



# Vezetői elemzés



**otpbank**

# A vezetés elemzése a Bank vagyoni, pénzügyi helyzetének alakulásáról<sup>1</sup>

## AZ OTP BANK KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI EREDMÉNYEI

### Konzolidált mérleg

A konszern 2006. december 31-i mérlegfőösszege 7.097,4 milliárd forint, amely 36,1%-kal, 1.881,5 milliárd forinttal magasabb, mint az előző év végi.

A Bank konszolidált saját tőkéje 788,2 milliárd forint volt, ez 240,7 milliárd forinttal, 44,0%-kal haladta meg az előző évit. Az egy részvényre jutó saját tőke (BVPS) 2006. december 31-én 2.815 forint volt.

### Az OTP Bank konszolidált mérlege

	2005. dec. 31. millió Ft	2006. dec. 31. millió Ft	Változás millió Ft	%
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások az MNB-vel	483.191	532.625	49.434	10,2%
Bankközi kihelyezések, követelések (nettó)	438.768	602.615	163.847	37,3%
Pénzügyi eszközök valós értéken az eredménykimutatásban átvezetve	48.054	110.576	62.522	130,1%
Értékesíthető értékpapírok	409.945	489.250	79.305	19,3%
Hitelek (bruttó)	3.297.218	4.474.702	1.177.484	35,7%
Hitelek értékvesztése	-105.920	-127.611	-21.691	20,5%
Hitelek (nettó)	3.191.298	4.347.091	1.155.793	36,2%
Kamatkövetelések	37.870	54.223	16.353	43,2%
Részvények és részesedések	12.357	70.939	58.582	474,1%
Lejáratig tartandó értékpapírok	289.803	268.280	-21.523	-7,4%
Tárgyi eszközök és immateriális javak nettó értéke	233.245	464.716	231.471	99,2%
Egyéb eszközök	71.371	157.111	85.740	120,1%
<b>Eszközök összesen</b>	<b>5.215.902</b>	<b>7.097.426</b>	<b>1.881.524</b>	<b>36,1%</b>
Hitelintézetekkel és a MNB-vel szembeni kötelezettségek	364.124	660.417	296.293	81,4%
Ügyfelek betétei	3.428.193	4.232.153	803.960	23,5%
Kibocsátott értékpapírok	543.460	781.315	237.855	43,8%
Kamattartozások	24.902	46.011	21.109	84,8%
Egyéb kötelezettségek	260.728	338.591	77.863	29,9%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	47.023	250.726	203.703	433,2%
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>4.668.430</b>	<b>6.309.213</b>	<b>1.640.783</b>	<b>35,1%</b>
<b>Saját tőke</b>	<b>547.472</b>	<b>788.213</b>	<b>240.741</b>	<b>44,0%</b>
<b>Források összesen</b>	<b>5.215.902</b>	<b>7.097.426</b>	<b>1.881.524</b>	<b>36,1%</b>

<sup>1</sup> Auditált, IFRS szerinti beszámoló alapján.

Megjegyzés: Az elemzésben szereplő táblázatok adatai kerekítés miatt nem minden esetben egyeznek meg a részadatok összegével, illetve emiatt a különböző táblázatok azonos tartalmú adatai sem mutatnak teljes egyezést.

**Eszköz** oldalon a pénztárak, betétszámlák, elszámolások az MNB-vel 10,2%-kal voltak magasabbak, mint egy évvel korábban. A bankközi kihelyezések, követelések – részben a Bank módosult kihelyezési szerkezete miatt – 2005. december vége óta 37,3%-kal nőttek és állományuk 602,6 milliárd forintot ért el 2006. december 31-én.

A pénzügyi eszközök valós értéken az eredménykimutatásban átvezetve egy év alatt 62,5 milliárd forinttal nőttek, állományuk év végén 110,6 milliárd forintot ért el. Ezen belül a kereskedési célú értékpapírok állománya 123,5%-kal 84,9 milliárd forintra nőtt.

Az értékesíthető értékpapírok állománya az év során 19,3%-kal, 79,3 milliárd forinttal nőtt.

A **hitelek** nettó állománya az értékvesztés levonása után 36,2%-kal, a 2005. december 31-i 3.191,3 milliárd forintról 4.347,1 milliárd forintra nőtt.

2006. december 31-én a konszolidált bruttó ügyfélhitelek-állományon (4.474,7 milliárd forint, éves változás +35,7%) belül a vállalkozói ügyfelek hitelei 36,0%-kal (1.610,0 milliárd forint, éves változás +34,7%), a lakossági

ügyfeleké 59,1%-kal (2.646,4 milliárd forint, +34,6%), illetve az önkormányzati ügyfelek hitelei 4,9%-kal (218,3 milliárd forint, +60,5%) részesedtek. A lakossági hiteleken belül a lakás- és jelzáloghitelek 1.520,1 milliárd forintot (éves változás +24,4%), a fogyasztási hitelek 1.126,4 milliárd forintot (éves változás +51,5%) képviseltek. Az összevont hitelállomány 35,7%-át (1.648,7 milliárd forint) a Bank külföldi leányvállalatai nyújtották 2006. december 31-én. A 2006. december 31-ét megelőző 12 hónap hitelállomány növekedésében az ukrán (366 milliárd forint) és az orosz bank (215 milliárd forint) konszolidációján túl jelentős szerepe volt az OTP Banknak (vállalkozási hitelek konszolidáció előtt +101,9 milliárd forint; lakossági hitelek +104,1 milliárd forint; önkormányzati hitelek +79,1 milliárd forint; összesen +285,1 milliárd forint); a DSK-nak (vállalkozási hitelek +49,5 milliárd forint, lakáshitelek +53,3 milliárd forint; összesen +70,0 milliárd forint); a Jelzálogbank hitelállományának (+58,6 milliárd forint); a Merkantil Bank hiteleinek (+59,7 milliárd forint) valamint az OBH-nak (vállalkozói hitelek +10,1 milliárd forint; lakossági hitelek +36,9 milliárd forint) és az OBR-nek (vállalkozói hitelek +28,1 milliárd forint; lakossági hitelek +48,6 milliárd forint).

### **Konszolidált bruttó hitelállomány – 2006. december 31. (millió forint)**

	<b>Vállalkozói</b>	<b>Önkormányzati</b>	<b>Lakossági</b>	<b>Lakás</b>	<b>Fogyasztási</b>	<b>Összesen</b>
OTP Bank Nyrt.	1.004.605	210.159	567.936	259.583	308.353	1.782.699
OTP Faktoring Zrt.	3.669		12.708	9.324	3.384	16.377
OTP Lakástakarékpénztár Zrt.	169		3.975	3.975		4.144
Merkantil Bank Zrt.	38.660		147.054		147.054	185.714
Merkantil Car Zrt.	6.769	31	60.461		60.461	67.260
OTP Jelzálogbank Zrt.			907.845	870.701	37.144	907.845
OTP Banka Slovensko a.s.	126.175	5.501	58.225	47.198	11.027	189.901
DSK Csoport (Asset Management AD-vel)	132.197	192	399.703	129.779	269.924	532.092
OTP Leasing a.s.	12.422	25	13.684		13.684	26.131
OTP Bank Romania S.A.	50.256		51.039	16.463	34.576	101.295
OTP banka Hrvatska d.d.	69.864	524	126.940	59.416	67.524	197.329
Investsberbank	116.601	1.553	97.078	920	96.158	215.232
CJSC OTP Bank	201.923		163.869	114.771	49.098	365.793
Niška banka a.d.	1.277		1.540		1.540	2.817
Zepter banka a.d.	6.841	313	5.623	471	5.152	12.777
Egyéb leányvállalatok <sup>2</sup>	5.329					5.329
<b>Összesen</b>	<b>1.776.757</b>	<b>218.299</b>	<b>2.617.679</b>	<b>1.512.601</b>	<b>1.105.079</b>	<b>4.612.735</b>
<b>Konszolidált</b>	<b>1.609.989</b>	<b>218.299</b>	<b>2.646.414</b>	<b>1.520.053</b>	<b>1.126.361</b>	<b>4.474.702</b>

<sup>2</sup>OTP Faktoring Slovensko, a.s., HIF Ltd., Merkantil Ingatlan Lízing Zrt.

Az IFRS hitelállomány 79,6%-a problémamentes volt 2006 végén, a külön figyelendő állomány aránya 14,8%, a problémás állományé 5,6% volt, az előző évhez képest 2,0%-ponttal nőtt. A minősített hitelek állományának emelkedése elsősorban az ukrán és orosz leányvállalatok konszolidációja, az eltérő,

magyarnál szigorúbb minősítési szabályok miatt következett be. Ha ezeknél a bankoknál is a hazai szabályokat alkalmaznánk, a konszolidált problémás hitelek aránya 4,5% lenne. Az összevont minősített állomány 59,2%-a, a problémás 55,0%-a volt a bank külföldi leányai mérlegében.

## A konszolidált bruttó hitelállomány megoszlása minősítési kategóriánként

	2005. december 31.		2006. december 31.		Változás		
	millió Ft	részarány	millió Ft	részarány	millió Ft	%	részarány
Problémamentes	2.876.541	87,2%	3.561.977	79,6%	685.436	23,8%	-7,6%
Minősített	420.677	12,8%	912.725	20,4%	492.048	117,0%	7,6%
Külön figyelendő	301.581	9,1%	661.594	14,8%	360.013	119,4%	5,7%
Problémás	119.096	3,6%	251.130	5,6%	132.034	110,9%	2,0%
Átlag alatti	27.627	0,8%	109.417	2,4%	81.790	296,1%	1,6%
Kétes	27.802	0,8%	64.948	1,5%	37.147	133,6%	0,7%
Rossz	63.668	1,9%	76.765	1,7%	13.097	20,6%	-0,2%
<b>Összesen</b>	<b>3.297.218</b>	<b>100,0%</b>	<b>4.474.702</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.177.484</b>	<b>35,7%</b>	

Az IFRS konszolidált céltartalék/értékvesztés állomány 127,6 milliárd forint volt, ebből a minősített állományra vonatkozott 121,3 milliárd forint, ami 13,3%-os tartalékkal való fedezettséget eredményezett.

Ezen belül a 251 milliárd forint problémás hitel fedezetére rendelkezésre álló 110,4 milliárd forint értékvesztés állomány 44,0%-os fedezettséget jelentett.

## A minősített ügyfélkintlévőségek tartalékkal való fedezettsége

	2005. december 31.	2006. december 31.	Változás
Minősített állomány (millió Ft)	420.677	912.725	117,0%
Értékvesztés, céltartalék (millió Ft)	101.354	121.323	19,7%
<b>Fedezettség</b>	<b>24,1%</b>	<b>13,3%</b>	<b>10,8%</b>
Problémás állomány (NPL) (millió Ft)	119.096	251.130	110,9%
Értékvesztés, céltartalék (millió Ft)	89.613	110.436	23,2%
<b>Fedezettség</b>	<b>75,2%</b>	<b>44,0%</b>	<b>-31,2%</b>

A lejáratig tartandó értékpapírok állománya 7,4%-kal csökkent 2006 során, állománya 268,3 milliárd forintot ért el december 31-én.

**Forrás** oldalon az ügyfelekkel szembeni kötelezettségek állománya 2006. december 31-én 4.232,2 milliárd forint volt, ez 23,5%-kal magasabb, mint egy évvel korábban. Az **ügyfélbetétek** 68,8%-a a lakossági, 25,9%-a a vállalkozói és 5,2%-a az önkormányzati ügyfelektől származik.

A betétek állományának 804,0 milliárd forintos növekedéséhez legnagyobb mértékben az anyabank (+184 milliárd forint), a DSK (+91 milliárd forint), az OBH (+43 milliárd forint) járult hozzá, valamint az orosz (254 milliárd forint) és ukrán (149 milliárd forint) leánybank konszolidációja játszott szerepet. A külföldi leánybankok részesedése az összevont betétállományban 24,6%-ról 34,2%-ra nőtt 2006-ban.

## Konzolidált betétállomány – 2006. december 31. (millió forint)

	Vállalkozói	Önkormányzati	Lakossági	Összesen
OTP Bank Nyrt.	708.981	168.379	1.812.738	2.690.098
OTP Lakástakarékpénztár Zrt.	6.487	6	93.731	100.224
Merkantil Bank Zrt.	3.090		2.396	5.486
Merkantil Car Zrt.	415		350	765
OTP Banka Slovensko, a. s.	85.965	23.729	80.610	190.304
DSK Csoport	71.744	21.062	430.964	523.770
OTP Bank Romania S.A.	22.600		18.396	40.996
OTP Faktoring Slovensko, a.s.				
OTP banka Hrvatska Csoport	47.644	5.055	222.996	275.695
Niška banka a.d.	2.001	45	2.854	4.900
CJSC OTP Bank	77.648	51	71.054	148.753
Investsberbank	85.385		168.260	253.645
Zepter banka a.d.	6.449	2.989	8.406	17.844
Összevont	1.118.409	221.315	2.912.755	4.252.479
<b>Konzolidált</b>	<b>1.098.083</b>	<b>221.315</b>	<b>2.912.755</b>	<b>4.232.153</b>

A kibocsátott értékpapírok állománya 43,8%-os éves növekedéssel 781,3 milliárd forint lett. A növekedés elsősorban az OTP Jelzálogbank 750 millió eurós jelzáloglevél kibocsátásának köszönhető.

## Konzolidált eredmény

Az OTP Bank 2006. évi konszolidált, IFRS szerinti **adózott eredménye** 187,1 milliárd forint volt, ami 28,8 milliárd forinttal, azaz 18,2%-kal haladta meg a 2005. évi adatát.

## Az OTP Bank konszolidált eredménye

	2005 millió Ft	2006 millió Ft	Változás millió Ft	%
Kamatbevételek	459.024	542.817	83.793	18,3%
Kamatráfordítások	161.799	186.873	25.074	15,5%
<b>Nettó kamatbevétel</b>	<b>297.225</b>	<b>355.944</b>	<b>58.719</b>	<b>19,8%</b>
Céltartalék képzés a várható hitelezési és kihelyezési veszteségekre	28.042	28.559	517	1,8%
<b>Nettó kamatbevétel a várható hitelezési és kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékok elszámolása után</b>	<b>269.183</b>	<b>327.385</b>	<b>58.202</b>	<b>21,6%</b>
Díjak és jutalékok	118.884	145.015	26.131	22,0%
Nettó devizaárfolyam nyereség és veszteség	3.879	-11.884	-15.763	-406,3%
Nettó értékpapír árfolyamnyereség és veszteség	9.708	6.900	-2.808	-28,9%
Ingyantranzakciók nyeresége és vesztesége	96	1.292	1.196	1245,8%
Osztalékbevétel és társult vállalkozások eredménye	672	901	229	34,0%
Biztosítási díjbevétel	69.793	75.554	5.761	8,3%
Egyéb bevételek	13.465	24.940	11.475	85,2%
Nem kamatjellegű bevételek	216.497	242.718	26.221	12,1%
Díjak, jutalékok	19.930	32.116	12.186	61,1%
Személyi jellegű ráfordítások	95.235	106.804	11.569	12,1%
Értékcsökkenés	21.897	26.464	4.567	20,9%
Biztosítási ráfordítások	58.468	60.866	2.398	4,1%
Egyéb ráfordítások	98.073	125.251	27.178	27,7%
Nem kamatjellegű ráfordítások	293.603	351.501	57.898	19,7%
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>192.077</b>	<b>218.602</b>	<b>26.525</b>	<b>13,8%</b>
Társasági adó	33.803	31.506	-2.297	-6,8%
<b>Adózás utáni eredmény</b>	<b>158.274</b>	<b>187.096</b>	<b>28.822</b>	<b>18,2%</b>
Kisebbségi részesedés	-39	-45	-6	15,4%
<b>Nettó eredmény</b>	<b>158.235</b>	<b>187.051</b>	<b>28.816</b>	<b>18,2%</b>

A 2006. évi konszolidált **nettó kamatbevétel** elérte a 355,9 milliárd forintot, ami 19,8%-os éves növekedésnek felel meg.

A céltartalékképzés mindössze 1,8%-kal volt magasabb, mint az előző év azonos időszakában és 28,6 milliárd forintot tett ki. Az átlagos bruttó hitelállományra jutó céltartalékképzés 0,73%-os volt, szemben a 2005. évi 0,95%-kal. A csökkenés oka a Basel II projekt keretén belül az eladott hitelekre – a várható megtérülések figyelembevételével – képzett értékvesztés állandó felülvizsgálata, illetve azok egyszeri felszabadítása volt.

A periódus végi adatok alapján számított átlagos mérlegfőösszegre (6.156,7 milliárd forint) jutó kamatmarzs 2006. évben 5,78% lett, 56 bázisponttal a 2005. évi alatt alakult. A swapok kamateredményre gyakorolt hatását figyelmen kívül hagyó számítás szerint 2006. évben a bruttó kamatmarzs 5,24%, ami 96 bázisponttal kisebb, mint 2005-ben.

A **nem kamatjellegű bevételek** összesen 12,1%-kal voltak magasabbak, mint egy évvel korábban, és 242,7 milliárd forintot tettek ki. A kapott díjak és jutalékok 22,0%-kal 145,0 milliárd forintra növekedtek. A konszolidált díj- és jutalékráfordítások 61,1%-kal növekedtek 2006-ban. A nettó díjak és jutalékok 112,9 milliárd forintot értek el, ami 14,1%-os növekedés 2005-höz viszonyítva.

Az értékpapír-kereskedelem nettó árfolyameredménye 6,9 milliárd forint árfolyamnyereség volt, szemben a 2005. évi 9,7 milliárd forinttal. A nettó devizaárfolyam veszteség 11,9 milliárd forintot tett ki, szemben a 2005. évi 3,9 milliárd forintos nyereséggel. Az ingatlan tranzakciók konszolidált szinten 1,3 milliárd

forint nyereséget hoztak. A biztosítási díjbevételek 2006-ban 75,6 milliárd forintot tettek ki, ami 8,3%-kal magasabb, mint 2005. évben. 2005-höz viszonyítva a biztosítási ráfordítások 4,1%-kal nőttek. A nettó biztosítási eredmény 29,7%-kal 14,7 milliárd forintra növekedett 2005-hez képest. A 24,9 milliárd forintot elérő egyéb bevételek 85,2%-kal voltak magasabbak, mint egy évvel korábban.

A 351,5 milliárd forintot kitevő **nem kamatjellegű ráfordítások** 19,7%-kal haladták meg a 2005. évit. Ezen belül a konszolidált személyi jellegű ráfordítások 12,1%-kal voltak magasabbak, mint egy évvel korábban. Az értékcsökkenés 2005. évhez viszonyítva 4,6 milliárd forinttal, 26,5 milliárd forintra nőtt. Az egyéb ráfordítások 27,7%-kal 125,3 milliárd forintra növekedtek. 2006. évben a nem társasági adók 32,8 milliárd forint kiadást jelentettek, 5 milliárd forinttal, 18,1%-kal többet, mint 2005-ben. Ezen belül 11,2 milliárd forint összegben került sor a hitelintézetek és pénzügyi vállalkozások különadója (nettó kamatbevétel adó) elszámolására az egyéb ráfordítások között (2005-ben: 10,2 milliárd forint).

A Bank 2006. évi konszolidált kiadás/bevétel mutatója 56,4% volt, 95 bázisponttal magasabb a 2005. évinél.

A konszolidált átlagos eszköz arányos megtérülés (**ROAA**) 3,04%-ot ért el (2005-ben 3,38%), míg a konszolidált átlagos saját tőke arányos megtérülés (**ROAE**) 28,0%-ot mutat, ami 4,3%-ponttal kisebb, mint az egy évvel korábbi. Az egy törzsrészesvényre jutó alap nettó eredmény (**alap EPS**) 722 forintot tett ki, ami 119 forinttal magasabb, mint 2005-ben, a hígított EPS 714 forint volt 2006-ban (2005: 599 forint).

# AZ OTP BANK NEM KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI EREDMÉNYEI

## Nem konszolidált mérleg

A Bank mérlegfőösszege 2006. december 31-én 4,506,7 milliárd forint volt, 25,4%-kal, 913,8 milliárd forinttal magasabb, mint 2005-ben.

### Az OTP Bank nem konszolidált mérlege

	2005. dec. 31.	2006. dec. 31.	Változás	
	millió Ft	millió Ft	millió Ft	%
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások az MNB-vel	379.249	429.325	50.076	13,2%
Bankközi kihelyezések, követelések (nettó)	393.659	657.939	264.280	67,1%
Pénzügyi eszközök valós értéken az eredménykimutatásban átvezetve	34.054	61.085	27.031	79,4%
Értékesíthető értékpapírok	371.433	348.859	-22.574	-6,1%
Hitelek (bruttó)	1.497.670	1.782.699	285.029	19,0%
Hitelek értékvesztése	-22.162	-31.021	-8.859	40,0%
Hitelek (nettó)	1.475.508	1.751.678	276.170	18,7%
Kamatkövetelések	41.276	44.398	3.122	7,6%
Befektetések leányvállalatokban	223.881	583.298	359.417	160,5%
Lejáratig tartandó értékpapírok	521.797	504.111	-17.686	-3,4%
Tárgyi eszközök és immateriális javak nettó értéke	105.569	100.721	-4.848	-4,6%
Egyéb eszközök	46.447	25.283	-21.164	-45,6%
<b>Eszközök összesen</b>	<b>3.592.873</b>	<b>4.506.697</b>	<b>913.824</b>	<b>25,4%</b>
Hitelintézetekkel és az MNB-vel szembeni kötelezettségek	255.211	557.857	302.646	118,6%
Ügyfelek betétei	2.506.457	2.690.098	183.641	7,3%
Kibocsátott értékpapírok	202.267	202.050	-217	-0,1%
Kamattartozások	5.735	16.175	10.440	182,0%
Egyéb kötelezettségek	102.881	122.398	19.517	19,0%
Alárendelt kölcsöntőke	47.023	247.865	200.842	427,1%
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>3.119.574</b>	<b>3.836.443</b>	<b>716.869</b>	<b>23,0%</b>
<b>Saját tőke</b>	<b>473.299</b>	<b>670.254</b>	<b>196.955</b>	<b>41,6%</b>
<b>Források összesen</b>	<b>3.592.873</b>	<b>4.506.697</b>	<b>913.824</b>	<b>25,4%</b>

*Eszköz* oldalon, a pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal állománya 13,2%-kal, a bankközi kihelyezések állománya 67,1%-kal, 264,3 milliárd forinttal volt magasabb, mint egy évvel korábban.

A pénzügyi eszközök valós értéken az eredménykimutatásban átvezetve állománya 79,4%-kal, 27,0 milliárd forinttal növekedett, ebből a kereskedési célú értékpapírok állománynövekedése 12,1 milliárd forintot tett ki.

A 348,9 milliárd forintot kitevő (6,1%-os éves csökkenés) értékesíthető értékpapírokon belül az államkötvények állománya 17,3 milliárd

forintot, a jelzálogleveleké 212,4 milliárd forintot, a vállalati kötvényeké 108,5 milliárd forintot tett ki és 10,6 milliárd forint volt az egyéb értékpapírok állománya.

A bruttó hitelek állománya 2006. december 31-én 1.782,7 milliárd forint volt, ez éves szinten 19,0%-os növekedést jelent. A hitelek értékvesztése 40,0%-kal, 31,0 milliárd forintra növekedett. A nettó hitelek és váltók állománya 2006. december 31-én 1.751,7 milliárd forintot tett ki, ez éves szinten 18,7%-os növekedésnek felel meg.



## Az OTP Bank nem konszolidált hitelállománya üzletáganként

	2005. december 31.	2006. december 31.	Változás	
	millió Ft	millió Ft	millió Ft	%
Vállalkozói	902.696	1.004.605	101.909	11,3%
Önkormányzati	131.107	210.159	79.052	60,3%
Lakossági	463.867	567.936	104.069	22,4%
Fogyasztási	253.717	308.353	54.636	21,5%
Lakás	210.150	259.583	49.433	23,5%
<b>Összesen</b>	<b>1.497.670</b>	<b>1.782.699</b>	<b>285.029</b>	<b>19,0%</b>

A bruttó hitelállományon belül a vállalkozóknak nyújtott hitelek 1.004,6 milliárd forintot (11,3%-os éves növekedés), az önkormányzati kihelyezések 210,2 milliárd forintot (60,3%-os éves növekedés), a fogyasztási hitelek 308,4 milliárd forintot (21,5%-os növekedés),

a lakás- és jelzáloghitelek 259,6 milliárd forintot tettek ki (23,5%-os növekedés). A hitelállomány 56,4%-át a vállalkozói hitelek, 31,9%-át a lakossági hitelek, 11,8%-át pedig az önkormányzati hitelek képviselték.

## A nem konszolidált bruttó hitelállomány megoszlása minősítési kategóriáinként

	2005. december 31.		2006. december 31.		Változás		
	millió Ft	résarány	millió Ft	résarány	millió Ft	%	résarány
Problémamentes	1.418.879	94,7%	1.686.246	94,6%	267.367	18,8%	-0,1%
Minősített	78.791	5,3%	96.454	5,4%	17.663	22,4%	0,1%
Külön figyelendő	44.250	3,0%	38.954	2,2%	-5.296	-12,0%	-0,8%
Problémás	34.541	2,3%	57.500	3,2%	22.959	66,5%	0,9%
Átlag alatti	13.160	0,9%	22.681	1,3%	9.521	72,3%	0,4%
Kétes	14.119	0,9%	25.577	1,4%	11.458	81,2%	0,5%
Rossz	7.262	0,5%	9.242	0,5%	1.980	27,3%	0,0%
<b>Összesen</b>	<b>1.497.670</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.782.699</b>	<b>100,0%</b>	<b>285.029</b>	<b>19,0%</b>	

A hitelállomány minősége jó volt 2006. december végén; a problémamentes állomány a volumen 94,6%-át képviselte, csaknem ugyanúgy, mint 2006-ban.

A külön figyelendő állomány aránya 2,2%, a problémás állományé 3,2% volt. A minősített állomány fedezettsége 32,2%-os, a problémás állományé 48,7%-os volt.

## A minősített ügyfélkintlévőségek tartalékkal való fedezettsége

	2005. december 31.	2006. december 31.	Változás
Minősített állomány (millió Ft)	78.791	96.454	22,4%
Értékvesztés, céltartalék (millió Ft)	22.162	31.021	40,0%
<b>Fedezettség</b>	<b>28,1%</b>	<b>32,2%</b>	<b>4,1%</b>
Problémás állomány (NPL) (millió Ft)	34.541	57.500	66,5%
Értékvesztés, céltartalék (millió Ft)	18.449	27.986	51,7%
<b>Fedezettség</b>	<b>53,4%</b>	<b>48,7%</b>	<b>-4,7%</b>

A lejáratig tartandó értékpapírok állománya 2006-ban 3,4%-kal, 504,1 milliárd forintra csökkent, ebből az államkötvények állománya 185,1 milliárd forintot, a jelzáloglevelek

állománya 289,3 milliárd forintot, a diszkont kincstárjegyek állománya 28,1 milliárd forintot tett ki, 1,6 milliárd forint pedig egyéb értékpapír volt.

**Forrás** oldalon az ügyfelek betétei 2006. december 31-e óta 7,3%-kal növekedtek. Az ügyfelek betéteinek részesedése a Bank forrásból a 2006. évi 69,8%-ról 59,7%-ra csökkent. A betétállomány 67,4%-át (1.812,7 milliárd

forint; 3,1%-os éves csökkenés) a lakossági üzletág adta, míg a vállalkozói betétek 26,4%-ot (709,0 milliárd forint, 49,6%-os növekedés); az önkormányzati betétek 6,3%-ot képviseltek (3,9%-os növekedés).

## Az OTP Bank nem konszolidált betétállománya

	2005.12.31.	2006.12.31.	Változás	
	millió Ft	millió Ft	millió Ft	%
Vállalkozói	474.052	708.981	234.929	49,6%
Önkormányzati	161.993	168.379	6.386	3,9%
Lakossági	1.870.412	1.812.738	-57.675	-3,1%
<b>Összesen</b>	<b>2.506.457</b>	<b>2.690.098</b>	<b>183.641</b>	<b>7,3%</b>

A Bank saját kibocsátású értékpapírjainak állománya lényegében nem változott 2006-ban, év végén 202,1 milliárd forintot tett ki és az összes forrás 4,5%-át adta.

A Bank bruttó hitel/betét aránya az előző év végéhez képest, 59,7%-ról 66,3-ra változott 2006. december 31-én.

A Bank saját tőkéje 41,6%-kal volt magasabb, mint egy évvel korábban és 670,3 milliárd forintos állományával a mérlegfőösszeg 14,9%-át tette ki. A saját tőke 197,0 milliárd forintos növekedésében az eredménytartalék és egyéb tartalékok eredmény nélkül 120,6 milliárd forintos, 34,1%-os, a mérleg szerinti eredmény 37,3 milliárd forintos, 28,1%-os, illetve – növelő tételként – a visszavásárolt saját részvények nyilvántartási értékének 39,0 milliárd forintos, 95,7%-os növekedése játszott szerepet. Az egy részvényre jutó saját tőke 2.394 forintot ért el 2006. végén.

## Nem konszolidált eredmény

Az OTP Bank IFRS szerinti adózás előtti eredménye 187,5 milliárd forintot ért el 2006-ban, ami 31,7 milliárd forinttal, 20,3%-kal haladja meg az előző évit. Az eredmény növekedése a – nettó jutalékkal, céltartalékképzés előtti nettó kamatbevétellel számolt – bevételek dinamikus, 20,4%-os növekedésére, és a jutalékráfordítások nélküli nem kamatjellegű ráfordítások

bevételekétől jóval elmaradó, 16,6%-os növekedésére, valamint a céltartalékképzés 9,0 milliárd forintos emelkedésére vezethető vissza. A bevételek növekedéséből 21,9 milliárd forint az ICES programmal összefüggő egyszeri bevételből adódott (OTP Alapkezelő által értékesített OTP részvények árfolyamnyereségének végleges pénzeszköz átadás formájában történő átadása az OTP Banknak).

2005-höz viszonyítva csökkenő (14,7%-ról 9,2%-ra) tényleges adózási kulcs mellett a Bank adózott eredménye 170,2 milliárd forint, 28,1%-kal, 37,3 milliárd forinttal több, mint az előző évben. (Az ICES-sel összefüggő egyszeri bevétel nélkül a Bank adózott eredménye 11,6%-os növekedéssel 148,3 milliárd forintot ért el.) A Bank – meghirdetett osztalékpolitikájának megfelelően – MSZSZ szerinti, az ICES közvetlen és közvetett egyszeri hatását nem tartalmazó adózott eredménye 30%-át fizeti ki a részvényeseinek osztalékként (40,3 milliárd forint), ami azt jelenti, hogy 2006-ban részvényenként 144 forint osztalékot fizet tulajdonosainak.

Az egy törzsrészvényre jutó alap és hígtott nyereség (EPS) 635 forint és 629 forint lett 2006-ban (2005-ben 492 és 488 forint).

A Bank átlagos eszközarányos megtérülése (ROAA) 4,20%-ot, átlagos saját tőke arányos megtérülése (ROAE) 29,8%-ot ért el 2006-ban (2005-ben 4,00%, ill. 30,8%).

## Az OTP Bank nem konszolidált eredménye

	2005	2006	Változás	
	millió Ft	millió Ft	millió Ft	%
Kamatbevételek	281.402	331.917	50.515	18,0%
Kamatráfordítások	112.763	128.753	15.990	14,2%
<b>Nettó kamatbevétel</b>	<b>168.639</b>	<b>203.164</b>	<b>34.525</b>	<b>20,5%</b>
Céltartalékképzés a várható hitelezési és kihelyezési veszteségekre	16.435	25.443	9.008	54,8%
<b>Nettó kamatbevétel a várható hitelezési és kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékok elszámolása után</b>	<b>152.204</b>	<b>177.721</b>	<b>25.517</b>	<b>16,8%</b>
Díjak és jutalékok	136.264	147.668	11.404	8,4%
Nettó devizaárfolyam nyereség és veszteség	1.603	-14.465	-16.068	-
Nettó értékpapír árfolyamnyereség és veszteség	3.103	870	-2.233	-72,0%
Ingatlantranzakciók nyeresége és vesztesége	-28	77	105	-
Osztalékbevétel és társult vállalkozások eredménye	13.937	16.252	2.315	16,6%
Egyéb bevételek	3.541	44.849	41.308	1166,6%
<b>Nem kamatjellegű bevételek</b>	<b>158.420</b>	<b>195.251</b>	<b>36.831</b>	<b>23,2%</b>
Díjak, jutalékok	13.840	21.163	7.323	52,9%
Személyi jellegű ráfordítások	62.437	65.405	2.968	4,8%
Értékcsökkenés	15.244	17.391	2.147	14,1%
Egyéb ráfordítások	63.301	81.527	18.226	28,8%
<b>Nem kamatjellegű ráfordítások</b>	<b>154.822</b>	<b>185.486</b>	<b>30.664</b>	<b>19,8%</b>
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>155.802</b>	<b>187.486</b>	<b>31.684</b>	<b>20,3%</b>
Társasági adó	22.954	17.298	-5.656	-24,6%
<b>Adózás utáni eredmény</b>	<b>132.848</b>	<b>170.188</b>	<b>37.340</b>	<b>28,1%</b>
<b>Mérleg szerinti eredmény</b>	<b>132.848</b>	<b>170.188</b>	<b>37.340</b>	<b>28,1%</b>

A Bank nettó kamatbevétele 20,5%-kal, 168,6 milliárd forintról 203,2 milliárd forintra nőtt 2006-ban, a kamatbevételek 18,0%-os és a kamatráfordítások 14,2%-os növekedése eredményeként.

A kamatbevételek 50,3%-át jelentették 2006-ban a hitelekből származó kamatbevételek, amelyek 13,4%-kal bővültek (swap ügyletek nyeresége nélkül 13,5%-kal). A 167,1 milliárd forintos bevételből 0,9 milliárd forint volt a swap ügyletek nyeresége.

A bankközi kihelyezésekből származó (swap eredmény nélküli) kamatbevételek 148,8%-kal növekedtek, az állomány jelentős bővülése és a piaci kamatszint emelkedése következtében. A lejáratig tartandó értékpapírok kamatbevétele 2,2%-kal nőtt 2005-höz viszonyítva és 40,1 milliárd forintot ért el 2006-ban, ami az összes kamatbevétel 12,1%-át jelentette.

A bankközi kihelyezésekből és hitelekből származó kamatbevétel, illetve a bankokkal szembeni kötelezettségre vonatkozó és az ügyfelekkel szembeni kamatráfordítás sorokon került elszámolásra a swap ügyletekből származó

nettó 26,3 milliárd forint kamateredmény, ami 19,1 milliárd forinttal több a 2005. évinél.

A kamatráfordítások túlnyomó részét, 63,0%-át az ügyfelek betéteire fizetett kamatok tették ki 2006-ban (2005-ben 72,3%), amelyek 0,4%-kal, 81,2 milliárd forintra csökkentek. A bankközi forrásokra fizetett kamatok 2006-ban a kamatráfordítások 28,3%-át tették ki, amelyek 30,4%-os növekedéssel 36,5 milliárd forintot értek el. A kibocsátott értékpapírokra fizetett kamatok 6,7 milliárd forintot tettek ki, az 5,0 milliárd forintos növekedés a kibocsátott állomány jelentős bővülésének köszönhető.

A 25,4 milliárd forintot kitevő céltartalékképzés a várható hitelezési és kihelyezési veszteségekre 54,8%-kal volt magasabb, mint 2005-ben. Az átlagos bruttó hitelállományra jutó céltartalékképzés 1,55%-os volt, szemben a 2005. évi 1,18%-kal.

A Bank bruttó kamatmarzsa 2006-ban 5,02%, nettó kamatmarzsa (céltartalék után) 4,39% volt, 5, illetve 19 bázisponttal alacsonyabb, mint 2005-ben. A swapok kamateredmény hatásának elszámolása nélkül 2006-ban a bruttó kamatmarzs 4,37%; a nettó kamat-

marzs 3,74% volt, ami 49 bázisponttal magasabb, illetve 62 bázisponttal alacsonyabb, mint 2005-ben.

A nem kamatjellegű bevételek 36,8 milliárd forinttal, 23,2%-kal 195,3 milliárd forintra nőttek. A nem kamatjellegű bevételek 75,6%-a a kapott díjak, jutalékokból származott, amely bevételek 11,4 milliárd forintos növekedéssel 147,7 milliárd forintot értek el 2006-ban.

A fizetett díjak, jutalékok 21,2 milliárd forintra, 52,9%-kal növekedtek, így a nettó díjak és jutalékok 3,3%-kal voltak magasabbak, mint 2005-ben és 126,5 milliárd forintot értek el.

A nettó értékpapír árfolyameredmény 0,9 milliárd forint volt, szemben a 2005. évi 3,1 milliárd forinttal, a nettó devizaárfolyam eredmény pedig 14,5 milliárd forint veszteség volt a 2005. évi 1,6 milliárd forint nyereséggel szemben. 2006-ban a Bank 16,3 milliárd forint osztalékot szedett be leányvállalataitól, míg 2005-ben ez 13,9 milliárd forint volt. Az egyéb bevételek 41,3 milliárd forinttal nőttek 2005-höz viszonyítva és 44,8 milliárd forintot értek el, amelynek jelentős részét a Bank leányvállalataitól véglegesen átvett pénzeszközök tették ki, ebből az Alapkezelőtől származott 21,9 milliárd forint, amelyet a saját részvény tranzakción képződött nyereség terhére fizetett.

A 195,3 milliárd forintot kitevő nem kamatjellegű ráfordítások összesen 23,2%-kal voltak magasabbak, mint egy évvel korábban. Ezen belül a személyi jellegű ráfordítások 4,8%-kal 65,4 milliárd forintra, az értékcsök-

kenés 17,4 milliárd forintra, 14,1%-kal nőtt. A 81,5 milliárd forintot kitevő egyéb nem kamatjellegű ráfordítások 28,8%-kal voltak magasabbak, mint 2005-ben. Az egyéb ráfordítások között 26,8 milliárd forint eredményt terhelő adó került elszámolásra, ebből 11,2 milliárd forint volt a hitelintézetek és pénzügyi vállalkozások különadója.

A Bank – magyarhoz hasonló számítás szerinti – kiadás/bevétel mutatója 2006. évben 43,6% volt, ami 145 bázisponttal alacsonyabb, mint 2005-ben (45,0%).

### **Tőkeellátottság, tőkemegfelelés (MSZSZ szerint)**

Az OTP Bank MSZSZ szerinti saját tőkéje a 2005. december 31-i 407,6 milliárd forintról 553,2 milliárd forintra, 35,7%-kal, a mérlegfőösszeg növekedési ütemét jelentősen meghaladóan nőtt. Ennek következtében a saját tőkének a mérlegfőösszeghez viszonyított aránya a 2005. év végi 11,3%-ról 12,4%-ra emelkedett.

A Bank fizetőképességi mutatója a 2005. év végi 10,56%-ról 2006. december 31-re 9,88%-ra mérséklődött, értéke meghaladta a Hitelintézeti törvényben előírt 8%-os mértéket.

A mutató értékének csökkenését a Bank 2006. évi akvizíciói okozták, amelynek következtében a szavatoló tőke növekedése elmaradt a kockázattal súlyozott eszközök bővülésétől.

## Fizetőképességi mutató levezetése

	2005. dec. 31.	2006. dec. 31.	Változás	
	millió Ft	millió Ft	millió Ft	%
I. Alapvető tőke pozitív összetevői	387.123	578.445	191.322	49,4%
A) jegyzett tőke	28.000	28.000	0	0,0%
B) tőketartalék	52	52	0	0,0%
C) általános tartalék	65.642	84.261	18.619	28,4%
D) általános kockázati céltartalék	21.534	28.707	7.173	33,3%
E) eredménytartalék	202.544	310.177	107.633	53,1%
F) mérleg szerinti eredmény	69.351	127.248	57.897	83,5%
II. Alapvető tőke negatív összetevői	79.192	260.832	181.640	229,4%
A) jegyzett tőke be nem fizetett összege	0	0	0	–
B) immateriális javak	79.192	260.832	181.640	229,4%
III. Alapvető tőke (I-II.)	307.931	317.613	9.682	3,1%
IV. Járulékos tőke	42.850	242.283	199.433	465,4%
V. Levonások előtti szavatoló tőke (III+IV.)	350.781	559.896	209.115	59,6%
VI. Pénzügyi intézményi, biztosítói, befektetési vállalk. befektetések könyv szerinti értéke és a részükre nyújtott alárendelt kölcsöntőke	128.810	239.227	110.417	85,7%
VII. Prudenciális előírásokhoz tartozó szavatoló tőke (V-VI.)	221.971	320.669	98.698	44,5%
VIII. Limit túllépések és országgkockázat tőkekövetelménye	5.362	50.449	45.087	840,9%
IX. Szavatoló tőke a fizetőképességi mutatóhoz	216.609	270.220	53.611	24,8%
X. Korrigált mérlegfőösszeg	2.050.855	2.733.972	683.117	33,3%
<b>XI. Fizetőképességi mutató</b>	<b>10,56%</b>	<b>9,88%</b>		

A fizetőképességi mutató számlálójának számításánál figyelembe vett tényezők közül az alapvető tőke pozitív összetevőinek állománya közel kétszeresére emelkedett 2006 során, míg az alapvető tőke negatív összetevőinek állománya 3,3-szeresére növekedett. Így a Bank alapvető tőkéje 3,1%-kal, 9,7 milliárd forinttal nőtt 2006-ban. A szavatoló tőke számításánál figyelembe vehető járulékos tőke jelentősen, közel 200 milliárd forinttal emelkedett annak következtében, hogy a Bank az új akvizíció finanszírozására 300 millió euró alárendelt kölcsöntőke (10 éves futamidő, fix 5,27% kamatozás) és 500 millió euró névértékű, az első 10 évben fix 5,875%, a 10. évtől kezdődően változó kamatozású lejárat nélküli járulékos kölcsöntőke kötvényt bocsátott ki. A levonások előtti szavatoló tőke 559,9 milliárd forint volt 2006 végén, ami 59,6%-kal haladta meg az előző évi értéket. A levonandó tényezők közül a pénzügyi intézményi, biztosítói, befektetési vállalkozási befektetések állománya

110,4 milliárd forinttal, 85,7%-kal növekedett, a Hpt. szerinti limittúllépések tőkével fedezendő összege és az országgkockázat tőkekövetelménye 50,4 milliárd forintot tett ki. A fizetőképességi mutató számításánál figyelembe vehető szavatoló tőke 270,2 milliárd forintot ért el év végén (24,8%-os növekedés).

A súlyozott eszközérték (korrigált mérlegfőösszeg) növekményének 85,0%-a a mérlegtételek, 15,0%-a a mérlegen kívüli tételek súlyozott értékének változásából adódik.

A mérlegtételek súlyozott értéke 35,4%-kal, 580,9 milliárd forinttal, 2.219,7 milliárd forintra nőtt az összes eszköz 24,3%-os növekedése mellett. A mérlegen kívüli tételek, függő és jövőbeni kötelezettségek korrigált mérlegfőösszeg számításánál figyelembe vett súlyozott értéke 102,3 milliárd forinttal, 22,8%-kal növekedett.

## A FŐBB LEÁNYVÁLLALATOK EREDMÉNYEI

A leányvállalatok 2006. évi tevékenysége alapvetően megfelelt a Bank által támasztott követelményeknek, tulajdonosi elvárásoknak. A teljes körűen konszolidált leányvállalatok összesített mérlegfőösszege 2.764 milliárd forintról 4.436 milliárd forintra, 60,5%-kal emelkedett. Az 1.672 milliárd forintos növekményből a 2006-ban megvásárolt CJSC OTP Bank mérlegfőösszege 432,6 milliárd forint, az Investsberbank mérlegfőösszege 329,3 milliárd forint, a konszolidációba bekerült két szerb bank (Niška Banka, Zepter banka) mérlegfőösszege 34,6 milliárd forint volt.

2006-ban a teljes körűen konszolidált leányvállalatok összesített adózás utáni eredménye 52,6 milliárd forintot ért el, amely 8,6 milliárd forintra, 19,6%-kal haladja meg a 2005. évi.

### A teljeskörűen konszolidált leányvállalatok mérlegfőösszege és adózott eredménye

Leányvállalat	Mérlegfőösszeg				Adózott eredmény			
	2005. dec. 31. millió Ft	2006. dec. 31. millió Ft	Változás millió Ft	Változás %	2005. év millió Ft	2006. év millió Ft	Változás millió Ft	Változás %
Merkantil Bank Zrt.	136.688	198.923	62.235	45,5%	2.620	5.237	2.617	99,9%
Merkantil Car Zrt.	113.121	78.929	-34.193	-30,2%	3.638	988	-2.650	-72,8%
Merkantil Bérlet Kft.	1.684	37.174	35.490	2107,4%	87	273	186	212,8%
Egyéb Merkantil leányvállalatok	1.734	19.148	17.414	1004,3%	7	-46	-54	-
Merkantil Csoport	253.227	334.173	80.946	32,0%	6.352	6.425	73	1,1%
OTP Lakástakarékpénztár Zrt.	86.653	107.085	20.432	23,6%	1.390	487	-903	-65,0%
OTP Jelzálogbank Zrt.	956.072	1.074.846	118.774	12,4%	5.248	3.009	-2.239	-42,7%
OTP Banka Slovensko, a. s.	262.858	325.310	62.368	23,7%	1.373	2.030	657	47,9%
DSK Csoport és Asset Management AD	583.423	855.799	272.376	46,7%	16.572	21.880	5.308	32,0%
OTP Bank Romania S.A.	55.225	193.412	138.187	250,2%	-2.122	-2.784	-662	31,2%
OTP banka Hrvatska d.d.	298.175	364.118	65.943	22,1%	2.135	3.468	1.333	62,4%
CJSC OTP Bank	-	432.623	-	-	-	2.611	-	-
Investsberbank	-	329.326	-	-	-	0	-	-
Niška banka a.d.	-	11.258	-	-	-	-171	-	-
Zepter banka a.d.	-	23.385	-	-	-	0	-	-
OTP Garancia Biztosító Zrt.	157.225	189.323	32.098	20,4%	6.704	7.360	656	9,8%
OTP Alapkezelő Zrt.	11.519	14.792	3.273	28,4%	3.853	5.238	1.385	35,9%
HIF Ltd.	14.369	1.517	-12.852	-89,4%	133	121	-12	-9,2%
OTP Ingatlan Zrt.	20.454	19.979	-475	-2,3%	940	-179	-1.119	-
OTP Faktoring Zrt.	11.700	17.329	5.629	48,1%	564	1.194	630	111,6%
OTP Faktoring Vagyonkezelő Kft.	1.459	1.052	-407	-27,9%	66	41	-25	-37,6%
Bank Center No. 1. Kft.	8.255	9.258	1.003	12,2%	343	994	651	189,8%
OTP Pénztárszolgáltató Kft.	2.245	2.360	115	5,1%	167	355	188	112,0%
Inga Kettő Kft.	10.736	6.324	-4.412	-41,1%	147	41	-106	-72,0%
Concordia Info Zrt.	3.610	3.771	161	4,5%	50	116	66	132,3%
OTP Kártyagyártó Kft.	803	647	-156	-19,4%	41	15	-27	-64,5%
Air-Invest Kft.	-	6.466	-	-	-	-228	-	-
OTP Trade Kft.	-	58.083	-	-	-	1.938	-	-
OTP Lakáslízing Zrt.	-	7.237	-	-	-	71	-	-
OTP Életjáradék Zrt.	-	2.336	-	-	-	-60	-	-
OTP Faktoring Slovensko, a.s.	3.692	6.202	2.510	68,0%	27	-42	-69	-
OTP Leasing, a.s.	22.680	29.380	6.700	29,5%	23	-395	-418	-
OTP Garancia poistovna, a.s.	-	2.133	-	-	-	-179	-	-
OTP Garancia zivotna poistovna, a.s.	-	1.262	-	-	-	-190	-	-
DSK Garancia Life Insurance AD	-	1.534	-	-	-	-216	-	-
DSK Garancia Insurance AD	-	1.093	-	-	-	-139	-	-
OTP Garancia Asigurari S.A.	-	2.485	-	-	-	-170	-	-
<b>Leányvállalatok összesen</b>	<b>2.764.380</b>	<b>4.435.896</b>	<b>1.671.516</b>	<b>60,5%</b>	<b>44.007</b>	<b>52.642</b>	<b>8.635</b>	<b>19,6%</b>

## A Merkantil Csoport kiemelt mutatói:

	2005	2006	Változás
ROAA	2,82%	2,19%	-0,63%
ROAE	32,7%	24,4%	-8,28%
Kiadás/bevétel arány	36,4%	48,0%	11,66%

## A Merkantil Csoport kiemelt pénzügyi adatai:

	2005. december 31.	2006. december 31.	Változás	
	millió Ft	millió Ft	millió Ft	%
Hitelek (bruttó)	229.655	252.984	23.329	10,2%
Hitelek értékvesztése	-15.268	-16.801	-1.533	10,0%
Hitelek (nettó)	214.387	236.183	21.796	10,2%
Lízinggel kapcsolatos követelés	16.262	62.652	46.390	285,3%
Betétek	4.688	6.250	1.562	33,3%
Kibocsátott értékpapírok	35.016	30.892	-4.124	-11,8%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	181.516	254.939	73.423	40,4%
Saját tőke	22.833	29.783	6.950	30,4%
<b>Mérlegfőösszeg</b>	<b>253.227</b>	<b>334.173</b>	<b>80.946</b>	<b>32,0%</b>
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>8.633</b>	<b>9.167</b>	<b>534</b>	<b>6,2%</b>
<b>Adózott eredmény</b>	<b>6.352</b>	<b>6.425</b>	<b>73</b>	<b>1,1%</b>

A Merkantil Csoport összesített mérlegfőösszege 2006. december 31-én 334,2 milliárd forint volt, 32,0%-kal, 80,9 milliárd forinttal több mint az előző év végén. A Csoport összevont 2006. évi adózás utáni eredménye 6,4 milliárd forint ért el, ami 1,1%-os növekedést mutat az előző év hasonló időszakához viszonyítva.

A Merkantil Csoport vállalatainál közel 49 ezer gépjármű-finanszírozási kötés realizálódott 2006-ban, ami több mint 22%-kal, mintegy 13.500 darabbal kevesebb a 2005. évi szerződésszámnál. Az összesített darabszámok alapján a devizahitel-konstrukciók aránya 95%, a forinhhitelek részaránya 1,3%, a pénzügyi lízing keretében értékesített gépkocsik részese-dése 3,3%, a tartós bérleti konstrukciók aránya pedig 0,4% volt.

A Csoport vállalatainál a lízing követelések állománya a 2005. évi 16,3 milliárd forintról 62,7 milliárd forintra nőtt. A növekmény jelentős része Bankcsoporton belüli ügyletekből származott.

A Merkantil Csoport összesített bruttó hitelállománya 253,0 milliárd forintot ért el 2006 végén, ami 23,3 milliárd forinttal, 10,2%-kal haladja meg a 2005. év végét. A hitelek bővülésének üteme – a gépjármű-értékesítés visszaesése miatt – jelentősen elmaradt az előző évitől.

2006. évben a Merkantil Csoport nettó kamatbevétele 24,0 milliárd forintot ért el, ami 26,5%-kal magasabb az előző évinél. A bruttó kamatmarzs 2006-ban 8,16% volt, 27 bázisponttal alacsonyabb a 2005. évinél (8,43%). A Csoport összevont kiadás/bevétel mutatója 2006-ban 48,0% volt (2005: 36,4%).

### Az OTP Lakástakarékpénztár Zrt. kiemelt mutatói:

	2005	2006	Változás
ROAA	1,82%	0,50%	-1,32%
ROAE	26,5%	9,7%	-16,8%
Kiadás/bevétel arány <sup>3</sup>	44,7%	53,1%	8,4%

### Az OTP Lakástakarékpénztár Zrt. kiemelt pénzügyi adatai:

	2005. december 31.	2006. december 31.	Változás	
	millió Ft	millió Ft	millió Ft	%
Hitelek	6.189	4.144	-2.045	-33,0%
Betétek	78.825	100.224	21.399	27,1%
Saját tőke	5.822	4.199	-1.623	-27,9%
Jegyzett tőke	2.000	2.000	0	0,0%
<b>Mérlegfősszeg</b>	<b>86.653</b>	<b>107.085</b>	<b>20.432</b>	<b>23,6%</b>
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>1.819</b>	<b>785</b>	<b>-1.034</b>	<b>-56,8%</b>
<b>Adózott eredmény</b>	<b>1.390</b>	<b>487</b>	<b>-903</b>	<b>-65,0%</b>

Az OTP Lakástakarékpénztár mérlegfősszege a dinamikus betétállomány növekedésének köszönhetően 23,6%-kal, 107,1 milliárd forintra növekedett.

A 2006-ban megkötött több mint 121 ezer db szerződés, és annak szerződéses összegének emelkedése a betétállomány 27,1%-os növekedését eredményezte.

A hitelállomány az előző évhez hasonlóan 2006-ban is csökkent, a 2005-ös állomány 33%-kal lett kevesebb.

A 2006-os üzleti évet az OTP Lakástakarékpénztár 487 millió forint adózott eredménnyel zárta, az átlagos eszközarányos megtérülés (ROAA) 0,5%, az átlagos tőkearányos megtérülés (ROAE) pedig 9,7% volt.

A Társaság 2006. évi eredménye terhére 645 millió forint pénzeszközt adott át véglegesen az OTP Banknak.

<sup>3</sup>2006-ra vonatkozóan az OTP Banknak véglegesen átadott pénzeszközzel korrigált mutató



## Az OTP Jelzálogbank Zrt. kiemelt mutatói:

	2005	2006	Változás
ROAA	0,57%	0,30%	-0,27%
ROAE	14,0%	7,9%	-6,1%
Kiadás/bevétel arány <sup>4</sup>	29,1%	24,5%	-4,6%

## Az OTP Jelzálogbank Zrt. kiemelt pénzügyi adatai:

	2005. december 31.	2006. december 31.	Változás	
	millió Ft	millió Ft	millió Ft	%
Hitelek (bruttó)	849.252	907.845	58.593	6,9%
Kibocsátott jelzáloglevél	812.700	987.871	175.171	21,6%
Saját tőke	36.939	39.274	2.335	6,3%
Jegyzett tőke	20.000	20.000	0	0,0%
<b>Mérlegfőösszeg</b>	<b>956.072</b>	<b>1.074.846</b>	<b>118.774</b>	<b>12,4%</b>
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>6.799</b>	<b>5.031</b>	<b>-1.768</b>	<b>-26,0%</b>
<b>Adózott eredmény</b>	<b>5.248</b>	<b>3.009</b>	<b>-2.239</b>	<b>-42,7%</b>

Az OTP Jelzálogbank hiteleinek állománya 2006. december 31-én 907,8 milliárd forint volt, amely 6,9%-kal haladta meg az egy évvel korábbit. A piaci tendenciákkal párhuzamosan az OTP Bank hálózatában is a devizahitelek folyósítása nőtt dinamikusan, a kihelyezett támogatott lakáshitelek volumene elmaradt az előző évekéktől. 2006 során 157,5 milliárd forint hitel átadására került sor, ami 8%-kal meghaladta az előző évit, de elmaradt a tervezettől, részben az alacsonyabb forint hitelfolyósítás miatt, részben azon hitelek bevezetése révén, amelyek konstrukciós feltételeik miatt nem kerülhettek át a Jelzálogbank portfóliójába. 2006. év végén a hitelállomány 98,7%-a problémamentes, 1,3%-a külön figyelendő követelés volt. Az OTP Bank Nyrt.-vel kötött együttműködési megállapodás alapján a problémássá váló hitelkövetéseket az OTP Bank Nyrt. visszavásárolja.

A kibocsátott jelzáloglevelek állománya 2006. év végére 175,2 milliárd forinttal, 987,9 milliárd forintra nőtt. 2006 nyarán egyrészt sor került a nemzetközi jelzáloglevél piacra való kilépésre, másrészt az európai szabályozással összhangban, megújításra került a hazai jelzáloglevél kibocsátási program is, amely lehetőséget ad a Jelzálogbanknak arra, hogy lakossági jelzálogleveleit a forinton kívül euróban és svájci frankban is gyorsan,

rugalmasan forgalomba hozhassa, igazodva a követelés vásárlások forrásigényéhez.

A Társaság a jelzáloglevelek tekintetében mintegy 3%-ponttal, 66%-ra növelte piaci részarányát, a jelzálogbanki hitelek vonatkozásában pedig 62% volt a részesedése 2006. év végén, így továbbra is vezető szerepet tudhat magáénak a három magyarországi jelzálog-hitelintézet között (OTP, FHB, HVB).

Az OTP Jelzálogbank mérlegfőösszege 2006. december 31-én 1.074,8 milliárd forint volt, 12,4%-kal magasabb, mint egy évvel korábban. A Társaság jegyzett tőkéje 2006 végén 20 milliárd forint, saját tőkéje 39,3 milliárd forint volt.

Az OTP Jelzálogbank 2006-ban a hatékonyabb és olcsóbb működés érdekében átalakította szervezeti struktúráját és egyes nem kizárólagosan jelzálogbanki feladatköröket kiszervezett. Az OTP Jelzálogbank adózás előtti eredménye 26,0%-kal, 5,0 milliárd forintra csökkent, amit meghatározóan a tulajdonosnak történt 5,0 milliárd forintos végleges pénzeszköz átadás idézett elő. Adózott eredménye 3,0 milliárd forint volt 2006-ban.

A Jelzálogbank 2006-ban 51,4 milliárd forint jutalékot fizetett az OTP Banknak, amely figyelembevételével az értékteremtése a 2005. évihez képest 2 milliárd forinttal nőtt és meghaladta a 61 milliárd forintot.

<sup>4</sup>2006-ra vonatkozóan a véglegesen átadott pénzeszköz kiszűrésével

### Az OTP Garancia Biztosító Zrt. kiemelt mutatói:

	2005	2006	Változás
ROAA	4,86%	4,25%	-0,61%
ROAE	37,7%	33,3%	-4,4%
Kiadás/bevétel arány	90,5%	89,9%	-0,6%

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

	2005. december 31. millió Ft	2006. december 31. millió Ft	Változás millió Ft	%
Biztosítástechnikai tartalékok	131.116	161.671	30.555	23,3%
Saját tőke	21.336	22.834	1.498	7,0%
<b>Jegyzett tőke</b>	<b>7.351</b>	<b>7.351</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>
Mérlegfőösszeg	157.225	189.323	32.098	20,4%
Bruttó biztosítási díjbevétel	75.763	80.676	4.913	6,5%
Életüzletág	44.569	45.930	1.361	3,1%
Nem élet üzletág	31.194	34.746	3.552	11,4%
Biztosítási ráfordítások	59.699	61.106	1.407	2,4%
Kár és szolgáltatás	27.263	30.551	3.288	12,1%
Biztosítási tartalékok változása	32.436	30.555	-1.881	-5,8%
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>7.936</b>	<b>8.737</b>	<b>801</b>	<b>10,1%</b>
<b>Adózott eredmény</b>	<b>6.704</b>	<b>7.360</b>	<b>656</b>	<b>9,8%</b>

Az OTP Garancia Biztosító 80,7 milliárd forint biztosítási díjbevételt ért el 2006-ban, amely 6,5%-kal, 4,9 milliárd forinttal meghaladja a 2005. évit. Az összes díjbevételből az élet- és bankbiztosítási üzletág díjbevétele 45,9 milliárd forintot tett ki, a nem élet üzletág bruttó díjbevétele 34,7 milliárd forintot volt. Az életbiztosítási díjbevételből az egyszeri díjfizetésű életbiztosítások díjbevétele stagnált, 29,0 milliárd forintot ért el, a folytatólagos díjú életbiztosítások díjbevétele pedig 4,3%-kal bővült.

A Társaság biztosítási ráfordításai 59,7 milliárd forintról 61,1 milliárd forintra növekedtek 2006-ban. A biztosítási ráfordításokból a bruttó károk összege 30,6 milliárd forint volt.

A nettó tartalékváltozás összege szintén 30,6 milliárd forintot tett ki. A biztosítástechnikai tartalékok állománya így – közel 23,3%-os növekedéssel – 161,7 milliárd forintot ért el 2006. december 31-én.

A Társaság mérlegfőösszege 2005 végéhez viszonyítva 20,4%-kal 189,3 milliárd forintra, saját tőkéje az előző évi 21,3 milliárd forintról 22,8 milliárd forintra növekedett.

A Társaság adózott eredménye közel 10%-kal, 7,4 milliárd forintra nőtt, átlagos eszközarányos megtérülése (ROAA) 4,86%-ról 4,25%-ra, átlagos tőkearányos megtérülése (ROAE) 37,7%-ról 33,3%-ra változott.

Az OTP Garancia Biztosító 2006. évi eredményéből 5,3 milliárd forint osztalékot fizet az OTP Banknak.

### Az OTP Alapkezelő Zrt. kiemelt mutatói:

	2005	2006	Változás
ROAA	38,30%	39,82%	1,52%
ROAE	46,4%	47,5%	1,1%
Kiadás/bevétel arány <sup>5</sup>	21,22%	12,1%	-4,0%

### Az OTP Alapkezelő Zrt. kiemelt pénzügyi adatai:

	2005. december 31.	2006. december 31.	Változás	
	millió Ft	millió Ft	millió Ft	%
Kezelt vagyon	1.096.900	1.196.290	99.390	9,0%
Befektetési alapok kezelt vagyona	580.400	543.319	-37.081	-6,4%
Nyugdíjpénztárak kezelt vagyona	405.800	518.643	112.843	27,8%
ebből OTP Pénztárak	396.200	507.566	111.366	28,1%
Egyéb kezelt vagyon	110.700	134.328	23.628	21,3%
Saját tőke	10.256	11.813	1.557	15,2%
Jegyzett tőke	900	900	0	0,0%
<b>Mérlegfőösszeg</b>	<b>11.519</b>	<b>14.792</b>	<b>3.273</b>	<b>28,4%</b>
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>4.631</b>	<b>9.989</b>	<b>5.358</b>	<b>115,7%</b>
<b>Adózott eredmény</b>	<b>3.853</b>	<b>5.238</b>	<b>1.385</b>	<b>35,9%</b>

2006 végén az OTP Alapkezelő piaci részesedése az értékpapír alapok piacán 29,9% volt (2005 végén 38,3%).

A pénztári piacon 2006 végén az Alapkezelő vagyonbeli részesedése 30,9%-ot, míg az egyéb kezelt vagyon tekintetében 11,6%-ot ért el.

Az Alapkezelő 2006-ban 5,2 milliárd forint adózott eredményt ért el, ami 39,8%-os átlagos eszközarányos jövedelmezőséget (ROAA) és 47,5%-os átlagos tőkearányos megtérülést (ROAE) eredményezett. A Társaság kiadás/bevétel mutatója 2006-ban 17,2% volt. Az Alapkezelő 8,2 milliárd forint osztalék fizetését tervezi az OTP Banknak.

<sup>5</sup>2006-ban az OTP részvény értékesítéshez kapcsolódó egyszeri bevétellel és ráfordítással (végleges pénzeszköz átadás) korrigált mutató

## A DSK Csoport kiemelt mutatói:

	2005	2006	Változás
ROAA	3,33%	3,55%	0,22%
ROAE	26,3%	29,6%	3,3%
Kiadás/bevétel arány	45,2%	38,7%	-6,5%

## A DSK Csoport kiemelt pénzügyi adatai:

	2005. december 31.	2006. december 31.	Változás	
	millió Ft	millió Ft	millió Ft	%
Hitelek (bruttó)	384.436	454.394	69.958	18,2%
Lakossági	301.552	322.005	20.453	6,8%
Vállalkozói	82.668	132.197	49.529	59,9%
Önkormányzati	216	192	-24	-11,1%
Hitelek értékvesztése	-10.902	-16.765	-5.863	53,8%
Hitelek (nettó)	373.534	437.629	64.095	17,2%
Betétek	432.415	523.770	91.355	21,1%
Lakossági	352.002	430.964	78.962	22,4%
Vállalkozói	66.560	71.744	5.184	7,8%
Önkormányzati	13.853	21.062	7.209	52,0%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	67.627	150.265	82.638	122,2%
Saját tőke	71.243	92.474	21.231	29,8%
Jegyzett tőke	14.430	14.432	2	0,0%
<b>Mérlegfőösszeg</b>	<b>583.423</b>	<b>779.370</b>	<b>195.947</b>	<b>33,6%</b>
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>19.601</b>	<b>27.763</b>	<b>8.162</b>	<b>41,6%</b>
<b>Adózott eredmény</b>	<b>16.572</b>	<b>24.223</b>	<b>7.651</b>	<b>46,2%</b>

2006. december 31-én a DSK Csoport IFRS mérlegfőösszege 779,4 milliárd forint volt, ebből 67,2%-ot, 523,8 milliárd forintot jelentett az ügyfelekkel szembeni betétállomány.

Az ügyfelek bruttó hitelállománya 454,4 milliárd forint volt, ami az összes eszköz 58,3%-át tette ki. Mind lakossági szolgáltatások, mind a mérlegfőösszeg tekintetében is a DSK Bank megőrizte piacvezető szerepét a bolgár piacon.

2006. december végén a Bank piaci részesedése az összes eszköz alapján 14,4% volt, 0,8%-ponttal magasabb, mint egy évvel korábban. A lakossági betétekből a DSK 21,8%-kal, ezen belül a BGN betétekből 35,2%-kal, a deviza betétekből 11,3%-kal részesedett. A Bank részesedése a lakáshitelek piacán 28,6%-ra, míg a lakosság fogyasztási hiteleiből 35,7%-ra csökkent.

2006. év során a DSK Csoport 27,8 milliárd forint konszolidált adózás előtti eredményt realizált, ami 41,6%-kal magasabb a 2005-ben elért adózás előtti profinnál. A DSK Csoport az időszak során 52,4 milliárd forint kamatbevételt és 13,9 milliárd forint kamatráfordítást realizált, így a nettó kamatbevétel 38,6 milliárd forint volt. A Bank nettó kamatbevétele

12,4%-kal volt magasabb az előző évinél, míg nem kamatjellegű bevételei 53,9%-kal nőttek. A Csoport díj- és jutalékbevételei rendkívül dinamikus módon nőttek az előző évhez képest (+58,9%, értékesített hitelek jutalékai nélkül +24,9%) a hitelekhez és bankkártyákhoz kapcsolódó jutalékbevételek növekedésének köszönhetően.

A 2006. évben a DSK átlagos mérlegfőösszegre vetített nettó kamatmarzsa 5,66% volt, ami az előző év azonos időszakához képest 124 bázispontos csökkenést jelent.

A Csoport nem kamatjellegű ráfordítása 22,4 milliárd forint volt az időszakban, ami a 2005-ben realizálnál 6,1%-kal volt magasabb. Ezen belül a díj- és jutalékráfordítások 47,3%-kal emelkedtek, a személyi jellegű ráfordítások 3,0%-kal 8,6 milliárd forintra csökkentek.

Az adózott eredmény 24,2 milliárd forint lett a 2006. év során. A Csoport kiadás/bevétel mutatója 38,7% volt (-6,5%-pont).

A DSK Csoport 2006-ban 3,55%-os átlagos eszközarányos jövedelmezőséget (ROAA) és 29,6%-os átlagos tőkearányos jövedelmezőséget (ROAE) ért el.

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

	2005	2006	Változás
ROAA	-4,25%	-2,24%	2,01%
ROAE	-19,8%	-14,4%	5,4%
Kiadás/bevétel arány	142,2%	135,1%	-7,1%

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

	2005. december 31.	2006. december 31.	Változás	
	millió Ft	millió Ft	millió Ft	%
Hitelek (bruttó)	24.565	101.295	76.730	312,3%
Lakossági	2.396	51.039	48.643	2030,0%
Vállalkozói	22.169	50.256	28.087	126,7%
Önkormányzati	0	0	0	0,0%
Hitelek értékvesztése	-463	-928	-465	100,4%
Hitelek (nettó)	24.102	100.366	76.264	316,4%
Betétek	25.329	40.996	15.667	61,9%
Lakossági	9.294	18.396	9.102	97,9%
Vállalkozói	15.279	22.600	7.321	47,9%
Önkormányzati	756	0	-756	-100,0%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	15.482	125.555	110.073	711,0%
Saját tőke	13.731	25.041	11.310	82,4%
Jegyzett tőke	12.577	25.865	13.288	105,7%
<b>Mérlegfőösszeg</b>	<b>55.225</b>	<b>193.412</b>	<b>138.187</b>	<b>250,2%</b>
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>-2.182</b>	<b>-2.658</b>	<b>-476</b>	<b>21,8%</b>
<b>Adózott eredmény</b>	<b>-2.122</b>	<b>-2.784</b>	<b>-662</b>	<b>31,2%</b>

Az OTP Bank Romania (OBR) mérlegfőösszege 2006. december 31-én meghaladta az 193,4 milliárd forintot, ami 250,2%-kal múlta felül a 2005. év végi értéket, így piaci részesedése 2006 végén 1,5% volt. Saját tőkéje 2006. december 31-én 25,0 milliárd forint volt (82,4%-os növekedés).

A Bank bruttó hitelei 2006-ban 312,3%-kal, az ügyfélbetétek 61,9%-kal nőttek, így állományuk év végére rendre 101,3 és 41,0 milliárd forintot tett ki. A Bank lakossági hitelekben 0,59%-ról 1,57%-ra, míg a vállalkozói hitelek területén 0,82%-ról 1,24%-ra növelte piaci

részesedését az év során. A 2006-os év sikere, hogy a Bank 3,75%-ra tornázta fel részarányát a román jelzáloghitel piacon, a svájci frank alapú hitel bevezetésének köszönhetően.

A lakossági betétek tekintetében a piaci részesedés ettől elmaradó, 0,57%-os értéket mutatott 2006. év végén.

Az alkalmazottak száma 2006 végén 795 főt tett ki, amely 320 fővel több, mint egy évvel korábban.

Az OTP Bank Romania a 2006. üzleti évet 2,8 milliárd forintos veszteséggel zárta.

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

	2005	2006	Változás
ROAA	0,57%	0,69%	0,12%
ROAE	8,6%	10,8%	2,3%
Kiadás/bevétel arány	78,7%	68,1%	-10,6%

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

	2005. december 31.	2006. december 31.	Változás	
	millió Ft	millió Ft	millió Ft	%
Hitelek	189.940	189.901	-39	0,0%
Lakossági	43.827	58.225	14.397	32,8%
Vállalkozói	142.566	126.175	-16.391	-11,5%
Önkormányzati	3.547	5.501	1.954	55,1%
Betétek	151.851	190.304	38.453	25,3%
Lakossági	59.636	80.610	20.974	35,2%
Vállalkozói	71.063	85.965	14.902	21,0%
Önkormányzati	21.152	23.729	2.577	12,2%
Saját tőke	17.128	20.309	3.181	18,6%
Jegyzett tőke	11.831	11.831	0	0,0%
<b>Mérlegfőösszeg</b>	<b>262.858</b>	<b>325.226</b>	<b>62.368</b>	<b>23,7%</b>
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>1.373</b>	<b>2.030</b>	<b>657</b>	<b>47,9%</b>
<b>Adózott eredmény</b>	<b>1.373</b>	<b>2.030</b>	<b>657</b>	<b>47,9%</b>

Az OTP Banka Slovensko, a.s. (OBS) mérlegfőösszege 2006. év végén 325,2 milliárd forint volt, ami 23,7%-os növekedést jelent 2005. év végéhez képest, ezzel a szlovák bankpiacon 3,0%-os piaci részesedést ért el. A Bank saját tőkéje ugyanezen időszak alatt 18,6%-kal, 20,3 milliárd forintra emelkedett. 2006. év végén az OBS hitelállománya éves szinten gyakorlatilag változatlan maradt egy jelentős vállalati hitel év során történt visszafizetése miatt, 189,9 milliárd forintos állománya 4,0%-os piaci részesedést jelentett

az év végén. A betétállománya 25,3%-kal, 190,3 milliárd forintra nőtt 2006-ban, a piaci részesedése 2,8% volt 2006. december 31-én. Az OBS 2006. évi adózott eredménye IFRS szerint 2,0 milliárd forint volt, az előző évi 1,4 milliárd forintos nyereséggel szemben. Az OBS átlagos eszközarányos jövedelmezősége (ROAA) 2006. év végén 0,69%, átlagos tőkearányos jövedelmezősége (ROAE) 10,8% volt, a kiadás/bevétel mutatója pedig – 10,6%-ponttal csökkenve – 68,1%-ra javult.

### Az OTP banka Hrvatska d.d. kiemelt mutatói:

	2005	2006	Változás
ROAA	1,00%	1,05%	0,05%
ROAE	10,6%	11,3%	0,7%
Kiadás/bevétel arány	67,2%	62,6%	-4,6%

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

	2005. dec. 31.	2006. dec. 31.	Változás	
	millió Ft	millió Ft	millió Ft	%
Hitelek	150.499	195.930	45.431	30,2%
Lakossági	90.014	126.940	36.926	41,0%
Vállalkozói	59.792	69.864	10.072	16,8%
Önkormányzati	693	524	-169	-24,3%
Betétek	232.496	275.695	43.199	18,6%
Lakossági	193.978	222.996	29.018	15,0%
Vállalkozói	33.168	47.644	14.476	43,6%
Önkormányzati	5.350	5.055	-295	-5,5%
Saját tőke	30.571	30.609	38	0,1%
Jegyzett tőke	17.304	17.365	61	0,4%
<b>Mérlegfőösszeg</b>	<b>298.175</b>	<b>364.118</b>	<b>65.943</b>	<b>22,1%</b>
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>3.117</b>	<b>4.370</b>	<b>1.253</b>	<b>40,2%</b>
<b>Adózott eredmény</b>	<b>2.135</b>	<b>3.468</b>	<b>1.333</b>	<b>62,4%</b>

2006. december 31-én az OTP banka Hrvatska (OBH) mérlegfőösszege 364,1 milliárd forint volt, amellyel a Bank piaci részesedése a horvát piacon 3,5%-ot tett ki.

A bruttó hitelállomány 31,1%-kal 2006. év végére 195,9 milliárd forintra emelkedett, így a Bank piaci részesedése 3,2% volt az év végén. Az ügyfélbetétek év végi állománya 275,7 milliárd forint, a piaci részesedés pedig 4,5% volt.

A hiteleken belül az állomány közel 64,8%-át kitevő lakossági hitelek éves növekedése meghaladta a 40%-ot, míg a 35,7%-kal részesedő vállalkozói hitelek állománya 16,8%-kal nőtt 2006-ban.

Betétoldalon a vállalkozói állomány nőtt a legdinamikusabban, közel 44%-kal, míg a betétek 81%-át jelentő lakossági állomány éves növekedése 15% volt.

A csoport alkalmazotti létszáma 2006 végén 992 fő volt.

A kiadás/bevétel arány 4,6%-ponttal javult az előző évhez képest, 62,6% volt 2006-ban. Az OBH adózott eredménye 2006-ban 3,5 milliárd forint, átlagos eszközarányos jövedelmezősége (ROAA) 1,05%, átlagos tőkearányos jövedelmezősége (ROAE) pedig 11,3% volt.

# ESZKÖZ-FORRÁS GAZDÁLKODÁS

## Likviditás és piaci kockázatkezelés

Az OTP Csoportnál 2006-ban tovább folytatódott a nemzetközileg is általánosan alkalmazott centralizált piaci kockázatkezelési rendszer (humán erőforrás, hardver, szoftver) kiépítése. Az OTP Bank Igazgatósága által elfogadott csoportszintű piaci kockázatkezelési szabályzat megfogalmazza egyrészt azokat a minimális módszertani, limit-megállapítási és jelentési követelményeket, amelyeket minden csoporttagnak alkalmazni kell. Másrészt a Csoport egészére vonatkozóan, meghatározza a maximálisan elfogadható piaci kockázati kitettséget.

Az OTP Bank a piaci kockázatoknak leginkább kitett külföldi és belföldi csoporttagok pozícióját számítógépes rendszer segítségével real time nyomon követi, így a dealingroom likviditás és piaci pozícióira vonatkozó limitek kihasználtsága a nap folyamán bármikor lekérdezhető, és az esetleges limittúllépésről a megfelelő vezetők automatikusan jelentést kapnak. 2006-ban bevezetésre került egy, a banki könyvi kamat és középtávú likviditás mérésére alkalmas rendszer is, mely kétheti rendszerességgel összegyűjti a Bank kamat és likviditáskockázatnak kitett pozícióit.

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

## Az OTP Csoport likviditási és piaci kockázati kitettsége

A 244/2000. sz. Kormányrendelet szerint a kereskedési könyvi pozíciók, partnerkockázatok, valamint a devizakockázat tőkekövetelményét konszolidálni kell az OTP Jelzálogbank Zrt., az OTP Lakástakarékpénztár Zrt., a Merkantil Bank Zrt., az OBS, a DSK, az OBR, az OBH, a CJSC OTP Bank, az Investsberbank, a Niška banka, a Zepter banka és a Kulska banka esetében. 2006. év végére a konszolidált tőkekövetelmény 28,3 milliárd forint volt, ami főleg a devizapozíciónak (22,4 milliárd forint) volt köszönhető.

A csoporttagok devizapozícióinak kitettsége egyedi és globális nettó nyitott pozíciók (napvégi /overnight/ és napközbeni /intraday/), valamint veszteség limitekkel kerülnek behatárolásra. 2006. évben a csoportszintű nettó kitettség átlagosan 95,2 milliárd forint volt, ami gyakorlatilag a külföldi részesedésekből adódott (ez évben az ukrán, szerb és orosz akvizíciókkal bővült a bankcsoport). Az OTP Bank dealingroom által tartott átlagos nettó nyitott pozíció 2,4 milliárd forint volt.

2006-ban az OTP Csoport likviditási bősége csökkent a hitelezési tevékenységének dinamikus növekedése, illetve az új akvizíciók következtében, különösképpen az ukrán leánybank megvásárlása, melynek hitel expanzióját az OTP Bank finanszírozza. A jelentős devizahitel kereslet miatt az OTP Bank által felvett hitelek, illetve kibocsátott értékpapírok finanszírozzák a csoport deviza kihelyezéseinek nagy részét. A Jelzálogbank a forrásait értékpapír-kibocsátással teremti elő, melyeket korábban az anyabank, 2006 folyamán pedig intézményi befektetők, és a lakosság



vásárolt meg. A Jelzálogbank könyveiben lévő hitelek forrását, amely mögé kibocsátott jelzálogleveleket az OTP Bank vásárolta meg, ténylegesen az OTP Bank ügyfélbetétei jelentik.

2006-ban a Bankcsoport kamatkockázati kitétségét alapvetően az OTP Bank, az OTP Jelzálogbank és a DSK Bank pozíciói határozták meg. Csoportszinten az éven belül átárazható források állománya meghaladja az éven belül átárazható eszközökét. Ez a pozíció a piaci kamatok csökkenése esetén előnyös a Bankcsoport számára.

### **Az OTP Bank Nyrt. likviditási helyzetének alakulása**

Az OTP Bank likviditási politikája: a jövedelmezőség szem előtt tartása mellett a Bank képes legyen fizetési kötelezettségeinek azok esedékességekor eleget tenni és a szükséges tranzakciókat elvégezni. A Bank a likviditási kockázati kitétség meghatározása keretében naponta vizsgálja a kötelező tartalékszámra egyenlegét, a treasury portfólióját, nyolc napra előre a cash-flow-t. Havonta elkészíti az esedékességi mérleget, meghatározza a tervek alapján a treasury kihelyezési lehetőségét, avagy forrásbevonás-szükségletét. A kockázati kitétségről és a limitkihasználtságról az érintett területek, valamint vezetők jelentést kapnak.

2006 végén a Bank – a betétek potenciális lejárat szerint elvégzett átcsoportosításával összeállított – esedékességi mérlegének 5 éven belüli kategóriáiban a halmozott nettó bázispozíció értéke jelentős pozitív egyenleget mutatott. A hosszú távú likviditási pozíciót jelentősen befolyásolta, hogy a Bank a deviza hitelkihelye-

zések és az OTP Csoport meglévő és új leányvállalatainak finanszírozására 2006 folyamán 514 millió euró lejárat nélküli átváltható kötvényt, 500 millió euró lejárat nélküli visszahívható kötvényt és 300 millió euró 10 éves lejáratú alárendelt kölcsöntőke kötvényt bocsátott ki. Az OTP által a tőkepiacon felvett, nem refinanszírozási célú hitelek összege 3.461 millió euróra nőtt, melynek 2006 végén a 97,8 százaléka (3.386 millió euró) került lehívásra euróban és svájci frankban. A forint likviditátsbőség lehetővé tette, hogy a Bank euró és svájci frank forrásokat deviza swap formájában is bevonjon.

2006. év végére a deviza hitelek nagysága 2005 végéről 32%-kal nőtt. A devizahitelek növekedésében közrejátszott a Bank aktivitása mellett a csoporttagoké is. A hitelek jelentős részét az érdekeltségeknek nyújtotta a Bank, emellett jelentős, 100 milliárd forintos nagyságrendű növekedés volt megfigyelhető a lakossági szegmens svájci frank alapú termékei vonatkozásában. A devizahitelek deviza ügyfélbetétekkel való fedezettsége egy év alatt 41 százalékról 33 százalékra esett, az euró esetében 40 százalékról 43 százalékra módosult az arány. A külföldi bankakvizíciók nyomán a vagyoni érdekeltségek egyre növekvő része, több mint 80 százaléka devizában denominált. 2006-ban az ügyfelek deviza betéteinek euróban kifejezett értéke közel 33 százalékkal emelkedett.

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

lejárátú jegybanki és bankközi kihelyezéseinek állománya a nagy egyedi betétek együttes állományának 2006 folyamán átlagosan 2,14-szerese. A Bank pénzeszközeinek, forgatási célú értékpapírjainak, valamint a jegybanknál és más kereskedelmi bankoknál elhelyezett betéteinek mérlegfőösszeghez viszonyított aránya, a 2005. év végi 19 százalékos értékről, 16,7 százalékra csökkent, köszönhetően a mérlegfőösszeg 24 százalékot meghaladó éves növekedésének.

### **Az OTP Bank Nyrt. kamatláb-kockázati kitétsége**

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

2006-ban a várakozásokkal ellentétes piaci kamatváltozásoknak a várt negatív hatását a bank a lakossági betétállományának késleltetett átárazásával mérsékelte, ügyfeleit inkább akciós betét lekötési kondíciókkal próbálta megtartani. 2006-ban a banki és a kereskedési könyvi portfólió együttes forint átárazási mérlegének éven belüli gap-je (az adott időkategóriába tartozó követelések az adott időkategóriába tartozó kötelezettségekkel csökkentett értéke) hasonlóan a korábbi évekhez negatív, azaz nagymértékű kötelezettségtöbbletet mutat. A Bank kamatkockázati kitétségét alapvetően meghatározza egyrészt, hogy a betét állomány csaknem egésze 3 hónapon belül átárazódik,

mivel részben rövid időre vannak lekötve, részben azok kamatlába nem fix és nem is pénzüpiaci instrumentumhoz van kötve, hanem a piaci viszonyoknak megfelelően a Bank saját döntése alapján átárazhatók, másrészt a fix kamatozású befektetési célú értékpapír állomány meghaladta a 588 milliárd forintot. A befektetési célú értékpapír portfóliója duration-ja 2,6 év. A devizában denominált portfólió kamatkockázati kitétsége nem jelentős.

### **Az OTP Bank Nyrt. devizaárfolyamkockázati kitétsége**

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

A Bank mind a belföldi, mind a külföldi deviza spot és derivatív piacon részt vesz. A 2006-os évben az OTP Bank nettó nyitott pozíciójának átlagos nagysága 95,2 milliárd forintot tett ki, ami gyakorlatilag a külföldi részesedésekből adódott (ez évben az ukrán, szerb és orosz akvizíciókkal bővült a Bankcsoport). A dealing-room által tartott átlagos nettó nyitott pozíció 2,4 milliárd forint volt.

### **OTP Bank Nyrt. piaci kockázati kitétségének tőkekövetelménye**

2001. második negyedévtől a 244/2000. sz. Kormányrendeletnek megfelelően a bank naponta jelenti a Felügyeletnek a kereskedési könyvi pozíciók ún. standard módszer szerint meghatározott kamatkockázatának, partnerkockázatának, valamint a banki devizakockázat tőkekövetelményét. A tőkekövetelmény átlagos

nagysága 2006-ban 16,1 milliárd forinttal haladta meg a 2005-ös szintet, és elérte a 24,4 milliárd forintot, amelyből 1,2 milliárd forintnak megfelelő értéket a pozíciókockázat, 0,6 milliárd forint értéket a partnerkockázat és 22,6 milliárd forint értéket a devizakockázat igényelt. Leginkább a devizakockázat tőkekövetelménye nőtt, ami alapvetően az akvizíciók okozta nyitott devizapozíciók növekedésének következménye.

2006. április 1-jétől a Bank a devizaárfolyamkockázat tőkekövetelményét – a Bank Igazgatósága és a PSZÁF jóváhagyása alapján – belső modell alkalmazásával határozza meg. A VaR modellel számolt átlagos (teljes) tőkekövetelmény 8,6 milliárd forint volt 2006-ban, év végére azonban a lezárult akvizícióknak köszönhetően a konszolidált tőkekövetelmény 28,3 milliárd forint volt.

## Pénzügyi kimutatások összefoglalója (konszolidált IFRS adatok)

<b>Mérleg (December 31-én, milliárd forintban)</b>					
	<b>2002</b>	<b>2003</b>	<b>2004*</b>	<b>2005*</b>	<b>2006*</b>
Pénzeszközök	355,4	276,5	465,9	483,2	532,6
Bankközi kihelyezések	295,9	252,3	286,2	438,8	602,6
Pénzügyi eszközök valós értéken	–	–	70,6	48,1	110,6
Értékesíthető értékpapírok	220,1	377,0	295,8	409,9	489,3
Hitelek (bruttó)	1.336,9	2.046,7	2.586,1	3.297,2	4.474,7
Lakossági	579,4	1.189,1	1.547,4	1.965,8	2.646,4
Vállalkozói	629,3	764,9	920,6	1.195,4	1.610,0
Önkormányzati	128,3	92,8	118,1	136,0	218,3
Hitelekre képzett céltartalékok	–56,2	–64,2	–79,3	–105,9	–127,6
Hitelek (nettó)	1.280,7	1.982,6	2.506,8	3.191,3	4.347,1
Befektetések leányvállalatokban	5,5	5,9	9,4	12,4	70,9
Lejáratig tartandó értékpapírok	352,9	299,8	247,3	289,8	268,3
Immateriális javak és tárgyi eszközök	93,6	167,3	174,8	233,2	464,7
Egyéb eszközök	112,5	99,4	105,6	109,2	211,3
<b>Eszközök összesen</b>	<b>2.716,6</b>	<b>3.460,8</b>	<b>4.162,4</b>	<b>5.215,9</b>	<b>7.097,4</b>
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	79,1	126,4	254,1	364,1	660,4
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	2.151,2	2.689,8	2.902,2	3.428,2	4.232,2
Lakossági	1.613,6	2.000,0	2.155,8	2.562,9	2.912,8
Vállalkozói	381,2	501,4	549,8	662,2	1.098,1
Önkormányzati	156,4	188,5	196,5	203,1	221,3
Kibocsátott értékpapírok	84,9	124,9	317,2	543,5	781,3
Egyéb kötelezettségek	162,0	192,1	240,8	285,6	384,6
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	15,5	15,4	14,3	47,0	250,7
<b>Kötelezettségek</b>	<b>2.492,6</b>	<b>3.148,6</b>	<b>3.728,7</b>	<b>4.668,4</b>	<b>6.309,2</b>
<b>Saját tőke</b>	<b>223,6</b>	<b>311,8</b>	<b>433,7</b>	<b>547,5</b>	<b>788,2</b>
<b>Források összesen</b>	<b>2.716,6</b>	<b>3.460,8</b>	<b>4.162,4</b>	<b>5.215,9</b>	<b>7.097,4</b>
Egy részvényre jutó nettó eszközérték (NAV) (Ft, összes részvényre vetítve)	970,2	1.236,0	1.486,6	1.862,8	2.815,0
<b>Eredménykimutatás (December 31-én véget ért év, milliárd forintban)</b>					
	<b>2002</b>	<b>2003</b>	<b>2004*</b>	<b>2005*</b>	<b>2006*</b>
Nettó kamatbevétel	134,3	176,1	260,9	297,2	355,9
Céltartalékképzés hitelekre	8,8	10,8	16,0	28,0	28,6
Nettó kamatbevétel céltartalékok után	125,5	165,3	244,8	269,2	327,4
Díj, jutalék bevétel	63,6	81,6	91,6	118,9	145,0
Devizaárfolyam nyereség, nettó	–2,8	5,2	1,3	3,9	–11,9
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó	1,1	–7,6	6,5	9,7	6,9
Ingtatlantranzakciók eredménye	0,8	1,5	1,8	0,1	1,3
Osztalékbevételek	0,6	0,4	0,6	0,7	0,9
Biztosítási díjbevételek	49,7	56,3	49,3	69,8	75,6
Egyéb nem kamatjellegű bevétel	11,5	12,2	10,7	13,5	24,9
Nem kamatjellegű bevételek összesen	124,6	149,6	161,8	216,5	242,7
Díj, jutalék ráfordítás	13,0	19,9	20,6	19,9	32,1
Személyi jellegű ráfordítások	50,2	61,3	79,5	95,2	106,8
Értékcsökkenés	17,0	19,8	29,2	21,9	26,5
Biztosítási ráfordítások	39,8	41,8	40,3	58,5	60,9
Egyéb nem kamatjellegű ráfordítás	56,9	69,4	81,0	98,1	125,3
Nem kamatjellegű ráfordítások összesen	176,9	212,2	250,6	293,6	351,5
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>73,1</b>	<b>102,7</b>	<b>156,0</b>	<b>192,1</b>	<b>218,6</b>
<b>Adózás utáni eredmény</b>	<b>59,2</b>	<b>83,3</b>	<b>131,5</b>	<b>158,3</b>	<b>187,1</b>
Egy részvényre jutó nyereség, hígítatlan (EPS)					
Alap Ft	229	320	501	603	722
Hígított Ft	228	319	499	599	714
<b>Főbb mutatók</b>					
Hitel/betét arány %	53,6	65,0	69,4	70,6	105,7
Kiadás/bevétel arány %	66,7	62,9	57,2	55,4	56,4
Fizetőképességi mutató %**	13,43	10,54	11,19	10,55	9,88
ROAA %	2,36	2,70	3,45	3,38	3,04
ROAE %	30,3	31,1	35,3	32,3	28,0
Egy részvényre kifizetett osztalék Ft	–	60	146	197	144
1 főre jutó adózott eredmény millió forint	4,8	4,8	7,7	9,0	7,6

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

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