

# OTP Csoport

## 2010. évi eredmények

Sajtótájékoztató – 2011. március 4.

Dr. Csányi Sándor, elnök-vezérigazgató  
Bencsik László, vezérigazgató-helyettes



2010. évi eredmények összefoglalója, kitekintés 2011-re

3-15

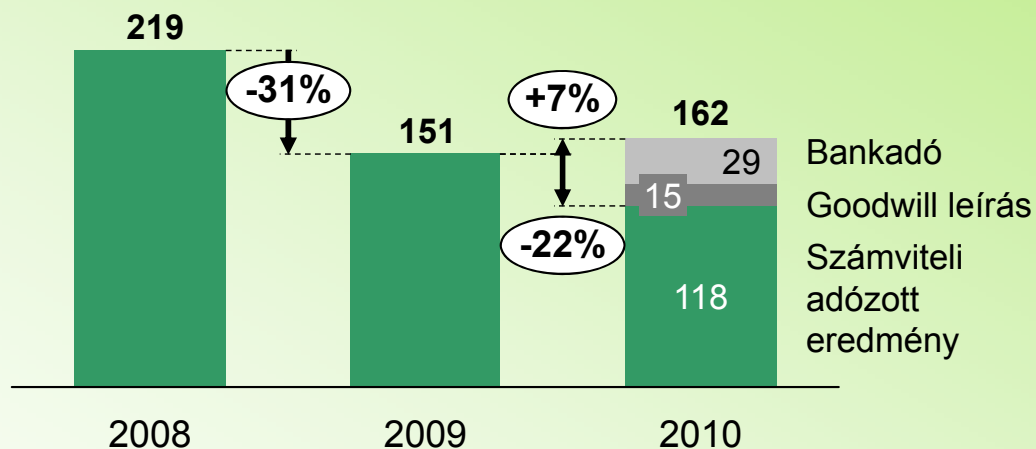
2010 részletes pénzügyi eredményei

17-25

# A 2010. évi korrigált konszolidált adózott eredmény 162 milliárd forint, ami 7%-os éves növekedést jelent, ugyanakkor korrekciók nélkül – alapvetően a bankadó miatt – 22%-kal csökkent az eredmény

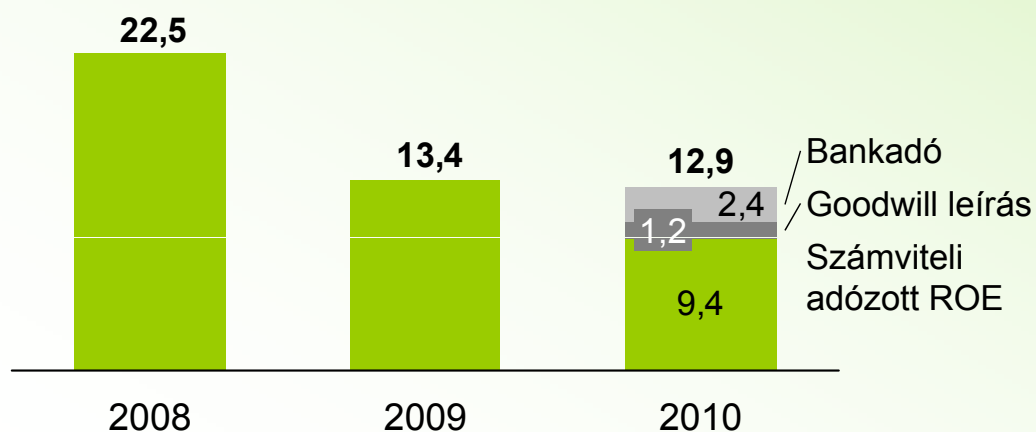
## Konszolidált korrigált<sup>1</sup> adózott eredmény

(milliárd forint)



## Saját tőke arányos korrigált<sup>1</sup> adózott eredmény - ROE

(%)



## Az OTP Bankcsoport kiemelt pénzügyi adatai

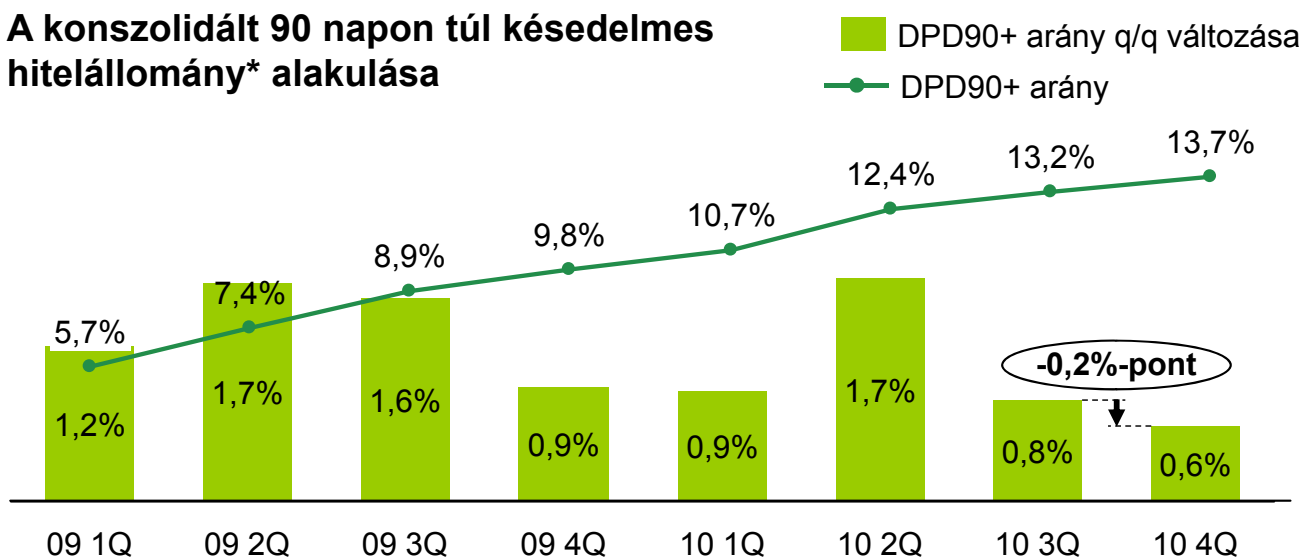
(konszolidált, IFRS)

	2008	2009	2010
Működési eredmény (korr.) milliárd forint	369	409	436
Bevételi marzs (korr. <sup>2</sup> )	8,22%	7,93%	8,09%
Nettó kamatmarzs (korr. <sup>2</sup> )	5,79%	6,17%	6,16%
Eszközarányos költség ráta	4,08%	3,65%	3,62%
Hitelkockázati költség ráta (korr. <sup>2</sup> )	1,69%	3,57%	3,77%
DPD90+ ráta (%)	4,5%	9,8%	13,7%
DPD90+ ráta változása y/y (%-pont)	0,9%	5,3%	3,9%
DPD90+ fedezettség (%)	85,8%	73,6%	74,4%
DPD90+ fedezettség y/y változása (%-pont)	0,8%	-12,2%	0,8%
Hitelállomány y/y növekedés	15%	-3%	-0,3%

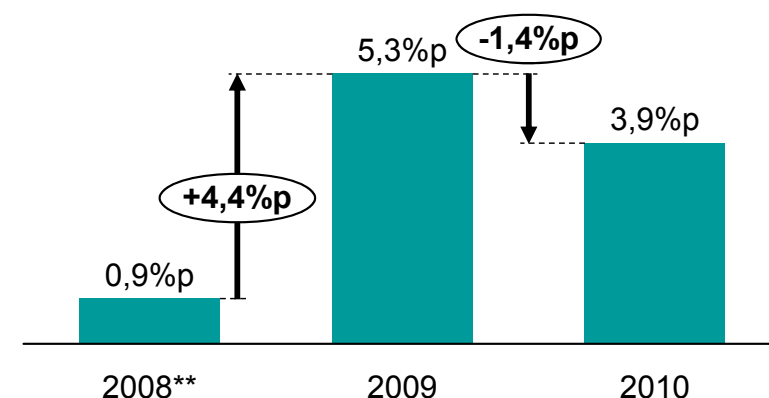
<sup>1</sup>Adózott eredmény egyedi tételek (stratégiai nyitott pozíció eredménye, goodwill értékvesztés, konszolidált osztalékok, OTP Garancia Csoport értékesítésén elért eredmény és pénzügyi szervezetek kölönadója) nélkül. <sup>2</sup> Egyedi tételek nélkül (járulékos kölcsöntőke visszavásárlás eredménye, devizaswapok átértékelése, OTP Core devizás értékvesztésének átértékelődése és azt ellentételező devizaárfolyam nyereség, OTP Bank Ukrajna egyes devizahiteleire képzett céltartalék árfolyam-kockázatának fedezéséhez kapcsolódó deviza árfolyamnyereség)

# 2010-ben érdemben lassult a portfólió minőségének romlása, miközben nőtt a 90 napon túl hátralékos állományok céltartalékkal történő fedezettsége

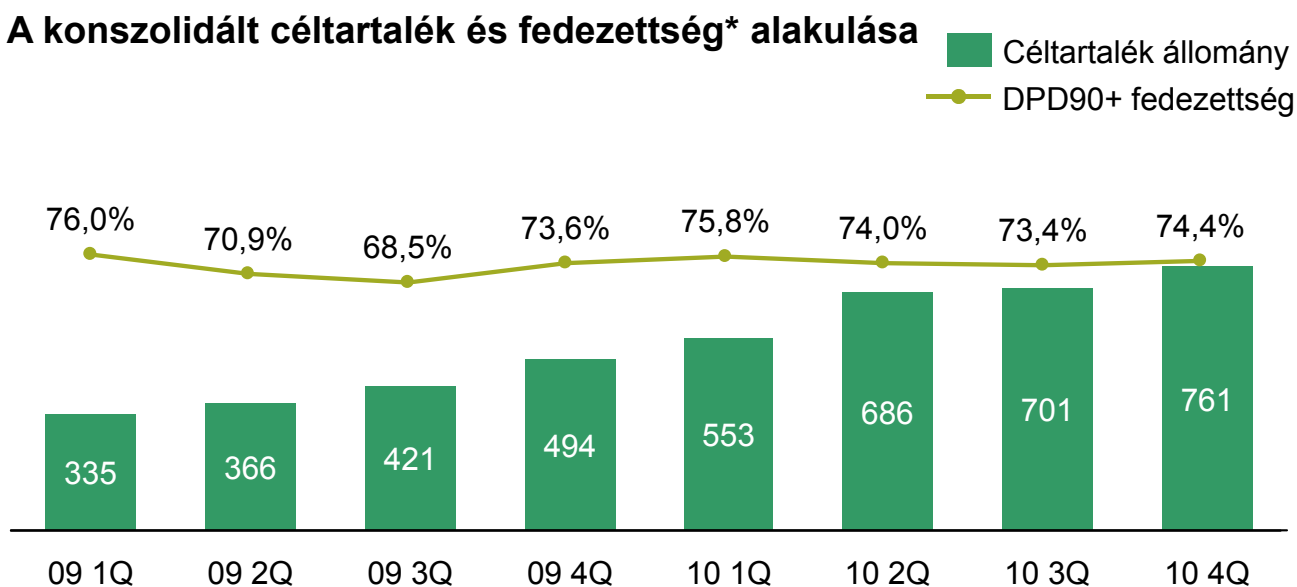
## A konszolidált 90 napon túl késedelmes hitelállomány\* alakulása



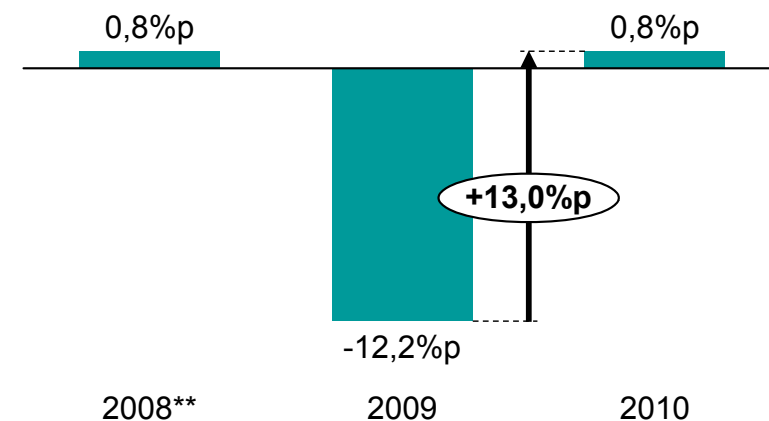
## A DPD90+ arány y/y változása (%-pont)



## A konszolidált céltartalék és fedezettség\* alakulása



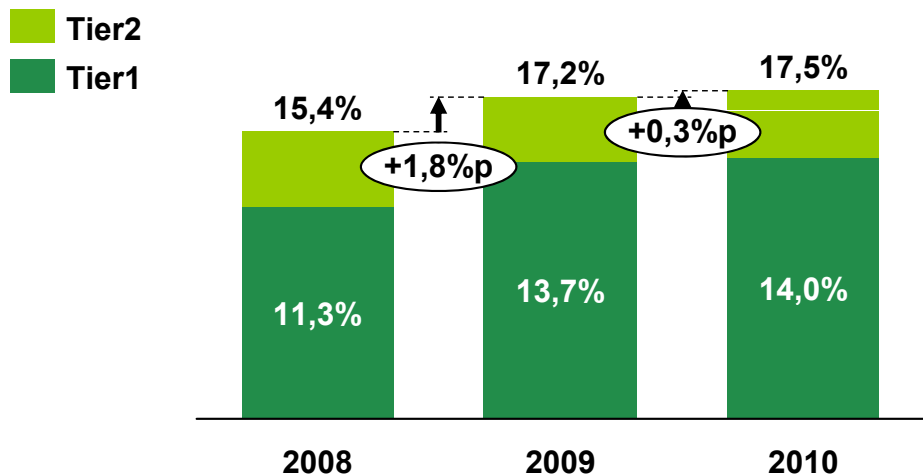
## A DPD90+ fedezettség éves változása (%-pont)



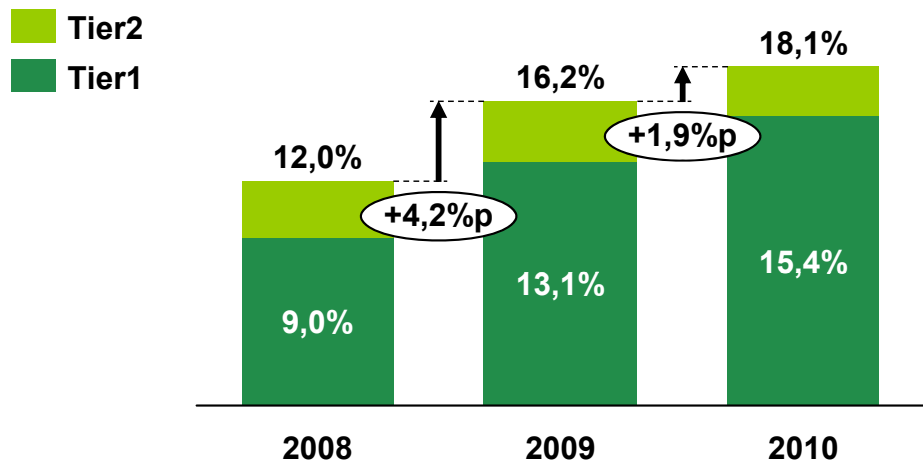
\* 2010 negyedik negyedétől az OTP Lakáslízing Zrt. lakáslízing állományai átsorolásra kerültek a corporate hitelek közül a jelzálog-, és kisvállalkozói hitelek közé (2010 4Q-ban 32 és 6 milliárd forint), továbbá a késedelmes állományokat is megjelenítettük a Csoport statisztikáiban. \*\* 2008 4Q vs. 2008 1Q változás feltüntetve módszertani változás miatt

# A Csoport és az anyabank tőkehelyezete a stabil jövedelmezőségnek köszönhetően tovább erősödött, tőkepozíciónk 91 európai bank közül a második legjobb a CEBS által koordinált stressz teszt alapján\*

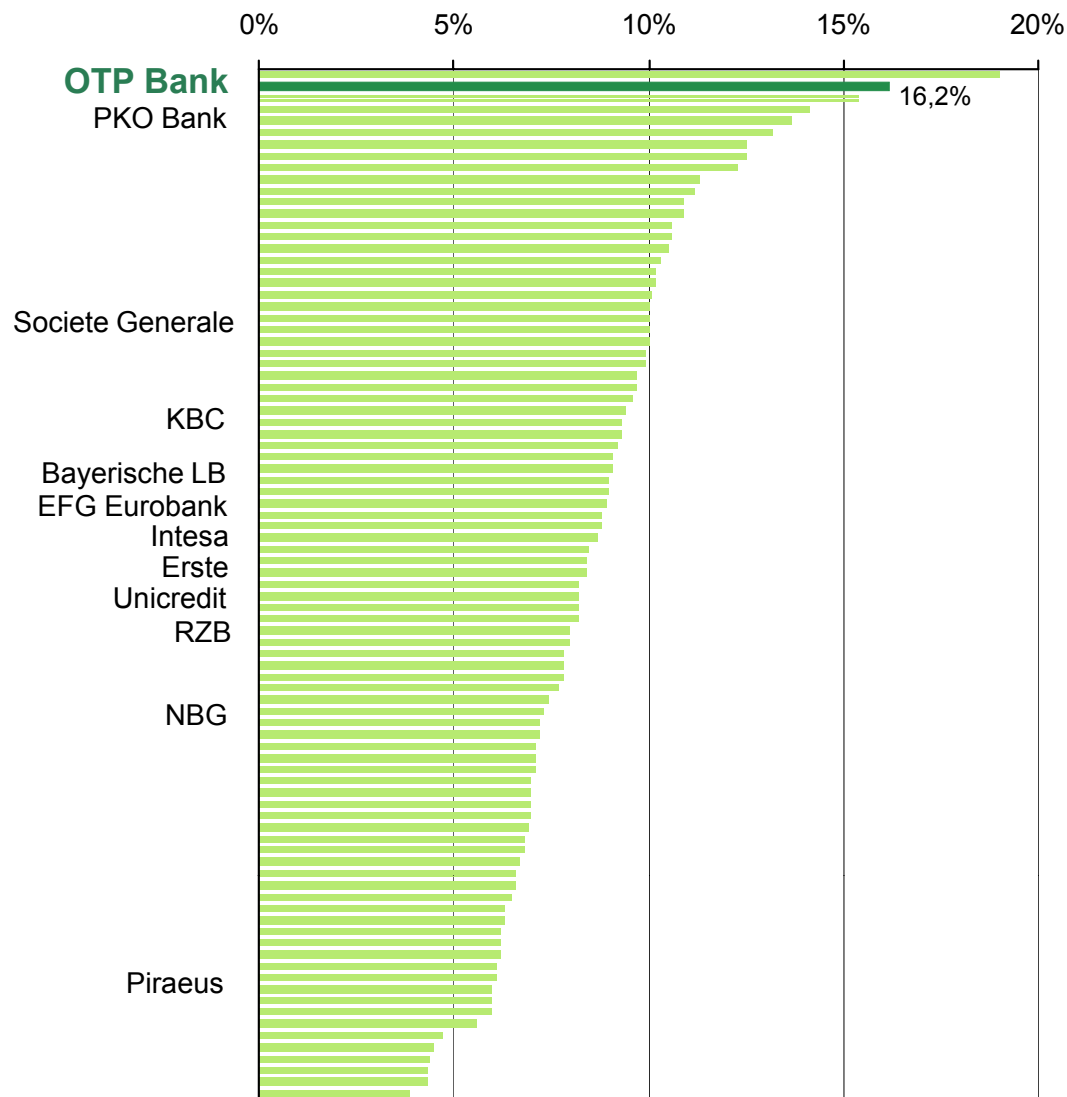
Az OTP Csoport tőkemegfelelési mutatója (IFRS)



OTP Bank egyedi tőkemegfelelési mutató (MSzSz)



CEBS stressz teszt: Tier1 ráták a legpesszimistább scenárióban



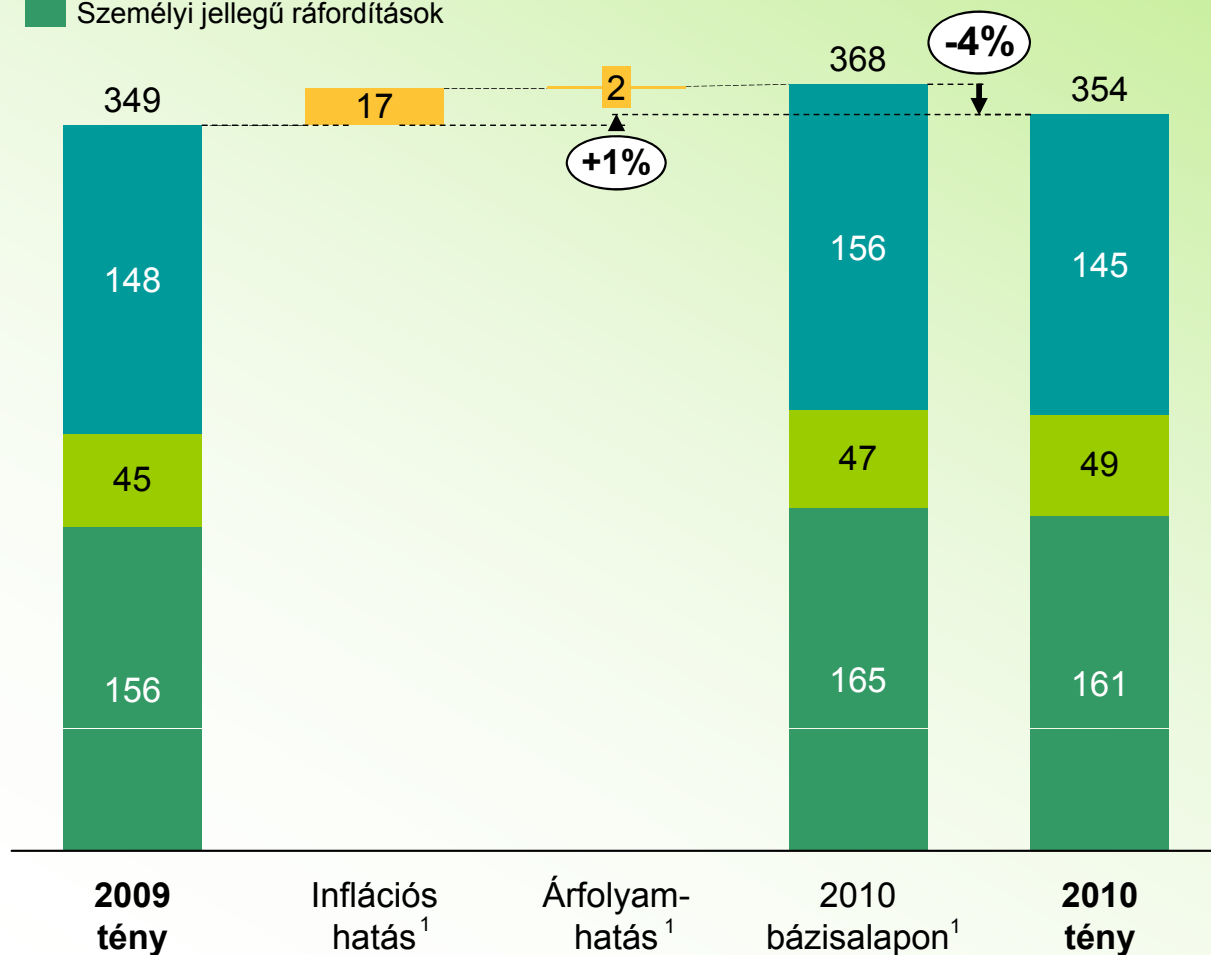
\* Az Európai Bankfelügyeleti Bizottság (CEBS) és az ECB által elvégzett júliusi stressz tesztek alapján az OTP Csoport a legnagyobb európai bankok között pénzügyileg a második legstabilabb bank.

# Erős költségkontroll érvényesült csoportszinten – a Bank 2010-ben sikeresen ellensúlyozta a költségeket egyébként növelő infláció és devizaárfolyam változások negatív hatását

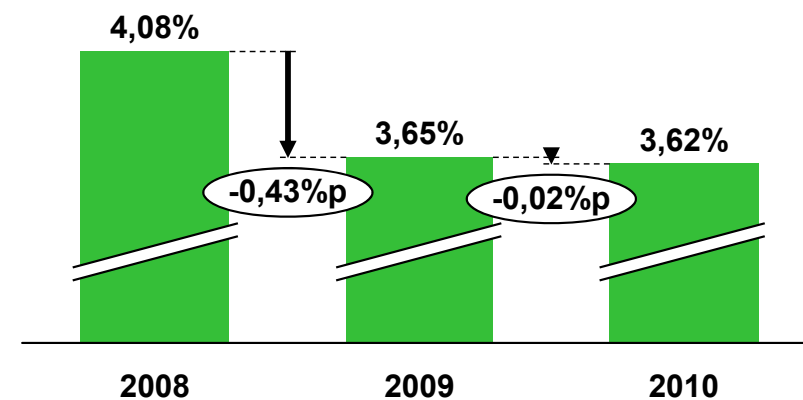
## Konzolidált működési kiadások alakulása

(milliárd forintban)

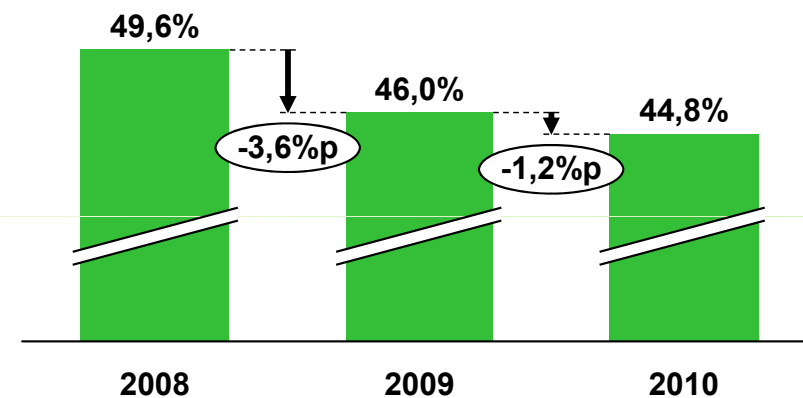
- Dologi költségek
- Értékcsökkenés
- Személyi jellegű ráfordítások



## Eszközarányos működési költség ráta

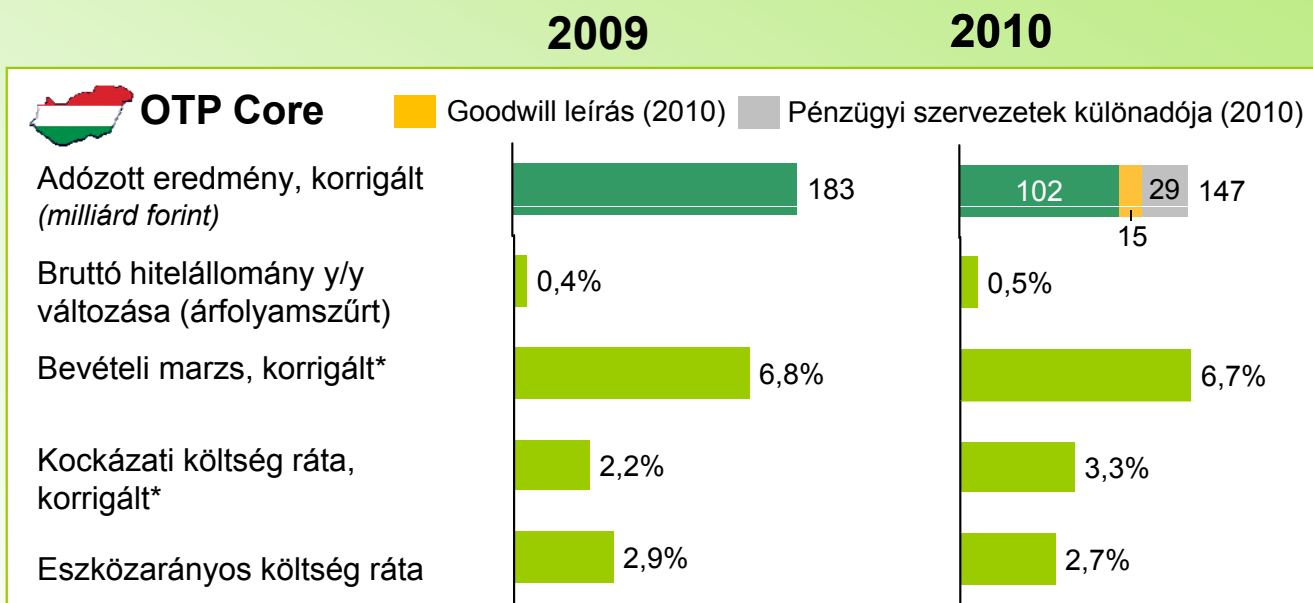


## Működési költség / Összes bevétel<sup>2</sup> (korr.)



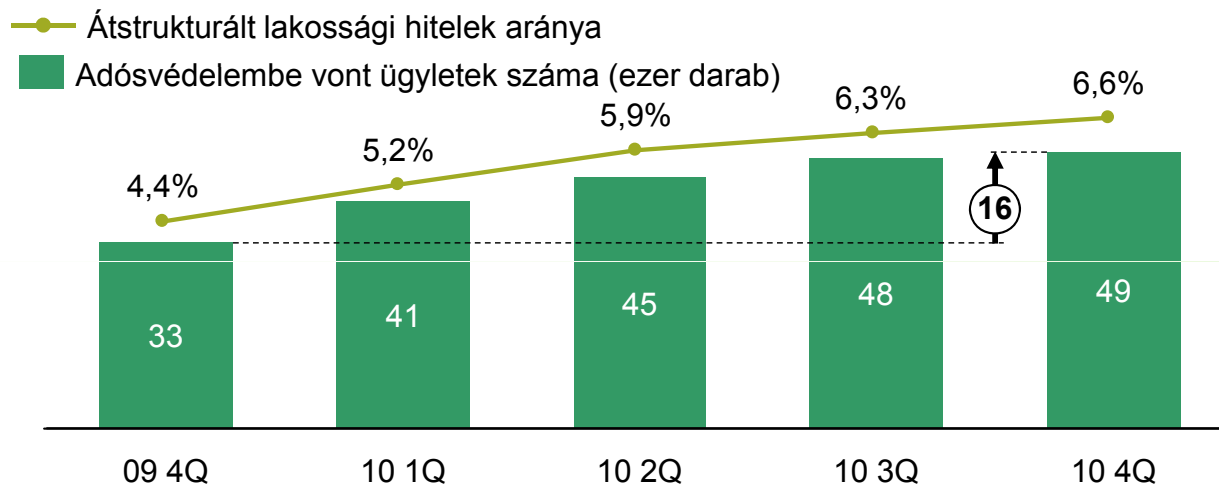
<sup>1</sup> A számítás a 2009. évi működési költségek hipotetikus növekedését mutatja azt feltételezve, hogy változatlan költségstruktúra mellett az egyes leánybanki országokban mért 2010-es átlagos éves infláció, illetve a 2010-ben történt átlagos forintárfolyam elmozdulás által indokolt összeggel nőttek a Csoport költségei. <sup>2</sup> 2009 -ben és 2010-ben keletkezett egyedi bevételek (lásd 3. o) nélkül

# A magyar alaptevékenységből (OTP Core) származó korrigált profit 20%-kal csökkent 2010-ben az emelkedő kockázati költségek miatt, bankadóval és goodwill leírással együtt a profitcsökkenés 44%-os



- Az OTP Csoport magyarországi leányvállalati 41 milliárd forint banki különadót fizettek be a 2010-es magyar költségvetésbe (pénzügyi szervezetek különadója: 36,1 milliárd forint, hitelintézeti járadékadó: 5,0 milliárd forint).
- 2010 során újabb 16 ezer ügylet bevonásával év végén már közel 50 ezer lakossági ügyfélnek nyújtott támogatást a Bank adósvédelmi programja keretében.
- 2010-re vonatkozóan akciós kamatcsökkentéseket vezetett be a Bank a lakossági deviza jelzáloghitelek terheinek könnyítésére (2010. júniustól 75 bázisponttal kisebb svájci frank-, 50 bázisponttal alacsonyabb japán jen kamatok).

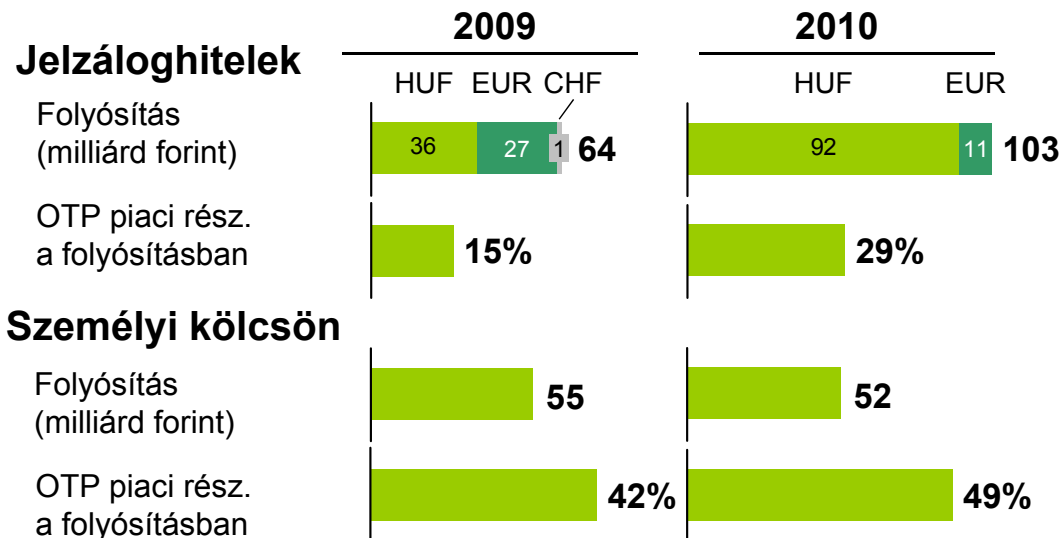
## Adósvédelmi programba bevont lakossági hitelek



\*A 2009 és 2010 során felmerült egyedi tételek nélkül. Egyedi tétel 2009-ben: járulékos kölcsöntőke visszavásárláson elért adó előtti nyereség (+27,7 milliárd forint). Egyedi tételek 2010-ben: a bevételekben egyedi tétel a swap átértékelés eredménye (+18,7 milliárd forint), a céltartalék átértékelődés fedezéséhez kapcsolódó devizaárfolyam nyereség (+3,8 milliárd forint) és az ukrán céltartalék fedezeti pozíciójának átértékelése (+8,9 milliárd forint); a kockázati költségeken belül pedig egyedi tétel a devizás céltartalékok átértékelődése (-3,8 milliárd forint).

# Magyarországon az OTP Csoport jelentősen fokozta a hitelezési aktivitást a lakossági szegmensben, és tovább növelte a vállalati ügyfelek hiteleinek állományát

## Lakossági hitelezés



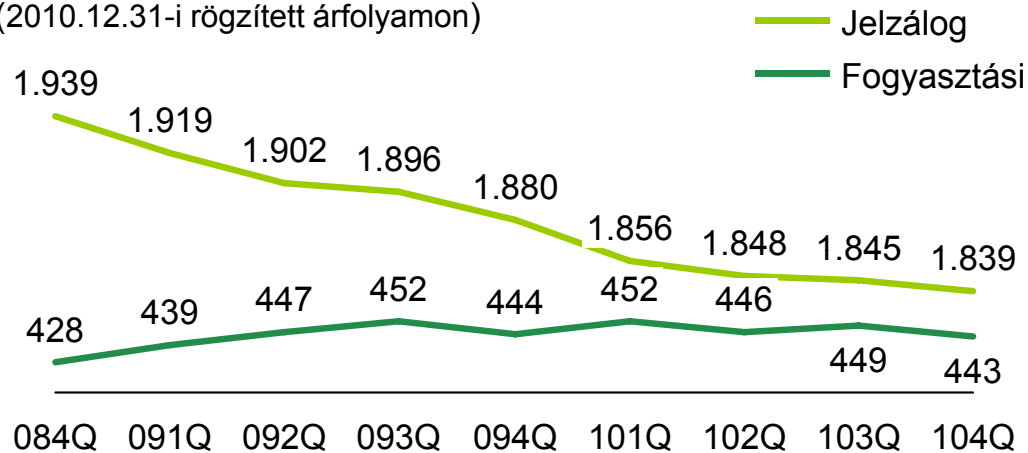
## Vállalati hitelezés

### A magyarországi vállalati hitelportfólió alakulása (árfolyamszűrt y/y változás)



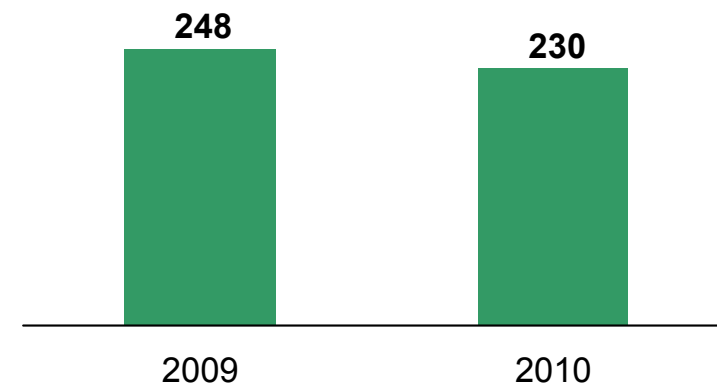
### OTP Core lakossági hitelportfólió

(2010.12.31-i rögzített árfolyamon)



### OTP Core vállalati hitelfolyósítás

(milliárd forint)



•Új szerződéses összeg alapján számítva

\*\* PSZÁF Felügyeleti mérleg alapján az egyéni vállalkozók és a vállalatok hiteleinek árfolyamszűrt állományváltozására számolt becslés



# A konszolidált korrigált profit növekedése alapvetően az orosz- és az ukrán bankok kiemelkedő eredmény javulásának köszönhető – együttesen 70 milliárd forinttal javult az eredményük

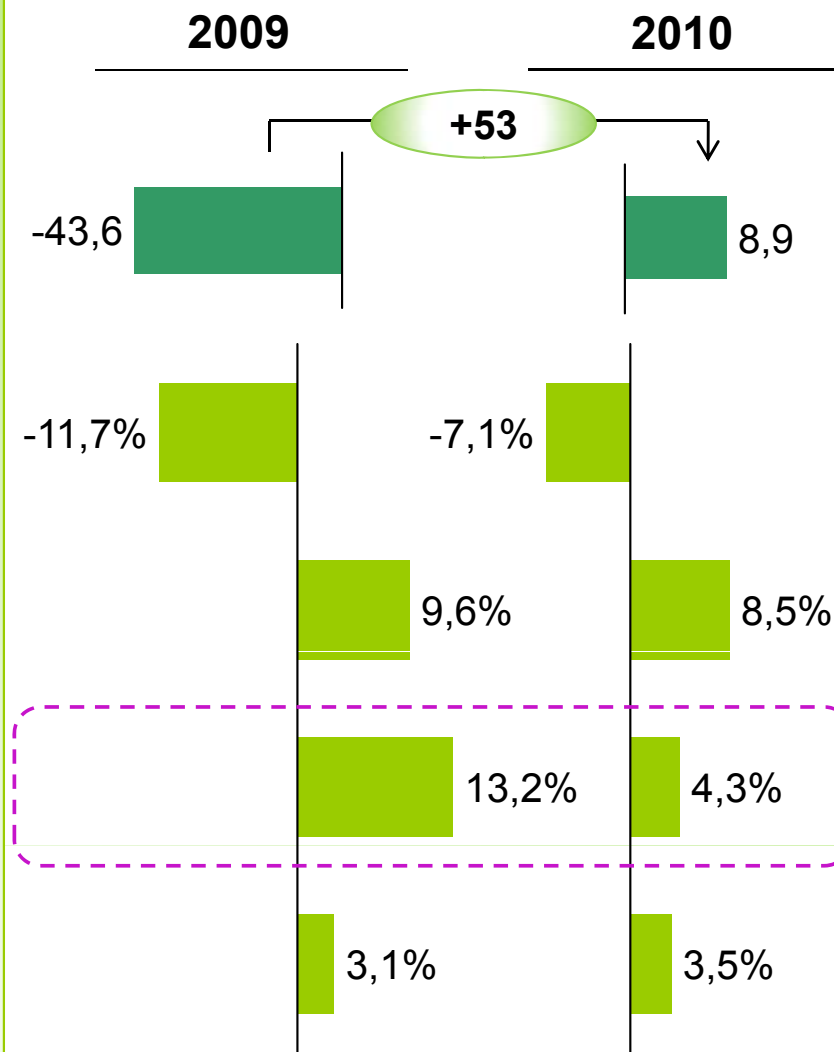
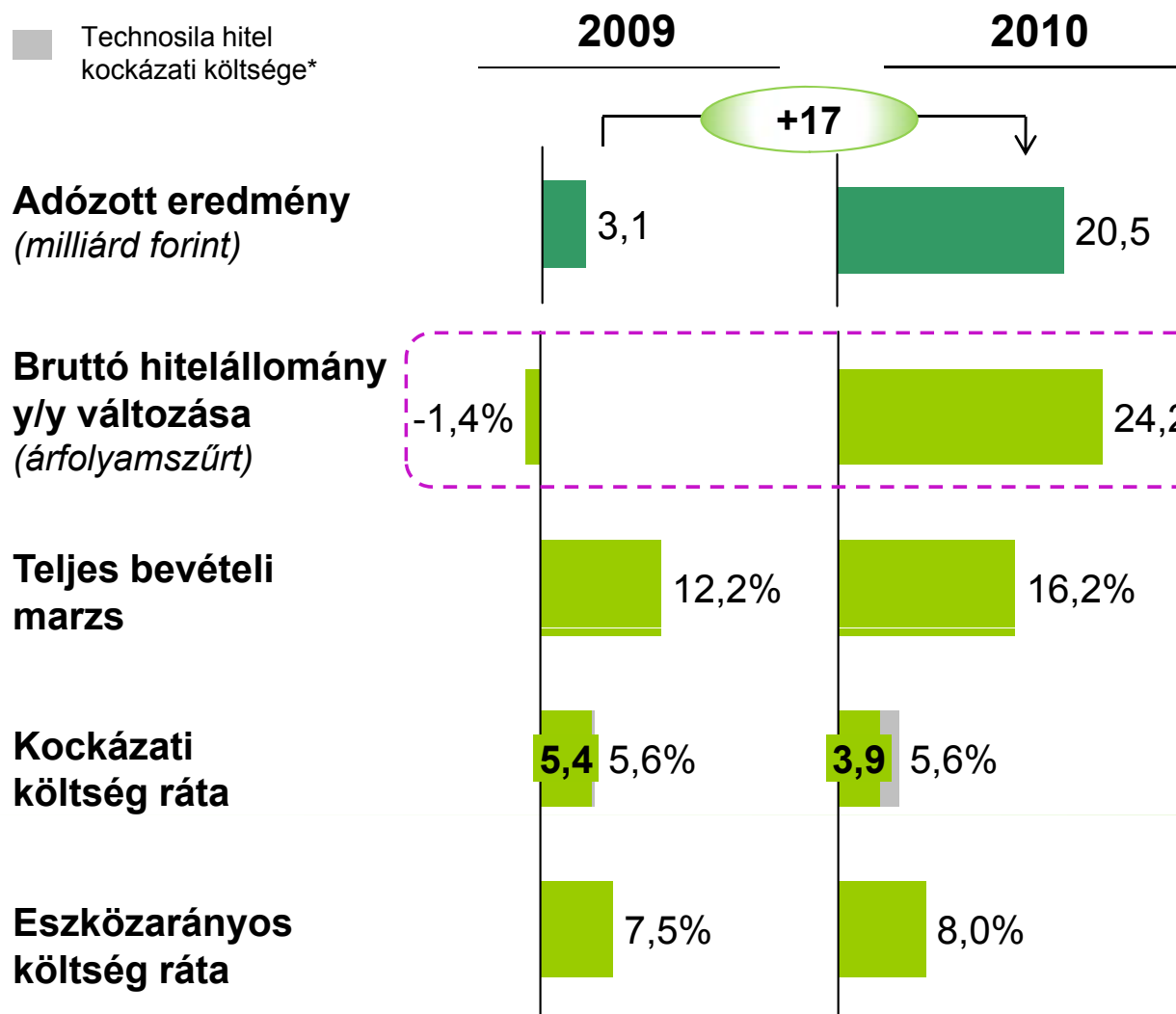


## OTP Bank Oroszország



## OTP Bank Ukrajna

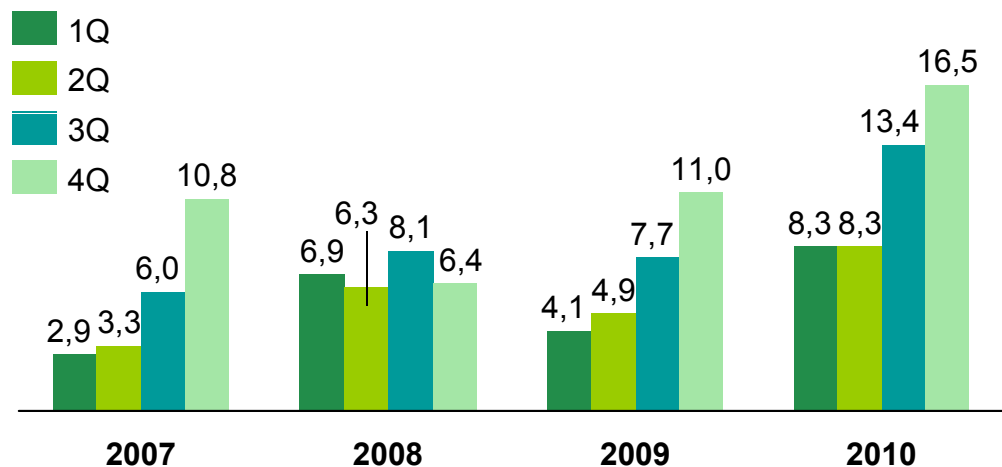
■ Technosila hitel kockázati költsége\*



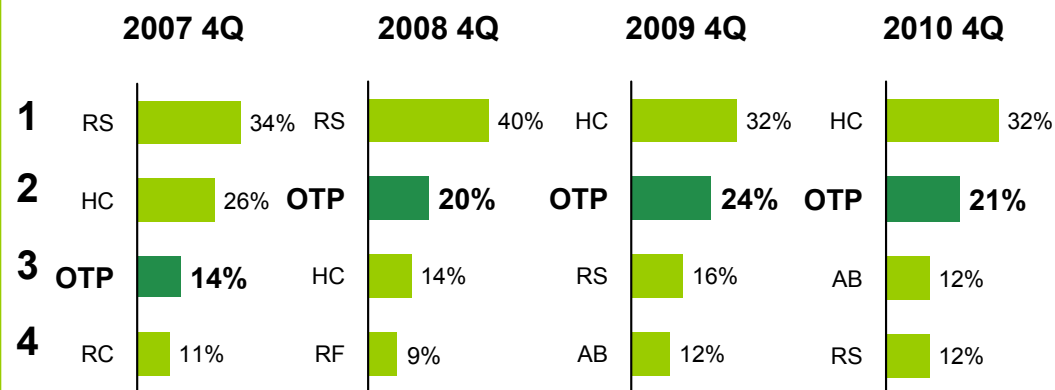
\* A Technosila Csoport (elektronikai és háztartási eszközök kereskedelmével foglalkozó cégcsoport) hitelére képzett kockázati költség 2009-ben 0,8 milliárd, 2010 -ben 7,3 milliárd forint. A Technosila kitétség céltartalék fedezettsége rubelben 90% volt 2010 végén. A fedezettség további növelése a hitel mögött meglévő fedezetekre tekintettel a jövőben már nem várható.

# Az OTP Bank oroszországi leányvállalata 2. az áruhitel és 4. a hitelkártya termékek piaci részesedése tekintetében – jelenleg ezek a termékek a legjövedelmezőbbek az orosz piacon

## Áruhitel folyósítás (milliárd rubelben)

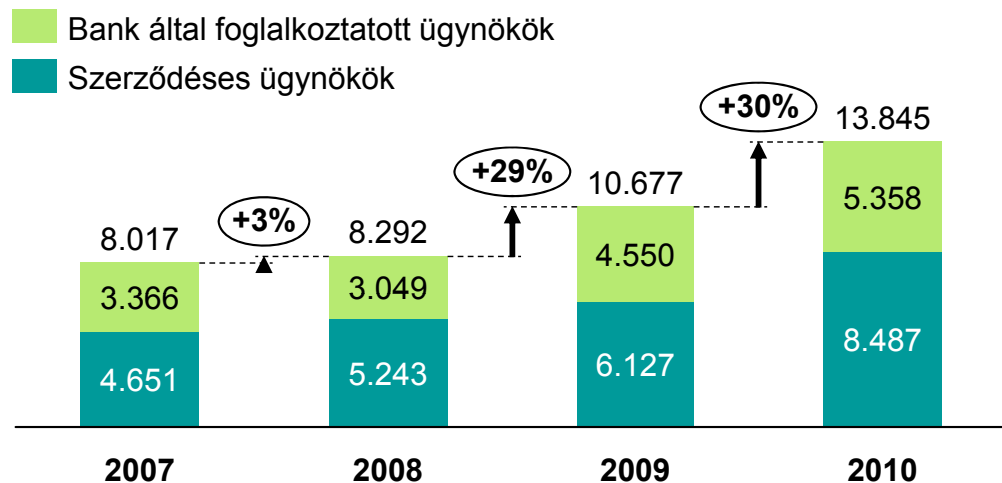


## Az új áruhitel folyósításából számított piaci részesedés



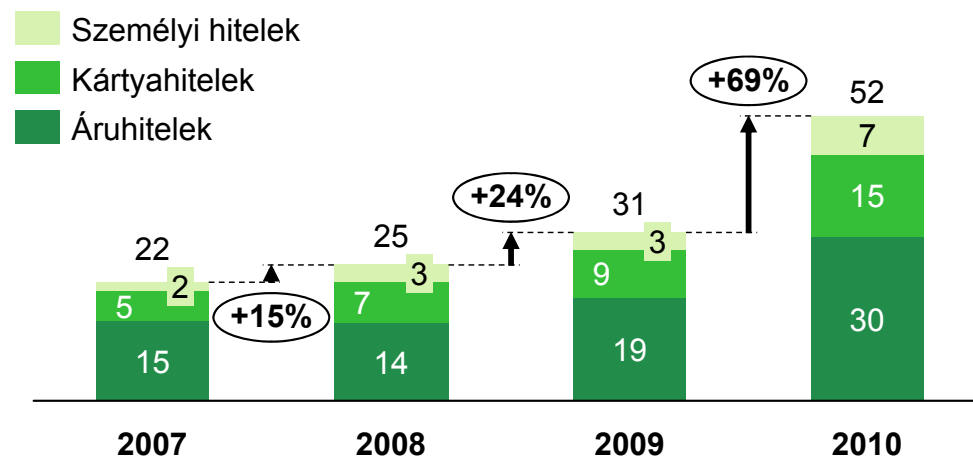
AB - Alfa Bank, HC - Home Credit Bank, RC Renaissance Credit, RF - Russian Finance Bank, RS - Russian Standard  
 Forrás: Franklin Research

## Áruhitel ügynökök létszáma (fő)



## Az áru-, kártya- és személyi hitelek állománya

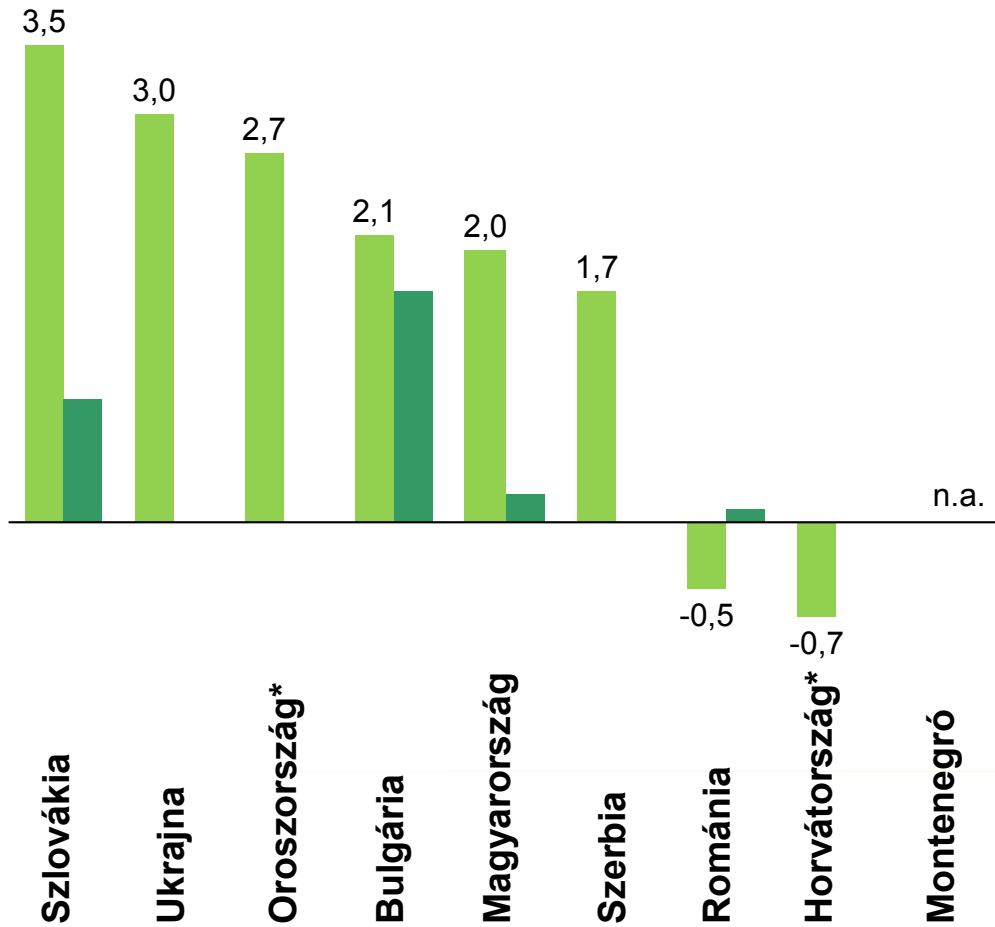
(záró állomány milliárd rubelben, 2009-2010-ben a leírások hatásával korrigálva)



# Véget ért a recesszió az OTP leánybankjainak országában: az éves, vagy legalább a negyedéves növekedési dinamikák pozitívak voltak a legutóbbi alkalommal; 2011-ben folytatódhat a kilábalás

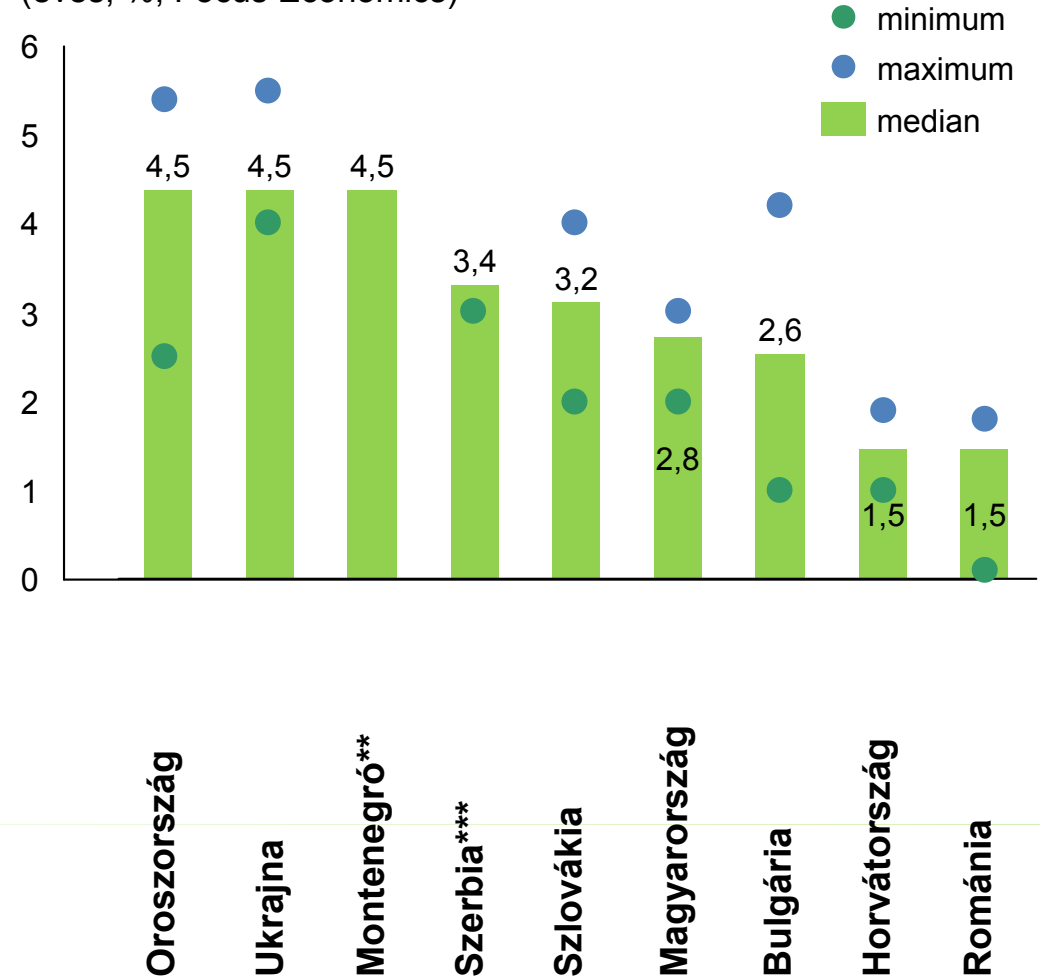
## GDP-növekedés

(**éves** és **negyedéves**, %, a legutóbbi rendelkezésre álló negyedéves adat)



## A 2011-es növekedésre vonatkozó várakozások

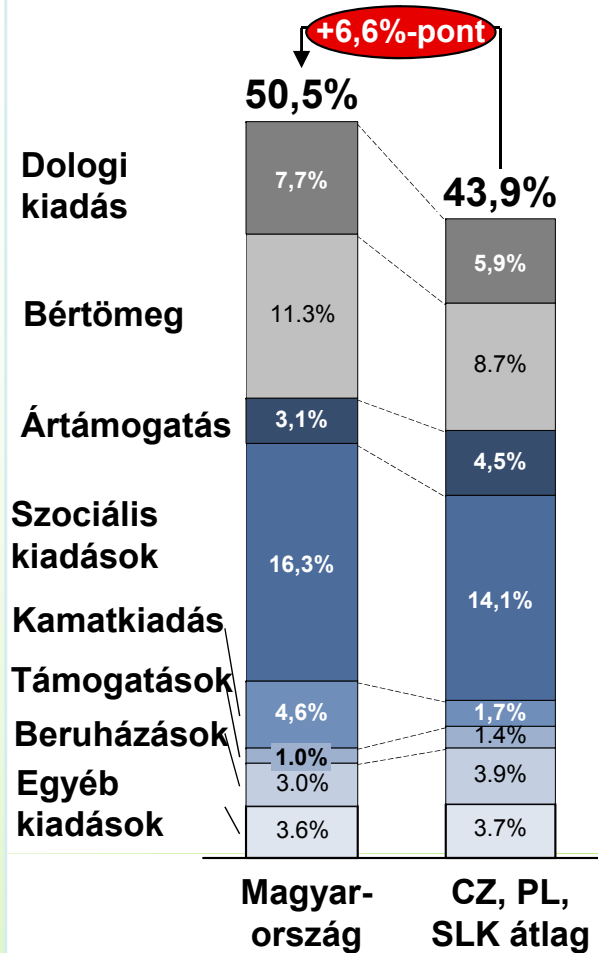
(éves, %, Focus Economics)



# A magas költségvetési újraelosztás több hatásmechanizmuson keresztül korlátozza a növekedést és csökkenti a foglalkoztatottságot

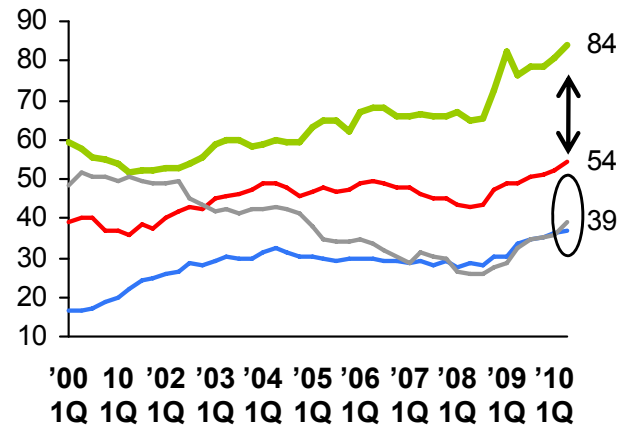
Magyarország Szlovákia  
Csehország  
Lengyelország

## A költségvetési kiadások a GDP százalékában (2009, ESA-95, %)

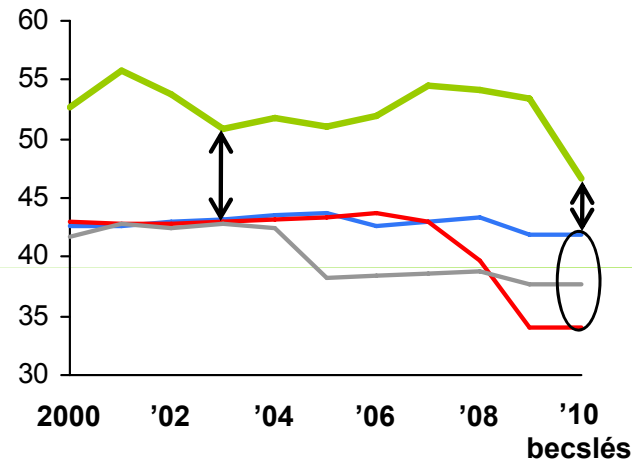


Rossz munkaerőpiaci ösztönzők

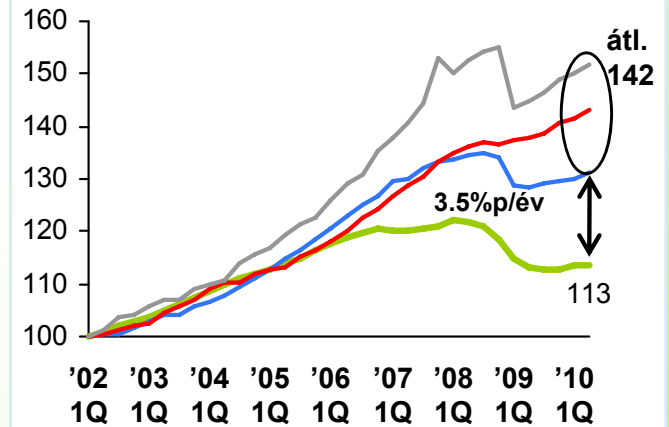
## Államadósság (a GDP %-ban, 2000-2010)



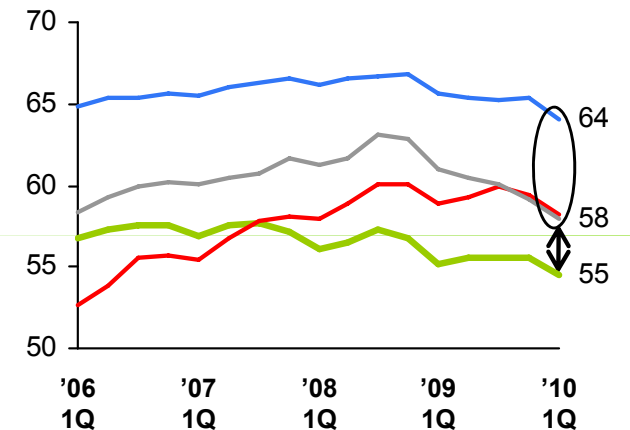
## Az átlagjövedelmet terhelő átlagos adóék\* (% , 2000-2010 becslés)



## GDP-növekedés (2002=100)



## Foglalkoztatottság\*\* (% , 1Q 2006 – 1Q 2010)



Adatforrás: Eurostat, OECD,

\*A munkavállaló és a munkaadó által az átlagos jövedelem után fizetett összes adó és járulék, az összes munkaerőköltség százalékában (bruttó bér + a munkaadó által fizetett járulékok összege); \*\* A munkaképes korúak (15-64 év) százalékában, LFS-módszertan alapján

# A kormány által bejelentett strukturális reformok célja az államadósság csökkentése, az ország versenyképességének és növekedési potenciáljának javítása

## Strukturális reformok – főbb célok

- Az állami újraelosztás csökkentése a GDP 40%-ra 2014-re a jelenlegi 48%-ról
- Az államadósság csökkentése a GDP 65-70%-ra 2014-re
- A költségvetési hiány fokozatos csökkentése, a GDP 1,9%-ra 2014-re
- A foglalkoztatottság növelése és a munkaerő-piaci ösztönzők javítása
- A gazdaság potenciális növekedési ütemének emelése, évi 4-6%-ra

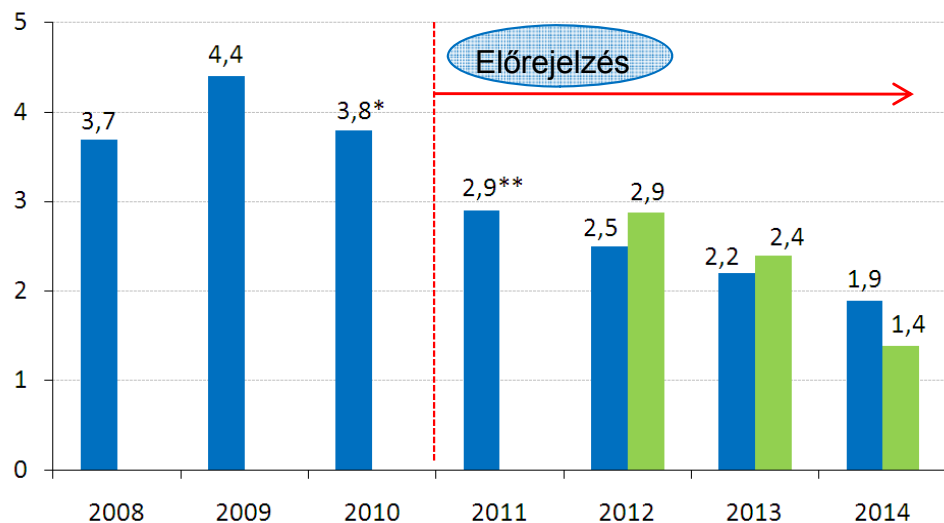
## Az egyes intézkedések egyenleghatása (milliárd forint)

	2012	2013	2014
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>+550</b>	<b>+902</b>	<b>+902</b>
<b>Kiadási oldal:</b>	<b>+460</b>	<b>+682</b>	<b>+682</b>
<b>Foglalkoztatási reform:</b>	<b>+195</b>	<b>+213</b>	<b>+213</b>
- Táppénz rendszer átalakítása			
- Az egy főnek jutott szociális támogatások maximalizálása			
- Az álláskeresői járandóság jogosultsági idejének rövidítése			
- EU-s források bevonása a munkaerő-piaci programokba és a szakképzésbe			
<b>Nyugdíjreform:</b>	<b>+93</b>	<b>+129</b>	<b>+129</b>
- Áttérés az inflációs indexálásra			
- Öregségi korhatár alatti rokkantnyugdíjasok teljes körének felülvizsgálata			
- A korengedményes nyugdíj megszüntetése			
<b>Közösségi közlekedés reform:</b>	<b>+45</b>	<b>+60</b>	<b>+60</b>
- A Nemzeti Közlekedési Holdig létrehozása (MÁV, Volán)			
- Párhuzamosságok felszámolása, költséghatékonyság			
- Adósságkonszolidáció			
<b>Felsőoktatási reform:</b>	<b>+12</b>	<b>+38</b>	<b>+38</b>
- Piaci igényeknek megfelelő képzés			
- Támogatott hallgatói keretszám csökkentés,			
- Mérnök, IT és TTK képzés súlyának növelése			
<b>Gyógyszerkassza:</b>	<b>+83</b>	<b>+120</b>	<b>+120</b>
- A nemzetközi referenciaárak használata			
- Generikus gyógyszerek piacra lépésének gyakoribb fixálása			
<b>Állami és önkormányzati finanszírozás:</b>	<b>+32</b>	<b>+122</b>	<b>+122</b>
- Jobb mérethatékonyság			
- Hatáskör módosítás (közoktatás, szociális ellátások, egészségügy)			
<b>Bevételi oldali intézkedések:</b>	<b>+90</b>	<b>+220</b>	<b>+220</b>
<b>Pénzügyi ágazat különadó:</b>	<b>+90</b>		
<b>E-útdíjhasználat:</b>		<b>+100</b>	<b>+100</b>
<b>Társasági adó csökkentés elhalasztása:</b>		<b>+120</b>	<b>+120</b>

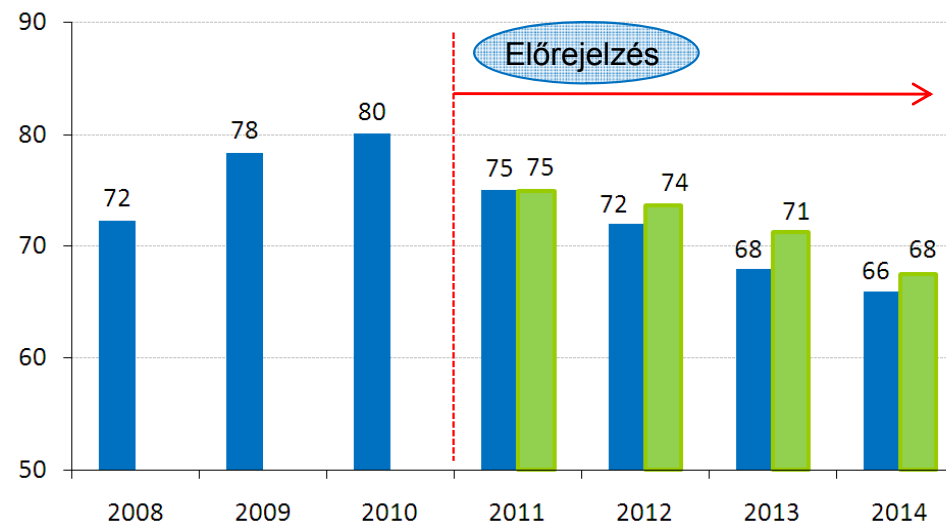
# Számításaink szerint a tervezett intézkedések biztosíthatják a kormány által kitűzött hiány- és államadósság célok teljesülését és ezzel az ország piacról történő finanszírozását

■ Kormány  
■ OTP Elemzés

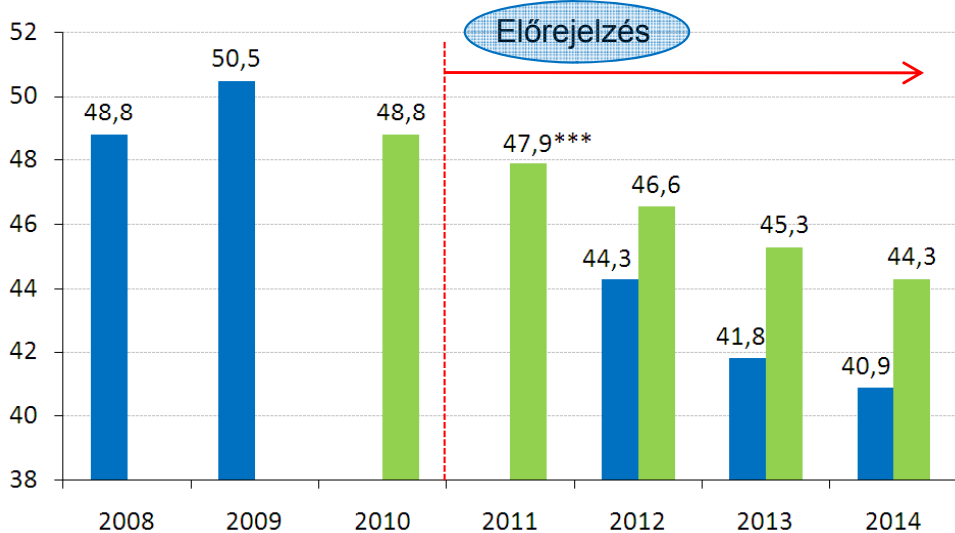
### GDP-arányos hiány (ESA-95, %)



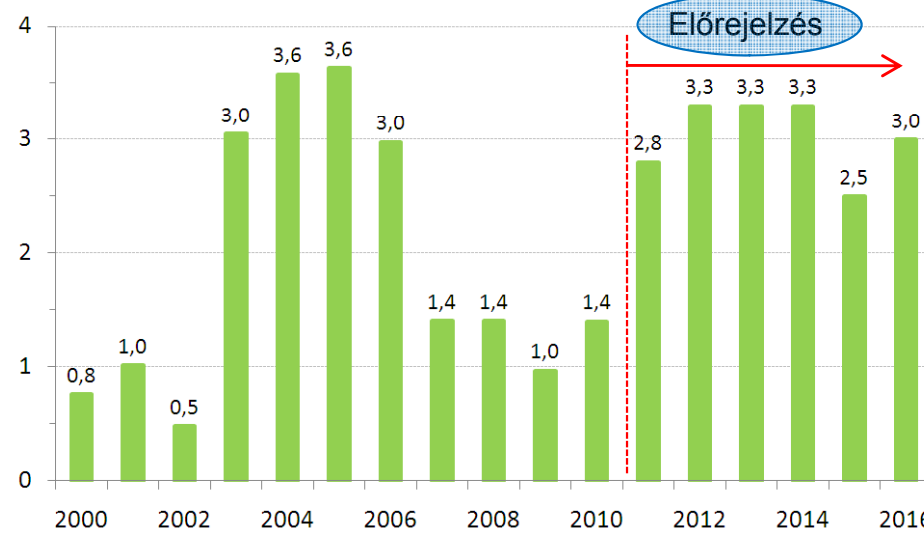
### GDP-arányos államadósság (ESA-95, %)



### GDP-arányos kiadási főösszeg (ESA-95, %)



### Bruttó devizakötvény-kibocsátási igény (mrd EUR)



Forrás: KSH, NGM, OTP Elemzés

\*: Az MNB előzetes pénzügyi számlája alapján a tavalyi deficit valószínűleg meghaladta a kormány hiánycélját  
 \*\*: A teljes magán-nyugdíjpénztári vagyont figyelembe véve (egyszeri bevétel), a 2011-es többlet elérheti a GDP +3.6%-át  
 \*\*\*: A 2011-es kiadási főösszeg nem tartalmazza a MÁV hitelének átvállalását (összesen 1,1%-pont)

**2011-ben egyes szegmensek (orosz, ukrán) kivételével várhatóan visszafogott marad a növekedés, miközben a kockázati költségek továbbra is jelentős bizonytalanságot hordoznak**

## OTP Csoport várakozások

- **A konszolidált hitelállomány 2010 3Q-ban indult növekedése folytatódik, jelentősebb bővülés a folytatódó orosz- és az elinduló ukrán fogyasztási hitelezésben várható**
- **Egyedi tételek hatásától szűrtén stabil konszolidált bevételi marzs a tovább javuló orosz marzsnek köszönhetően, miközben Magyarországon a szigorú szabályozói árazás miatt tovább csökken a marzs**
- **A konszolidált hitelportfolió romlási üteme várhatóan lassul, de a kockázati költségek továbbra is jelentős bizonytalanságot hordoznak**
- **Folytatódó szigorú költséggazdálkodás**

## Fő feladatok / fókusz

- **Behajtási tevékenység**
- **Az orosz fogyasztási hitelállomány dinamikus bővítése - az áruhitel mellett a hitelkártya és a személyi kölcsön termékek felfuttatása**
- **Áruhitelezés beindítása Ukrajnában az oroszországi leánybank aktív támogatásával**
- **A magyar mezőgazdaság és a kisvállalkozások kiemelt finanszírozása az újonnan létrehozott Ingatlan, Kisvállalkozási és Agrár Divízió támogatásával**
- **Az OTP Bank támogatásközvetítőként való részvétele a magyar kis- és középvállalkozások számára uniós finanszírozásban megvalósuló tanácsadói programban\***
- **A szigorú költségkontroll fenntartása: működési költségek optimalizálását célzó projektek Oroszországban és Ukrajnában**

\* A 2011 áprilisában induló program keretében tanácsadói tevékenységhez kapcsolódó vissza nem térítendő támogatáshoz juthatnak magyarországi kis- és középvállalkozások. Az OTP Csoport a Magyar Vállalkozásfejlesztési Alapítvánnyal és a Kereskedők és Vendéglátók Országos Érdekképviselői Szövetségével együtt alkotott konzorcium keretén belül végzi a támogatások közvetítését.



2010. évi eredmények összefoglalója, kitekintés 2011-re

3-15

2010 részletes pénzügyi eredményei

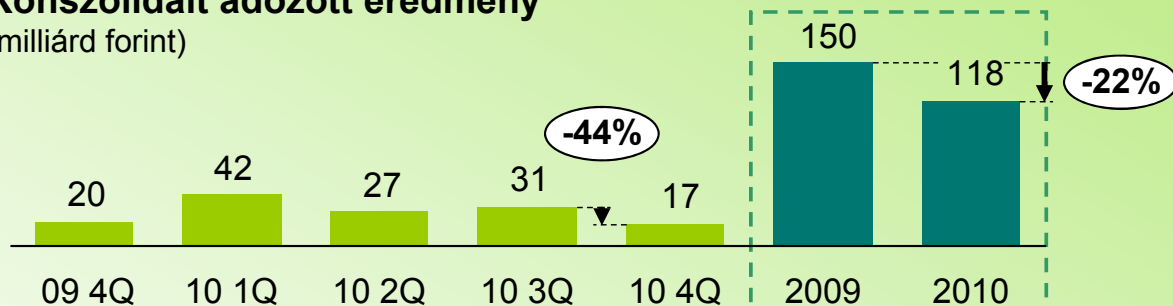
17-25



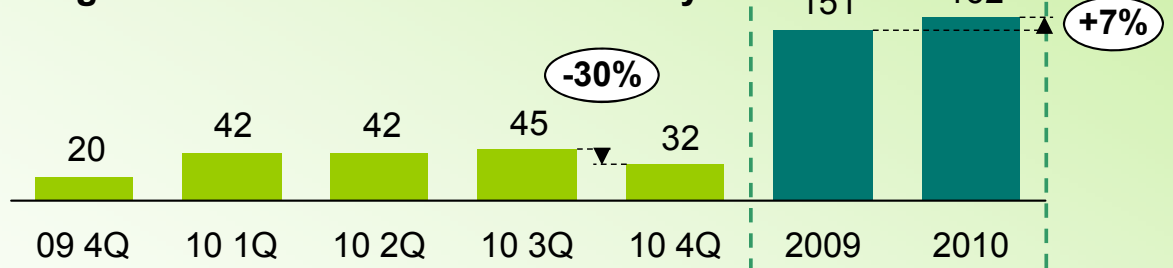
# 7%-kal növekvő éves korigált eredmény, a q/q csökkenés szezonálisan növekvő dologi költségek, a fedezettséget növelő magasabb kockázati költségek és bázishatás miatt növekvő adó következménye

## Konzolidált adózott eredmény

(milliárd forint)



## Korigált konszolidált adózott eredmény<sup>2</sup>



### 2010 4Q-ban az adózott eredményt az alábbi egyszeri tételek befolyásolták:

- 14,7 milliárd forint adó utáni ráfordítást jelentett a pénzügyi szervezetek különadója, ugyanekkorra ráfordítás keletkezett 2010 3Q-ban is (a korigált eredménynek nem része)

### Egy tétel pedig az eredmény szerkezetét befolyásolta érdemben:

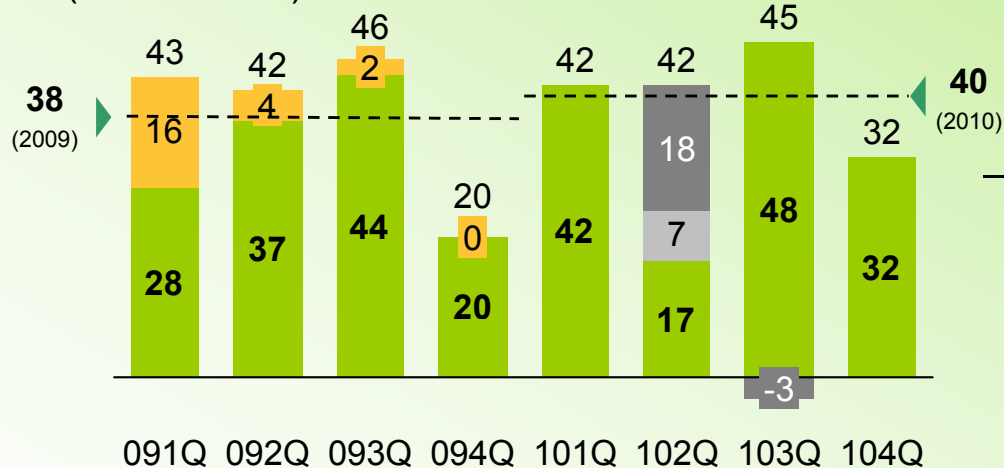
- Adózás előtt 1,7 milliárd forint devizaárfolyam nyereség, mely az OTP Core devizahitelei devizás értékvesztésének átértékelődését ellentételezte. Ennek megfelelően 4Q-ban 1,7 milliárd forinttal nőttek az OTP Core kockázati költségek a céltartalék átértékelődés miatt

	09 4Q	10 3Q	10 4Q	2009	2010
ROE (korigált)	6,8%	13,6%	9,6%	13,4%	12,9%
Teljes bevételi marzs	8,22%	7,40%	8,14%	8,22%	8,41%
Teljes bevételi marzs (korr.) <sup>1</sup>	8,22%	7,78%	8,07%	7,93%	8,09%
Nettó kamatmarzs	6,23%	5,91%	6,23%	6,17%	6,35%
Nettó kamatmarzs (korr.) <sup>1</sup>	6,23%	6,07%	6,23%	6,17%	6,16%
Kiadás/bevétel arány	46,9%	46,4%	47,1%	44,4%	43,1%
Kiadás/bevétel arány (korr.) <sup>1</sup>	46,9%	44,1%	47,5%	46,0%	44,8%
Kockázati ktg./átl. hitelállomány (korr.) <sup>1</sup>	4,59%	3,15%	3,68%	3,57%	3,77%
DPD 90+ arány	9,8%	13,2%	13,7%	9,8%	13,7%
DPD 90+ fedezettség	73,6%	73,4%	74,4%	73,6%	74,4%
Bruttó likviditási tartalék (millió EUR, ekvivalens)	6.006	5.651	5.018 <sup>3</sup>	6.006	5.018 <sup>3</sup>
CAR (konsz., IFRS)	17,2%	18,0%	17,5%	17,2%	17,5%
Tier1 ráta (konsz., IFRS)	13,7%	14,1%	14,0%	13,7%	14,0%
CAR (OTP Bank, MSzSz)	16,2%	17,8%	18,1%	16,2%	18,1%

<sup>1</sup> Egyedi tételek nélkül (járulékos kölcsöntőke visszavásárlás eredménye, devizaswapok átértékelése, OTP Core devizás értékvesztésének átértékelődése és azt ellentételező devizaárfolyam nyereség és OTP Bank Ukrajna egyes devizahiteleire képzett céltartalék árfolyam-kockázatának fedezéséhez kapcsolódó deviza árfolyamnyereség) <sup>2</sup> Adózott eredmény egyedi tételek (stratégiai nyitott pozíció eredménye, goodwill értékvesztés, konszolidált osztalékok és pénzügyi szervezetek különadója) nélkül. <sup>3</sup> 2011. január 31-én

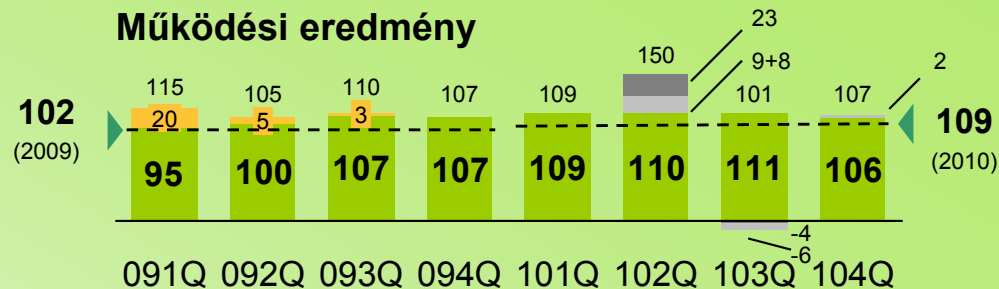
# A tisztított működési eredmény q/q 5 milliárd forintos csökkenését a dologi költségek szezonalitása következtében emelkedő működési költségek okozták, a bevételek q/q 3 milliárd forinttal nőttek

## Konzolidált korrigált adózott eredmény\* (milliárd forint)

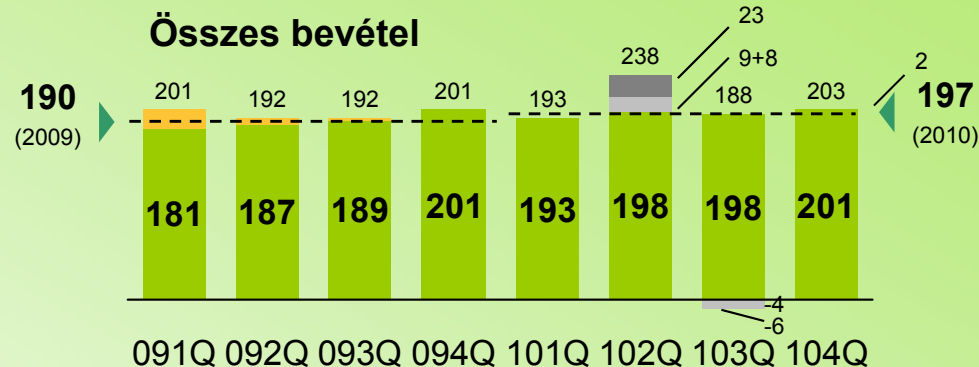


- Járulékos kölcsöntőke visszavásárlás
- Devizaswap átértékelődés hatása
- Egyszeri FX árfolyam eredmény
- OTP Core devizás értékvesztés átértékelődése (FX árfolyameredményben ellentételeződve)

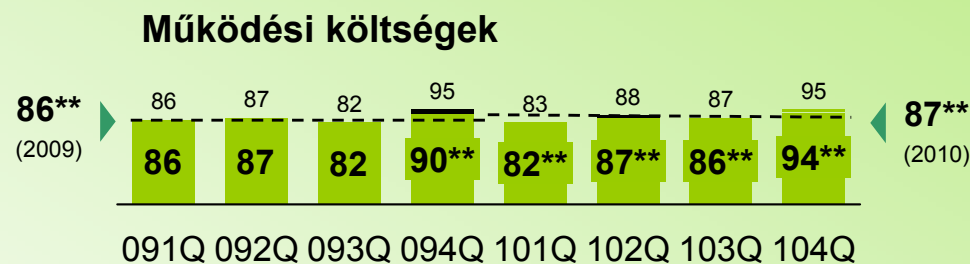
## Működési eredmény



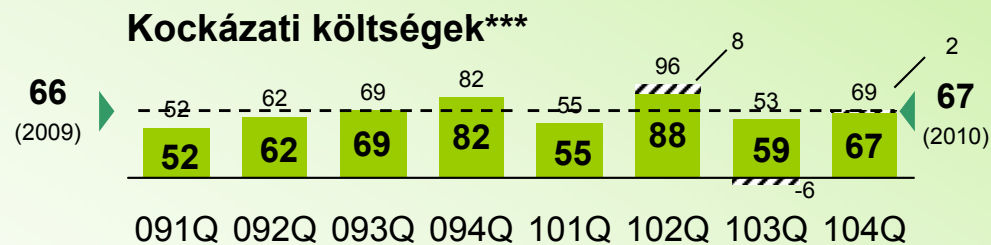
## Összes bevétel



## Működési költségek



## Kockázati költségek\*\*\*



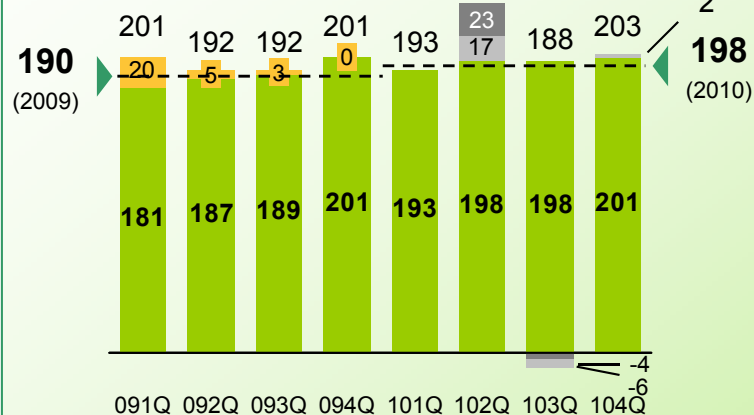
\* Adózott eredmény egyedi tételek (stratégiai nyitott pozíció eredménye, CKB goodwill értékvesztés és konszolidált osztalékok) nélkül

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

\*\*\* Hitel- és egyéb kockázati költségek összesen

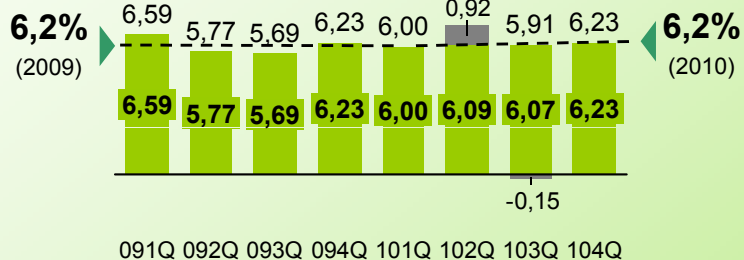
# Az egyedi hatásokról tisztított összes bevétel q/q 3 milliárd forinttal javult: a korrigált nettó kamatbevétel 1 milliárd, a jutalékok pedig 4 milliárd forinttal nőttek, utóbbiban azonban technikai hatás is szerepet játszott; a 2010 3Q-ban kezdődött hitelállomány növekedés folytatódott

## Összes bevétel (milliárd forint)

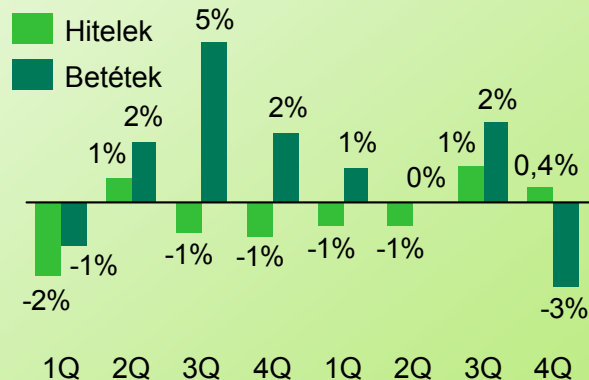


- Járulékos kölcsöntőke visszavásárlás
- Devizaswap átértékelődés hatása
- OTP Core egyszeri FX eredménye
- Összes bevétel (egyedi tételek nélkül)

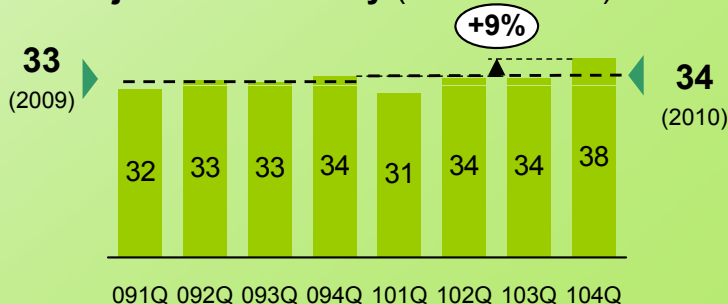
## Nettó kamatmarzs (%)



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



## Nettó jutalékeredmény (milliárd forint)



A konszolidált korrigált **nettó kamateredmény** q/q 1,0 milliárd forinttal nőtt (devizaswap átértékelődés egyszeri hatása nélkül):

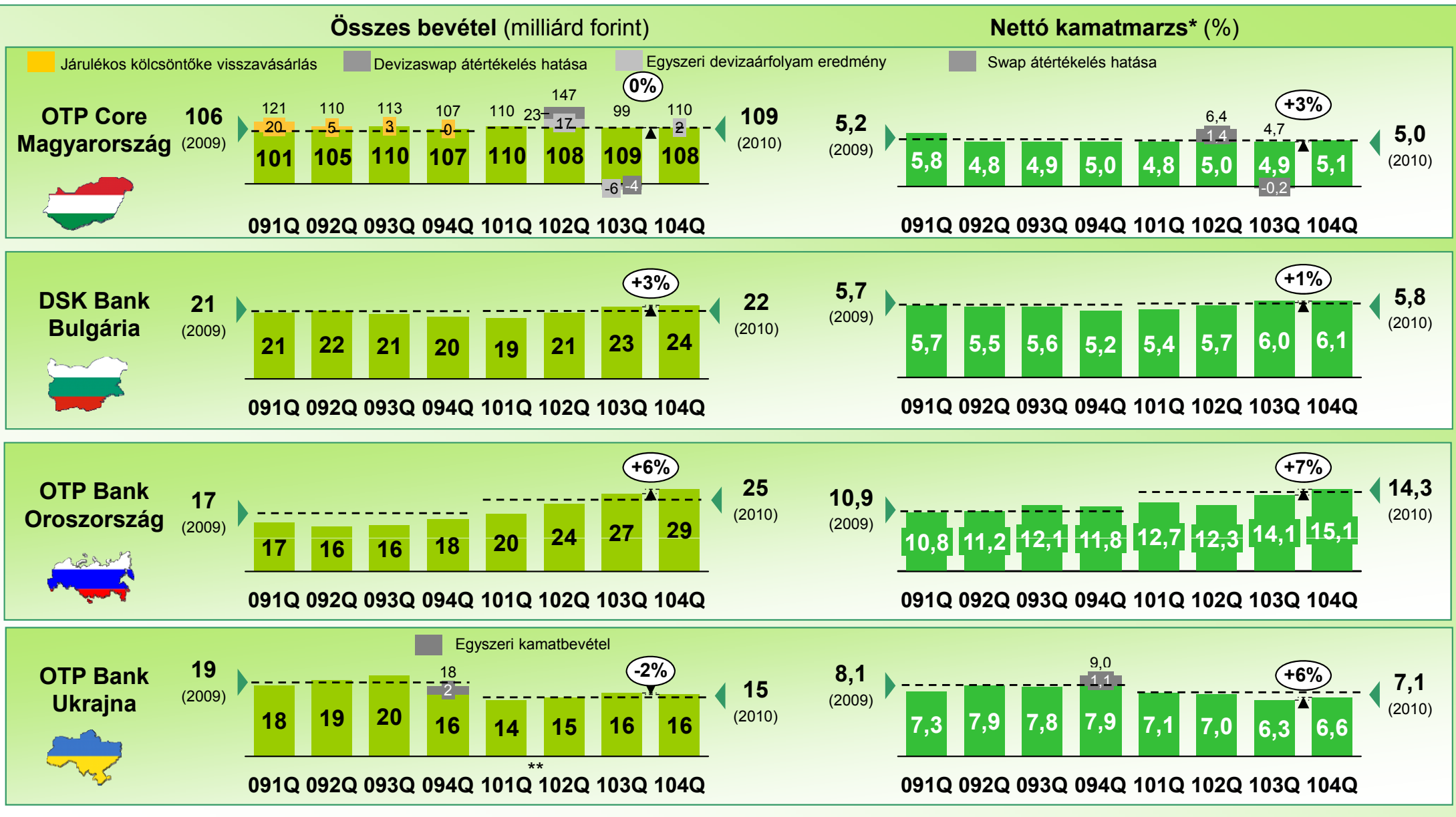
- Javuló magyar és orosz, stabil bolgár kamateredmény q/q
- Saját devizában növekedésnek induló ukrán kamateredmény (+6% q/q, forintban azonban -2%)

Q/q 4 milliárd forinttal növekvő **nettó jutalékok**:

- Q/q 0,5 milliárd forinttal növekvő orosz jutalékok a sikeres hitelkártya-keresztértékesítés és a betéti kampányok hatására
- Az OTP Core jutalékok q/q 2,5 milliárd forinttal nőttek, ebből azonban +2,3 milliárd forint technikai hatás: a júliusban felvett 250 millió eurós szindikált hitel jutalék ráfordítása (kb. 1,3 milliárd forint) 2010 3Q-ban egy összegben le lett könyvelve, azonban 4Q-ban a tétel visszafordításra került és csak az időarányos, második félévre jutó költség került a könyvekbe

\* 2010 2Q-ban az OTP Core hitellel 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; Bulgáriában a javuló betéti marzsoknak köszönhetően bővülő teljes nettó kamatmarzs; Oroszországban kiváló bevételi dinamika y/y, jelentősen növekvő kamatmarzs; Ukrajnában a forinterősödés nyomán forintban csökkenő, saját devizában viszont bővülő bevételek, javuló marzs betétátarazás következtében**

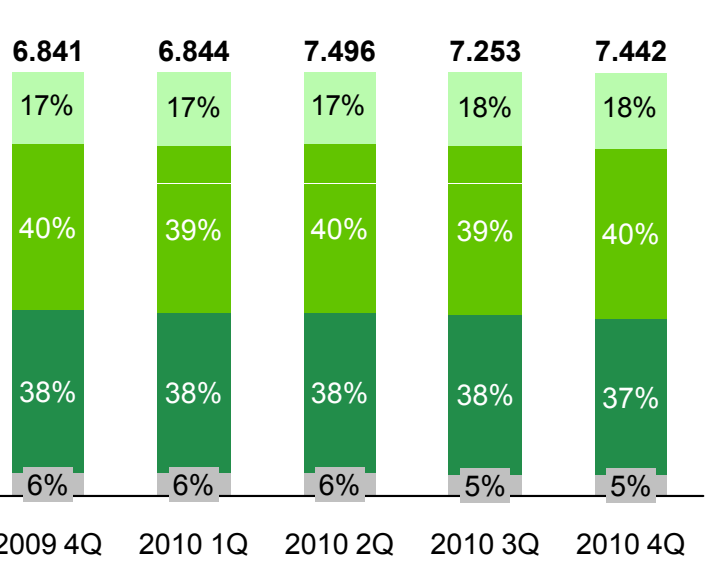


\* Egyes leányvállalatok esetében a kamatbevétel és az összes bevétel a problémás hitelek elhatárolt, de be nem folyt kamateredményét is tartalmazza. Ez egyedül Ukrajna esetében jelent materiális eltérést. \*\* Ukrajnában a negyedéves bevételcsökkenés okai: az OTP Faktoring (Ukrajna) felé eladott hitelek 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



# Q/Q enyhén tovább növekvő konszolidált hitelállomány, látványos orosz fogyasztási hitel dinamika, folytatódó ukrán vállalati hitel növekedés, stabil magyar jelzáloghitel portfólió

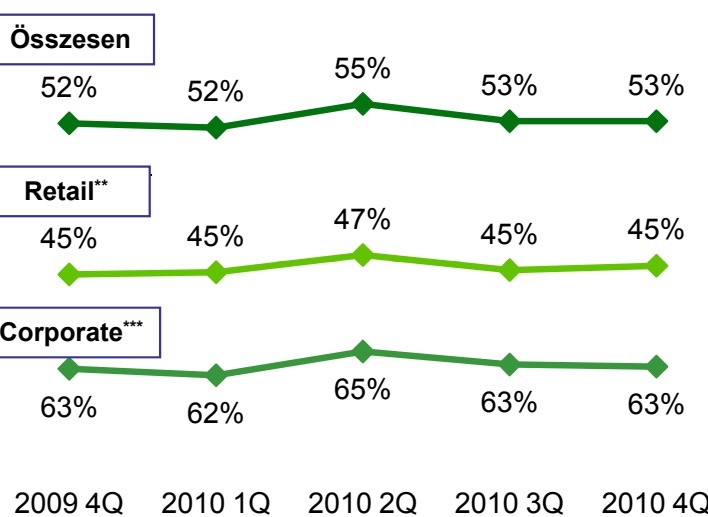
Konszolidált bruttó hitelállomány megoszlása (milliárd forint)



Hitelek árfolyamszűrt negyedéves állományváltozása – 2010 4Q

	Összesen	Fogyaszt.	Jelzálog	Vállalkozói*	Gépjármű	Konsz	Core	Merk	OBRu	OBU	DSK	OBR	OBH	OBS	OBSr	CKB
Összesen	0%	0%	-4%	11%	2%	0%	1%	1%	0%	-4%	1%	1%	0%	-4%	1%	
Fogyaszt.	3%	-1%	19%	-4%	-1%	-13%	2%	3%	9%							
Jelzálog	1%	0%	-2%	-1%	1%	2%	1%	0%	0%	-2%						
Vállalkozói*	-1%	0%	-6%	-2%	4%	1%	1%	0%	-1%	-6%	0%					
Gépjármű	-3%	-4%	-3%	2%	-9%											

Devizahitelek aránya a konszolidált hitelportfólióban



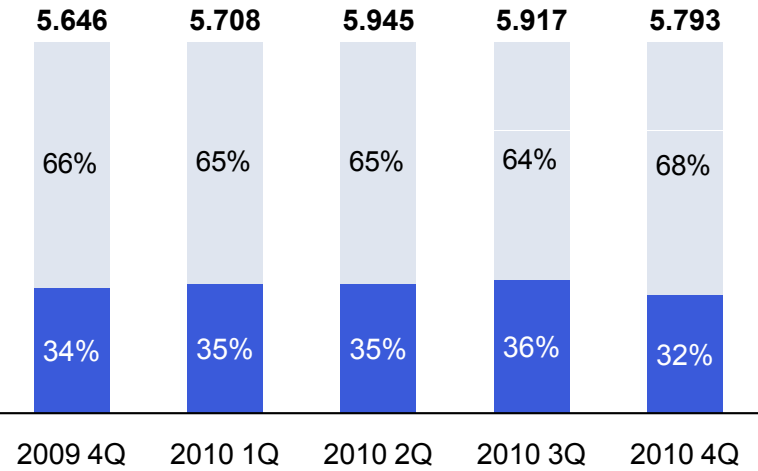
Hitelek árfolyamszűrt éves állományváltozása – 2010 4Q

	Összesen	Fogyaszt.	Jelzálog	Vállalkozói*	Gépjármű
Összesen	0%	1%	-14%	24%	-7%
Fogyaszt.	10%	1%	61%	-11%	0%
Jelzálog	0%	-2%	3%	-7%	4%
Vállalkozói*	-4%	3%	-18%	-26%	-5%
Gépjármű	-13%	-13%	-8%	-20%	-23%

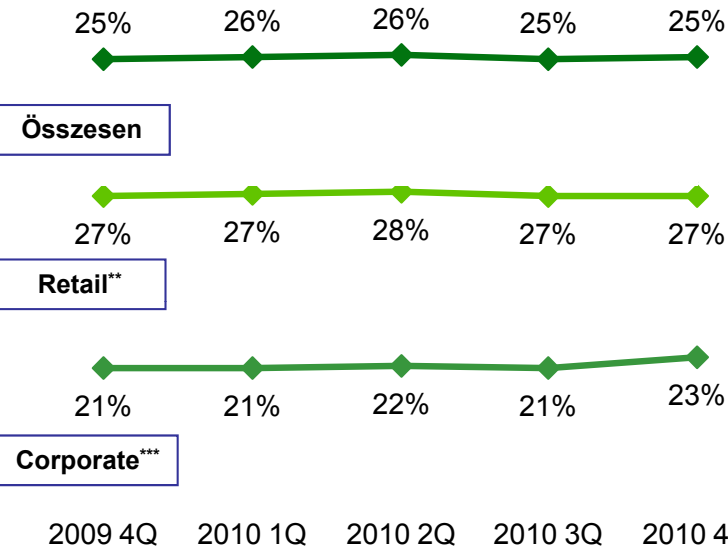
\* Tartalmazza a mikro- és kisvállalkozói, a közép- és nagyvállalati, valamint az önkormányzati hiteleket.  
 \*\* Tartalmazza a lakossági és a mikro- és kisvállalkozói állományokat.  
 \*\*\* Közép- és nagyvállalati, valamint önkormányzati állományok.

# Q/Q visszaeső konszolidált betétállomány, a vállalkozói betétek visszaesését az OTP Alapkezelő alapjainak év végi betétkivonása, továbbá a magyar önkormányzati betétek részben szezonális csökkenése magyarázza; a legtöbb piacunkon erős lakossági betétbővülés 4Q-ban

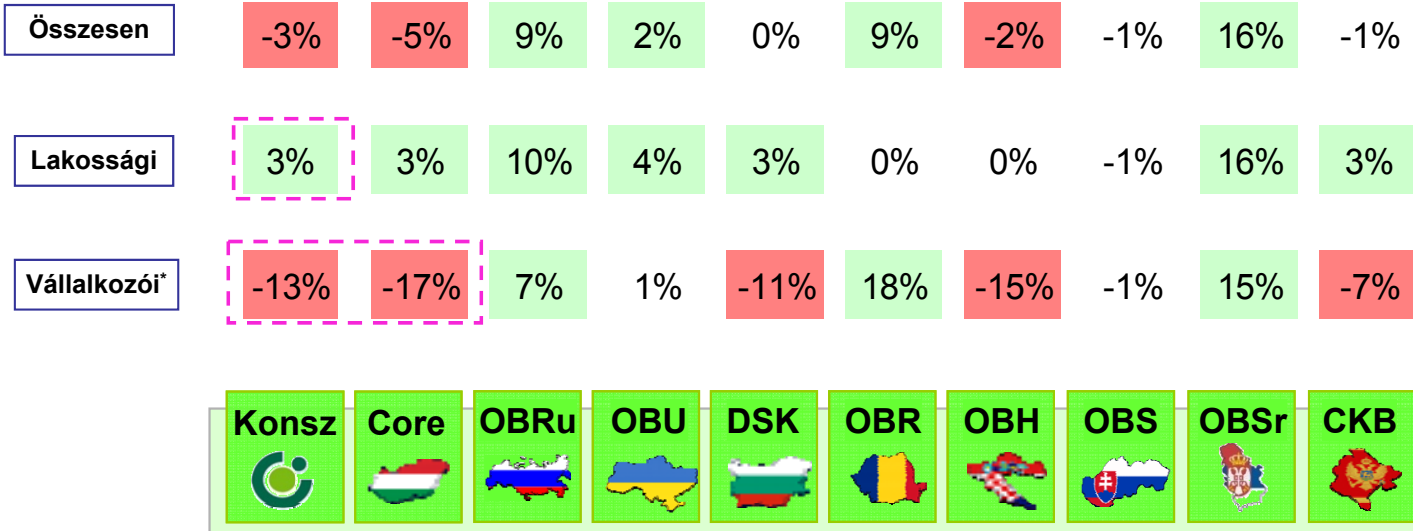
Konszolidált ügyfél-betétállomány megoszlása (milliárd forint)



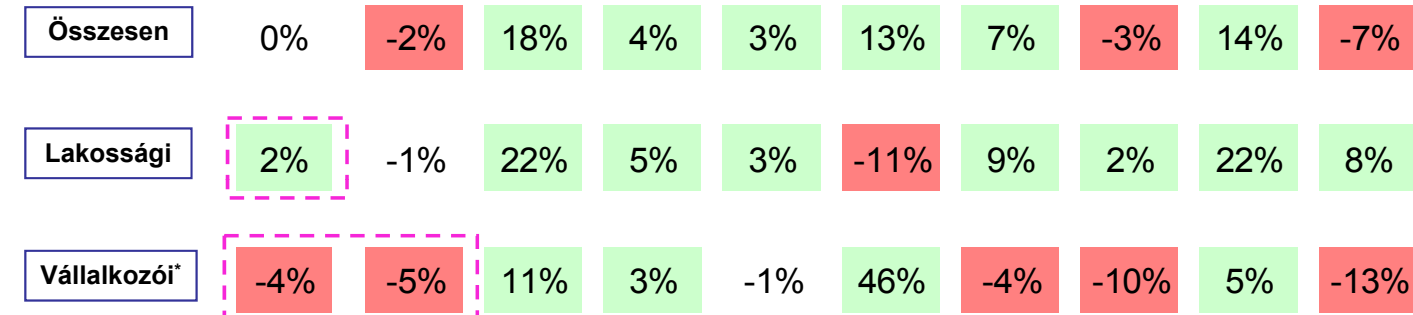
Devizabetétek aránya a konszolidált betétportfólióban



Betétek árfolyamszűrt negyedéves állományváltozása – 2010 4Q



Betétek árfolyamszűrt éves állományváltozása – 2010 4Q



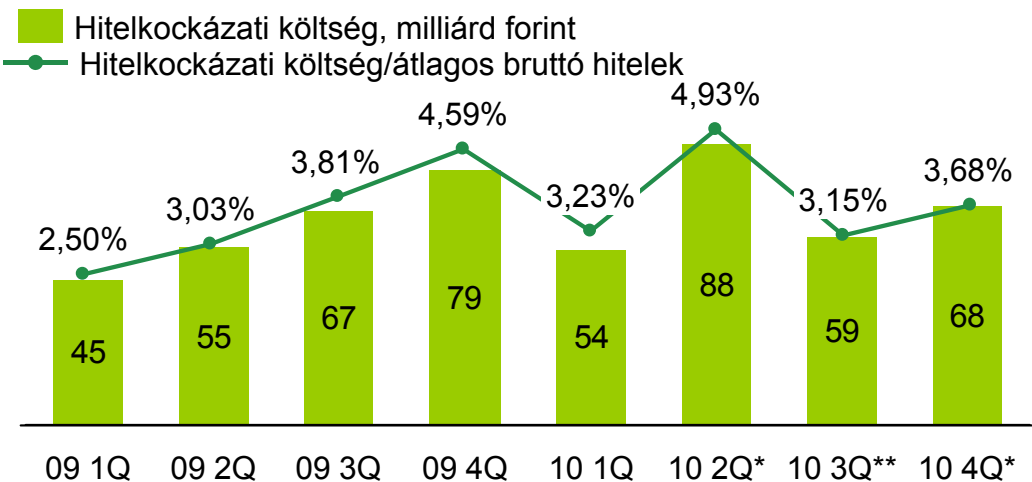
\* Tartalmazza a mikro- és kisvállalkozói, a közép- és nagyvállalati, valamint az önkormányzati betéteket.

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

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

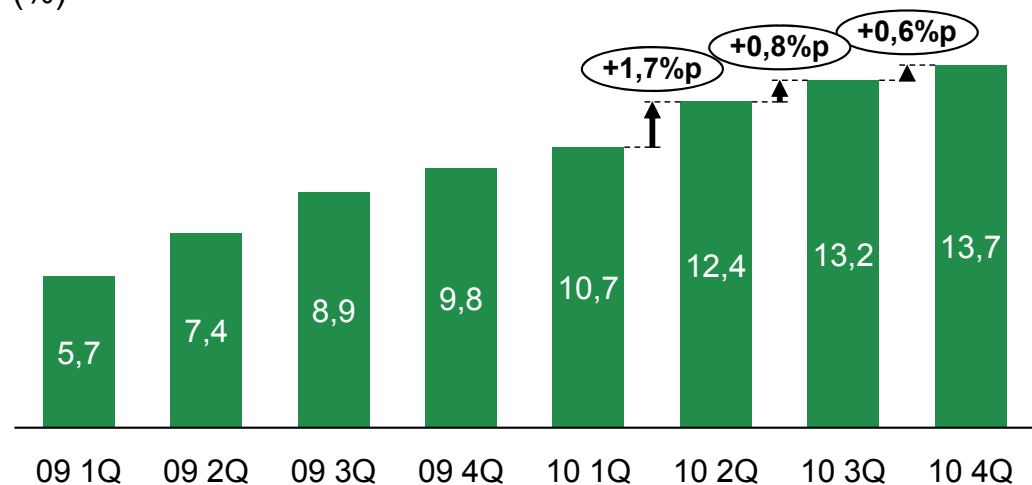
# A portfólió minőségromlása q/q tovább lassult, ám a kockázati költség ráta emelkedett, mert minden hitelportfólió fedezettsége nőtt Montenegró kivételével (konszolidált fedezettség: 74,4%, +1%-pont q/q)

## A konszolidált hitelkockázati költség és annak átlagos bruttó hitelállományhoz viszonyított aránya

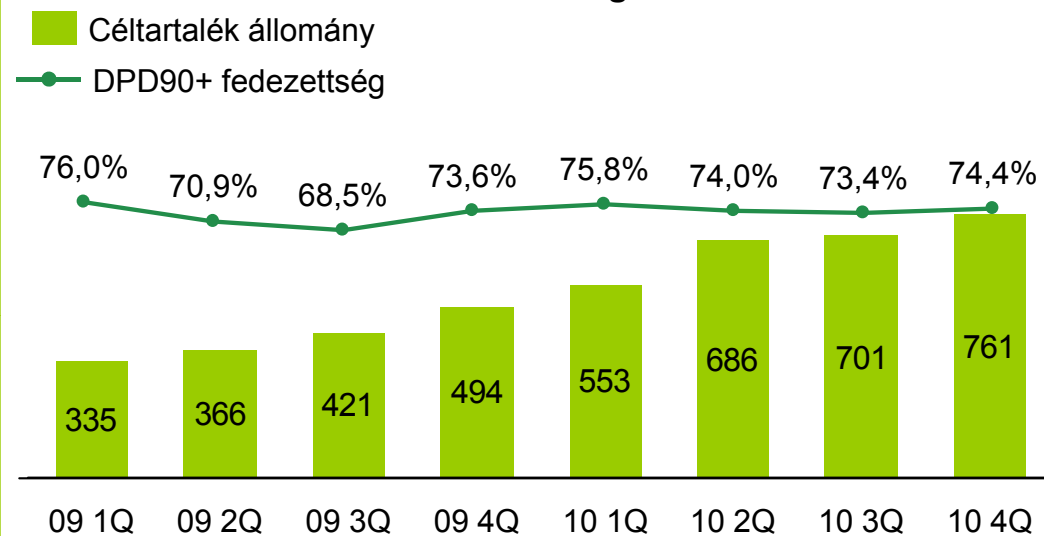


- A portfólióromlás lassulásával párhuzamosan csökkenő OTP Core kockázati költség q/q,
- Oroszországban fogyasztási hitel leírások következtében javuló DPD90+ arány (4Q: 12,3%), a leírások veszteségével együtt is kedvező kockázati költség ráta (4Q: 4,99%)
- Újra gyorsuló montenegrói portfólióromlás, jelentősen növekvő céltartalékolás (3Q: 0,5, 4Q: 4,8 milliárd forint), csoportátlag közeli fedezettségi szint (3Q: 74%)
- Továbbra is magas, ugyanakkor a fedezettséget növelő kockázati költségszint Romániában (4Q kockázati költség: 5,2 milliárd forint, fedezettség: 71%, +5%-pont q/q) és Bulgáriában (4Q kockázati költség: 10,6 milliárd forint, fedezettség: 82%, +6%-pont q/q)
- Továbbra is jelentős – elsősorban corporate – problémás hitel képződés Szerbiában, q/q 50%-kal növekvő hitelkockázati költség, enyhén emelkedő fedezettség (4Q: 44%, +5%-pont q/q)

## A konszolidált DPD90+ arány alakulása\*\* (%)



## A konszolidált céltartalék fedezettség\*\* alakulása



\* OTP Core devizahiteleire képzett deviza értékvesztés átértékelődése nélkül (2010 2Q: -8,0 milliárd forint, 3Q: +5,9 milliárd forint, 4Q: -1,7 milliárd forint) \*\* 2010 negyedik negyedétől az OTP Lakáslízing Zrt. lakáslízing állományai átsorolásra kerültek a corporate hitelek közül a jelzálog-, és kisvállalkozói hitelek közé (2010 4Q-ban 32 és 6 milliárd forint), továbbá a késedelmes állományokat is megjelenítettük a Csoport statisztikáiban.

# Magyarországon stabil, a fő külföldi piacokon q/q növekvő céltartalék fedezettség; az orosz DPD90+ arány csökkenéséhez a növekvő hitelportfólió mellett fogyasztási hitelek leírása is hozzájárult

OTP Core  
Magyarország



DSK Bank  
Bulgária



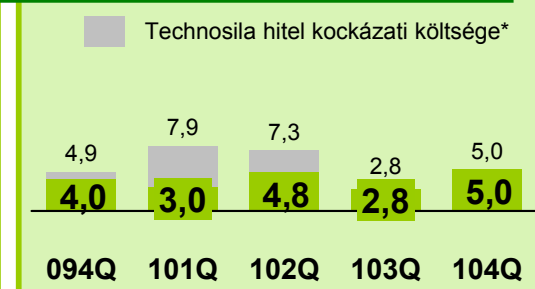
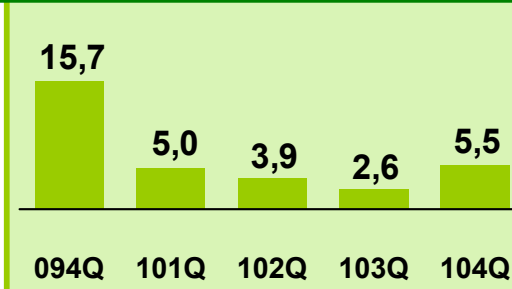
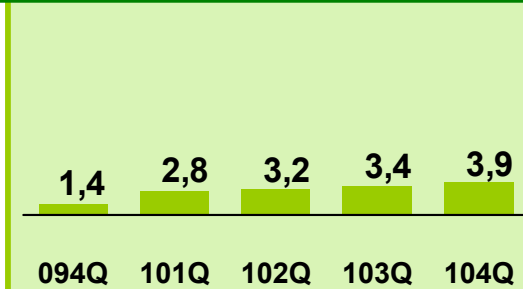
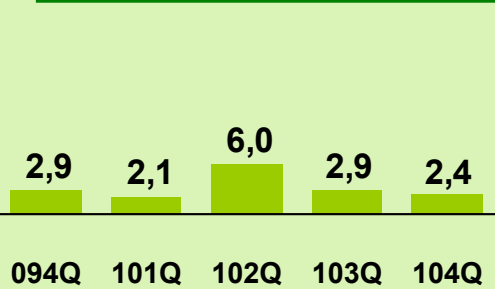
OTP Bank  
Ukrajna



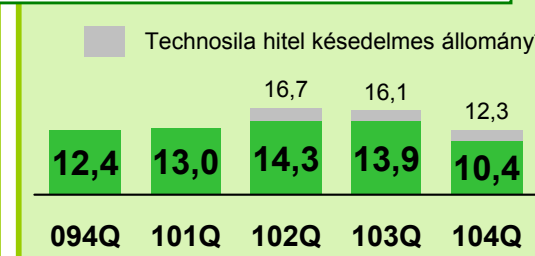
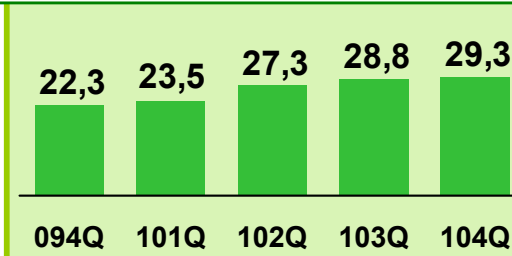
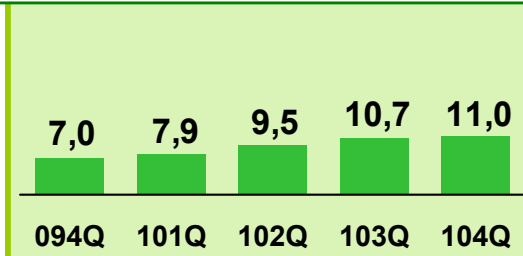
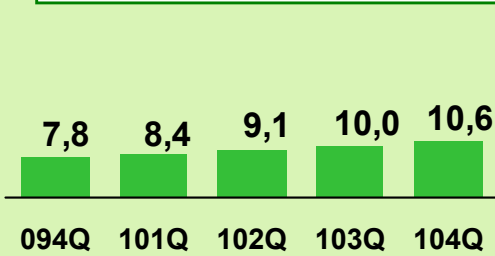
OTP Bank  
Oroszország



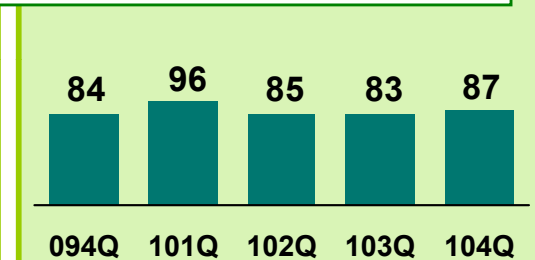
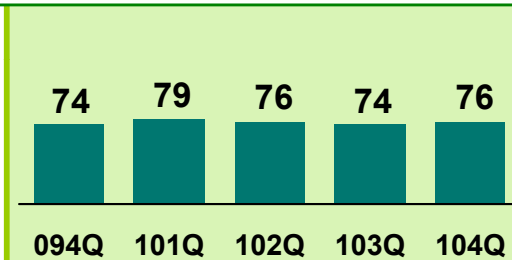
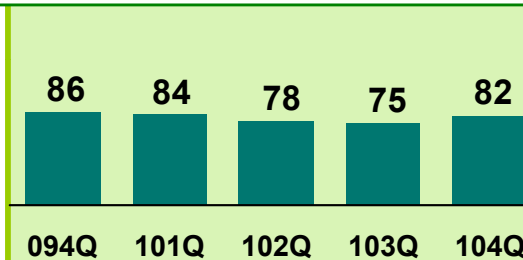
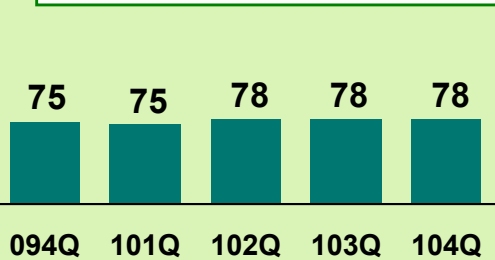
## Hitelkockázati költség az átlagos bruttó hitelállomány arányában, %



## 90 napon túl késedelmes hitelek aránya, %



## 90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége, %



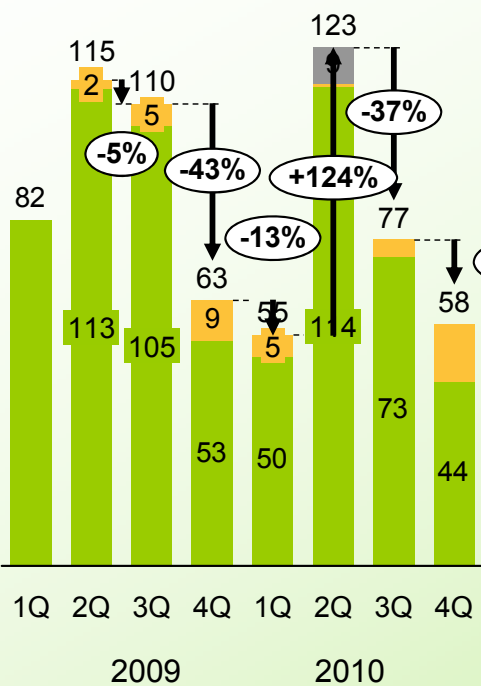
\* A Technosila Csoport (elektronikai és háztartási eszközök kereskedelmével foglalkozó cégcsoport) hitelére képzett kockázati költség 2009 4Q-ban 0,8 milliárd, 2010 1Q-ban: 4,6 milliárd forint. 2010 1Q végén a mintegy 46,6 millió dolláros kitettség 90 napon túli késedelmbe esett. A Technosila kitettség 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 tovább lassult q/q, a kedvező tendencia mindegyik portfólióra jellemző volt Montenegró és Románia kivételével, jelentősebb leírásra az orosz portfólió esetében került sor 4Q-ban

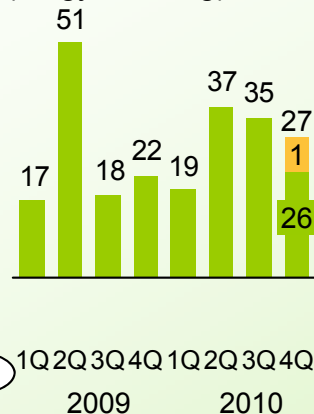
## A 90 napon túl késedelmes hitelek negyedéves változása árfolyamhatás nélkül (milliárd forintban)

### Konszolidált

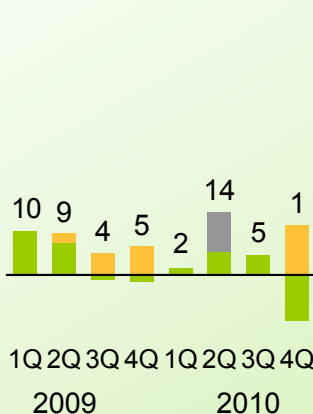


■ DPD 90+ állomány változás  
■ Eladott, leírt DPD 90+ hitelek  
■ A Technosila hitelei (46,6 millió USD 2009 3Q árfolyamon átszámítva) a DPD90+ kategóriát 2010 2Q-ban érték el

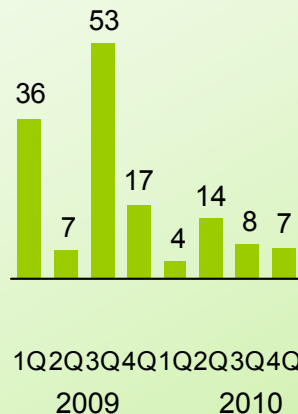
### OTP Core (Magyarország)



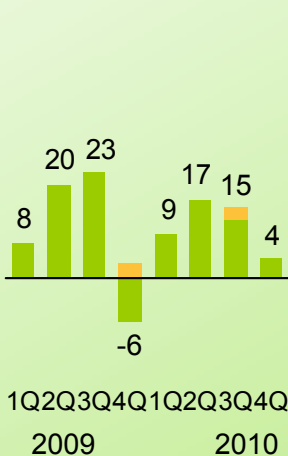
### OBRu (Oroszország)



### OBU (Ukrajna)



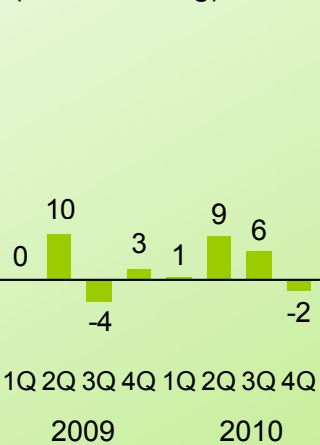
### DSK (Bulgária)



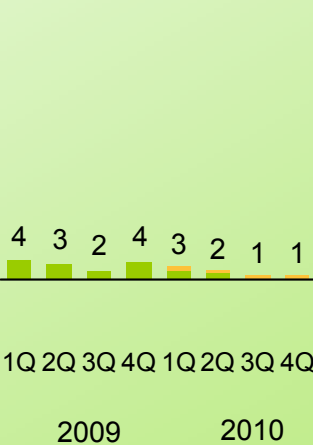
### OBR (Románia)



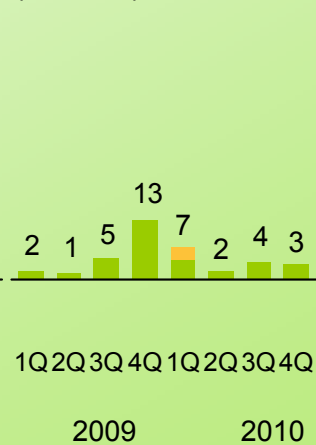
### OBH (Horvátország)



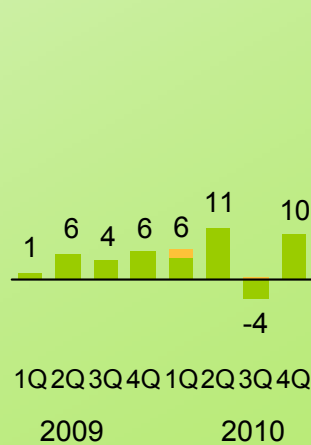
### OBS (Szlovákia)



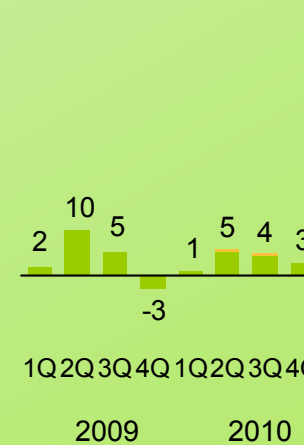
### OBSr (Szerbia)



### CKB (Montenegró)



### Merkantil Bank+Car (Magyarország)



## 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 függnek, 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](mailto:investor.relations@otpbank.hu)

[www.otpbank.hu](http://www.otpbank.hu)