

Vezetői elemzés



A vezetés elemzése a Bank vagyoni, pénzügyi helyzetének alakulásáról¹

AZ OTP BANK KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI EREDMÉNYEI

Konzolidált mérleg

A konszern 2007. december 31-i mérlegfőösszege 8.461,9 milliárd forint, amely 19,2%-kal, 1.364,4 milliárd forinttal magasabb, mint az előző év végi.

A Bank konszolidált saját tőkéje 895,6 milliárd forint volt, ez 107,4 milliárd forinttal, 13,6%-kal haladta meg az előző évit. A konszolidált saját tőke mérlegfőösszeghez viszonyított aránya a 2006. év végi 11,1%-ról 10,6%-ra mérséklődött. Az OTP részvények könyv

Az OTP Bank konszolidált mérlege

	2006.12.31.	2007.12.31.	Változás	
	millió Ft	millió Ft	millió Ft	%
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások az MNB-vel	532.625	353.243	-179.382	-33,7%
Bankközi kihelyezések, követelések (nettó)	602.615	654.788	52.173	8,7%
Pénzügyi eszközök valós értéken az eredménykimutatásban átvezetve	110.576	285.895	175.319	158,6%
Értékesíthető értékpapírok	489.250	473.925	-15.325	-3,1%
Hitelek (bruttó)	4.474.702	5.761.095	1.286.393	28,7%
Lakossági hitelek	2.646.414	3.302.583	656.169	24,8%
Vállalkozói hitelek	1.609.990	2.227.692	617.702	38,4%
Önkormányzati hitelek	218.299	230.819	12.520	5,7%
Hitelek értékvesztése	-127.611	-178.658	-51.047	40,0%
Hitelek (nettó)	4.347.091	5.582.437	1.235.346	28,4%
Kamatkövetelések	54.223	63.459	9.236	17,0%
Részvények és részesedések	70.939	9.892	-61.047	-86,1%
Lejáratig tartandó értékpapírok	268.280	317.557	49.277	18,4%
Tárgyi eszközök és immateriális javak nettó értéke	464.716	541.909	77.193	16,6%
Egyéb eszközök	157.111	178.769	21.658	13,8%
Eszközök összesen	7.097.426	8.461.874	1.364.448	19,2%
Hitelintézetekkel és a MNB-vel szembeni kötelezettségek	660.417	798.154	137.737	20,9%
Ügyfelek betétei	4.232.153	5.038.372	806.219	19,1%
Lakossági betétek	2.912.755	3.246.589	333.834	11,5%
Vállalkozói betétek	1.098.083	1.495.636	397.553	36,2%
Önkormányzati betétek	221.316	296.147	74.831	33,8%
Kibocsátott értékpapírok	781.315	985.265	203.950	26,1%
Kamattartozások	46.011	60.153	14.142	30,7%
Egyéb kötelezettségek	338.591	383.189	44.598	13,2%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	250.726	301.164	50.438	20,1%
Kötelezettségek összesen	6.309.213	7.566.297	1.257.084	19,9%
Saját tőke	788.213	895.577	107.364	13,6%
Források összesen	7.097.426	8.461.874	1.364.448	19,2%

¹ 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.

szerinti értéke (BVPS) 2007. december 31-én 3.198 forint volt, ami 383 forinttal több az előző év végénél.

Eszköz oldalon a pénztárak, betétszámlák, elszámolások az MNB-vel 33,7%-kal voltak alacsonyabbak, mint egy évvel korábban. A bankközi kihelyezések, követelések 2006. december vége óta 8,7%-kal nőttek és állományuk 654,8 milliárd forintot ért el 2007. december 31-én.

A pénzügyi eszközök valós értéken az eredménykimutatásban átvezetve egy év alatt 175,3 milliárd forinttal nőttek, állományuk év végén 285,9 milliárd forintot ért el.

Az értékesíthető értékpapírok állománya az év során 3,1%-kal, 473,9 milliárd forintra csökkent.

A **hitelek** nettó állománya az értékvesztés levonása után 28,4%-kal, a 2006. december 31-i 4.347,1 milliárd forintról 5.582,4 milliárd forintra nőtt. A nettó hitelek az összes eszköz 66,0%-át képviselték 2007. december 31-én.

A konszolidált bruttó ügyfélhitelek-állomány 28,7%-kal növekedve 5.761,1 milliárd forintot ért el 2007 végén, ebből a vállalkozói ügyfelek hitelei 38,7%-kal (2.227,7 milliárd forint, éves változás +38,4%), a lakossági ügyfeleké 57,3%-kal (3.302,6 milliárd forint, +24,8%), illetve az önkormányzati ügyfelek hitelei 4,0%-kal (230,8 milliárd forint, +5,7%) részesedtek. A lakossági hitelekben belül a lakás- és jelzáloghitelek 1.766,2 milliárd forintot (éves változás +16,2%), a fogyasztási hitelek 1.536,4 milliárd forintot (éves változás +36,4%) képviseltek. Az összevont hitelállomány 43,1%-át (2.526,6 milliárd forint) a Bank külföldi leányvállalatai nyújtották 2007. december 31-én. A bruttó hitelállomány éves növekedési üteme a romániai OBR-nél (+60,8%), az ukrán CJSC Banknál (+45,1%), a DSK Csoportnál (+43,4%) és az orosz ISB-nél (+41,4%) volt a legdinamikusabb. A hitelállomány növekményéből az OTP Bank magyarországi alaptevékenysége² (+342,8 milliárd forint), a DSK Csoport (+231,0 milliárd forint), és az ukrán CJSC (+164,9 milliárd forint) részesedett a legnagyobb mértékben.

Konszolidált bruttó hitelállomány – 2007. december 31. (millió forint)

	Vállalkozói	Önkormányzati	Lakossági	Lakás	Fogyasztási	Összesen
OTP Bank magyarországi alaptevékenysége ²	1.138.889	214.428	1.684.170	1.199.898	484.272	3.037.487
OTP Faktoring Zrt.	3.866		14.949	10.679	4.270	18.815
Merkantil Bank Zrt.	44.602		189.712		189.712	234.314
Merkantil Car Zrt.	4.327	15	34.631		34.631	38.973
OTP Banka Slovensko a.s.	154.980	6.894	70.412	54.339	16.073	232.286
DSK Csoport (Asset Management AD-vel)	221.601	1.022	540.426	216.236	324.190	763.049
OTP Leasing a.s.	12.402		14.200		14.200	26.602
OTP Bank Romania S.A.	95.685		67.225	6.816	60.409	162.910
OTP banka Hrvatska d.d.	89.410	443	161.339	73.398	87.940	251.192
Investsberbank	98.949	1.803	203.659	8.811	194.848	304.411
Closed Joint Stock Company OTP Bank	316.999		213.660	152.954	60.706	530.659
OTP banka Srbija a.d. Novi Sad	41.516	112	21.678	4.256	17.423	63.306
Crnogorska komercijalna banka a.d. Podgorica	120.103	6.102	57.419	31.229	26.190	183.624
Egyéb leányvállalatok ³	8.793					8.793
Összesen	2.352.120	230.819	3.273.480	1.758.616	1.514.863	5.856.421
Konszolidált	2.227.692	230.819	3.302.583	1.766.219	1.536.364	5.761.094

A hitelállomány dinamikus növekedése mellett a hitelállomány minősége javult, a bruttó hitelállomány 86,5%-a problémamentes volt 2007 végén az előző év végi 79,6%-kal szemben. A külön figyelemre méltó állomány aránya 9,3%,

a problémás állományé 4,2% volt, ami az előző évhez képest 5,5%-pontos, illetve 1,4%-pontos csökkenést jelent. Az összevont minősített állomány 45,6%-a, a problémás 55,9%-a volt a Bank külföldi leányai mérlegében.

² OTP Bank, OTP Jelzálogbank, OTP Lakástakarékpénztár együtt.

³ OTP Faktoring Slovensko, a.s., HIF Ltd., Merkantil Ingatlan Lízing Zrt.

A konszolidált bruttó hitelállomány megoszlása minősítési kategóriánként

	2006. december 31.		2007. december 31.		Változás		
	millió Ft	részarány	millió Ft	részarány	millió Ft	%	részarány
Problémamentes	3.561.978	79,6%	4.983.954	86,5%	1.421.976	39,9%	6,9%
Minősített	912.725	20,4%	777.140	13,5%	-135.585	-14,9%	-6,9%
Külön figyelendő	661.594	14,8%	533.425	9,3%	-128.169	-19,4%	-5,5%
Problémás	251.130	5,6%	243.715	4,2%	-7.415	-3,0%	-1,4%
Átlag alatti	109.417	2,4%	53.765	0,9%	-55.652	-50,9%	-1,5%
Kétes	64.948	1,5%	70.253	1,2%	5.305	8,2%	-0,2%
Rossz	76.765	1,7%	119.697	2,1%	42.932	55,9%	0,4%
Összesen	4.474.702	100,0%	5.761.094	100,0%	1.286.392	28,7%	

Az IFRS konszolidált céltartalék/értékvesztés állomány 178,7 milliárd forint volt, ebből a minősített állományra vonatkozott 165,7 milliárd forint, ami 21,3%-os tartalékkal való fedezettséget

eredményezett. Ezen belül a 243,7 milliárd forint problémás hitel fedezetére rendelkezésre álló 150,8 milliárd forint értékvesztés állomány 61,9%-os fedezettséget jelentett.

A minősített ügyfélkintlévőségek tartalékkal való fedezettsége

	2006. december 31.	2007. december 31.	Változás
Minősített állomány (millió Ft)	912.725	777.140	-14,9%
Értékvesztés, céltartalék (millió Ft)	121.323	165.725	36,6%
Fedezettség	13,3%	21,3%	8,0%
Problémás állomány (NPL) (millió Ft)	251.130	243.715	-3,0%
Értékvesztés, céltartalék (millió Ft)	110.436	150.827	36,6%
Fedezettség	44,0%	61,9%	17,9%
Összes céltartalék hitelekre	127.611	178.658	40,0%

A lejáratig tartandó értékpapírok állománya 18,4%-kal növekedett 2007 során, állománya 317,6 milliárd forintot ért el december 31-én. A Bank értékpapír portfóliója gyakorlatilag nem tartalmazott sem strukturált termékeket, sem jelentős árfolyamkockázatot hordozó befektetéseket.

Forrás oldalon az ügyfelek betéteinek állománya 2007. december 31-én 5.038,4 milliárd forint volt, ez 19,0%-kal magasabb, mint egy évvel

korábban. Az **ügyfélbetétek** 64,4%-a a lakossági, 29,7%-a a vállalkozói és 5,9%-a az önkormányzati ügyfelektől származott.

A betétek állományának 806,2 milliárd forintos növekedéséhez legnagyobb mértékben a Bank magyarországi tevékenysége (+296,3 milliárd forint), a DSK (+126,6 milliárd forint), és az ISB (+37,5 milliárd forint) járult hozzá. A külföldi leánybankok részesedése az összevont betétállományban 34,2%-ról 39,1%-ra nőtt 2007-ben.

Konszolidált betétállomány – 2007. december 31. (millió forint)

	Vállalkozói	Önkormányzati	Lakossági	Összesen
OTP Bank magyarországi alaptevékenysége	915.602	204.550	1.965.938	3.086.090
Merkantil Bank Zrt.	3.080		3.015	6.095
Merkantil Car Zrt.	448	0	202	650
OTP Banka Slovensko, a. s.	92.243	41.239	93.644	227.126
DSK Csoport	99.612	30.764	519.949	650.325
OTP Bank Romania S.A.	36.435		34.301	70.736
OTP Faktoring Slovensko, a.s.				
OTP banka Hrvatska Csoport	52.303	6.499	248.739	307.541
OTP banka Srbija a.d. Novi Sad	12.512	1.030	24.572	38.114
CJSC OTP Bank	88.069	6	84.189	172.264
Investsberbank	123.777	0	167.378	291.155
Črnogorska komercijalna banka a.d. Podgorica	94.387	12.061	104.662	211.110
Összevont	1.518.468	296.149	3.246.589	5.061.206
Konszolidált	1.495.636	296.149	3.246.589	5.038.374

A *kibocsátott értékpapírok* állománya 26,1%-os éves növekedéssel 985,3 milliárd forintra emelkedett. Az alárendelt és járulékos kölcsöntőke állománya 20,1%-kal, 301,2 milliárd forintra nőtt.

Konzolidált eredmény

Az OTP Csoport teljesítményének a valós adatokat tükröző bemutatása érdekében a konszolidált eredménykimutatást – a számviteli eredménykimutatás szerepeltetése mellett – a következő tényezőkkel korrigáltuk: – a bemutatott időszakok alatt akvizíció előtt képzett céltartalékok felszabadításából kelet-

kezett egyéb nem kamatjellegű bevételekkel csökkentettük a kockázati tényezőket; – a devizawapok kapcsán, a swapok spot lábának átértékeléséből keletkező fx-árfolyameredményre korrigáltuk a nettó kamateredményt; – a devizawapok kapcsán keletkezett értékpapír árfolyameredményt szintén a nettó kamateredmény részeként jelenítettük meg.

Az OTP Bank 2007. évi konszolidált, IFRS szerinti *adózott eredménye* 208,5 milliárd forint volt, ami 21,5 milliárd forinttal, azaz 11,5%-kal haladta meg a 2006. évi adatát. A konszolidált adózás előtti eredmény ennél nagyobb mértékben, 13,9%-kal növekedett 2007-ben és 249,0 milliárd forintot ért el.

Az OTP Bank konszolidált eredménye*

	2006 millió Ft	2007 millió Ft	Változás millió Ft	%
Nettó kamatbevétel	340.186	423.698	83.512	24,5%
Céltartalék képzés a várható hitelezési és kihelyezési veszteségekre	23.997	42.084	18.087	75,4%
Nettó kamatbevétel a várható hitelezési és kihelyezési veszteségekre képzett értékvesztés elszámolása után	316.189	381.614	65.425	20,7%
Nettó díjak és jutalékok	112.899	152.885	39.986	35,4%
Nettó devizaárfolyam nyereség és veszteség	4.968	16.393	11.425	230,0%
Nettó értékpapír árfolyamnyereség és veszteség	5.806	5.085	-721	-12,4%
Ingatlantranzakciók nyeresége és vesztesége	1.292	1.371	79	6,1%
Osztalékbevétel és társult vállalkozások eredménye	901	993	92	10,2%
Biztosítási díjbevétel	75.554	83.591	8.037	10,6%
Egyéb bevételek	20.378	23.967	3.589	17,6%
Nem kamatjellegű bevételek	221.798	284.285	62.487	28,2%
Személyi jellegű ráfordítások	106.804	147.831	41.027	38,4%
Értékcsökkenés	26.464	35.627	9.163	34,6%
Biztosítási ráfordítások	60.866	69.204	8.338	13,7%
Egyéb ráfordítások	125.251	164.285	39.034	31,2%
Nem kamatjellegű ráfordítások	319.385	416.947	97.562	30,5%
Adózás előtti eredmény	218.602	248.952	30.350	13,9%
Társasági adó	31.506	40.404	8.898	28,2%
Adózás utáni eredmény	187.096	208.548	21.452	11,5%
Kisebbségi részesedés	45	340	295	655,6%
Nettó eredmény	187.051	208.208	21.157	11,3%

A 2007. évi – swap ügyletek nem kamatjellegű eredményével korrigált – konszolidált *nettó kamatbevétel* 423,7 milliárd forintot tett ki, ami 24,5%-kal haladja meg a 2006. évit.

A céltartalékképzés – az akvizíciók előtt képzett céltartalék felszabadításával csökkentve – 42,1 milliárd forint volt. Az átlagos bruttó hitel-állományra jutó céltartalékképzés 0,82%-os volt, szemben a 2006. évi 0,62%-kal.

A periódus végi adatok alapján számított átlagos mérlegfőösszegre (7.779,7 milliárd forint) jutó nettó kamatmarzs 2007. évben 5,45%, ami mindössze 8 bázisponttal alacsonyabb, mint 2006-ban.

A nettó díjakkal, a swap ügyletek deviza- és értékpapír árfolyameredménye nélkül, illetve az akvizíciók előtti céltartalékok felszabadításából származó egyéb bevétel kockázati céltartalékképzésbe történő átcsoportosításával számított

* Az adatok eltérnek az auditált számoktól, mivel kontrolling szemléletben készültek.

korrigált nem kamatjellegű bevételek

összesen 28,2%-kal voltak magasabbak, mint egy évvel korábban, és 284,3 milliárd forintot tettek ki. A nettó díjak és jutalékok 152,9 milliárd forintot értek el, ami 35,4%-os növekedés 2006-hoz viszonyítva. Az értékpapír-kereskedelem nettó árfolyameredménye swap ügyletek nélkül 5,1 milliárd forint árfolyamnyereség volt, szemben a 2006. évi 5,8 milliárd forinttal. A nettó devizaárfolyamnyereség swap ügyletek nélkül 16,4 milliárd forintot tett ki, szemben a 2006. évi 5,0 milliárd forintos nyereséggel. Az ingatlan tranzakciók konszolidált szinten 1,4 milliárd forint nyereséget hoztak. A biztosítási díjbevételek 2007-ben 83,6 milliárd forintot tettek ki, ami 10,6%-kal magasabb, mint 2006. évben. 2006-hoz viszonyítva a biztosítási ráfordítások 13,7%-kal nőttek. A nettó biztosítási eredmény 14,4 milliárd forintot ért el. Az akvizíciók előtti képzett céltartalékok felszabadításából származó bevétellel csökkentett egyéb nem kamatjellegű bevételek 24,0 milliárd forintot értek el, ami 17,6%-kal magasabb, mint egy évvel korábban.

A Bankcsoport nettó díjakkal, akvizíciók előtti céltartalék felszabadítással csökkentett **összes bevétele** 708,0 milliárd forint volt, 26,0%-kal több mint az előző évben.

A 416,9 milliárd forintot kitevő **nem kamatjellegű ráfordítások** 30,5%-kal haladták meg a 2006. évit. Ezen belül a konszolidált személyi jellegű ráfordítások 38,4%-kal

voltak magasabbak, mint egy évvel korábban és 147,8 milliárd forintot tett ki. Az értékcsökkenés 2006. évhez viszonyítva 9,2 milliárd forinttal, 35,7 milliárd forintra nőtt. Az egyéb nem kamatjellegű ráfordítások 31,2%-kal 164,3 milliárd forintra növekedtek.

2007. évben a nem társasági adók 30,7 milliárd forint kiadást jelentettek, 2,1 milliárd forinttal, 6,4%-kal kevesebbet, mint 2006-ban. Ezen belül 6,5 milliárd forint összegben került sor a hitelintézetek és pénzügyi vállalkozások különadója (járadékadó/banki különadó) elszámolására az egyéb ráfordítások között (2006-ban: 11,2 milliárd forint).

A Bank 2007. évi konszolidált auditált adatokból számított kiadás/bevétel mutatója 57,6% volt, 121 bázisponttal magasabb a 2006. évinél. Az akvizíciók előtti céltartalék felszabadítással korrigált összes bevétel és működési kiadások alapján számított mutató értéke 58,9%, ami 206 bázisponttal meghaladja az előző évit.

A konszolidált átlagos eszköz arányos megtérülés (**ROAA**) 2,68%-ot ért el (2006-ban 3,04%), míg a konszolidált átlagos saját tőke arányos megtérülés (**ROAE**) 24,8%-ot mutat, ami 3,2%-ponttal kisebb, mint az egy évvel korábbi. Az egy törzsrészesvényre jutó alap nettó eredmény (**alap EPS**) 796 forintot tett ki, ami 74 forinttal magasabb, mint 2006-ban, a hígított EPS 794 forint volt 2007-ben (2006-ban: 714 forint).

AZ OTP BANK MAGYARORSZÁGI ALAPTEVÉKENYSÉGÉNEK⁴ EREDMÉNYEI

Mérlég

Az adatok eltérnek az auditált számoktól, mivel kontrolling szemléletben készültek. Az OTP Bank magyarországi alaptevékenysége eredményének a valós üzleti folyamatokat tükröző bemutatása érdekében az eredménykimutatást a következő tényezőkkal korrigáltuk:

- az alárendelt, illetve járulékos kölcsöntőke kamatköltségét, továbbá a leányvállalatok finanszírozásából az OTP Core-nál keletkező nettó kamateredményt a nettó kamateredményből kiszűrtük;
- a stratégiai nyitott EUR pozíció árfolyameredményét az egyéb nem kamatjellegű bevételekből kiszűrtük;

- a leányvállalatoktól kapott osztalékot, illetve véglegesen átvett pénzeszközt az egyéb nem kamatjellegű eredményből kiszűrtük;
- a devizaswap ügyleteken keletkező nem kamatjellegű eredményt a nettó kamateredménynél jelenítettük meg;
- a leányvállalati finanszírozáson elért nem kamatbevételt az egyéb nem kamatjellegű bevételekből kiszűrtük.

Az OTP Bank magyarországi alaptevékenységének összesített mérlegfőösszege 2007. december 31-én 6.489,0 milliárd forint volt, 14,1%-kal, 800,5 milliárd forinttal magasabb, mint 2006-ban.

Az OTP Bank magyarországi alaptevékenysége

	2006.12.31. millió Ft	2007.12.31. millió Ft	Változás	
			millió Ft	%
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások az MNB-vel	438.704	232.219	-206.485	-47,1%
Bankközi kihelyezések, követelések (nettó)	693.884	1.061.360	367.476	53,0%
Pénzügyi eszközök valós értéken az eredménykimutatásban átvezetve	61.116	124.602	63.486	103,9%
Kereskedési célú értékpapírok	36.075	60.385	24.310	67,4%
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója	25.041	64.217	39.176	156,4%
Értékesíthető értékpapírok	547.235	510.129	-37.106	-6,8%
Hitelek (bruttó)	2.694.689	3.037.488	342.799	12,7%
Hitelek értékvesztése	-31.131	-28.863	2.268	-7,3%
Hitelek (nettó)	2.663.558	3.008.625	345.067	13,0%
Kamatkövetelések	62.723	64.722	1.999	3,2%
Részvények, részesedések	583.298	630.703	47.405	8,1%
Lejáratig tartandó értékpapírok	504.111	558.510	54.399	10,8%
Tárgyi eszközök és immateriális javak nettó értéke	101.188	110.851	9.663	9,5%
Egyéb eszközök	32.774	187.327	154.553	471,6%
Eszközök összesen	5.688.590	6.489.047	800.457	14,1%
Hitelintézetekkel és az MNB-vel szembeni kötelezettségek	559.510	757.363	197.853	35,4%
Ügyfelek betétei	2.790.322	3.086.089	295.767	10,6%
Kibocsátott értékpapírok	1.191.270	1.368.910	177.640	14,9%
Kamattartozások	59.442	66.136	6.694	11,3%
Egyéb kötelezettségek	127.874	146.446	18.572	14,5%
Alárendelt kölcsöntőke	247.865	298.914	51.049	20,6%
Kötelezettségek összesen	4.976.283	5.723.859	747.576	15,0%
Saját tőke	712.307	765.188	52.881	7,4%
Források összesen	5.688.590	6.489.047	800.457	14,1%

Eszköz oldalon, a pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal állománya 47,1%-kal csökkent, a bankközi kihelyezések állománya 53,0%-kal, 367,5 milliárd forinttal volt magasabb, mint egy évvel korábban. A pénzügyi eszközök valós értéken az eredmény-

kimutatásban átvezetve állománya az előző évnek több mint kétszeresére, 124,6 milliárd forintra növekedett.

A 63,5 milliárd forintos növekményből a kereskedési célú értékpapírok állomány-növekedése

⁴ OTP Bank, OTP Jelzálogbank, OTP Lakástakarékpénztár együtt.

24,3 milliárd forintot tett ki, a származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciójának változása 39,2 milliárd forintot ért el.

Az értékesíthető értékpapírok állománya 6,8%-os csökkenéssel 510,1 milliárd forintot ért el 2007 végén, a lejáratig tartandó értékpapírok állománya 10,8%-os növekedéssel 558,5 milliárd forint volt.

Az OTP Bank magyarországi alaptevékenysége keretében nyújtott ügyfélhitelek bruttó állománya⁵ 2007. december 31-én 3.037,5

milliárd forint volt, ami jelentős, 342,8 milliárd forintos, 12,7%-os növekedést takar. Ebből a vállalkozói ügyfelek hitelei 37,5%-kal (1.138,9 milliárd forint, éves változás +13,3%), a lakossági ügyfeleké 55,4%-kal (1.684,2 milliárd forint, +13,8%), illetve az önkormányzati ügyfelek hitelei 7,1%-kal (214,4 milliárd forint, +2,0%) részesedtek. A lakossági hitelekben belül a lakás- és jelzáloghitelek 1.199,9 milliárd forintot (éves változás +5,8%), a fogyasztási hitelek 484,3 milliárd forintot (éves változás +40,2%) képviseltek.

OTP Bank magyarországi alaptevékenységének bruttó hitelei

	2006. december 31.		2007. december 31.		Változás	
	millió Ft		millió Ft		millió Ft	%
Vállalkozói	1.004.773		1.138.889		134.116	13,3%
Önkormányzati	210.159		214.428		4.269	2,0%
Lakossági	1.479.756		1.684.170		204.414	13,8%
Lakás	1.134.259		1.199.898		65.639	5,8%
Fogyasztási	345.497		484.272		138.774	40,2%
Összesen	2.694.689		3.037.488		342.799	12,7%

A hitelállomány dinamikus növekedése mellett a hitelállomány minősége a problémás hitelek arányát tekintve javult az előző évhez képest. A bruttó hitelállomány 95,3%-a problémamentes

volt 2007 végén, míg 2006-ban ez az arány 96,0% volt. A külön figyelendő állomány aránya 3,4% (előző évben 1,9%), a problémás állományé 1,4% volt (előző évben 2,1%).

A magyarországi alaptevékenység hitelállományának megoszlása minősítési kategóriánként

	2006. december 31.		2007. december 31.		Változás		
	millió Ft	részarány	millió Ft	részarány	millió Ft	%	részarány
Problémamentes	2.586.117	96,0%	2.893.856	95,3%	307.739	11,9%	-0,7%
Minősített	108.572	4,0%	143.632	4,7%	35.060	32,3%	0,7%
Külön figyelendő	50.774	1,9%	101.770	3,4%	50.996	100,4%	1,5%
Problémás	57.798	2,1%	41.862	1,3%	-15.936	-27,6%	-0,8%
Átlag alatti	22.684	0,8%	8.243	0,3%	-14.441	-63,7%	-0,6%
Kétes	25.849	1,0%	21.921	0,7%	-3.928	-15,2%	-0,2%
Rossz	9.265	0,3%	11.698	0,4%	2.433	26,3%	0,0%
Összesen	2.694.689	100%	3.037.488	100,0%	342.799		

A 143,6 milliárd forintos minősített hitelre képzett céltartalék/értékvesztés állománya 28,9 milliárd forint volt 2007 végén, ami 20,1%-os tartalékkal való fedezettséget eredményezett. Ezen belül a 41,9 milliárd forint

problémás hitel fedezetére rendelkezésre álló 22,3 milliárd forint értékvesztés állomány 53,4%-os fedezettséget jelentett, ami 4,8%-pontos fedezettség növekedést jelent a 2006. évihez viszonyítva.

A magyarországi alaptevékenység minősített ügyfélkintlévőseinek tartalékkal való fedezettsége

	2006. december 31.	2007. december 31.	Változás
Minősített állomány (millió Ft)	108.572	143.632	32,3%
Értékvesztés, céltartalék (millió Ft)	31.131	28.863	-7,3%
Fedezettség	28,7%	20,1%	-8,6%
Problémás állomány (NPL) (millió Ft)	57.798	41.862	-27,6%
Értékvesztés, céltartalék (millió Ft)	28.096	22.342	-20,5%
Fedezettség	48,6%	53,4%	4,8%

⁵ A bruttó hitelállomány vállalkozói hiteleiből kivettük az OTP Financing Netherlands és OTP Financing Cyprus számára nyújtott, lényegében a leánybankok finanszírozását szolgáló hiteleket és átcsoportosítottuk a bankközi kihelyezésekbe.

Az OTP Bank magyarországi alaptevékenysége keretében gyűjtött ügyfélbetétek állománya 2007 végén 3.086,1 milliárd forintot ért el, 295,8 milliárd forinttal többet, mint 2006-ban. Az összes ügyfélbetét 63,7%-át a lakossági ügyfélszegmens adta, míg

a vállalkozó betétek részesedése 29,7%, az önkormányzatoké 6,6% volt. Az előző évhez képest a vállalkozói és önkormányzati betétek növekedtek dinamikusan, 28,0%-kal, illetve 21,5%-kal, míg a lakossági betétek növekedése 3,1% volt.

OTP Bank magyarországi alaptevékenységének ügyfélbetétei

	2006.12.31.	2007.12.31.	Változás	
	millió Ft	millió Ft	millió Ft	%
Vállalkozói	715.468	915.602	200.134	28,0%
Önkormányzati	168.385	204.550	36.165	21,5%
Lakossági	1.906.468	1.965.938	59.470	3,1%
Összesen	2.790.321	3.086.090	295.769	10,6%

A Bankcsoport a magyarországi hitelintézeti betétek piacán 24,1%-os piaci részesedéssel rendelkezett, ezen belül a háztartások betéteiből 31,3%-kal, az önkormányzatok betéteiből 53,1%-kal, a vállalkozók betéteiből 11,9%-kal részesedett.

A jelzáloghitelek finanszírozására kibocsátott jelzáloglevelek állománya 2007. végén 974,7 milliárd forintot ért el, amely 13,5 milliárd forinttal, 1,5%-kal elmarad az előző év végétől. 2007-ben tovább folytatódott a lakossági jelzáloglevelek kibocsátása, ami folyamatosan biztosította a társaság forint forrás szükségletét és az év közepén új multi-devizás hazai jelzáloglevél program került felállításra. A nemzetközi jelzálogpiaci válság hatására, a felárak növekedése miatt, a harmadik negyedévtől a külföldi kibocsátásokat az OTP Jelzálogbank a következő évre halasztotta.

Az OTP Jelzálogbank a kibocsátott jelzáloglevelek tekintetében a hazai piacon 63,9%-os részesedést ért el.

Nem konszolidált eredmény

A magyarországi alaptevékenység eredményét a valós üzleti folyamatok bemutatása céljából az OTP Bank, az OTP Jelzálogbank és az OTP Lakástakarékpénztár összesített auditált IFRS

szerinti adataiból kiindulva – a következő korrekciók elvégzésével mutatjuk be:

- a nettó kamatbevételből kiszűrtük az alárendelt, illetve járulékos kölcsöntőke kamatrátfordítását és a leányvállalatok finanszírozásának itt megjelenő nettó kamatbevételét;
- az egyéb nem kamatjellegű bevételekből kiszűrtük a stratégiai nyitott pozíció árfolyam-eredményét és a leányvállalati finanszírozáson elért nem kamat bevételt;
- a devizaswap ügyleteken keletkező nem kamatjellegű eredményt a nettó kamatbevételnél jelenítettük meg;
- a leányvállalatoktól kapott osztalékok, illetve véglegesen átadott pénzeszközöket a nem kamatjellegű bevételekből kiszűrtük.

Az alaptevékenységet reprezentáló éves **adózás előtti eredmény** 13,3%-kal növekedett és 160,8 milliárd forintot ért el, az adózott eredmény 12,2%-kal növekedett és 136,7 milliárd forint volt. Az eredmény növekedése elsősorban a működési költségek és a kockázati költségek kedvező alakulásának köszönhető, az összes bevétel növekedési üteme elmarad a korábbi években megszokottól.

Az OTP Bank magyarországi alaptevékenységének eredménye

	2006	2007	Változás	
	korrigált auditált millió Ft	korrigált auditált millió Ft	millió Ft	%
Nettó kamatbevétel	241.153	242.413	1.260	0,5%
Céltartalék képzés a várható hitelezési és kihelyezési veszteségekre	25.314	21.387	-3.927	-15,5%
Nettó kamatbevétel a várható hitelezési és kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékok elszámolása után	215.839	221.026	5.187	2,4%
Nettó díjak és jutalékok	93.158	103.020	9.862	10,6%
Nettó devizaárfolyam nyereség és veszteség	-1.692	4.876	6.568	-388,2%
Nettó értékpapír árfolyamnyereség és veszteség	1.711	845	-866	-50,6%
Ingatlantranzakciók nyeresége és vesztesége	77	-54	-131	-169,8%
Egyéb bevételek	7.586	3.162	-4.424	-58,3%
Nem kamatjellegű bevételek	100.840	111.849	11.009	10,9%
Személyi jellegű ráfordítások	67.124	71.740	4.616	6,9%
Értékcsökkenés	17.686	20.297	2.612	14,8%
Egyéb ráfordítások	89.985	80.072	-9.913	-11,0%
Nem kamatjellegű ráfordítások	174.795	172.109	-2.685	-1,5%
Adózás előtti eredmény	141.884	160.766	18.881	13,3%
Társasági adó	20.049	24.029	3.980	19,9%
Adózás utáni eredmény	121.835	136.737	14.902	12,2%

A *nettó kamatbevétel* – a lakossági piacon erősödő verseny, a támogatott lakáshitelek átárazódásának megindulása, illetve az intenzív ügyfél és forrászerző kampányok hatására – gyakorlatilag szinten maradt 2007-ben, az elért 242,4 milliárd forintos nettó kamatbevétel mindössze 0,5%-os növekedést jelent az előző évhez viszonyítva. A hitelek kockázati költségei – a portfólió minőségének számottevő javulása következtében – jelentősen, mintegy 3,9 milliárd forinttal 21,4 milliárd forintra mérséklődtek. Az átlagos bruttó hitelállományra jutó céltartalékképzés 0,75%-ot ért el.

A *nem kamatjellegű bevételek* döntő hányadát jelentő nettó jutalékbevételek dinamikusabban, 10,6%-kal bővültek, a nem kamatjellegű bevételek összességében is hasonló, 10,9%-os ütemben növekedtek.

Az alaptevékenység *működési kiadásai* – nagyrészt az egyéb ráfordítások között elszámolt adók közel 4,3 milliárd forintos, 15,4%-os csökkenésének köszönhetően – 1,5%-kal mérséklődtek. Ezen belül a személyi jellegű ráfordítások 6,9%-kal növekedtek, az értékcsökkenés 14,8%-kal volt több mint az előző évben. Az egyéb ráfordítások összességében 11,0%-kal csökkentek. A kiadás bevételi mutató az előző folyamatok hatására jelentősen, a 2006. évi 51,1%-ról 48,6%-ra csökkent (-252bp).

Tőkeellátottság, tőke megfelelés (hpt. alapján)⁶

Az OTP Bank MSZSZ szerinti *saját tőkéje* 2007. december 31-én 673,0 milliárd forint volt, 21,7%-kal több mint egy évvel korábban. A 119,9 milliárd forintos növekmény az általános tartalék 12,0 milliárd forintos, az eredménytartalék 74,3 milliárd forintos, a lekötött tartalék 52,9 milliárd forintos növekményéből és a 107,9 milliárd

forintos tárgyévi mérleg szerinti eredményből adódik. Az 1 darab 100 forint névértékű részvényre jutó saját tőke 2.404 forint volt.

A visszavásárolt saját részvények állománya a 2006. évi 1,7 milliárd forintra 54,2 milliárd forintra növekedett 2007 végére.

A Bank *szavatoló tőkéje* 2007. december 31-én 379,6 milliárd forint, korrigált mérlegfőösszege 3.461,6 milliárd forint volt.

Fizetőképességi mutató levezetése

	2006. dec. 31.	2007. dec. 31.	Változás	
	millió Ft	millió Ft	millió Ft	%
I. Alapvető tőke pozitív összetevői	578.445	653.064	74.619	12,9%
A) jegyzett tőke	28.000	28.000	0	0,0%
B) tőketartalék	52	52	0	0,0%
C) általános tartalék	84.261	96.249	11.988	14,2%
D) általános kockázati céltartalék	28.707	36.347	7.640	26,6%
E) eredménytartalék	310.177	384.521	74.344	24,0%
F) mérleg szerinti eredmény	127.248	107.895	-19.353	-15,2%
II. Alapvető tőke negatív összetevői	260.832	259.301	-1.531	-0,6%
A) jegyzett tőke be nem fizetett összege	0	0	0	
B) immateriális javak	260.832	259.301	-1.531	-0,6%
III. Alapvető tőke (I-II.)	317.613	393.763	76.150	24,0%
IV. Járukelos tőke	242.283	291.861	49.578	20,5%
V. Levonások elotti szavatoló tőke (III+IV.)	559.896	685.624	125.728	22,5%
VI. Pénzügyi intézményi, biztosítói, befektetési vállalk. befektetések könyv szerinti értéke és a részükre nyújtott alárendelt kölcsöntőke	239.227	276.187	36.960	15,4%
VII. Prudenciális előírásokhoz tartozó szavatoló tőke (V-VI.)	320.669	409.437	88.768	27,7%
VIII. Limit túllépések és országkockázat tőkekövetelménye	50.449	29.804	-20.645	-40,9%
IX. Szavatoló tőke a fizetőképességi mutatóhoz	270.220	379.633	109.413	40,5%
X. Korrigált mérlegfőösszeg	2.733.972	3.461.579	727.607	26,6%
XI. Fizetőképességi mutató	9,88%	10,97%		

A magyar előírások szerint számított *fizetőképességi mutató* 2007. december 31-én 10,97% volt, ami magasabb a Hitelintézeti törvényben meghatározott 8%-os követelménynél.

A Bank 2007. évi nem konszolidált MSZSZ szerinti adózás előtti eredménye 142,0 milliárd forint volt, mely több mint 70 milliárd forintra, 33,2%-kal marad el a 2006. évitől. Az ICES program egyszeri hatását nem tartalmazó 2006. évi adózás előtti eredményhez (154,6 milliárd forint) viszonyítva a csökkenés 8,1%-os, ami részben a külföldi leányvállalatok vásárlásának finanszírozásához felvett alárendelt kölcsöntőke

kamatterheinek megnövekedésére vezethető vissza. A 2006-hoz viszonyítva növekvő (12,4%-ról 15,6%-ra) tényleges adózási kulcs mellett az *adózott eredmény* 119,9 milliárd forint, amely 35,6%-kal kevesebb, mint 2006-ban. Az ICES program egyszeri hatását nem tartalmazó 2006. évi adózott eredményhez (134,8 milliárd forint) viszonyítva az adózott eredmény csökkenése 11,0%-os.

A 12,0 milliárd forintos általános tartalékképzés után az OTP Bank mérleg szerinti eredménye 2007. évben 107,9 milliárd forint (a Bank a 2007. évi eredménye után nem fizet osztalékot).

⁶ MSZSZ szerint.

A FŐBB LEÁNYVÁLLALATOK EREDMÉNYEI

A leányvállalatok 2007. évi tevékenysége összességében megfelelt a Bank által támasztott követelményeknek, tulajdonosi elvárásoknak. A teljes körűen konszolidált leányvállalatok összesített mérlegfőösszege 4.436 milliárd forintról 5.629,3 milliárd forintra, 26,9%-kal emelkedett. Az 1.193 milliárd

forintos növekményből a konszolidációba bekerült montenegrói bank mérlegfőösszege 260,5 milliárd forint volt.

2007-ben a teljes körűen konszolidált leányvállalatok összesített adózás utáni eredménye 87,3 milliárd forintot ért el, amely 34,6 milliárd forinttal, 65,8%-kal haladja meg a 2006. évit.

A teljeskörűen konszolidált leányvállalatok mérlegfőösszege és adózott eredménye

Leányvállalat	Mérlegfőösszeg				Adózott eredmény			
	2006. dec. 31. millió Ft	2007. dec. 31. millió Ft	Változás millió Ft	Változás %	2006. év millió Ft	2007. év millió Ft	Változás millió Ft	Változás %
Merkantil Bank Zrt.	198.923	244.624	45.701	23,0%	5.237	7.676	2.439	46,6%
Merkantil Car Zrt.	78.929	53.611	-25.318	-32,1%	988	3.205	2.217	224,3%
Merkantil Bérlet Kft.	37.174	39.869	2.695	7,3%	273	698	425	156,0%
Egyéb Merkantil leányvállalatok	19.148	23.825	4.677	24,4%	-46	252	298	-
Merkantil Csoport	334.173	361.928	27.755	8,3%	6.425	11.831	5.406	84,1%
OTP Lakástakarékpénztár Zrt.	107.085	140.860	33.775	31,5%	487	2.434	1.947	399,9%
OTP Jelzálogbank Zrt.	1.074.846	1.237.512	162.666	15,1%	3.009	2.938	-71	-2,3%
OTP Banka Slovensko, a.s.	325.310	368.185	42.875	13,2%	2.030	2.601	571	28,1%
DSK Csoport és Asset Management AD	855.799	1.014.803	159.004	18,6%	21.880	26.512	4.632	21,2%
OTP Bank Romania S.A.	193.412	250.085	56.673	29,3%	-2.784	-2.990	-206	-
OTP banka Hrvatska d.d.	364.118	422.231	58.113	16,0%	3.468	3.577	109	3,1%
CJSC OTP Bank	432.623	624.585	191.962	44,4%	2.611	14.030	11.419	437,4%
Investsberbank	329.326	432.000	102.674	31,2%	-	7.601	-	-
CKB*	-	260.493	-	-	-	2.254	-	-
OTP banka Srbija a.d.**	34.643	112.213	77.570	223,9%	171	630	459	268,2%
OTP Garancia Biztosító Zrt.	189.323	210.576	21.253	11,2%	7.360	8.241	881	12,0%
OTP Alapkezelő Zrt.	14.792	11.619	-3.173	-21,5%	5.238	6.188	950	18,1%
HIF Ltd.	1.517	523	-994	-65,6%	121	52	-69	-57,0%
OTP Ingatlan Zrt.	19.979	18.562	-1.417	-7,1%	-179	772	951	-
OTP Faktoring Zrt.	17.329	17.594	265	1,5%	1.195	2.994	1.799	150,7%
OTP Faktoring Vagyonkezelő Kft.	1.052	680	-372	-35,4%	41	47	6	14,8%
Bank Center No. 1. Kft.	9.258	9.411	153	1,7%	994	157	-837	-84,2%
OTP Pénztárszolgáltató Kft.	2.360	4.021	1.661	70,4%	355	842	487	137,2%
Inga Kettő Kft.	6.324	6.446	122	1,9%	41	145	104	252,1%
Concordia Info Zrt.	3.771	3.955	184	4,9%	116	538	422	363,5%
OTP Kartyagyártó Kft.	647	841	194	30,0%	15	21	6	43,0%
Air-Invest Kft.	6.466	6.225	-241	-3,7%	-228	-400	-172	75,8%
OTP Trade Kft.	58.083	36.338	-21.745	-37,4%	1.938	-1.685	-3.623	-
OTP Lakáslízing Zrt.	7.237	18.838	11.601	160,3%	71	-98	-169	-
OTP Életjáradék Zrt.	2.336	9.492	7.156	306,4%	-60	-509	-449	744,4%
OTP Faktoring Slovensko, a.s.	6.202	10.000	3.798	61,3%	-43	2	45	-
OTP Leasing, a.s.	29.380	28.639	-741	-2,5%	-395	-196	199	-50,4%
OTP Garancia poistovna, a.s.	2.133	2.374	241	11,3%	-179	-236	-57	31,8%
OTP Garancia zivotna poistovna, a.s.	1.262	1.957	695	55,1%	-191	-193	-2	1,3%
DSK Garancia Life Insurance AD	1.534	1.642	108	7,1%	-216	-55	161	-74,7%
DSK Garancia Insurance AD	1.093	1.303	210	19,3%	-139	3	142	-
Asigurarea CECCAR-ROMAS	2.485	3.380	895	36,0%	-170	-769	-599	353,3%
Leányvállalatok összesen	4.435.896	5.629.312	1.193.416	26,9%	52.982	87.279	34.639	65,4%

* 2006 évben nem szerepelt a konszolidációban

** Az OTP Bank szerbiai leányvállalatai, a Niska banka a.d. Nis, a Zepter banka a.d. Beograd és a Kulska banka a.d. Novi Sad 2007-ben került konszolidálásra OTP banka Srbija néven. A 2006-os év adatai a három leányvállalat összevont adatait, míg a 2007-es év a konszolidált adatokat mutatják.

A DSK Csoport kiemelt mutatói:

	2006	2007	Változás
ROAA	3,04%	2,83%	-0,72%
ROAE	27,1%	24,7%	-4,86%
Kiadás/bevétel arány ⁷	40,7%	39,0%	-1,76%

A DSK Csoport^{7,8} kiemelt pénzügyi adatai:

	2006. december 31. millió Ft	2007. december 31. millió Ft	Változás millió Ft	%
Hitelek (bruttó)	532.092	763.049	230.957	43,4%
Lakossági	399.703	540.426	140.723	35,2%
Vállalkozói	132.197	221.601	89.404	67,6%
Önkormányzati	192	1.022	830	432,3%
Hitelek értékvesztése	-16.765	-27.925	-11.160	66,6%
Hitelek (nettó)	513.327	735.124	219.797	42,7%
Betétek	523.770	650.325	126.555	24,2%
Lakossági	430.964	519.949	88.985	20,6%
Vállalkozói	71.744	99.612	27.868	38,8%
Önkormányzati	21.062	30.764	9.702	46,1%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	157.360	178.447	21.087	13,4%
Saját tőke	90.209	124.179	33.970	37,7%
Jegyzett tőke	14.432	22.108	7.676	53,2%
Mérlegfőösszeg	855.799	1.014.803	159.004	18,6%
Adózás előtti eredmény	25.420	29.174	3.754	14,8%
Adózott eredmény	21.880	26.512	4.632	21,2%

A DSK Csoport mérlegfőösszege 2007. december 31-én 1.014,8 milliárd forint volt, 18,6%-kal több mint 2006 végén. Saját tőkéje 124,2 milliárd forintot ért el, ami 37,7%-kal haladja meg az előző év végét és az összes forrás 12,2%-át jelentette. A 34,0 milliárd forintos saját tőke növekményhez hozzájárult az évközből mintegy 7,8 milliárd forintos tőkeemelés is. A DSK bruttó hitelei 2007-ben 43,4%-kal, 763,0 forintra nőttek, ezen belül a lakossági hitelek állománya 35,2%-kal, a vállalkozói hitelek állománya 67,6%-kal emelkedett. A hitelállományon belül a 2006. évi 24,8%-ról 29,0%-ra nőtt a vállalkozói hitelek aránya. Az ügyfélbetétek 24,2%-kal nőttek, így állományuk év végére 650,3 milliárd forintot tett ki. A betétek 80,0%-a lakossági ügyfelektől származott. A Bank betétforrásai az összes forrás 64,1%-át jelentették, a hitel/betét arány mutató 117,3% volt. A Bank forrásainak 17,6%-a volt a bankközi forrás. A 2007 év során realizált 65,4 milliárd forintos kamatbevétel, valamint a közel 22,0 milliárd

forintos kamatráfordítás együttesen 43,4 milliárd forintos nettó kamatbevétel eredményezett, így az átlagos mérlegfőösszegre vetített nettó kamatmarzs 4,64%-ot ért el. A Csoport nettó díj- és jutalék bevételei dinamikusan, 20,0%-kal bővültek, a nem kamatjellegű bevételek 14,3%-os bővüléssel 19,4 milliárd forintot értek el. A nem kamatjellegű bevételek aránya az összes bevételben meghaladta a 30%-ot. A Csoport működési költségei 24,5 milliárd forintot értek el 2007-ben, ami 4,8%-kal volt magasabb az előző évinél. Ezen belül a személyi jellegű ráfordításokat sikerült 9,0%-kal mérsékelni. A Bank korrigált kiadás/bevétel mutatója 39,0% volt 2007-ben, 176bp-tal alacsonyabb, mint 2006-ban. A DSK a 2007. üzleti évet 26,5 milliárd forintos adózott eredménnyel zárta, így átlagos eszközarányos jövedelmezősége (ROAA) 2,83%-ot, átlagos tőkearányos jövedelmezősége (ROAE) 24,7%-ot ért el.

⁷ A bemutatott adatok eltérnek az auditált számoktól, mivel kontrolling szemléletben készültek. A bemutatott időszakok alatt az akvizíció előtt képzett céltartalékok felszabadításából nem kamatjellegű bevétel keletkezett, ezzel a bevétellel a kockázati költségeket csökkentettük. Az ilyen típusú bevételt az összes bevételből is kiszűrtük és a költség/bevétel arányt is a korrigált összes bevételből számítottuk. A jutalékokat nettó módon a nem kamatbevételek részeként jelenítettük meg.

⁸ Asset Management AD (SPV)-vel együtt.

A CJSC OTP Bank kiemelt mutatói:

	2006	2007	Változás
ROAA	–	2,65%	–
ROAE	–	25,7%	–
Kiadás/bevétel arány ⁹	52,4%	45,6%	–6,81%

A CJSC OTP Bank kiemelt pénzügyi adatai:

	2006. december 31.	2007. december 31.	Változás	
	millió Ft	millió Ft	millió Ft	%
Hitelek	365.793	530.659	164.866	45,1%
Lakossági	163.870	213.660	49.790	30,4%
Lakás	114.771	152.954	38.183	33,3%
Fogyasztási	49.098	60.706	11.608	23,6%
Vállalkozói	201.923	316.999	115.076	57,0%
Önkormányzati	0	0	0	–
Betétek	148.752	172.264	23.512	15,8%
Lakossági	71.054	84.189	13.135	18,5%
Vállalkozói	77.648	88.069	10.422	13,4%
Önkormányzati	50	6	–45	–90,0%
Bankközi források	227.643	371.622	143.979	63,2%
Saját tőke	43.365	65.613	22.248	51,3%
Jegyzett tőke	20.849	34.327	13.478	64,6%
Mérlegfőösszeg	432.623	624.585	191.962	44,4%
Adózás előtti eredmény¹⁰	3.769	19.258	–	–
Adózott eredmény¹⁰	2.611	14.030	–	–

A CJSC OTP Bank mérlegfőösszege 2007. december 31-én 624,6 milliárd forintot ért el, ami 44,4%-kal múlta felül a 2006. év végi értéket. Saját tőkéje 2007. december 31-én 65,6 milliárd forint volt (51,3%-os növekedés), a 22,2 milliárd forintos növekményből 13,5 milliárd forint tőkeemelésből adódott. A Bank bruttó hitelei 2007-ben 45,1%-kal, 530,7 milliárd forintra növekedtek, ezen belül a vállalkozói hitelek bővülése 57,0%-os, a lakossági hiteleké 30,4%-os volt. A hitelportfólió közel 60%-át a vállalkozói hitelek tették ki, melyek részesedése növekedett 2006-hoz képest. Az ügyletbetétek állománya 15,8%-kal növeke-

dett, így év végére 172,3 milliárd forintot tett ki. A betétek több mint fele a vállalkozói ügyfelektől származott. A Bank betétforrásai az összes forrás 27,6%-át jelentették, a hitel/betét arány mutató 308,1% volt, mivel a forrásainak meghatározó hányada, közel 60%-a bankközi forrás volt. A Bank korrigált kiadás/bevétel mutatója 45,6%-ra csökkent a 2006. évi 52,4%-ról. A CJSC OTP Bank a 2007. üzleti évet 14,0 milliárd forintos adózott eredménnyel zárta, így átlagos eszközarányos jövedelmezősége (ROAA) 2,65%-ot, átlagos tőkearányos jövedelmezősége (ROAE) 25,7%-ot ért el.

⁹ Akvizíció előtti céltartalékfelszabadítással korrigált egyéb bevétel és kockázati céltartalékképzés alapján számított mutató.

¹⁰ A 2006-os évben mindössze két hónap, november-december került konszolidálásra.

Az Investsberbank kiemelt mutatói:

	2005	2006	Változás
ROAA	–	2,00%	–
ROAE	–	19,0%	–
Kiadás/bevétel arány ¹¹	–	66,4%	–

Az Investsberbank kiemelt pénzügyi adatai:

	2006. december 31.	2007. december 31.	Változás	
	millió Ft	millió Ft	millió Ft	%
Hitelek	215.232	304.410	89.178	41,4%
Lakossági	97.078	203.659	106.581	109,8%
Vállalkozói	116.601	98.949	–17.652	–15,1%
Önkormányzati	1.553	1.803	250	16,0%
Betétek	253.645	291.154	37.509	14,8%
Lakossági	168.260	167.378	–882	–0,5%
Vállalkozói	85.385	123.777	38.392	45,0%
Önkormányzati	0	0	0	–
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	12.175	72.765	60.590	497,6%
Saját tőke	38.338	41.546	3.208	8,4%
Jegyzett tőke	28.995	28.995	0	0,0%
Mérlegfőösszeg	329.326	432.000	102.674	31,2%
Adózás előtti eredmény	–	10.687	–	–
Adózott eredmény	–	7.601	–	–

Az oroszországi Investsberbank (ISB) mérlegfőösszege 2007. december 31-én 432 milliárd forint volt, 41,4%-kal több mint 2006 végén. Saját tőkéje 41,5 milliárd forintot ért el, ami 8,4%-kal haladja meg az előző év végét és az összes forrás 9,6%-át jelentette.

A Bank bruttó hitelei 2007-ben 41,4%-kal nőttek, ezen belül a lakossági hitelek állománya több mint duplájára emelkedett, a vállalkozói hitelek ugyanakkor 15,1%-kal csökkentek.

A hitelállományon belül a 2006. évi 44,1%-ról 66,9%-ra nőtt a lakossági hitelek aránya.

Az ügyfélbetétek 14,8%-kal nőttek, így állomá-

nyuk év végére 291,2 milliárd forintot tett ki.

A betétek 57,5%-a lakossági ügyfelektől származott. A Bank betétforrásai az összes forrás 67,4%-át jelentették, a hitel/betét arány mutató 104,6% volt. A Bank forrásainak 16,8%-a volt a bankközi forrás.

A Bank korrigált kiadás/bevétel mutatója 66,4% volt 2007-ben.

Az ISB a 2007. üzleti évet 7,6 milliárd forintos adózott eredménnyel zárta, így átlagos eszközarányos jövedelmezősége (ROAA) 2,00%-ot, átlagos tőkearányos jövedelmezősége (ROAE) 19,0%-ot ért el.

¹¹ Akvizíció előtti céltartalékfelszabadítással korrigált egyéb bevétel és kockázati céltartalékképzés alapján számított mutató.

ESZKÖZ-FORRÁS GAZDÁLKODÁS

Az OTP Bankcsoport eszköz-forrás gazdálkodása 4 fő területre fókuszált 2007 évben:

- *Középtávú forrásbevonási stratégia kidolgozása*
- *A Bankcsoporton belüli finanszírozási költségek csökkentése*
- *Transzparens és ösztönző belső árazási rendszer bevezetése*
- *Közös liquidity pool bevezetése*

Középtávú finanszírozási stratégia kidolgozása

A kidolgozott középtávú stratégia fő célkitűzése az OTP Bankcsoport jövőbeli növekedéséhez szükséges források biztosítása a lehető legbiztonságosabban és a lehető legalacsonyabb kockázattal korrigált költségek mellett. A mérlegek várható alakulása alapján az OTP Csoportnak forintban továbbra is többlet likviditása keletkezik, miközben – elsősorban a külföldi leánybankok miatt – devizában számottevő finanszírozási szükséglet jelentkezik. Az eltérő forint és devizalikviditási trendek miatt a szükséges devizaforrások előteremtése részben a forintlikviditás terhére devizaswapokkal történik majd. Ezen swapoknál – csakúgy mint az adósságmenedzselésnél – kiemelt figyelmet kell fordítani a biztonságos lejáratú struktúra kialakításának. A Bankcsoport növekedési lehetőségei a következő években jelentős, a magyar állam külföldi forrásbevonásához mérhető forrásbevonást tesz szükségessé. A Jelzálogbank által kibocsátható jelzáloglevelek – amelyeket ma már az Európai Központi Bank fedezetként elfogad – a legbiztonságosabban és legolcsóbban kibocsátható instrumentum, ezért az elfogadott középtávú stratégia egyik alappillére, hogy az OTP Bankcsoportnak a jelzáloglevél kibocsátást a lehető legnagyobb mértékben ki kell használnia. Emellett a növekvő mértékű forrásbevonás a befektetői kör bővítését, földrajzi diverzifikálását is megköveteli. Az elfogadott középtávú stratégia szerint mind a Jelzálogbank által kibocsátott jelzáloglevelek, mind pedig az OTP Bank által kibocsátott kötvények regionális viszonyítási ponttá (benchmarkká) kell, hogy váljanak a befektetők számára.

A Bankcsoporton belüli finanszírozási költségek csökkentése

Az elfogadott új középtávú finanszírozási stratégiával összhangban rendszeressé vált a különböző forrásbevonási lehetőségek összevetése, aminek köszönhetően a csoportszinten nem optimális forrásbevonások kiszűrhetővé váltak. A kialakított stratégiának megfelelően előtérbe kerültek a kedvezőbb, alacsonyabb költségű forrásbevonási formák.

A magas finanszírozási költségű országokra olyan új finanszírozási formák lettek kidolgozva, amelyek életbelépésük után jelentősen csökkentik a költségeket. Az eszköz-forrás gazdálkodás kiemelt figyelmet fordított azon leánybankokra, amelyeknél a jelenleg érvényes finanszírozási költségek mellett, az anyabank által finanszírozott további növekedés kevésbé tűnt kifizetődőnek. Az új finanszírozási technikák hatása már 2008-ban érzékelhető lesz.

Transzparens és ösztönző belső árazási rendszer bevezetése

A belső árazás új, transzparens rendszere is a csoportszintű optimalizációt kívánja ösztönözni. A belső árazás az alkalmazott felárakon keresztül továbbítja a piaci környezet változásainak jelzéseit a leánybankok felé.

A transzparens árazási rendszernek köszönhetően az üzleti területek gyorsan alkalmazkodhatnak a megváltozott finanszírozási helyzethez, így az OTP Bankcsoport számára kedvező irányban változhat a hitelek és a betétek árazása.

Közös liquidity pool bevezetése

A Bankcsoporton belüli szinergiák minél jobb kihasználása érdekében közös csoportszintű liquidity pool került kialakításra. A liquidity pool koncepció lényege, hogy az egyes csoporttagok likviditását nem külön-külön menedzselik, hanem közös likviditás-menedzselés történik. A feles likviditást a csoporttagok visszahelyezik a közös poolba, ahonnan mindenki csak annyit vesz el, amennyi likviditásra az üzleti tevékenységekhez és az előírt szabályoknak történő megfeleléshez szükségük van. Mivel az egyes csoporttagokat érő likviditási hatások eltérő mértékben és eltérő időzítéssel jelentkeznek csoportszinten komoly megtakarítás érhető el a liquidity pool alkalmazásával.

Az OTP Bankcsoport likviditási és piaci kockázati kitétsége

A 244/2000. számú 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, az ISB, a OTP banka Srbija esetében. 2007 év végére a konszolidált tőkekövetelmény 18,1 milliárd forint volt, ami főleg a devizapozícióknak (11,1 milliárd forint) volt köszönhető.

A csoporttagok devizapozícióinak kitétsége egyedi és globális nettó nyitott pozíciók (napvégi /overnight/ és napközbeni /intraday/), valamint veszteség limitekkel kerülnek behatárolásra. 2007-ben a csoportszintű nettó kitétség átlagosan 118,2 milliárd forint volt, ami gyakorlatilag az OTP Bank könyveiben szereplő külföldi részesedésekből adódott.

2007-ben az OTP Bankcsoport likviditási bősége csökkent a hitelezési tevékenységének dinamikus növekedése, illetve a második félévben a leánybankok növekvő finanszírozási igényének következtében. A jelentős devizahitel kereslet miatt az OTP Bank forint forrásainak terhére kerül finanszírozásra a Bankcsoport deviza kihelyezéseinek nagy része. A Jelzálogbank

a forrásait értékpapír kibocsátással teremti elő, melyeket korábban az anyabank, intézményi befektetők, illetve a lakosság vásárolt meg. 2007-ben nem volt jelzáloglevél kibocsátás.

2007 évben az OTP Bankcsoport kamatkockázati kitétségét alapvetően az OTP Bank Nyrt., az OTP Jelzálogbank Zrt., a CJSC és a DSK Bank pozíciói határozták meg. Csoportszinten az éven belül átárazható források állománya meghaladja az éven belül átárazható eszközökét.

Az OTP Bank Nyrt. likviditási helyzetének alakulása

A hosszú távú likviditási pozíciót jelentősen befolyásolta az év során végbement 200 és 750 millió EUR értékű forrásbevonás. Az OTP Bank által a tőkepiacon felvett, nem refinanszírozási célú hitelek összege 4.411 millió euróra nőtt, melynek 2007 végén a 98,3%-a (4.336 millió euró) került lehívásra euróban és svájci frankban. A forint likviditásbőség lehetővé tette, hogy a Bank euró és svájci frank forrásokat deviza swap formájában teremtsen elő.

2007 év végére a deviza hitelek nagysága 2006 végéről 60,7%-kal nőtt. A hitelek jelentős részét az érdekeltségeknek nyújtotta a Bank. A devizahitelek deviza ügyfélbetétekkel való fedezettsége 23,8%, az euró esetében 40,4%. A külföldi bankkvízíciók nyomán a vagyoni érdekeltségek egyre növekvő része, több mint 81 százaléka devizában denominált. 2007-ben az ügyfelek deviza betéteinek értéke 15,7 százalékkal emelkedett.

A Bank a jogszabályilag előírtnál, amely szerint nagybetét a szavatoló tőke 15 százalékát meghaladó összegű betét, szigorúbban jár el: nagynak minősít minden, a szavatoló tőke 6%-ánál (21,5 milliárd forintnál) nagyobb összegű betétet. Ezen betétállomány mérlegfőösszeghez viszonyított aránya 2007 végén 6%. Az OTP Bank által számolt „Nagybetétesektől való függőség” mutató értelmezése alapján a likvid eszközök állománya 4,6-szerese a nagybetétesek állományának,

amennyiben azonban az OTP Alapkezelő által kezelt alapok betéteit nem vesszük figyelembe, úgy az érték 45-re ugrik, amely magasan meghaladja az OTP Bank szabályzatában rögzített 2 értékű limitet.

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, limittúllépés esetén tájékoztatja a vezetőséget.

2007 év végén 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) 400 milliárd forint követeléstöbbletet mutat. Ennek oka, hogy a jelentős rövid futamidejű lekötött betét állománynak köszönhető forrástöbbletet a mérleg alatti kamat- és fx-swapok tetemesebb rövid átárazódású eszköztöbblete ellensúlyozza. A Bank kamatkockázati kitétségét a gyors átárazódású betétállományon túl alapvetően meghatározza a fix kamatozású befektetési célú értékpapír állomány, amely meghaladta a 700 milliárd forintot. A befektetési célú értékpapír portfólió duration-ja 2,9 év. Az EUR portfólió esetében egy éven belül 55 milliárd forinttal több eszköz képes átárazódni, mint forrás. Ez annak köszönhető, hogy a változó kamatozású, illetve rövid lejáratú fix kamatozású EUR kihelyezések egy részét a Bank hosszú lejáratú fix kamatozású alárendelt illetve járulékos kölcsöntőkével finanszírozza.

Az OTP Bank Nyrt. devizaárfolyam-kockázati kitétsége

A Bank mind a belföldi, mind a külföldi deviza spot és derivatív piacon részt vesz. A 2007-es évben az OTP Bank Nyrt. nettó nyitott pozíciójának átlagos nagysága 120,8 milliárd forintot tett ki, ami gyakorlatilag a külföldi részesedésekből adódott. A dealingroom által tartott átlagos nettó nyitott pozíció 4,4 milliárd forint volt.

A 2007 évben a forint 0,4 százalékkal gyengült az euróval szemben. Az amerikai dollár az euróval szemben jelentősen gyengült, ami – a forint euró keresztárfolyam viszonylagos stabilitása miatt – 10 százalékkal erősítette a forintot a dollárral szemben. Az OTP Bank Nyrt. a piaci mozgások adta lehetőségek kihasználásában eredményes volt.

OTP Bank Nyrt. piaci kockázati kitétségének tőkekövetelménye

2001 második negyedévtől a 244/2000. számú Kormányrendeletnek megfelelően a Bank naponta jelenti a Felügyeletnek a kereskedési könyvi pozíciók ún. standard módszer szerint meghatározott kamatkockázatának, partnerkockázatának tőkekövetelményét, valamint a devizaárfolyam-kockázatra vonatkozóan 2006. április 1-jétől – a Bank Igazgatósága és a PSZÁF jóváhagyása alapján – belső modell alkalmazásával. A tőkekövetelmény átlagos nagysága 2007-ben 18,6 milliárd forint volt, amelyből 2,1 milliárd forintnak megfelelő értéket a pozíciókockázat, 0,9 milliárd forint értéket a partnerkockázat és 15,6 milliárd forint értéket a devizakockázat igényelt.

Pénzügyi kimutatások összefoglalója (konszolidált IFRS adatok)

Mérleg (december 31-én, milliárd forintban)	2003	2004*	2005*	2006*	2007*
Pénzeszközök	276,5	465,9	483,2	532,6	353,2
Bankközi kihelyezések	252,3	286,2	438,8	602,6	654,8
Pénzügyi eszközök valós értéken	–	70,6	48,1	110,6	285,9
Értékesíthető értékpapírok	377,0	295,8	409,9	489,3	473,9
Hitelek (bruttó)	2.046,7	2.586,1	3.297,2	4.474,7	5.761,1
Lakossági	1.189,1	1.547,4	1.965,8	2.646,4	3.302,6
Vállalkozói	764,9	920,6	1.195,4	1.610,0	2.227,7
Önkormányzati	92,8	118,1	136,0	218,3	230,8
Hitelekre képzett céltartalékok	–64,2	–79,3	–105,9	–127,6	–178,7
Hitelek (nettó)	1.982,6	2.506,8	3.191,3	4.347,1	5.582,4
Befektetések leányvállalatokban	5,9	9,4	12,4	70,9	9,9
Lejáratig tartandó értékpapírok	299,8	247,3	289,8	268,3	317,6
Immateriális javak és tárgyi eszközök	167,3	174,8	233,2	464,7	541,9
Egyéb eszközök	99,4	105,6	109,2	211,3	242,2
Eszközök összesen	3.460,8	4.162,4	5.215,9	7.097,4	8.461,9
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	126,4	254,1	364,1	660,4	798,2
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	2.689,8	2.902,2	3.428,2	4.232,2	5.038
Lakossági	2.000,0	2.155,8	2.562,9	2.912,8	3.246,6
Vállalkozói	501,4	549,8	662,2	1.098,1	1.495,6
Önkormányzati	188,5	196,5	203,1	221,3	296,1
Kibocsátott értékpapírok	124,9	317,2	543,5	781,3	985,3
Egyéb kötelezettségek	192,1	240,8	285,6	384,6	383,1
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	15,4	14,3	47,0	250,7	301,2
Kötelezettségek	3.148,6	3.728,7	4.668,4	6.309,2	7.566,3
Saját tőke	311,8	433,7	547,5	788,2	895,6
Források összesen	3.460,8	4.162,4	5.215,9	7.097,4	8.461,9
Egy részvényre jutó nettó eszközérték (NAV)*** (Ft, összes részvényre vetítve)	1.236,0	1.486,6	1.862,8	2.815,0	3.198,5

Eredménykimutatás (december 31-én véget ért év, milliárd forintban)	2003	2004*	2005*	2006**	2007**1
Nettó kamatbevétel	176,1	260,9	297,2	355,9	423,7
Céltartalékképzés hitelekre	10,8	16,0	28,0	28,6	42,1
Nettó kamatbevétel céltartalékok után	165,3	244,8	269,2	327,4	381,6
Díj, jutalék bevétel	81,6	91,6	118,9	145,0	152,9
Devizaárfolyam nyereség, nettó	5,2	1,3	3,9	–11,9	16,4
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó	–7,6	6,5	9,7	6,9	5,1
Ingtatlantranzakciók eredménye	1,5	1,8	0,1	1,3	1,4
Osztalékbevételek	0,4	0,6	0,7	0,9	1,0
Biztosítási díjbevételek	56,3	49,3	69,8	75,6	83,6
Egyéb nem kamatjellegű bevétel	12,2	10,7	13,5	24,9	3,6
Nem kamatjellegű bevételek összesen	149,6	161,8	216,5	242,7	263,9
Díj, jutalék ráfordítás	19,9	20,6	19,9	–	–
Személyi jellegű ráfordítások	61,3	79,5	95,2	106,8	147,8
Értékcsökkenés	19,8	29,2	21,9	26,5	35,6
Biztosítási ráfordítások	41,8	40,3	58,5	60,9	69,2
Egyéb nem kamatjellegű ráfordítás	69,4	81,0	98,1	125,3	164,3
Nem kamatjellegű ráfordítások összesen	212,2	250,6	293,6	351,5	416,9
Adózás előtti eredmény	102,7	156,0	192,1	218,6	249,0
Adózás utáni eredmény	83,3	131,5	158,3	187,1	208,5
Egy részvényre jutó nyereség, hígítatlan (EPS)***					
Alap Ft	320	501	603	722	796
Hígított Ft	319	499	599	714	794

Főbb mutatók	2003	2004*	2005*	2006*	2007*
Hitel/betét arány %	65,0	69,4	70,6	105,7	113,8
Kiadás/bevétel arány %	62,9	57,2	55,4	56,4	–
Kiadás/bevétel arány korrigált %	–	–	–	56,8	58,9
Fizetőképességi mutató %****	10,54	11,19	10,55	9,88	10,97
ROAA %	2,70	3,45	3,38	3,04	2,68
ROAE %	31,1	35,3	32,3	28,0	24,8
Egy részvényre kifizetett osztalék Ft	60	146	197	144	0
1 főre jutó adózott eredmény milliárd forint	4,8	7,7	9,0	7,6	6,7

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

** 2006-tól az akvizíciók előtti céltartalék felszabadítással, swap ügyletek nem kamat eredményének átcsoportosításával, a díj- és jutalék bevételeket nettó módon kimutatva.

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

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

1 Az adatok eltérnek az auditált számoktól, mivel kontrolling szemléletben készültek.

