

OTP Csoport 2009. első negyedéves eredmények

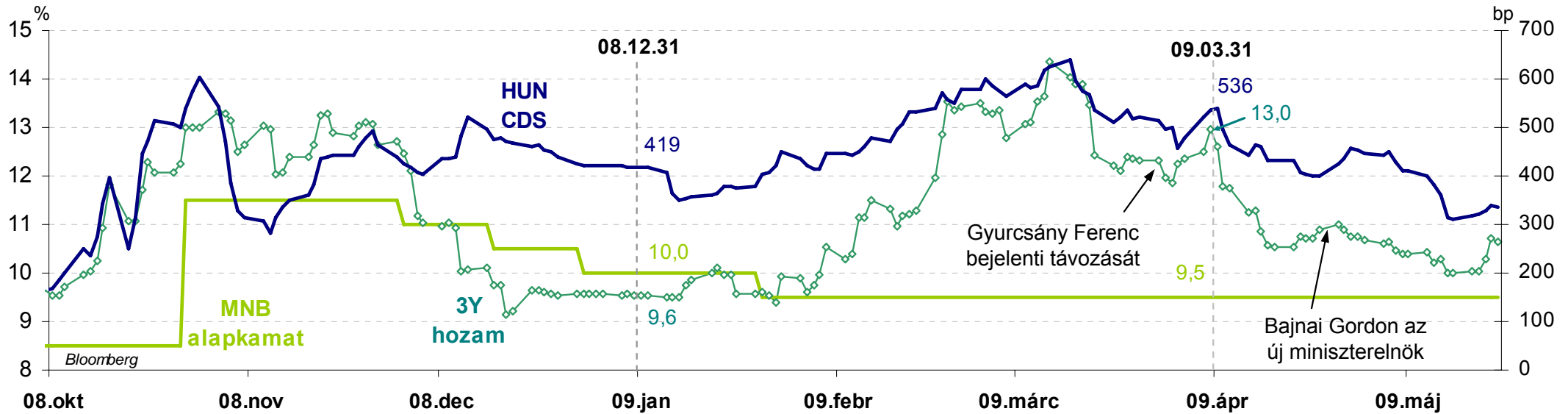
Sajtótájékoztató – 2009. május 20.

Dr. Urbán László, vezérigazgató-helyettes

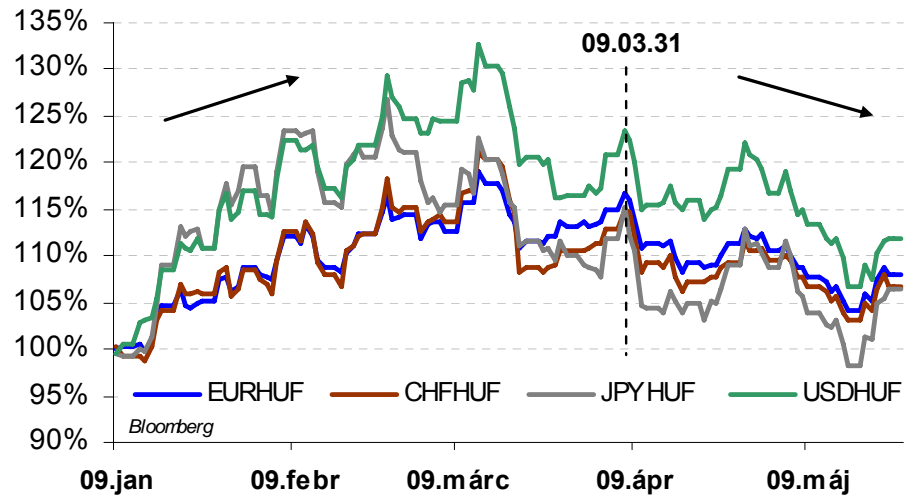


Magyar működési környezet: volatilis devizaárfolyamok, jelentősen növekvő kockázati felárak, tartósan 10% feletti forint hozamok

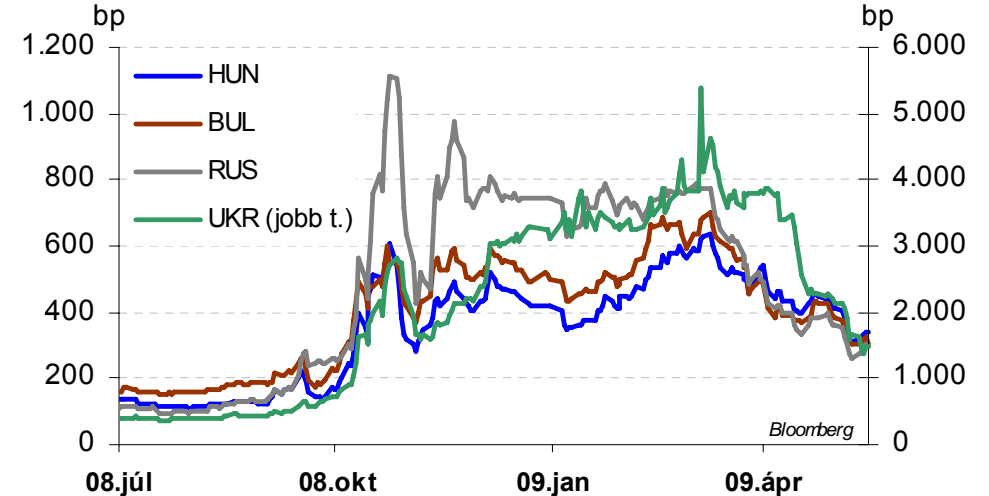
MNB alapkamat, magyar CDS spread és a 3 éves államkötvény hozamának alakulása



A forint árfolyamának relatív változása 2009-ben

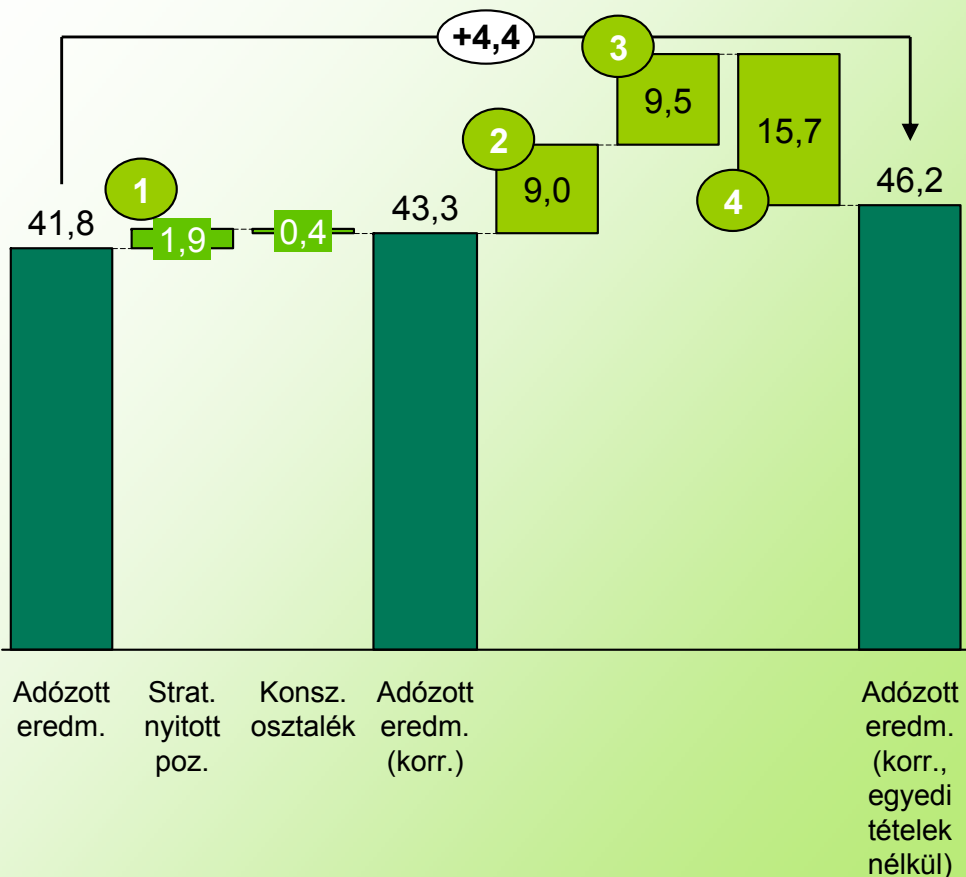


OTP csoporttagok országainak CDS spread-jei



2009. első negyedévben jelentkező jelentős egyedi tételek

Konzolidált adózott eredményalakulás 2009 1Q során (milliárd forintban)



(1) Stratégiai nyitott pozíció

- A stratégiai nyitott pozícióból 310 millió EUR short pozíció fedezeti pozíciónak lett nyilvánítva, eredménye 2009 1Q-tól a tőkében elszámolva (2009 1Q-ban 13,8 milliárd forint adó előtt). A fennmaradó, eredményben megjelenő pozíció árfolyameredménye -1,9 milliárd forint volt

Adózott eredmény az eredménykimutatásban: -1,9 milliárd forint

(2) Egyéb nyitott pozíció árfolyamvesztése

- A stratégiai pozíción felüli nyitott pozíciók átértékelésének vesztesége
- Időközben a pozíciók lényegesen erősebb forintárfolyam mellett részlegesen lezárásra kerültek, illetve a forint 300 forinton túli gyengülése ellen – opciók formájában – védelmet vásárolt a Bank
- További veszteség ezekből az egyedi tételekből a jövőben nem várható

Adózott eredmény: -9,0 milliárd forint

(3) Leányvállalati befektetések adópajzsa

- A forint jelentős leértékelődésének hatására MSZSZ szerint jelentős (47,6 milliárd forint) eredmény és tőke keletkezett
- IFRS-ben azonban csak ezen eredménynek az eredményt csökkentő adóhatása (-9,5 milliárd forint) jelenik meg

Adózott eredmény: -9,5 milliárd forint

(4) Járulékos kölcsöntőke visszavásárlás

- 90 millió EUR névértékben visszavásárolt saját járulékos kölcsönkötvények
- A visszavásárlást követően az értékpapírok nem kerültek bevonásra

Adózott eredmény: 15,7 milliárd forint

A banki alaptevékenység eredménytermelő képessége továbbra is erős, a korrigált adózás előtti eredmény q/q 40%-kal nőtt, y/y is csak 6% a visszaesés

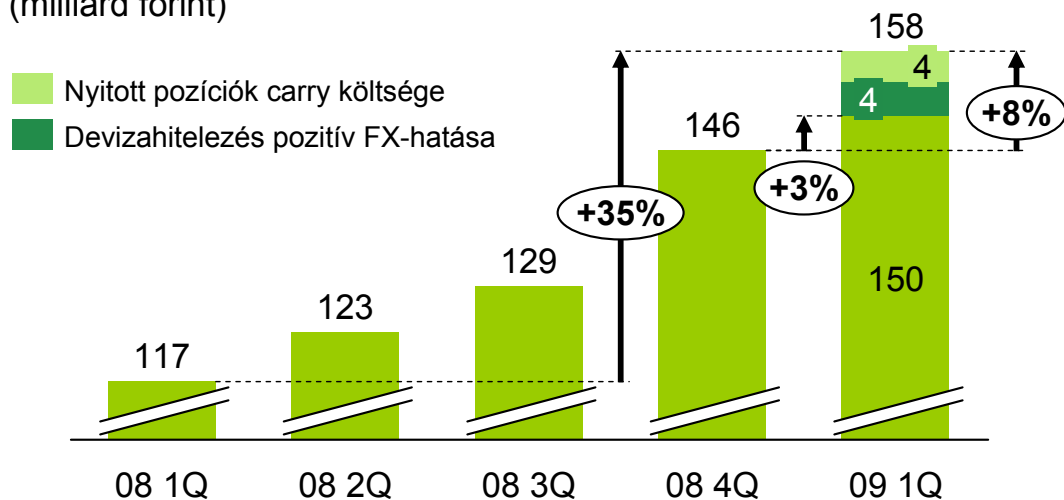
Az OTP Bankcsoport kiemelt pénzügyi adatai (konszolidált, IFRS)

milliárd forintban	08 1Q	08 4Q	09 1Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Adózás utáni eredmény	55.3	-60.7	41.8	-169%	-24%
Osztalék és nettó pénzeszköz	0.8	0.6	0.4	-41%	-52%
Stratégiai nyitott devizapozíció eredménye (adózott)	-1.8	-9.5	-1.9	-80%	7%
Garancia értékesítés adózott eredménye	0.0	-4.1	0.0	-100%	
Goodwill értékvesztés (adózott)	0.0	-92.6	0.0	-100%	
Adózás utáni eredmény (korr.)	56.3	44.9	43.3	-3%	-23%
Adózás előtti eredmény	67.8	45.3	63.5	40%	-6%
Összes bevétel	166.9	211.1	200.7	-5%	20%
Nettó kamatbevétel (korr.)	117.5	145.8	158.1	8%	35%
Nettó díjak, jutalékok	34.2	37.0	31.9	-14%	-7%
Egyéb nettó nem kamatjell. bev. (korr.)	15.2	28.4	10.7	-62%	-30%
Működési kiadások (korr.)	-87.4	-94.4	-85.6	-9%	-2%
Működési eredmény adó és céltartalékképzés előtt	79.5	116.7	115.0	-1%	45%
Céltartalékképzés a hitelekre (korr.)	-12.3	-62.7	-45.4	-28%	270%
Egyéb kockázati költség	0.5	-8.7	-6.1	-30%	-1264%
Mérlegfőösszeg	9,051	9,379	10,099	8%	12%
Ügyfélhitelek (bruttó)	6,194	7,001	7,719	10%	25%
Ügyfélbetétek	5,331	5,219	5,551	6%	4%
Kibocsátott értékpapírok	1,300	1,527	1,498	-2%	15%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	308	316	336	6%	9%
Saját tőke	919	1,049	1,151	10%	25%
Bruttó hitel/betét arány (%)	116.1%	134.1%	139.0%	4.9%	22.9%
Nettó kamatmarzs (korr.) (%)	5.40%	6.19%	6.58%	0.40%	1.19%
Kiadás/bevétel arány (korr.) (%)	52.3%	44.7%	42.7%	-2.0%	-9.7%
Kockázati költség/bruttó hitelállomány (korr.)	0.83%	3.65%	2.50%	-1.15%	1.68%
ROA (korr.) (%)	2.6%	1.9%	1.8%	-0.1%	-0.8%
ROE (korr.) (%)	25.0%	16.3%	16.0%	-0.4%	-9.0%

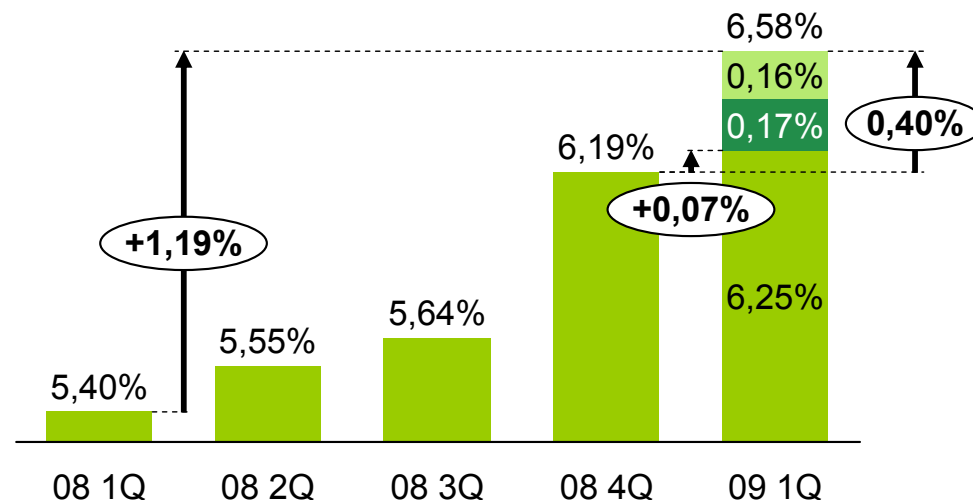
- **Működési eredmény: q/q stabil, y/y robusztus növekedés (+45%)**
- **Az adózás előtti eredmény jelentősen nőtt q/q (+ 40%)**
- **43,3 milliárd forint korrigált első negyedévi eredmény**
 - megfelel az előző negyedéves szintnek, ugyanakkor y/y 23%-os csökkenés
 - egyszeri tételek együttes hatása közel semleges
 - a várakozásokat jelentősen meghaladó, szerkezetében jó minőségű
- **Erős nettó kamatbevétel-dinamika, javuló kamatmarzs**
- **Hatékony működés, erős költségkontrol, CIR: 50% alatti. Jelentősen emelkedő kockázati költségek**
- **Céltartalék-képzés időarányosan terv szerinti**

Az erős nettó kamateredmény (+8% q/q, +26% y/y) döntően a nyitott pozíciók carry költsége pozitív hatásának, továbbá a jelentős devizahitelezési tevékenységen keresztüli pozitív FX hatásnak köszönhető

Konzolidált nettó kamatbevétel, korrigált
(milliárd forint)



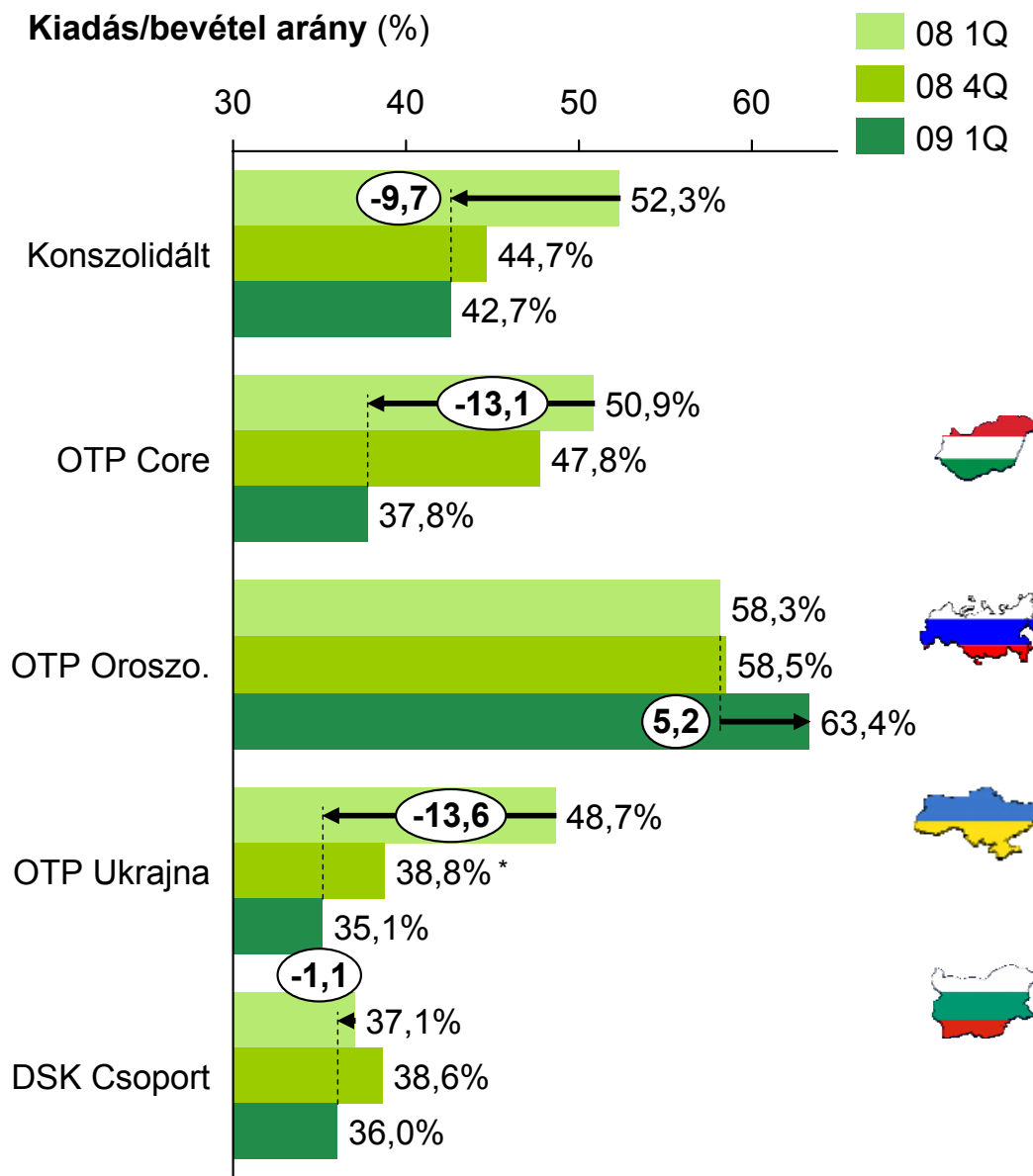
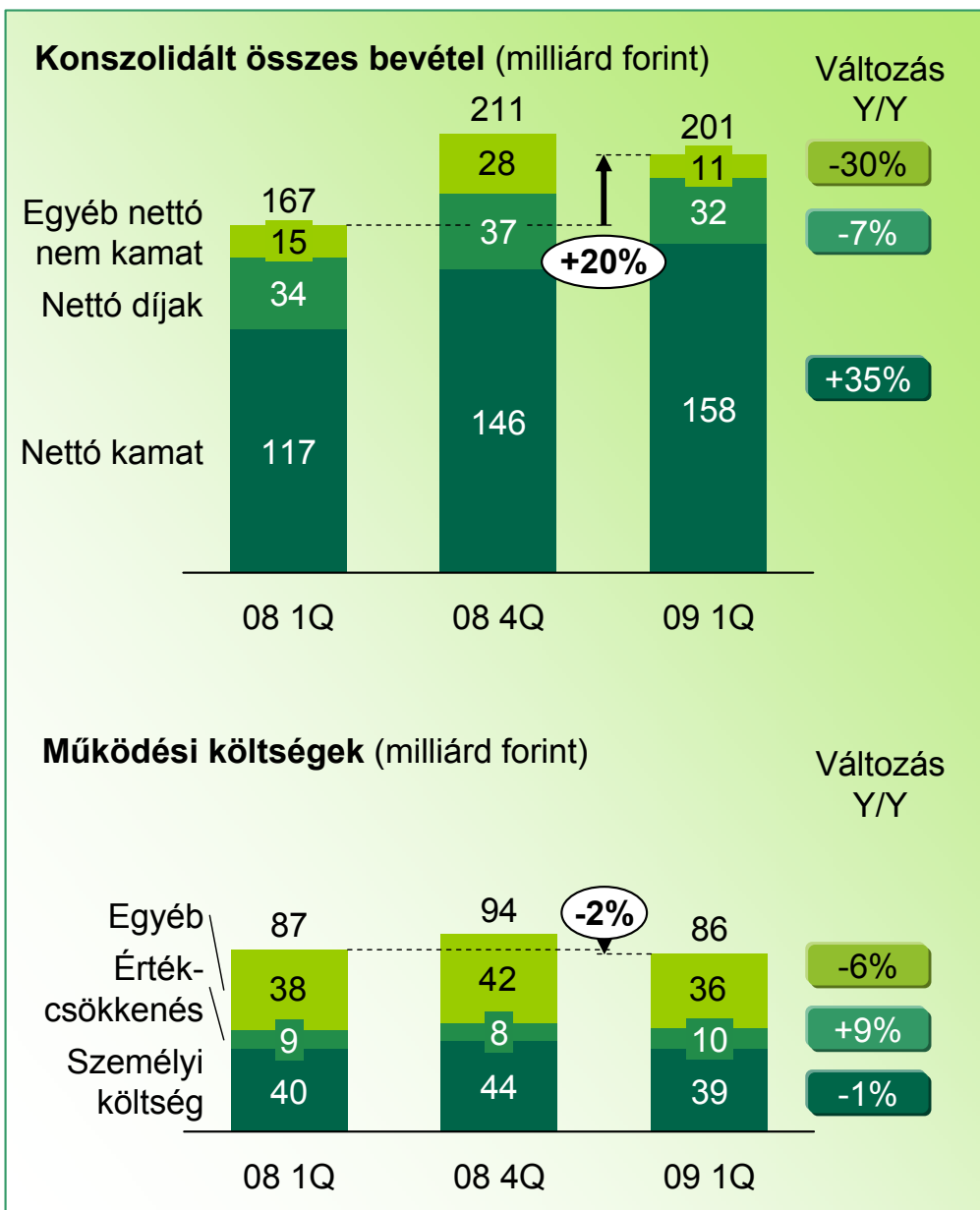
Konzolidált nettó kamatmarzs, (%)



A nettó kamateredmény és kamatmarzs javulás döntően a forintárfolyam leértékelődéséből adódik:

- **Az OTP Core devizahitelezéshez kapcsolódó kamateredménye q/q 4,1 milliárd forinttal nőtt a forintgyengülés eredményeként.**
 - A devizahitelezés természetes fedezeti ügyletként működik a Csoport eredményének forintárfolyamra vonatkozó kitétsége szempontjából: a leértékelődő forint magasabb kockázati költségekben megtestesülő negatív következményeit részben ellensúlyozza a realizált nagyobb kamateredmény.
- **3,8 milliárd forint a nyitott pozíciók carry költségének kamateredményre gyakorolt pozitív hatása 2009 1Q-ban**
 - A pozíció nagyságának erejéig magasabb költségű forint források helyett olcsóbb deviza forrásokkal finanszírozta magát a Bank, ami a forint és egyéb devizák közötti kamatdifferencia következtében javította a nettó kamateredményt

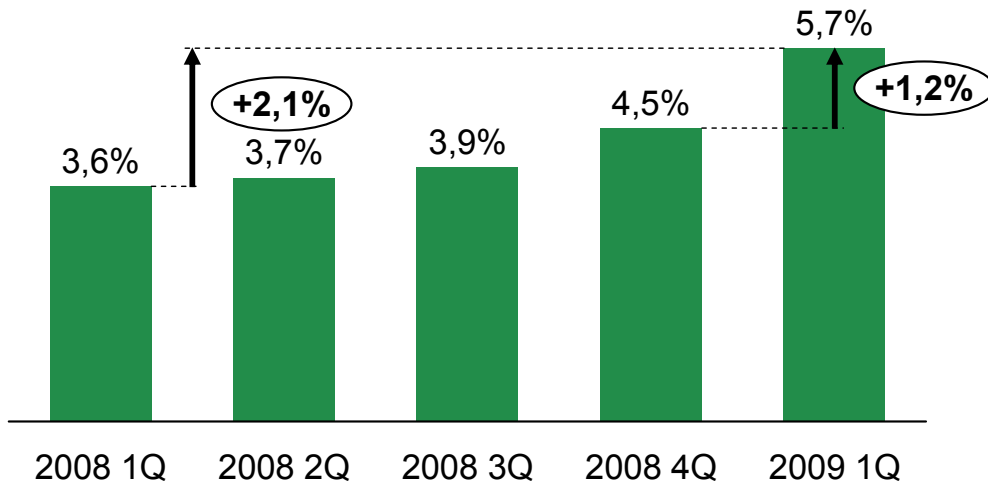
43% közelébe javuló kiadás/bevétel mutató (-10%pont y/y), kiváló nettó kamateredmény-dinamika (+35% y/y) által generált bevétel-növekedés (+20% y/y) és a szigorú költségkontroll (-2% y/y) következtében



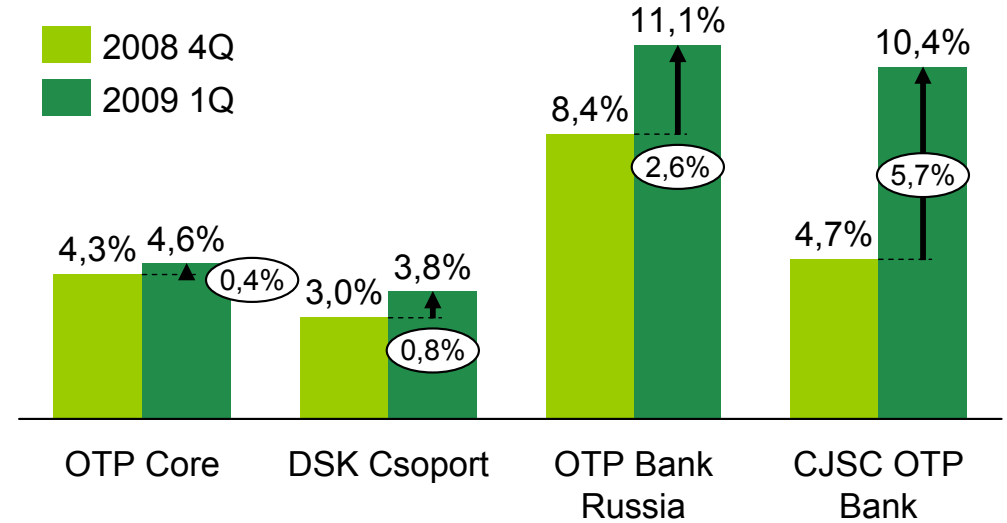
* Az ukrán leánybank esetében a 2008 4Q egyéb nem kamatjellegű bevételek nem tartalmazzák a céltartalék átértékelődés ezen eredménytételre gyakorolt hatását

A Csoporton belül a 90 napon túl késedelmes hitelek aránya konszolidált szinten 5,7%-ra nőtt (+1,2%-pont q/q), legnagyobb arányú romlás Ukrajnában; a hitelkockázati költségek 78%-a kapcsolódik a külföldi leányokhoz

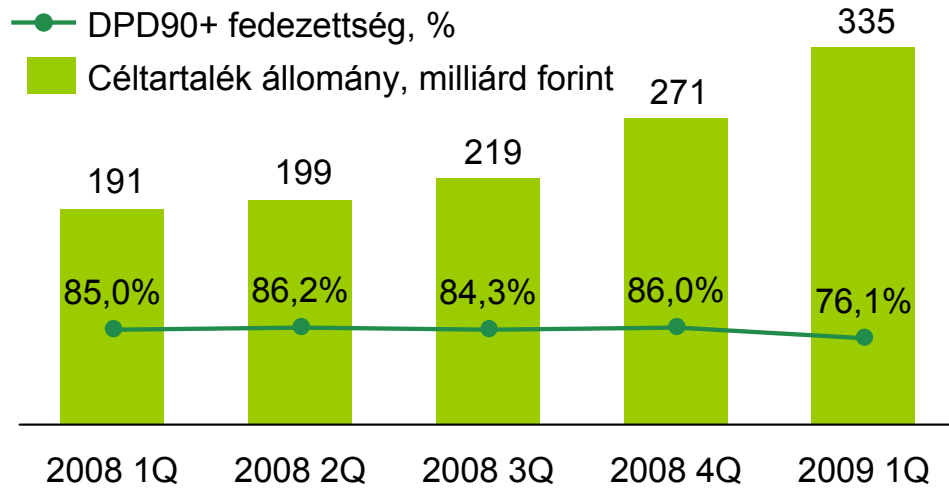
A konszolidált DPD90+ arány alakulása (%)



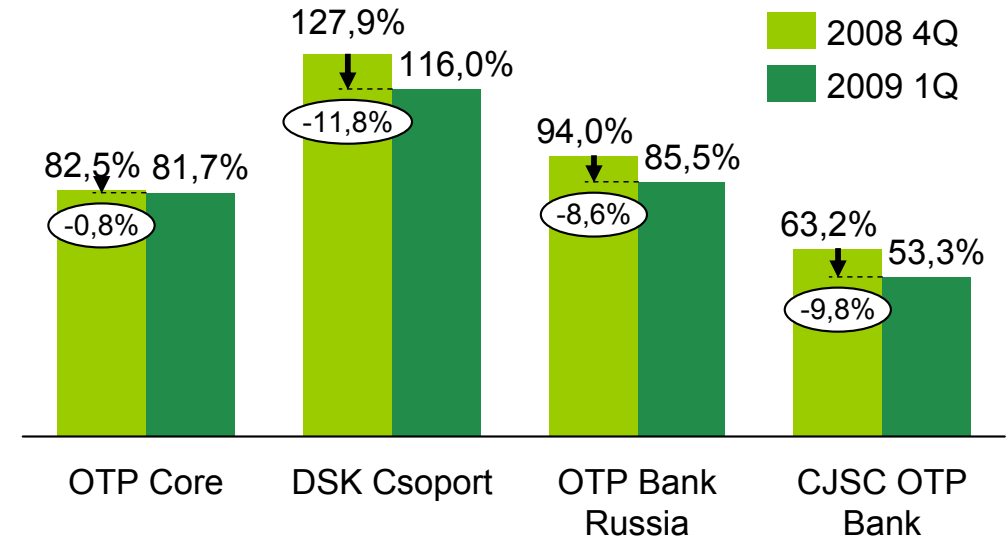
A DPD 90+ aránya a főbb leányvállalatoknál



A konszolidált fedezettség alakulása

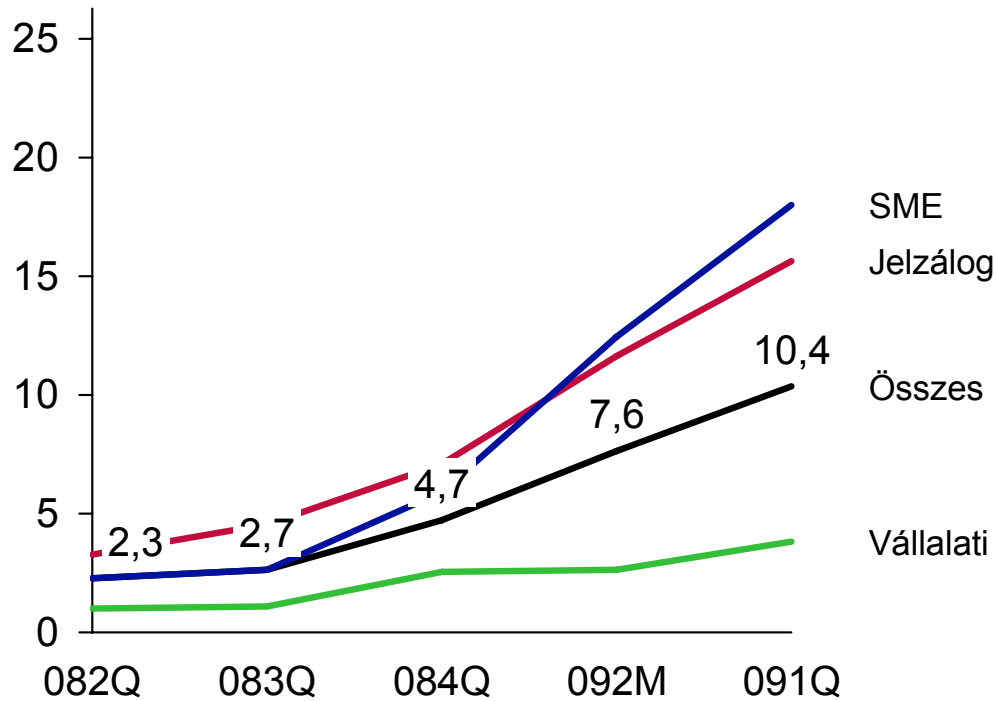


Fedezettség alakulása a főbb leányvállalatoknál (%)

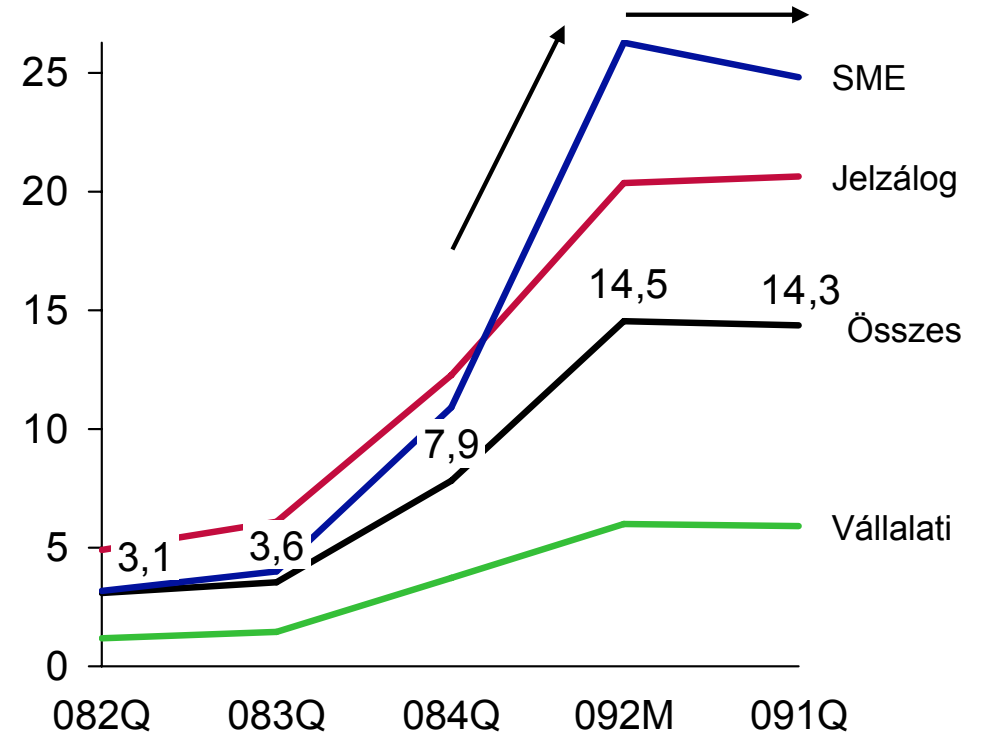


Ukrajnában a 90 napon túl késedelmes hitelek aránya jelentősen nőtt q/q, ugyanakkor a 30 napon túl nem fizetők aránya márciusban már csökkent hó/hó

90 napon túl késedelmes állományok alakulása, %



30 napon túl késedelmes állományok alakulása, %



- A vállalati portfólió minősége továbbra is viszonylag stabil, az átlagnál kedvezőbb
- A retail hiteleknél a hitelek proaktív átstrukturálásával próbálja csökkenteni a Bank a nemfizetés kockázatát

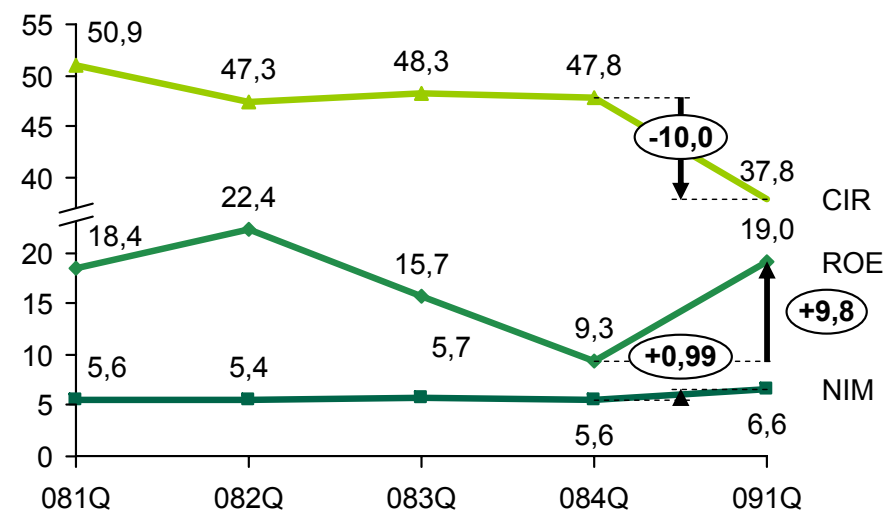


OTP CORE: jövedelmező alapbanki tevékenység, hatékony költségkontrol, az állományi dinamikát jelentős mértékben befolyásoló gyengülő forint; az új folyósításban növekvő forint-résarány, az FX-en belül csökkenő CHF, növekvő EUR-arányok

Kiemelt pénzügyi mutatók, millió forintban

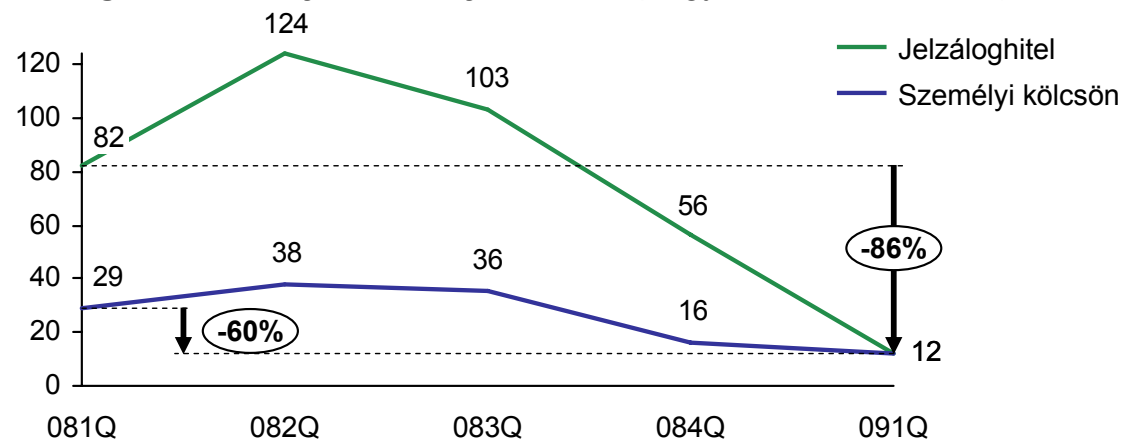
	2008 4Q	2009 1Q	Q/Q	Y/Y
Összes bevétel	94.753	115.435	22%	31%
Nettó kamateredmény	71.057	82.613	16%	26%
Nettó díjak, jutalékok	22.516	21.672	-4%	-2%
Egyéb bevételek	1.181	11.150	844%	-15%
Működési költség	-45.274	-43.635	-4%	-3%
Működési eredmény	49.479	71.800	45%	66%
Kockázati költség	-33.037	-12.354	-63%	
Adózás előtti eredmény	16.443	59.446	262%	42%
Adózott eredmény	20.869	40.856	96%	20%
Bruttó hitelek	3.348.950	3.582.218	7%	12%
Ügyfélbetétek	3.244.482	3.373.389	4%	1%

Jövedelmezőség és hatékonyság, %

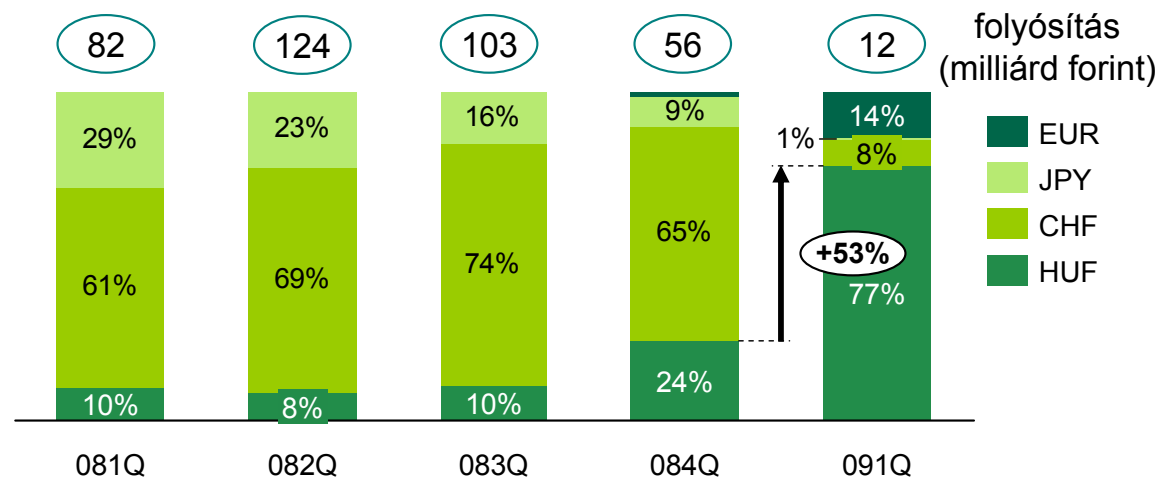


A 2008 első háromnegyedévi rekordfolyósítások után jelentős alkalmazkodás a negyedik negyedévtől

Jelzálog- és személyi hitel folyósítások (negyedéves, milliárd Ft)

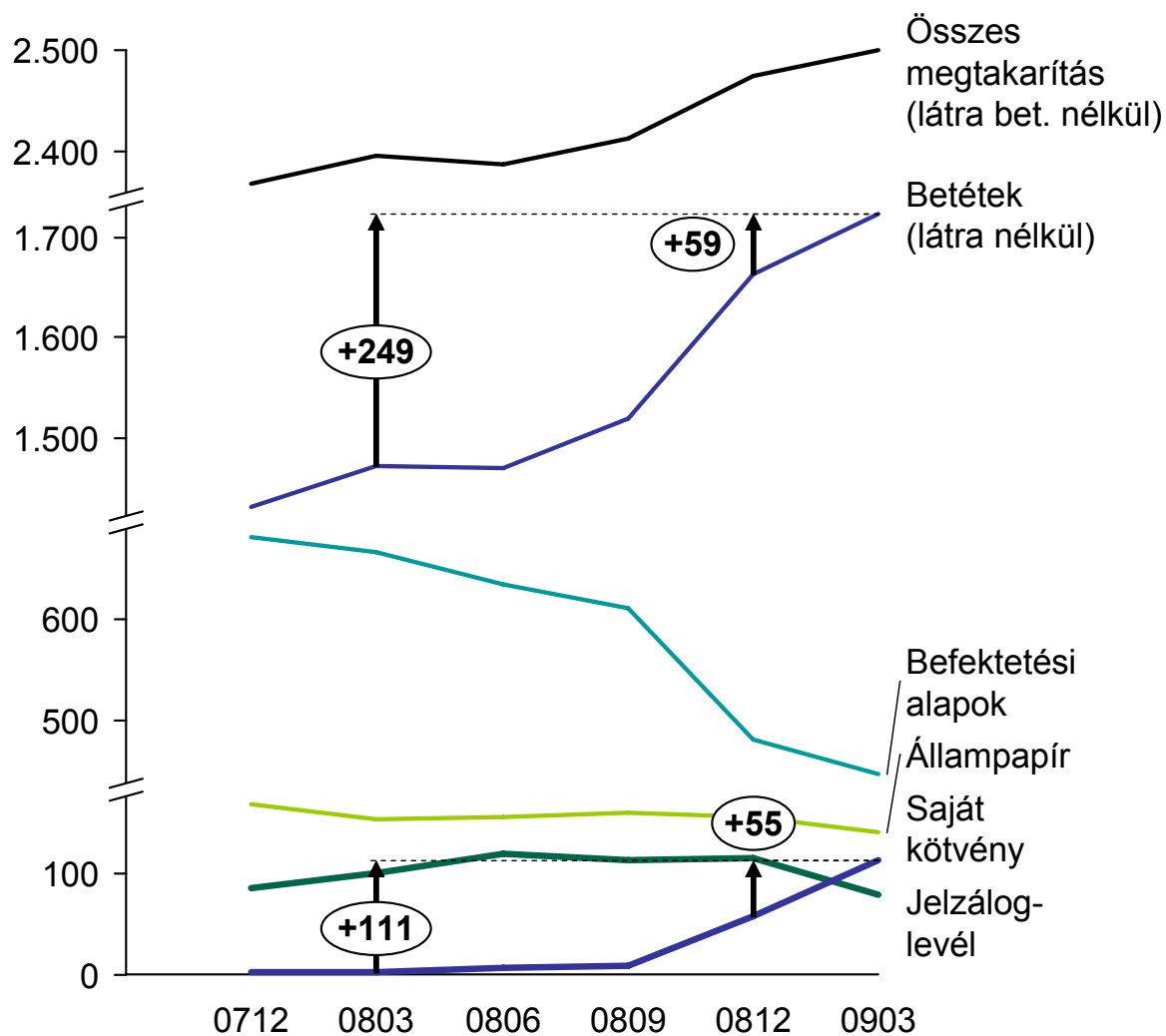


Jelzáloghitel folyósítások devizaszerkezete (negyedéves)



A globális likviditásszűke jelentősen felértékelte a stabil likviditást, ezen belül pedig a saját források szerepét – a jövőre nézve a tervezettnél várhatóan magasabb üzleti aktivitást tesz lehetővé az 1,4 milliárd eurós állami hitelnyújtás

Lakossági megtakarítások negyedéves záróállománya (milliárd forint)



Banki megtakarítások

Sikeres lakossági forrásbővítés

- Folyamatos, sikeres lakossági lekötött betéti akciók 2008 második felévtől
- Lakossági sajátkötvény-program: 1Q záróállomány 113 milliárd forint (+55 milliárd forint q/q)

Mérlegzárás után – EUR 1,4 milliárd állami hitel

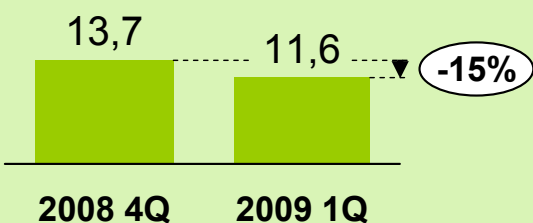
- 1 milliárd euró lehívása 2009. április 1-én megtörtént (+400 millió június 30-án)
- Cél: elsősorban hazai vállalatok hitelhez juttatása
- Átlagos futamidő kb. 2,5 év
- Kupon: releváns benchmark hozamok felett 250 bázispont

Növekvő kockázati költségek, hatékony működés

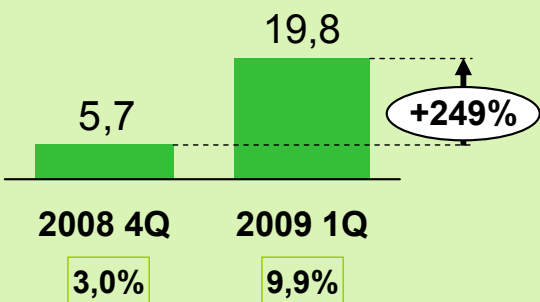
CJSC OTP Bank



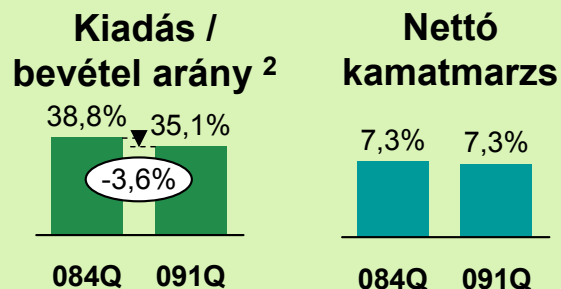
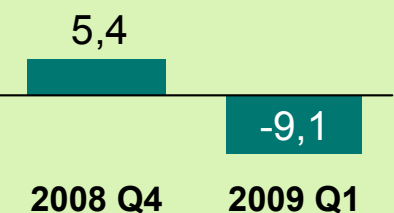
Operatív eredmény
korrigált^{1,2}
milliárd Ft



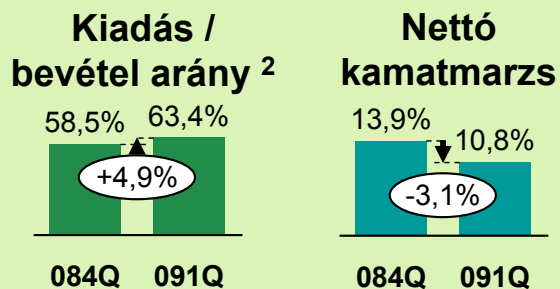
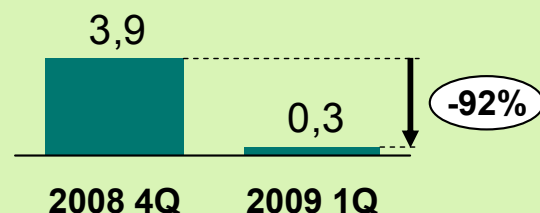
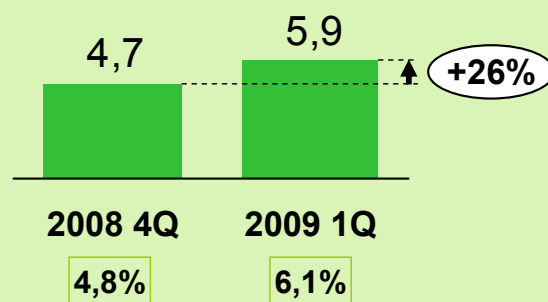
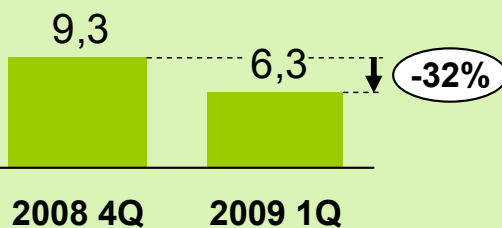
Hitelkockázati költség
milliárd Ft²
bruttó hitelek arányában



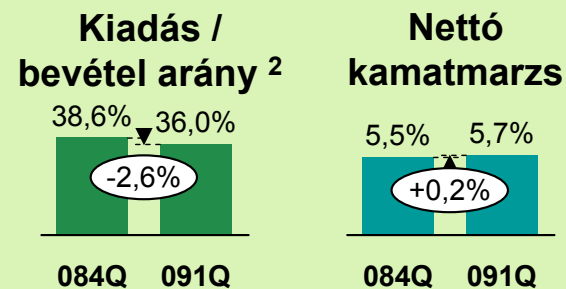
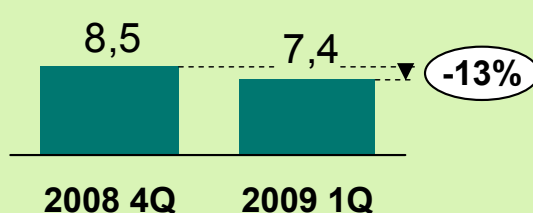
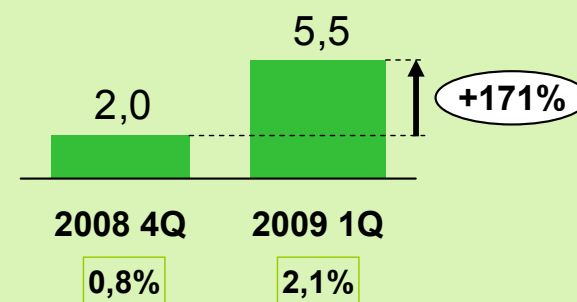
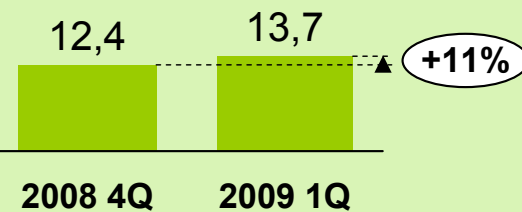
Adózott eredmény
korrigált,
milliárd Ft



OTP Bank Russia



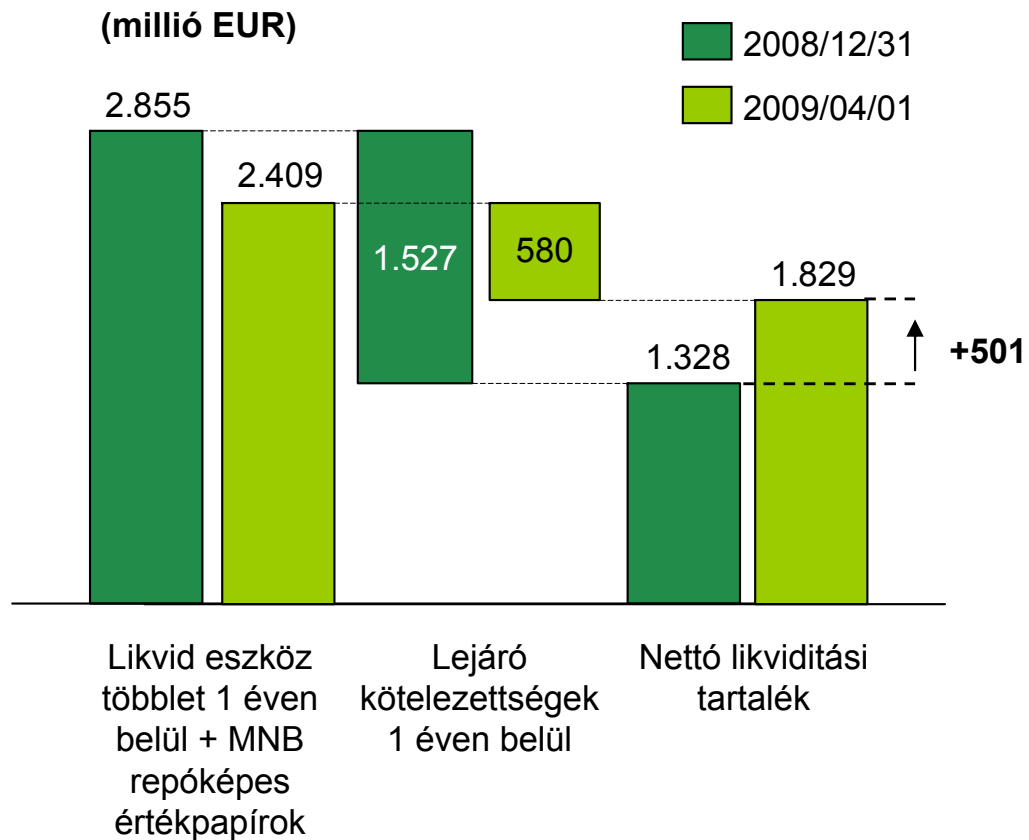
DSK Bank



¹ Összes bevétel mínusz működési költségek. ² 2008 4Q-ben Ukrajna esetében az egyéb nem kamatjellegű bevételek és a hitelkockázati költségek nem tartalmazzák a céltartalék átértékelődés ezen eredménytételre gyakorolt hatását

A Csoport likviditási tartaléka tovább emelkedett a jelentős lejáró kötelezettségek (1 milliárd euró+) visszafizetése mellett is

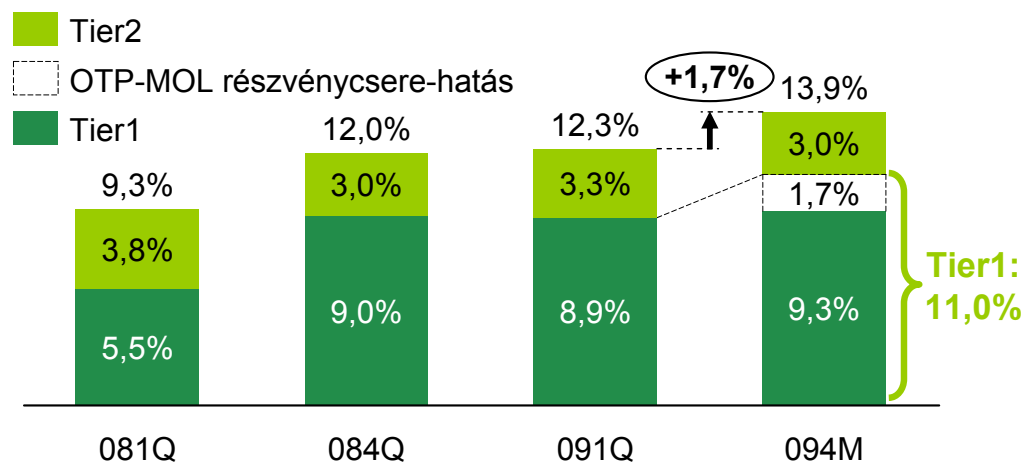
Április elejére 1,8 milliárd EUR fölé nőtt likviditási tartalék az egy éven belül lejáró kötelezettségeken felül






- **A lejáró kötelezettségek rendben visszafizetésre kerültek:**
 - 750 millió EUR szenior kötvény 2009.02.27-én
 - 365 millió EUR szindikált hitel 2009.04.03-06-án
 - Év végéig esedékes 420 millió EUR
- **Minden országban emelkedett a betétállomány 2009 1Q folyamán (kivéve Ukrajna, Montenegró és Szerbia)**
- **Sikeres és folyamatos lakossági kötvénykibocsátás Magyarországon**
 - +55 milliárd forint állomány q/q
- **Az operatív likviditás szintjét növeli az 1,4 milliárd eurós állami hitel már folyósított EUR 1 milliárdos részlete**

Az anyabank tovább erősítette tőkepozícióját, az áprilisi OTP-MOL részvéncsere-ügylet eredményeként a magyar számvitel szerinti egyedi tőkemegfelelési mutató közel 14%; a legnagyobb leányvállalatoknál a szabályozói minimumnál lényegesen erősebb a tőkehelyzet; a konszolidált tőketöbblet 500 milliárd forint feletti

Tőkemegfelelési mutató alakulása – OTP Bank egyedi (MSzSz)



Kiemelt leányvállalatok tőkemegfelelési mutatói (helyi szabályoknak megfelelően)

CAR	Minimum CAR	2008 4Q	2009 1Q
OTP Russia 	11,0%	17,3%	17,5%
DSK Bank 	12,0%	18,0%	23,1%
CJSC OTP Bank 	10,0%	10,2%	11,1%

Konszolidált szavatoló tőke alakulása (IFRS szerint, milliárd forint)

