

OTP Csoport

2010. első kilenc havi eredmények

Sajtótájékoztató – 2010. november 19.

Bencsik László, vezérigazgató-helyettes



Összefoglaló a harmadik negyedév eredményeiről

3-5

Makrogazdasági áttekintés

7-10

2010 harmadik negyedévének pénzügyi teljesítménye

12-27

Az OTP Bankcsoport 2010. kilenc havi pénzügyi teljesítményének összefoglalója

2010 harmadik negyedévében az **OTP Csoport konszolidált adózott számviteli eredménye 31 milliárd forint** volt, a **korrigált, ún. tőzsdei eredmény pedig 45 milliárd forint**. A két eredmény közötti különbség a pénzügyi különadó nettó értékben 14,7 milliárd forintos hatása. A kilenc havi adózott eredmény 101 milliárd forint, illetve korrigáltan 130 milliárd forint volt. A **3Q korrigált tőzsdei eredmény 7%-kal haladja meg az előző negyedévet**, a 9M eredmény pedig közel azonos (-1%), mint 2009 hasonló időszakában.

Az elmúlt negyedév fontos változása, hogy jelentősen javult a külföldi leánybankok teljesítménye és ez ellensúlyozta a magyar eredménycsökkenést. A banki adó hatását is tartalmazó **3Q eredményhez több mint 17 milliárd forinttal, 56%-kal, a korrigált adózott profithoz pedig 38%-kal járultak hozzá a külföldi leányok**.

A **devizaárfolyam hatással korrigált hitelállomány 3Q-ban újra növekedésnek indult (+1%)**, a **legnagyobb mértékű volumenbővülés (+11%) az orosz piacon történt**, de kiemelendő az OTP Bank **hazai vállalati hitelportfoliójának 4%-os növekedése** is.

Az OTP Csoport **3Q korrigált nettó kamatmarzsa 6,07%*** volt, ezen belül a magyar marzs (4,93%)* ettől lényegesen elmarad és csökken, miközben a legfontosabb külföldi piacokon jelentősen javult: Oroszországban 14,1%-ra, Bulgáriában pedig 6,0%-ra. Az ukrán NIM (6,3%) a csökkenés ellenére is átlag feletti.

Tekintve, hogy a működési eredmény az egyedi tételek nélkül is stabilan alakult (1Q: 109 milliárd, 2Q: 110 milliárd, 3Q: 111 milliárd forint), a harmadik negyedéves adózott eredmény-javulás elsődleges oka a **kockázati költségek jelentős mérséklődése**. Csoportszinten a rekordnagyságú második negyedéves 96 milliárd forintról 53 milliárd forintra csökkentek a kockázati költségek. Szemben a korábbi időszakokkal, a kockázati költségek nem elsősorban a külföldi leánybankokhoz, hanem a magyarországi működéshez köthetőek, azon belül is a lakossági jelzáloghitelek minőség romlásához.

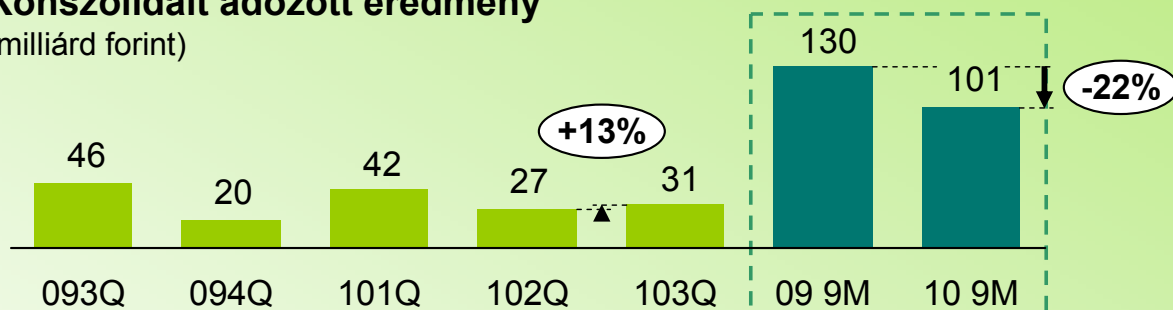
A Csoport piaci megítélése szempontjából meghatározó, hogy **kedvezően alakultak a magyar makrogazdasági fejlemények: gyorsult a gazdasági növekedés** (3Q: 1,6% y/y, illetve évesítve 3,2% q/q), javult a foglalkoztatottság. Továbbá a Kormány bejelentett intézkedései mellett a 2011-es GDP-növekedés 3% közeli lehet, valamint a **3% alatti költségvetési hiánycél kockázat nélkül teljesülhet**. November 15-én a Miniszterelnök és a Nemzetgazdasági Miniszter számos **strukturális reformot** jelentett be, melyek a nyugdíjrendszer, az egészségügy, az állami bürokrácia, a tömegközlekedési vállalatok, valamint az oktatási rendszer hatékony átalakítását célozzák. Mindezek az intézkedések egy hosszú távon fenntartható hiány- és adósságpályára állítják a magyar gazdaságot. Az ország pénzügyi stabilitása szempontjából meghatározó, hogy a magyar **államadósság finanszírozhatósága stabil**, az Államadósság Kezelő Központ aukcióit éves átlagban 2,6-szoros túljegyzés jellemezte.

* A devizaswapok ártértékelési eredménye nélkül

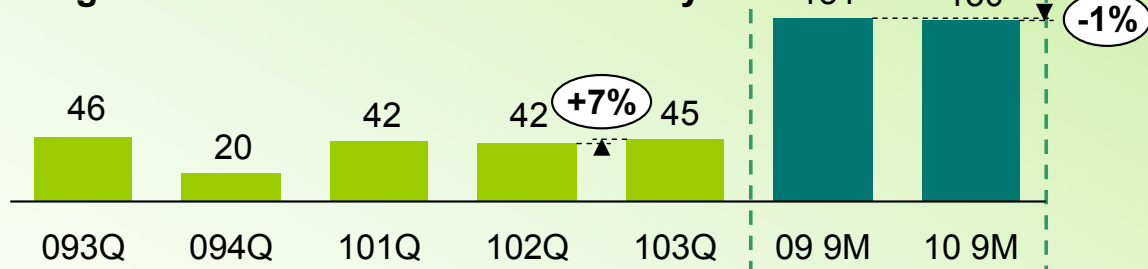
1%-kal csökkenő kilenc havi korigált eredmény, q/q azonban már növekedés tapasztalható (+7%), amihez a lassuló portfólióminőség-romlás következtében mérséklődő kockázati költségek is hozzájárultak

Konzolidált adózott eredmény

(milliárd forint)



Korigált konszolidált adózott eredmény²



2010 3Q-ban az adózott eredményt az alábbi egyszeri tételek befolyásolták:

- 14,7 milliárd forint adó utáni ráfordítást jelentett a pénzügyi szervezetek különadója, ugyanekkor ráfordítás várható 2010 4Q-ban is (a korigált eredménynek nem része)
- 3,1 milliárd forint adózott swap-átértékelési veszteség keletkezett a forint-deviza bázisswap felárak csökkenése következtében (az OTP Core IFRS kamateredményben)
- 6,0 milliárd forintos IFRS adópajzs keletkezett a leányvállalati befektetések átértékeléséből (maga az átértékelés csak MSzSz szerint jelentkezik, IFRS szerint nem), stabil forint árfolyamot feltételezve 2010 4Q során nem várható további hatás

Egy tétel pedig az eredmény szerkezetét befolyásolta érdemben:

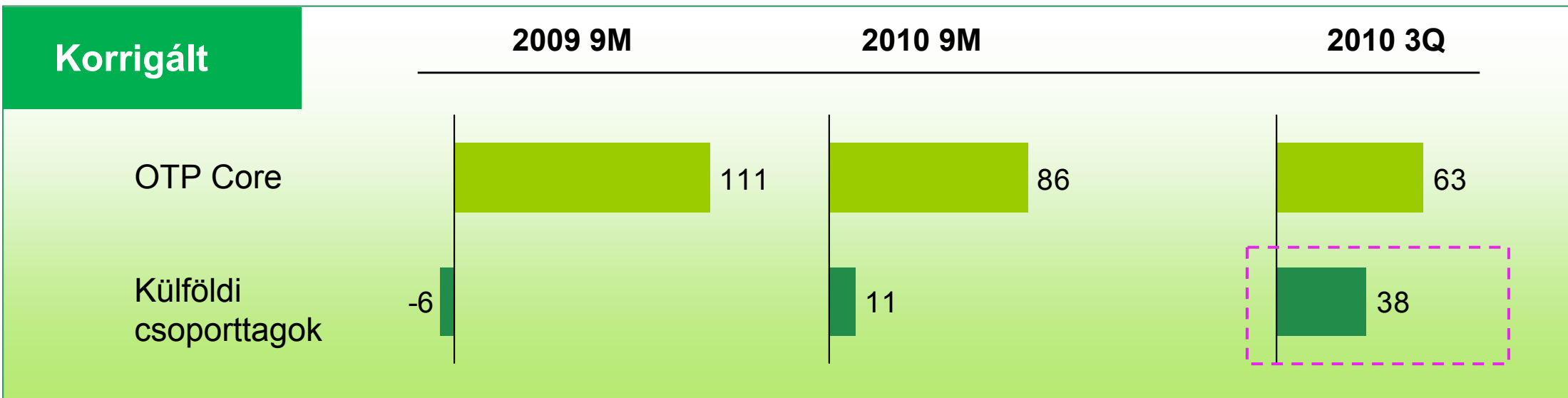
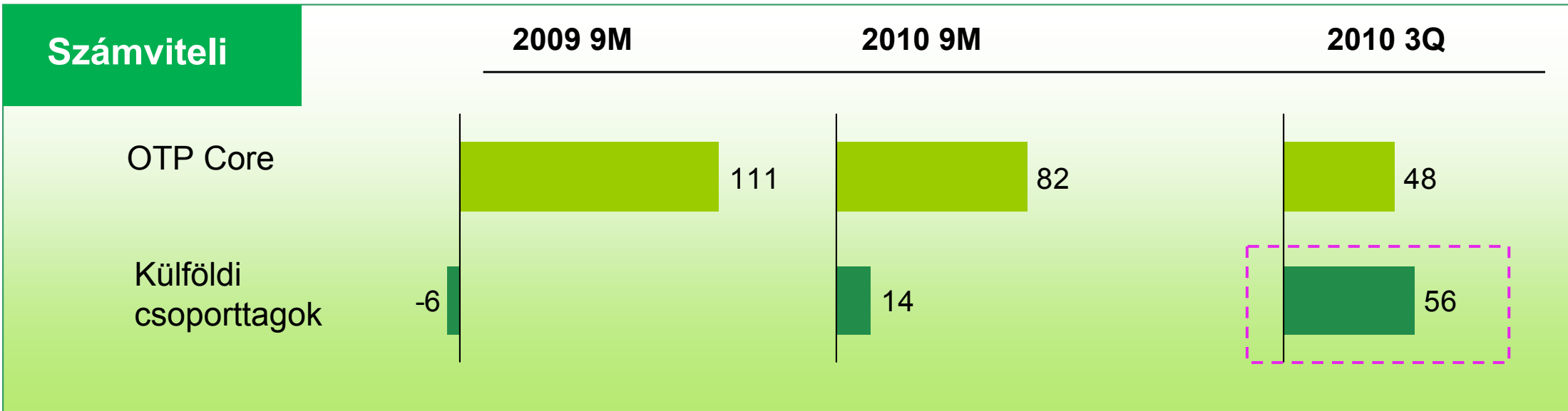
- Adózás előtt 5,9 milliárd forint devizaárfolyam veszteség, mely az OTP Core devizahitelei devizás értékvesztésének átértékelődését ellentételezte. Ennek megfelelően 3Q-ban 5,9 milliárd forinttal csökkentek az OTP Core kockázati költségek céltartalék átértékelődés miatt

	093Q	10 2Q	103Q	09 9M	10 9M
ROE (korigált)	15,9%	13,2%	13,6%	15,6%	13,8%
Teljes bevételi marzs	7,93%	9,68%	7,40%	8,20%	8,38%
Teljes bevételi marzs (korr.) ¹	7,93%	8,08%	7,78%	8,20%	7,98%
Nettó kamatmarzs	5,69%	7,01%	5,91%	6,13%	6,30%
Nettó kamatmarzs (korr.) ¹	5,69%	6,09%	6,07%	6,13%	6,05%
Kiadás/bevétel arány	42,7%	37,0%	46,4%	43,5%	41,8%
Kiadás/bevétel arány (korr.) ¹	42,7%	44,4%	44,1%	43,5%	43,9%
Kockázati ktg./átl. hitelállomány	3,81%	5,38%	2,84%	3,23%	3,86%
DPD 90+ arány	8,9%	12,4%	13,2%	8,9%	13,2%
DPD 90+ fedezettség	68,5%	74,0%	73,4%	68,5%	73,4%
Bruttó likviditási tartalék (millió EUR)	5.451	5.232 ³	5.651	5.451	5.651
CAR (konsz., IFRS)	16,9%	17,3%	18,0%	16,9%	18,0%
Tier1 ráta (konsz., IFRS)	13,2%	13,0%	14,1%	13,2%	14,1%
CAR (OTP Bank, MSzSz)	17,2%	16,4%	17,8%	17,2%	17,8%

¹ Egyedi tételek nélkül (devizaswapok átértékelése, OTP Core devizás értékvesztésének átértékelődését ellentételező devizaárfolyam nyereség és OTP Bank Ukrajna egyes devizahiteleire képzett céltartalék árfolyam-kockázatának fedezéséhez kapcsolódó deviza árfolyamnyereség) ² Adózott eredmény egyedi tételek (stratégiai nyitott pozíció eredménye, goodwill értékvesztés, konszolidált osztalékok és pénzügyi szervezetek különadója) nélkül. ³ 2010. augusztus 10-én

A külföldi leányok hozzájárulása a korrigált eredményhez 40% közelébe emelkedett 2010 3Q-ban, a számviteli eredményhez való hozzájárulás pedig még nagyobb, 56% volt

Hozzájárulás a konszolidált eredményhez (%)



Összefoglaló a harmadik negyedév eredményeiről

3-5

Makrogazdasági áttekintés

7-10

2010 harmadik negyedévének pénzügyi teljesítménye

12-27

Gyorsuló gazdasági növekedés (3Q: 3,2%* q/q és 1,6% év/év): erős export teljesítmény, élénkülő lakossági fogyasztás

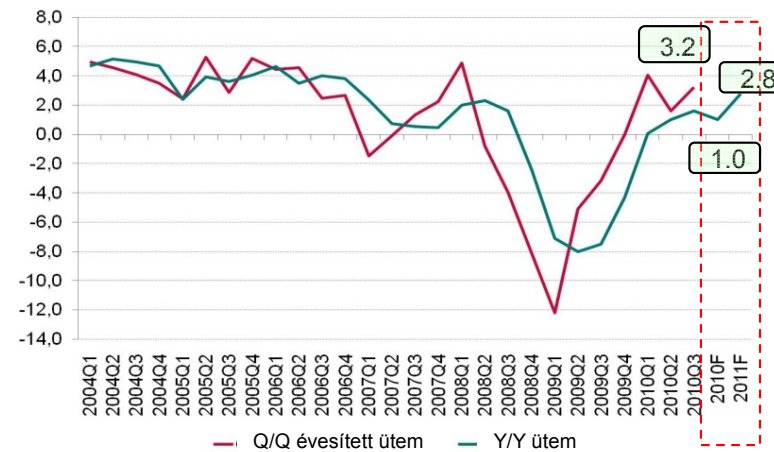
A 2011-es gazdasági növekedés várhatóan 3% közeli lesz. Tartósan megmaradhat az erős külső kereslet, mivel a főbb külkereskedelmi partnereinknél stabilak a gazdasági kilátások.

2010 első félévében a gazdasági növekedés fő hajtóereje az export volt, ugyanakkor a harmadik negyedévben mind több jel utal a hazai fogyasztás erősödésére: az elmúlt 3 hónapban 9,9%-kal nőtt q/q a fogyasztási termékek értékesítése. A jövő évtől bevezetésre kerülő 16%-os személyi jövedelemadó kulcs kb. 5%-kal javíthatja a háztartások jövedelmi pozícióját, ami a fogyasztás további élénkülésében realizálódhat. A vállalati beruházások terén is növekedés várható, kapcsolódva a 2010 őszén bejelentett jelentős külföldi beruházásokhoz: Audi (0,9 milliárd EUR), General Motors (0,5 milliárd EUR).

A javuló gazdasági kilátásokkal párhuzamosan pozitív fordulat láthatunk a munkaerőpiacon; különösen az exportorientált vállalatok munkaerő-kereslete erős. A mélypont óta kb. 50 ezer fővel nőtt a munkavállalók száma (ennek fele a feldolgozó iparban talált munkát).

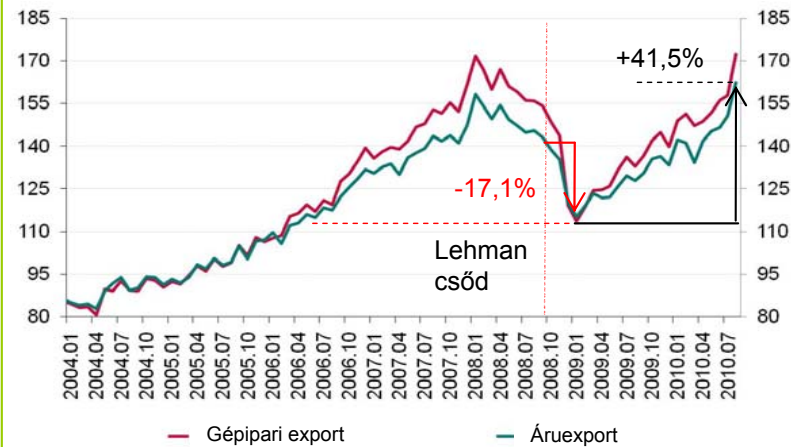
GDP

(év/év, illetve évesített q/q növekedés, %)



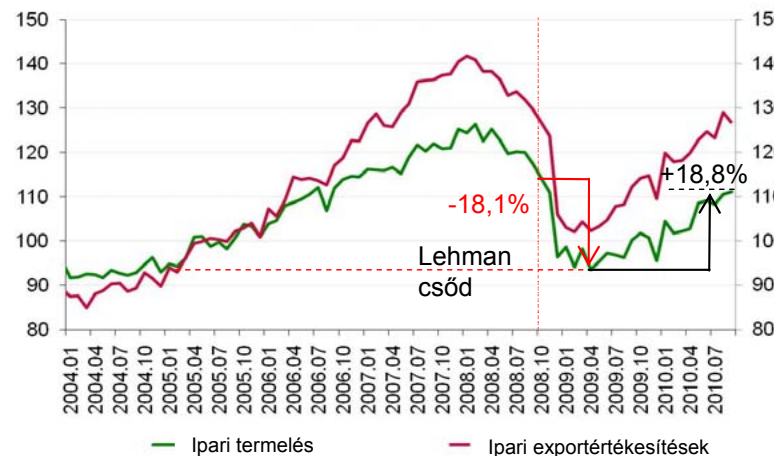
Export

(szezonálisan igazított havi adat, 2005=100)



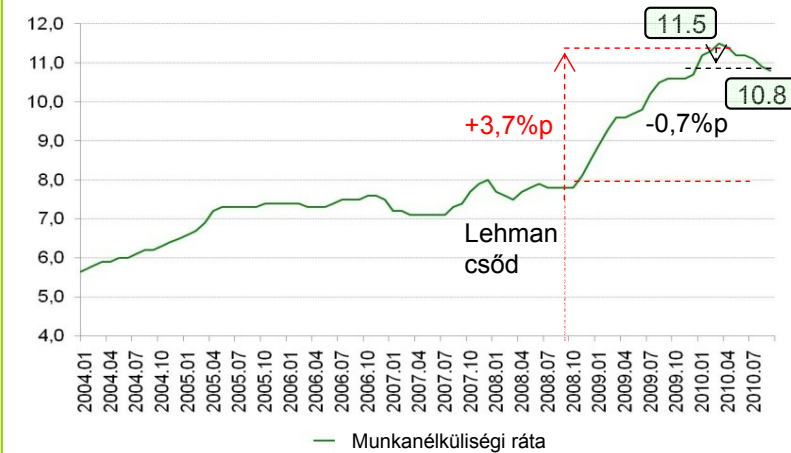
Ipari termelés

(szezonálisan igazított havi adat, 2005=100)



Munkaerőpiac

(LFS, szezonálisan igazított havi adat, %)



* évesített negyedéves növekedési ráta
Forrás: Központi Statisztikai Hivatal, Eurostat

Magyarország: a külkereskedelem jelentős többlete és az alacsony költségvetési hiány kiváló alapot jelent a javuló gazdasági teljesítményéhez

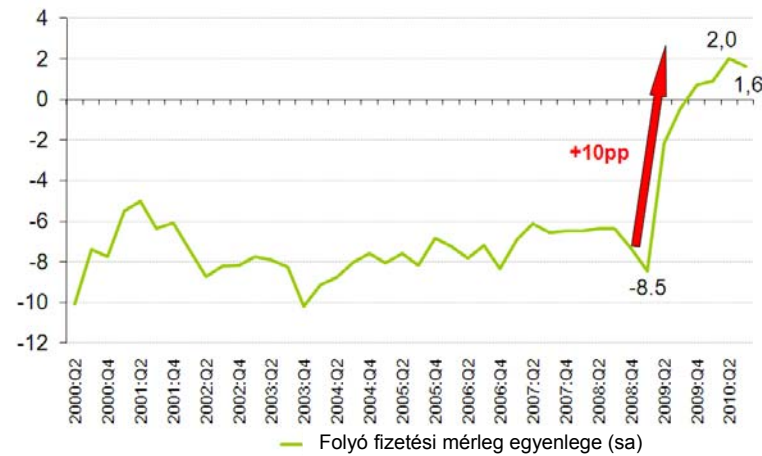
A jelentős fiskális kiigazításnak, a háztartások magasabb nettó megtakarításának, valamint a tőkeáramlás lefékeződésének eredményeként 2009-től kezdődően a folyó fizetési mérleg egyenlege többletbe fordult. A szezonális hatásokat is figyelembe véve ez kb. 10%-pontos javulást eredményezett a külső egyensúlyban.

A fogyasztás élénkülésével párhuzamosan 2011-ben nő az importtermékek iránti kereslet. Emiatt az elkövetkező 2-3 évben a folyó mérleg egyenlege ismét kisebb deficitbe fordulhat át (1,5-2,5%-os GDP-arányos hiányba). Mivel a hiányt a működőtőke-beáramlás döntően fedezi, a külső adósság csökkenése tovább folytatódik.

Feltételezve a teljes magánnyugdíjpénztári tagság átlépését az állami rendszerbe, 2013-ban strukturális reformok nélkül is 3% alatti hiány jelezhető előre. Ha a teljes átlépés megvalósul 2011 végéig, akkor az egyszeri költségvetési bevételnek köszönhetően a jövő évben +6,2%-os lehet a költségvetés többlete. Ebben az esetben az államadósság szintje 9%-ponttal, 71,1%-ra mérséklődhet 2011 végére.

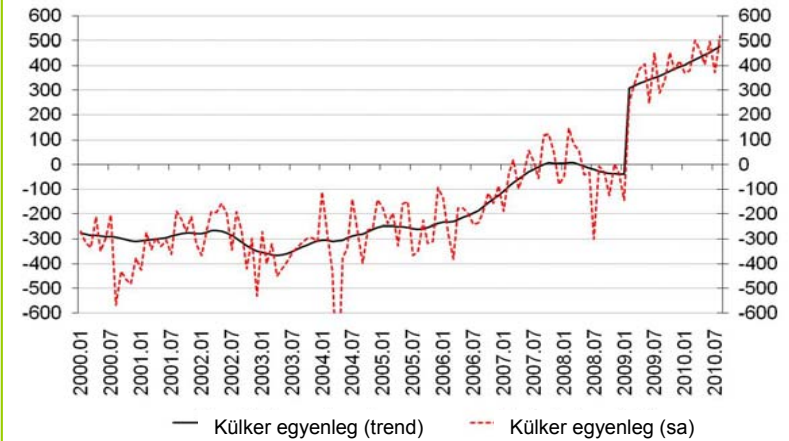
Külső egyensúly

(%, GDP-arányos)



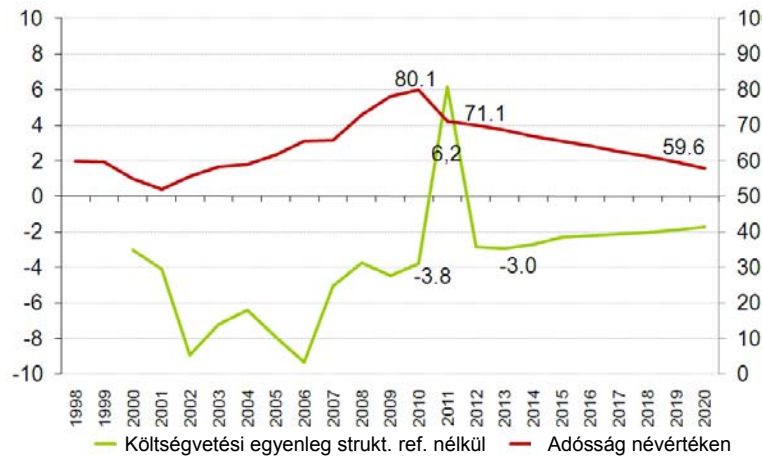
Külkereskedelmi egyenleg

(szezonálisan igazított havi adat, EUR millió)



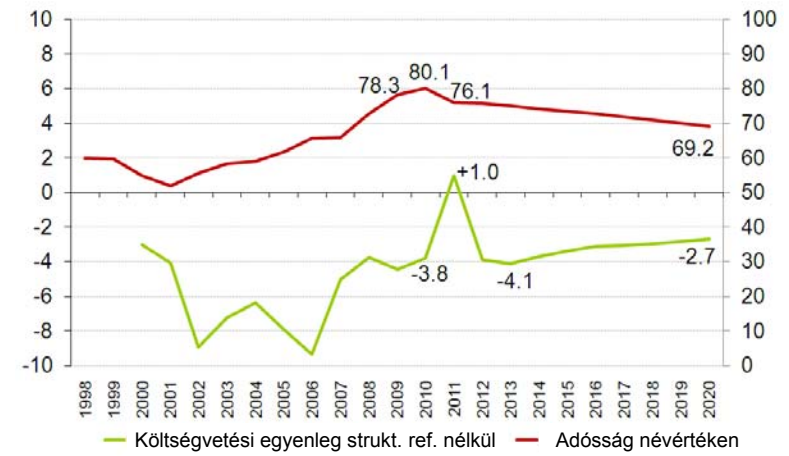
Költségvetési hiány és adósságpálya

(GDP-arányos, %; feltételezve a magánnyugdíj-pénztári tagok 100%-ának átlépését az állami rendszerbe)



Költségvetési hiány és adósságpálya

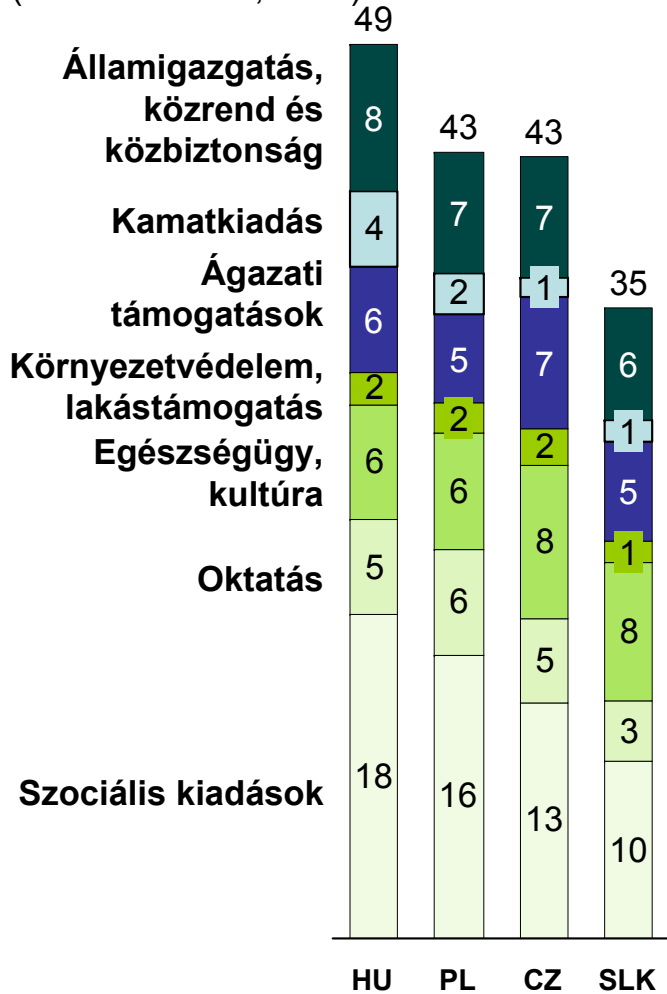
(GDP-arányos, %; feltételezve a magánnyugdíj-pénztári tagok 50%-ának átlépését az állami rendszerbe)



Regionális összevetésben Magyarország a magas államadósság mellett három strukturális problémával küzd: jelentős az állami újraelosztás, magasak az adókulcsok és alacsony a foglalkoztatottság

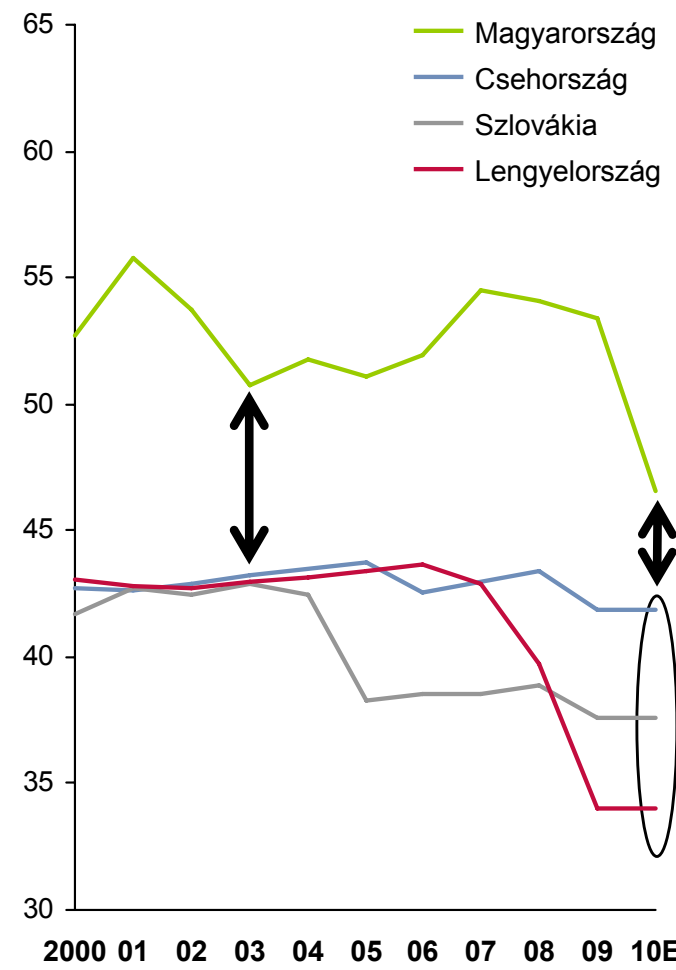
1. Magas központi újraelosztás

A költségvetés kiadási szerkezete
(a GDP %-ában, 2008)



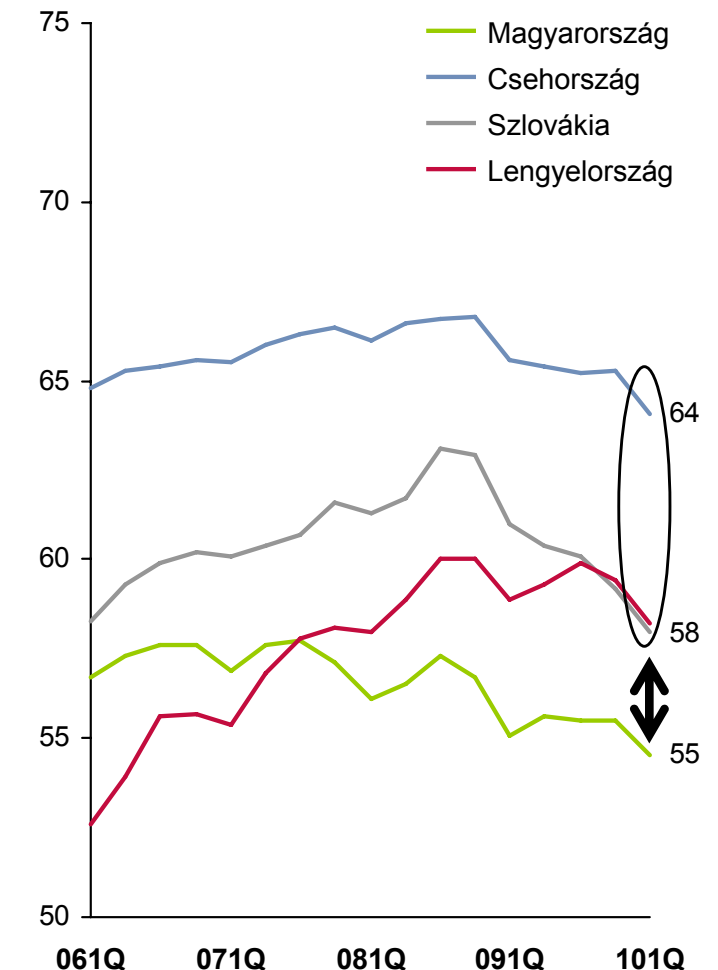
2. Magas adóterhelés

Az átlagjövedelem adóéke*
(%, 2000-2010e)



3. Alacsony foglalkoztatottság

Foglalkoztatottság** (a munkaképes korúak %-ában, 2006 1Q-2010 1Q)



Forrás: Eurostat, OECD, OTP Elemzés *Adóék: az összes munkaadói és munkavállalói közteher a teljes munkaerőköltség (munkaadói és munkáltatói adóval és társadalombiztosítási hozzájárulással növelt nettó bér) százalékában** Foglalkoztatottság: teljes munkaképes korú népesség (15 és 64 év közötti átlagéletkor), a Labour Force Survey alapján

A gazdasági növekedés felgyorsítása érdekében az új Kormány a három strukturális probléma mindegyikére igyekszik megoldást találni

1. Strukturális változások

A Miniszterelnök és a Gazdasági Miniszter által 2010. november 15-én bejelentett intézkedések:

- A nyugdíjreform révén egyensúlyba hozni a nyugdíjalap kb. 900 milliárd forintos (a GDP 3,2%-a) hiányát
- Az egészségügyi reform révén egyensúlyba hozni a rendszer jelenlegi hiányát (700 milliárd forint, a GDP 2,5%-a), javítva a szolgáltatások minőségét
- A bürokrácia 25%-os csökkentéséből 600-800 milliárd forint (a GDP 2,1-2,8%-a) megtakarítás várható
- Tömegközlekedési vállalatok átalakítása

Státusz

Részletes cselekvési terv 2011 tavaszára várható

2. Adóterhelés csökkentése

Társasági adó

- Kisvállalkozások esetében 2010 júniusától 19%-ról 10%-ra csökkent az adókulcs
- 2013-tól 19%-ról 10%-ra csökken az adókulcs minden vállalkozás számára

Személyi jövedelemadó

- 16%-os adókulcs bevezetése 2011-től
- A szuperbruttó adózás kivezetése két lépésben 2013-ig

Adóadminisztráció radikális egyszerűsítése

Státusz

A 2011-es költségvetés és az adótörvények már tartalmazzák az intézkedéseket, a Parlament döntött róluk

3. Foglalkoztatottság növelése

Bejelentett célok

- 10 év alatt 1 millió új munkahely
- 5 év alatt 400 ezer új munkahely

A mélypont óta már 50 ezer fővel bővült a foglalkoztatottak létszáma

Az oktatási rendszer reformján keresztül javítani a szakképzést

Státusz

A szezonálisan igazított aktivitási ráta már emelkedik

Összefoglaló a harmadik negyedév eredményeiről

3-5

Makrogazdasági áttekintés

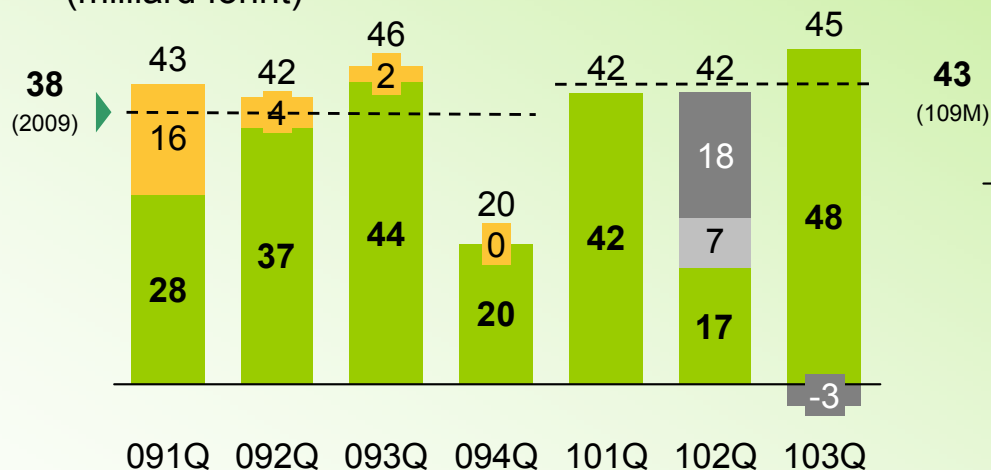
7-10

2010 harmadik negyedévének pénzügyi teljesítménye

12-27

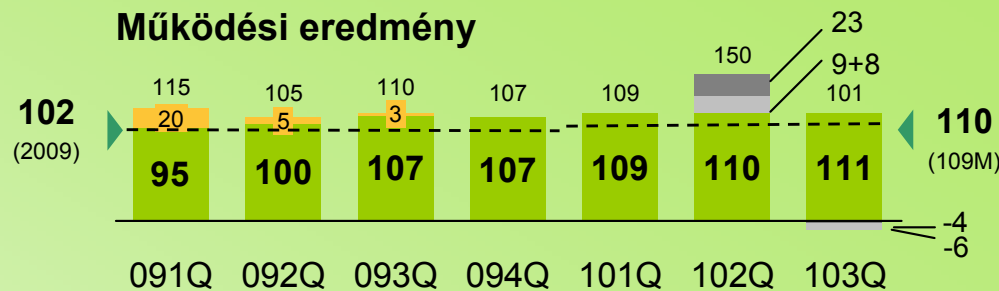
Egyedi tételek nélkül stabil, 111 milliárd forintos 3Q működési eredmény stabil bevételek, illetve továbbra is szigorú költséggazdálkodás eredményeként

Konzolidált korrigált adózott eredmény* (milliárd forint)

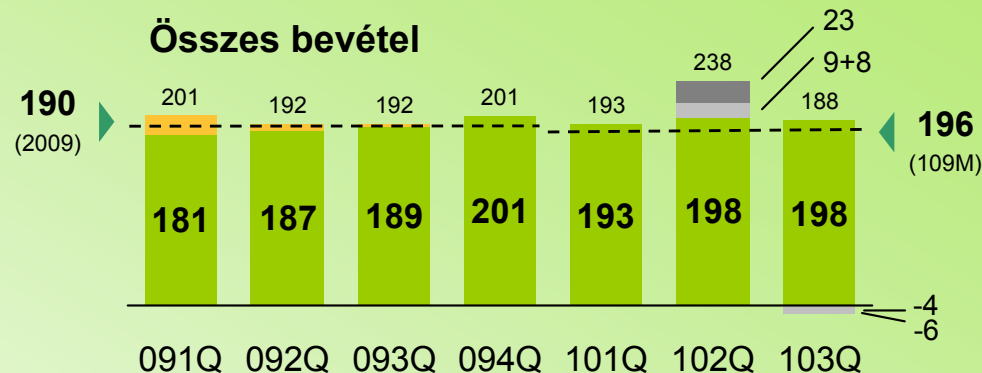


- Járulékos kölcsöntőke visszavásárlás
- Devizaswap átértékelődés hatása
- Egyszeri FX árfolyam eredmény
- OTP Core devizás értékvesztés átértékelődése (FX árfolyameredményben ellentételeződve)

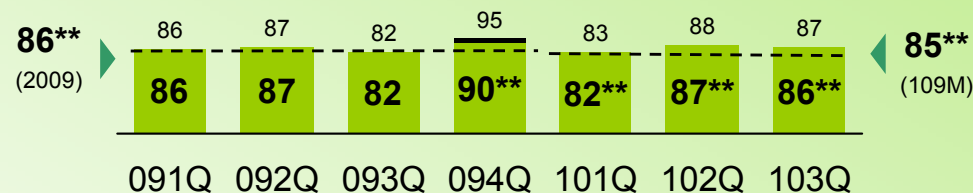
Működési eredmény



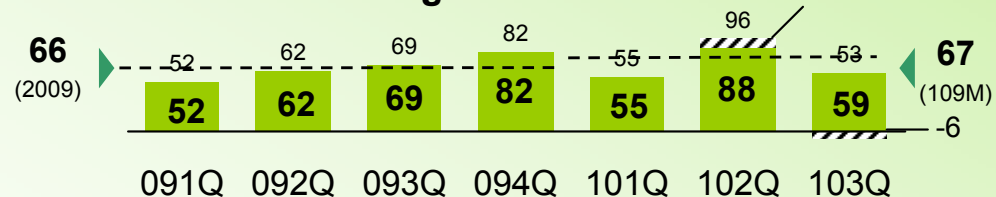
Összes bevétel



Működési költségek



Kockázati költségek***



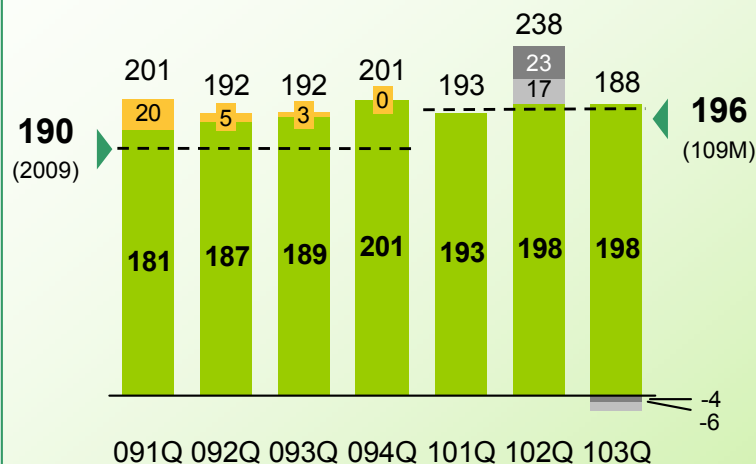
* Adózott eredmény egyedi tételek (stratégiai nyitott pozíció eredménye, CKB goodwill értékvesztés és konszolidált osztalékok) nélkül

** A 2009 4Q-től konszolidált külföldi lízingcégek működési költsége nélkül

*** Hitel- és egyéb kockázati költségek összesen

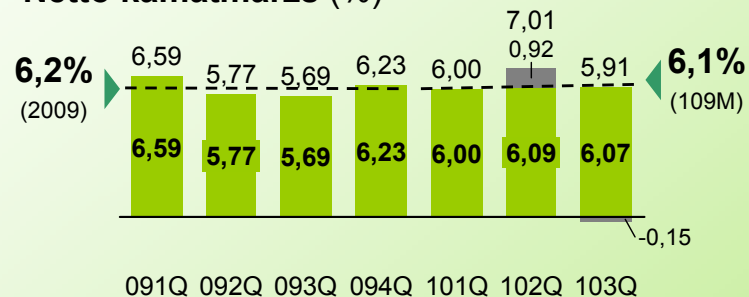
Az egyedi hatásokról tisztított összes bevételek q/q stabilak maradtak: a korrigált nettó kamatbevétel 4 milliárd forinttal nőtt, a jutalékok szinten maradtak q/q, a válság óta először tapasztalható hitelállomány növekedés konszolidált szinten

Összes bevétel (milliárd forint)

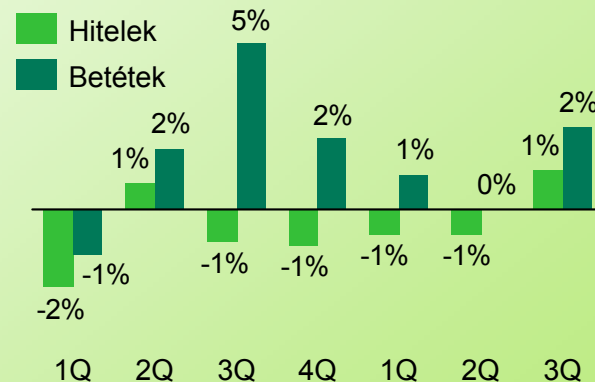


- Járulékos kölcsöntőke visszavásárlás
- Devizaswap átértékelődés hatása
- OTP Core egyszeri FX eredménye
- Összes bevétel (egyedi tételek nélkül)

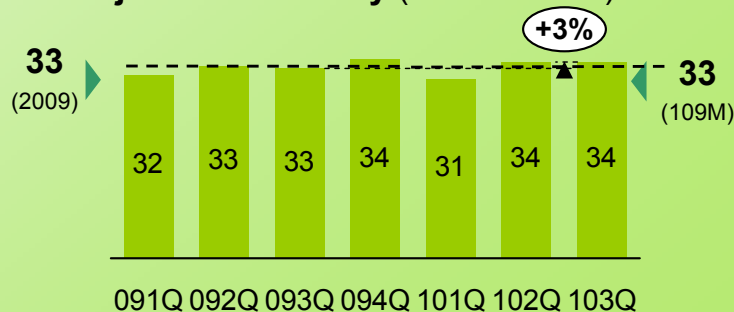
Nettó kamatmarzs (%)



Hitelek és betétek árfolyamszűrt* növekedése, konszolidált, q/q



Nettó jutalékeredmény (milliárd forint)



A konszolidált korrigált **nettó kamateredmény** q/q 4,4 milliárd forinttal nőtt (devizaswap-átértékelődés egyszeri hatása nélkül):

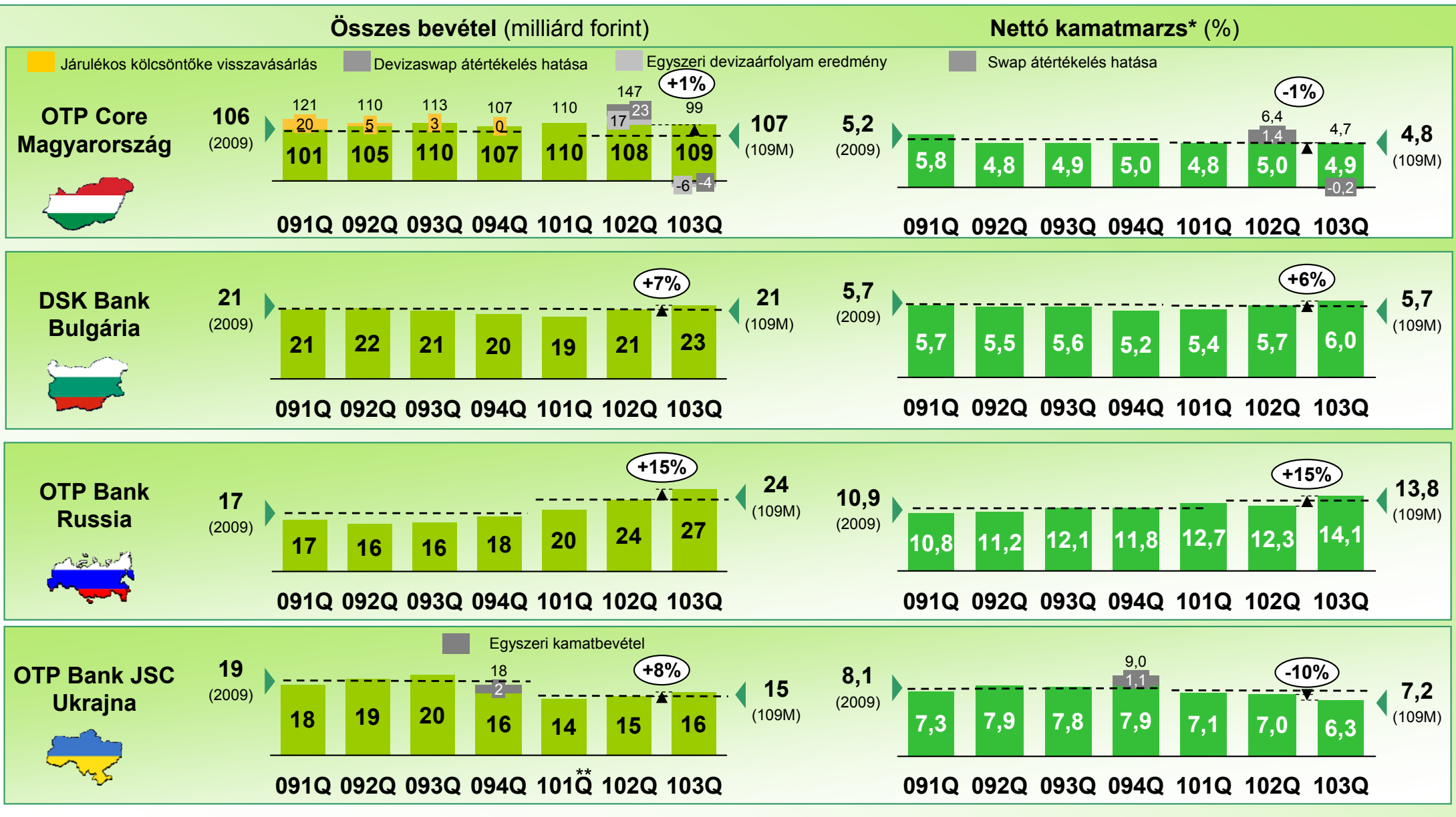
- A deviza kamateredmény forintgyengülés miatti átértékelődésének pozitív hatása javította a Core eredményét (+2,8 milliárd forint q/q)
- Szárnyaló orosz fogyasztási hitelezés (+3,8 milliárd forint q/q)
- Betétarázási lépések pozitív hatása DSK esetében (+1,5 milliárd forint q/q)
- Emelkedő forrásköltségek miatt csökkenő Corporate Center kamateredmény (-3,8 milliárd forint q/q)

Stabil **nettó jutalékok**:

- Q/q 0,6 milliárd forinttal növekvő orosz jutalékok a sikeres hitelkártyakeresztértékesítés és a betéti kampányok hatására
- Javuló horvát, montenegrói és szerb jutalék bevételek részben a turizmus szezonális hatásainak köszönhetően
- Az OTP Core jutalékok q/q 1,3 milliárd forintos visszaesésének oka, hogy a júliusban felvett 250 millió eurós szindikált hitel jutalék ráfordítása (kb. 1,3 milliárd forint) teljes egészében 2010 3Q-t terhelte

* 2010 2Q-ban a az OTP Core hitellé átminősített önkormányzati kötvényeinek hatásától is tisztított. Az OTP Bank által jegyzett önkormányzati kötvények állománya 2010 2Q-tól az értékesíthető értékpapírok közül az ügyfélhitelek közé került átsorolásra. A módosítás a számviteli kimutatásokban a bázisidőszakokra nem lett elvégezve. Tájékoztatásul az érintett kötvényállomány nagysága (milliárd forintban): 2009 2Q: 86; 2010 1Q: 89; 2010 2Q: 99.

Stabil magyar bevételek, enyhén szűkülő marzs; Bulgáriában javuló betéti marzsoknak köszönhetően bővülő teljes nettó kamatmarzs; Oroszországban kiváló bevételi dinamika y/y, jelentősen növekvő kamatmarzs mellett; a forintgyengülés miatt Ukrajnában a bevételek nőttek q/q, de a nettó kamatmarzs tovább csökkent



* Egyes leányvállalatok esetében a kamatbevétel és az összes bevétel a problémás hitelek elhatárolt, de be nem folyt kamateredményét is tartalmazza. Ez egyedül Ukrajna esetében jelent materiális eltérést. ** Ukrajnában a negyedéves bevételcsökkenés okai: az OTP Faktoring (Ukrajna) felé eladott hitelek kamatbevételének elhatárolása megszűnik. A 30 napon túl késedelmes hitelek kamatelhatárolása megszűnik a következő 3 feltétel teljesülése esetén: 1. bírósági végrehajtás alá kerül, 2. az ügyfél minden hitele bedől, 3. a hitel a rossz vagy kétes kategóriában van

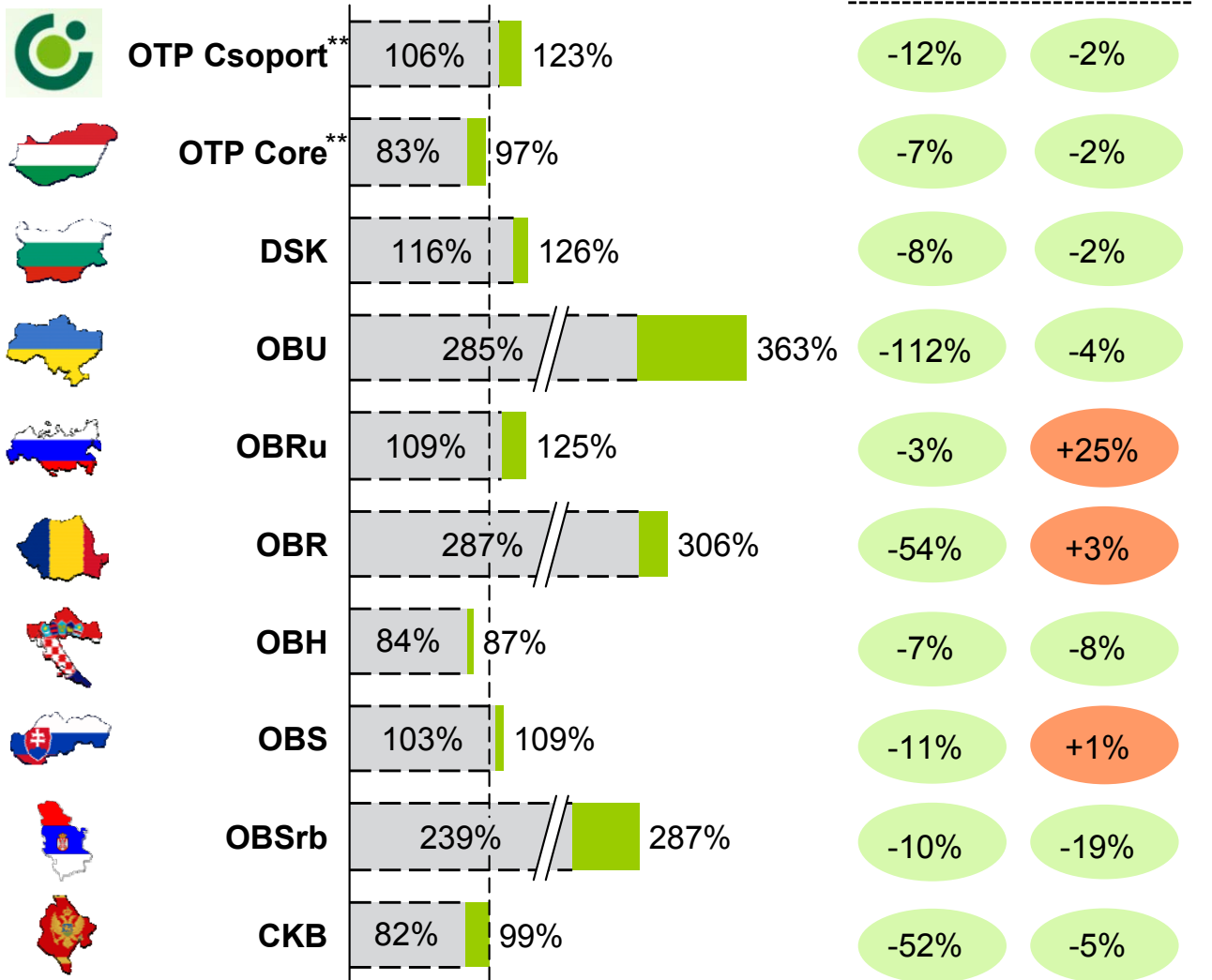
A nettó hitel/betét mutatók technikai hatásoktól tisztított* változása csoport szerte jelentős javulást mutat y/y, q/q pedig mérséklődő dinamikával, de jellemzően folytatódott a mutatók csökkenése

Hitel / betét arány, % (2010. szeptember 30.)

Nettó hitel/betét**

Bruttó hitel/betét

100%



Csoportszinten a lakossági kötvényekkel korrigált nettó hitel/(betét+retail kötvény) mutató 106%-on állt szeptember végén. Az éves összevetésben vett jelentős csökkenés oka, hogy a betétállomány dinamikusán bővült, ezzel szemben a bruttó hitelek y/y stagnáltak (a devizaárfolyam változások hatásától és a 2010 2Q-ban az önkormányzati kötvények hitellé történt átsorolásának hatásától tisztítva). Eközben a céltartalék állomány is jelentősen nőtt.

Q/Q a konszolidált nettó hitel/(betét+retail kötvény) mutató árfolyamkorrigáltan 2%-kal csökkent, mivel a Csoporton belül nagy súlyt képviselő OTP Core, a bolgár és ukrán leánybankok mutatói csökkentek.

2010 3Q-ban a konszolidált betétállomány árfolyamszűrten q/q 2%-kal bővült, a y/y növekedés pedig 5%-ot tett ki. Mindkét viszonylatban a vállalati betétállomány volt a növekedés motorja. A lakossági betétállomány q/q stagnált, ami a menedzsment tudatos betétarázasi intézkedéseinek hatását tükrözi; emiatt több olyan leánybanknál is csökkentek a betétek q/q, ahol a megelőző negyedekben állománybővülés volt jellemző.

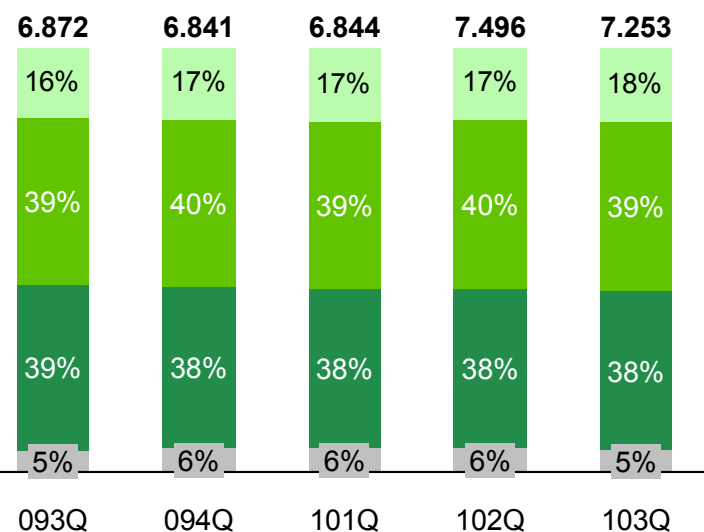
A konszolidált bruttó hitelek y/y árfolyamszűrten stagnáltak, q/q újra növekedésnek indultak (1%-kal). Oroszországban továbbra is rendkívül látványos a fogyasztási hitelbővülés. Q/Q összevetésben a magyar jelzáloghitel állomány a javuló folyósítási adatok következtében stabilan alakult, az ukrán corporate hitelek a válság óta először bővültek. Y/Y jelentős ütemben csökkentek a hitelek Ukrajnában, Montenegróban és a Merkantil esetében.

* A devizaárfolyam változások hatásától, továbbá hitelek közé 2010 2Q-ban átsorolt önkormányzati kötvények hatásától tisztított változások

** A konszolidált és az OTP Core mutató esetében nettó hitel/(betét+retail kötvény) mutató került feltüntetésre

Q/Q újra enyhén növekvő konszolidált hitelállomány, rendkívül látványos orosz fogyasztási hitel dinamika, a válság óta először növekvő ukrán vállalati hitelek, stabilizálódó magyar jelzáloghitel portfólió

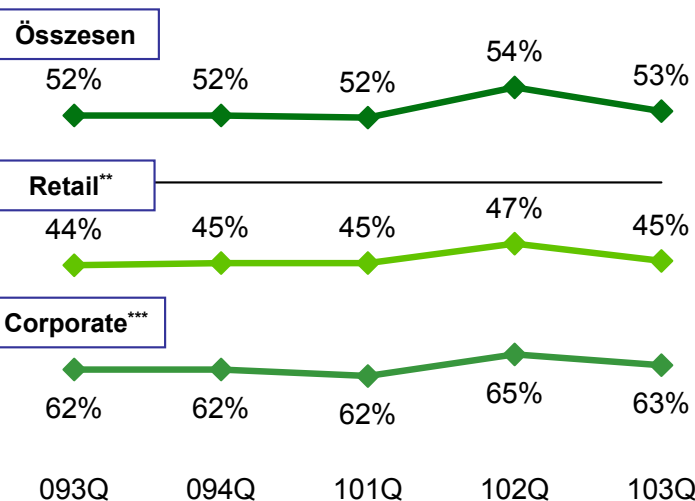
Konszolidált bruttó hitelállomány megoszlása (milliárd forint)



Hitelek árfolyamszűrt negyedéves állományváltozása – 2010 3Q

	Összesen	Fogyaszt.	Jelzálog	Vállalkozói*	Gépjármű	Konsz	Core	Merk	OBRu	OBU	DSK	OBR	OBH	OBS	OBSr	CKB
Összesen	1%	1%	-3%	11%	-1%	0%	1%	0%	2%	0%	-5%					
Fogyaszt.	5%	1%	23%	-3%	-1%	-10%	-1%	9%	-6%							
Jelzálog	0%	0%	11%	-3%	1%	2%	0%	-1%	2%	-4%						
Vállalkozói*	1%	4%	5%	-13%	2%	0%	1%	0%	1%	-2%	-5%					
Gépjármű	-5%	-4%	0%	-9%	-4%											

Devizahitelek aránya a konszolidált hitelportfólióban



Hitelek árfolyamszűrt éves állományváltozása – 2010 3Q

	Összesen	Fogyaszt.	Jelzálog	Vállalkozói*	Gépjármű	Konsz	Core	Merk	OBRu	OBU	DSK	OBR	OBH	OBS	OBSr	CKB
Összesen	0%	2%	-9%	20%	-11%	1%	-3%	1%	-4%	2%	-31%					
Fogyaszt.	8%	1%	57%	-16%	0%	-29%	4%	18%	-23%							
Jelzálog	-1%	-2%	2%	-8%	4%	3%	-1%	2%	3%	-12%						
Vállalkozói*	-2%	8%	18%	-23%	-10%	-2%	-6%	1%	-10%	0%	-37%					
Gépjármű	-6%	-13%	-13%	-27%	-20%											

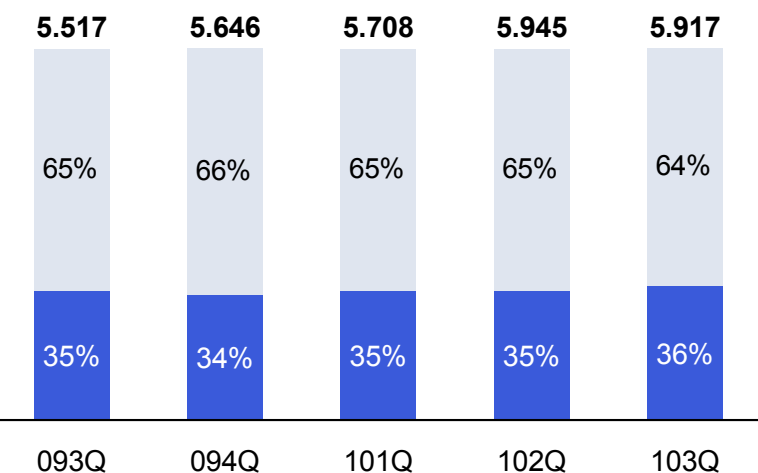
* Tartalmazza a mikro- és kisvállalkozói, a közép- és nagyvállalati, valamint az önkormányzati hiteleket.

** Tartalmazza a lakossági és a mikro- és kisvállalkozói állományokat.

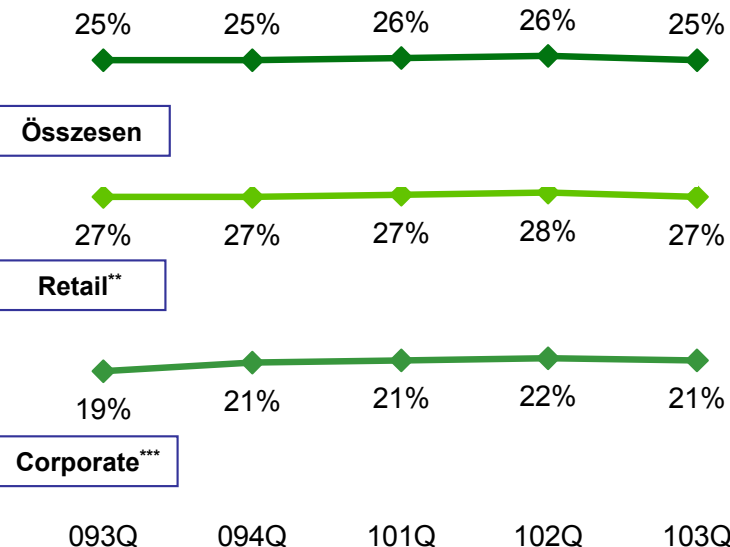
*** Közép- és nagyvállalati, valamint önkormányzati állományok.

Q/Q gyorsuló konszolidált betétállomány bővülés részben a magyar vállalati-, illetve az iparüzési adóbevételek miatt szezonálisan erős önkormányzati betéteknek, részben a sikeres horvát betéti akcióknak köszönhetően

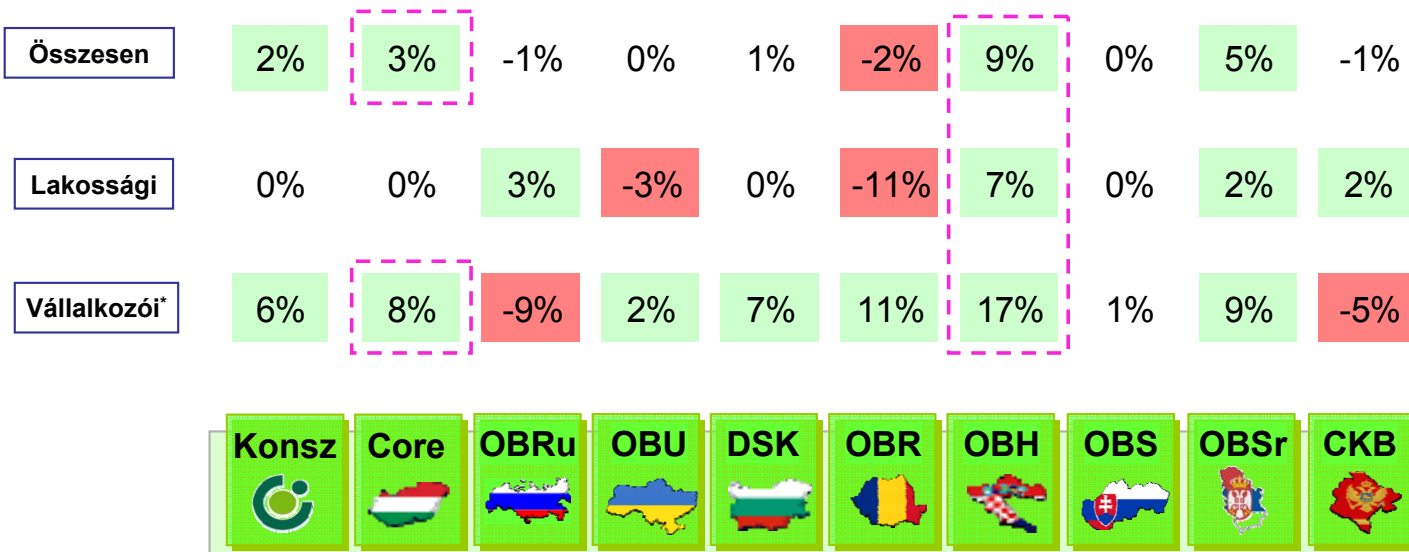
Konszolidált ügyfél-betétállomány megoszlása (milliárd forint)



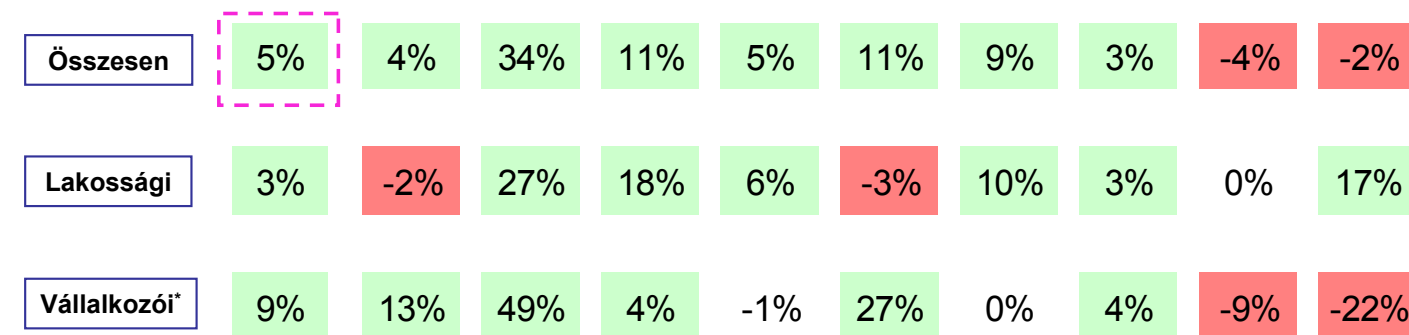
Devizabetétek aránya a konszolidált betétportfólióban



Betétek árfolyamszűrt negyedéves állományváltozása – 2010 3Q



Betétek árfolyamszűrt éves állományváltozása – 2010 3Q



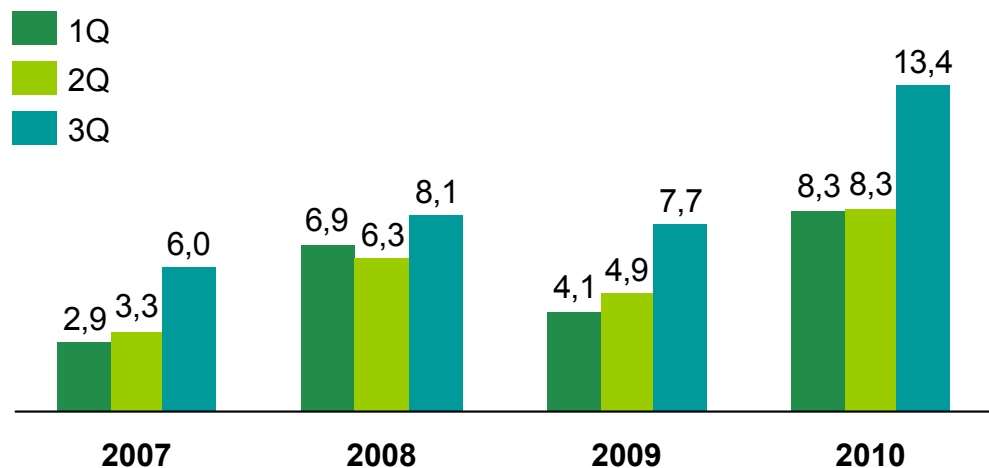
* Tartalmazza a mikro- és kisvállalkozói, a közép- és nagyvállalati, valamint az önkormányzati betéteket.

** Tartalmazza a lakossági és a mikro- és kisvállalkozói állományokat.

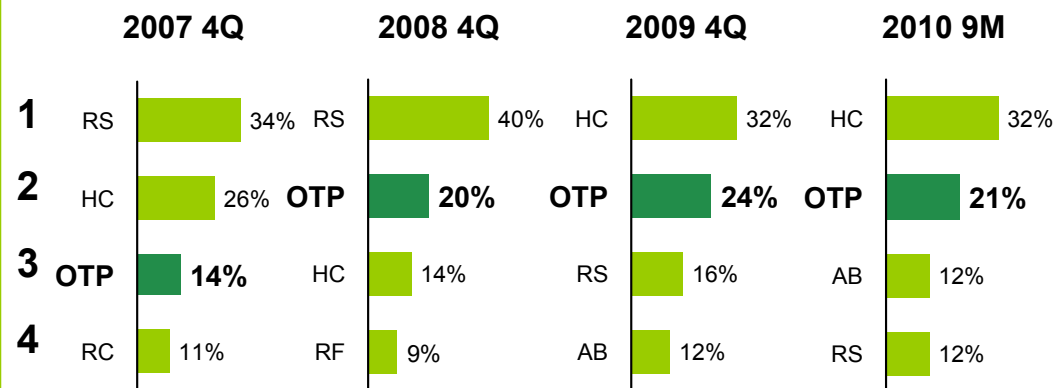
*** Közép- és nagyvállalati, valamint önkormányzati állományok.

Az orosz áru-, hitelkártya- és személyi hitelek jelentős állománybővülése az erősödő fogyasztási hitelkereslet mellett az OTP Bank javuló értékesítési teljesítményének köszönhető

Áruhitel folyósítás (milliárd rubelben)

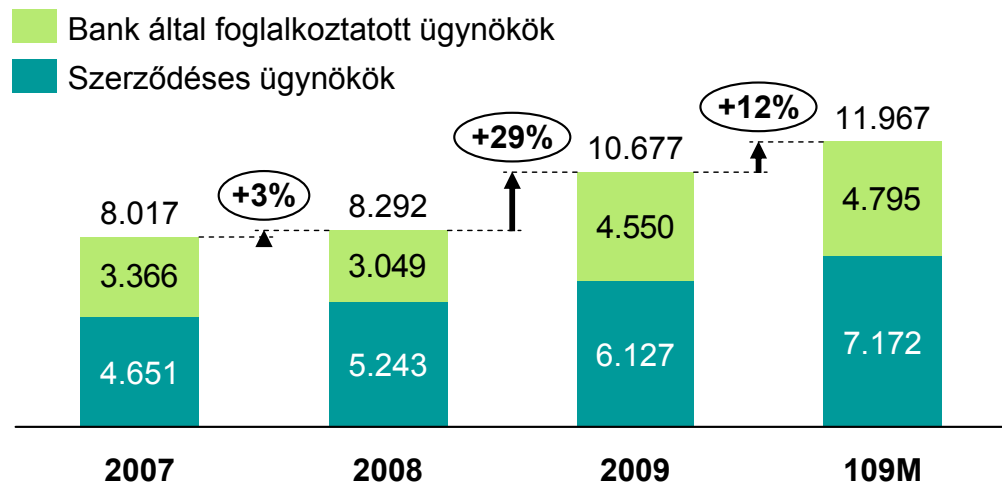


Az új áruhitel folyósításából számított piaci részesedés



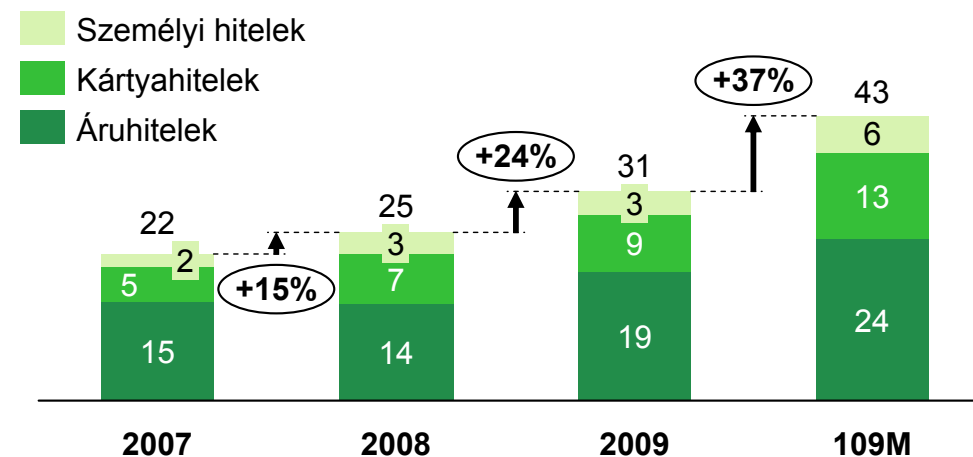
AB - Alfa Bank, HC - Home Credit Bank, RC Renaissance Credit, RF - Russian Finance Bank, RS - Russian Standard
 Forrás: Franklin Research

Áruhitel ügynökök létszáma (fő)



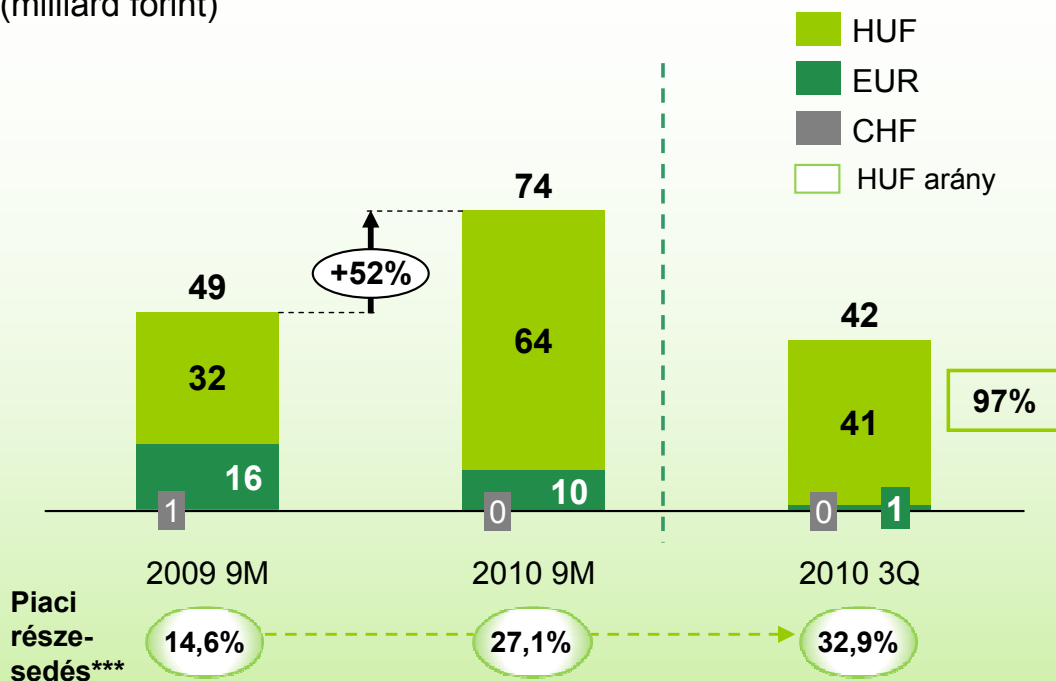
A áru-, kártya- és személyi hitelek állománya

(milliárd rubelben, záró állomány, 2009-ben a leírások hatásával korrigálva)



Az OTP Core (Magyarország) közel megduplázta y/y az új jelzáloghitel szerződésekből számított piaci részesedését 2010 1-9 hónap során, a megtakarítási állományból való részesedését pedig stabilan tartotta

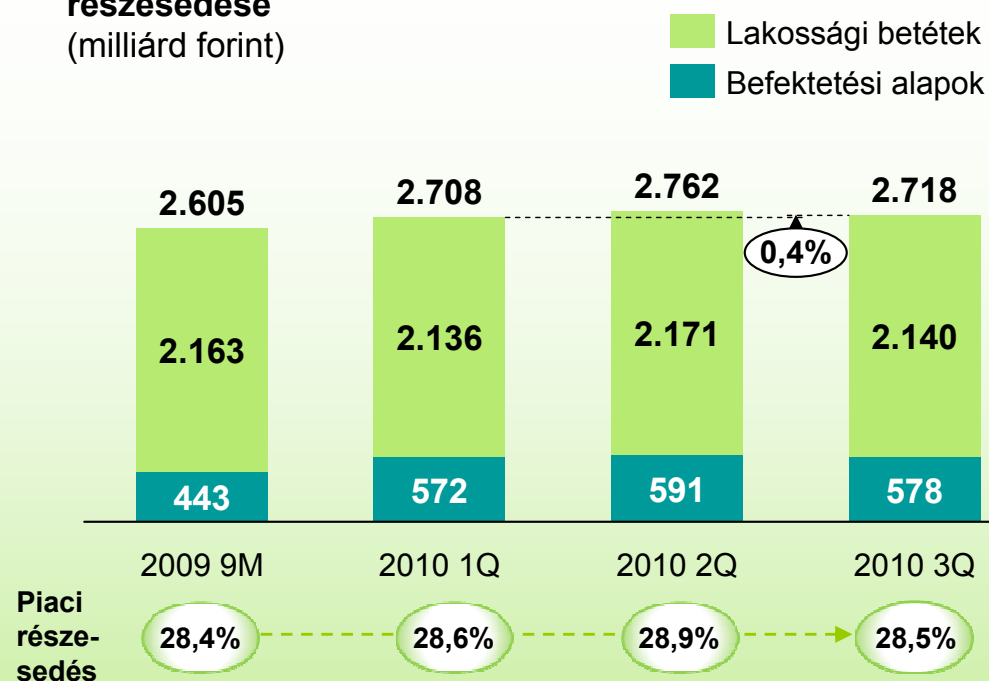
Az OTP Bank és OTP Jelzálogbank jelzáloghitel folyósítása* (milliárd forint)



Az árfolyamhatástól szűrt jelzáloghitel állománycsökkenés megállt (2010 1Q: - 24, 2Q: -13, 3Q: +1 milliárd forint)**
Az ügyfelek törlesztő részleteinek mérséklése érdekében az OTP Bank több önkéntes kamatcsökkentést hajtott végre:

- CHF lakáshitelek: -25 bázispont (2010.06.04-től) forrásköltségek csökkenése miatt, további 75 bázispont (ugyanekkortól) a magas CHF árfolyam fennmaradása idejére
- JPY lakáshitelek: -25 bázispont (2010.06.04-től) a magas JPY árfolyam fennmaradása idejére
- Zömmel euró hitelek esetében 30-72 bázispont csökkentés forrásköltségek miatt (2010.09.01-től)

Az OTP Bank likvid megtakarítás állománya és piaci részesedése (milliárd forint)



Az Alapkezelő az első félév folyamán 4 új hozamvédett alapot és két intézményi alapot, a harmadik negyedévben további 3 intézményi és 5 nyilvános alapot vezetett be.

* Új szerződéses összeg alapján számítva

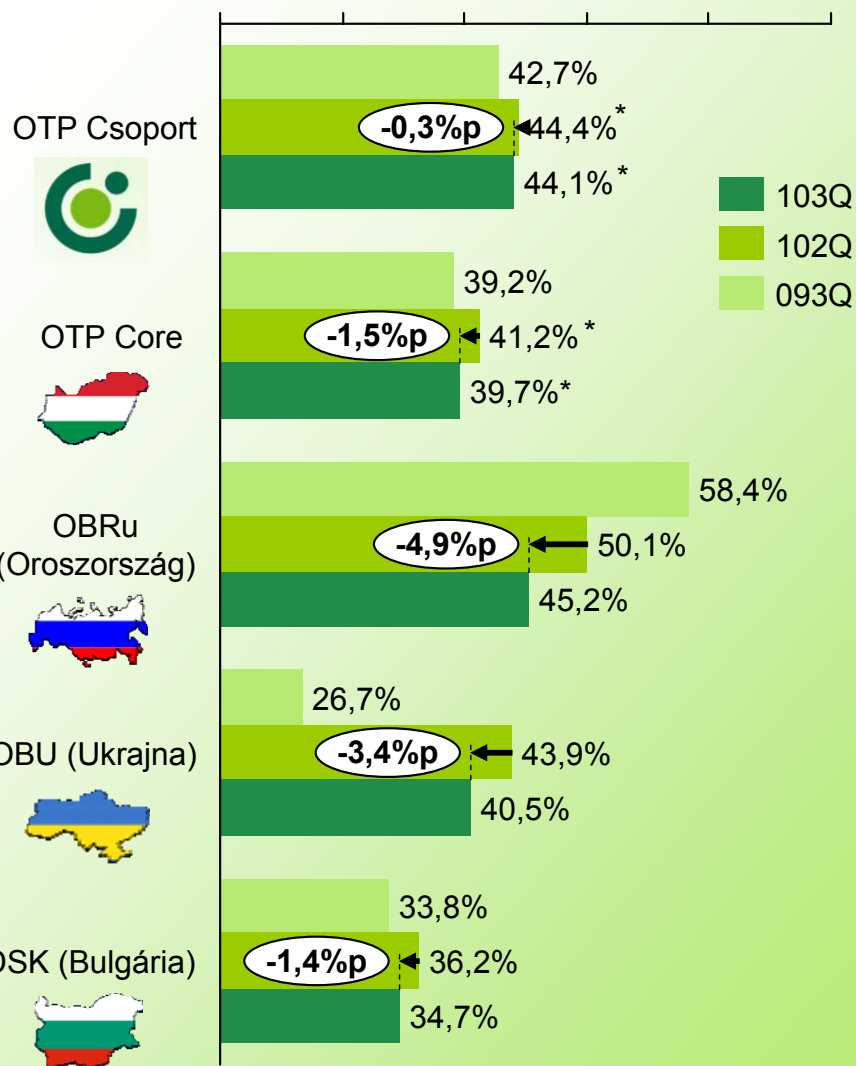
** Felügyeleti mérleg módszertan alapján számított állományok

*** Piaci részesedés a CHF hitelek állománya nélkül

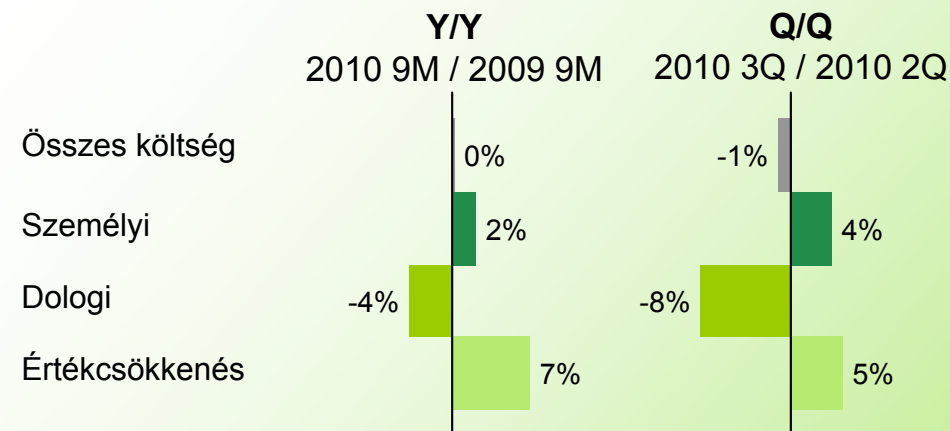
A működési költségek alakulása továbbra is erős költségkontrollt jelez; a konszolidált kiadás/bevétel mutató 3Q-ban az egyszeri bevételi tételek korrigálása után csökkent q/q

Kiadás/bevétel mutató (%)

20 30 40 50 60 70



Konszolidált működési költségek változása** (%)



A személyi költségek y/y 2%-os növekménye (+2,5 milliárd forint) az orosz bank y/y 4,4 milliárd forintos költségnövekményéből adódik, aminek jelentős része azonban (1,3 milliárd forint) árfolyamhatás. Kedvező a Core személyi költségeinek 2,1 milliárd forintos y/y csökkentése (2009. évi leépítések, illetve a 2010. év eleji 5%-pontos járulékcsökkentés hatása), továbbá Szerbiában is jelentős volt a megtakarítás y/y (1,3 milliárd forint).

A dologi költségek y/y csökkenésében jelentős szerepet játszik a korábbi években végrehajtott infrastruktúra racionalizálás, illetve a szállítói szerződések újratárgyalása (pl. külföldön bérleti szerződések, OTP Core távközlési költségei, pénz és értékszállítási költségei, valamint a számítástechnikával kapcsolatos költségei). A dologi költségek q/q csökkenése (-3,0 milliárd forint) jelentős részben az OTP Core csökkenő iparüzési adófizetéséből adódik (-2,2 milliárd forintos hatás q/q), aminek oka a leányvállalati befektetések ártértékelődése miatt 2010 3Q-ban csökkenő adóalap.

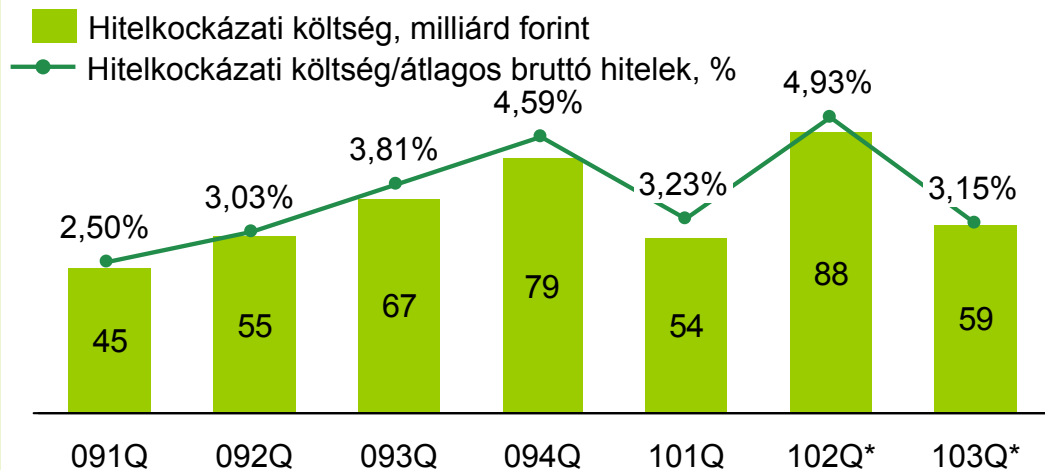
A kilenc havi értékcsökkenés 7%-os y/y emelkedése jórészt ahhoz köthető, hogy 2009 4Q-ban a korábbi évekhez képest jelentős mértékű beruházások aktiválására került sor az OTP Core mérlegében.

* Tisztított mutató 2010 2 és 3Q-ra: a konszolidált és Core bevételekből kikerült a swap ártértékelés (+22,6 milliárd forint 2Q-ban, -3,9 milliárd forint 3Q-ban), a céltartalék ártértékelődés fedezéséhez kapcsolódó devizaárfolyam nyereség (+8,0 milliárd forint 2Q-ban -5,9 milliárd forint 3Q-ban) és az ukrán céltartalék fedezeti pozíciójának ártértékelése (+8,9 milliárd forint 2Q-ban).

** 2009 4Q-tól kezdve az akkor először konszolidált külföldi lízingcégek működési költsége nélküli számítva

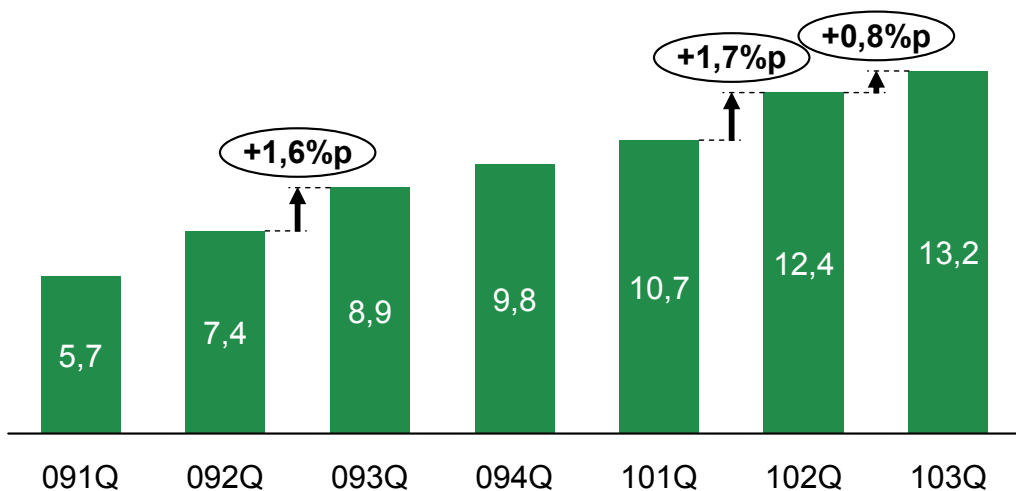
A portfólióromlás üteme q/q lassult, a kockázati költség ráta jelentősen csökkent, a fedezettség ezzel együtt stabilan magas (3Q: 73,4%)

A konszolidált hitelkockázati költség és annak átlagos bruttó hitelállományhoz viszonyított aránya

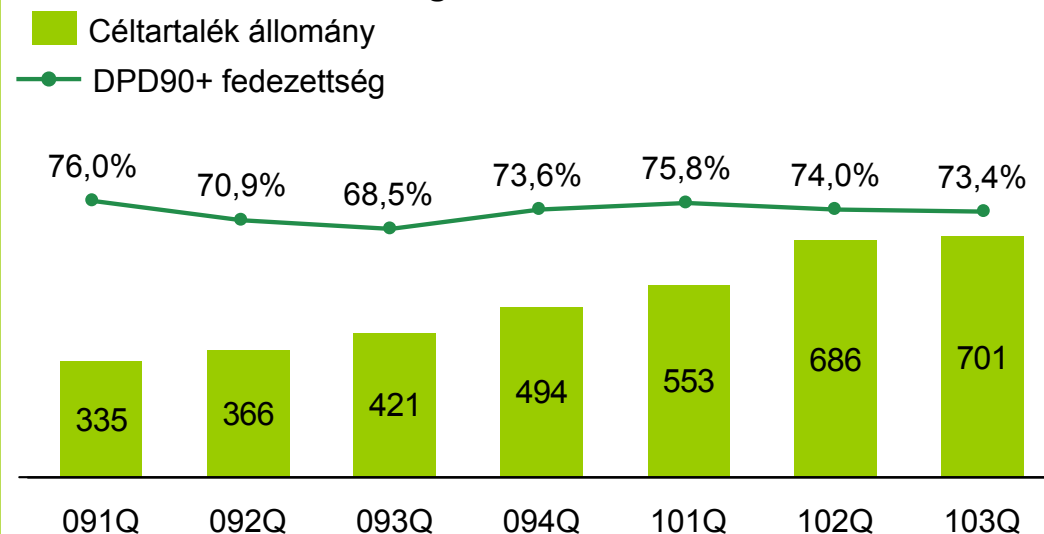


- Az OTP Core kockázati költsége csökkent, mivel a fedezettség a 2Q-beli 3%-pontos emelkedés után csak kisebb mértékben nőtt (3Q: 78%, +1%-pont q/q), a DPD90+ állomány árfolyamszűrt növekedése pedig valamivel kisebb volt
- Oroszországban a Technosila hitel első félévbéli negatív hatásának kifutásával jelentősen csökkent a kockázati költség igény q/q (2Q: 7,7, 3Q: 3,2 milliárd forint)
- Jelentősen csökkenő montenegrói céltartalékolás (2Q: 7,6, 3Q: 0,5 milliárd forint), a fedezettség emellett is 11%-pontot nőtt (3Q: 81%) a DPD90+ arány q/q 1,6%-ponttal csökkent (3Q: 21%)
- Továbbra is magas, ugyanakkor a fedezettséget jelentősen növelő kockázati költségszint Romániában (3Q kockázati költség: 4,4 milliárd forint, fedezettség: 66%, +8%-pont q/q)
- Bulgáriában is q/q magasan maradó kockázati költségek (3Q: 9,3 milliárd forint), 75%-os céltartalék-fedezettség tartása mellett

A konszolidált DPD90+ arány alakulása (%)



A konszolidált fedezettség alakulása



* OTP Core devizahiteleire képzett deviza értékvesztés átértékelődése nélkül (2010 2Q: -8,0 milliárd forint, 3Q: +5,9 milliárd forint)

A nagy portfóliók esetében továbbra is stabil fedezettség, Bulgária kivételével q/q csökkenő kockázati költség ráták, az orosz mutatót az egyedi tétel kifutása mellett a felfutó állományi dinamika is kedvezően befolyásolta

OTP Core
Magyarország



DSK Bank
Bulgária



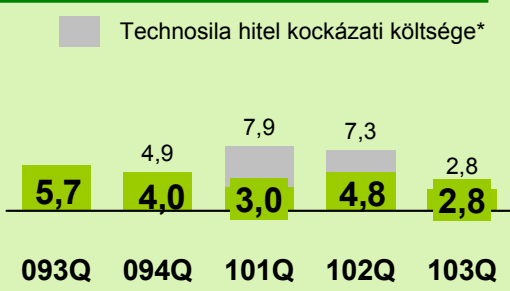
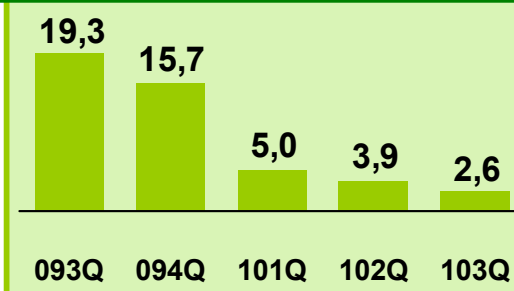
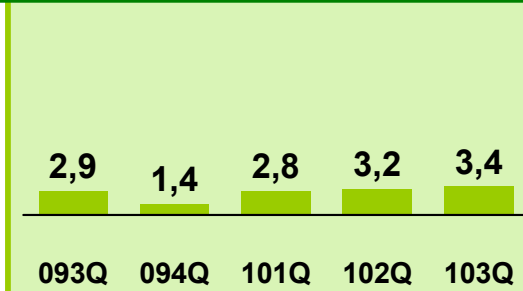
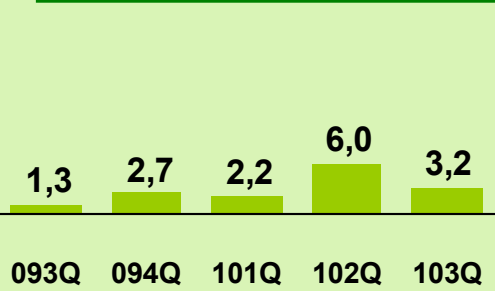
OTP Bank JSC
Ukrajna



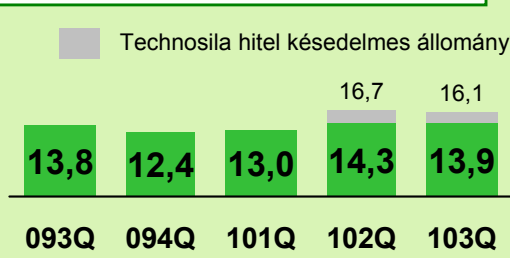
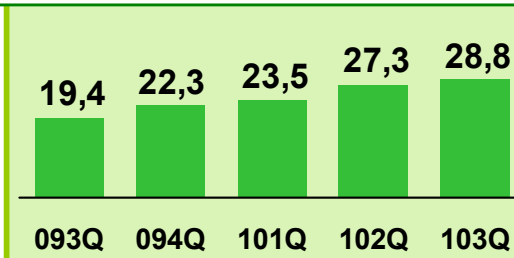
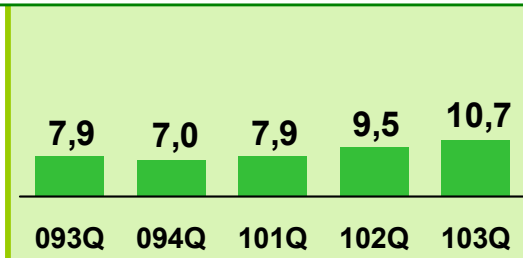
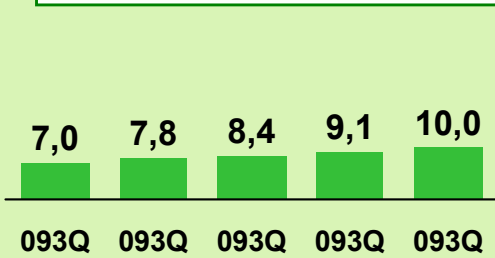
OTP Bank Russia
Oroszország



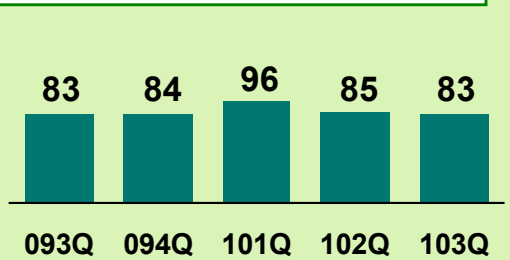
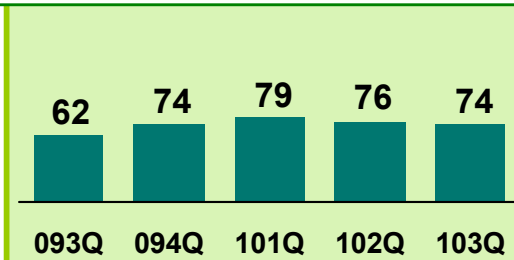
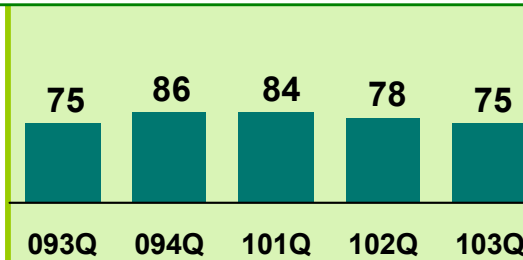
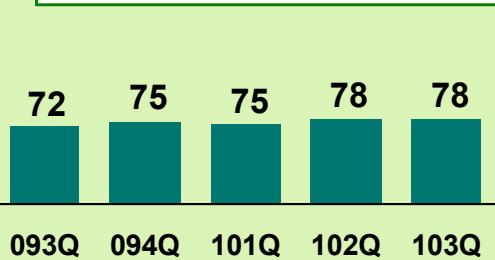
Hitelkockázati költség az átlagos bruttó hitelállomány arányában, %



90 napon túl késedelmes hitelek aránya, %



90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége, %

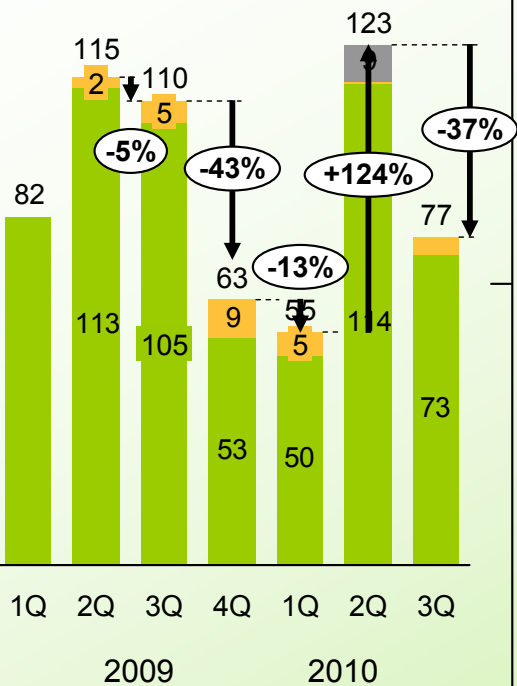


* A Technosila Csoport (elektronikai és háztartási eszközök kereskedelmével foglalkozó cégcsoport) hitelére képzett kockázati költség 2009 4Q-ban 0,8 milliárd, 2010 1Q-ban: 4,6 milliárd, 2010 2Q-ban: 2,7 milliárd forint. 2010 1Q végén a mintegy 46,6 millió dolláros kitettség 90 napon túli késedelembé esett. A Technosila kitettség céltartalék fedezettsége rubelben 89% volt 2010. szeptember végén, a fedezettség további növelése a hitel mögött meglévő fedezetekre tekintettel a jövőben már nem várható

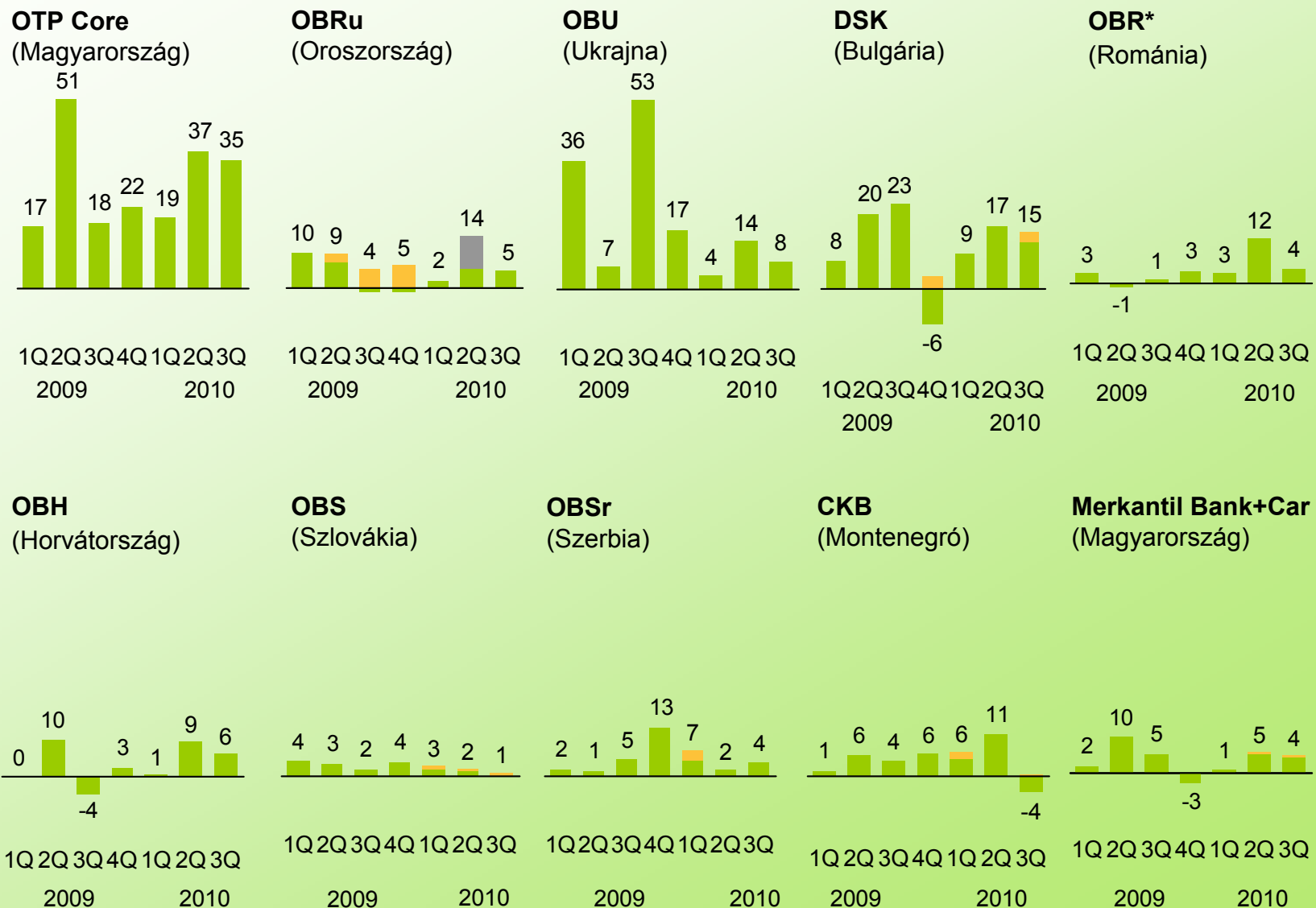
A konszolidált árfolyamszűrt DPD90+ állomány növekedés lassult q/q, a kedvező tendencia mindegyik portfolióra jellemző volt Szerbia kivételével, viszont továbbra is viszonylag erős a romlás az OTP Core-nál és Bulgáriában

A 90 napon túl késedelmes hitelek negyedéves változása árfolyamhatás nélkül (milliárd forintban)

Konszolidált



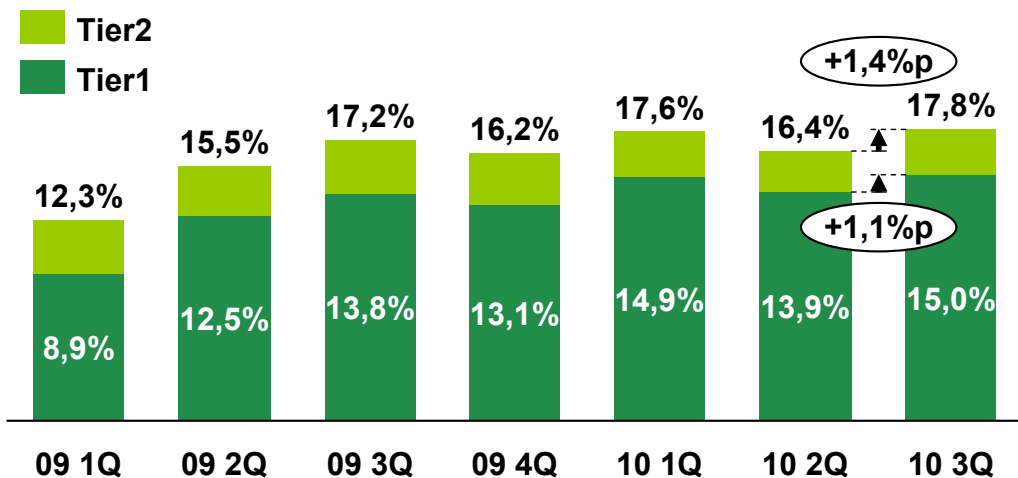
■ DPD 90+ állomány változás
■ Eladott, leírt DPD 90+ hitelek
■ A Technosila hitelei (46,6 millió USD 2009 3Q árfolyamon átszámítva) a DPD90+ kategóriát 2010 2Q-ben érték el



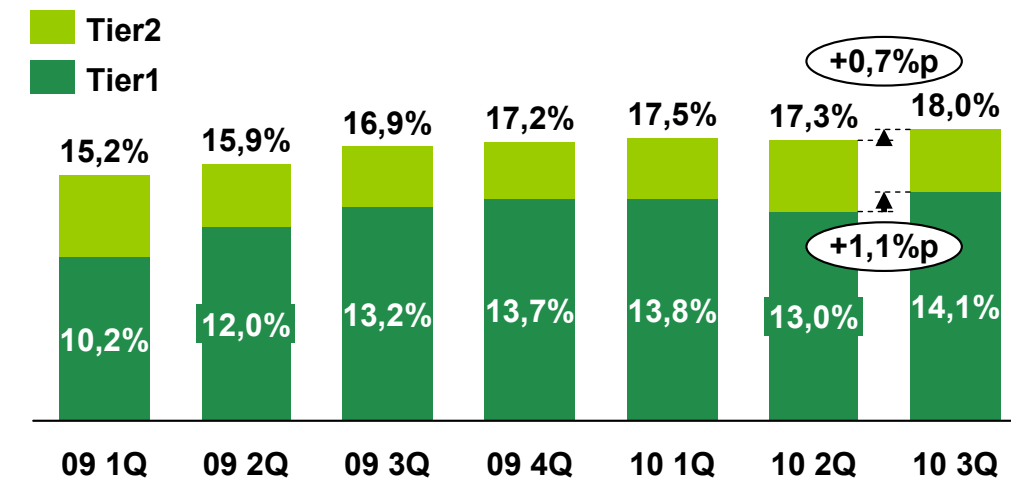
* 2010 2Q-től tartalmazza az OTP Factoring Romania SRL-nek átadott állományokat is

Mind az OTP Bank egyedi, mind a konszolidált tőke megfelelési mutató lényegesen meghaladják a szabályozói minimum szintjét és nemzetközi összehasonításban is kiemelkedően magasak

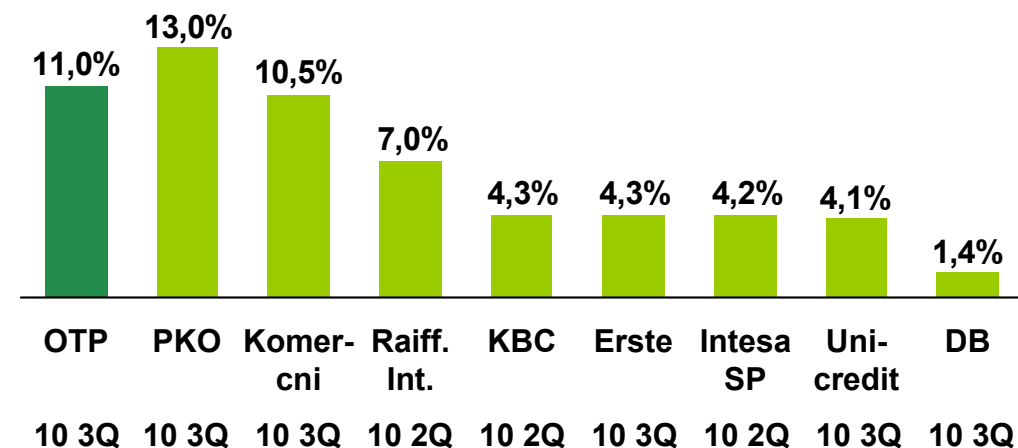
OTP Bank egyedi tőke megfelelési mutató (MSzSz)



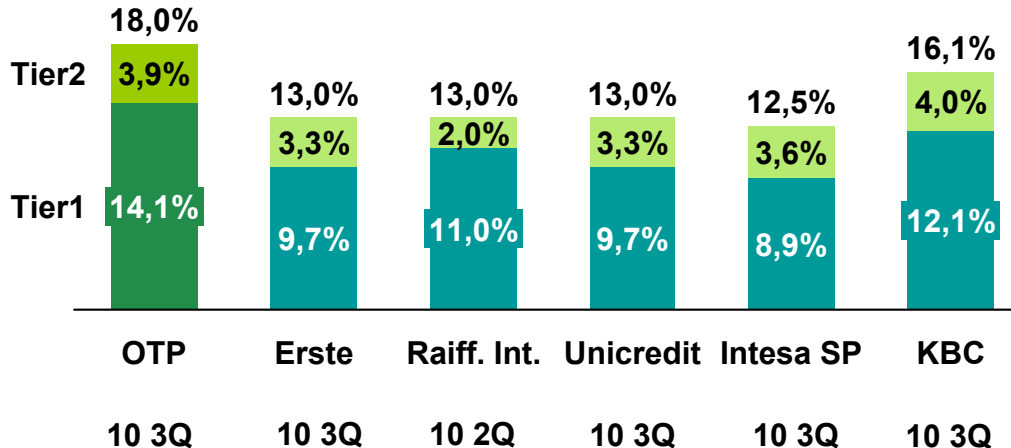
Az OTP Csoport tőke megfelelési mutatója (IFRS)



Tangible equity/tangible asset ráták nemzetközi összehasonításban*



Az OTP Csoport tőke megfelelési mutatói nemzetközi összehasonításban*



*Forrás: Bloomberg, OTP

2010. szeptember 12-én a nemzetközi pénzügyi szabályozók megállapodtak a tőkekövetelmény jelentős emeléséről. Az OTP Csoport a szigorú feltételeknek jóval a bevezetés előtt képes megfelelni

	Várható szabályozói minimum ¹	OTP Csoport (2010 3Q) ²	Bevezetés várható ideje
Törzstőke³ + Tőkekonverziós tartalék (CCB)⁴	4,5% + 2,5% = 7%	12,8%	2013 - 2019
Tier1 tőke + CCB	6% + 2,5% = 8,5%	14,3%	2013 - 2015
CAR⁵ + CCB	8% + 2,5% = 10,5%	18,2%	2013 - 2019
Tőkeáttételi mutató (Leverage ratio)	3%	8,5% - 9,5%	2018
Likviditás fedezeti ráta (Liquidity coverage ratio)	100%	~ 170%	2015
Nettó stabil forrás mutató (Net stable funding ratio)	100%	~ 100%	2018

¹A várható szabályozói minimum a teljes bevezetés után (2019); ²Rendelkezésre álló információk alapján becslést is tartalmazó számított érték; ³ Common Equity; ⁴Capital Conservation Buffer (CCB); ⁵Tőkemegfelelési mutató (CAR)

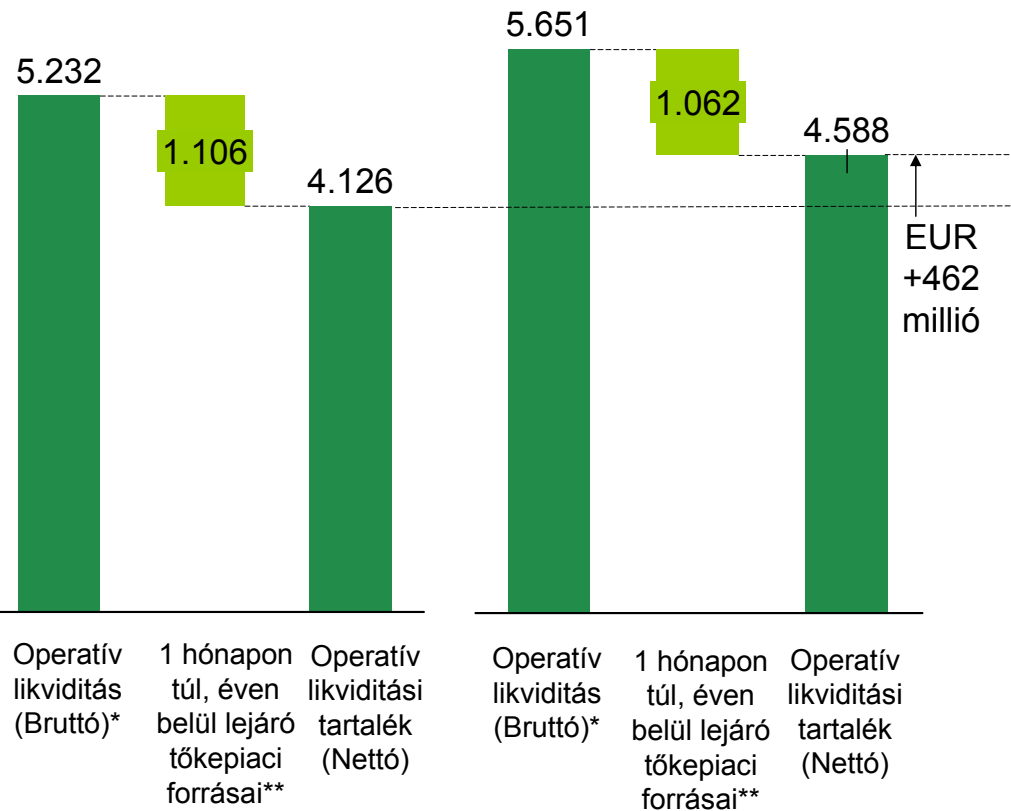
Az OTP Csoport továbbra is stabil likviditási tartalékokkal rendelkezik, szintjük 2010. szeptember végén közel 5,7 milliárd euró

A operatív likviditás 4,6 milliárd euróval haladja meg az 1 hónapon túl, éven belül lejáró kötelezettségeket

(millió EUR)

2010/08/10

2010 3Q



A likviditási tartalék növekedésének fő okai a harmadik negyedévben:

- Bankközi hitelek leánybanki visszafizetése és likviditást termelő üzletágak
- Az előző időszakhoz képest erősödő forint miatt csökkentek a SWAP-okhoz kapcsolódó letéti követelmények
- Stabil lakossági kötvénypiac
2010 3Q lakossági kötvények záróállománya 276 milliárd forint (994 millió euró)
- 250 millió eurós szindikált hitel felvétele 2 éves lejáratral (2010. július)
- Kényelmes éven belüli lejáratl profil
 - 300 millió EUR kötvény + 320 millió EUR hitel (2010. december)
 - 500 millió EUR kötvény (2011. május)
 - 750 millió EUR jelzáloglevél (2011. július) – ennek megújítási kockázata minimális, mivel a jelzáloglevelek repóképes értékpapírok

* 1 hónapon belüli likvid eszköztöbblet + államkötvények, jelzáloglevelek, önkormányzati kötvények fedezeti értéke

** Jelzáloglevél lejáratok nélkül

Jövőbe mutató kijelentések

Jelen prezentáció az OTP Csoport eredményeivel, működésével, valamint piaci környezetével kapcsolatos jövőbe mutató kijelentéseket tartalmaz. Mivel az előrejelzések és a tájékoztatóban foglalt állítások a jövőben bekövetkező eseményektől és körülményektől függenek, teljesülésük kockázatnak és bizonytalanságnak van kitéve. Számos tényező befolyásolhatja oly módon az aktuális eredményeket és fejlődést, hogy azok eltérő módon alakuljanak a tájékoztatóban foglalt pontosan kifejezett és közvetetten megjelenő előrejelzésektől. Az állítások az árfolyam előrejelzés, gazdasági feltételek és az aktuális szabályozási környezet figyelembe vételével készültek. A tájékoztató egyetlen eleme sem tekinthető befektetői ajánlattételnek.



Befektetői Kapcsolatok és Tőkepiaci Műveletek

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

Fax: + 36 1 473 5951

E-mail: investor.relations@otpbank.hu

www.otpbank.hu