	5.986	-41	8.705
	b) egyéb igazgatási költségek (anyag jellegű ráfordítások)	42.925	156	50.024
9.	Értékvesztés leírás	11.613	107	14.282
10.	Egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből	132.828	476	135.996
	a) nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordításai	52.013	7	50.519
	Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak	52	1	144
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak			21
	a.1.) konszolidálásba bevont pénzügyi és befektetési szolgáltatást végzők nem pénzügyi és befektetési szolgáltatásának ráfordításai	9.803	7	10.429
	a.2.) konszolidálásba bevont biztosítótársaságok ráfordításai	42.184		40.021
	a.3.) konszolidálásba bevont egyéb vállalkozások ráfordításai	26		69
	b) egyéb ráfordítások	42.422	469	38.423
	Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak	35		63
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak			199
	- készletek értékvesztése	49		
	b.1.) konszolidálásba bevont pénzügyi és befektetési szolgáltatást végzők egyéb ráfordításai	40.668	469	34.908
	b.2.) konszolidálásba bevont biztosítótársaságok egyéb ráfordításai	541		621
	b.3.) konszolidálásba bevont egyéb vállalkozások egyéb ráfordításai	1.213		2.894
	ba) adóssághozjárás miatt keletkező - eredményt csökkentő - konszolidációs különbözet	11		
	bb) konszolidálás miatti egyéb ráfordítások	2.378		9.371
	c) konszolidációba bevont leányvállalatok költségei	36.004		37.683
	c.1.) konszolidációba bevont biztosítótársaságok költségei	15.068		16.308
	c.2.) konszolidációba bevont egyéb vállalatok költségei	20.336		21.375
11.	Értékvesztés követelések után és kockázati céltartalékképzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	31.417		40.842
	a) értékvesztés követelések után	27.314		36.822
	b) kockázati céltartalékképzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	4.103		4.020
12.	Értékvesztés visszairása követelések után és kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	27.012		34.829
	a) értékvesztés visszairása követelések után	23.875		31.202
	b) kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	3.137		3.627
12/A.	Általános kockázati céltartalék képzés és felhasználás különbözete	-3.189		-6.004
13.	Értékvesztés a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsoló- és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után	183		2
14.	Értékvesztés visszairása a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsoló- és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után	349		84
15.	Szokásos (üzleti) tevékenység eredménye	103.348	-392	151.556
	Ebből: - PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE [1.-2.+3.+4.-5.+6.+7.b1.+7.ba.+7.bb.-8.-9.-10.b1.-10.ba.-10.bb.-11.+12.+12/A.-13.+14.]	92.698	-384	143.470
	- NEM PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE [7.a.+7.b2.+7.b3.-10.a.-10.b2.-10.b3.-10.c.]	10.650	-8	8.086

Keltetés: Budapest, 2005. március 18.



a vállalkozás vezetője
(képviselője)

1 0 5 3 7 9 1 4 6 5 1 2 1 1 4 0 1

Statistikai számjel

6 5 1 2

ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
EREDMÉNYKIMUTATÁS

2004. december 31.

Adatok millió Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Önellenőrzés	Tárgyév
a	b	c	d	e
16.	Rendkívüli bevételek	141	7	194
17.	Rendkívüli ráfordítások	738		385
18.	Rendkívüli eredmény (16.-17.)	-597	7	-191
19.	Adózás előtti eredmény (+15.+18.)	102.751	-385	151.365
20.	Adófizetési kötelezettség	19.956	25	25.756
	a) konszolidálásból adódó (számított) társasági adókülönbözlet (±)	-227		-266
21.	Adózott eredmény (±19.-20.+20.a.)	83.022	-410	125.875
22.	Általános tartalék képzése és felhasználása (±)	-8.128		-11.890
23.	Eredménytartalék igénybevétele osztalépra, részesedésre			
24.	Jóváhagyott osztalék és részesedés	16.793		41.202
	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak			
25.	Mérleg szerinti eredmény (+21.+22.+23.-24.)	58.101	-410	72.783

Keltezés: Budapest, 2005. március 18.



[Handwritten signature]
a vállalkozás vezetője
(képviselője)

Konszolidált cash-flow kimutatás

adatok millió forintban

	Megnevezés	2003. év	2004. év
1.	Kamatbevételek	279.087	424.120
2.	Egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételei (értékpapír értékesítés visszairás kivételével)	91.465	104.795
3.	Egyéb bevételek (céltartalék-felhasználás és céltartaléktöbblet visszavezetésének és készlet értékesítés, valamint terven felüli leírás visszairásának kivételével)	13.026	967
4.	Befektetési szolgáltatások bevételei (értékpapír értékesítés visszairás kivételével)	15.318	11.998
5.	Nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei	100.765	99.218
6.	Osztalék bevétel	668	572
7.	Rendkívüli bevétel	32	47
8.	Kamatráfordítások	-102.025	-173.205
9.	Egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításai (értékpapír értékesítés kivételével)	-41.085	-34.424
10.	Egyéb ráfordítások (céltartalékképzés és készlet értékesítés, valamint terven felüli leírás kivételével)	-33.583	-34.565
11.	Befektetési szolgáltatások ráfordítása (értékpapír értékesítés kivételével)	-12.659	-7.356
12.	Nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordításai	-74.548	-73.070
13.	Általános igazgatási költségek	-106.245	-116.828
14.	Rendkívüli ráfordítások (ide nem értve a tárgyévi társasági adó fizetési kötelezettség összegét)	-461	-227
15.	Tárgyévi társasági adó fizetési kötelezettség	-19.729	-25.490
16.	Kifizetett osztalék	-1.123	-16.177
17.	MŰKÖDÉSI PÉNZÁRAMLÁS	108.903	160.375

adatok millió forintban

	Megnevezés	2003. év	2004. év
18.	± Kötelezettség állományváltozása (ha növekedés +, ha csökkenés -)	658.897	532.226
19.	± Követelés állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	-674.684	-590.284
20.	± Készlet állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	-1.432	-2.665
21.	± Forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	35.393	-29.638
22.	± Befektetett eszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	-184.134	110.172
23.	± Beruházások (beleértve az előleget is) állományának változása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	826	-967
24.	± Immateriális javak állományának változása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	4.784	-16.752
25.	± Tárgyi eszközök (a beruházások és a beruházási előlegek kivételével) állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	-35.796	-23.651
26.	± Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	-571	-9.498
27.	± Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása (ha növekedés +, ha csökkenés -)	10.203	19.458
28.	+ Részvénykibocsátás az eladási árfolyam	0	0
29.	+ Jogszabály alapján véglegesen kapott pénzeszközök	0	0
30.	- Jogszabály alapján véglegesen átadott pénzeszközök	0	0
31.	- Bevont saját részvény, vagyonyjegy névértéke	0	0
32.	± Külső tagok (más tulajdonosok) részesedése (ha növekedés +, ha csökkenés -)	133	-14
33.	NETTÓ PÉNZÁRAMLÁS	-77.478	148.762
	Ebből:		
34.	- készpénz (forint- és valutapénztár, csekkek) állományváltozása	31.887	-4.907
35.	- számlapénz (az MNB-nél elhelyezett, forintban és devizában vezetett pénzforgalmi számla, és éven belüli lejáratú betétszámlák, valamint a külön jogszabály alapján más hitelintézetnél forintban vezetett pénzforgalmi betétszámla) állományváltozása	-109.365	153.669