

OTP Csoport

2013. harmadik negyedéves és kilenc havi eredmények

Sajtótájékoztató – 2013. november 14.

Bencsik László, vezérigazgató-helyettes



A kilenc havi korrigált konszolidált profit egyedi tételek hatására 9%-kal javult y/y, miközben az adózás előtti profit egyedi tételek nélkül 2%-kal nőtt. A számviteli eredmény 35%-kal mérséklődött y/y

3%-kal emelkedő kilenc havi bevételek, 1%-kal csökkenő kockázati költség y/y, a harmadik negyedévben javult a portfólió

A Bankcsoport 2013. kilenc havi korrigált adózott eredménye 135,3 milliárd forint volt, ami 9%-os javulás y/y. A harmadik negyedéves eredmény 42,2 milliárd forint volt, ami q/q 19%-os visszaesés. A gyengébb negyedéves profit a duplájára emelkedő adóterhelés, és a magasabb kockázati költségek hatását tükrözi. A Csoport kilenc havi, illetve 3Q adózás előtti eredménye egyedi tételek nélkül y/y 2%-kal nőtt, q/q viszont 11%-kal visszaesett. A számviteli eredményt az első kilenc hónapban 29,4 milliárd forintnyi magyar és szlovák bankadó, 2Q-ban 13,2 milliárd forint tranzakciós illeték elmaradását pótló egyszeri befizetés, 3Q-ban pedig a 37,2 milliárd forintnyi ukrán goodwill leírás 30,8 milliárd forintnyi eredményt terhelő negatív hatása csökkentette.

A Csoport bevételei 3%-kal emelkedtek y/y, viszont 1%-kal romlottak q/q. Magyarországon az OTP Core bevételei y/y 3%-kal csökkentek – döntően a mérséklődő nettó kamateredmény hatására. A külföldi leánybankok bevétele ellenben 8%-kal emelkedett, köszönhetően a jó orosz és ukrán teljesítményeknek. A kilenc havi orosz és ukrán nettó kamatbevételek 15%, illetve 12%-kal emelkedtek, jutalékbevételeik 17% és 32%-kal javultak.

A 90 napon túli késedelmes hitelek aránya csoportszinten hosszú idő után először csökkent q/q, 20,8%-ról 20,6%-ra és jelentősen visszaesett 90 napon túl késedelmes hitelek állománynövekedése is (34 milliárd forint árfolyamszűrten 3Q-ban). A legnagyobb romlás változatlanul az orosz fogyasztási hiteleknél tapasztalható, eközben a magyar jelzáloghitelek romlása – az árfolyamgátban történő részvételnek is köszönhetően – mérséklődött. A késedelmes hitelek fedezettsége jelentősen, 2%-ponttal javult q/q és 80,6%-ra emelkedett.

Aktív magyarországi vállalati hitelezés

A magyar vállalatok hitelezése új lendületet kapott az MNB Növekedési Hitelprogramja által. Az OTP Csoport a program első fázisának legnagyobb hitelezőjeként 91 milliárd forint keretösszegű szerződést kötött, az első pilléren belül az új hitelek aránya 62% volt. Részben ennek is köszönhetően az OTP Bank magyarországi vállalati hitelállománya 2013 3Q-ban 5%-kal bővült, míg a szektor OTP nélküli állománybővülése ennél szerényebb, 1,5%-os volt. Ezzel tovább javult a Bank piaci pozíciója: a teljes magyarországi vállalati hitelállományból 2013. szeptember végén az OTP Csoport 11,6%-kal részesedett.

Stabil tőke- és likviditási pozíciók

A Csoport tőkemegfelelési mutatója (20,0%) nemzetközi összehasonlításban továbbra is kiemelkedően magas, ezen belül a Core Tier1 ráta 15,9%-os. A Csoport likvid tartalékai 2013 3Q végén elérték az 5,5 milliárd eurónak megfelelő összeget.

A harmadik negyedév számviteli eredményét rontotta az ukrán goodwill egy részének leírása. A Csoport korrigált 3Q eredménye 19%-kal visszaesett q/q, az egyedi tételek nélküli adó előtti eredmény pedig 11%-kal csökkent

	12 9M	13 9M	Y/Y	12 3Q	13 2Q	13 3Q	Q/Q	Y/Y
	milliárd forint			milliárd forint				
Számviteli konszolidált adózott eredmény	96,4	62,7	-35%	42,5	40,6	10,9	-73%	-74%
Korrekciók összesen	-27,3	-72,6	166%	-0,4	-11,8	-31,3	166%	7459%
Osztalék és stratégiai nyitott pozíció eredménye	-0,2	-0,2	-4%	-0,2	0,3	-0,2	-165%	-22%
Goodwill/részesedés értékcsökkenés (adózott)	4,0	-29,4	-840%	0,0	1,4	-30,8		
Bankadó és tranzakciós illeték elmaradását pótló egyszeri befizetés (adózott)	-29,3	-42,9	47%	-0,2	-13,4	-0,3	-98%	64%
Végtörlesztés hatása (adózott)	-1,8	0,0	-100%	0,0	0,0	0,0		
Korrigált konszolidált adózott eredmény	123,7	135,3	9%	43,0	52,3	42,2	-19%	-2%
Társasági adó	-29,1	-35,2	21%	-12,5	-6,0	-12,0	101%	-4%
<i>Ebből Stratégiai befektetések adópajzsa</i>	7,6	0,6	-93%	1,2	4,3	0,5	-89%	-59%
Adó előtti eredmény	152,8	170,5	12%	55,5	58,3	54,2	-7%	-2%
Egyedi tételek összesen	-3,8	10,0		0,5	3,9	5,7	46%	944%
Devizaswap ártértékelődés hatása (OTP Core)	-2,5	1,0	-140%	0,0	0,3	0,3	-13%	839%
Tőkeelem visszavásárlás eredménye	1,4	6,1		0,3	1,0	5,1	426%	
Sajátrészcseré ügylet eredménye	-2,7	2,9	-209%	0,2	2,6	0,3	-89%	31%
Adó előtti eredmény (egyedi tételek nélkül)	156,6	160,5	2%	55,0	54,4	48,6	-11%	-12%

1 2013 3Q-ban leírásra került az ukrán leánybank kapcsán nyilvántartott 64,0 milliárd forintnyi goodwillből 37,2 milliárd. A leírásból 6,4 milliárd forint tőkével, 30,8 milliárd forint eredménnyel szemben lett elszámolva, társasági adó hatás nem volt. 2012-13 2Q-ban az OTP Bank egyedi mérlegében lévő szerb és montenegrói leánybankokban lévő részesedés kapcsán értékvesztés került elszámolásra magyar számvitel szerint (2012 2Q: 20,9, 2013 2Q: 7,3 milliárd forint), az IFRS eredményre csak az értékvesztés pozitív adópajzsa volt hatással (2012 2Q: 4,0, 2013 2Q: 1,4 milliárd forint).

2 A hazai csoporttagok által fizetendő bankadó teljes éves összege mind 2012-ben, mind 2013-ban az első negyedévben került elszámolásra. A Bank 2013 2Q-ban számolta el azt a központi költségvetés felé teljesítendő egyszeri befizetést, melyet a Kormány a tervezettnél alacsonyabb pénzügyi tranzakciós illeték bevétel miatt vetett ki. Ennek társasági adó utáni negatív eredményhatása 13,2 milliárd forint volt a második negyedévben.

3 A leánybanki befektetések ártértékelésének adópajzs hatása 2013. második negyedévben a forint erősödése miatt 4,3 milliárd forint adó megtakarítást okozott. A harmadik negyedévben a viszonylag stabilan alakuló devizaárfolyamok miatt nem jelentkezett érdemi adóhatás.

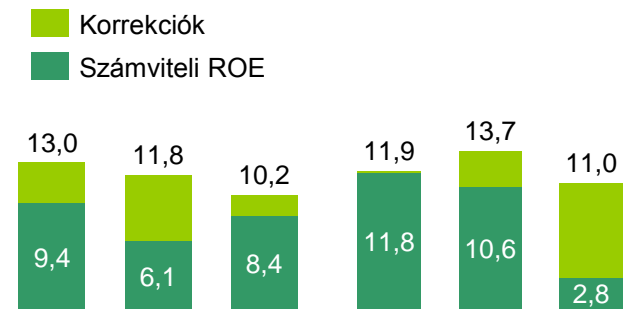
A negyedéves adózás előtti eredmény egyedi tételek nélkül csoportszinten 11%-kal, Magyarországon 7%-kal esett, részben az egyéb nem kamatjellegű eredmény csökkenése, részben a kockázati költség emelkedése miatt

KONSZOLIDÁLT	12 9M	13 9M	Y/Y	12 3Q	13 2Q	13 3Q	Q/Q	Y/Y
	milliárd forint			milliárd forint				
Adózás előtti eredmény egyedi tételek nélkül	156,6	160,5	2%	55,0	54,4	48,6	-11%	-12%
Működési eredmény egyedi tételek nélkül	340,0	341,3	0%	115,5	114,2	114,6	0%	-1%
Összes bevétel egyedi tételek nélkül	629,7	651,0	3%	212,4	219,9	218,3	-1%	3%
Nettó kamateredmény egyedi tételek nélkül	484,3	493,9	2%	161,3	162,6	165,4	2%	3%
Nettó díjak, jutalékok	111,0	122,1	10%	39,0	42,8	43,5	2%	12%
Nettó egyéb nem kamatjellegű eredmény egyedi tételek nélkül	34,3	35,0	2%	12,1	14,5	9,3	-36%	-23%
Működési költségek	-289,7	-309,7	7%	-96,9	-105,7	-103,7	-2%	7%
Kockázati költségek összesen	-183,4	-180,8	-1%	-60,6	-59,8	-66,0	11%	9%
OTP CORE	12 9M	13 9M	Y/Y	12 3Q	13 2Q	13 3Q	Q/Q	Y/Y
	milliárd forint			milliárd forint				
Adózás előtti eredmény egyedi tételek nélkül	92,2	107,4	16%	34,9	38,4	35,6	-7%	2%
Működési eredmény egyedi tételek nélkül	163,1	146,9	-10%	54,9	51,6	49,9	-3%	-9%
Összes bevétel egyedi tételek nélkül	298,1	289,1	-3%	100,4	100,5	96,9	-4%	-4%
Nettó kamateredmény egyedi tételek nélkül	220,8	205,5	-7%	73,4	68,4	69,5	2%	-5%
Nettó díjak, jutalékok	64,0	66,7	4%	21,3	23,5	23,6	0%	10%
Nettó egyéb nem kamatjellegű eredmény egyedi tételek nélkül	13,3	16,8	26%	5,7	8,6	3,8	-55%	-32%
Működési költségek	-134,9	-142,2	5%	-45,5	-49,0	-47,0	-4%	3%
Kockázati költségek összesen	-70,9	-39,5	-44%	-20,0	-13,1	-14,2	8%	-29%

* Az OTP Core-nál a magyar állampapír portfólión realizált kilenc havi árfolyameredmény 6,1 milliárd forinttal nőtt y/y (2012 9M: 1,4, 2013 9M: 7,5 milliárd forint), ezzel szemben harmadik negyedévben 2,7 milliárd forinttal csökkent q/q (2012 1Q: 0, 2Q: 0, 3Q: 1,4; 2013 1Q: 3,1, 2Q: 3,6, 3Q: 0,8 milliárd forint). Továbbá az egyéb devizaárfolyam eredmény 2,2 milliárd forinttal csökkent a harmadik negyedévben q/q (2013 2Q: 2,2, 3Q: 0,0 milliárd forint).

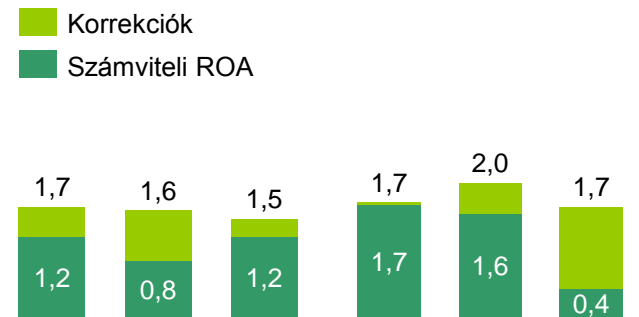
Konzolidált szinten stabilan magas bevételi- és kamatmarzs. A hitelek és a betétek is bővültek q/q. 3Q-ban a rekord alacsony portfólióromlás és a prudens kockázati költség képzés emelkedő fedezettséggel párosult

Korrigált saját tőke arányos megtérülés – ROE (%)



2010 2011 2012 12 3Q 13 2Q 13 3Q

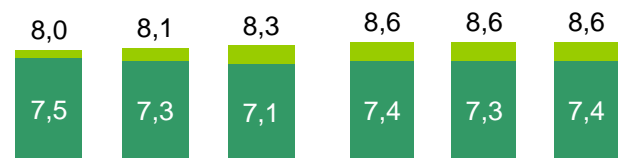
Korrigált eszköz arányos megtérülés – ROA (%)



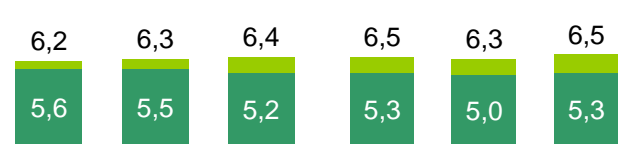
2010 2011 2012 12 3Q 13 2Q 13 3Q

Konzolidált Konzolidált OTP Bank Oroszország nélkül

Teljes bevételi marzs (%)

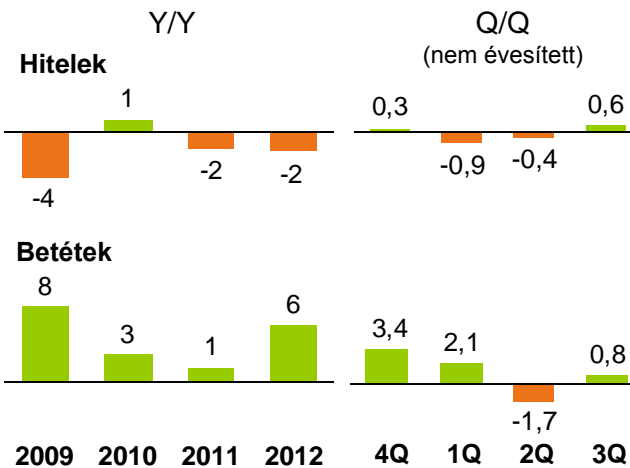


Nettó kamatmarzs (%)

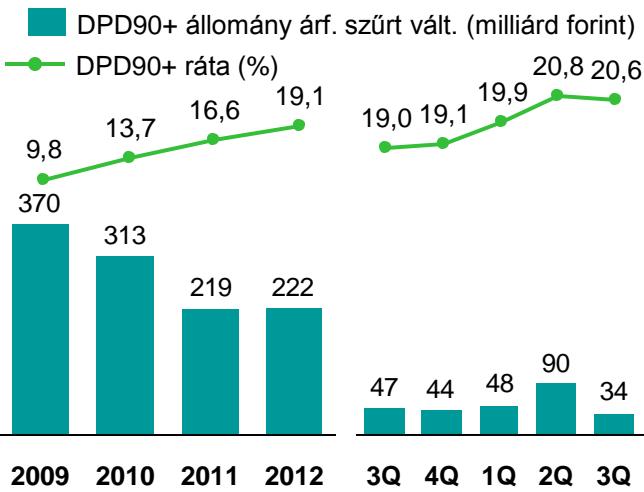


2010 2011 2012 12 3Q 13 2Q 13 3Q

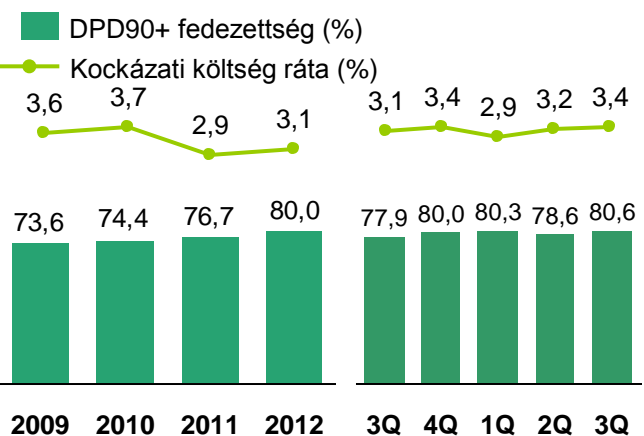
Árfolyamszűrt állományváltozás (%)



Portfólióminőség alakulása



Kockázati költségek alakulása (%)



Jellemzően mind a konszolidált, mind a csoporttagi tőke megfelelési mutatók lényegesen magasabbak a szabályozói minimumnál, Montenegróban a szabályozói környezet változása miatt áprilisban alárendelt tőkejuttatásra került sor

Az OTP Csoport tőke megfelelési mutatói (IFRS)

(Basel 2)	2009	2010	2011	2012	2013 9M
Tőke megfelelési mutató	17,2%	17,5%	17,3%	19,7%	20,0%
Tier1 ráta	13,7%	14,0%	13,3%	16,0%	17,2%
Core Tier1 ráta	12,0%	12,5%	12,0%	14,7%	15,9%

- 1 A **konszolidált Core Tier1** ráta 2012 végéhez képest 1,2%-ponttal javult, amit részben a folyamatosan nyereséges működés, részben a kockázattal súlyozott eszközérték főként a hitelek állomány-csökkenése által vezérelt kismértékű csökkenése magyaráz.
- 2 Az **orosz leánybank** tőke megfelelése csökkent az orosz jegybanknak a fogyasztási hitelezés visszafogása érdekében eddig életbe lépett intézkedései nyomán.
- 3 A **szerb** leánybankban januárban mintegy 4,5 milliárd dinár összegű alárendelt kölcsöntőke lett törzstőkére konvertálva.
- 4 A **montenegrói leánybank** áprilisban 10 millió euró összegű alárendelt kölcsöntőke juttatásban részesült, amelynek törzstőkévé konvertálása 3Q-ban megtörtént, így a Bank tőke megfelelési mutatója 2013. szeptember végén 12,7%-on állt.

Tőke megfelelési mutatók (helyi szabályozás szerint)

	Min. CAR	2010	2011	2012	2013 9M
 OTP Csoport (IFRS)	8%	17,5%	17,3%	19,7%	20,0%
 Magyarország	8%	18,1%	17,9%	20,4%	22,8%
 Oroszország	10%	17,0%	16,2%	16,2%	13,2%
 Ukrajna	10%	22,1%	21,3%	19,6%	19,5%
 Bulgária	12%	23,7%	20,6%	18,9%	18,9%
 Románia	10%	14,0%	13,4%	15,6%	14,5%
 Szerbia	12%	16,4%	18,1%	16,5%	39,7%
 Horvátország	12%	15,0%	14,8%	16,0%	15,9%
 Szlovákia	8%	11,1%	13,1%	12,8%	11,4%
 Montenegró	10%	13,9%	13,4%	12,4%	12,7%

A Csoport likviditási helyzete továbbra is kiváló, a 2013-as swap megújítási igények 2012 során megújításra kerültek

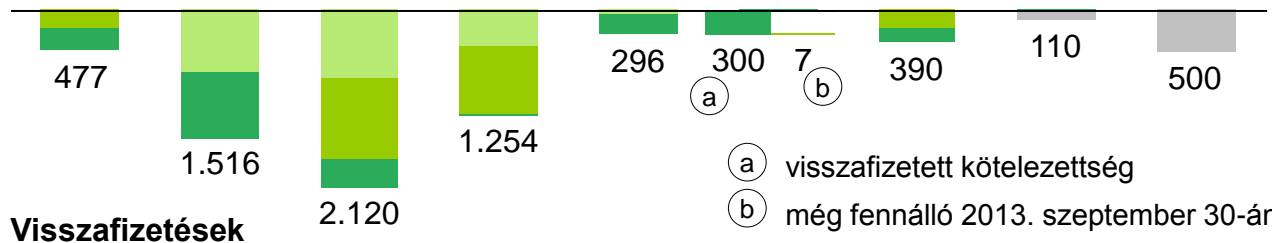
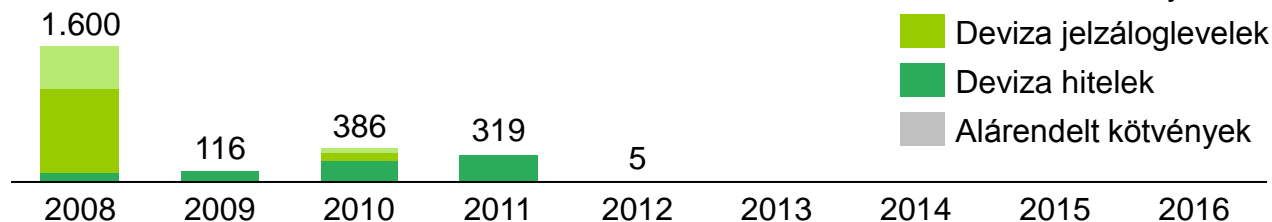
OTP Csoport nettó likviditási tartaléka¹

(millió euróban kifejezve)



Devizában végrehajtott tőkepiaci tranzakciók az OTP Core-nál⁴ (millió euróban)

Kibocsátások



Visszafizetések

- (a) visszafizetett kötelezettség
(b) még fennálló 2013. szeptember 30-án

Tőkepiaci kibocsátások 2012 és 2013 9M során:

- Az OTP Bank Oroszország egy kibocsátást hajtott végre 2012 márciusában 6 milliárd rubel értékben
- Csökkenő hazai lakossági kötvénypiac az állampapírok által támasztott verseny miatt (2013 3Q záróállomány 94 milliárd forint, kb. 0,3 milliárd euró)
- 2012 szeptemberében euróban denominált jelzáloglevél kibocsátás 5 millió euró csoporton kívüli forrásbevonással járt

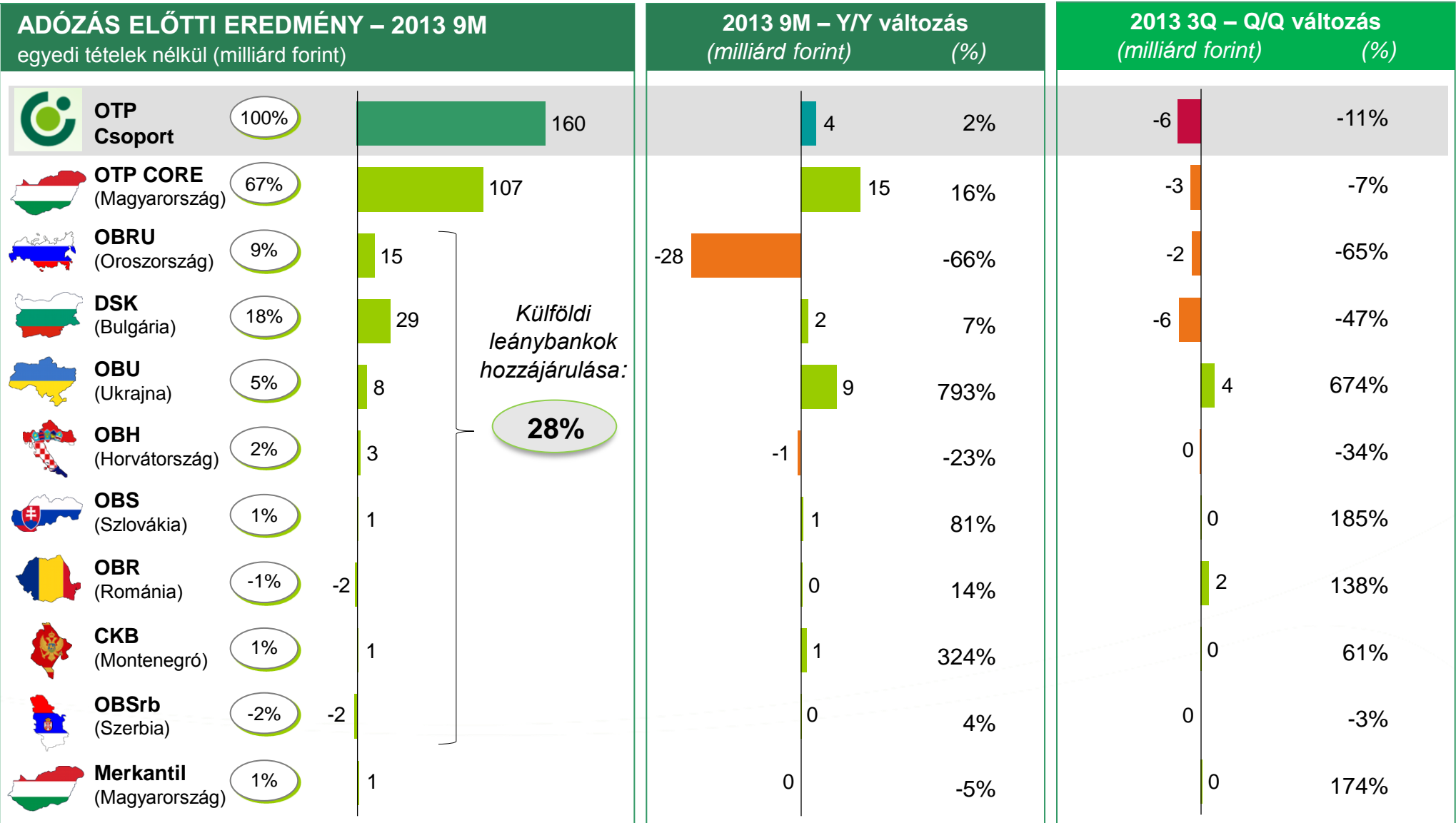
Tőkepiaci visszafizetések 2012 és 2013 9M során:

- Az OTP Bank 2012. február 24-én 100 millió svájci frank névértékű szenior kötvényt törlesztett
- Az OTP Bank visszafizetett 250 millió euró szindikált hitelt 2012. július 2-án
- Az OTP Bank Oroszország 3,9 milliárd rubel névértékű kötvényt fizetett vissza 2012 novemberében
- Az OTP Bank 300 millió euró szindikált hitelt fizetett vissza 2013. május 17-én

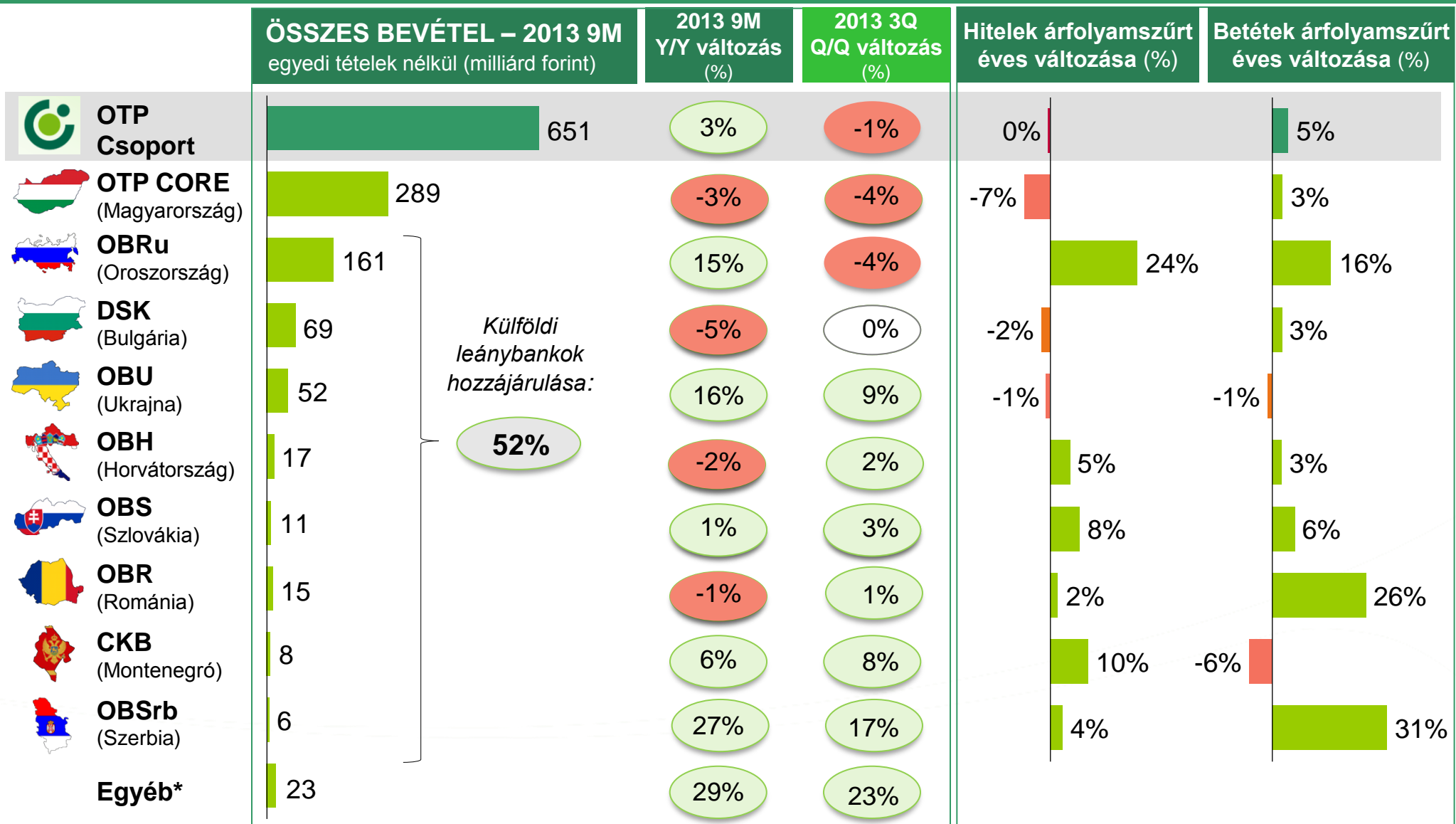
Az OTP Bank az Európai Központi Bank egyik LTRO műveletében sem vett részt.

¹ operatív likviditás csökkentve az egy hónapon túl de egy éven belül lejáró tőkepiaci forrásokkal
² egy hónapon belüli likvid eszköztöbblet + államkötvények, jelzáloglevelek, önkormányzati kötvények fedezeti értéke
³ 2012.02.22-én ⁴ a tőkepiaci tranzakciók nem tartalmazzák a csoporton belüli tulajdonlásokat
⁵ Nem tartalmazza az EIB felé fennálló CHF 193 millió összértékű hiteleket, mivel ezek több mint 100%-ban állampapírral fedezettek

Az első kilenc havi adózás előtti eredmény javulása mögött a jobb magyar, bolgár és ukrán teljesítmény áll, az orosz leánybank eredménye a harmadára esett vissza



A Csoport első kilenc havi bevételeinek 3%-os bővülése a kiemelkedő orosz és ukrán növekedést tükrözi, ezzel szemben folytatódott a magyar bevételek csökkenése



* Egyéb csoporttagok és kiszűrések

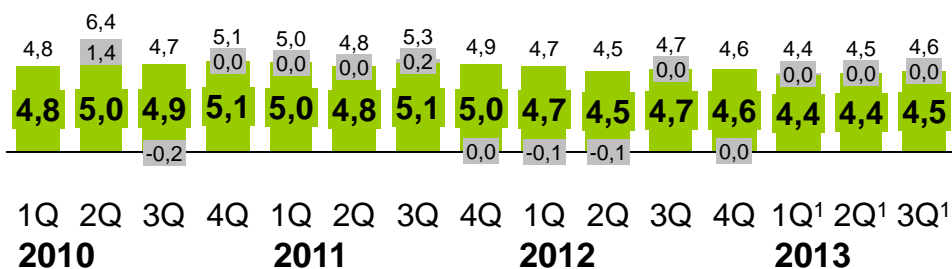
Csoportszerte jellemzően javultak a kamatmarzsok q/q. Az orosz marzs a termékjovedelmezőség javítását célzó árazási lépések nyomán a folytatódó portfólióromlás ellenére enyhén nőtt, a bolgár marzs stabilizálódását segítette a betéti kamatkiadások csökkenése, az ukrán marzs a fogyasztási hitelezés erősödése miatt emelkedett

Nettó kamatmarzs (%)

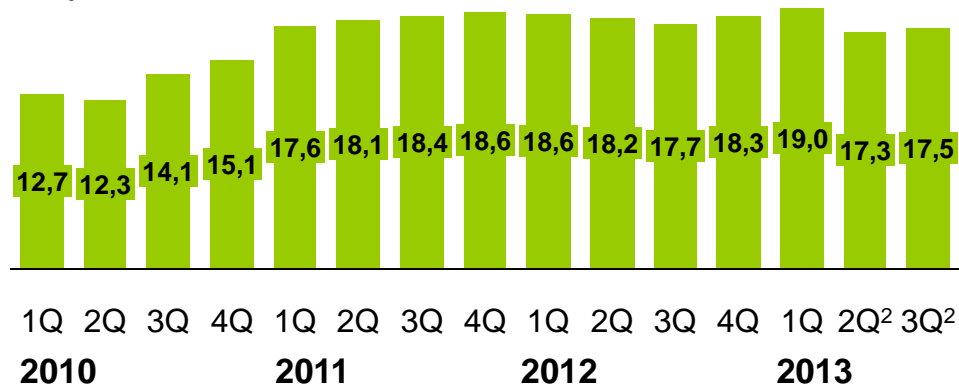


OTP Core Magyarország

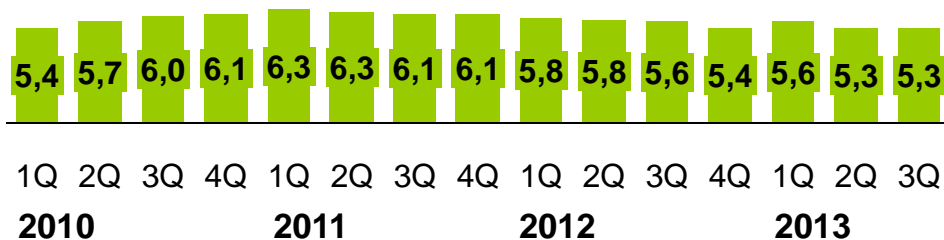
Deviza swapok átértékelése



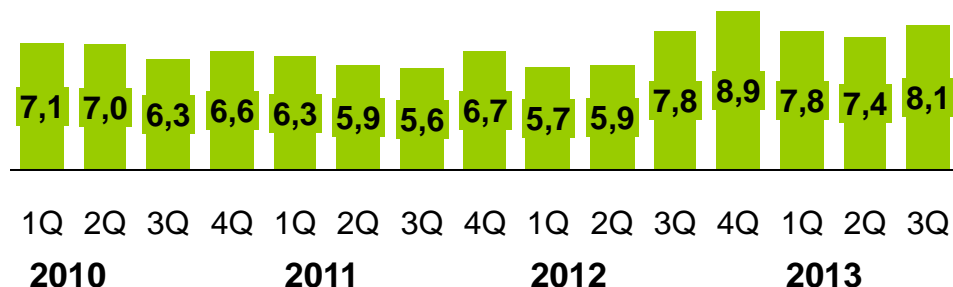
OTP Bank Oroszország



DSK Bank Bulgária



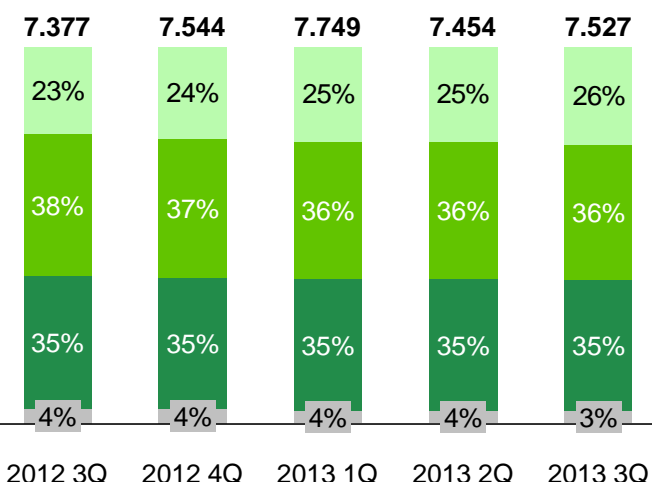
OTP Bank Ukrajna



¹ A árfolyamgát teljes éves eredményhatása (2,2 milliárd forint) 2013 1Q-ban került elszámolásra. Az OTP Core kamatmarzsa (2013 1Q: 4,37%, 2Q: 4,44%, 3Q: 4,55%) az eredményhatás egyenletes éven belüli elszámolása esetén a következőképp alakult volna: 2013 1Q: 4,48%, 2Q: 4,40%, 3Q: 4,51%. ² Az OTP Bank Oroszország nettó kamatmarzsának 2Q-beli q/q 1,70%-pontos visszaeséséből 1,00%-pontot a portfólióromlás magyaráz, 3Q-ban a portfólióromlás további 0,89%-pontos rontotta a marzsot. Emelkedett az elhatárolt kamatkövetelésekre történő céltartalék-képzés.

A harmadik negyedévben folytatódott a fogyasztási hitelek bővülése és a jelzáloghitelek lassú lemorzsolódása, a magyar vállalkozói hitelek a jegybanki hitelprogram hatására nőttek

Konzolidált bruttó hitelállomány megoszlása (milliárd forint)

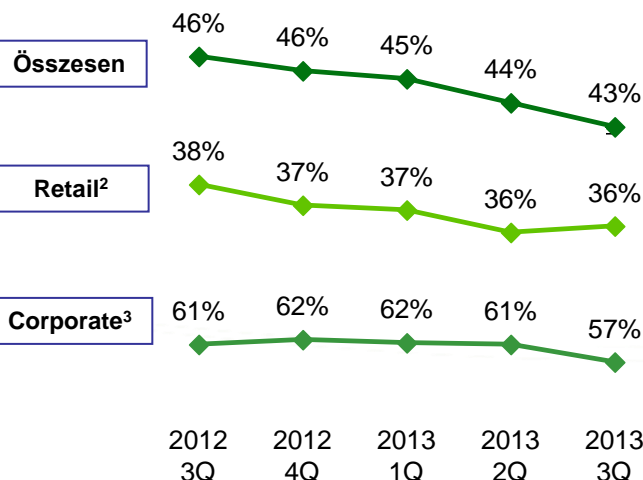


Hitelek árfolyamszűrt negyedéves állományváltozása – 2013 3Q

	Összesen	Fogyaszt.	Jelzálog	Corporate ¹	Gépjármű
Összesen	1%	-1%	6%	5%	0%
Fogyaszt.	5%	1%	6%	1%	41%
Jelzálog	-2%	-2%	-6%	-1%	-3%
Corporate ¹	1%	+1%	+5% ⁴	35%	2%
Gépjármű	-3%	-2%	-14%	-6%	-1%



Devizahitelek aránya a konszolidált hitelportfólióban



Hitelek árfolyamszűrt éves állományváltozása – 2013 3Q

	Összesen	Fogyaszt.	Jelzálog	Corporate ¹	Gépjármű
Összesen	0%	-7%	-5%	24%	-2%
Fogyaszt.	16%	-2%	30%	1%	126%
Jelzálog	-6%	-8%	-21%	-3%	-13%
Corporate ¹	-2%	-8%	+5% ⁴	65%	-13%
Gépjármű	-16%	-18%	-47%	8%	-49%

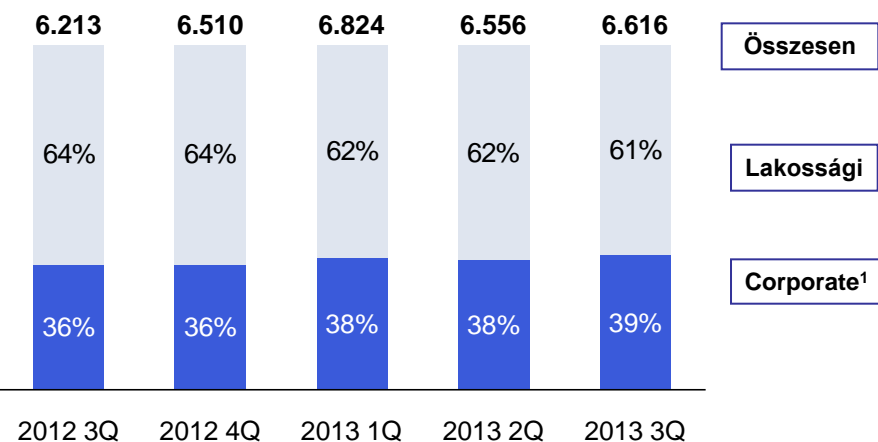
¹ Tartalmazza a mikro- és kisvállalkozói, a közép- és nagyvállalati, valamint az önkormányzati hiteleket.

² Lakossági és a mikro- és kisvállalkozói állományok. ³ Közép- és nagyvállalati, valamint önkormányzati állományok.

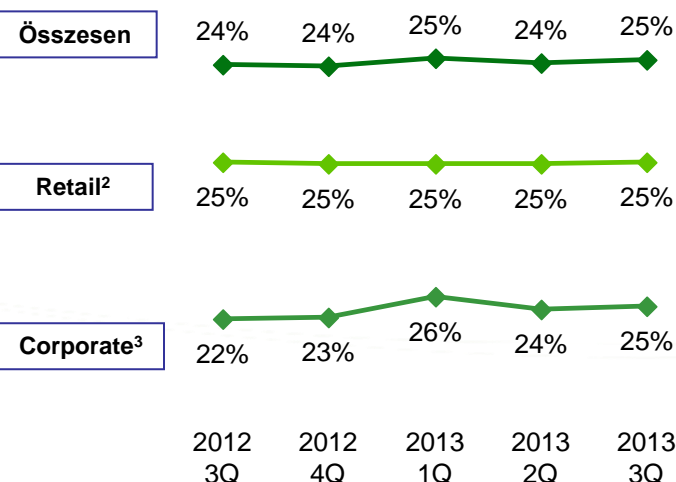
⁴ OTP Bank - magyarországi vállalatok hitelei esetében a PSzÁF Felügyeleti mérleg alapján a „Vállalkozások hitelei - Nem pénzügyi és egyéb pénzügyi vállalatok” kategória árfolyamszűrt állományváltozására számolt becslés

A Csoport betétei q/q 1%-kal emelkedtek a csoportszerte erős corporate betétgyűjtés hatására, a magyar lakossági betétek lemorzsolódása folytatódott

Konzolidált ügyfél-betétállomány megoszlása (milliárd forint)



Devizabetétek aránya a konszolidált betétportfólióban



Betétek árfolyamszűrt negyedéves állományváltozása – 2013 3Q

	2012 3Q	2012 4Q	2013 1Q	2013 2Q	2013 3Q
Összesen	1%	-1%	1%	2%	-1%
Lakossági	-2%	-4%	-1%	0%	-7%
Corporate¹	5%	3%	6%	6%	9%



Betétek árfolyamszűrt éves állományváltozása – 2013 3Q

	2012 3Q	2012 4Q	2013 1Q	2013 2Q	2013 3Q
Összesen	5%	3%	16%	3%	-1%
Lakossági	0%	-7%	13%	3%	-1%
Corporate¹	14%	16%	23%	4%	-1%

¹ Tartalmazza a mikro- és kisvállalkozói, a közép- és nagyvállalati, valamint az önkormányzati betéteket

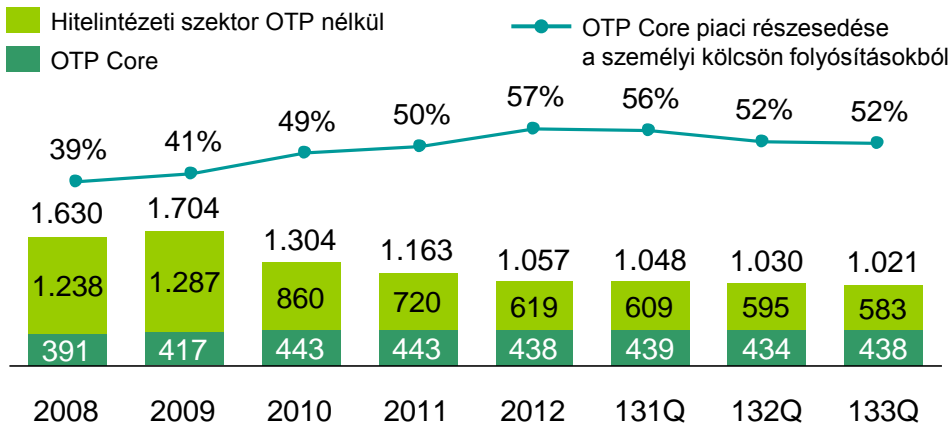
² Tartalmazza a lakossági és a mikro- és kisvállalkozói állományokat

³ Közép- és nagyvállalati, valamint önkormányzati állományok

Az OTP piaci részesedése mind a lakossági hitelfolyósításokban, mind a lakossági megtakarítások állományában stabilan erős. A harmadik negyedévben a jelzáloghitel igénybeadás tovább nőtt q/q

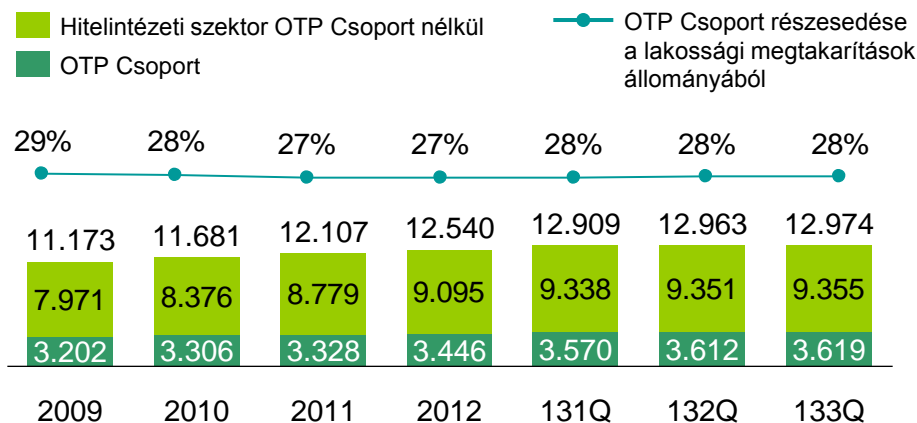
Fogyasztási hitelállomány

(milliárd forintban, szabadfelhasználású jelzálog- és gépjárműhitelek nélkül)



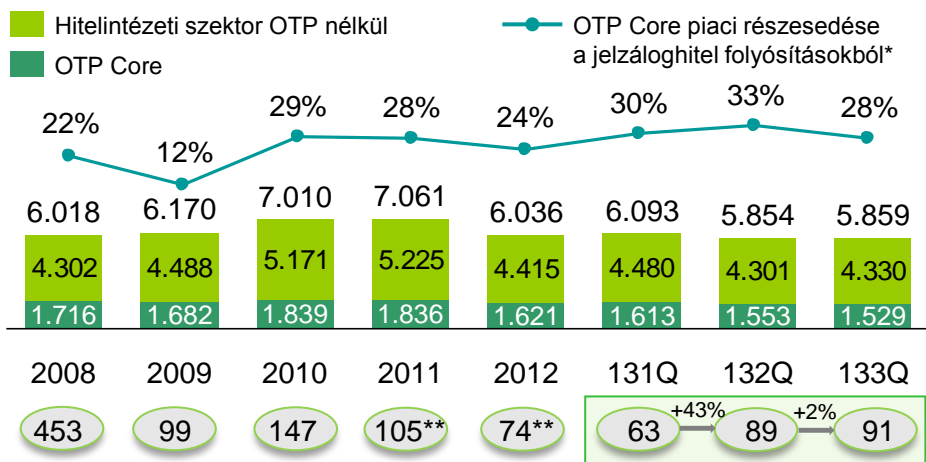
A magyar hitelintézeti szektor lakossági megtakarításainak állománya

(milliárd forintban)



Jelzáloghitel állomány

(milliárd forintban, lakáscélú- és szabadfelhasználású jelzáloghitelek)



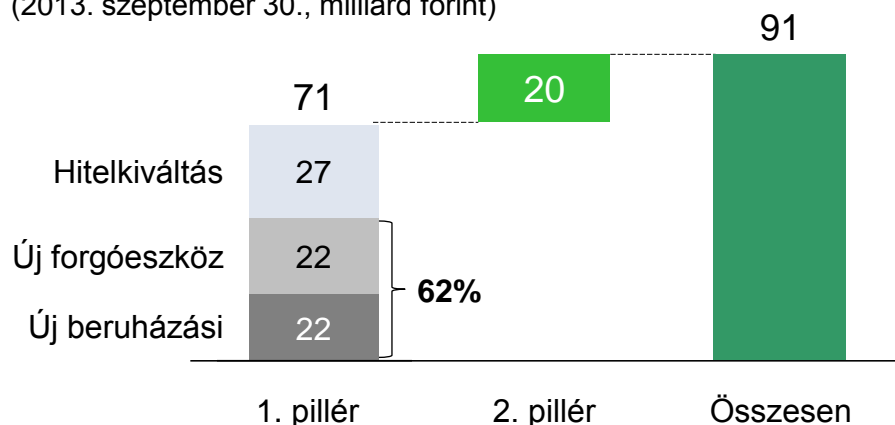
- 2013. januártól kedvezőbbé váltak az állami kamattámogatással igénybe vehető lakáshitelek feltételei: az állami támogatás az 5 év alatt állandó mértékű marad, nőtt a felvehető hitelösszeg (új lakás: 15, használt lakás: 10 millió forint), emelkedett a megvásárolható használt ingatlan értékhatára (20 millió forint).
- Az ügyfelek számára akár 6-7% körüli kamat is elérhető az első 5 évben.
- Az OTP-nél a támogatott lakáshitel igénybeadás 2013. első kilenc hónapban: 17,4 milliárd forint, a lakáshitel igénylések 41%-a, a jelzáloghitel igénylések 29%-a.

! Az OTP Core-hoz beérkezett jelzáloghitel igénybeadások évesített alakulása (milliárd forintban)

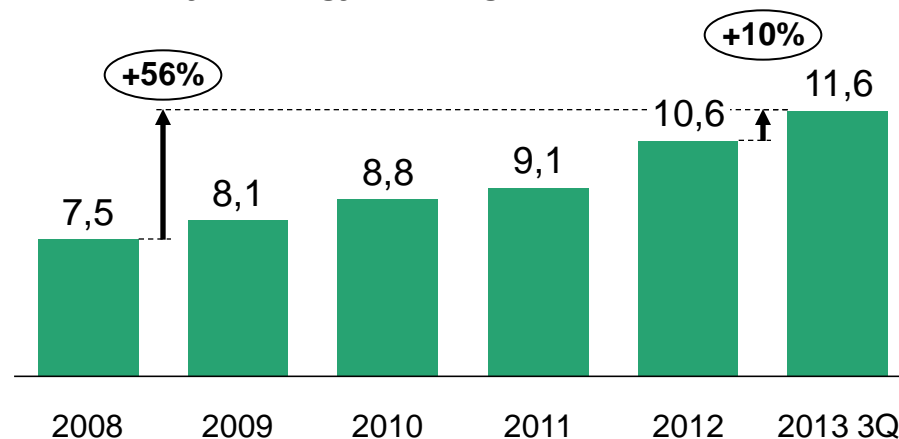
A magyar vállalatok hitelezése új lendületet kapott a Nemzeti Bank Növekedési Hitelprogramja által. Az OTP Csoport a program első fázisának legnagyobb hitelezőjeként 91 milliárd forint keretösszegű szerződést kötött, az első pilléren belül 62% az új hitelek aránya

Az OTP Csoport által kötött hitelszerződések összege a Növekedési Hitelprogram első fázisában

(2013. szeptember 30., milliárd forint)

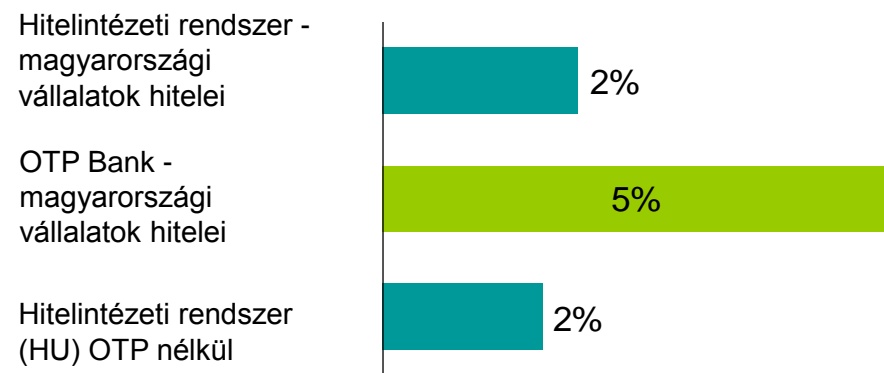


Az OTP Csoport** részesedése a vállalati hitelállományból Magyarországon (%)



Magyar vállalati hitelezés* 2013 3Q-ban

(árfolyamszűrt q/q alakulás)



A Növekedési Hitelprogram második fázisa

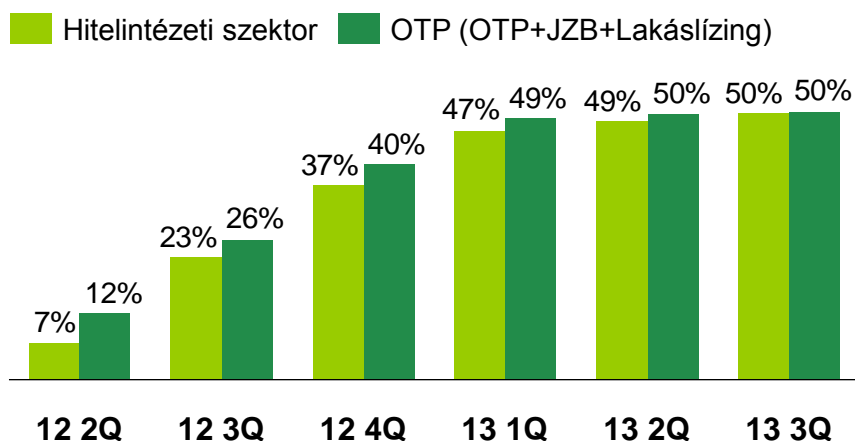
(2013. október 1. – 2014. december 31.)

- Keretösszeg: 500 milliárd forint, mely a Monetáris Tanács döntése alapján 2.000 milliárdra bővíthető
- 1. pillér: új forinthitelekre - a keretösszeg 90%-a, 2. pillér: forint- és devizahitel kiváltásra - a keretösszeg 10%-a
- A keretösszeg nem kerül felosztásra a bankok között, hanem a hitelszerződések beküldésének sorrendjében jutnak forráshoz a bankok
- A jegybank továbbra is 0%-os forrást nyújt a bankoknak, a kis- és közép vállalatok legfeljebb 2,5%-os kamaton és maximum 10 éves futamidő mellett juthatnak hitelhez.

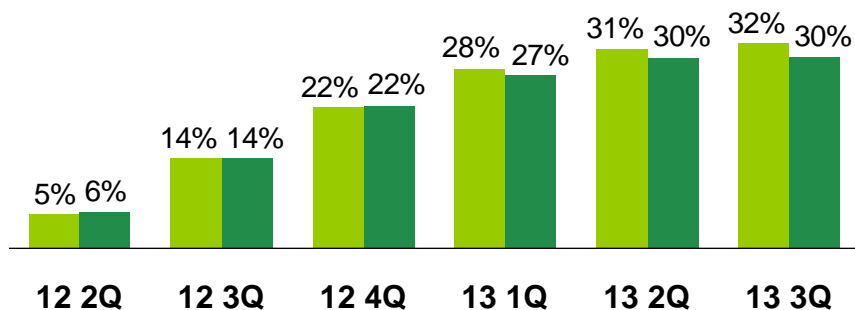
Az árfolyamgát állományarányosan a teljesítő devizahitel adósok közel felének terheit csökkenti számottevő mértékben, a jogosultak köre novemberben kibővült a késedelmes adósokkal és a nagy összegű hitelfelvevőkkel is

ÁRFOLYAMGÁT RÉSZVÉTEL...

...a teljesítő ügyfélállományok arányában*



...a szerződések darabszámának arányában**



Árfolyamgát

- 2013. novembertől beléphetnek a 90 napon túli késedelemben és a fizetéskönnyítő program hatálya alatt lévők, továbbá az eredetileg a 20 millió forintnál nagyobb összegű hitelt felvevők is.
- Az árfolyamgát hatására szektorszinten a devizahitel adósok éves összes törlesztő részlete mintegy 38 milliárd forinttal csökken¹. Ez az árfolyamgátban részvevő ügyfelek éves törlesztő terheiben 24%-os csökkenést okoz. A következő 12 havi kamatteherből mintegy 27 milliárd forint kerül elengedésre, aminek a terhét az állam és a bankok közösen viselik.
- Egy átlagos piaci 8,5 millió forint összegű 15 éves hátralévő futamidejű svájci frank hitel esetében az ügyfél éves összes törlesztő részlete 248 ezer forinttal csökken². Ebből az első év során 168 ezer forint a kamat-elengedés.

Nemzeti Eszközkezelő

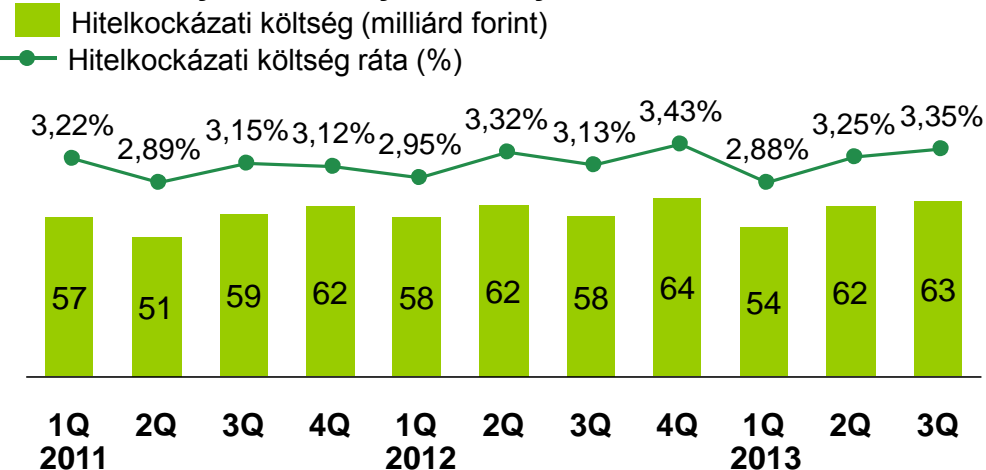
- A társaság megvásárolja a jogosult hiteladós által a bank beleegyezésével megvételre felajánlott lakóingatlant. Az adós bérlővé válik eddigi otthonában, a végrehajtási eljárást pedig a bank felfüggeszti.
- A vételár a lakóingatlan helyének függvényében a hitelszerződésben megállapított forgalmi érték 55%-a (Budapesten vagy megyei jogú városban), 50%-a (egyéb városban) vagy 35%-a (községben).
- 25 ezer darab megvásárolni tervezett ingatlan 2014-ig.
- 12 ezer ingatlan felajánlás befogadása 2013. október végéig.

¹ A fennálló hitelkondíciók stabilitását, továbbá változatlan devizaárfolyamokat feltételezve (240,8 HUF/CHF, 295,8 HUF/EUR, 224,7 HUF/100JPY).

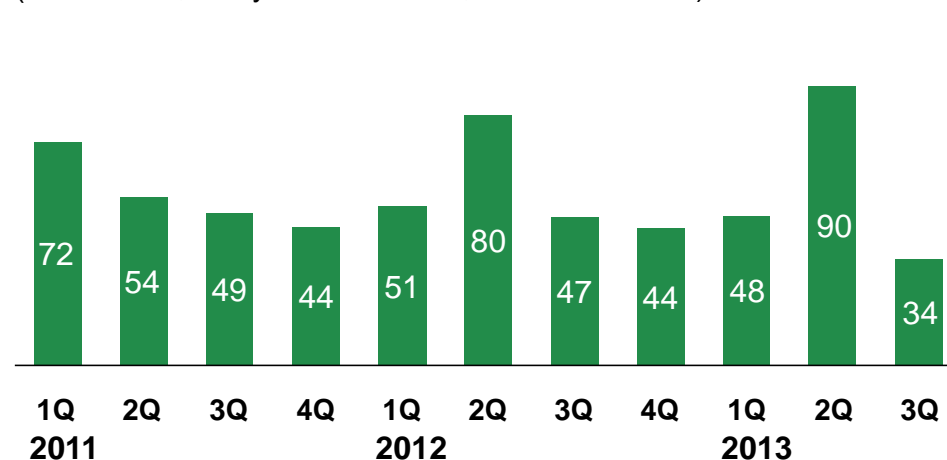
² A fennálló hitelkondíciók stabilitását, továbbá változatlan devizaárfolyamot feltételezve (240,8 HUF/CHF).

A harmadik negyedévben a válság kezdete óta a leglassabb a portfólióromlás; prudens céltartalékolás hatására nőtt a céltartalék fedezettség, a kilencven napon túl késedelmes hitelek aránya 20,6%-ra csökkent q/q

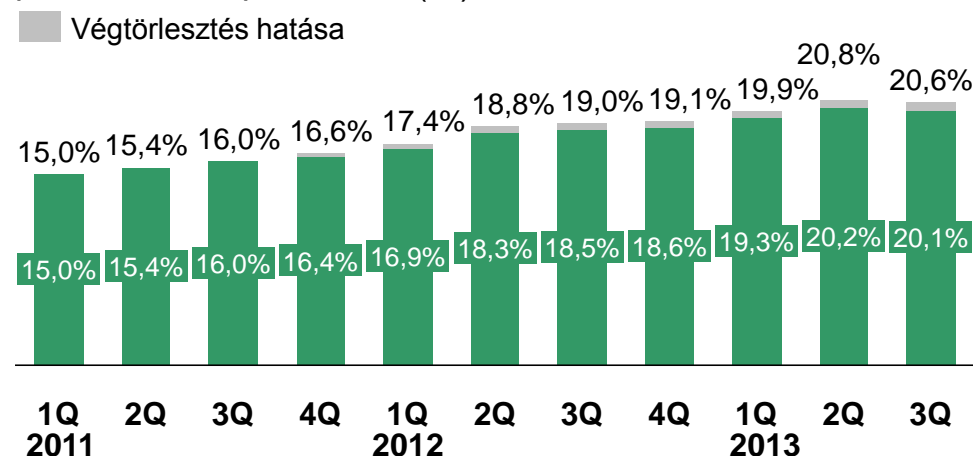
A konszolidált hitelkockázati költség és annak átlagos bruttó hitelállományhoz viszonyított aránya



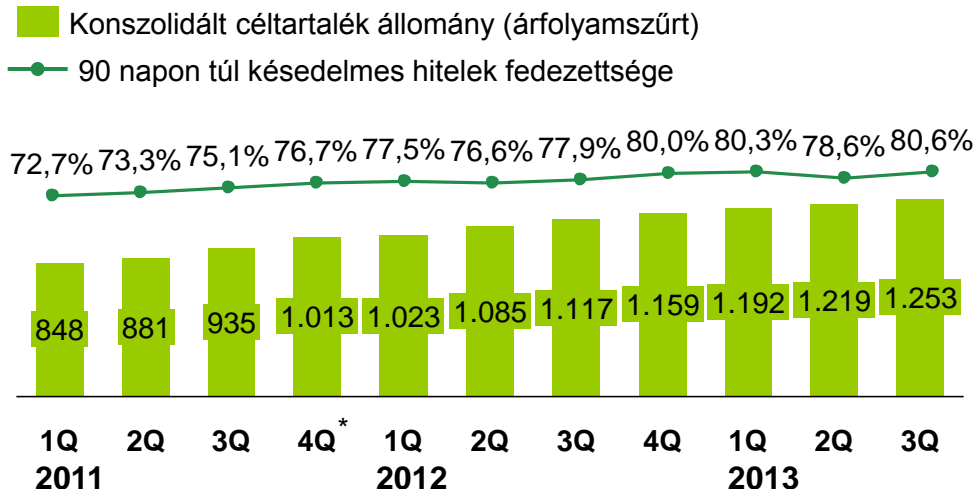
A 90 napon túl késedelmes hitelek negyedéves változása (konszolidált, árfolyamhatás nélkül, milliárd forintban)



A konszolidált 90 napon túl késedelmes hitelarány („DPD90+ ráta”) alakulása (%)



A konszolidált céltartalék fedezettség alakulása



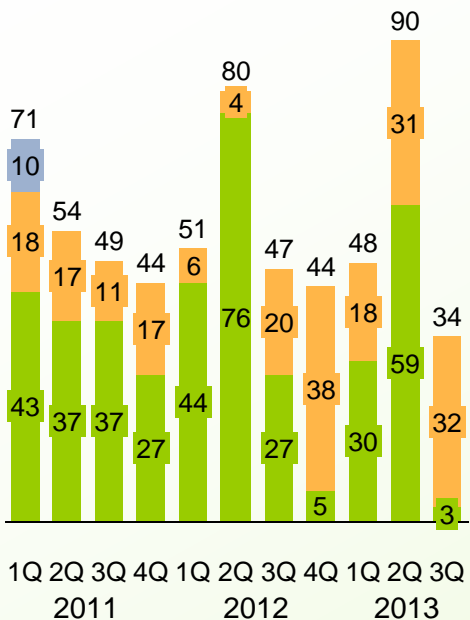
* 2011 végén a deviza jelzáloghitelek végeltörlesztése kapcsán képzett 36,5 milliárd forintnyi céltartalék állomány nélkül.

Oroszországot leszámítva csoportszerte számottevően lassult a portfólióromlás. Az orosz fogyasztási hitelek romlása ugyan valamelyest lassult, de továbbra is erős

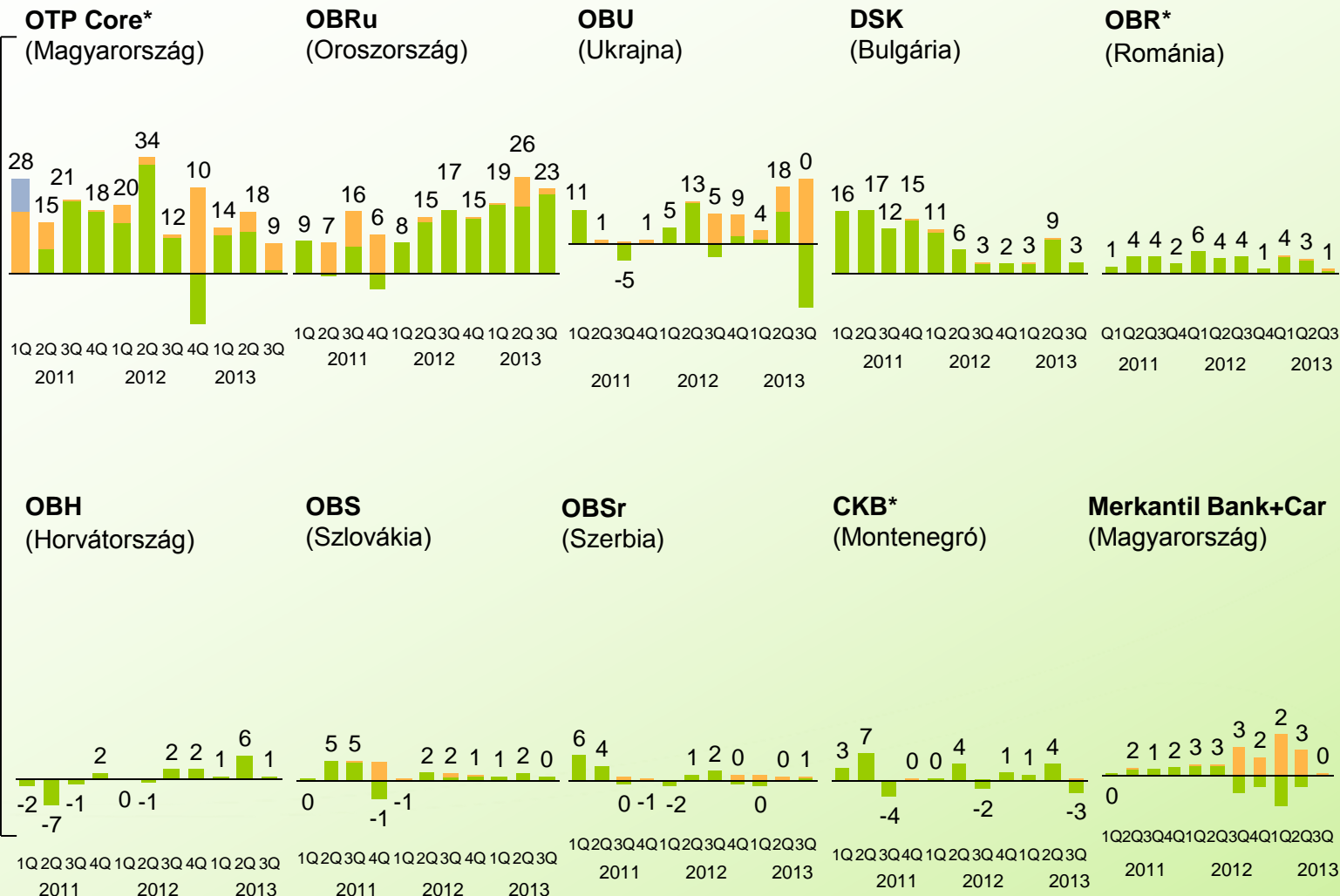
A 90 napon túli késedelembe esett (DPD90+) állományok árfolyamszűrt negyedéves változása

(milliárd forintban)

Konzolidált



- DPD90+ hitelek állományváltozása
- Eladott vagy leírt DPD90+ állomány
- 2011 1Q: az OTP Core mérlegében lévő szindikált hitel 2011 januárjában érte el a 90 napos késettséget



* 2011 1Q-ban az OTP Core és a CKB DPD90+ állomány változás statisztikák esetében a két bank közötti portfólió-csere hatását korrigáltuk. A portfóliócsere jogi okokból került sor (a nem-telejesítő hitelek mögötti biztosítékok érvényesíthetősége miatt). Hasonlóan, az adatokon korrekciókat hajtottunk végre az OBR vállalati hitelek OTP Core általi átvétele miatt 2011 4Q-ban, valamint 2012 1Q-ban az OTP Core-tól az OBU által átvett hitelek vonatkozásában.

Mind a négy nagy csoportagnál nőtt a céltartalék fedezettség, tovább emelkedett az orosz kockázati költség ráta, de a fedezettség is javult 3%-ponttal, Ukrajnában a DPD90+ ráta csökkenésében nagyvállalati hiteleladások is szerepet játszottak

**OTP Core
Magyarország**



**OTP Bank
Oroszország**



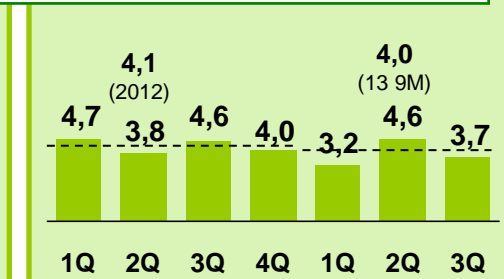
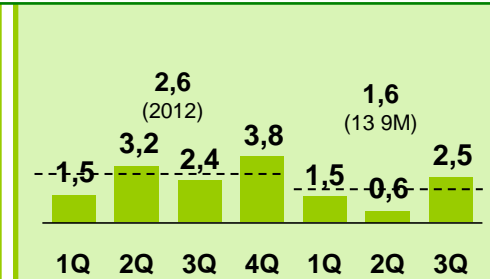
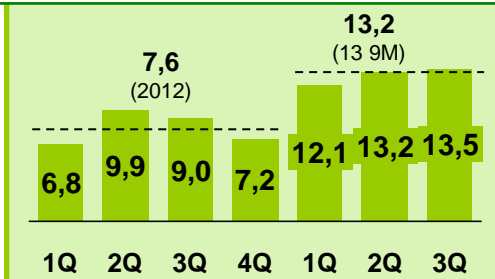
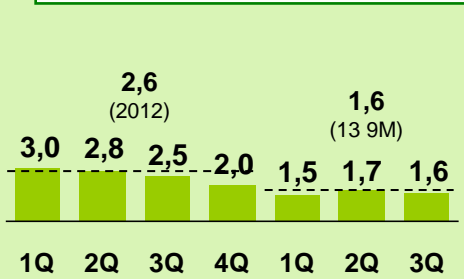
**DSK Bank
Bulgária**



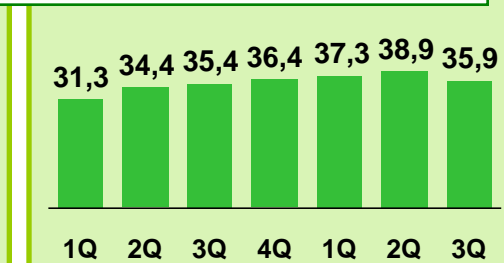
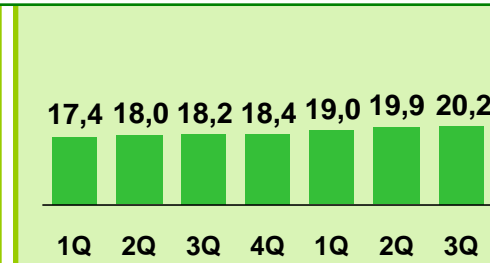
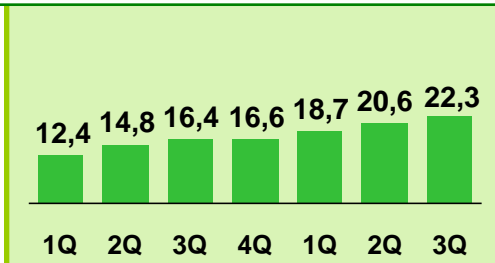
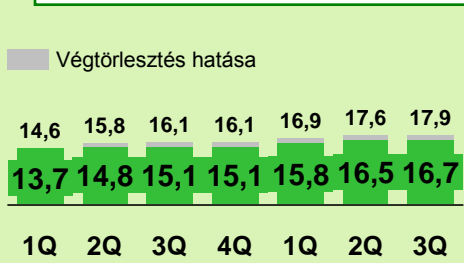
**OTP Bank
Ukrajna**



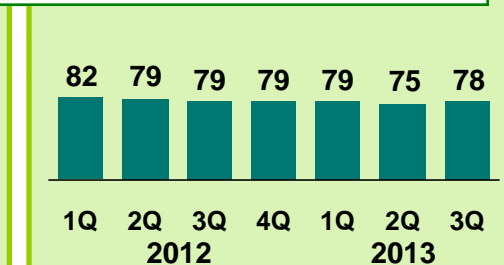
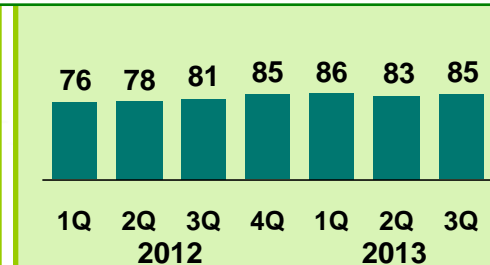
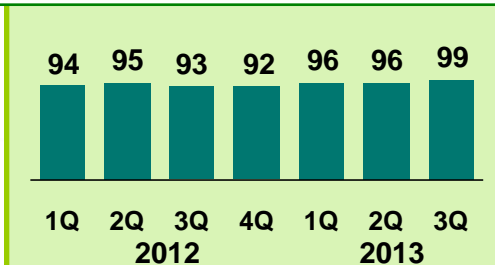
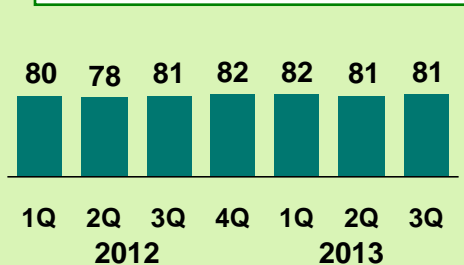
Hitelkockázati költség / Átlagos bruttó hitelállomány*, %



DPD90+ hitelállomány / Bruttó hitelállomány, %



Teljes céltartalék állomány / DPD90+ hitelállomány, %



* A kockázati költség ráták számítása a devizában denominált céltartalék állomány devizaárfolyam változás miatti átértékelődésének hatásától tisztított kockázati költségből történik.

Az OTP leányvállalatok országaiban folytatódott a költségvetési konszolidáció. A belső kereslet gyengélkedése miatt a gazdasági növekedés jellemzően főként az export növekedésre támaszkodik. Horvátországban a magas munkanélküliség miatti gyenge belső kereslet, valamint a magas költségvetési hiány gátja a növekedésnek

REÁL GDP NÖVEKEDÉS					EXPORT NÖVEKEDÉS					MUNKANÉLKÜLISÉGI RÁTA				
	2011	2012	2013F	2014F		2011	2012	2013F	2014F		2011	2012	2013F	2014F
Magyaro.	1,6%	-1,7%	0,7%	1,7%	Magyaro.	6,3%	2,0%	4,0%	6,6%	Magyaro.	10,9%	10,9%	10,7%	10,9%
Ukrajna	5,2%	0,2%	0,0%	0,9%	Ukrajna	4,3%	-7,7%	-11%	-2,0%	Ukrajna	8,5%	7,5%	8,5%	8,0%
Oroszo.	4,3%	3,4%	2,0%	2,0%	Oroszo.	0,3%	1,4%	1,6%	2,5%	Oroszo.	6,6%	5,5%	5,9%	6,3%
Bulgária	1,8%	0,8%	0,4%	1,4%	Bulgária	12,3%	-0,4%	5,4%	4,4%	Bulgária	11,3%	12,3%	12,8%	12,6%
Románia	2,3%	0,4%	2,0%	2,2%	Románia	10,9%	-3,1%	5,4%	5,9%	Románia	7,4%	7,0%	7,5%	7,5%
Horváto.	0,0%	-2,0%	-0,5%	0,7%	Horváto.	2,0%	0,4%	-1,3%	2,8%	Horváto.	17,9%	19,1%	20,5%	19,8%
Szlovákia	3,2%	2,0%	0,8%	2,3%	Szlovákia	12,7%	8,6%	3,5%	5,0%	Szlovákia	13,7%	14,0%	14,4%	14,0%
Szerbia	1,6%	-1,7%	1,5%	1,4%	Szerbia	13,9%	3,8%	13,2%	5,9%	Szerbia	23,0%	24,0%	22,3%	22,0%
Montenegró	3,2%	-2,5%	0,9%	2,0%	Montenegró	37,5%	-1,2%	7,0%	8,0%	Montenegró	15,9%	18,7%	18,3%	18,0%

ÁLLAMHÁZTARTÁS EGYENLEGE*					FOLYÓ FIZETÉSI MÉRLEG EGYENLEGE					INFLÁCIÓ				
	2011	2012	2013F	2014F		2011	2012	2013F	2014F		2011	2012	2013F	2014F
Magyaro.	4,3%	-2,0%	-2,7%	-3,0%	Magyaro.	0,8%	1,6%	2,1%	2,5%	Magyaro.	3,9%	5,7%	2,0%	1,7%
Ukrajna	-2,7%	-3,3%	-4,5%	-4,0%	Ukrajna	-6,3%	-8,5%	-7,0%	-5,3%	Ukrajna	8,0%	0,6%	0,6%	5,5%
Oroszo.	1,5%	0,4%	-0,4%	-1,0%	Oroszo.	5,2%	4,0%	2,0%	1,5%	Oroszo.	8,5%	5,1%	6,5%	6,0%
Bulgária	-2,0%	-0,8%	-1,2%	-1,1%	Bulgária	0,1%	-1,3%	-0,5%	-1,2%	Bulgária	4,2%	3,0%	1,6%	1,9%
Románia	-5,6%	-2,9%	-2,9%	-2,8%	Románia	-4,5%	-4,4%	-0,6%	-1,5%	Románia	5,8%	3,3%	4,3%	2,9%
Horváto.	-7,8%	-5,0%	-4,3%	-4,1%	Horváto.	-0,9%	0,0%	0,8%	0,5%	Horváto.	2,3%	3,4%	2,6%	2,4%
Szlovákia	-5,1%	-4,6%	-3,2%	-3,0%	Szlovákia	-3,8%	2,2%	3,8%	4,2%	Szlovákia	3,9%	3,6%	1,8%	1,7%
Szerbia	-5,0%	-6,4%	-5,6%	-5,2%	Szerbia	-9,2%	-11%	-7,9%	-7,5%	Szerbia	11,2%	7,3%	8,3%	5,2%
Montenegró	-6,5%	-4,7%	-4,0%	-4,0%	Montenegró	-19%	-18%	-17%	-16%	Montenegró	3,1%	4,2%	3,5%	3,0%

Forrás: OTP Elemzési Központ

* EU tagok esetében a maastrichti kritérium szempontjából mérvadó egyenleg

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.



otpbank

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