

OTP Bank

2007. első féléves eredmények

Sajtótájékoztató – 2007. augusztus 14.

Dr. Urbán László, vezérigazgató-helyettes



2007. első féléves teljesítmény legfontosabb jellemzői

- Az OTP Bankcsoport 101,2 milliárd forintos 2007. első félévi adózott eredménye éves szinten 8,9%-kal nőtt; második negyedéves 50,7 milliárd forintos eredménye 8,4%-kal haladja meg a 2006. második negyedévi eredményt
- Bár a hazai bankcsoport piaci részaránya a legtöbb szegmensben csökkent, jövedelem termelő képessége javult: a hazai alapbanki tevékenység első féléves közel 85 milliárd forintos adózott eredménye 8,7%-kal nagyobb, mint az előző év hasonló időszakában
- A külföldi leányvállalatok közül a DSK és a CKB jelentősen javította második negyedévi eredményét (+33,2% ill. +27,8%), az ukrán CSJB eredménye a terveknek megfelelő
- A orosz Investsberbank és a szerbiai leánybank a belső átszervezések következtében néhány hónapos lemaradásban van, mindez nyereség termelő képességüket is negatívan befolyásolta
- Ugyanakkor az ISB felső vezetésében megtörténtek a szükséges változások (új CEO, Back-office és HR-vezető került kinevezésre), új értékesítési csatornák és termékek indultak be (fióknyitás, jelzáloghitelezés), míg Szerbiában az átalakítás túljutott a kritikus ponton. Mindez mindkét banknál lehetővé teszi a következő időszakban a hatékony üzletmenetre történő teljes fókuszálást

2007 második negyedévének főbb jellemzői

Makrogazdasági és piaci környezet

- 2007 második negyedévében folytatódtak az év első három hónapjának főbb trendjei
- A Nemzeti Bank óvatos monetáris politikát folytatva csak 25 bázisponttal csökkentette alapkamatát júniusban
- A háztartások hitelkeresletében nem mutatkozott jele a mérséklődésnek, éves szinten **18%** volt a növekedés.
- A lakosság a romló jövedelmi pozícióját megtakarításainak felélésével ellensúlyozza, a háztartások betétei ugyanezen időszak alatt **1%-kal** nőttek
- Az új hitelek túlnyomó része továbbra is devizaalapú. A bankrendszer lakossági hitelein belül egy év alatt **38,8%-ról 47,5%-ra** nőtt a devizaalapú hitelek aránya, míg az OTP csoport hazai portfóliójában **25%-ról 33%-ra**.
- Az oroszországi, ukrajnai és román hitelnövekedés továbbra is dinamikus, a magyar piacét felülmúló.

Bankcsoporti tevékenység

1. A DSK és a CKB teljesítménye jelentősen javult, gyengébb negyedéves eredmény az ISB és az OTP banka Srbiya esetében
2. Vegyesen alakuló piaci pozíciók a Csoporton belül: Magyarországon enyhe csökkenés lakossági hitelezésben és betétgyűjtésben, a DSK, OBH és OBS tartja piaci részesedéseit, az OBR tovább erősített lakáshitelezésben (+2.7%-pont y/y)
3. A hitelportfólió minősége stabil maradt, a kockázati költségek jelentősen a tervezett alatt alakultak, a fedezettség arány stabil maradt
4. Fióknyitások Ukrajnában és Romániában, némi elmaradás Oroszországban, azonban már itt is kijelölésre került 35-40 új fiók helye
5. Az IBS-ben megtörténtek azok a személyi változások illetve előkészületi lépések (új termékek, értékesítési hálózat bővítése), amelyek a dinamikusabb növekedést megalapozzák

Az OTP Bank 101,2 milliárd forint konszolidált adózott eredményt ért el 2007 első félévében, ebből 50,7 milliárd forintot a második negyedévben

Az OTP Bankcsoport kiemelt pénzügyi adatai (konszolidált, IFRS)

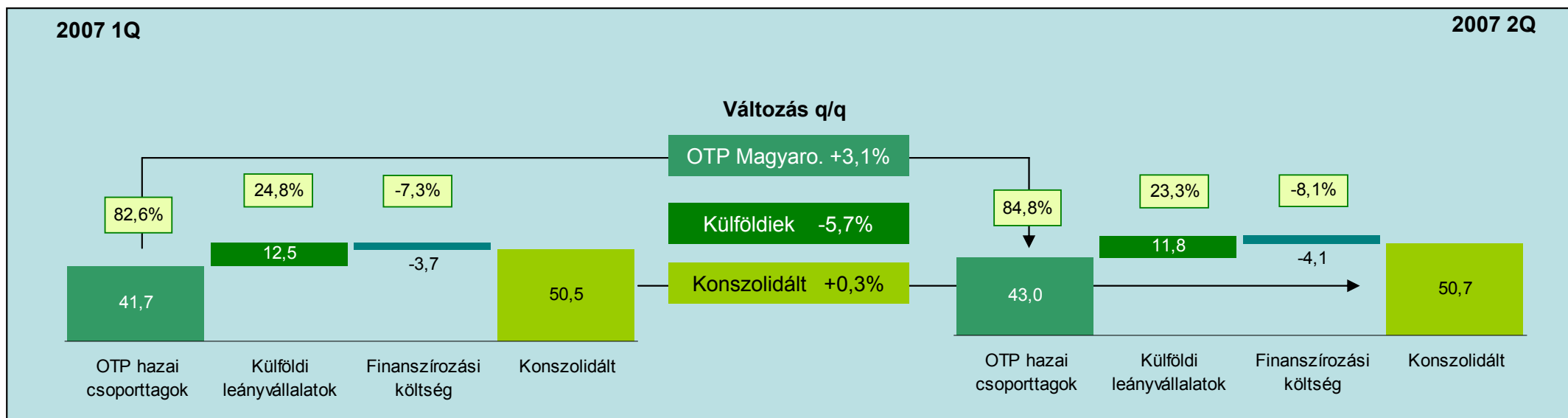
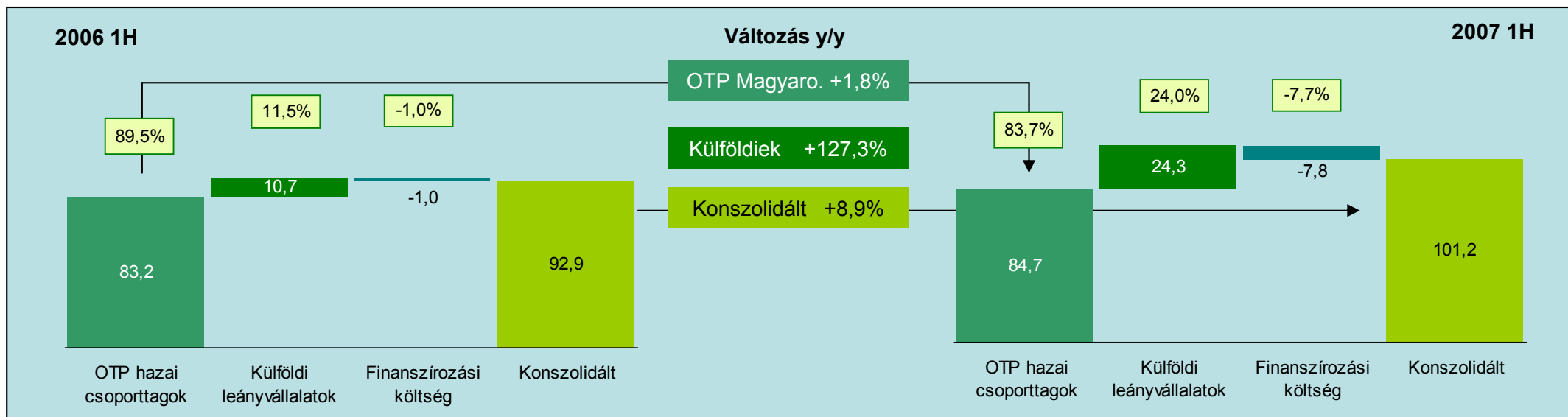
	2006 2Q	2007 1Q	2007 2Q	Q-o-Q	Y-o-Y	2006 1H	2007 1H	Y-o-Y
Mérlegfőösszeg, Mrd Ft	5.735,3	7.480,6	7.592,1	1,5%	32,4%	5.735,3	7.592,1	32,4%
Hitelek, Mrd Ft	3.690,6	4.714,2	4.986,6	5,8%	35,1%	3.690,6	4.986,6	35,1%
Betétek, Mrd Ft	3.715,4	4.344,4	4.364,8	0,5%	17,5%	3.715,4	4.364,8	17,5%
Bruttó hitel/betét arány	99,3%	108,5%	114,2%	5,7%	14,9%	99,3%	114,2%	14,9%
Saját tőke, Mrd Ft	598,7	791,9	842,4	6,4%	40,7%	598,7	842,4	40,7%
Nettó kamatbevétel, Mrd Ft	73,1	102,9	97,6	-5,2%	33,5%	144,5	200,5	38,8%
Nettó kamatbevétel swap nélkül, Mrd Ft	82,4	95,7	97,5	1,9%	18,4%	157,0	193,2	23,0%
Nettó kamatmarzs	5,23%	5,65%	5,18%	-0,47%	-0,05%	5,28%	5,46%	0,18%
Nettó kamatmarzs swap nélkül	5,90%	5,25%	5,18%	-0,07%	-0,72%	5,74%	5,26%	-0,48%
Adózás előtti eredmény, Mrd Ft	56,8	60,9	62,1	2,0%	9,3%	111,1	123,0	10,7%
Adózott eredmény, Mrd Ft	46,7	50,5	50,7	0,3%	8,4%	92,9	101,2	8,9%
Összes bevétel, Mrd Ft	136,5	176,4	170,2	-3,5%	24,6%	266,1	346,5	30,2%
Működési költségek, Mrd Ft	76,3	94,2	101,2	7,4%	32,7%	145,7	195,5	34,2%
Kiadás/bevétel arány	55,9%	53,4%	59,5%	6,1%	3,6%	55,4%	56,4%	1,0%
ROA	3,34%	2,77%	2,69%	-0,08%	-0,65%	3,39%	2,76%	-0,64%
ROE	32,9%	25,6%	24,8%	-0,8%	-8,1%	32,4%	24,8%	-7,6%
EPS alap*, Ft	181	192	193	0,2%	6,5%	359	385	7,0%
EPS hígított*, Ft	180	192	182	-5,0%	0,8%	358	364	1,9%

2007 első félévében a konszolidált adózás előtti eredmény 10,7%-kal, míg az adózott eredmény 8,9% magasabb volt, mint egy évvel korábban

* 2007. második negyedévben változott az EPS számítási módja. A 2007. első negyedévi adatokat újraszámoltuk az új módszer szerint, ezért azok eltérnek a Tőzsdei Gyorsjelentésben szereplőtől

2007 második negyedében a hazai csoporttagok eredménye – finanszírozási költség nélkül – kedvezőbben alakult a külföldi leányvállalatokénál

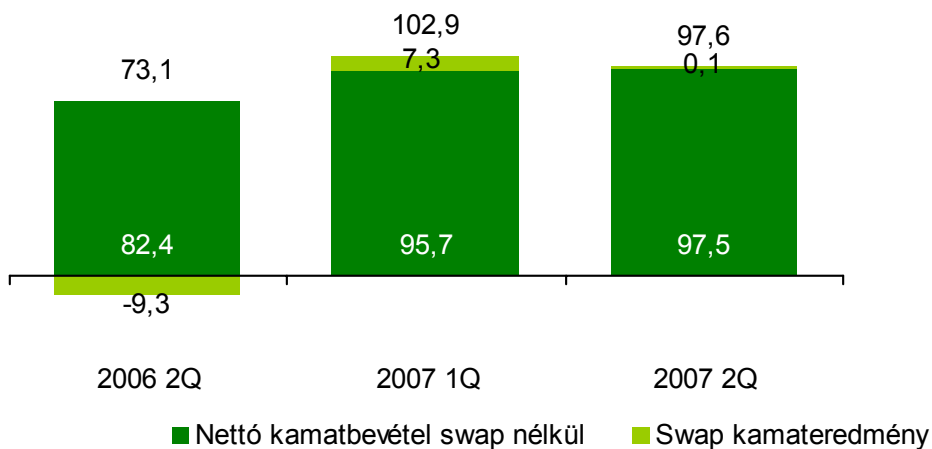
A konszolidált adózott eredmény volumene és összetétele (Mrd Ft; %)



A swap kamateredmény nélkül számított konszolidált nettó kamatmarzs 7 bázisponttal csökkent a második negyedévben

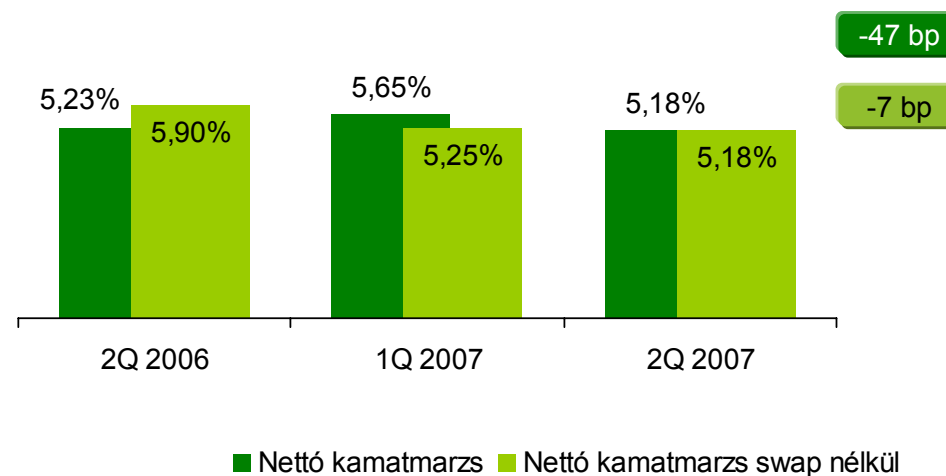
Nettó kamatbevétel, konszolidált

Mrd Ft



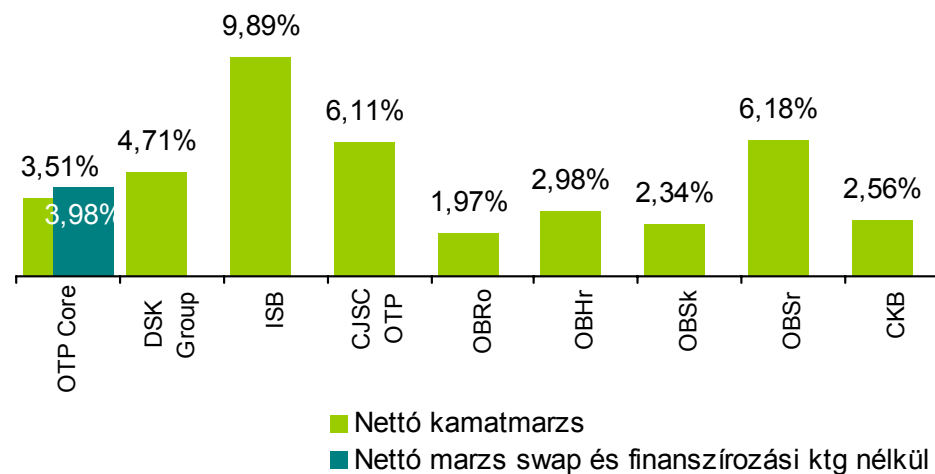
Nettó kamatmarzs, konszolidált

Változás Q/Q



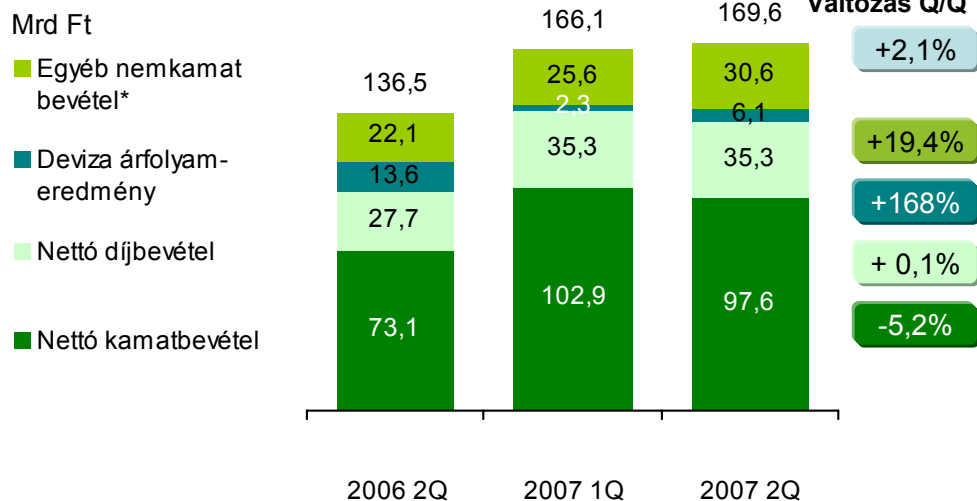
- 2007 második negyedévében a konszolidált nettó kamatmarzs 5 bázisponttal, swap hatás nélkül 72 bázispont volt alacsonyabb, mint egy évvel korábban
- A swapok hatása a kamatmarzusra semleges volt a második negyedévben
- A Csoporton belül az ISB érte el a legmagasabb marzsot (közel 10%)

A főbb Csoporttagok nettó kamatmarzsa, 2007 2Q

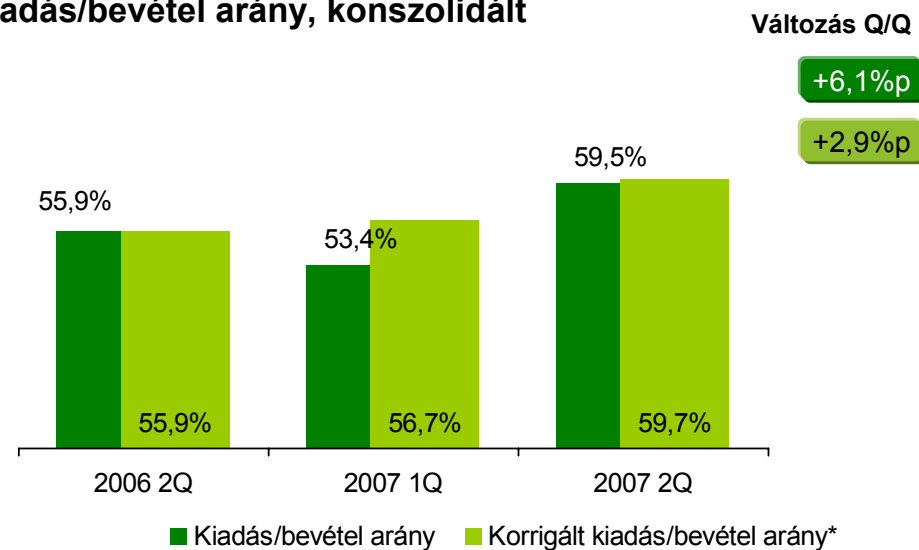


A korrigált kiadás/bevétel arány 2,9%-ponttal romlott az előző negyedévhez képest

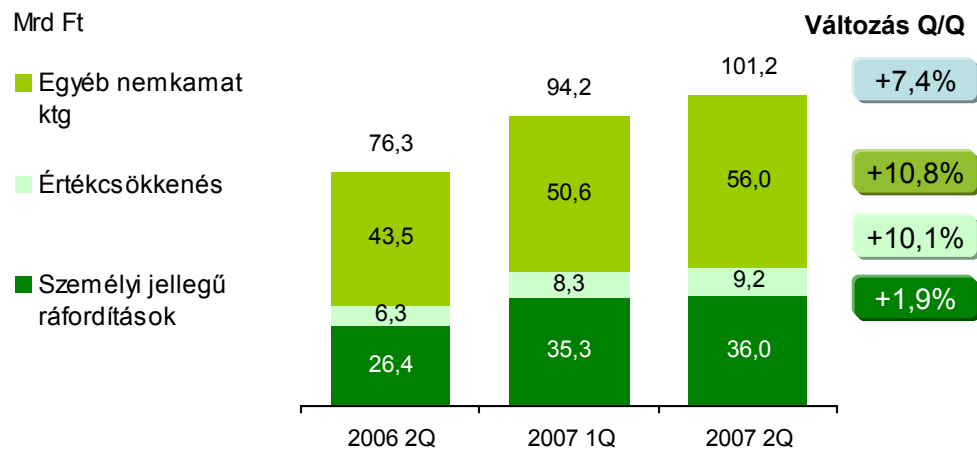
Összes bevétel*



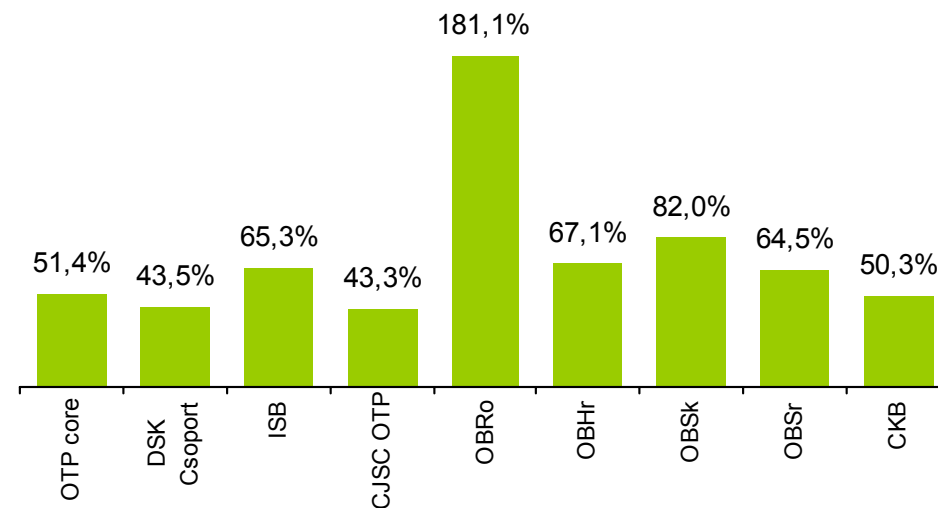
Kiadás/bevétel arány, konszolidált



Működési költségek



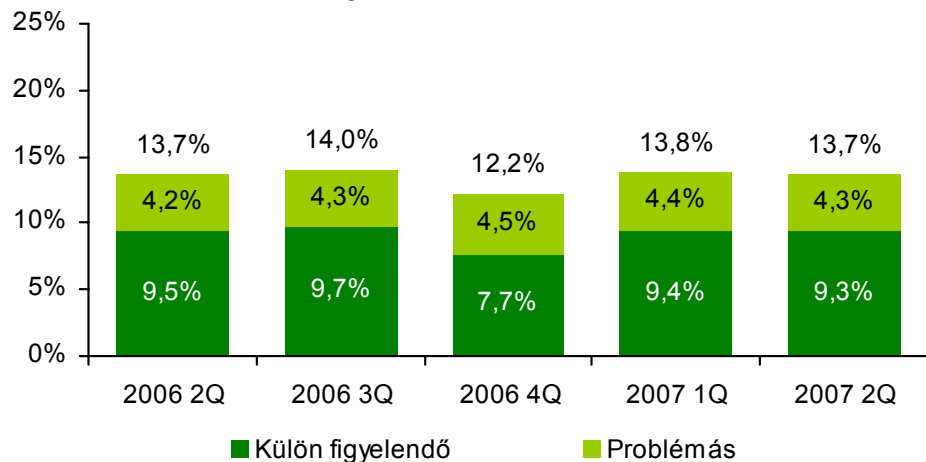
A főbb Csoporttagok költség/bevétel aránya, 2007 2Q



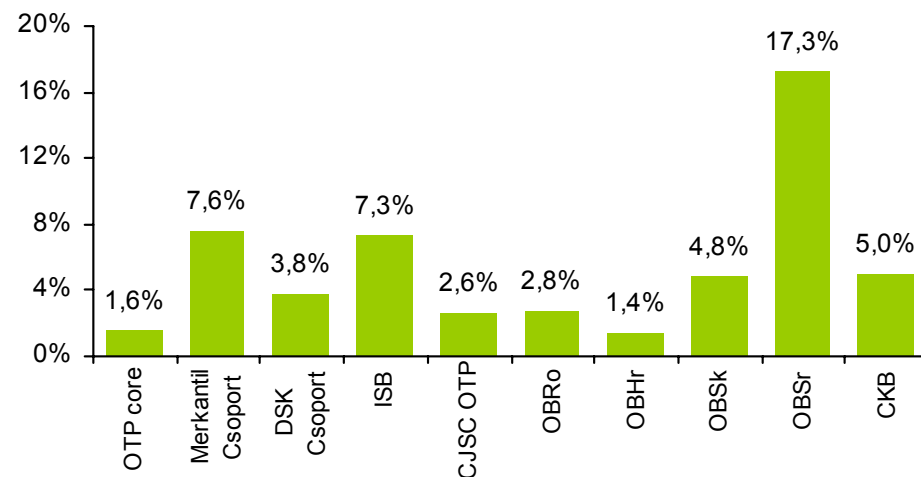
* Akvizíció előtt képzett értékvesztés felszabadítás nélkül

A portfólióminőség stabil maradt, a problémás hitelek arány 4.3% volt a félév végén

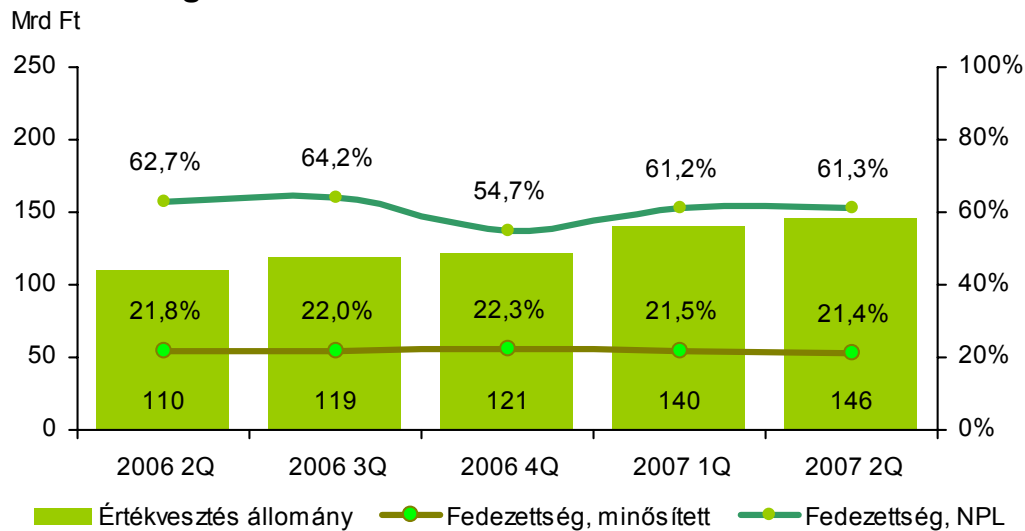
Minősített hitelek arányának alakulása*



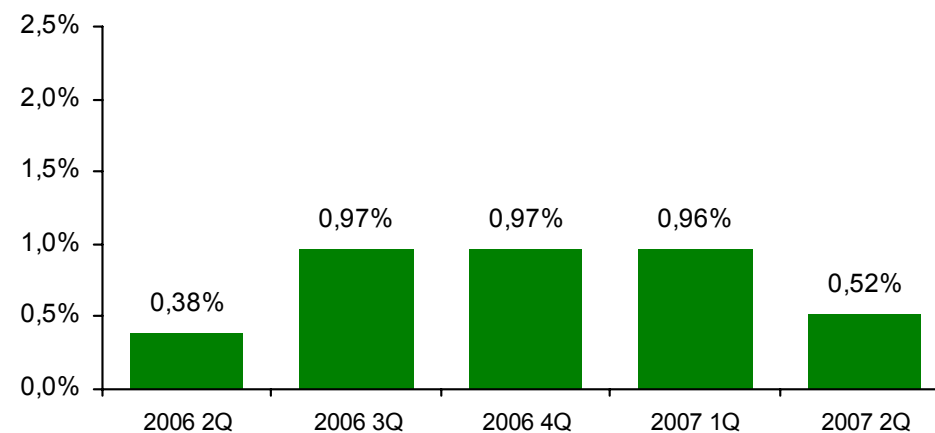
A problémás hitelek aránya a főbb leányvállalatoknál*, 2007 2Q



Fedezettség alakulása



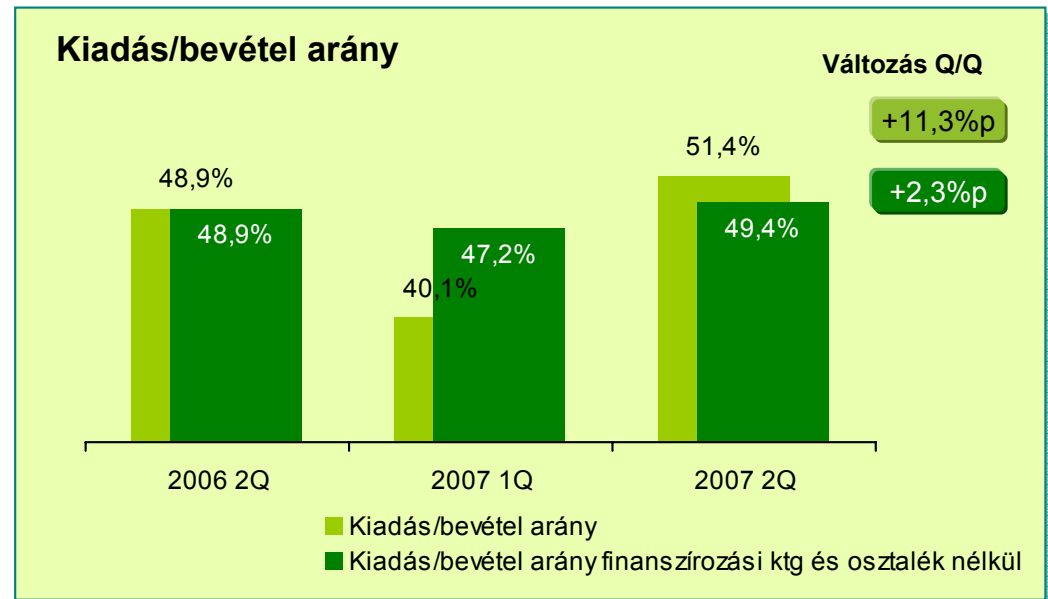
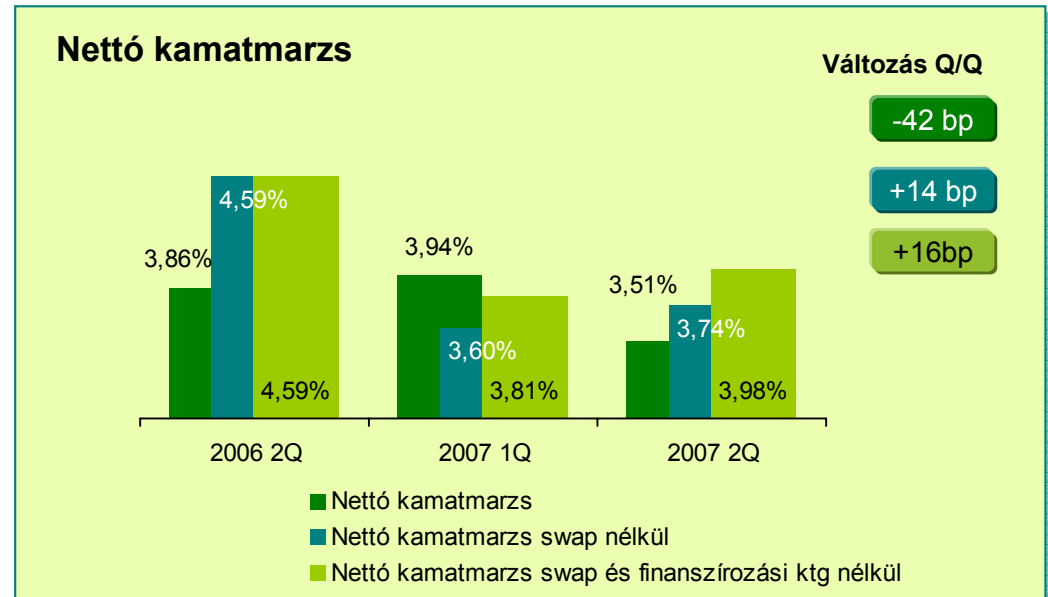
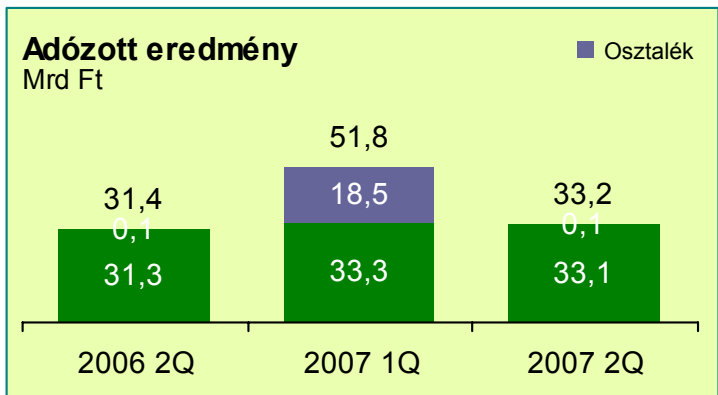
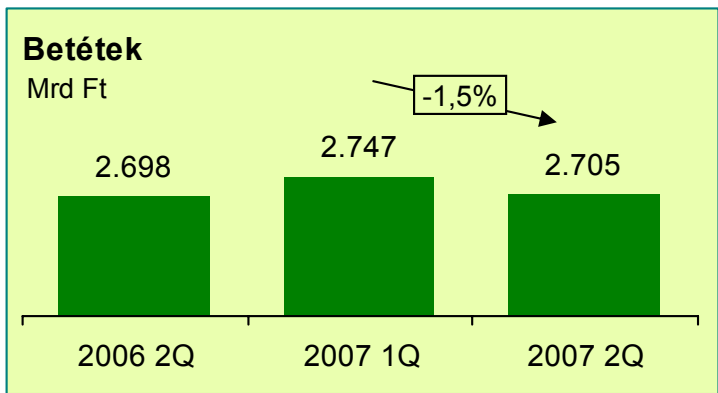
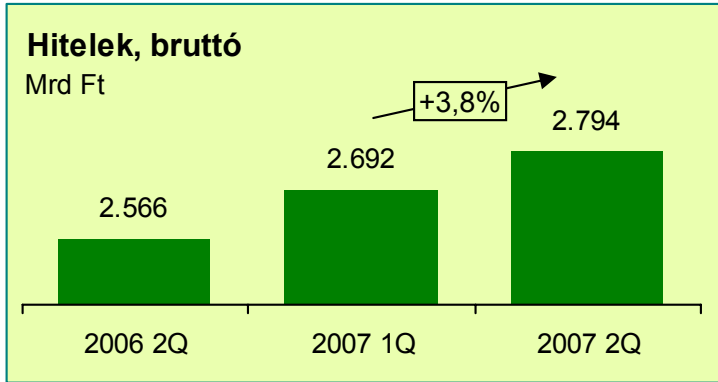
Céltartalékképzés az átlagos hitelállomány arányában**



* A külföldi leánybankok esetében az OTP standardok szerinti minősítési kategóriákat alkalmaztuk

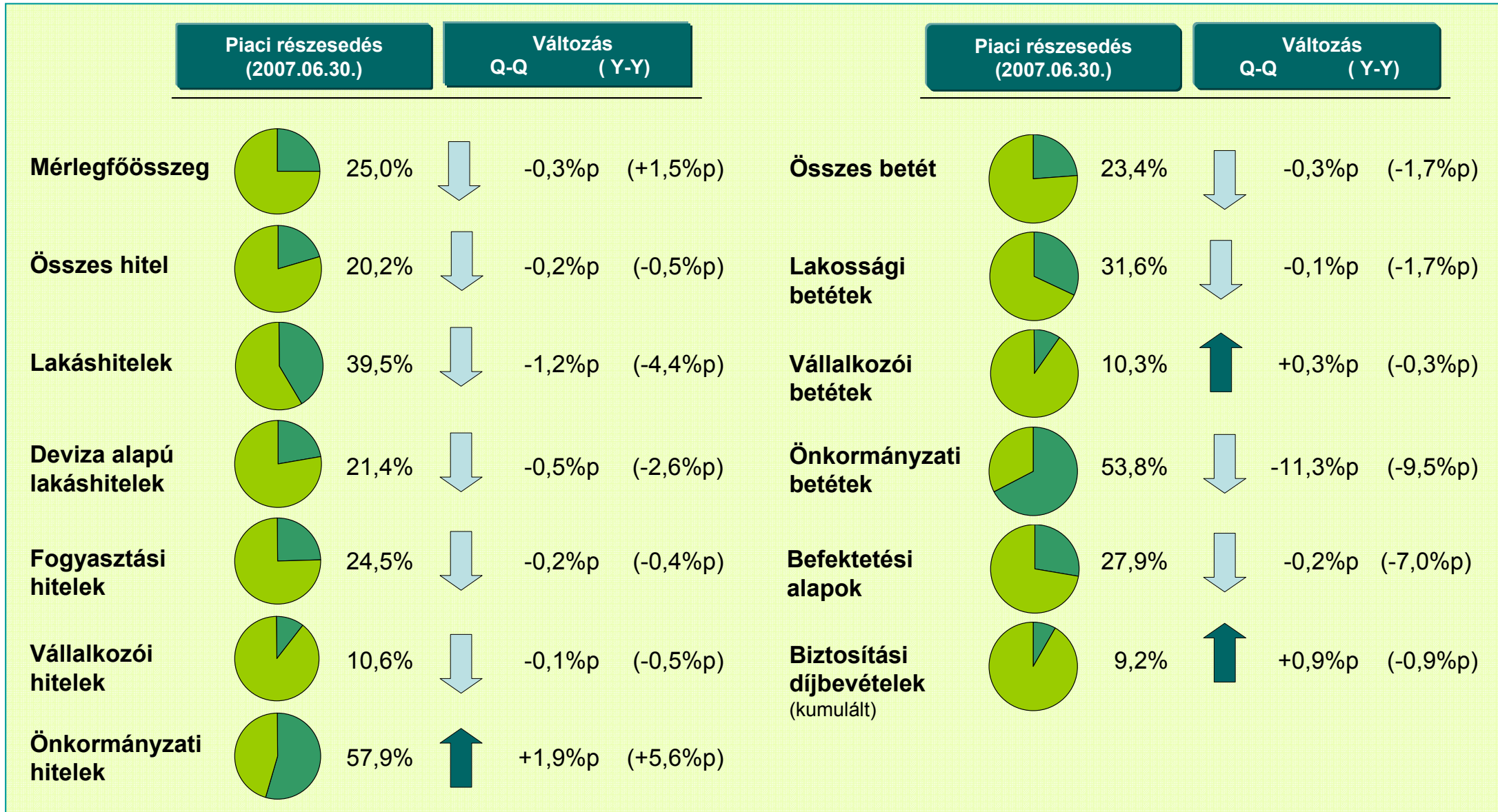
** Az akvizíció előtt képzett céltartalékok felszabadítását is figyelembe véve. Csak a kockázati költség soron megjelenő összeggel számolva 0,56%

Stabil alapbanki (core banking) tevékenység* Magyarországon







* OTP Bank, OTP Jelzálogbank és OTP Lakástakarékpénztár együtt





Az egyes részpiacokon elszenvedett részesedés veszteség ellenére az OTP Csoport őrzi vezető pozícióját a főbb hazai szegmensekben



A külföldi leányvállalatok konszolidált eredményéhez való hozzájárulása 11,8 milliárd forint volt a második negyedévben (12,5 Mrd Ft az elsőben)...

	 DSK Csoport			 OTP banka Hrvatska			 OTP Banka Slovensko			 OTP Bank Romania		
Kiemelt mérleg sorok, Mrd Ft	2007 2Q	Q-o-Q	Y-o-Y	2007 2Q	Q-o-Q	Y-o-Y	2007 2Q	Q-o-Q	Y-o-Y	2007 2Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Mérlegfőösszeg	886,2	0,7%	15,0%	375,3	0,3%	4,4%	337,6	1,1%	6,1%	203,9	8,5%	85,0%
Bruttó hitelek	591,5	8,5%	18,7%	215,3	2,1%	8,1%	204,7	2,2%	13,5%	135,7	19,8%	121,6%
Betétek	541,0	1,9%	4,6%	272,4	1,5%	-1,5%	207,9	4,4%	9,0%	50,8	29,5%	56,5%
Saját tőke	99,6	6,3%	11,0%	37,2	3,4%	14,6%	21,0	-1,0%	10,4%	24,1	-0,5%	22,8%
Hitel/betét arány	109,3%	6,7%	13,0%	79,0%	0,4%	7,0%	98,5%	-2,1%	4,0%	267,0%	-21,6%	78,5%
Kiemelt eredménytétel, Millió Ft												
Nettó kamatbevételek	10 407	2,2%	4,2%	2 788	0,5%	-0,6%	1 964	0,4%	7,5%	964	-7,5%	40,7%
Nettó jutalékbevételek	4 422	14,0%	26,4%	743	21,6%	13,7%	496	-17,7%	2,4%	163	-54,3%	-44,9%
Összes bevétel	15 408	6,2%	12,6%	4 379	8,1%	-5,7%	2 706	-7,4%	-14,4%	1 816	-6,5%	32,0%
Működési kiadások	6 710	11,2%	3,2%	2 936	12,9%	7,5%	2 219	20,3%	16,9%	3 289	47,7%	48,6%
Adózott eredmény	7 019	33,2%	37,8%	863	10,1%	-17,6%	211	-56,7%	-14,1%	-1 462	198,9%	34,9%
Kiadás/bevétel arány	43,5%	2,0%	-4,0%	67,1%	2,8%	8,2%	82,0%	18,8%	22,0%	181,1%	66,5%	20,3%
Nettó kamatmarzs	4,7%	0,02%	-0,97%	2,98%	-0,03%	-0,29%	2,34%	-0,03%	-0,07%	1,97%	-0,22%	-1,13%
ROA	3,18%	0,8%	0,3%	0,92%	0,1%	-0,3%	0,25%	-0,3%	-0,1%	-2,99%	-2,0%	1,9%
ROE	29,0%	6,1%	4,8%	9,4%	0,0%	-4,1%	4,0%	-5,4%	-1,3%	-24,3%	-16,3%	1,2%
Piaci részesedés, %												
Háztartások betétei	21,4%	-0,2%	-1,5%	5,5%	0,0%	0,0%	2,6%	0,1%	0,2%	0,6%	0,0%	0,0%
Vállalkozói betétek	6,9%	-0,3%	-0,4%	2,4%	-0,1%	0,2%	2,4%	-0,2%	-0,6%	0,6%	0,0%	0,1%
Háztartások hitelei	32,5%	-0,6%	-3,8%	4,3%	0,2%	0,3%	3,4%	-0,2%	-0,4%	2,2%	0,1%	1,1%
Vállalkozói hitelek	7,3%	0,1%	-0,4%	2,7%	-0,1%	-0,3%	4,2%	0,0%	-0,1%	1,7%	0,2%	0,7%
Mérlegfőösszeg alapján	14,3%	-0,1%	0,1%	3,5%	0,0%	0,1%	3,0%	0,0%	0,1%			

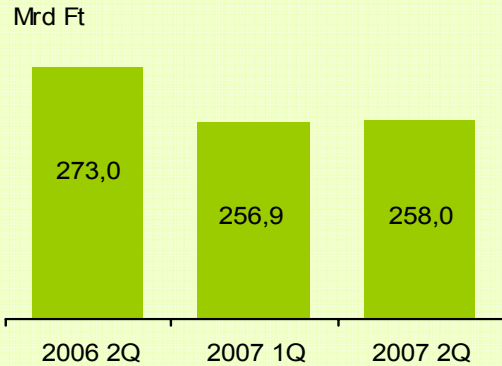
...ebből 5,4 milliárd forint (az első negyedévben 6,9 milliárd) származott az új leányoktól

Kiemelt mérleg sorok, Mrd Ft	 CJSC OTP Bank		 ISB		 OTP banka Srbija		 CKB		Külföldi leányvállalatok hozzájárulása			Új leányok részesedése
	2007 2Q	Q-o-Q	2007 2Q	Q-o-Q	2007 2Q	Q-o-Q	2007 2Q	Q-o-Q	2007 2Q	Q-o-Q	Y-o-Y	2007 2Q
Mérlegfőösszeg	486,9	6,7%	369,7	12,5%	99,8	-7,3%	186,0	15,6%	39,4%	1,0%	11,3%	15,3%
Bruttó hitelek	424,8	10,7%	236,3	9,3%	49,8	-1,4%	129,6	21,9%	40,5%	1,1%	14,2%	17,1%
Betétek	141,8	-0,4%	261,4	2,5%	40,5	-6,6%	155,4	17,9%	38,3%	1,2%	10,8%	13,7%
Saját tőke	53,8	16,6%	40,1	1,3%	38,5	3,3%	9,2	6,5%	39,2%	-0,4%	11,0%	17,2%
Hitel/betét arány	299,7%	30,1%	90,4%	5,6%	122,9%	6,5%	83,4%	2,7%				
Kiemelt eredménytételek, Millió Ft												
Nettó kamatbevételek	7.198	9,1%	8.637	-12,9%	1.603	-13,1%	1.109	62,5%	36,0%	1,6%	14,1%	19,3%
Nettó jutalékbevételek	855	-5,3%	3.197	-13,9%	579	-9,1%	860	15,1%	30,5%	-0,9%	16,7%	14,8%
Összes bevétel	8.612	-3,8%	11.620	-46,8%	4.336	-10,6%	2.059	33,7%	29,7%	-5,2%	19,9%	15,5%
Működési kiadások	3.725	23,8%	7.590	-27,8%	2.797	21,0%	1.035	16,6%	30,0%	-2,5%	15,9%	15,0%
Adózott eredmény	3.330	-16,4%	892	-55,8%	494	33,0%	637	27,8%	23,2%	-1,6%	11,9%	10,4%
Kiadás/bevétel arány	43,3%	9,6%	65,3%	17,2%	64,5%	16,9%	50,3%	-7,4%				
Nettó kamatmarzs	6,11%	0,17%	9,89%	-2,16%	6,18%	-0,49%	2,56%	0,71%				
ROA	2,82%	-0,8%	1,02%	-1,4%	1,91%	0,6%	1,47%	0,1%				
ROE	26,6%	-8,9%	8,9%	-11,8%	5,2%	1,2%	28,5%	1,0%				
Piaci részesedés, %												
Háztartások betétei	1,6%	-0,1%			1,4%	-0,1%						
Vállalkozói betétek	2,1%	-0,3%			2,8%	-0,5%						
Háztartások hitelei	4,7%	-0,4%			1,6%	-0,1%						
Vállalkozói hitelek	3,2%	0,0%			2,6%	-0,5%						
Mérlegfőösszeg alapján	3,0%	-0,2%			2,3%	-0,3%	36,4%	-1,1%				

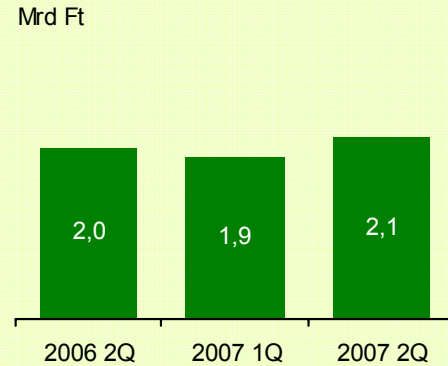
A hazai leányvállalatok 19%-ban járultak hozzá a konszolidált adózott eredményhez az év első felében

Merkantil Csoport

Bruttó hitelállomány

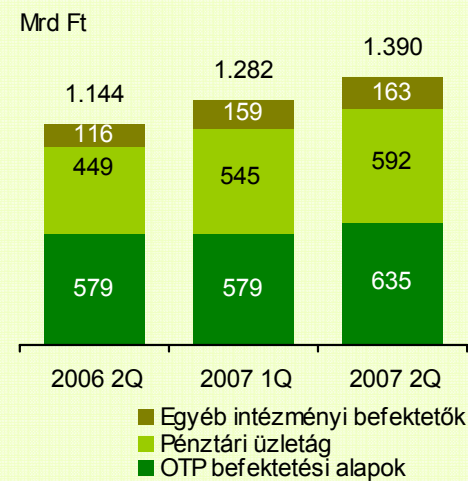


Adózott eredmény

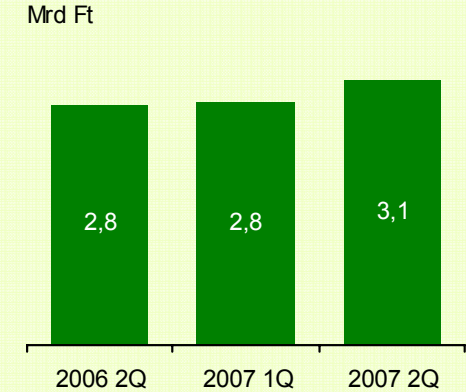


OTP Alapkezelő

Kezelt vagyon

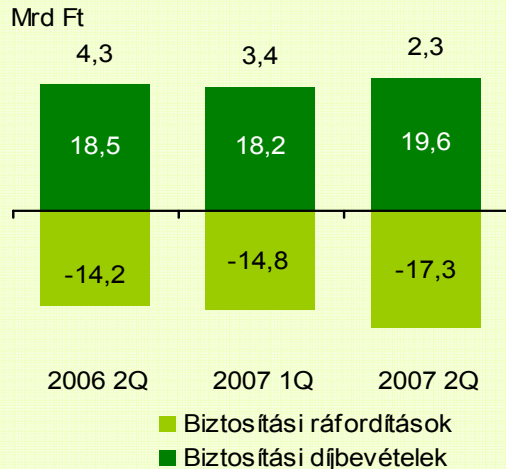


Értékteremtés

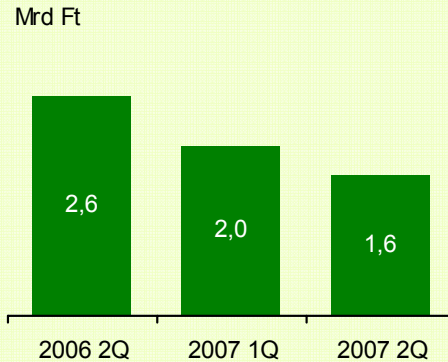


OTP Garancia Biztosító

Nettó biztosítási eredmény



Adózott eredmény



- A lízingpiac stagnálása ellenére a Merkantil Csoport a piaci bővülést meghaladóan, 8,4%-kal 238,4 milliárd forintra növelte gépjármű-finanszírozási portfólióját
- Az OTP Alapkezelő megtartotta piaci részesedését, az általa kezelt vagyon elérte az 1.390 milliárd forintot
- OTP Garancia biztosítási díjbevételei 7,5%-kal nőttek negyedéves alapon, a biztosítási ráfordítások 17%-kal, így a nettó biztosítási eredmény az első negyedévi 3,4 milliárd forintról 2,3 milliárd forintra csökkent a második negyedévben



Befektetői Kapcsolatok

Tel: + 36 1 473 5460; + 36 1 473 5457

Fax: + 36 1 473 5951

E-mail: investor.relations@otpbank.hu

www.otpbank.hu