

# OTP Csoport

## 2014. évi eredmények

Sajtótájékoztató – 2015. március 6.

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



A 2014. évi eredmények összefoglalója, kitekintés 2015-re

3-11

2014 részletes pénzügyi eredményei

13-19

## A csoportszintű korrigált adózott eredmény az orosz és ukrán veszteségek miatt év/év 19%-kal csökkent

A Bankcsoport számviteli vesztesége 102 milliárd forint volt, szemben az előző év 64 milliárd forintos eredményével. A jelentős visszaesés az adózás után -220 milliárd forintot meghaladó rekord nagyságú korrekciós tételeknek köszönhető. Utóbbi tartalmazza a fogyasztói szerződésekre vonatkozó jogszabályi változások egyszeri eredményhatást (-156 milliárd), a magyar és szlovák bankok által fizetett bankadót (-30 milliárd), az ukrainai válság következtében bezárt krími, illetve kelet-ukrainai kintlévőségekre képzett kockázati költséget (összesen -33,5 milliárd), az ukrán goodwill/részesedés értékvesztés eredményhatását (-5 milliárd), illetve a Banco Popolare Croatia akvizíciójával kapcsolatos pozitív hatást (4 milliárd). A korrekciós tételeken belül a fogyasztói hitelszerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások várható egyszeri negatív eredményhatása 4Q-ban 12,5 milliárd forinttal csökkent, az ukrán goodwill/részesedés értékvesztés soron 4Q-ban 6,6 milliárd forintos pozitív adóhatás jelentkezett, míg a donyecki és luganszki megyékben fennálló bruttó hitelállomány fedezettségének 99,4%-ra emelése 18,7 milliárd forintos addicionális kockázati költséget eredményezett.

A korrigált éves adózott eredmény 118 milliárd forint volt, a y/y 19%-os csökkenés elsősorban a működési eredmény 7%-os mérséklődésével magyarázható, a kockázati költségek nagysága (275 milliárd forint) y/y közel változatlan maradt. A negyedik negyedéves korrigált eredmény 10,2 milliárd forint, a q/q csökkenés háttérében a kockázati költségek időszaki emelkedése (+19% q/q), valamint a működési eredmény 18%-os mérséklődése áll.

Az éves korrigált adózott eredményen belül jelentősen átrendeződött a hozzájárulások mértéke: a jelentős orosz és ukrán veszteségek miatt a külföldi leánybankok osszteljesítménye is negatív maradt. Az OTP Core 137 milliárd forintos adózott eredménye y/y 20%-kal javult döntően az alacsonyabb kockázati költségek eredőjeként, kiválóan teljesített a DSK Bank, 39 milliárd forintot meghaladó eredménye 30%-kal haladja meg az előző évit; és örvendetes, hogy 2014-ben valamennyi kisebb leánybank nyereséges volt, összesen 1,3 milliárd forinttal járultak hozzá a csoportszintű profithoz, szemben a tavalyi év 13,2 milliárd forintnyi veszteségével.

Részben a nem teljesítő portfólió elemek leírásának/eladásának hatására 2014-ben csökkent a DPD90+ hitelek aránya (19,3%), fedezettségük y/y stabilan alakult (84,3%) részben a 4Q-ban alkalmazott részleges leírások eredményeként. A 90 napon túl késedelmes hitelek árfolyamszűrt állománynövekedése gyorsult (milliárd forintban 2013: 190, 2014: 254), mindenek előtt az orosz és ukrán DPD90+ állományok jelentős növekedése miatt (milliárd forintban együttesen 2013: 113, 2014: 171); a Csoport többi tagjánál összességében csökkenő trend érvényesült.

### Csoportszinten folytatódott a teljesítő fogyasztási, illetve mikro- és kisvállalati hitelállomány bővülése, tovább nőtt a magyar vállalati portfólió<sup>1</sup>

Az árfolyamszűrt teljesítő (DPD0-90) hitelportfólió tovább csökkent (-6% y/y, -1% q/q), a fogyasztási hitelek azonban év/év bővültek (+2%), hasonlóan a mikro- és kisvállalati állományokhoz (+4%). A fogyasztási hitelportfólió elsősorban a román, szerb, szlovák és horvát leánybankoknál nőtt dinamikusabban – utóbbinál a y/y 39%-os állomány bővülést az akvizíció is segítette, a korábban erőteljes növekedést felmutató orosz állomány mindössze 3%-kal bővült. A nagyvállalati szegmens némileg csökkent (-3% y/y), ugyanakkor a szerb és bolgár leánybankok jelentős növekedést értek el (+25%, illetve 18%). Részben a Növekedési Hitelprogramnak is köszönhetően a magyar mikro- és kisvállalkozói DPD0-90 portfólió y/y 7%-kal bővült, emellett az OTP Bank megőrizte aktivitását a magyar vállalatok felé irányuló hitelezésben: miközben az OTP Bank portfóliója y/y 4%-kal<sup>1</sup> bővült, a hazai piac összességében 3%-kal mérséklődött, ezzel az OTP Bank piaci részaránya 13,0%-ra nőtt.

Jelentősen javult a az OTP Core jelzálogpiaci aktivitása: a folyósítások év/év 37%-kal nőttek, az utolsó negyedévi dinamika pedig 55%-os volt 2013 hasonló időszakához képest, elsősorban az államilag támogatott lakáscélú hitelek iránti erős igénynek köszönhetően.

### Kiváló likviditás, stabil tőkepozíció

A Csoport konszolidált betétállománya jelentősen bővült (y/y +11%, q/q +3% árfolyamszűrt). Öröndetes, hogy Ukrajnában a betétállomány y/y és q/q egyaránt bővült, míg az orosz leánybank második félévben sikeres betétgyűjtése mérsékelte az év eleji betétkivonás negatív hatását. A Csoport nettó hitel/betét mutatója y/y 14%-ponttal 75%-ra csökkent.

A konszolidált elsődleges alapvető tőkemegfelelési mutatója (CET1) év végén 14,1% volt, míg az OTP Bank egyedi CET1 mutatója 14,8% volt. Az osztalékfizetésre 2014-ben elhatárolt összeg a konszolidált tőkemegfelelési mutató számításakor nem került levonásra.

<sup>1</sup> MNB Felügyeleti mérleg alapján a „Vállalkozások hitelei – Nem pénzügyi és egyéb pénzügyi vállalatok” kategória árfolyamszűrt állományváltozására számolt becslés; az OTP Core-ban végrehajtott részleges hitel leírások hatása nélkül.

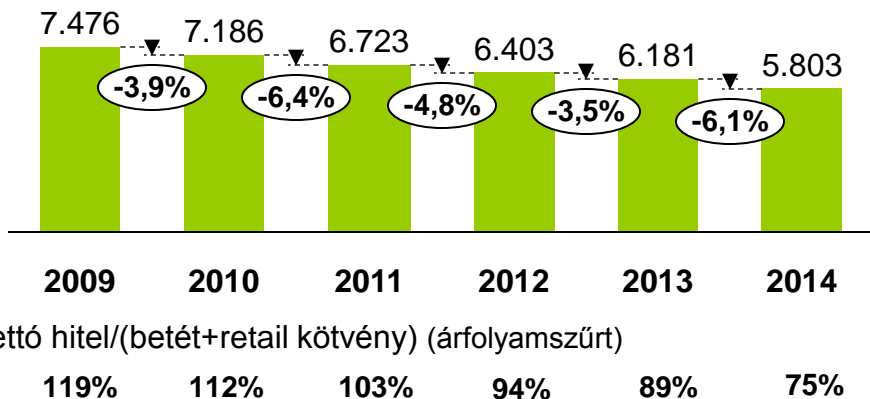
**A Csoport éves számviteli eredménye -102,3 milliárd forintot volt, jelentős mértékű korrekciós tételek mellett. Az éves korrigált adózás előtti eredmény egyedi tételek nélkül az orosz és ukrán veszteségek miatt 20%-kal csökkent**

	2012	2013	2014	Y / Y	14 3Q	14 4Q	Q / Q
	milliárd forint				milliárd forint		
<b>Konzolidált számviteli adózott eredmény</b>	<b>122,6</b>	<b>64,1</b>	<b>-102,3</b>	<b>-260%</b>	<b>34,1</b>	<b>10,9</b>	<b>-68%</b>
<b>Korrekciós tételek (összesen)</b>	<b>-27,4</b>	<b>-81,8</b>	<b>-220,3</b>	<b>169%</b>	<b>0,6</b>	<b>0,7</b>	<b>20%</b>
Osztalék és stratégiai nyitott pozíció eredménye	-0,4	-0,4	0,2		0,0	0,1	
Goodwill/részesedés értékcsökkenés (adózott)	4,0	-29,4	-5,0	-83%	0,0	6,6	
Bankadó és egyszeri tranzakciók (adózott)	-29,2	-43,2	-30,2	-30%	-0,3	0,0	-93%
Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetés (adózott)	0,0	-3,2	0,0		0,0	0,0	
Általános kockázati céltartalék eredménytartalékba való átvezetése	0,0	-5,5	0,0		0,0	0,0	
A Banco Popolare Croatia akvizíció hatása (adózott)	0,0	0,0	4,1		0,1	0,0	
Fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások hatása	0,0	0,0	-155,9		7,7	12,5	
Krími kitétségekre képzett kockázati költség (adózott)	0,0	0,0	-7,9		-0,1	0,3	
Donyecki és luganszki kitétségekre képzett kockázati költség (adózott)	0,0	0,0	-25,5		-6,8	-18,7	
Végtörlesztés hatása (adózott)	-1,8	0,0	0,0		0,0	0,0	
<b>Konzolidált korrigált adózás utáni eredmény</b>	<b>149,9</b>	<b>145,9</b>	<b>118,0</b>	<b>-19%</b>	<b>33,5</b>	<b>10,2</b>	<b>-69%</b>
<b>OTP Core</b>	<b>94,6</b>	<b>114,9</b>	<b>137,4</b>	<b>20%</b>	<b>35,3</b>	<b>35,5</b>	<b>0%</b>
<b>DSK Bank Bulgária</b>	<b>24,2</b>	<b>30,2</b>	<b>39,2</b>	<b>30%</b>	<b>11,9</b>	<b>5,7</b>	<b>-52%</b>
<b>OTP Bank Oroszország</b>	<b>47,2</b>	<b>2,4</b>	<b>-14,5</b>	<b>-717%</b>	<b>-5,7</b>	<b>-1,8</b>	<b>68%</b>
<b>OTP Bank Ukrajna</b>	<b>0,5</b>	<b>6,7</b>	<b>-43,2</b>	<b>-743%</b>	<b>-10,9</b>	<b>-21,1</b>	<b>-95%</b>
<b>OTP Bank Románia</b>	<b>-5,5</b>	<b>-4,1</b>	<b>0,8</b>	<b>118%</b>	<b>0,7</b>	<b>-1,6</b>	<b>-325%</b>
<b>OTP Bank Horvátország</b>	<b>3,7</b>	<b>2,2</b>	<b>0,1</b>	<b>-95%</b>	<b>0,0</b>	<b>-0,4</b>	
<b>OTP Bank Szlovákia</b>	<b>-1,2</b>	<b>1,2</b>	<b>0,0</b>	<b>-97%</b>	<b>0,2</b>	<b>-0,7</b>	
<b>OTP Bank Szerbia</b>	<b>-4,9</b>	<b>-13,2</b>	<b>0,1</b>	<b>100%</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-123%</b>
<b>CKB Montenegró</b>	<b>-3,9</b>	<b>0,8</b>	<b>0,4</b>	<b>-51%</b>	<b>0,7</b>	<b>-0,9</b>	<b>-228%</b>
<b>Lízing</b>	<b>2,1</b>	<b>2,3</b>	<b>-1,6</b>	<b>-169%</b>	<b>0,2</b>	<b>-2,0</b>	
<b>Alapkezelés</b>	<b>2,0</b>	<b>3,7</b>	<b>5,5</b>	<b>50%</b>	<b>1,3</b>	<b>2,0</b>	<b>59%</b>
Egyéb magyar leányvállalatok (PI.: OTP Ingatlan, OTP Pénztárszolgáltató)	-0,9	-3,4	-2,2	36%	-0,3	-0,6	65%
Egyéb külföldi leányvállalatok (PI.: HIF Ltd., Velvin Ventures Ltd.)	-0,8	-1,5	-2,9	-95%	0,1	-3,1	
Corporate Center	-7,1	2,4	-1,2	-150%	0,0	0,0	
Kiszűrések	-0,1	1,5	0,2	-89%	0,1	-0,8	

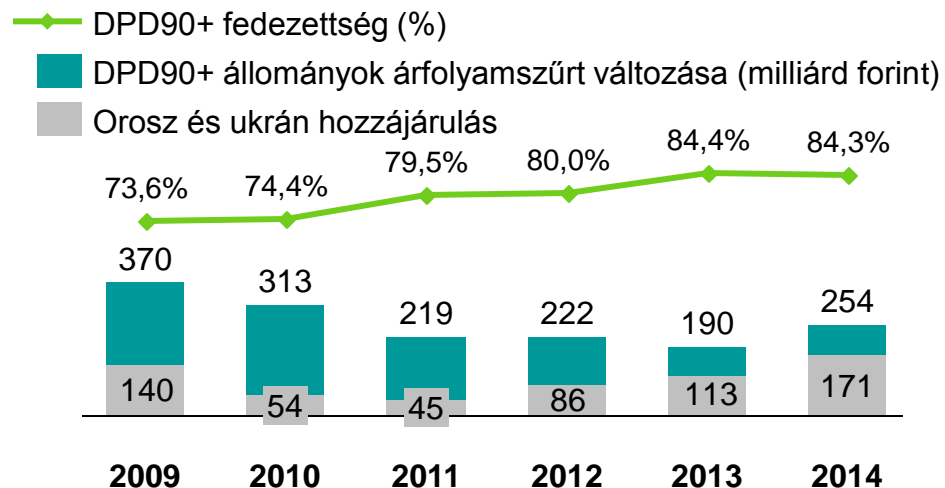
**A nettó hitelek csökkenése folytatódott. A portfólióromlás üteme gyorsult az orosz és ukrán nem-teljesítő hitel beáramlás hatására, a DPD90+ hitelek céltartalék-fedezettsége stabil maradt; a likviditási pozíció tovább erősödött 2014-ben**

**Konzolidált nettó hitelállomány és nettó hitel/betét mutató**

**Konzolidált nettó hitelek** (árfolyamszűrt, milliárd forint)

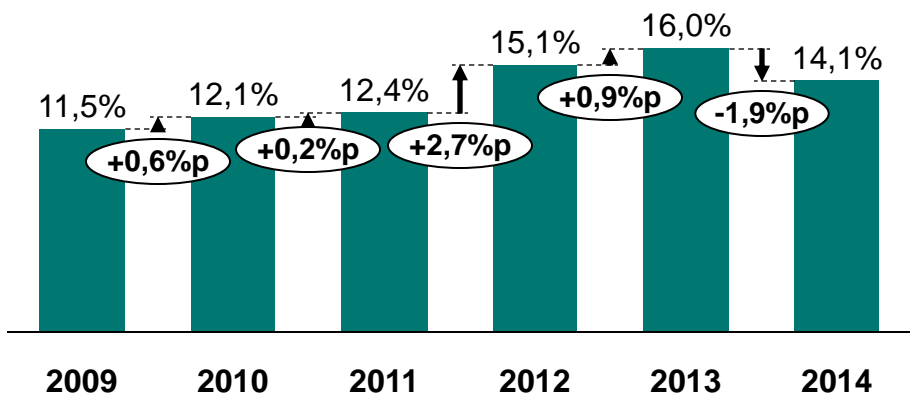


**A portfólióminőség mutatói**



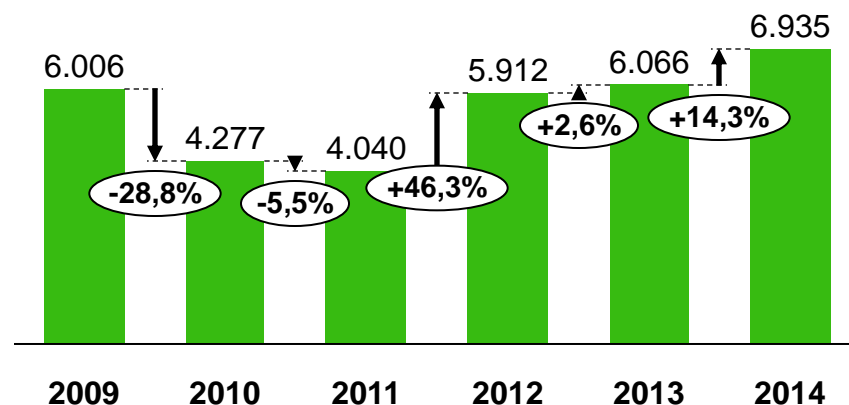
**Tőkehelyzet**

**Elsődleges alapvető tőke megfelelési mutató\* (CET1)**



**Likviditási tartalék**

**Likviditási tartalék** (millió eurónak megfelelő összeg)



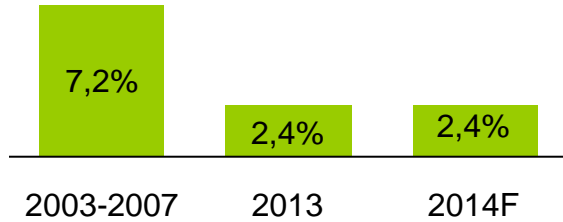
\* Az osztalékfizetésre 2014-ben MSzSz szerint elhatárolt összeg az IFRS konszolidált tőke megfelelési mutatók számításakor nem került levonásra a tőkéből, mivel veszteség esetén a tárgyévi eredmény az osztalékkal nem kerül csökkentésre.

Magyarországon a reál GDP növekedés tovább nőtt, 2014-ben elérte a 3,5%-ot. A kiemelkedő növekedési dinamika motorja a továbbra is erős export, az ipari termelés (főleg autóipar), az állami beruházások és a fogyasztás fellendülése

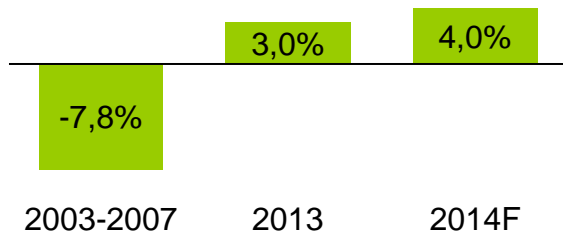
## Egyensúly



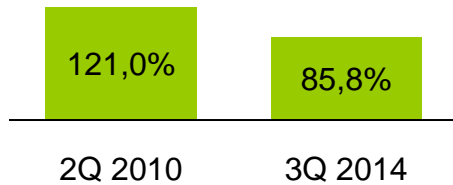
### Költségvetési hiány



### Folyó fizetési mérleg egyenlege



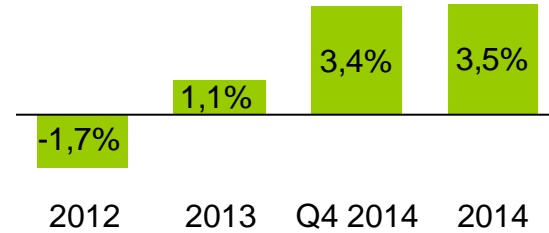
### Bruttó külső adósság (a GDP %-ában)



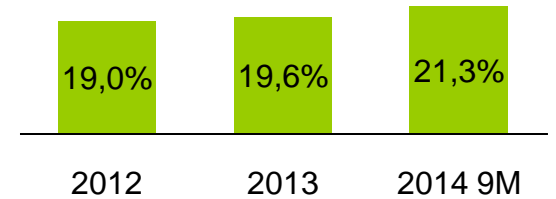
## Növekedés



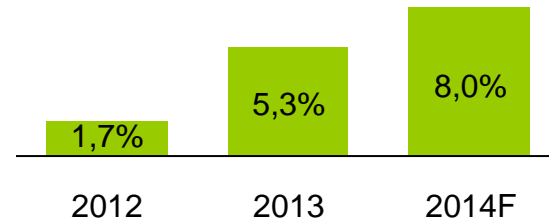
### Gazdasági növekedés



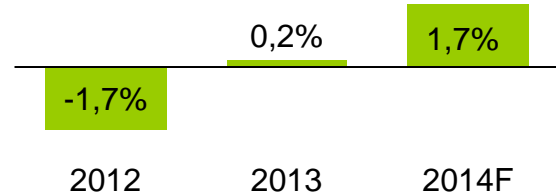
### Beruházási ráta



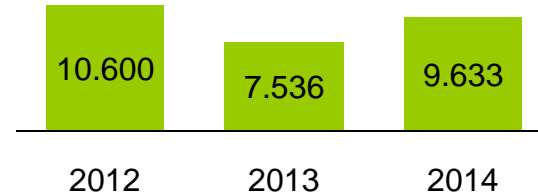
### Export növekedés



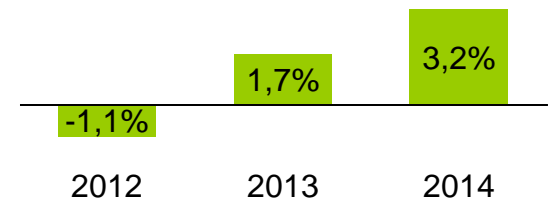
### Háztartások fogyasztási kiadásai



### Lakásépítési engedélyek



### Reálbér növekedés





OTP CORE

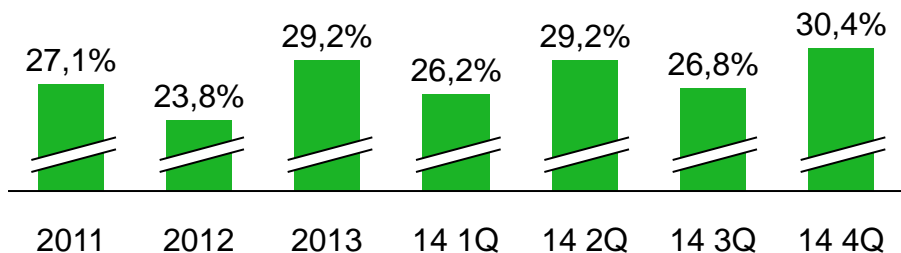
**A jelzáloghiteleknél erős kereslet-élénkülés érzékelhető. A lakossági megtakarításoknál a Csoport növelni tudta piaci részarányát. A vállalatoknak nyújtott hiteleknél tovább nőtt az OTP piaci részesedése és a hitelállomány, miközben a piac tovább zsugorodott**

### OTP Bank - jelzáloghitel folyósítások változása

(y/y változás, %)

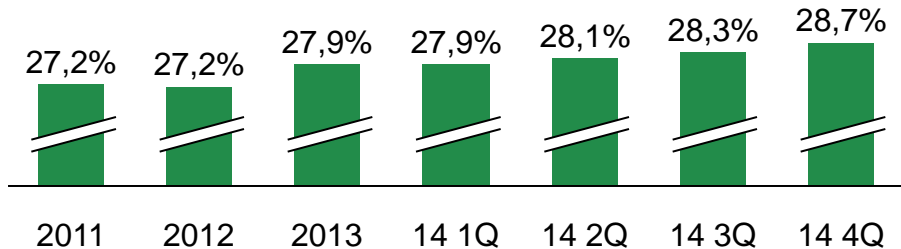


### Jelzáloghitel folyósításból való piaci részesedés (%)

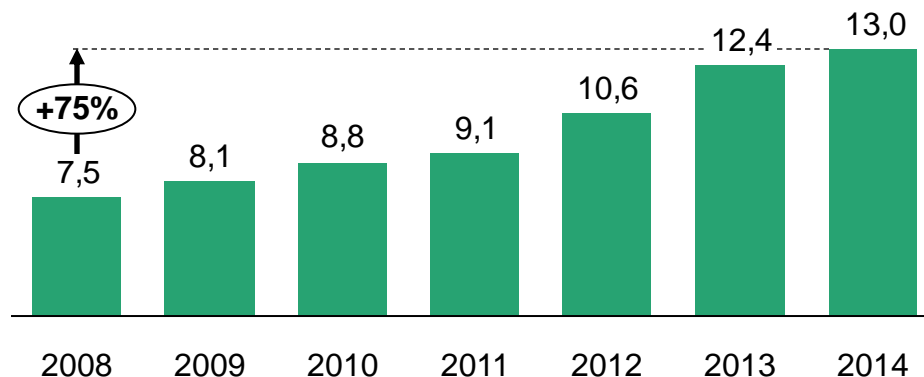


### OTP Csoport piaci részesedése a lakossági megtakarításokból (%)

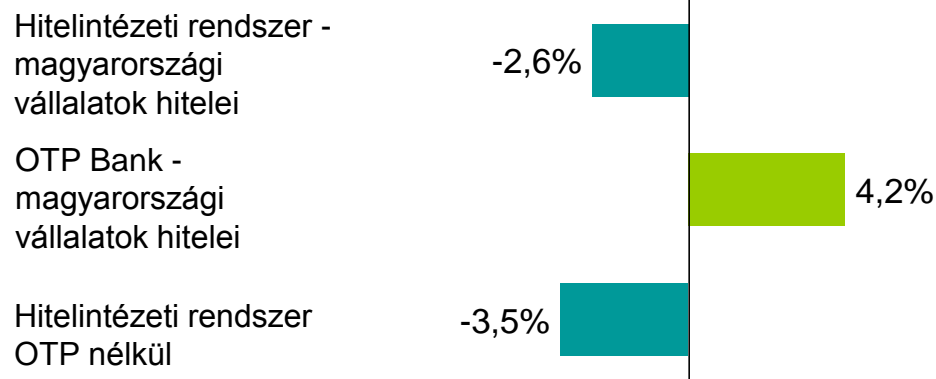
(%)



### OTP Csoport<sup>1</sup> részesedése a magyar vállalatoknak nyújtott hitelekből (%)



### Magyar vállalatoknak nyújtott hitelek<sup>2</sup> 2014 4Q-ban (árfolyamszűrt állományalakulás y/y)

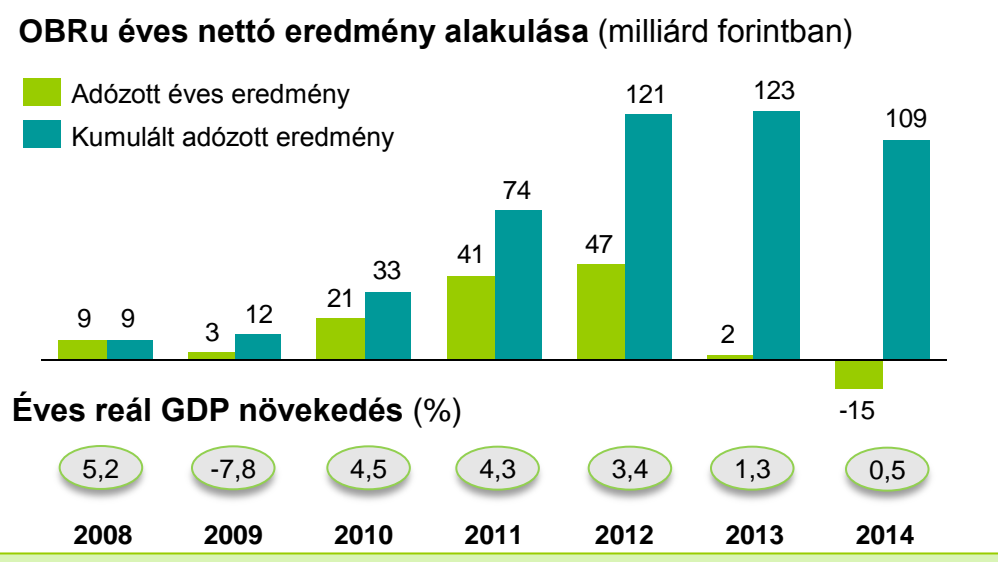
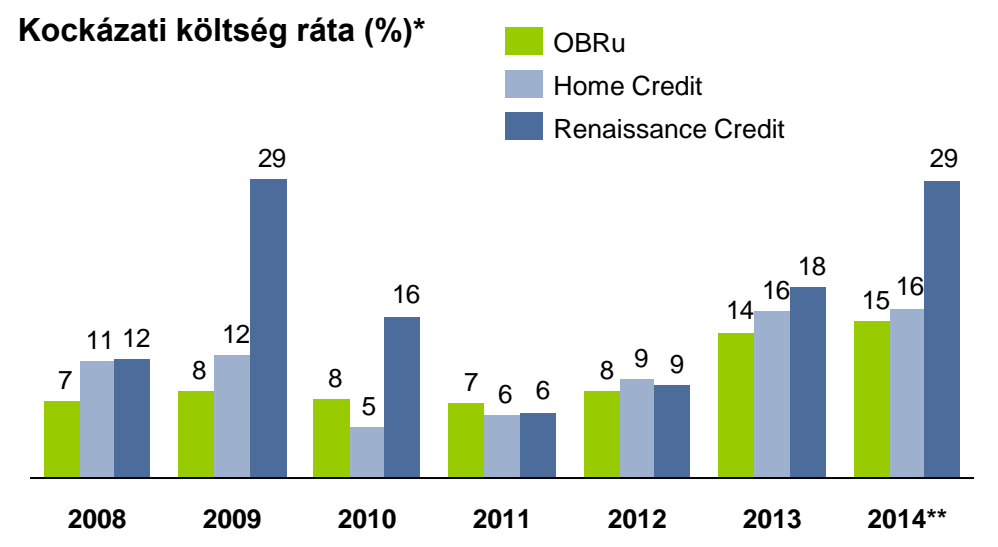
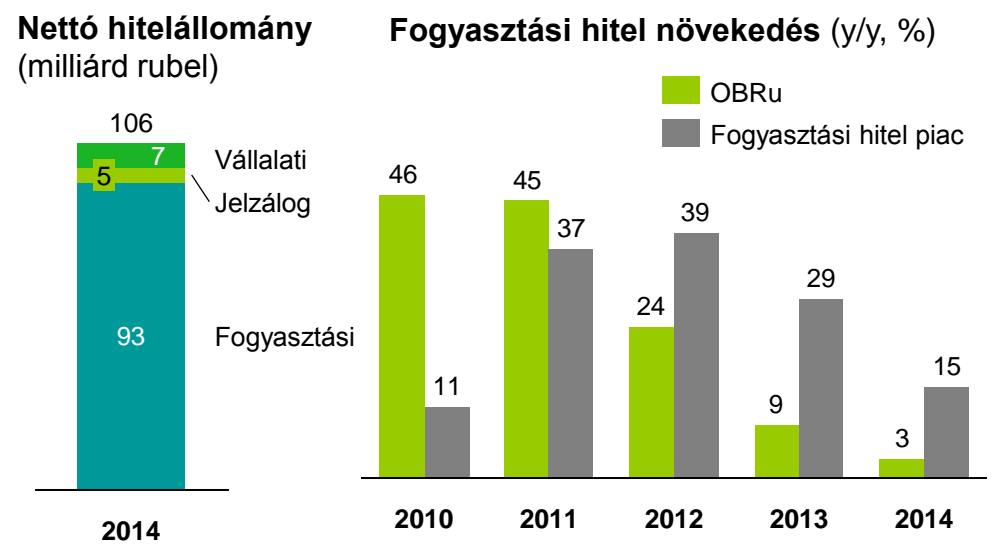


<sup>1</sup> MNB Felügyeleti mérleg „Vállalkozások hitelei – Nem pénzügyi, egyéb pénzügyi, járulékos, háztartásokat segítő nonprofitok” kategóriája alapján az OTP Bank, az OTP Jelzálogbank, az OTP Lakástakarék és a Merkantil Bank összesített piaci részesedése.

<sup>2</sup> MNB Felügyeleti mérleg alapján a „Vállalkozások hitelei - Nem pénzügyi és egyéb pénzügyi vállalatok” kategória árfolyamszűrt állományváltozására számolt becslés. Az adatok az OTP Core-ban végrehajtott részleges hitel leírások hatása nélküli változásokat mutatják.



# Az orosz fogyasztási hitelpiacon egy ciklikus kiigazítás zajlik: a kockázati költségek jelentősen emelkednek, minden szereplő növekedése lassult és romlott a jövedelmezőségük. Mindezt felerősítik a szabályozói szigorítások és a romló gazdálkodási környezet



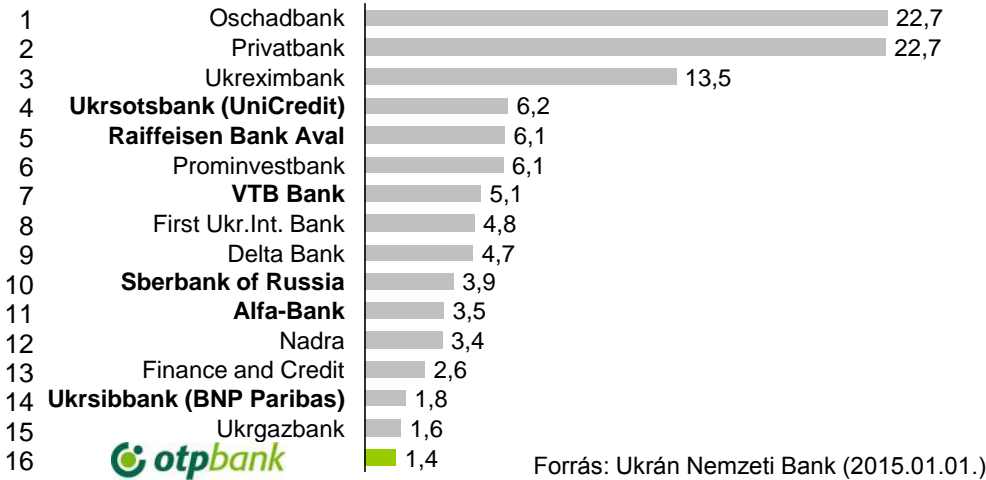
### OBRu kockázati költség ráta termékenként

	2010	2011	2012	2013	2014	2014 4Q
Áruhitel	7,9%	7,7%	9,1%	15,6%	11,5%	10,5%
Hitelkártya	6,8%	10,3%	10,5%	17,4%	19,7%	17,7%
Személyi kölcsön	-4,8%	3,7%	6,8%	13,2%	19,7%	17,4%

\* Forrás: IFRS szerinti vállalati közzétételek; az OBRu mutatói az egyedi korrigálatlan adatokon alapulnak  
 \*\* Home Credit 9M, a Renaissance Credit 1H adatokon alapul 2014-ben

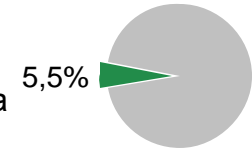
2014-ben az ukrán operáció jelentős veszteséget okozott, ugyanakkor mind a többi piaci szereplőhöz képest, mind a Csoporton belüli viszonylag kicsi a részesedése. A bank betétállománya stabil, a Krímben valamint Donyeck és Luganszk megyékben meglévő kitettség megfelelően céltartalékolt

### Az ukrán bankok saját tőke szerinti sorrendje (milliárd hrvnyában)

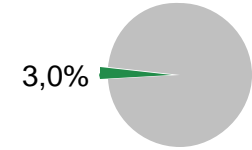


### Az OTP Ukrajna állományai és Csoporton belüli részesedésük

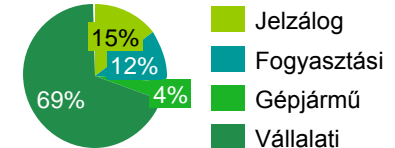
Az ukrán bank teljesítő hiteleinek (DPD 0-90) Csoporton belüli aránya



Az ukrán bank betéteinek Csoporton belüli aránya



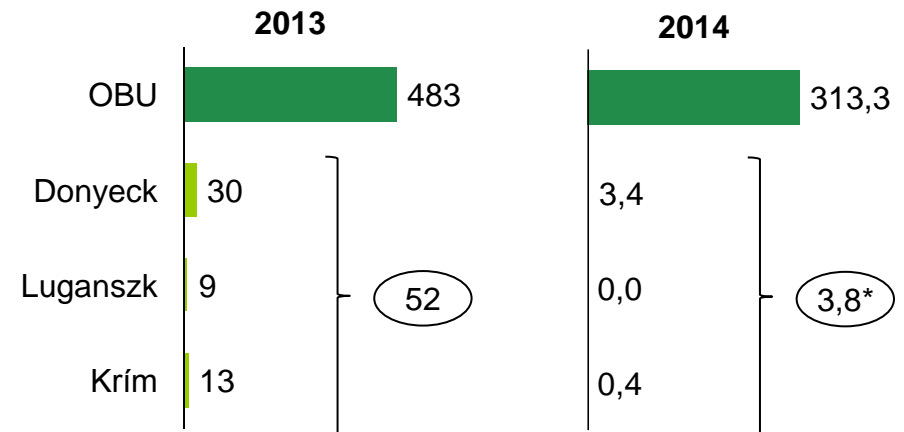
Az ukrán teljesítő (DPD 0-90) hitelportfólió megoszlása



### Ügyfélbetétek napi alakulása



### Nettó hitelállományok záró állománya (milliárd forintban)



\* 2014-ben Donyeck, Luganszk és Krím esetében az adatok a nettó hiteleken felül tartalmazzák a kamatköveteléseket is. 2014 2Q-ban Krímben mind a 8 fiók végleges bezárásra került. Donyeck és Luganszki régióban a korábban meglévő 17 fiókból 2014 4Q-ban 15 bezárására került sor.



### Az OTP Csoport várható teljesítménye az orosz és ukrán operáció nélkül

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

- A hitelállomány növekedésnek indul (az elszámolást követően), a nettó kamatmarzs viszont enyhén csökkenhet, elsősorban az OTP Core miatt, mivel a banki elszámoltatás, forintosítás és alacsony kamatkörnyezet csökkenti a marzsokat. Mindemellett a hitelállományok is lejjebb kerülnek a kompenzáció nyomán. Más piacokon (Románia, Horvátország) a CHF hitelekkel kapcsolatos banki lépések illetve esetlegesen megszülető szabályozás okozhat kamatbevétel kiesést.
- A működési költségek éves szinten a 2014. évi szinten maradhatnak.

#### Ukrán várakozások

Az ukrán bank működése jelentős kihívásokkal szembesül:

2014-ben a politikai helyzet lényegesen rosszabban alakult a vártnál. A GDP közel 7%-kal esett vissza, az infláció meghaladja a 20%-ot, a hrivnya pedig y/y 92%-kal értékelődött le. Az ukrán leánybank vesztesége elérte a 77 milliárd forintot.

2015-ben várhatóan továbbra is veszteséges marad az ukrán működés, ennek fő oka, hogy az USD/UAH árfolyam az év végi (és az ideai tervhez alapul vett) 16-ról a 25-35-ös szintre szakadt be. 2014 végére ugyanakkor a krími, valamint donyecki és luganszki kitettség döntő része céltartalékolásra került.

A banki tevékenység fókuszába a működés optimalizálása, illetve az OTP Bank kitettségének fokozatos csökkentése kerül. 2014 végén az OBU felé fönnálló anyabanki finanszírozás 140 milliárd forint, a nyújtott alárendelt kölcsöntőke pedig 20 milliárd forint volt.

#### Orosz várakozások

A 2014-es recesszió-közeli gazdasági teljesítmény után 2015-re a GDP 4% körüli visszaesése prognosztizálható, kétszámjegyű inflációval és az olajár függvényében normalizálódó, de y/y alapon jóval gyengébb USD/RUB árfolyammal.

2015-ben továbbra is veszteséges marad a bank, elsősorban a gyengülő hitelkereslet miatti csökkenő állományok, a változatlanul magas kockázati költségek, illetve a megnövekedett forrás költség együttes hatására. Mindezt részben ellensúlyozza a működési költségek tervezett csökkenése.

A 2015 tavaszán induló új online bankunk (Touch Bank) az affluens szegmensre koncentrál, ugyanakkor idei működésétől még nem várható pozitív eredmény-hozzájárulás.

A 2014. évi eredmények összefoglalója, kitekintés 2015-re

3-11

2014 részletes pénzügyi eredményei

13-19

**A 2014 4Q számviteli eredmény 10,9 milliárd forintot ért el összességében csekély korrekciós tételek mellett. Az éves korigált adózás előtti eredmény egyedi tételek nélkül 20%-kal csökkent**

	2013	2014	Y/Y	13 4Q	14 3Q	14 4Q	Q/Q	Y/Y
	milliárd forint			milliárd forint				
<b>Számviteli konszolidált adózott eredmény</b>	<b>64,1</b>	<b>-102,3</b>	<b>-260%</b>	<b>1,4</b>	<b>34,1</b>	<b>10,9</b>	<b>-68%</b>	<b>677%</b>
<b>Korrekciók összesen</b>	<b>-81,8</b>	<b>-220,3</b>	<b>169%</b>	<b>-9,2</b>	<b>0,6</b>	<b>0,7</b>	<b>20%</b>	<b>-108%</b>
Osztalék és stratégiai nyitott pozíció eredménye	-0,4	0,2		-0,2	0,0	0,1		
Goodwill/részesedés értékcsökkenés (adózott)	-29,4	-5,0	-83%	0,0	0,0	6,6		
Bankadó és egyszeri tranzakciós illeték (adózott)	-43,2	-30,2	-30%	-0,3	-0,3	0,0	-93%	-91%
Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetés (adózott)	-3,2	0,0		-3,2	0,0	0,0		
Általános kockázati céltartalék átvezetésének egyszeri adóhatása	-5,5	0,0		-5,5	0,0	0,0		
A Banco Popolare Croatia akvizíció hatása (adózott)	0,0	4,1		0,0	0,1	0,0		
Fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatása Magyarországon (adózott)	0,0	-155,9			7,7	12,5		
Krími kitettségekre képzett kockázati költség 2014 2Q-tól (adózott)	0,0	-7,9		0,0	-0,1	0,3		
Donyecki és luganszki kockázati költség 2014 3Q-tól (adózott)	0,0	-25,5		0,0	-6,8	-18,7		
<b>Korigált konszolidált adózott eredmény</b>	<b>145,9</b>	<b>118,0</b>	<b>-19%</b>	<b>10,6</b>	<b>33,5</b>	<b>10,2</b>	<b>-69%</b>	<b>-4%</b>
Társasági adó	-39,0	-24,3	-38%	-3,8	-8,8	-2,1	-76%	-44%
<i>Ebből Stratégiai befektetések adópajzsa</i>	<i>2,0</i>	<i>9,4</i>	<i>366%</i>	<i>1,4</i>	<i>1,7</i>	<i>6,3</i>	<i>259%</i>	<i>334%</i>
Adó előtti eredmény	184,9	142,3	-23%	14,4	42,3	12,3	-71%	-14%
Egyedi tételek összesen	9,6	2,6	-73%	-0,4	-1,0	1,0	-194%	-362%
Devizaswap átértékelődés hatása (OTP Core)	0,7	-0,8	-215%	-0,3	-1,0	0,9	-193%	-419%
Tőkeelem visszavásárlás eredménye	6,1	0,0	-100%	0,0	0,0	0,0		-100%
Sajátrészcseré ügylet eredménye	2,8	3,4	20%	-0,1	0,0	0,0		-116%
<b>Adózás előtti eredmény (egyedi tételek nélkül)</b>	<b>175,3</b>	<b>139,8</b>	<b>-20%</b>	<b>14,8</b>	<b>43,3</b>	<b>11,4</b>	<b>-74%</b>	<b>-23%</b>

1 Az OTP Bank egyedi mérlegében MSzSz szerint nyilvántartott ukrán goodwill egésze leírásra került 4Q-ban, valamint az ukrán leánybanki részesedés kapcsán értékvesztés került elszámolásra magyar számvitel szerint. Maga a leírás a konszolidált IFRS mérleget és eredményt nem érintette, az elszámolt értékvesztéshez kapcsolódóan összességében jelentkező 6,6 milliárd forintos adópajzs viszont növelte a Csoport IFRS számviteli eredményét.

2 A fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatására vonatkozó becslés további pontosításra került. A becslés korábban többek között azzal a konzervatív feltételezéssel készült, hogy 2015 1H végén kerül sor az elszámolásra, amely végül 2015 februárjában megtörtént.

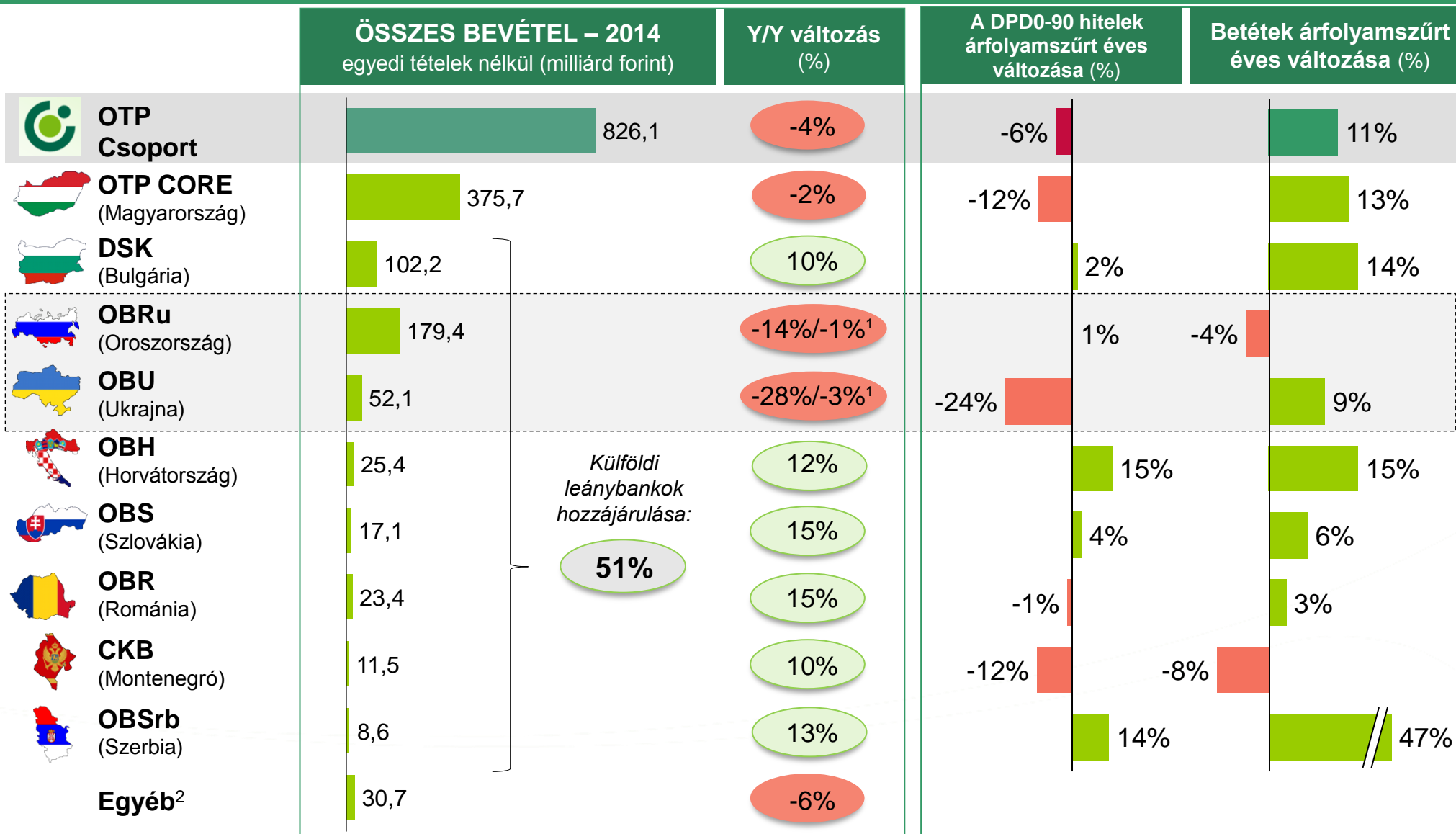
3 4Q-ban a donyecki és luganszki megyékben meglévő teljes bruttó hitelállomány esetében 99,4%-ra emelte a Bank a céltartalék fedezettségét. Ennek oka, hogy a kialakult fegyveres konfliktus és speciális helyzet következtében a normál gazdasági tevékenység gyakorlatilag szünetel, a fiókok többsége bezárásra került. A 4Q végén fennmaradt nettó hitelállomány (kamatkövetelésekkel együtt) mintegy 3 milliárd forintnak megfelelő összeg.

**2014-ben a konszolidált működési eredmény 7%-kal romlott y/y; a q/q bevételecsökkenést alapvetően a gyengülő RUB és UAH árfolyamok magyarázzák, míg a működési költségek alakulása a szokásos szezonalitást tükrözi**

<b>KONSZOLIDÁLT</b> (milliárd forint)	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>Y/Y</b>	<b>13 4Q</b>	<b>14 3Q</b>	<b>14 4Q</b> Tény	<b>14 4Q</b> Árf. korr. <sup>1</sup>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
<b>Adózás előtti eredmény egyedi tételek nélkül</b>	<b>175,3</b>	<b>139,8</b>	<b>-20%</b>	<b>14,8</b>	<b>43,3</b>	<b>11,4</b>	<b>8,4</b>	<b>-74%</b>	<b>-23%</b>
Működési eredmény egyedi tételek nélkül	447,7	414,5	-7%	106,4	108,5	88,7	94,1	-18%	-17%
Összes bevétel egyedi tételek nélkül	864,9	826,1	-4%	213,9	209,7	195,1	205,3	-7%	-9%
Nettó kamateredmény egyedi tételek nélkül	653,1	636,2	-3%	159,2	159,7	155,8	164,9	-2%	-2%
Nettó díjak, jutalékok	166,9	169,6	2%	44,8	41,6	44,5	45,8	7%	-1%
Nettó egyéb nem kamatjellegű eredmény egyedi tételek nélkül	44,8	20,3	-55%	9,8	8,4	-5,2	-5,4	-161%	-153%
Működési költségek	-417,2	-411,5	-1%	-107,5	-101,2	-106,5	-111,2	5%	-1%
Kockázati költségek összesen	-272,5	-274,7	1%	-91,6	-65,2	-77,3	-85,7	19%	-16%
<b>OTP CORE</b> (milliárd forint)	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>Y/Y</b>	<b>13 4Q</b>	<b>14 3Q</b>	<b>14 4Q</b>		<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
<b>Adózás előtti eredmény egyedi tételek nélkül</b>	<b>140,3</b>	<b>158,5</b>	<b>13%</b>	<b>32,9</b>	<b>41,9</b>	<b>37,3</b>		<b>-11%</b>	<b>13%</b>
Működési eredmény egyedi tételek nélkül	194,4	182,0	-6%	47,5	48,0	39,4		-18%	-17%
Összes bevétel egyedi tételek nélkül	384,6	375,7	-2%	95,5	94,2	90,6		-4%	-5%
Nettó kamateredmény egyedi tételek nélkül	273,3	266,3	-3%	67,8	66,6	66,5		0%	-2%
Nettó díjak, jutalékok	91,5	94,2	3%	24,8	23,3	23,4		1%	-5%
Nettó egyéb nem kamatjellegű eredmény egyedi tételek nélkül	19,8	15,1	-24%	3,0	4,3	0,6		-85%	-78%
Működési költségek	-190,2	-193,7	2%	-48,0	-46,3	-51,2		11%	7%
Kockázati költségek összesen	-54,1	-23,4	-57%	-14,6	-6,0	-2,0		-66%	-86%

<sup>1</sup>Az árfolyamkorigált negyedik negyedéves konszolidált eredmény sorok az orosz és ukrán bank hozzájárulását harmadik negyedéves HUF/RUB illetve HUF/UAH átlagárfolyamok alapul vételével mutatják

**A Csoport 2014. évi bevételei y/y 4%-kal csökkentek, a hitelállomány 6%-os csökkenése mellett. Az orosz és az ukrán bevételcsökkenés oka alapvetően a rubel és a hrivnya gyengülése; a többi külföldi leánynál nőttek a bevételek**



<sup>1</sup>Helyi devizában számított y/y változás

<sup>2</sup>Egyéb csoporttagok és kiszűrések

# A konszolidált teljesítő hitelportfólió éves csökkenését leginkább a magyarországi önkormányzati hitelkonszolidáció és az ukrán hitelezés visszafogása okozták

## DPD0-90 állományok

### Teljesítő hitelek árfolyamszűrt NEGYEDÉVES állományváltozása – 2014 4Q

Összesen	-1%	-3%	2%	3%	-11%	0%	5%	3%	14%	-4%
Fogyaszt.	0%	-6%	-1%	4%	-9%	0%	-1%	14%	1%	-2%
Jelzálog	-2%	-1%	-2%	-11%	-15%	-2%	0%	0%	-2%	-2%
Corporate <sup>1</sup>	1%	-3% 1% <sup>2</sup>	10%	-1%	-10%	2%	15%	3%	32%	-7%
Gépjármű	-2%				-13%					

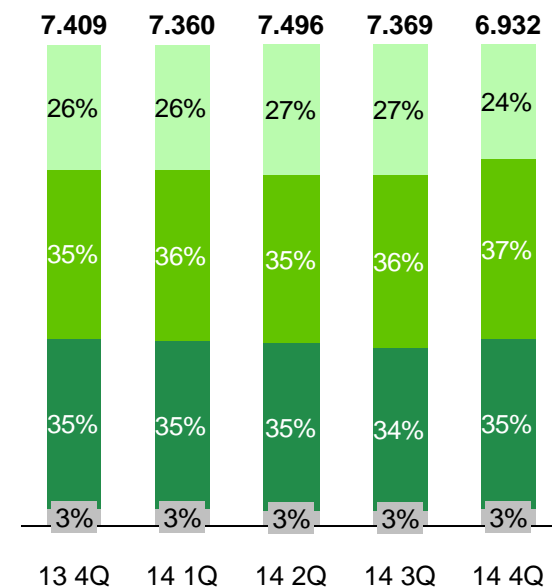


### Teljesítő hitelek árfolyamszűrt ÉVES állományváltozása – 2014 4Q

Összesen	-6%	-12%	2%	1%	-24%	-1%	15%	4%	14%	-12%
Fogyaszt.	2%	-7%	0%	3%	-30%	7%	39%	69%	10%	6%
Jelzálog	-7%	-7%	-6%	-28%	-33%	-7%	6%	-3%	-2%	-7%
Corporate <sup>1</sup>	-9%	-20% 4% <sup>2</sup>	15%	2%	-19%	6%	8%	0%	23%	-21%
Gépjármű	-11%				-45%					

## Bruttó hitelállományok

### Konszolidált állományok megoszlása



- Fogyasztási hitel
- Jelzáloghitel
- Vállalkozói hitel
- Gépjárműfin.

<sup>1</sup> MKV+KNV+önkormányzati hitelek.

<sup>2</sup> OTP Bank – magyarországi vállalatok hitelei esetében az MNB Felügyeleti mérleg alapján a „Vállalkozások hitelei - Nem pénzügyi és egyéb pénzügyi vállalatok” kategória árfolyamszűrt állományváltozására számolt becslés. Az OTP-nél bekövetkezett részleges leírások hatásával korrigálva.



# A Csoport betéteinek y/y 11%-os emelkedését részben az OTP Core alapkezelői és önkormányzati betéteinek bővülése okozta. Ukrajnában folyamatos az emelkedés, Oroszországban 4Q-ban a piaci turbulencia ellenére is nőttek a betétek

## Betétek árfolyamszűrt negyedéves állományváltozása – 2014 4Q

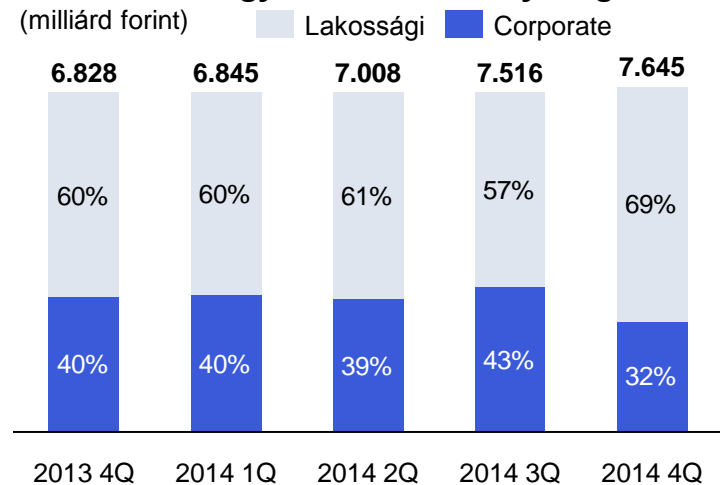
Összesen	3%	2%	7%	3%	5%	10%	-4%	-1%	22%	-6%
Lakossági	5%	6%	9%	-1%	-5%	4%	-4%	3%	9%	-4%
Corporate <sup>1</sup>	1%	-1%	0%	12%	18%	16%	-3%	-9%	40%	-10%



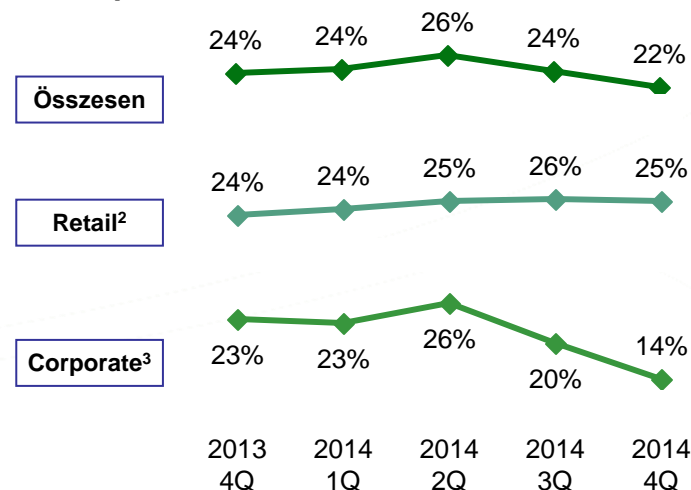
## Betétek árfolyamszűrt éves állományváltozása – 2014 4Q

Összesen	11%	13%	14%	-4%	9%	3%	15%	6%	47%	-8%
Lakossági	7%	5%	13%	-1%	-7%	6%	15%	9%	17%	-13%
Corporate <sup>1</sup>	18%	21%	18%	-8%	35%	-1%	13%	1%	105%	4%

## Konzolidált ügyfél-betéttálmány megoszlása



## Devizabetétek aránya a konszolidált betétportfólióban



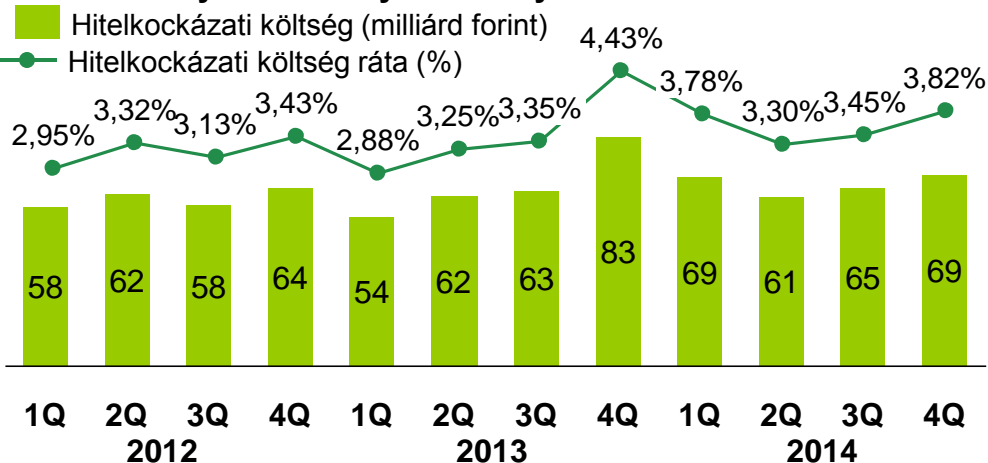
<sup>1</sup> Tartalmazza a mikro- és kisvállalkozói, a közép- és nagyvállalati, valamint az önkormányzati betéteket

<sup>2</sup> Tartalmazza a lakossági és a mikro- és kisvállalkozói állományokat

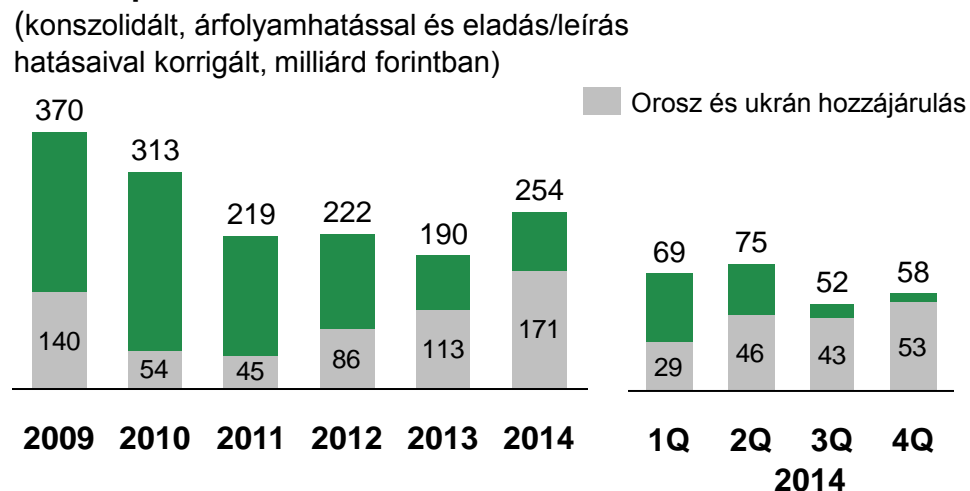
<sup>3</sup> Közép- és nagyvállalati, valamint önkormányzati állományok

Csoportszinten a DPD90+ hitelek árfolyamszűrt állománynövekedése q/q emelkedett, a fedezettség kis mértékben csökkent. A DPD90+ arány és a céltartalék állomány mérséklődése nagyrészt a részleges leírások hatását tükrözi

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



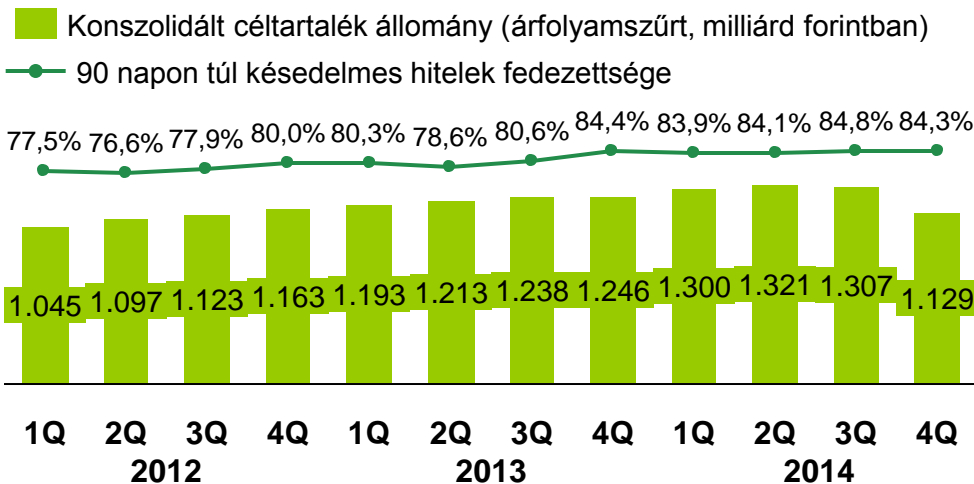
### A 90 napon túl késedelmes hitelek változása



### A konszolidált 90 napon túl késedelmes hitelek arányának („DPD90+ ráta”) alakulása (%)

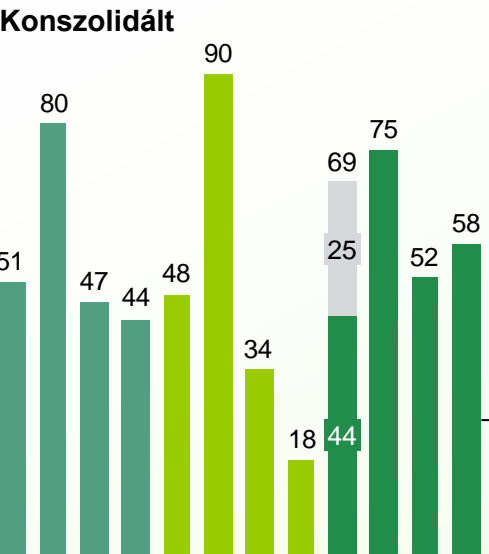


### A konszolidált céltartalék fedezettség alakulása



# Ukrajnában a DPD90+ hitelek állománynövekedésének üteme új csúcsra gyorsult, az orosz hitelminőség romlása továbbra is jelentős; ezzel szemben a Csoport többi részében a portfólió minősége stabilan alakult

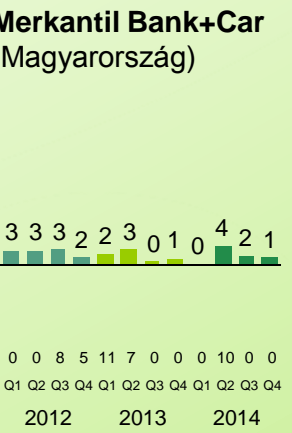
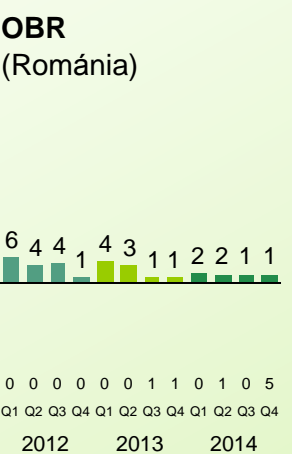
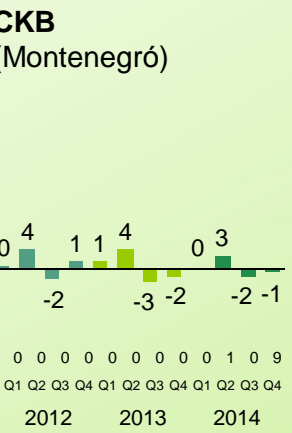
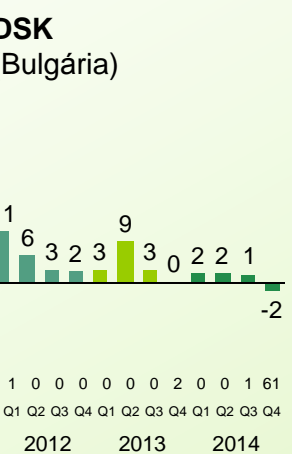
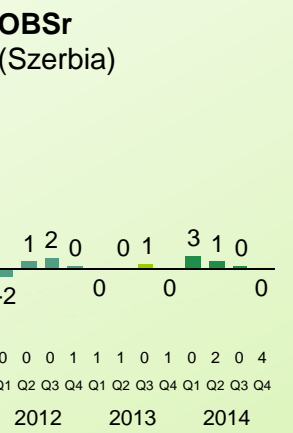
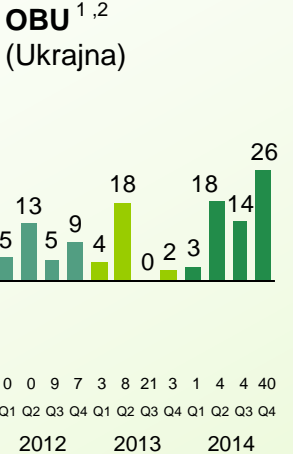
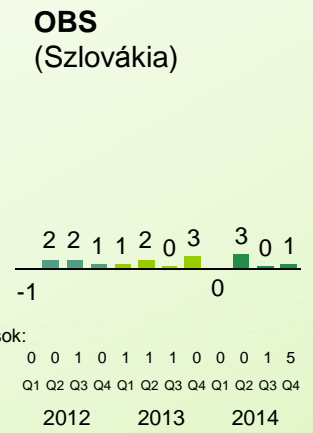
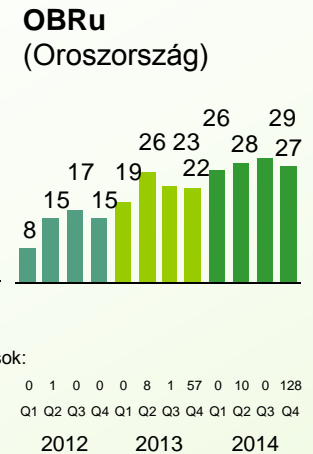
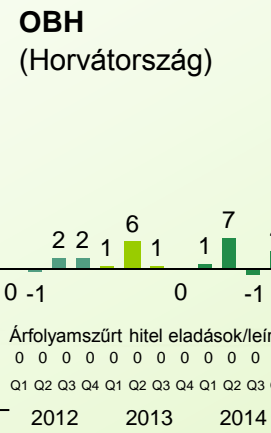
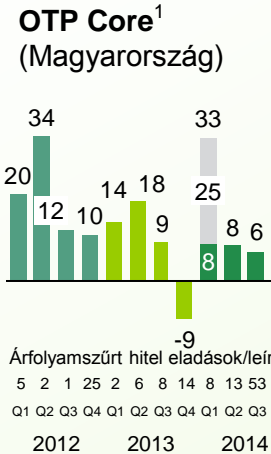
## A 90 napon túli késedelembe esett (DPD90+) állományok árfolyamszűrt negyedéves változása (eladások, leírások hatása nélkül, milliárd forintban)



Árfolyamszűrt hitel eladások/leírások:

Év	Q1	Q2	Q3	Q4
2012	6	4	20	38
2013	18	31	32	78
2014	10	41	60	288

2014 1Q: az OTP Core-nál egy nagy projekthitel 2014 januárjában érte el a 90 napos késétséget



<sup>1</sup> Az adatokon korrekciókat hajtottunk végre 2012 1Q-ban az OTP Core-tól az OBU által átvett hitelek vonatkozásában.  
<sup>2</sup> 2014 januártól az OBU állományok árfolyamszűrése az Ukrán Nemzeti Bank hivatalos árfolyamán történik

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

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