

OTP Csoport

2013. évi eredmények

Sajtótájékoztató – 2014. március 7.

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



A 2013. évi eredmények összefoglalója, kitekintés 2014-re

3-11

2013 részletes pénzügyi eredményei

13-21

A korrigált adózott eredmény 3%-kal csökkent stabil működési eredmény és növekvő kockázati költség mellett

A Bankcsoport számviteli eredménye 64,1 milliárd forintra csökkent (-48% y/y), döntően a háromszorosára növekvő korrekciós tételeknek köszönhetően. Ezek adózás utáni nagysága éves szinten közel 82 milliárd forint volt, és tartalmazta a bankadó és az egyszeri tranzakciós illeték 43,2 milliárd forintos, a goodwill leírás 29,4 milliárd forintos negatív hatását, a Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott bírság 3,2 milliárd forintos adózás utáni összegét, valamint az általános kockázati céltartalék eredménytartalékba történő átvezetésének egyszeri adóhatását 5,5 milliárd forint értékben. A számviteli eredményen belül csökkent mind a magyarországi alaptervekenység eredménye (68 milliárd forintról 34 milliárd forintra), mind pedig a külföldi leányvállalatoké (60 milliárd forintról 24 milliárd forintra), ezzel párhuzamosan profit hozzájárulásuk 49%-ról 37%-ra mérséklődött. Kiemelkedően teljesített Bulgária és Ukrajna, az orosz eredmény azonban csak töredéke volt az előző évinek.

A Bankcsoport adózott korrigált eredménye 146 milliárd forint volt (-3% y/y), a működési eredmény gyakorlatilag változatlan maradt – ezen belül a bevételek 2%-kal javultak, míg a működési költségek 6%-kal nőttek –, ugyanakkor a kockázati költségek 7%-kal haladták meg az előző évit. A negyedik negyedéves eredmény 10,6 milliárd forint volt, a q/q 75%-os visszaesés háttérében a kockázati költségek időszaki emelkedése áll (+39% q/q).

2013 pozitív fejleménye, hogy csökkent a 90 napon túl késedelmes hitelek árfolyamszűrt állománynövekedése (2012: 222 milliárd forint, 2013: 190 milliárd forint), ezen belül a negyedik negyedévben rekord alacsony volt a növekedés (18 milliárd forint).

Az utolsó két negyedévben csökkent a 90 napon túl késedelmes hitelek aránya 20,8%-ról 19,8%-ra, a DPD90+ hitelek céltartalék fedezettsége pedig 84,4%-ra emelkedett 2013 végére (+4,4%-pont y/y).

A konszolidált hitelállomány a felfutó fogyasztási hitelezésnek köszönhetően stabilizálódott, a betétek 5%-kal nőttek, a tőke- és likviditási helyzet továbbra is kiváló

Csoportszinten folytatódott a fogyasztási hitelállomány bővülése, illetve tovább nőtt a magyar vállalati hitelportfólió

Az árfolyamszűrt konszolidált hitelállomány y/y és q/q minimálisan, 1-1%-kal csökkent, ezen belül a lakossági fogyasztási hitelek 9%-kal bővültek y/y. E szegmensben kiemelkedő volt a szlovák, ukrán és román hitelezési dinamika (+175%, 126%, illetve 98%), az orosz fogyasztási hitelállomány a korábbi évekhez képest kisebb mértékben, de még mindig jelentősen nőtt (+10%).

A jelzáloghitel portfólió – Szlovákia kivételével – minden piacon csökkent, a konszolidált állomány éves szinten 7%-kal esett vissza.

A magyar vállalatoknak nyújtott hitelek állománya az OTP Banknál éves szinten 8%-kal tovább emelkedett (+4% q/q), míg a magyar hitelintézeti rendszer OTP nélkül számított állománya 8%-kal csökkent (-4% q/q). Az OTP Csoport részesedése a magyar vállalatoknak nyújtott hitelek állományában tovább nőtt (2013 4Q: 12,4%, +0,8%-pont q/q, +1,8%-pont y/y).

A lakossági szegmensben mind a hitelkihelyezések, mind pedig a megtakarítások terén őrzi vezető pozícióját az OTP Bank: a fogyasztási hitelek új folyósításában piaci részaránya 52%-os, míg az újonnan folyósított jelzáloghitelek esetében, illetve a megtakarítási állomány terén 29, illetve 28%-os volt.

Stabil tőkepozíció és kiváló likviditási helyzet

A Csoport konszolidált tőkemegfelelési mutatója 2013 végén elérte a 19,9%-ot , ezen belül a Core Tier1 ráta 16,0%-os volt.

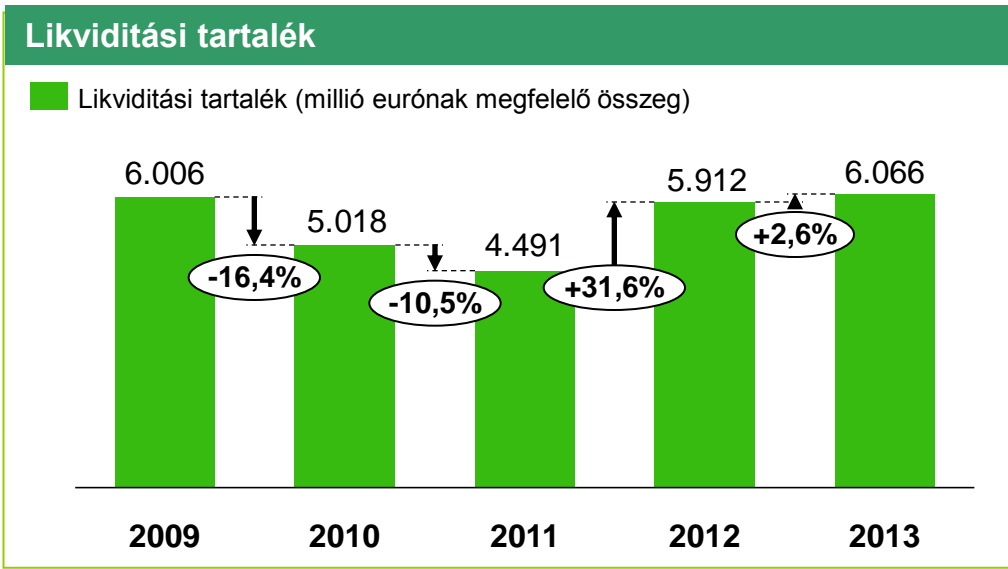
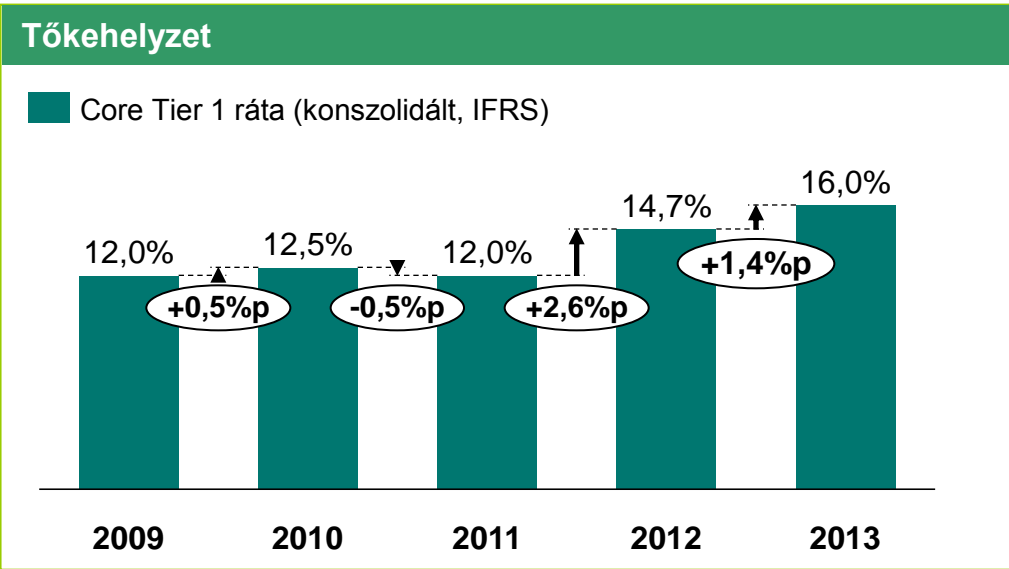
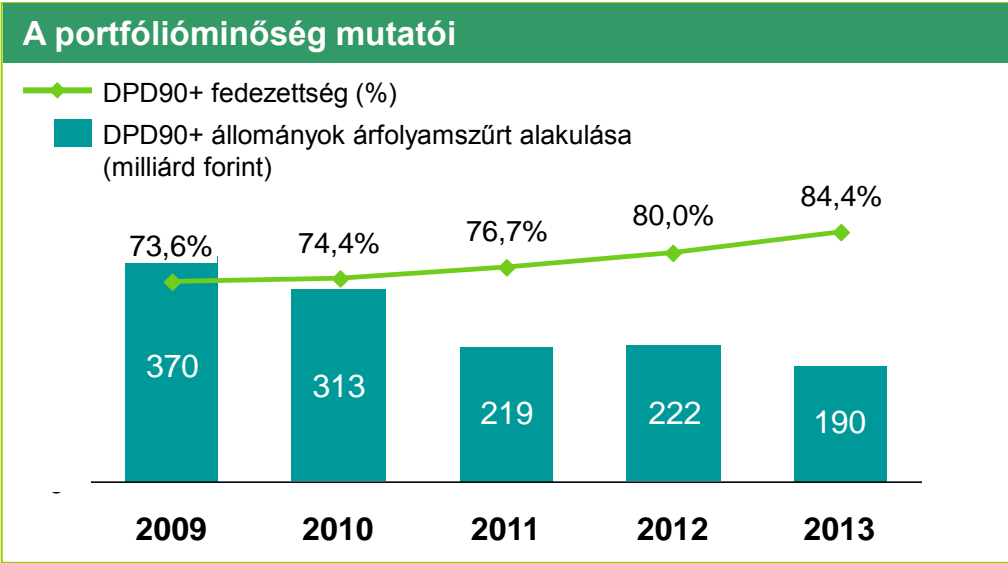
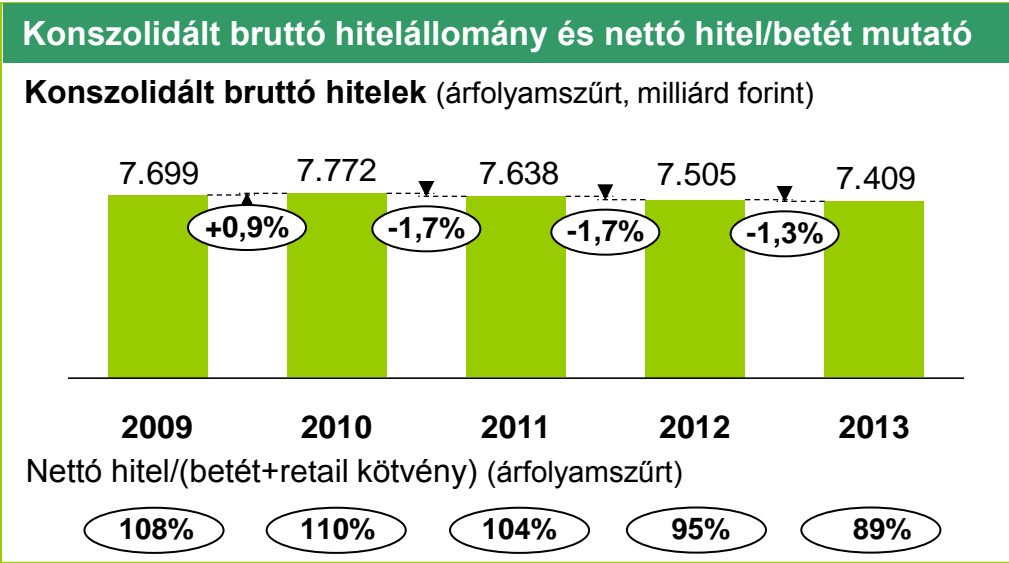
A Csoport likvid tartalékai 2013 végén meghaladták a 6 milliárd eurónak megfelelő összeget. Ezzel szemben a Csoportnak nincsenek érdemi tőkepiaci lejáratok, a banküzem által termelt folyamatos devizalikviditás lehetővé tette a deviza swap-állomány folyamatos csökkentését és a Bank már 2013 végére megújította teljes, 2014-ben esedékes lejáratait is.

A kedvező tőkehelyzet lehetőséget biztosít növekvő osztalék kifizetésére.

A Csoport éves számviteli eredményének 48%-os visszaesését jórészt a korrekciós tételek okozták. A korrigált adózott profit 3%-kal csökkent, a gyenge orosz eredményt a javuló magyar, bolgár és ukrán teljesítmény ellensúlyozta

	2011	2012	2013	Y / Y
	milliárd forint			%
Konzolidált számviteli adózott eredmény	83,8	122,6	64,1	-48%
Korrekciós tételek (összesen)	-77,6	-27,4	-81,8	199%
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)	0,7	-0,4	-0,4	4%
Goodwill/részesedés értékcsökkenés (adózott)	-17,7	4,0	-29,4	
Bankadó és egyszeri tranzakciós illeték befizetés (adózott)	-29,0	-29,2	-43,2	48%
Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetés (adózott)	0,0	0,0	-3,2	
Általános kockázati céltartalék eredménytartalékba való átvezetésének adóhatása	0,0	0,0	-5,5	
Deviza jelzáloghitelek rögzített árfolyamú végtörlesztésének hatása (adózott)	-31,6	-1,8	0,0	
Konzolidált korrigált adózás utáni eredmény	161,4	149,9	145,9	-3%
OTP Core	114,1	94,6	114,8	21%
OTP Bank Oroszország	41,0	47,2	2,4	-95%
OTP Bank Ukrajna	5,1	0,5	6,7	
DSK Bank Bulgária	12,7	24,2	30,2	25%
OTP Bank Románia	0,8	-5,5	-4,1	25%
OTP Bank Horvátország	3,6	3,7	2,2	-40%
OTP Bank Szlovákia	-0,4	-1,2	1,2	
OTP Bank Szerbia	-6,3	-4,9	-13,2	-168%
CKB Montenegró	-4,5	-3,9	0,8	
Merkantil Csoport	2,2	0,5	1,9	277%
OTP Alapkezelő	3,3	2,0	3,6	76%
Corporate Center	-6,7	-7,1	2,4	

A konszolidált bruttó hitelállomány csökkenése mérséklődött, a portfólióromlás üteme lassult, a DPD90+ hitelek céltartalék-fedezettsége számottevően emelkedett, a tőke- és a likviditási pozíció tovább erősödött 2013 során





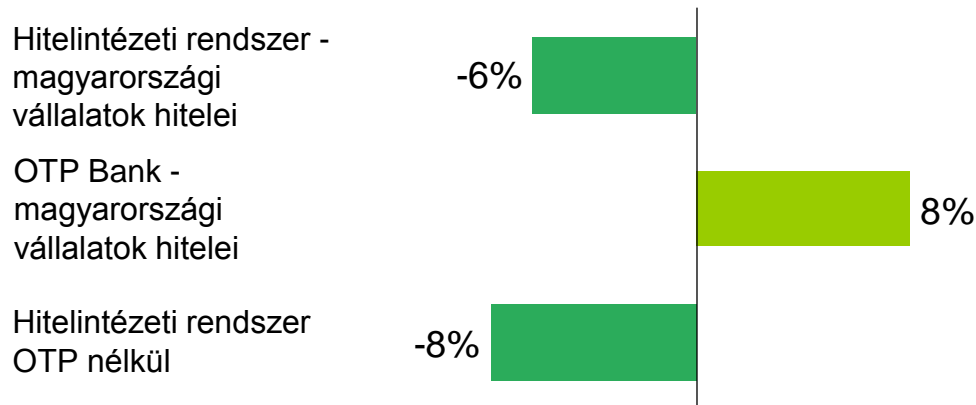
OTP Core

A magyar vállalatoknak nyújtott hitelek állományát a Csoport tovább növelte részben a Növekedési Hitelprogram révén. A lakossági üzletágban a megtakarítások állományának növelése mellett kiemelt szerepet kapott az ügyfél-elégedettség javítása, illetve az értékesítési- és a működési hatékonyság növelése

CORPORATE

Magyar vállalati hitelezés 2013-ban

(árfolyamszűrt állományalakulás y/y)



- Összesen 91 milliárd forint keretösszegű szerződést kötött az OTP Csoport 2013-ban a **Növekedési Hitelprogram** első fázisában
- Az **agrárhitelezésben 14%-os piaci részesedést ért el** a Csoport jelentősen bővülő állományok mellett (agrárhitelek átlagállománya +6%, betétek átlagállománya +30% y/y). Megkötésre került a Magyar Nemzeti Agrárkamaraival Együttműködési Megállapodás.
- A **mikro- és kisvállalati üzletágban y/y 2%-kal nőtt** a hitelek állománya, a betétek 10%-kal bővültek
- A 2013 során indított **kereskedelmi faktoring üzletág** 5%-os piaci részesedés ért el az év végére 60 kezelt szerződéssel, a piacon az OTP termékkínálata a legszélesebb

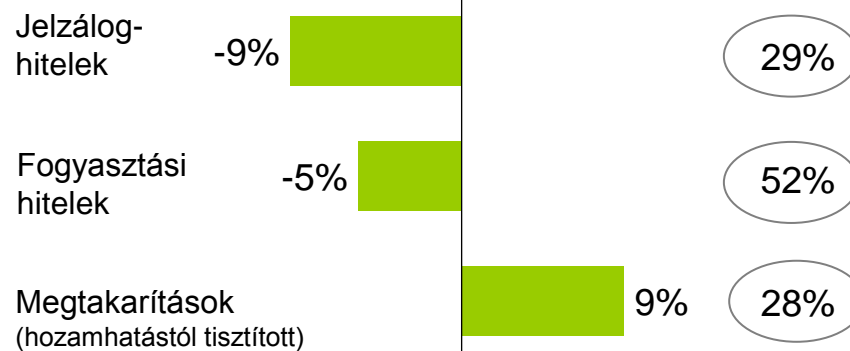
RETAIL

Az OTP Core lakossági állományainak változása 2013-ban

(árfolyamszűrt y/y)

OTP piaci részesedése*

2013



Az év során 24 lakossági projekt futott, melyek fókuszában állt...

- **...az ügyfél-elégedettség javítása:** fióki arculatmegújítás a teljes hálózatban, ügyféltér kényelmi funkcióinak erősítése, várakozási érzet javítása (WiFi 110 fiókban) új internetbank és új Smartbank, OTP Klub program, pénzügyi nevelő program középiskolásoknak
- **...az ügyfél-akvizíció és a keresztértékesítés fokozása:** telefonos értékesítés, 0 forintos online számlacsomag pályakezdőknek, kiemelt személyes kiszolgálás prémium ügyfeleknek
- **... és a működési hatékonyság fokozása:** a fióki folyamatok jelentős gyorsítása, ügyintézők szakmai felkészültségének növelése, fiókvezetők hatékonyabb vezetéstámogatása

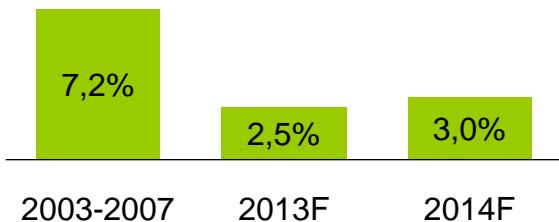
* A jelzáloghitelek és a személyi kölcsönök (a fogyasztási hitelek legnagyobb termékcsoportja) folyósításában és a lakossági megtakarítások állományában elért piaci részesedés

Az egyensúlyi mutatók tovább javultak, a 2014-es gazdasági növekedés 2% közelébe emelkedhet az erősödő lakossági fogyasztás, exportnövekedés és az állami beruházások következtében. A magánberuházások élénkülése még várat magára.

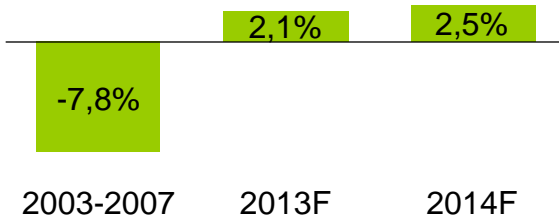
Egyensúly



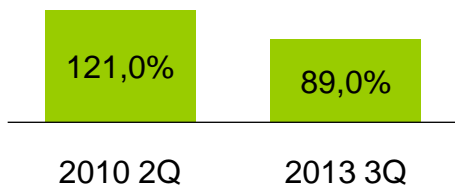
Költségvetési hiány



Folyó fizetési mérleg egyenlege



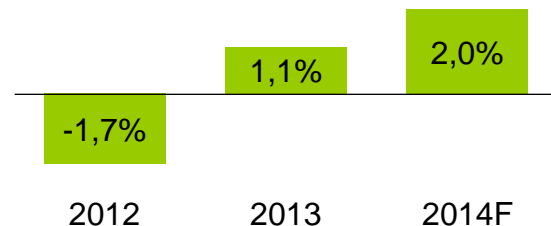
Bruttó külső adósság (a GDP %-ában)



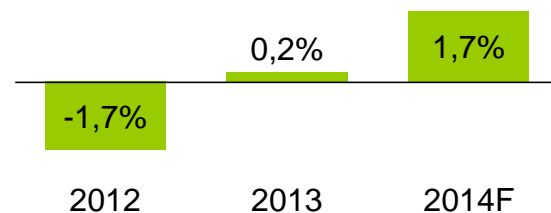
Növekedés



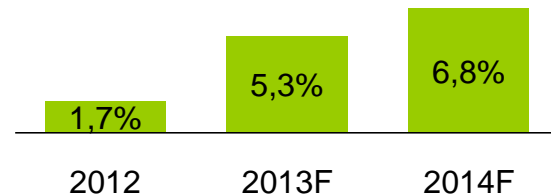
Gazdasági növekedés



Háztartások fogyasztási kiadásai



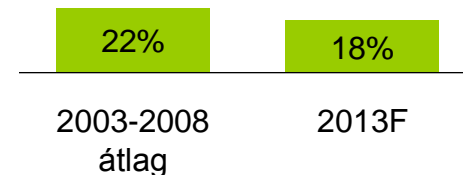
Export növekedés



Beruházások

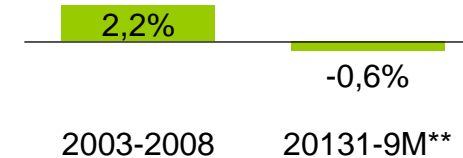


Beruházási ráta

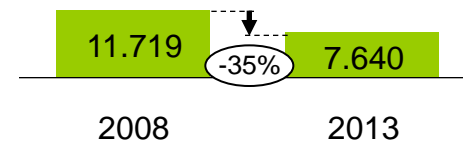


Nettó corporate FDI

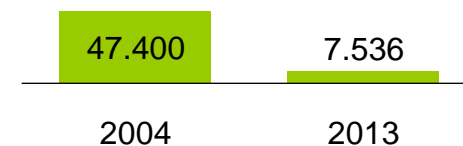
(a GDP %-ában, bankrendszer nélkül)



Hitelintézetek magyar vállalatoknak nyújtott hitelei* (mrd forint, árfolyamszűrt)

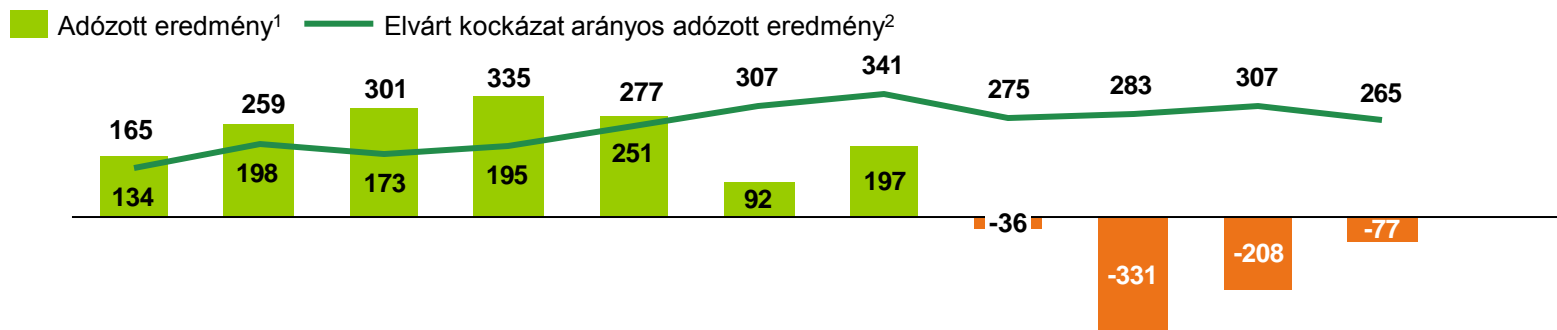


Lakásépítési engedélyek



A magyar bankszektor profitabilitása a válság és az összességében 850 milliárd forintnyi különadók hatására jelentősen visszaesett, a szektor az elmúlt években folyamatosan veszteséges volt

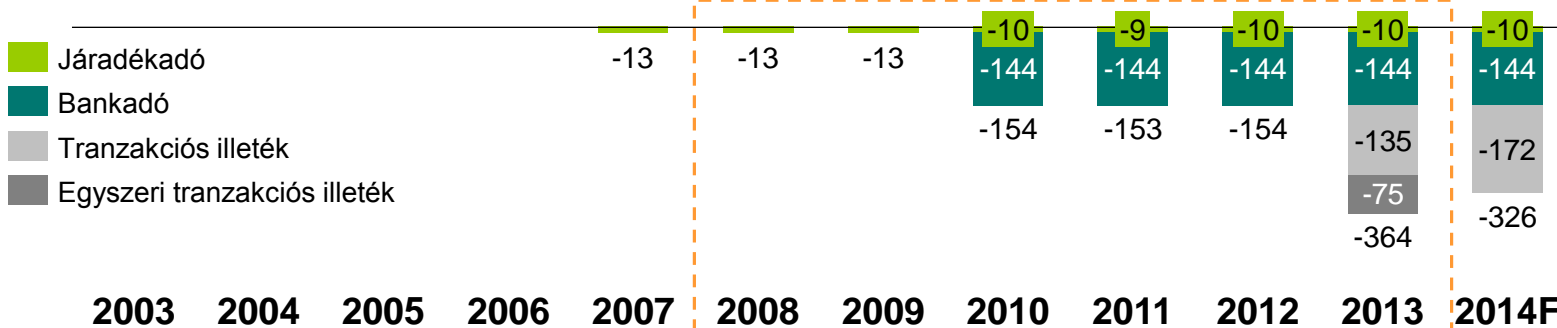
A magyar bankszektor tényleges és elvárt kockázat arányos profitjának alakulása (milliárd forintban)



Elvárt profit és tényleges profit különbsége

31	61	128	140	27	-215	-143	-310	-614	-515	-342
----	----	-----	-----	----	------	------	------	------	------	------

A magyar bankszektorra kivetett különadók² (milliárd forintban)



Tőkeemelés³ (milliárd forintban)

27	2	13	48	79	15	84	34	441	268	153 ⁵
----	---	----	----	----	----	----	----	-----	-----	------------------

2008-2013

Elmaradt indokolt mértékű profit (milliárd forint)

-2.139

Bankszektorra kivetett különadók mértéke (milliárd forint)

-850

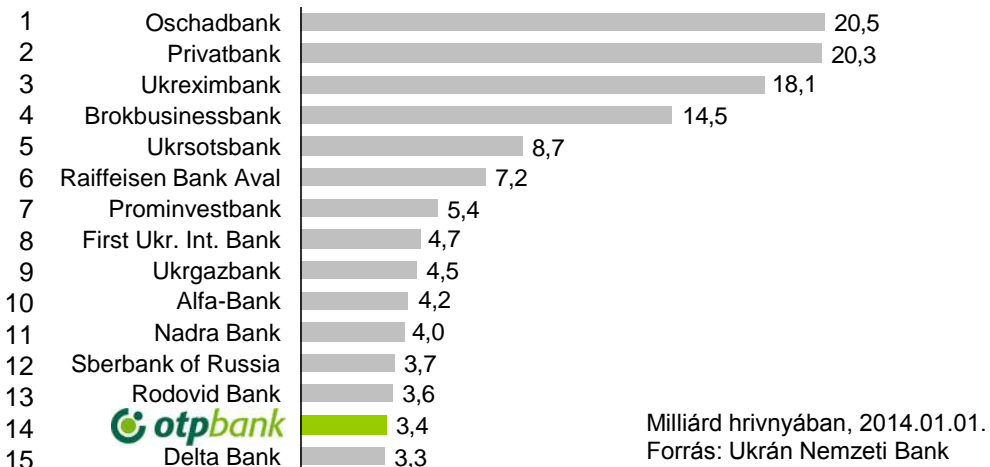
2014-től évente további ~320 milliárd forint.

Tőkeemelés a bank-szektorban (milliárd forint)

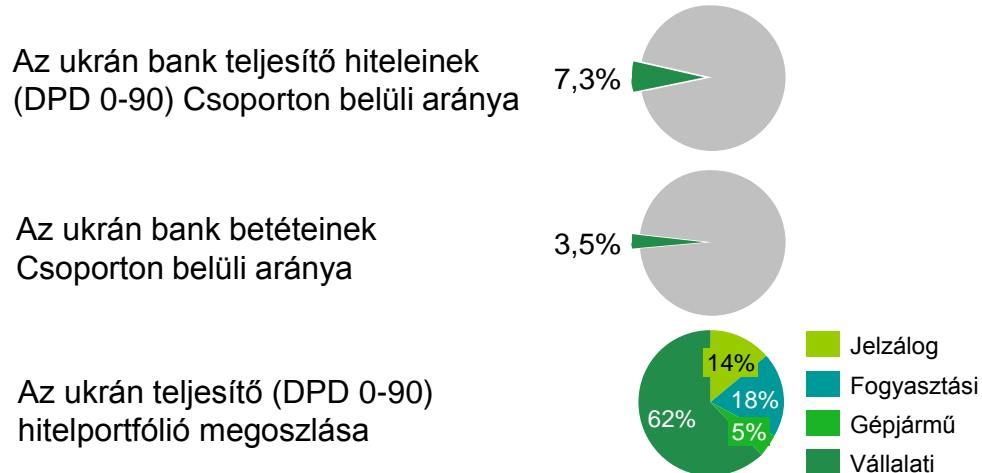
995

Aktuális ukrán helyzet: az ukrán leánybank saját tőke alapján a piac 14. legnagyobb szereplője. A Csoport teljesítő hitelállományának 7,3%-a, a teljes betétállomány 3,5%-a található a bank mérlegében. Likviditási helyzete stabil, a deviza jelzáloghitelek arányának csökkenése mellett nő a hrvinya fogyasztási hitelek súlya

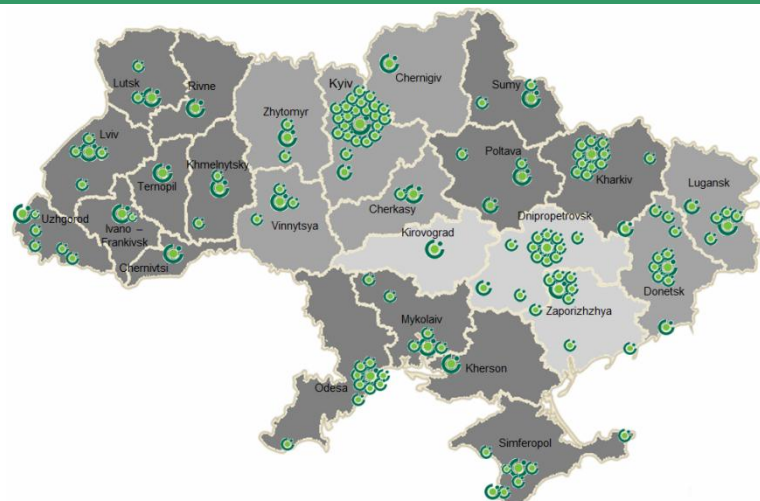
Az ukrán bankok saját tőke szerinti sorrendje



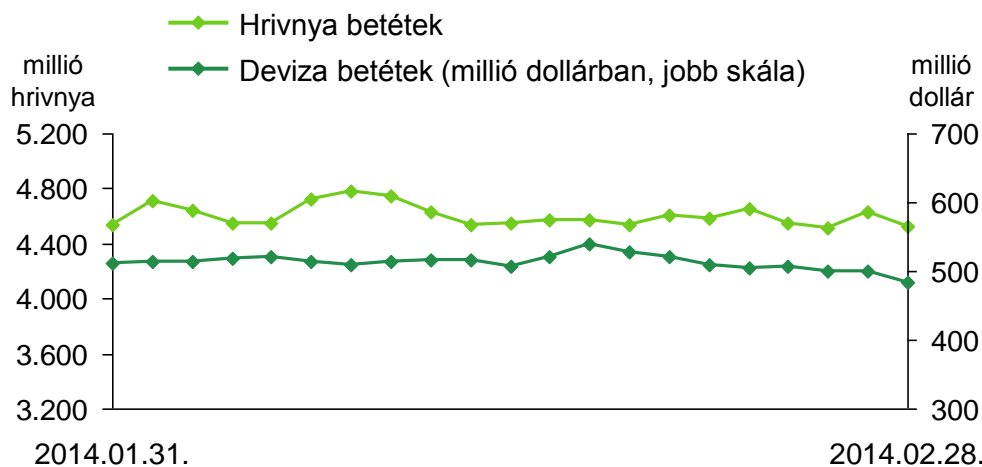
Az OTP Ukrajna állományai és Csoporton belüli részesedésük



Az OTP Bank Ukrajna fiókhálózata



Ügyfélbetétek napi alakulása





Az OTP Csoport várható teljesítménye az orosz és ukrán operáció nélkül

Összességében a Csoport országában növekszik a gazdaság, javulnak a működési feltételek, bővülnek a banki piacok. Ennek tükrében várhatóan:

- A hitelállomány növekedésnek indul, a nettó kamatmarzs stabil marad
- A hitelminőség tovább stabilizálódik, várhatóan csökkennek a kockázati költségek
- Negatív kockázatot jelenthet Magyarországon a deviza jelzáloghitelek további megsegítésének esetleges hatása
- Ugyanakkor pozitív fejlemény lehet, ha sikeres akvizíciók esetén tovább növekedhet a piaci részesedés, javulhat a hatékonyság

Ukrán várakozások

Az ukrán leánybank működése kapcsán szélsőséges scenáriók is bekövetkezhetnek.

Alapszenárió: erős politikai támogatottságú kormány megalakulása, 10-nél nem gyengébb hrvnyya/dollár árfolyam, stabilizálódó gazdaság. Ebben az esetben az ukrán leánybank éves profitja továbbra is pozitív lehet.

Szélsőségesen negatív scenárió: elhúzódó politikai bizonytalanság, az államháztartás finanszírozása megoldatlan, jelentősen visszaeső gazdasági teljesítmény, jelentősen leértékelődő hrvnyya. Ebben az esetben az ukrán tevékenység veszteséget fog termelni.

Orosz várakozások

Alapszenárió: fokozatosan, negyedévente javuló kockázati költség ráta, 2014. második negyedévtől stabilizálódó portfólió minőség, 2013-hoz viszonyítva 20-30%-kal visszaeső áruhitel folyósítás. Folytatódik a többirányú építkezés: online banki üzletág indítása, meglévő lakossági ügyfélkör felé a keresztértékesítés hatékonyságának fokozása, mikro- és kisvállalati üzletág erősítése, és a hitelezési aktivitás beindítása. Ebben az esetben az orosz leánybanktól a 2013. évhez képest javuló eredmény hozzájárulás várható.

A 2013. évi eredmények összefoglalója, kitekintés 2014-re

3-11

2013 részletes pénzügyi eredményei

13-21

A 2013-as számviteli eredmény 48%-kal esett vissza, az éves korigált eredmény 3%-kal csökkent, míg az egyedi tételek hatását nélkülöző adózás előtti eredmény 11%-kal mérséklődött

	2012	2013	Y/Y	12 4Q	13 3Q	13 4Q	Q/Q	Y/Y
	milliárd forint			milliárd forint				
Számviteli konszolidált adózott eredmény	122,6	64,1	-48%	26,1	10,9	1,4	-87%	-95%
Korrekciók összesen	-27,4	-81,8	199%	-0,1	-31,3	-9,2	-71%	
Osztalék és stratégiai nyitott pozíció eredménye	-0,4	-0,4	4%	-0,2	-0,2	-0,2	21%	
Goodwill/részesedés értékcsökkenés (adózott)	① 4,0	-29,4	-840%	0,0	-30,8	0,0	-100%	
Bankadó és egyszeri extra tranzakciós illeték (adózott)	② -29,2	-43,2	48%	0,1	-0,3	-0,3	-6%	-363%
Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetés (adózott)	0,0	-3,2		0,0	0,0	-3,2		
Általános kockázati céltartalék átvezetésének egyszeri adóhatása	0,0	-5,5		0,0	0,0	-5,5		
Végtörlesztés hatása (adózott)	-1,8	0,0	-100%	0,0	0,0	0,0		
Korigált konszolidált adózott eredmény	149,9	145,9	-3%	26,2	42,2	10,6	-75%	-60%
Társasági adó	-42,2	-39,0	-8%	-13,2	-12,0	-3,8	-69%	-71%
<i>Ebből Stratégiai befektetések adópajzsa</i>	5,7	2,0	-64%	-2,0	0,5	1,4	194%	-173%
Adózás előtti eredmény	192,2	184,9	-4%	39,4	54,2	14,4	-73%	-63%
Egyedi tételek összesen	-3,8	9,6	-355%	0,0	5,7	-0,4	-107%	
Devizaswap átértékelődés hatása (OTP Core)	-2,5	0,7	-128%	0,0	0,3	-0,3	-210%	
Tőkeelem visszavásárlás eredménye	③ 1,4	6,1	331%	0,0	5,1	0,0	-99%	
Sajátrészcseré ügylet eredménye	-2,7	2,8	-206%	0,0	0,3	-0,1	-136%	-440%
Adózás előtti eredmény (egyedi tételek nélkül)	196,0	175,3	-11%	39,4	48,6	14,8	-70%	-63%

① 2013 3Q-ban leírásra került az ukrán leánybank kapcsán nyilvántartott goodwillből 37,2 milliárd forint, ebből 30,8 milliárd az eredménnyel szemben lett elszámolva. Emellett az OTP Bank egyedi mérlegében lévő szerb és montenegrói leánybankokban lévő részesedés kapcsán értékvesztés került elszámolásra magyar számvitel szerint, az IFRS eredményre csak ennek pozitív adópajzsa volt hatással (2012 2Q: 4,0, 2013 2Q: 1,4 milliárd forint).

② A hazai és a szlovák csoporttagok által fizetendő bankadó mellett a Bank 2013 2Q-ban számolta el az egyszeri extra pénzügyi tranzakciós illetéket. Utóbbi társasági adó utáni negatív eredményhatása 13,2 milliárd forint volt.

③ 2013-ban a lejárat nélküli járulékos kölcsöntőke kötvényből 70,1 millió eurónyit, a 2015-ben lejárat alárendelt kölcsöntőke kötvényből 12,5 millió eurónyit vásárolt vissza a Csoport. A visszavásárlások kapcsán 6,1 milliárd forint adózás előtti eredmény keletkezett.

Az éves konszolidált bevételek 2%-kal, a működési költségek 6%-kal, a kockázati költség 7%-kal nőttek

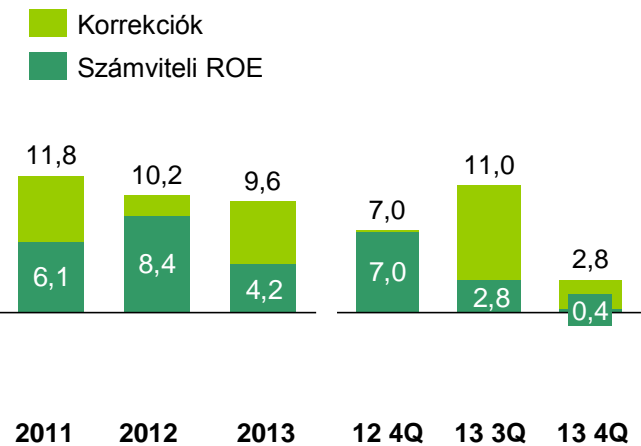
KONSZOLIDÁLT	2012	2013	Y/Y	12 4Q	13 3Q	13 4Q	Q/Q	Y/Y
	milliárd forint			milliárd forint				
Adózás előtti eredmény egyedi tételek nélkül	196,0	175,3	-11%	39,4	48,6	14,8	-70%	-63%
Működési eredmény egyedi tételek nélkül	449,7	447,7	0%	109,6	114,6	106,4	-7%	-3%
Összes bevétel egyedi tételek nélkül	844,6	864,9	2%	214,9	218,3	213,9	-2%	0%
Nettó kamateredmény egyedi tételek nélkül	650,3	653,1	0%	166,0	165,4	159,2	-4%	-4%
Nettó díjak, jutalékok	151,6	166,9	10%	40,5	43,5	44,8	3%	11%
Nettó egyéb nem kamatjellegű eredmény egyedi tételek nélkül	42,7	44,8	5%	8,3	9,3	9,8	5%	18%
Működési költségek	-394,9	-417,2	6%	-105,2	-103,7	-107,5	4%	2%
Kockázati költségek összesen	-253,7	-272,5	7%	-70,3	-66,0	-91,6	39%	30%

OTP CORE	2012	2013	Y/Y	12 4Q	13 3Q	13 4Q	Q/Q	Y/Y
	milliárd forint			milliárd forint				
Adózás előtti eredmény egyedi tételek nélkül	121,3	140,3	16%	29,1	35,6	32,9	-8%	13%
Működési eredmény egyedi tételek nélkül	211,4	194,4	-8%	48,2	49,9	47,5	-5%	-2%
Összes bevétel egyedi tételek nélkül	394,2	384,6	-2%	96,2	96,9	95,5	-1%	-1%
Nettó kamateredmény egyedi tételek nélkül	292,6	273,3	-7%	71,8	69,5	67,8	-2%	-6%
Nettó díjak, jutalékok	85,8	91,5	7%	21,9	23,6	24,8	5%	13%
Nettó egyéb nem kamatjellegű eredmény egyedi tételek nélkül*	15,9	19,8	25%	2,5	3,8	3,0	-23%	17%
Működési költségek	-182,9	-190,2	4%	-47,9	-47,0	-48,0	2%	0%
Kockázati költségek összesen	-90,1	-54,1	-40%	-19,1	-14,2	-14,6	2%	-24%

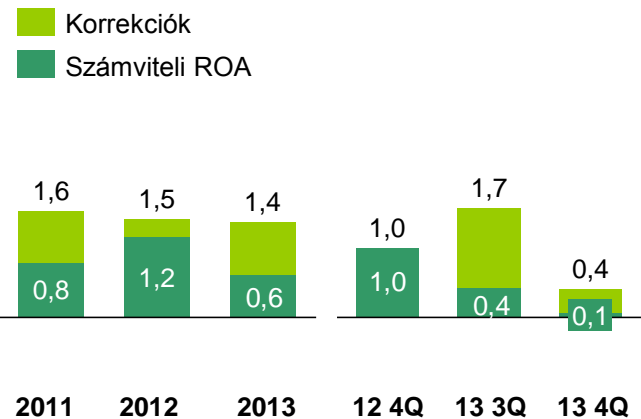
* Az OTP Core-nál a magyar állampapír portfólión realizált éves árfolyameredmény 6,1 milliárd forinttal nőtt (2012: 2,2, 2013: 8,3 milliárd forint), míg a negyedik negyedévben realizált eredmény nem változott érdemben (2013 3Q: 0,8, 4Q: 0,9 milliárd forint).

Stabilan magas konszolidált bevételi- és kamatmarzs. A hitelek enyhén csökkentek, a betétek 5%-kal bővültek y/y. A portfólióromlás lassult, különösen 4Q-ban, a magas kockázati költség a fedezettség javulását eredményezte

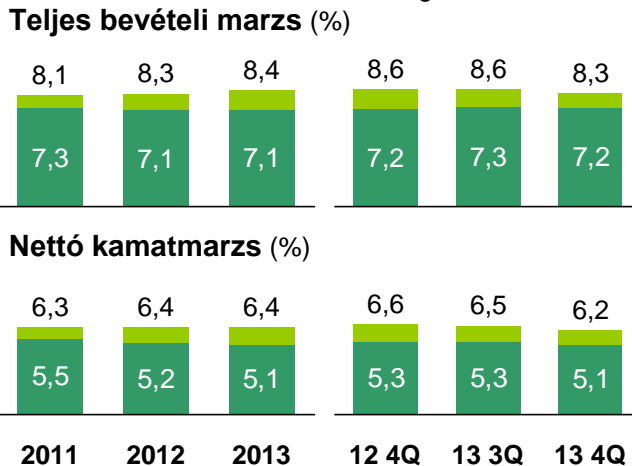
Korrigált saját tőke arányos megtérülés – ROE (%)



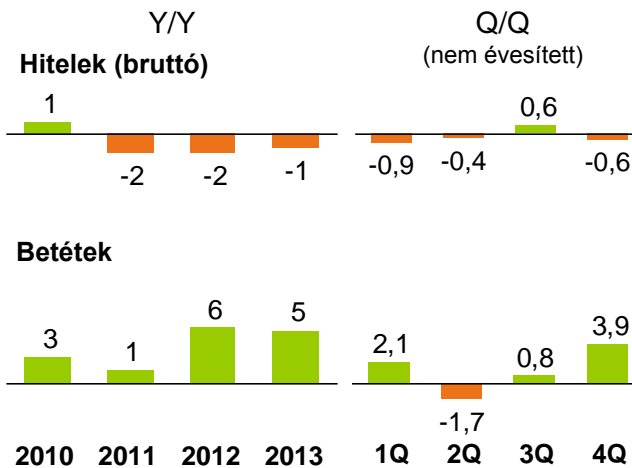
Korrigált eszköz arányos megtérülés – ROA (%)



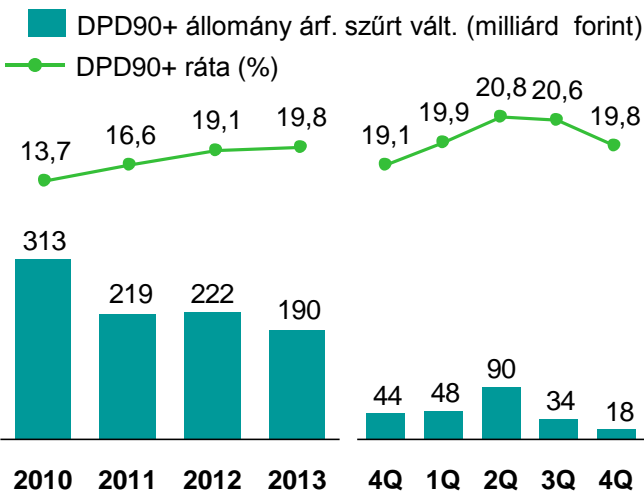
Teljes bevételi marzs (%)



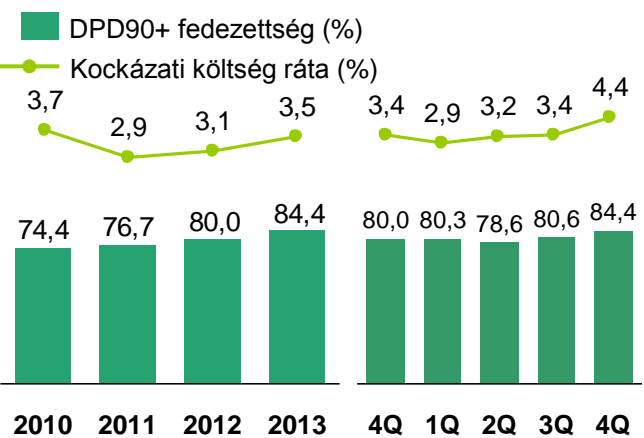
Árfolyamszűrt állományváltozás (%)



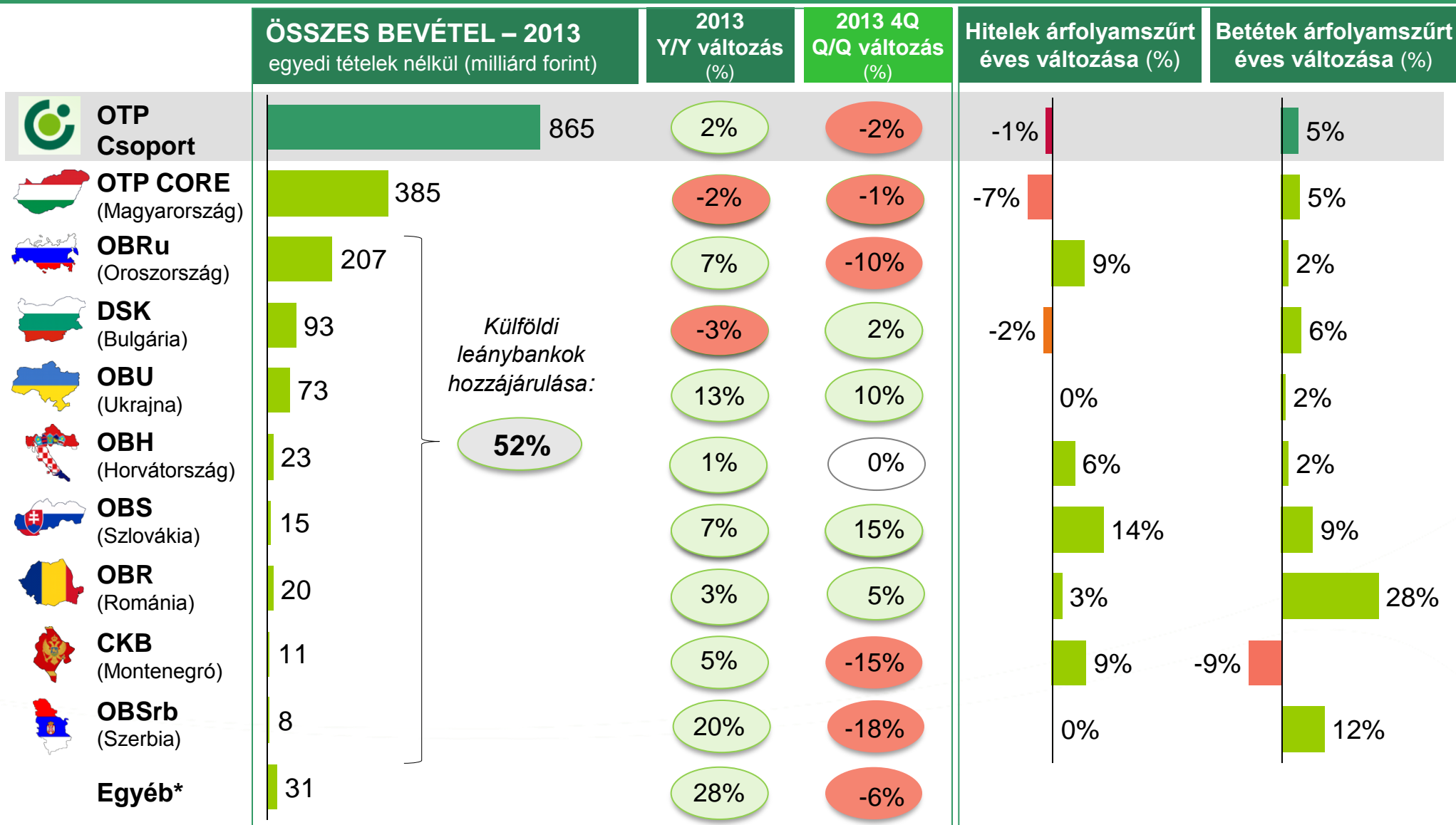
Portfólióminőség alakulása



Kockázati költségek alakulása (%)



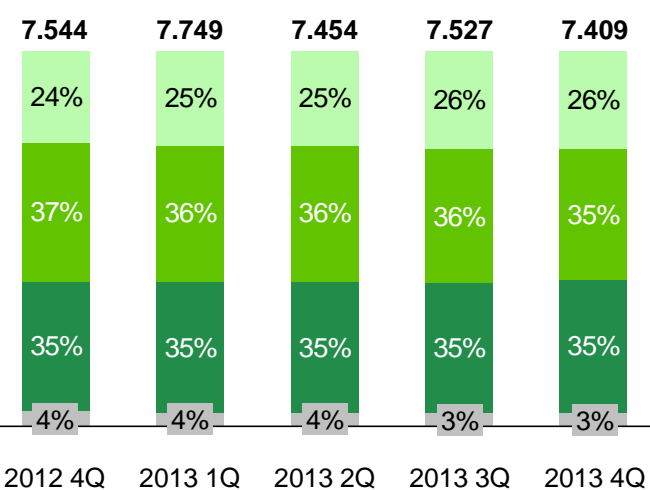
A Csoport 2013. évi bevételeinek 2%-os bővülése a kiemelkedő orosz és ukrán növekedést tükrözi, ezzel szemben folytatódott a magyar bevételek csökkenése



* Egyéb csoporttagok és kiszűrések

2013 negyedik negyedében az OTP Core jelentősen, 4%-kal növelte a magyar vállalkozásoknak nyújtott hiteleit. Éves összevetésben a fogyasztási hitelek minden külföldi leányvállalatnál nőttek, az orosz dinamikát jelentősen befolyásolták a negyedik negyedévet érintő problémás portfólió eladások és leírások

Konzolidált bruttó hitelállomány megoszlása (milliárd forint)

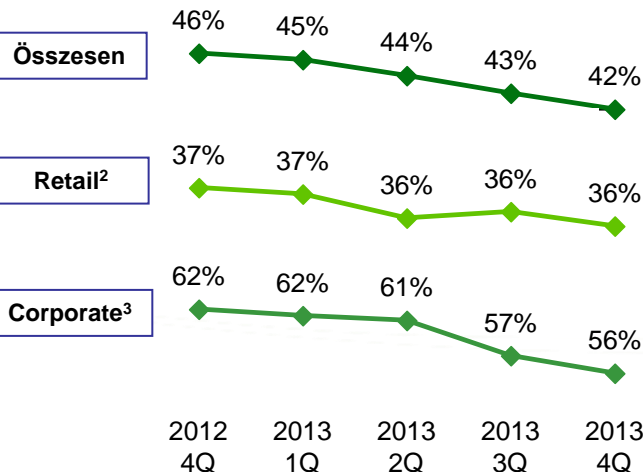


Hitelek árfolyamszűrt negyedéves állományváltozása – 2013 4Q

	Összesen	Fogyaszt.	Jelzálog	Corporate ¹	Gépjármű
2012 4Q	-1%	-1%	-2%	1%	-6%
2013 1Q	-2%	-5%	-3%	-1%	-2%
2013 2Q	-2%	-2%	-3%	-1%	-2%
2013 3Q	-1%	-2%	-6%	1%	-12%
2013 4Q	0%	-2%	-1%	39%	-1%
2012 4Q vs 2013 4Q	4%	23%	-4%	3%	-1%
2013 1Q vs 2013 4Q	2%	15%	-1%	3%	-17%
2013 2Q vs 2013 4Q	1%	1%	0%	2%	-10%
2013 3Q vs 2013 4Q	5%	45%	5%	0%	-10%
2013 4Q vs 2012 4Q	1%	3%	0%	0%	-3%
2013 4Q vs 2013 3Q	-2%	5%	-2%	-3%	-2%



Devizahitelek aránya a konszolidált hitelportfólióban



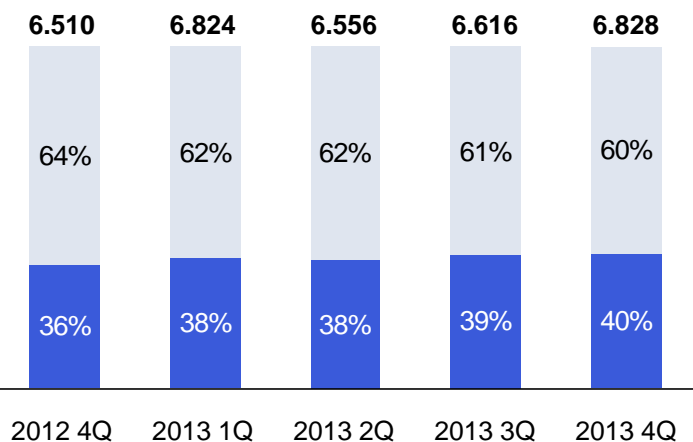
Hitelek árfolyamszűrt éves állományváltozása – 2013 4Q

	Összesen	Fogyaszt.	Jelzálog	Corporate ¹	Gépjármű
2012 4Q	-1%	9%	-7%	0%	-17%
2013 1Q	-7%	-5%	-9%	-4%	-16%
2013 2Q	-4%	10%	-9%	55%	-45%
2013 3Q	9%	1%	-3%	26%	-7%
2013 4Q	0%	126%	-14%	-6%	3%
2012 4Q vs 2013 4Q	3%	98%	-5%	0%	3%
2013 1Q vs 2013 4Q	6%	2%	0%	15%	-51%
2013 2Q vs 2013 4Q	14%	175%	14%	4%	-21%
2013 3Q vs 2013 4Q	0%	26%	1%	-6%	-21%
2013 4Q vs 2012 4Q	9%	20%	-6%	12%	-6%

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 MNB Felügyeleti mérleg alapján a „Vállalkozások hitelei - Nem pénzügyi és egyéb pénzügyi vállalatok” kategória árfolyamszűrt állományváltozására számolt becslés ⁵ Problémás hitel eladások és leírások nélkül a fogyasztási hitel portfólió q/q 6%-kal, y/y 21%-kal nőtt volna. Az eladott/leírt állományok összege 2013-ban 10,8 milliárd rubel, ezen belül negyedik negyedében 9,3 milliárd rubel volt.

A Csoport betéteinek 5%-os y/y bővülése főként a corporate betétek állománynövekedését tükrözi. Az OTP Core lakossági betéteinek 5%-os éves visszaesése mögött az alternatív megtakarítási formák térnyerése áll

Konzolidált ügyfél-betétállomány megoszlása (milliárd forint)



Összesen

Lakossági

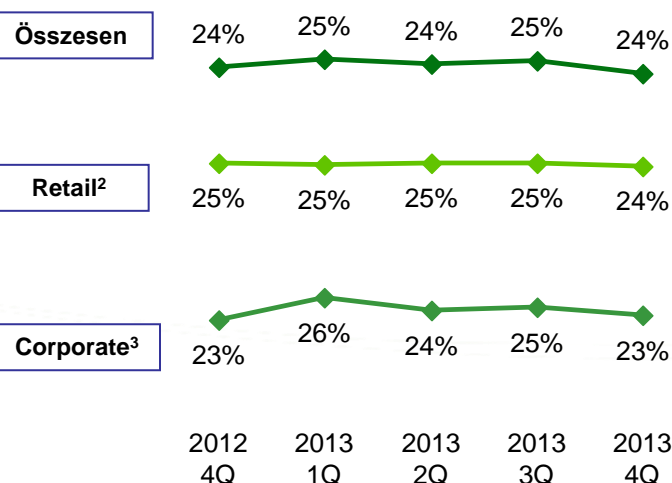
Corporate¹

Betétek árfolyamszűrt negyedéves állományváltozása – 2013 4Q

Összesen	4%	7%	-1%	3%	2%	6%	-2%	3%	-9%	-7%
Lakossági	3%	4%	1%	4%	-2%	1%	0%	5%	2%	-3%
Corporate ¹	5%	9%	-5%	-3%	7%	11%	-12%	0%	-24%	-15%



Devizabetétek aránya a konszolidált betétportfólióban



Betétek árfolyamszűrt éves állományváltozása – 2013 4Q

Összesen

Lakossági

Corporate¹

Összesen	5%	5%	2%	6%	2%	28%	2%	9%	12%	-9%
Lakossági	0%	-5%	3%	5%	-7%	17%	2%	10%	19%	-5%
Corporate ¹	15%	18%	0%	11%	15%	41%	5%	7%	2%	-19%

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

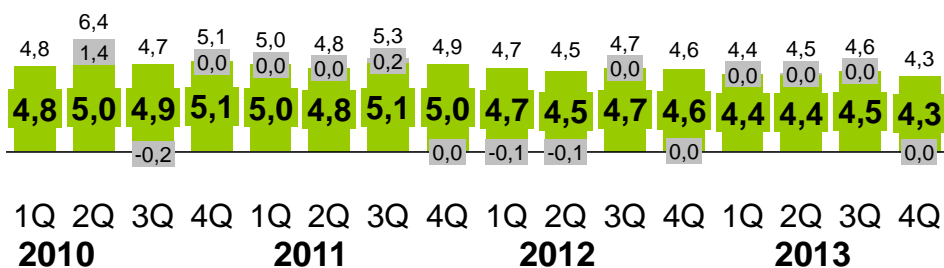
Az OTP Core kamatmarzsának erodálódása q/q főleg a betéti marzsok szűküléséből fakad. Az orosz marzs q/q csökkenése a romló portfólióhoz és a céltartalékolási módszertan változásának kamatbevételre gyakorolt negatív hatásához köthető. A bolgár marzs stabil, az ukrán marzs a fogyasztási hitelezés erősödése miatt emelkedett

Nettó kamatmarzs (%)

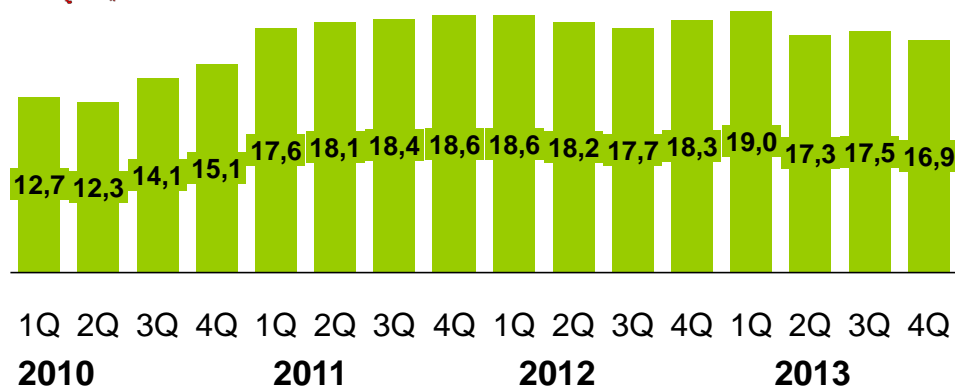


OTP Core Magyarország¹

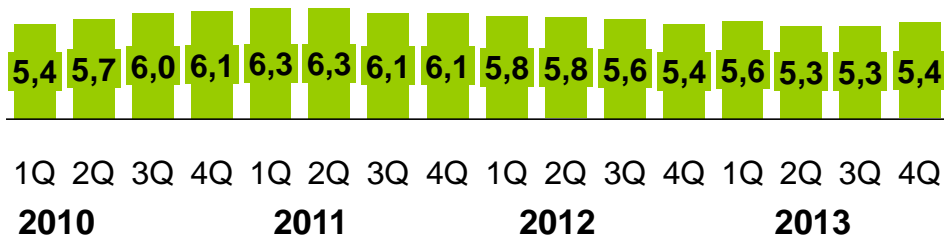
Deviza swapok átértékelése



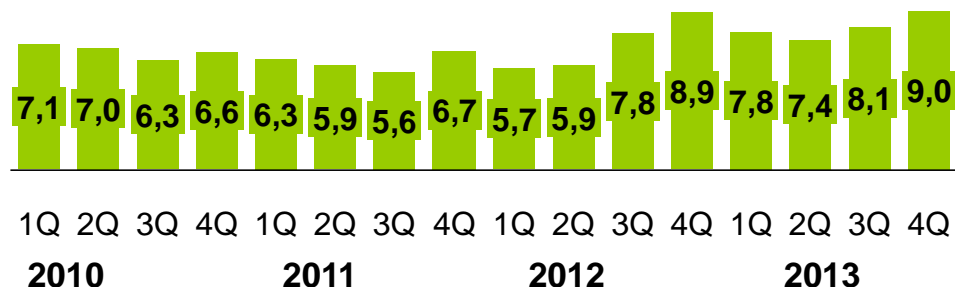
OTP Bank Oroszország



DSK Bank Bulgária



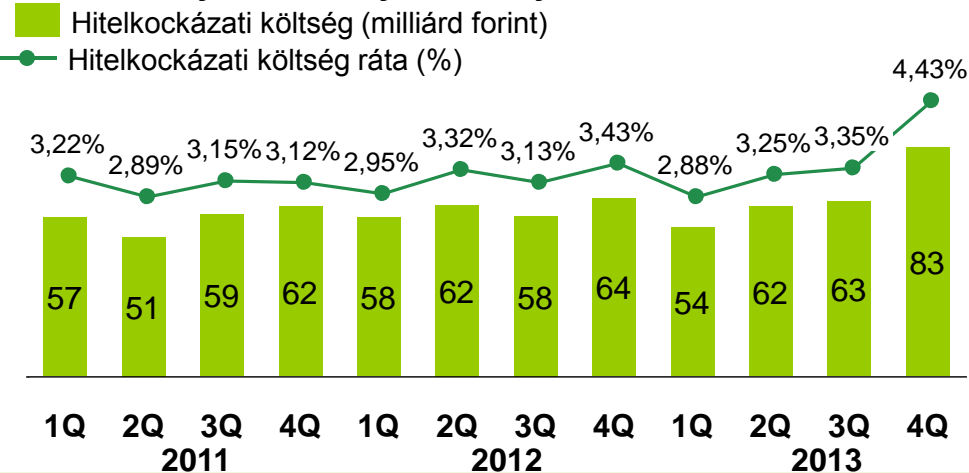
OTP Bank Ukrajna



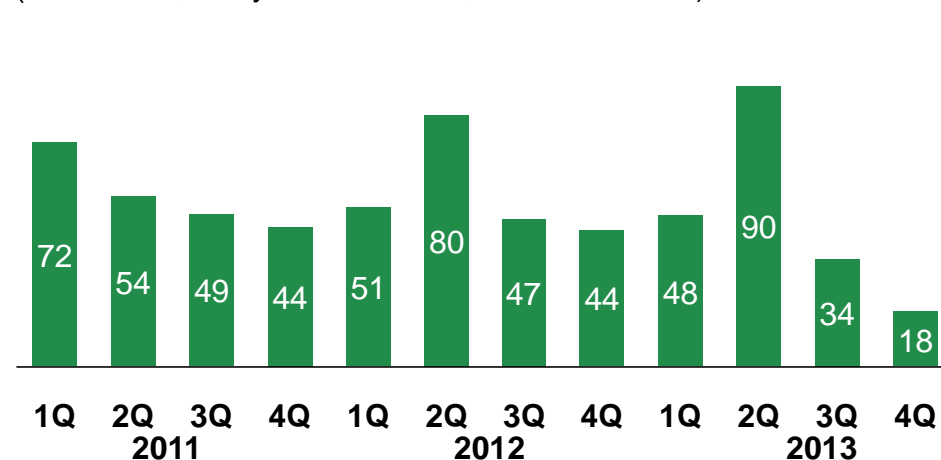
¹ A árfolyamgát teljes éves eredményhatása (2,2 milliárd forint) 2013 1Q-ban került elszámolásra. Az OTP Core kamatmarzsa (2013 1Q: 4,37%, 2Q: 4,44%, 3Q: 4,55%, 4Q: 4,29%) az eredményhatás egyenletes éven belüli elszámolása esetén a következőképp alakult volna: 2013 1Q: 4,48%, 2Q: 4,40%, 3Q: 4,51%, 4Q: 4,26%.

A negyedik negyedévben a portfólióromlás tovább lassult, a kilencven napon túl késedelmes hitelek aránya 19,8%-ra csökkent q/q. A jelentős kockázati költség hatására tovább javult a céltartalék fedezettség

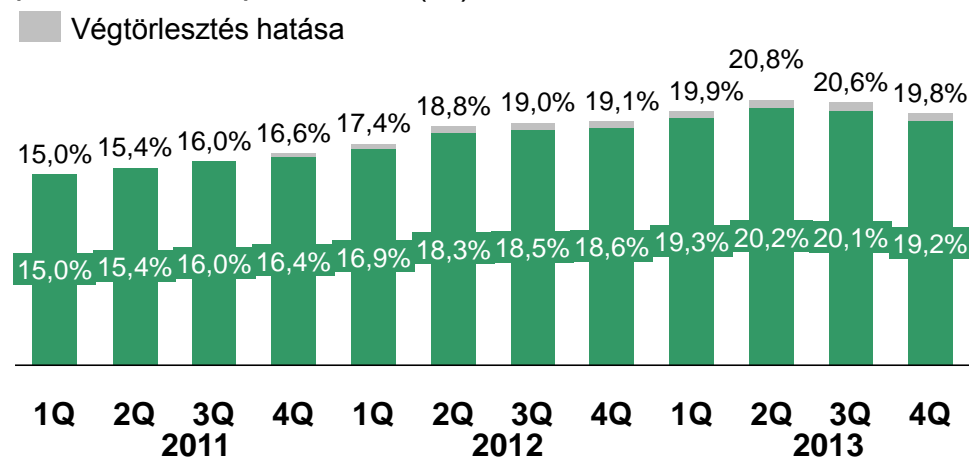
A konszolidált hitelkockázati költség és annak átlagos bruttó hitelállományhoz viszonyított aránya



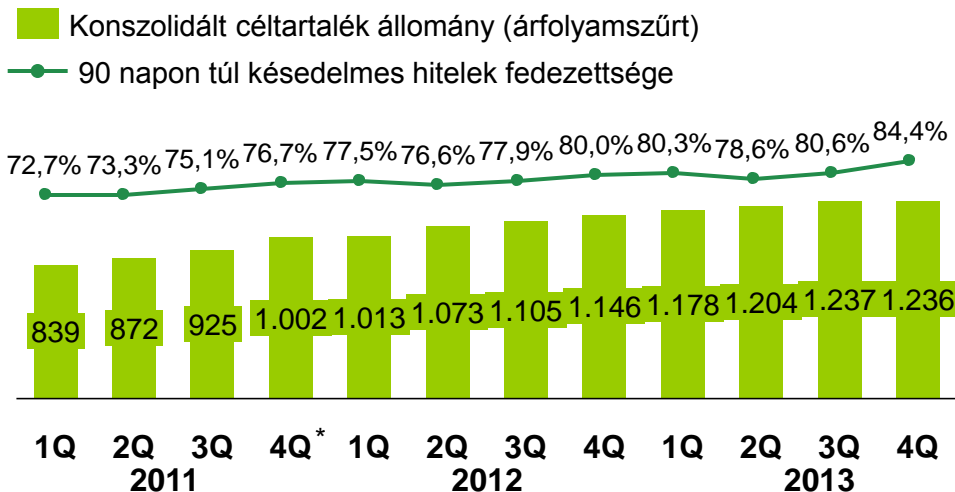
A 90 napon túl késedelmes hitelek negyedéves változása (konszolidált, árfolyamhatás nélkül, milliárd forintban)



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



A konszolidált céltartalék fedezettség alakulása

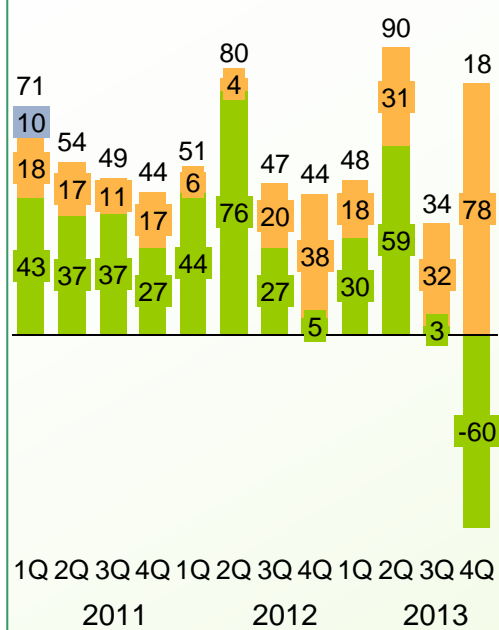


* 2011 végén a deviza jelzáloghitelek vég törlesztése kapcsán képzett 36,5 milliárd forintnyi céltartalék állomány nélkül.

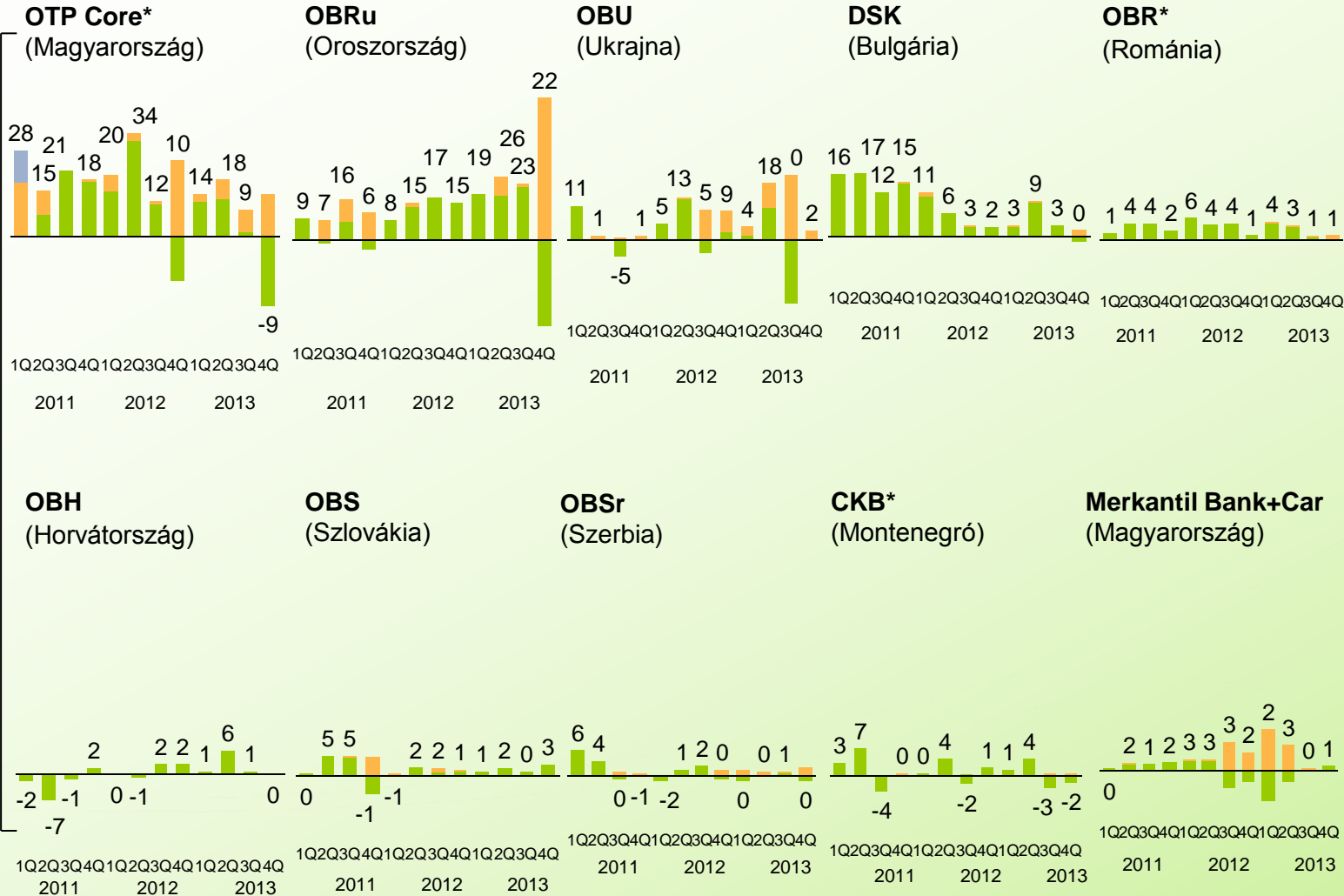
A portfólióromlás lassulásához a negyedik negyedévben főként a magyar operáció járult hozzá, részben a Nemzeti Eszközkezelőnek értékesített fedezetekből származó megtérülés miatt. Az orosz portfólió romlása erős maradt

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-teljesítő 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.

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