

OTP Csoport

2012. első negyedéves eredmények

Sajtótájékoztató – 2012. május 15.

Bencsik László, vezérigazgató-helyettes



A korrigált adózott eredmény y/y változatlan, q/q 45%-kal nőtt csökkenő magyar és javuló külföldi profit-hozzájárulás mellett; a hitelminőség romlása gyorsult, az állományi dinamika elmarad a várakozásoktól

Tovább növekedett a külföldi bankok eredménye

A Bankcsoport időszaki korrigált adózott eredménye 43,8 milliárd forint volt, ami gyakorlatilag megegyezik a bázisidőszak eredményével és 45%-kal haladja meg az előző negyedévit. A külföldi leánybankok eredmény-hozzájárulása q/q 31%-ról 42%-ra nőtt, ami elsősorban az orosz és bolgár teljesítményhez kötődik. Az OTP Core eredménye éves szinten 26%-kal visszaesett, ennek elsődleges oka a nettó kamateredmény – részben a devizahitelek végtörlesztéséhez, részben a szabályozási környezet változásához kapcsolódó – számottevő csökkenése, valamint a működési költségek növekedése.

Gyorsuló portfólióromlás

Az elmúlt negyedévben a DPD90+ állomány árfolyamszűrten q/q ismét nőtt, ezzel megtört az elmúlt negyedévek csökkenő trendje. Jelentősebb portfólióromlás Magyarországon és Bulgáriában tapasztalható, de számottevő a román portfólió romlása is. A negyedév végén a konszolidált DPD90+ hitelek aránya 17,4% volt. Számos országban az előrejelzésekhez képest gyengébb gazdasági teljesítmény várható. Mindezek alapján nő a kockázat és bizonytalanság a kockázati költségek 2012-re prognosztizált csökkenésével kapcsolatosan.

Várakozástól elmaradó állományi dinamikák

A gyengébb növekedési kilátások mellett a hitelállományok növekedése is mérsékeltebb maradhat, mint azt korábban vártuk. Csoportszinten továbbra is az orosz és ukrán fogyasztási hitelek bővülnek, míg Magyarországon a gyenge hitelkereslet mellett egyedül a mikro-és kisvállalkozási szektor bővült érzékelhetően (+3% q/q, +13% y/y).

A Csoport számviteli adózott eredménye a 2012. évi bankadó egyösszegű elszámolása miatt csökkent y/y, a korrigált adózott eredmény stabil maradt, egyedi tételek nélkül az adózás előtti eredmény 5%-kal nőtt

	11 1Q	11 2Q	11 3Q	11 4Q	12 1Q	Q/Q	Y/Y
	milliárd forint					%	%
Számviteli konszolidált adózott eredmény	37,2	37,3	35,2	-25,8	12,8	-150%	-66%
Korrekciók összesen	-6,9	-7,3	-7,4	-56,0	-30,9	-45%	348%
Osztalék és stratégiai nyitott pozíció eredménye	0,3	-0,1	0,3	0,1	-0,1	-268%	-142%
Goodwill értékcsökkenés (adózott)	0,0	0,0	0,0	-17,7	0,0	-100%	
Bankadó (adózott)	-7,2	-7,2	-7,2	-7,2	-29,0	301%	301%
Végtörlesztés hatása (adózott)			-0,4	-31,2	-1,8		
<i>Végtörlesztés teljes hatása (adózott), végleges tény, 2011 3Q és 2012 1Q között összesen</i>					-33,4		
<i>Végtörlesztési veszteség (adó előtt)</i>					-65,1		
<i>Végtörlesztési veszteség társasági adó hatása</i>					12,4		
<i>Fedezeti pozíció eredménye (adózott)</i>					3,3		
<i>Bankadó visszatérítés (adózott)</i>					16,0		
Korrigált konszolidált adózott eredmény	44,1	44,6	42,5	30,2	43,8	45%	-1%
Társasági adó	-7,2	-12,7	-19,7	-20,1	-7,5	-63%	4%
<i>Ebből Stratégiai befektetések adópajzsa</i>	3,7	0,4	-6,2	-6,3	3,9	-162%	6%
Adózás előtti eredmény	51,3	57,3	62,3	50,3	51,2	2%	0%
Egyedi tételek összesen		0,3	9,3	9,9	-2,6	-126%	
Devizaswap átértékelődés hatása (OTP Core)			3,5	-0,4	-1,2	232%	
Egyszeri devizaárfolyam eredmény				3,9		-100%	
Tőkeelem visszavásárlás eredménye		0,3	1,5	0,8	1,1	39%	
Horvát államkötvények árfolyamnyeresége			4,3	0,0	0,0		
Sajátrészvény-csere ügylet átértékelési eredménye				5,6	-2,5	-145%	
Adózás előtti eredmény (egyedi tételek nélkül)	51,3	57,0	53,0	40,3	53,8	33%	5%

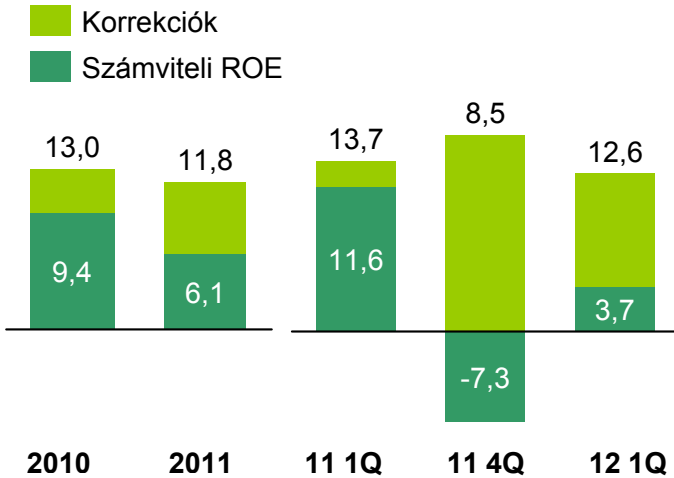
Az adózás előtti egyedi tételek nélküli eredmény csoport szinten 5%-kal nőtt, Magyarországon viszont 21%-kal csökkent a végtörlesztés és a szabályozás miatt csökkenő nettó kamateredmény és az emelkedő költségek miatt

KONSZOLIDÁLT	11 1Q	11 2Q	11 3Q	11 4Q	12 1Q	Q/Q	Y/Y
	milliárd forint						
Adózás előtti eredmény egyedi tételek nélkül	51,3	57,0	53,0	40,3	53,8	33%	5%
Működési eredmény egyedi tételek nélkül	108,4	107,0	112,3	107,9	112,5	4%	4%
Összes bevétel egyedi tételek nélkül	194,1	194,3	204,9	218,3	209,3	-4%	8%
Nettó kamateredmény egyedi tételek nélkül	151,7	151,0	159,2	169,0	164,1	-3%	8%
Nettó díjak, jutalékok	32,7	35,4	36,6	38,6	34,1	-12%	4%
Nettó egyéb nem kamatjellegű eredmény egyedi tételek nélkül	9,6	8,0	9,1	10,7	11,0	3%	15%
Működési költségek	-85,6	-87,4	-92,6	-110,4	-96,7	-12%	13%
Kockázati költségek összesen	-57,2	-50,0	-59,3	-67,5	-58,7	-13%	3%

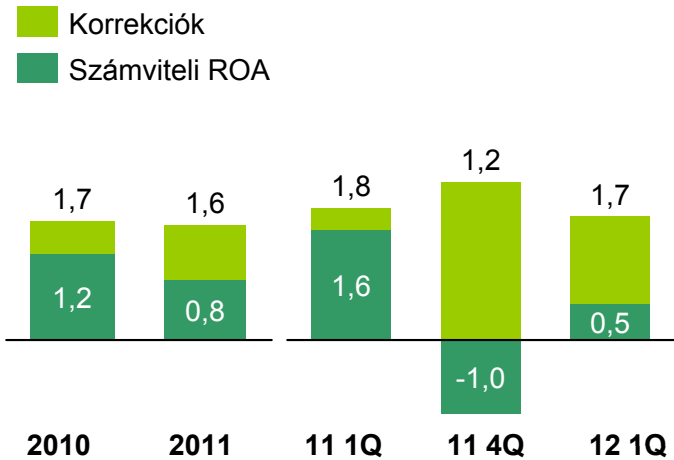
OTP CORE	11 1Q	11 2Q	11 3Q	11 4Q	12 1Q	Q/Q	Y/Y
	milliárd forint						
Adózás előtti eredmény egyedi tételek nélkül	37,4	38,7	38,8	24,6	29,5	20%	-21%
Működési eredmény egyedi tételek nélkül	60,9	61,7	61,6	50,8	56,1	10%	-8%
Összes bevétel egyedi tételek nélkül	101,1	104,0	108,1	106,2	100,6	-5%	-1%
Nettó kamateredmény egyedi tételek nélkül	80,5	79,7	84,9	82,0	76,1	-7%	-5%
Nettó díjak, jutalékok	20,2	21,6	21,7	21,1	20,4	-3%	1%
Nettó egyéb nem kamatjellegű eredmény egyedi tételek nélkül	0,4	2,6	1,5	3,1	4,0	29%	853%
Működési költségek	-40,3	-42,2	-46,5	-55,4	-44,5	-20%	11%
Kockázati költségek összesen	-23,5	-23,0	-22,8	-26,2	-26,6	2%	13%

Az orosz hozzájárulásnak köszönhetően stabil konszolidált bevételi- és kamatmarzs, gyorsuló portfólióromlás q/q, továbbra is jelentős kockázati költségek, a végtörlesztés miatt csökkenő árfolyamszűrt hitelállomány

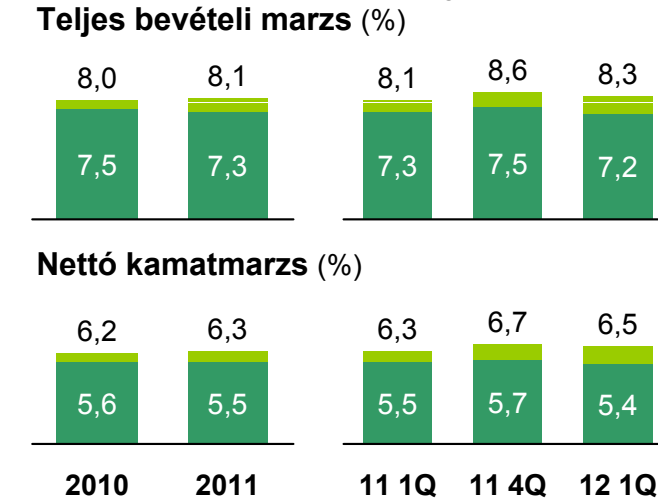
Korrigált saját tőke arányos megtérülés - ROE (%)



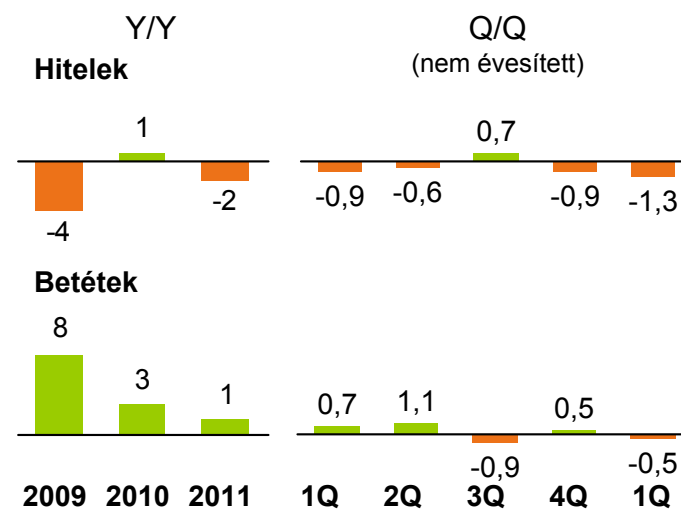
Korrigált eszköz arányos megtérülés - ROA (%)



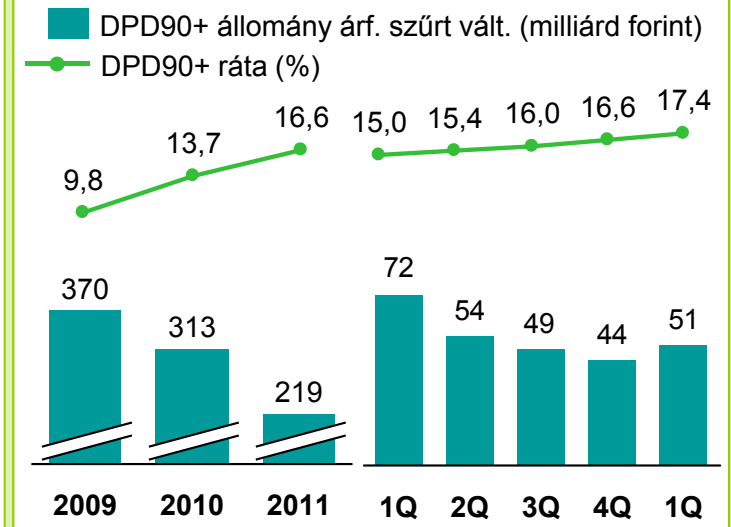
Teljes bevételi marzs (%)



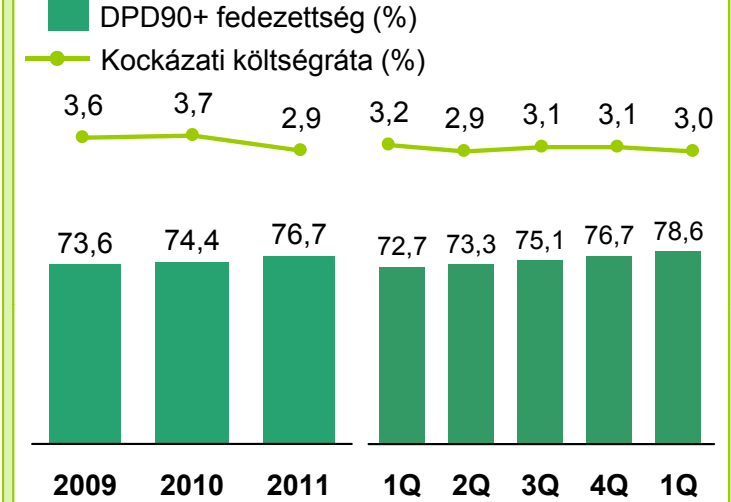
Árfolyamszűrt állományváltozás (%)



Portfólió-minőség alakulása



Kockázati költségek alakulása (%)



Mind a konszolidált, mind az anyabank és leánybankok egyedi tőke megfelelési mutatói lényegesen meghaladják a szabályozói minimum szintjét

Az OTP Csoport tőke megfelelési mutatói (IFRS)

(Basel 2)	2008	2009	2010	2011	2012 1Q
Tőke megfelelési mutató	15,4%	17,2%	17,5%	17,3%	17,2%
Tier1 ráta	11,3%	13,7%	14,0%	13,3%	13,7%
Core Tier1 ráta	9,5%	12,0%	12,5%	12,0%	12,4%

Az OTP Bank tőke műveletei

Az OTP Banknak fizetett osztalék:

- DSK Bank 2011-ben: 42,1 milliárd forint, 2012 1Q-ban: 12,9 milliárd forint
- OTP Ukrajna 2011-ben: 11,6 milliárd forint
- OTP Horvátország 2011-ben: 4,1 milliárd forint

Tőkeemelések leánybankokban:

- Szerbiában 2011-ben két részletben összesen 11 milliárd forint
- Szlovákiában 2011-ben 3,1 milliárd forint
- Montenegróban 2011-ben 2,7 milliárd forint, 2012 1Q-ban 3,5 milliárd forint
- Romániában 2012 1Q-ban 9,3 milliárd forint

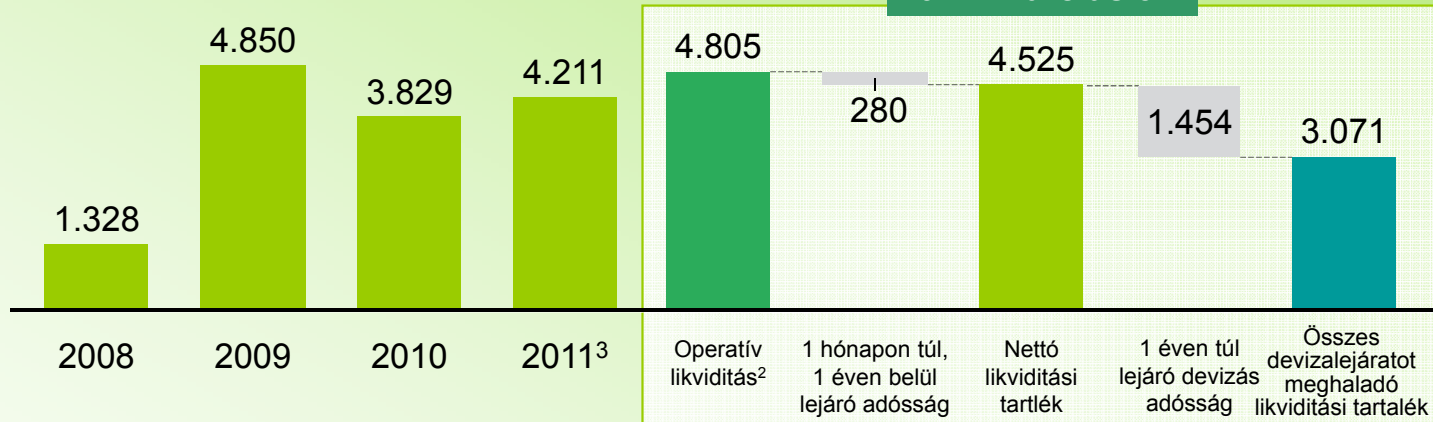
Tőke megfelelési mutatók (helyi szabályozás szerint)

	Min. CAR	2009	2010	2011	2012 1Q
 OTP Csoport (IFRS)	8%	17,2%	17,5%	17,3%	17,2%
 Magyarország	8%	16,2%	18,1%	17,9%	18,9%
 Oroszország	11%	13,3%	17,0%	16,2%	17,0%
 Ukrajna	10%	17,8%	22,1%	21,3%	19,3%
 Bulgária	12%	21,9%	23,7%	20,6%	19,8%
 Románia	10%	14,3%	14,0%	13,4%	17,0%
 Szerbia	12%	27,1%	16,4%	18,1%	13,8%
 Horvátország	12%	13,4%	15,0%	14,8%	15,2%
 Szlovákia	8%	10,7%	11,1%	13,1%	12,9%
 Montenegró	10%	13,4%	13,9%	13,4%	13,9%

A likviditási tartalékok tovább növekedtek

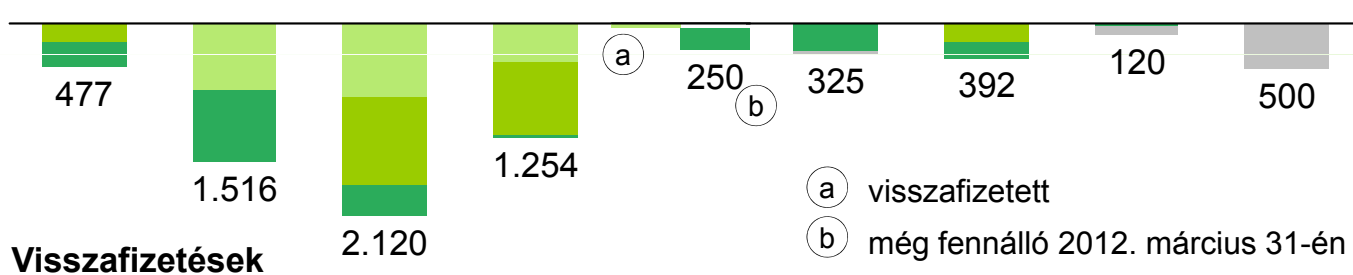
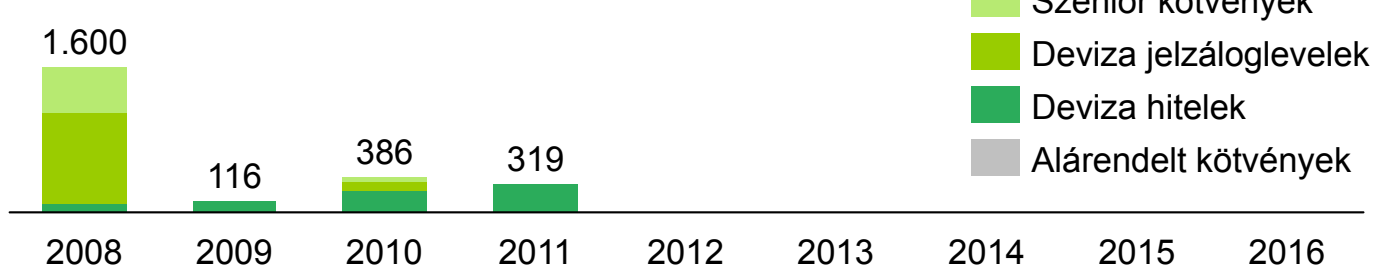
OTP Csoport nettó likviditási tartaléka¹

(millió euróban kifejezve)



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

Kibocsátások



Visszafizetések

(a) visszafizetett

(b) még fennálló 2012. március 31-én

Tőkepiaci kibocsátások 2011 és 2012 1Q folyamán:

- Az OTP Bank Oroszország 4 kibocsátást hajtott végre összesen 17,5 milliárd rubel, azaz mintegy 132 milliárd forintnyi összegben. Ezek közül az utolsó 2012 márciusában történt 6 milliárd rubel értékben.
- 2011. májusban az OTP Bank 300 millió eurós, 2 év futamidejű szindikált hitelt vett fel
- Stabil hazai lakossági kötvénypiac: a 2012. március végi záróállomány 336 milliárd forint (kb. 1,1 milliárd euró)
- Két euró jelzáloglevél kibocsátás 2011 augusztusában és novemberében összesen 19 millió euró csoporton kívüli forrásbevonással

Törlesztett tőkepiaci lejáratok 2011 és 2012 1Q folyamán:

- Az OTP Bank 2011. május 16-án visszafizette a 2008-ban kibocsátott 500 millió euró névértékű szenior kötvényt
- Az OTP Jelzálogbank 2011. július 11-én 750 millió euró névértékű jelzáloglevelet fizetett vissza, majd decemberben egy másikat, mellyel a külső adósság 84 millió euróval csökkent
- Az OTP Bank 2012. február 24-én 100 millió CHF névértékű szenior kötvényt törlesztett

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

¹ Operatív likviditása csökkentve az egy hónapon túl de egy éven belül lejáró tőkepiaci forrásokkal

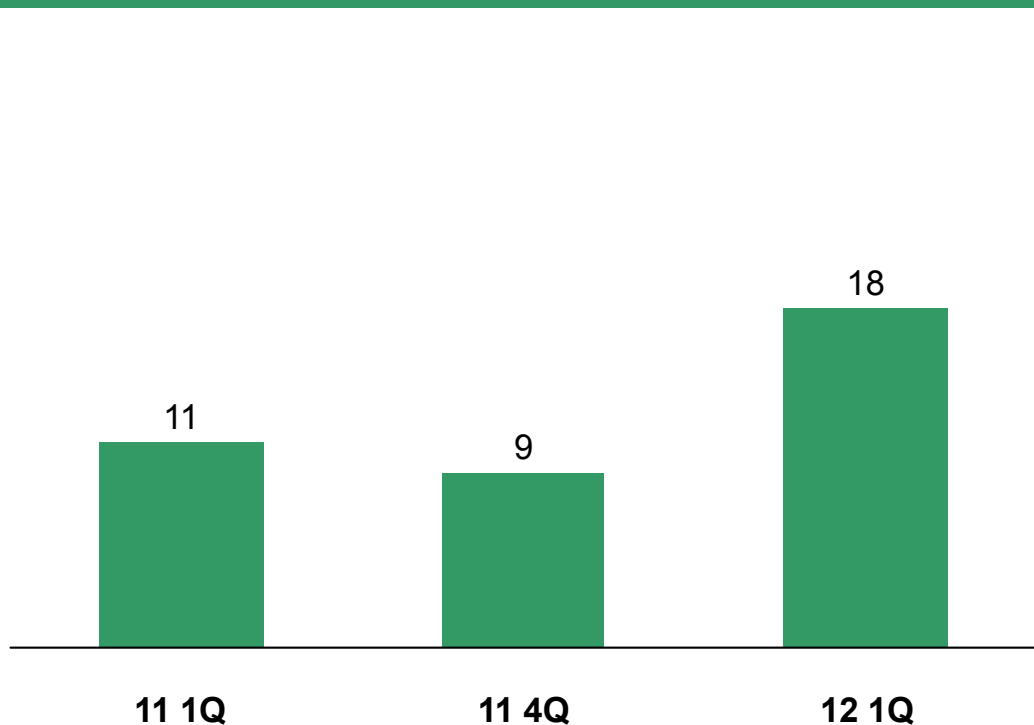
² egy hónapon belüli likvid eszköztöbblet + államkötvények, jelzáloglevelek, önkormányzati kötvények fedezeti értéke

³ 2012.02.22-én

⁴ a tőkepiaci tranzakciók nem tartalmazzák a csoporton belüli tulajdonlásokat

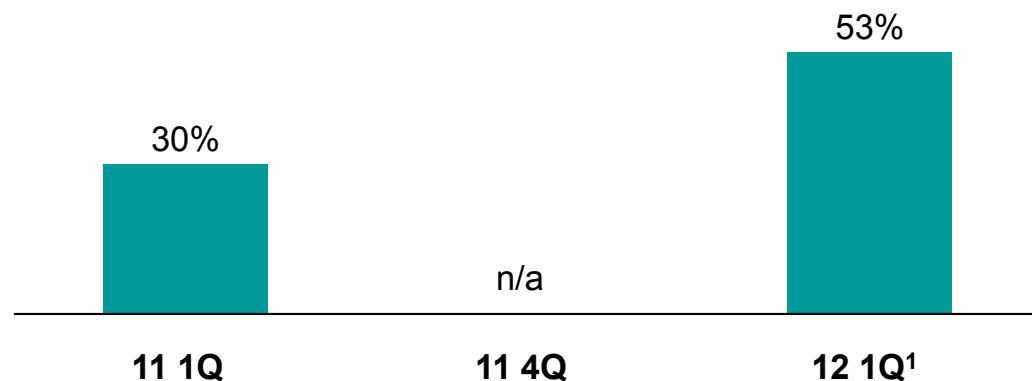
Tovább nőtt a külföldi leánybankok hozzájárulása a korrigált eredményhez: a bankadóval és végtörlesztési veszteséggel együtt számított korrigált profit 53%-a (azok nélkül 42%) származott külföldről 2012 1Q-ban

Külföldi leányvállalatok aggregált adózott eredménye (egyedi tételek nélkül, milliárd forintban)

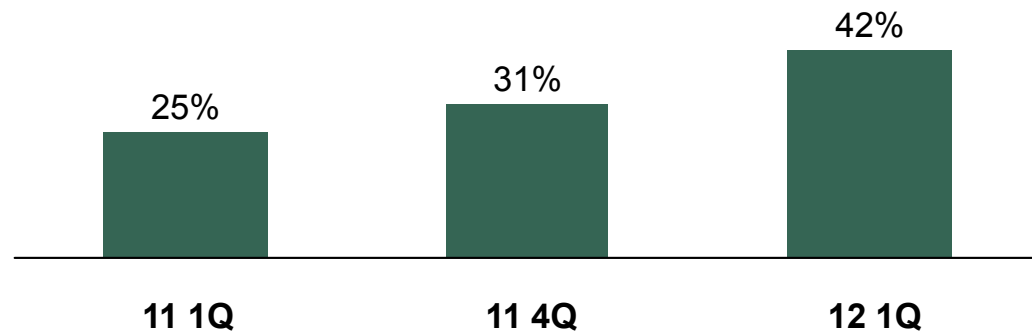


Külföldi leányvállalatok részesedése a korrigált konszolidált adózott eredményből

Bankadóval és végtörlesztés nettó eredményével



Bankadó és végtörlesztés nettó eredménye nélkül

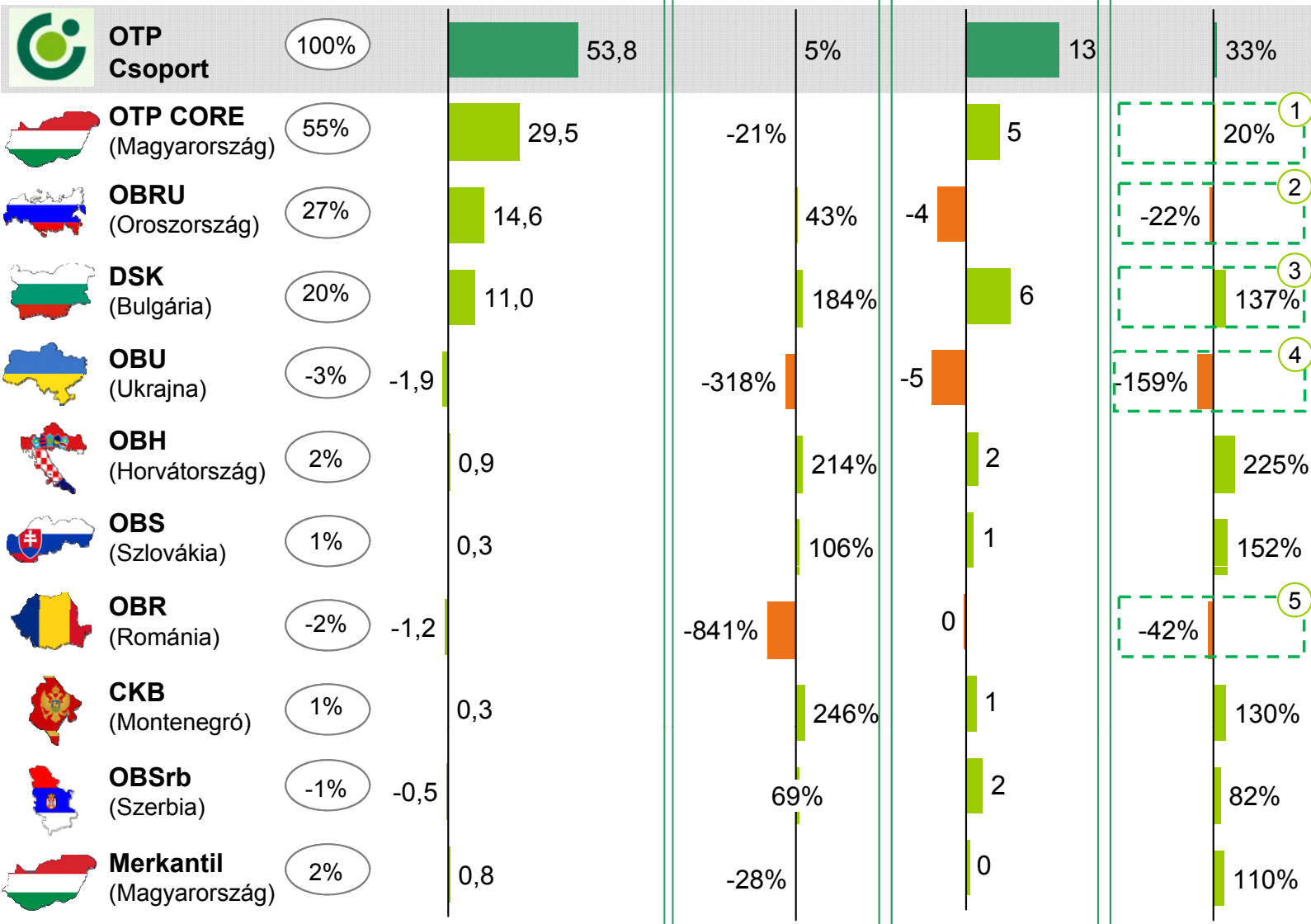


(1) Részesedés a 2012. évi bankadó időarányos részét tartalmazó nettó eredményből.

Az egyedi tételek nélküli adózás előtti eredmény q/q emelkedése a csökkenő kockázati költségek nyomán megugró bolgár, illetve a dologi költségek szezonálisága miatt javuló magyar teljesítményhez köthető

ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY - 2012 1Q

egyesítő tételek nélkül (milliárd forint)



1 A dologi költségek szezonálisága miatt emelkedett az OTP Core profitja q/q, ellenben a bevételek 5%-kal csökkentek, a kockázati költség 2%-kal nőtt.

2 Az előző negyedévi rekord nagyságú eredményétől való elmaradás a duplázódó kockázati költségek következménye Oroszországban.

3 Stabil működési eredmény mellett jelentősen mérséklődő kockázati költségek Bulgáriában. Utóbbit részben a jelzáloghitelekhez kapcsolódó ingatlan biztosítások állományának növekedése magyarázza.

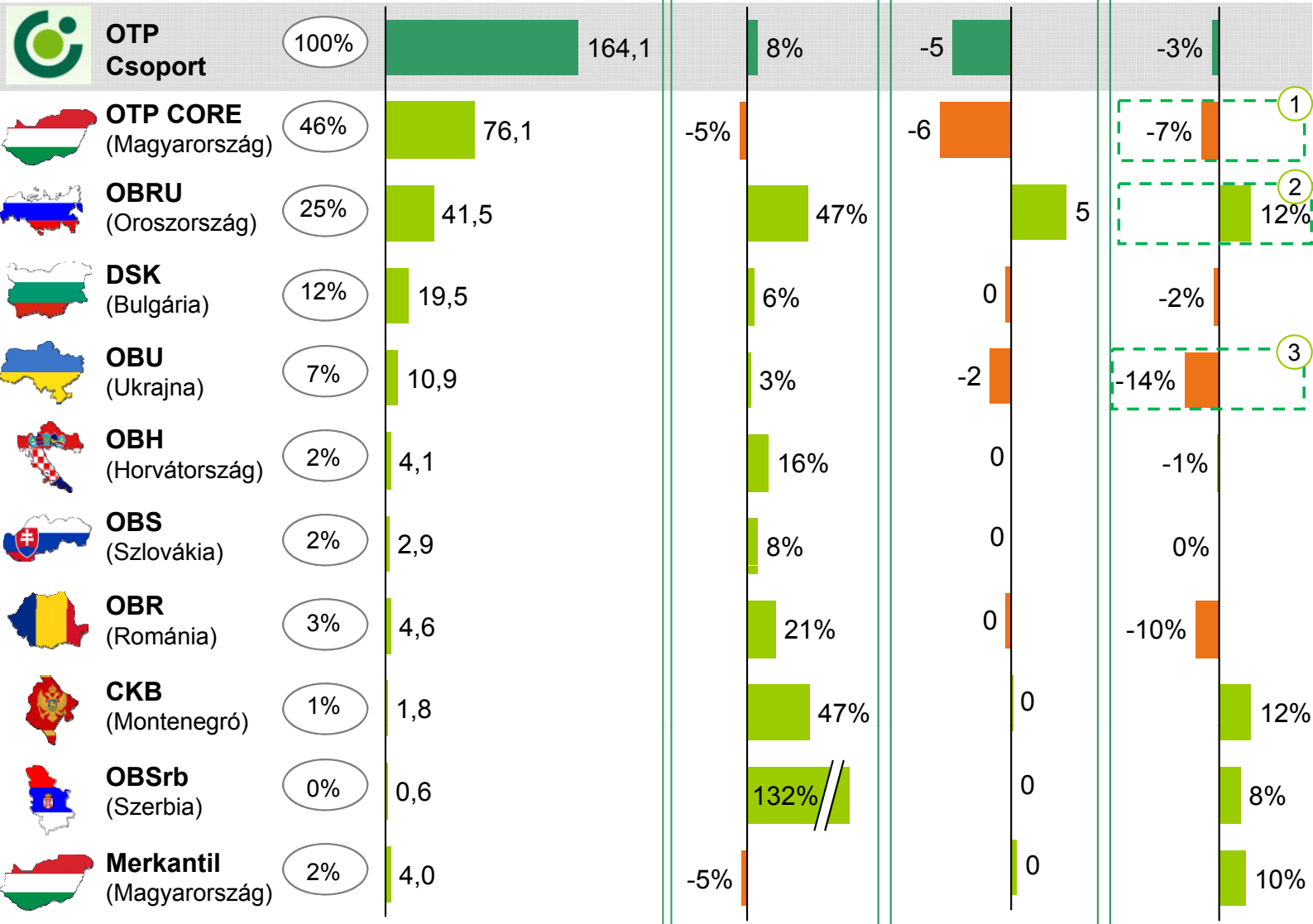
4 Ukrajnában betéti kampányok és technikai tétel okozta bázishatás miatt csökkenő kamateredmény, továbbá duplázódó kockázati költségek miatt romlott az adó előtti jövedelmezőség.

5 Gyorsuló portfólióromlás miatt emelkedő román kockázati költségek.

A konszolidált kamateredmény csökkenését a magyar teljesítmény visszaesése okozta, alapvetően a deviza jelzáloghitelek végtörlesztéséhez, illetve a szabályozói környezet változásához köthetően

NETTÓ KAMATEREDMÉNY - 2012 1Q

(milliárd forint)



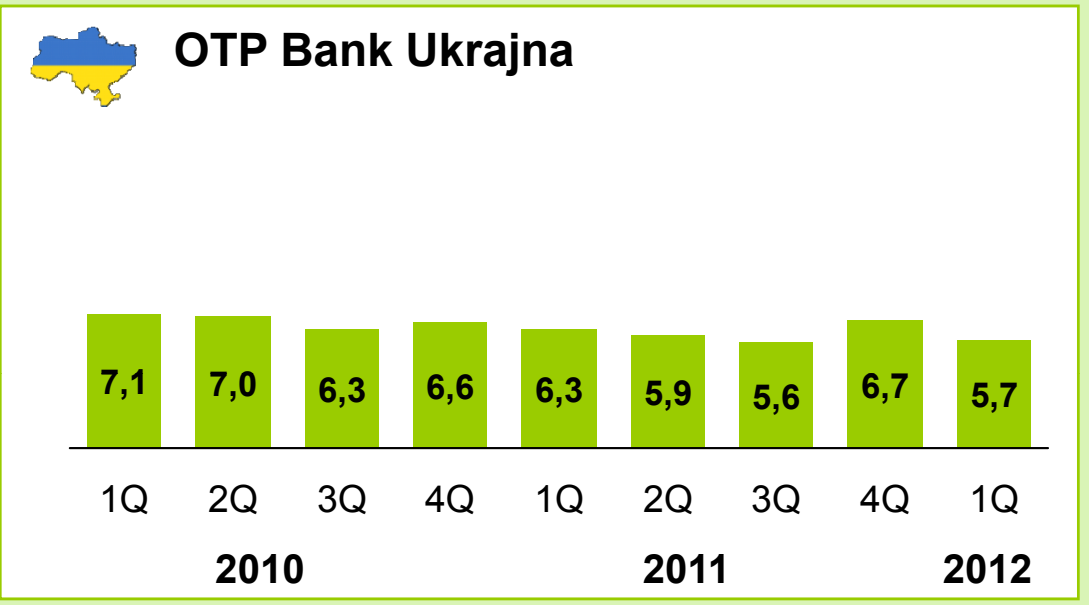
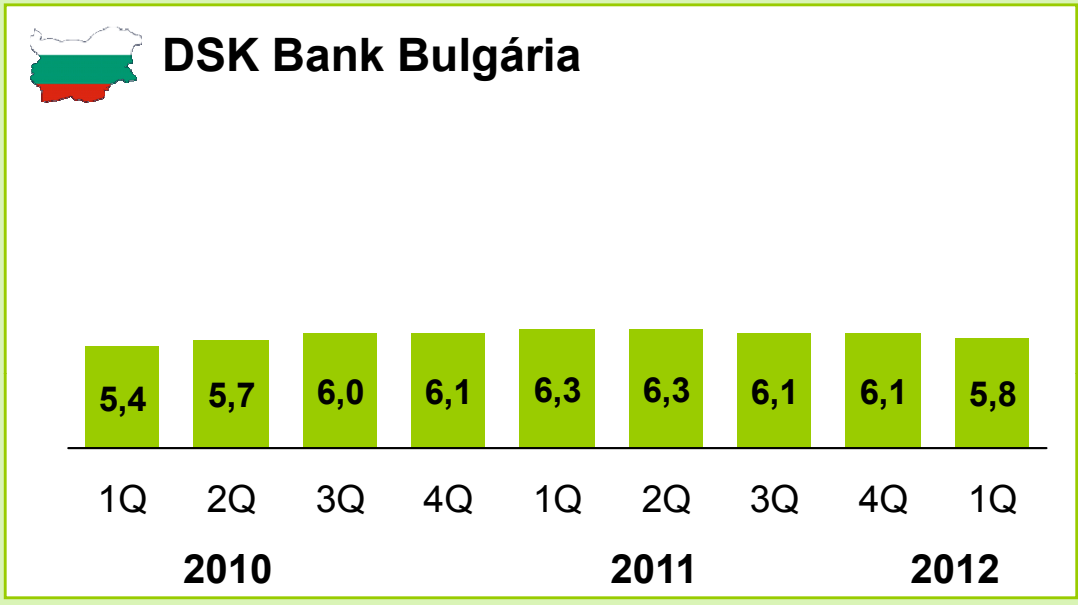
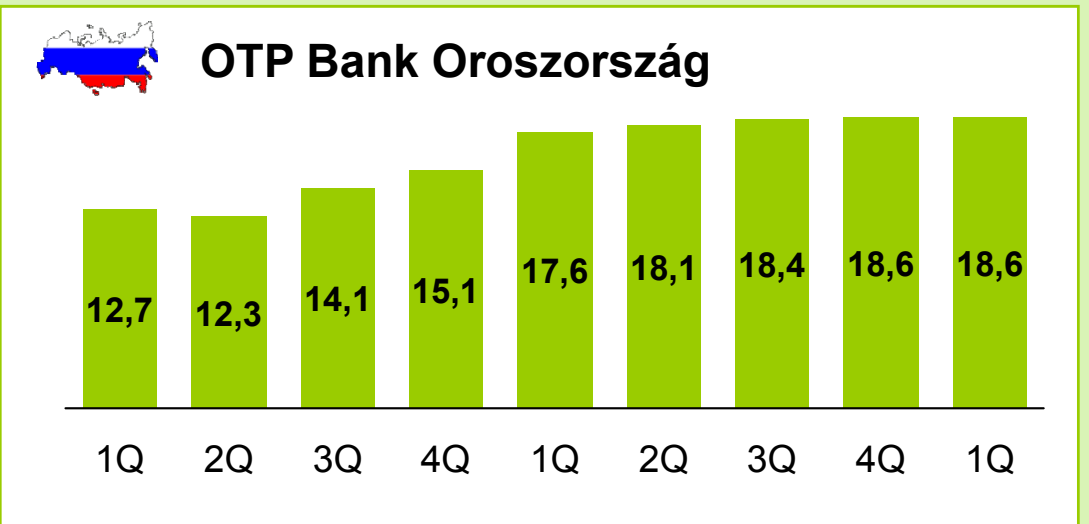
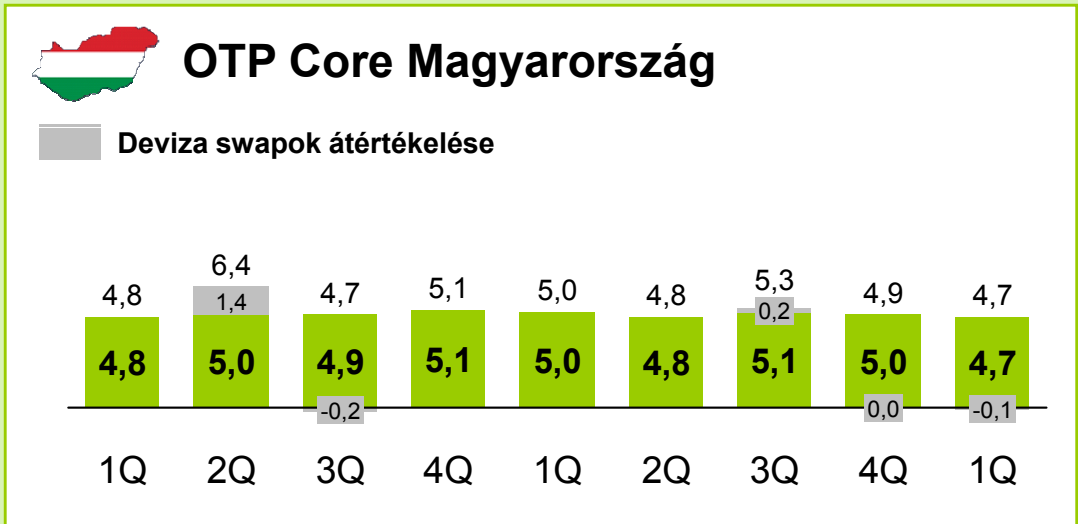
1 A magyar kamateredmény visszaesését egyrészt a kamatozó állományok csökkenése okozta (a hitel- és a betétállomány árfolyamszűrten egyaránt 3%-kal csökkent q/q), továbbá a devizahitelek kamateredményére kedvezőtlen hatással volt a forint átlagárfolyamának erősödése.

2 Az orosz kamateredmény növekedése mögött továbbra is a bővülő fogyasztási hitelezés áll.

3 Az elmúlt időszakban a hrivnya likviditás menedzselése érdekében folytatott retail betéti kampányok, továbbá bázishatás okozták az ukrán kamateredmény q/q csökkenését. A bázishatást okozó kiugróan erős 2011 4Q eredmény oka, hogy a törvényi előírásokkal összhangban változott az effektív kamatelszámolás módszertana, ami egyszeri hatásként 1,2 milliárd forinttal csökkentette a negyedéves kamatráfördítést.

Csökénő magyar kamatmarzs a végtörlesztések és a szabályozói változások nyomán, stabilan magas orosz marzs, bázishatás és betéti kampányok miatt visszaeső marzs Ukrajnában

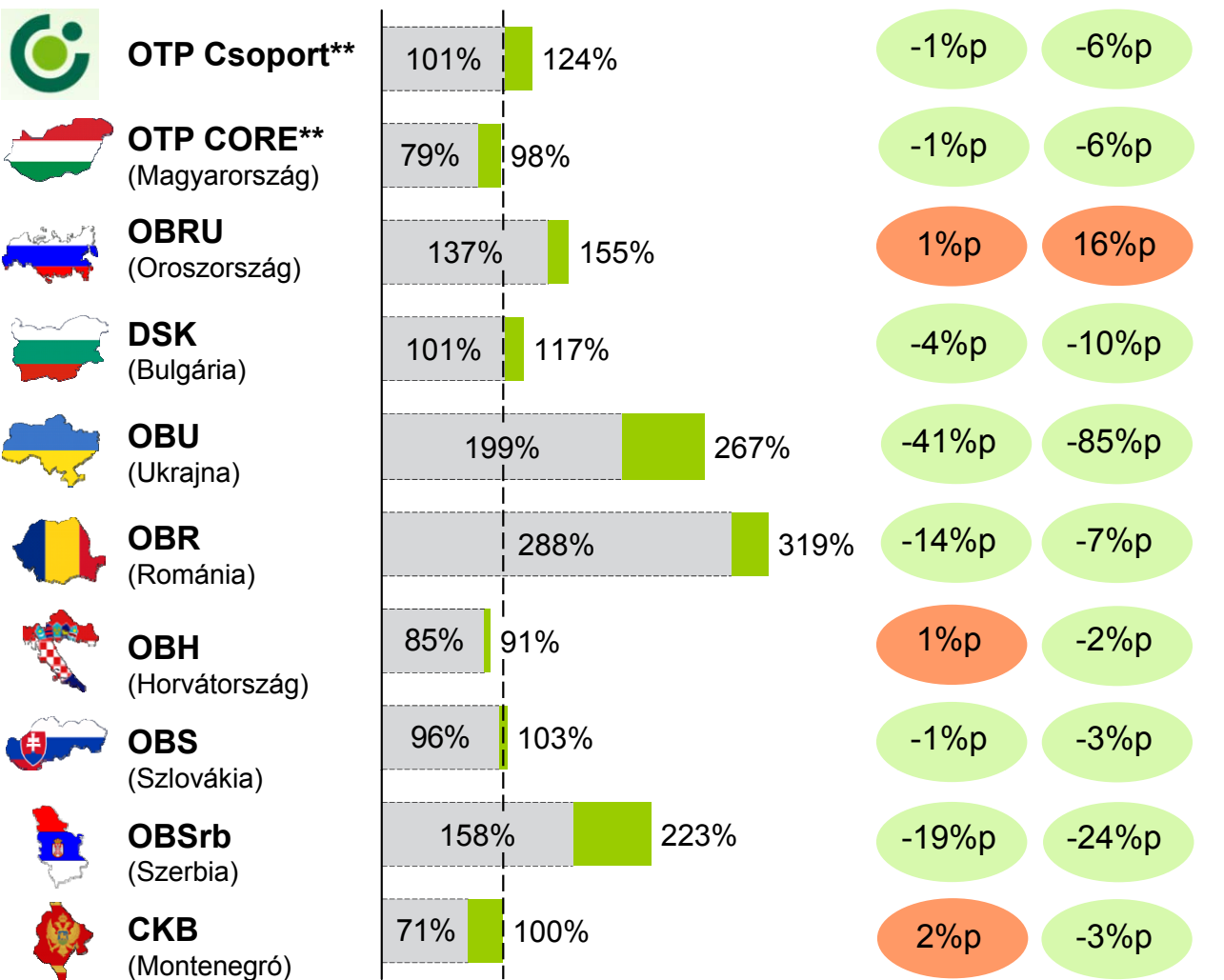
Nettó kamatmarzs (%)



A konszolidált nettó hitel/betét arány árfolyamszűrtén a 2005. évi szint közelébe, 101%-ra csökkent

Hitel / betét arány, % (2012. március 31.)

Nettó hitel/betét**
Bruttó hitel/betét



A konszolidált „nettó hitel/(betét+retail kötvény)” mutató árfolyamszűrés nélkül a 2011 1Q végi 102%-ról 1%-ponttal javult y/y, devizaárfolyam hatástól tisztítva viszont 6%-os volt a csökkenés. Ugyanakkor az egy évvel ezelőtti devizaárfolyamokkal számított mutató 2012 1Q-ban 96% lenne. Ez azt jelenti, hogy az árfolyamhatás az elmúlt egy évben 5%-pontos romlást eredményezett, miközben fundamentálisan 6%-pontot javult az arány.

Az OTP Core esetében a mutató y/y csökkenésében döntő szerepet játszott a rögzített árfolyamon való végtörlesztés intézménye (a jelzáloghitelek 11%-kal, a teljes hitelállomány 9%-kal esett vissza y/y árfolyamszűrtén).

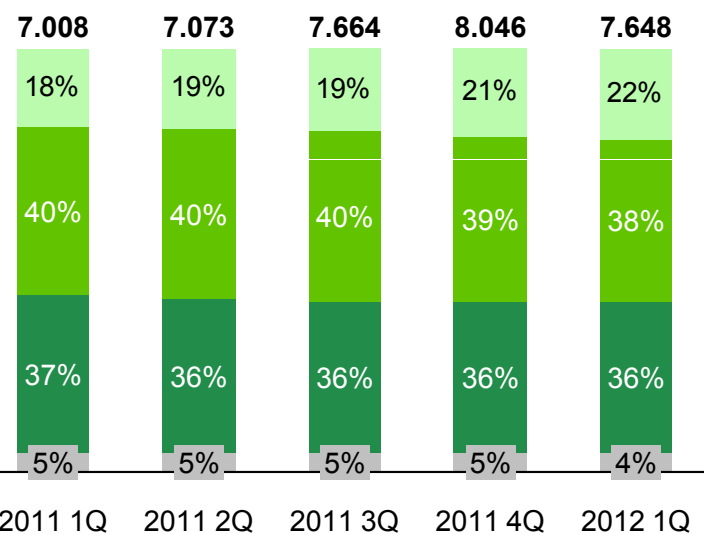
A növekvő orosz mutató a fogyasztási hitelezés tartósan kimagasló bővülésének a következménye. Továbbá, a bank forrásszerkezetének diverzifikálását célozzák a rubel kötvénykibocsátások (az elmúlt egy évben összesen 17,5 milliárd rubel összegben).

* A devizaárfolyam változások hatásától tisztított változások

** A konszolidált és az OTP Core mutató esetében nettó hitel/(betét+retail kötvény) mutató került feltüntetésre

Az OTP Core hitelei jórészt a végtörlesztés miatt mérséklődtek, csökkentve a devizahitelek arányát is. Az éves fogyasztási hitelnövekedés motorja a töretlen orosz dinamizmus mellett a felfutó ukrán aktivitás

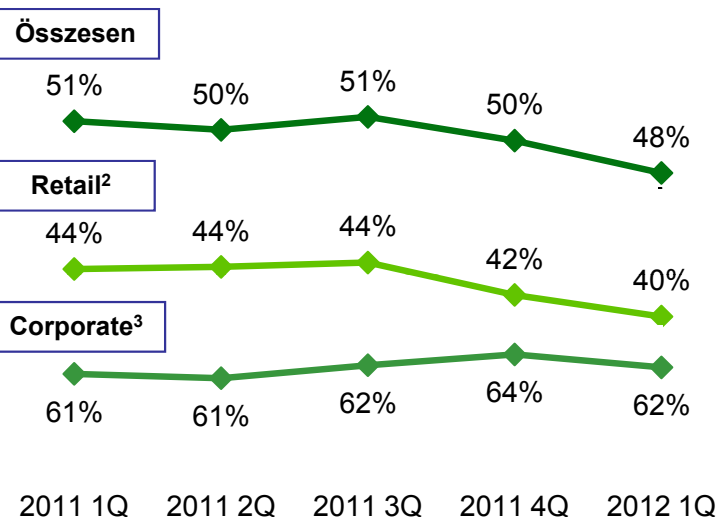
Konzolidált bruttó hitelállomány megoszlása (milliárd forint)



Hitelek árfolyamszűrt negyedéves állományváltozása – 2012 1Q

	Összesen	Core	Merk	OBRu	OBU	DSK	OBR	OBH	OBS	OBSr	CKB
Összesen	-1%	-3%	-2%	-1%	-1%	0%	2%	0%	3%	0%	0%
Fogyaszt.	1%	1%	86%	1%	56%	0%	12%	1%	2%	5%	0%
Jelzálog	-3%	-5%		-7%	-3%	0%	3%	1%	2%	0%	-3%
Vállalkozói ¹	0%	-1%	7%	-9%	-1%	-1%	1%	0%	4%	-1%	1%
Gépjármű	-4%		-3%	-14%	-6%			-11%	2%		

Devizahitelek aránya a konszolidált hitelportfólióban



Hitelek árfolyamszűrt éves állományváltozása – 2012 1Q

	Összesen	Core	Merk	OBRu	OBU	DSK	OBR	OBH	OBS	OBSr	CKB
Összesen	-2%	-9%	-9%	30%	0%	2%	8%	2%	1%	-6%	-3%
Fogyaszt.	18%	0%	-12%	60%	474%	0%	4%	3%	23%	13%	3%
Jelzálog	-7%	-11%		-20%	-11%	1%	10%	2%	13%	-1%	-8%
Vállalkozói ¹	-5%	-8%	21%	-44%	5%	5%	4%	2%	-8%	-11%	-2%
Gépjármű	-14%		-12%	-32%	-16%			-35%	21%		

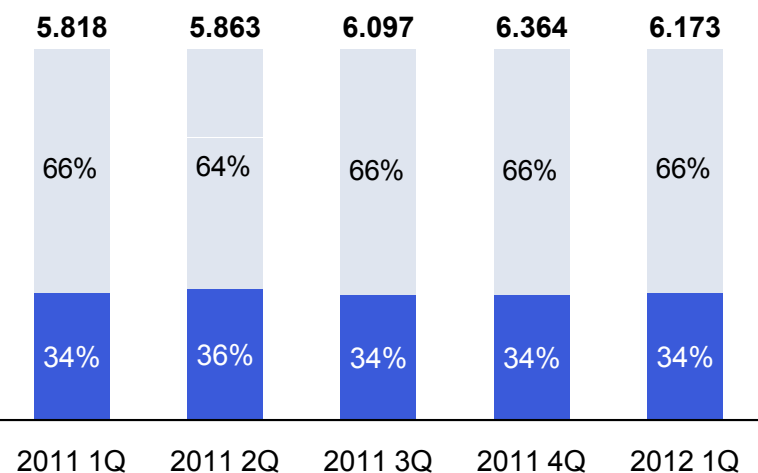
¹ Tartalmazza a mikro- és kisvállalkozói, a közép- és nagyvállalati, valamint az önkormányzati hiteleket

² Tartalmazza a lakossági és a mikro- és kisvállalkozói állományokat

³ Közép- és nagyvállalati, valamint önkormányzati állományok

A konszolidált betétállomány 1%-kal csökkent q/q, elsősorban a magyar betétek 3%-os visszaesése miatt

Konszolidált ügyfél-betétállomány megoszlása (milliárd forint)

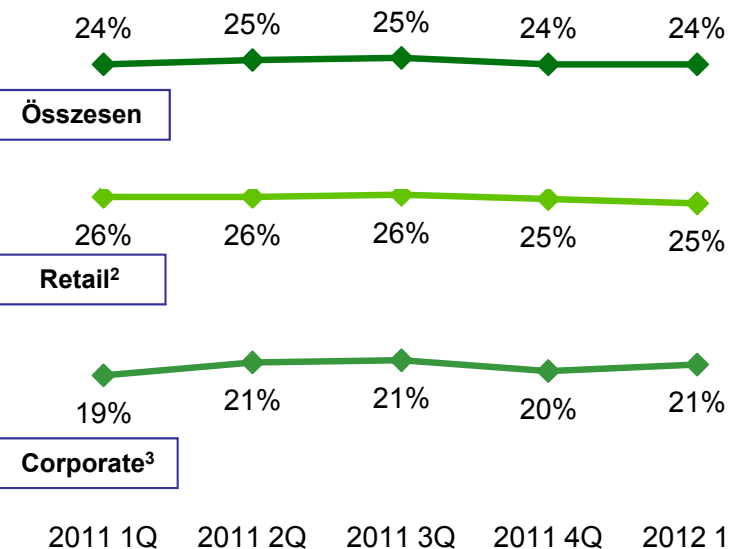


Betétek árfolyamszűrt negyedéves állományváltozása – 2012 1Q

Kategória	Összesen	Core (Magyar.)	OBRu (Oroszo.)	OBu (Ukrajna)	DSK (Bulgária)	OBR (Románia)	OBH (Horvát.)	OBS (Szlovákia)	OBSr (Szerbia)	CKB (Montenegró)
Összesen	-1%	-3%	-4%	17%	3%	6%	-1%	4%	11%	-4%
Lakossági	-1%	-3%	1%	11%	2%	5%	0%	5%	-1%	-3%
Vállalkozói ¹	0%	-3%	-13%	24%	8%	7%	-2%	1%	32%	-6%



Devizabetétek aránya a konszolidált betétportfólióban



Betétek árfolyamszűrt éves állományváltozása – 2012 1Q

Kategória	Összesen	Core (Magyar.)	OBRu (Oroszo.)	OBu (Ukrajna)	DSK (Bulgária)	OBR (Románia)	OBH (Horvát.)	OBS (Szlovákia)	OBSr (Szerbia)	CKB (Montenegró)
Összesen	0%	-6%	15%	40%	8%	8%	2%	4%	-1%	-5%
Lakossági	0%	-7%	13%	27%	8%	13%	2%	4%	-10%	0%
Vállalkozói ¹	1%	-5%	22%	56%	7%	4%	1%	3%	15%	-13%

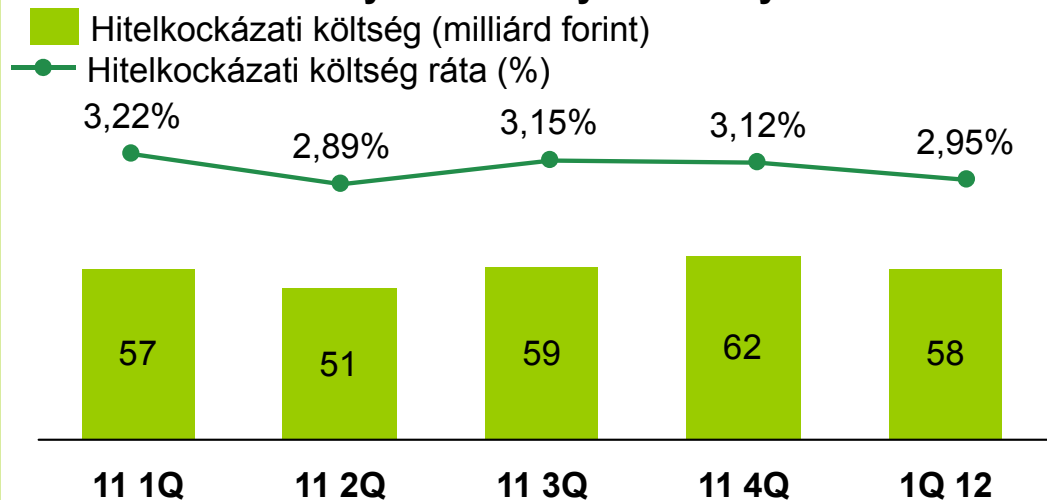
¹ Tartalmazza a mikro- és kisvállalkozói, a közép- és nagyvállalati, valamint az önkormányzati betéteket

² Tartalmazza a lakossági és a mikro- és kisvállalkozói állományokat

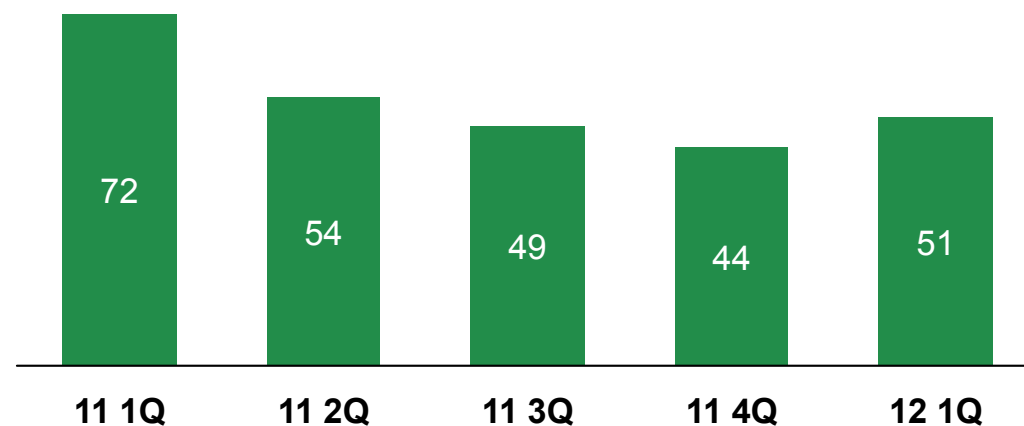
³ Közép- és nagyvállalati, valamint önkormányzati állományok

A jelentős kockázati költségképzés következtében a 90 napon túl késedelmes portfólió céltartalék fedezettsége 78,6%-ra emelkedett (+1,9%-pont q/q) – a portfólióromlás gyorsult q/q

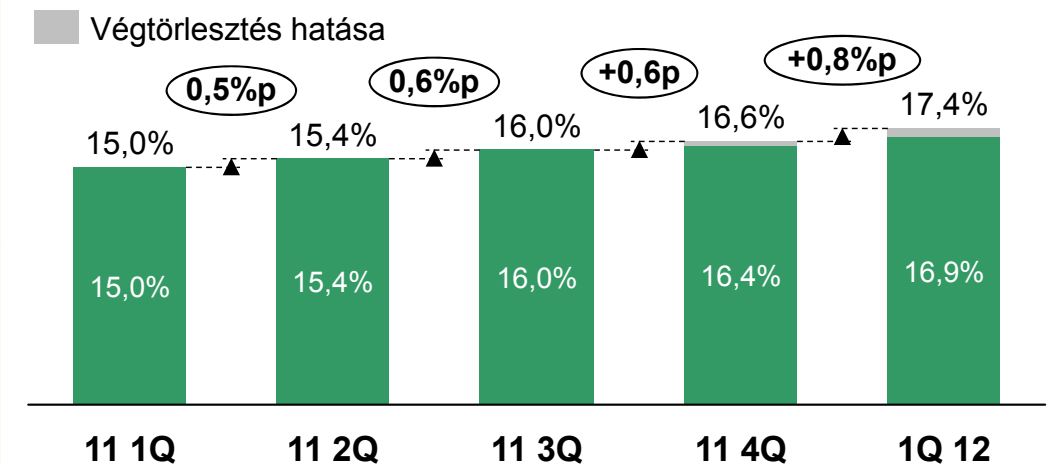
A konszolidált hitelkockázati költség és annak átlagos bruttó hitelállományhoz viszonyított aránya



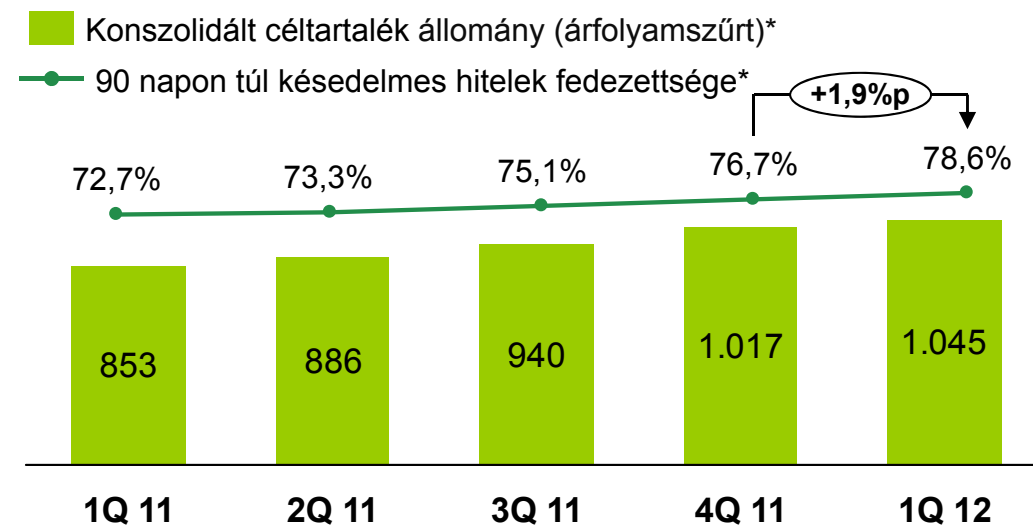
A 90 napon túl késedelmes hitelek negyedéves változása konszolidált, árfolyamhatás nélkül, milliárd forintban



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



A konszolidált céltartalék fedezettség* alakulása



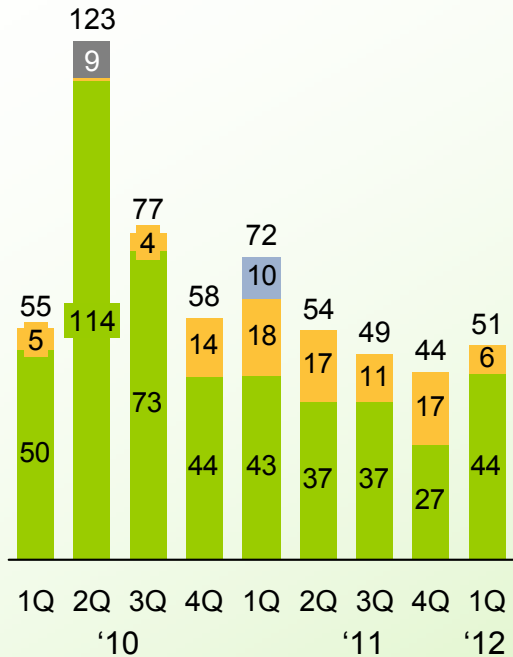
* 2011 végén a deviza jelzáloghitelek végeltörlesztése kapcsán képzett 36,5 milliárd forintnyi céltartalék állomány nélkül

A problémás hitelképződés gyorsulása leginkább a magyar és a román jelzáloghitelekhez, továbbá az ukrán vállalati portfólióhoz köthető, emellett Bulgáriában is viszonylag erős maradt a romlás

A 90 napon túl késedelmes hitelek negyedéves változása árfolyamhatás nélkül

(milliárd forintban)

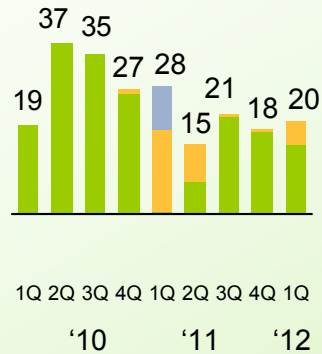
Konzolidált



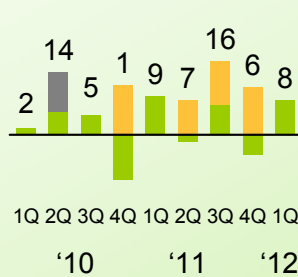
- DPD 90+ állomány változás
- Eladott, leírt DPD 90+ hitelek

2010 Q2: A Technosila hitelei (46,6 millió USD 2009 Q3 árfolyamon átszámítva) a DPD90+ kategóriát 2010 Q2-ben érték el
 2011 1Q: A Donbass csoporthoz tartozó Landmont Ltd. hitelei (53 millió USD 2009 3Q árfolyamon átszámítva) a DPD90+ kategóriát 2011 M1-ben érték el
 Az OTP Core mérlegében szereplő 10 milliárd forintnyi szindikált hitel a 90 napos késettséget 2011. januárban érte el.

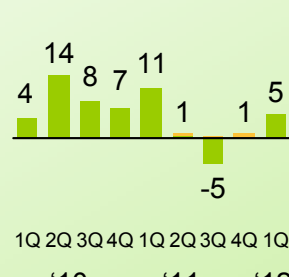
OTP Core* (Magyarország)



OBRu (Oroszország)



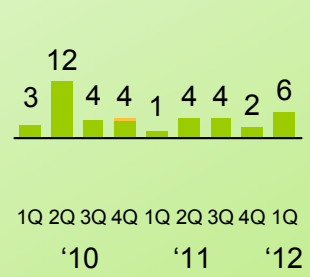
OBU (Ukrajna)



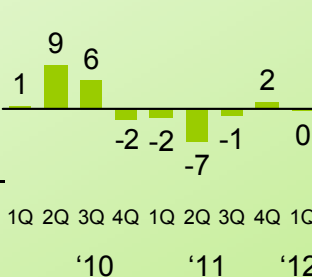
DSK (Bulgária)



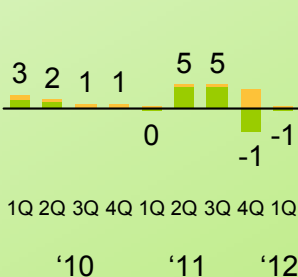
OBR* (Románia)



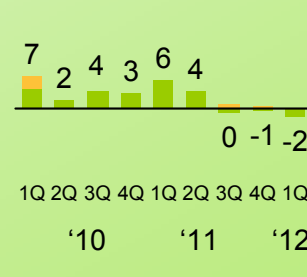
OBH (Horvátország)



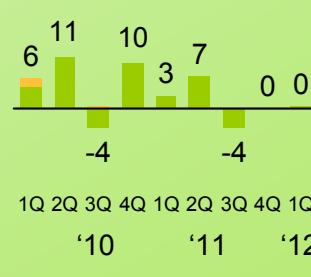
OBS (Szlovákia)



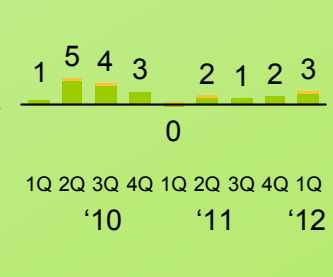
OBSr (Szerbia)



CKB* (Montenegró)



Merkantil Bank+Car (Magyarország)



* Az OTP Core által a CKB-nak 2011 első negyedéve során visszaadott problémás állományok hatása kiszűrésre került mind a Core, mind a CKB árfolyamszűrt statisztikájából. Az OTP Core által korábban átvett hitelek visszaadására jogi szempontból, a hitelek mögötti fedezetek érvényesítése miatt került sor. Hasonlóan kiszűrésre kerültek az OTP Románia által 2011. negyedik negyedévben az OTP Core-nak átadott nagyvállalati állományok.

A nagy csoporttagoknál jellemzően nőtt a problémás hitelek fedezettsége, kivéve Bulgáriát, ahol az alacsonyabb kockázati költséget a jelzáloghitelekhez kapcsolódó ingatlan biztosítások állományának növekedése magyarázza

**OTP Core
Magyarország**



**OTP Bank
Oroszország**



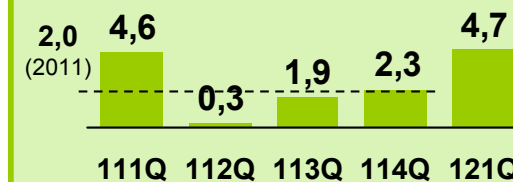
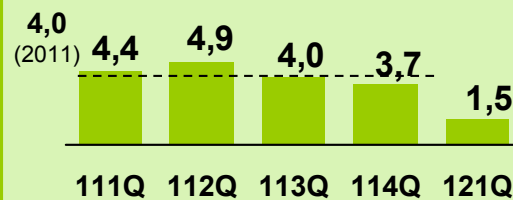
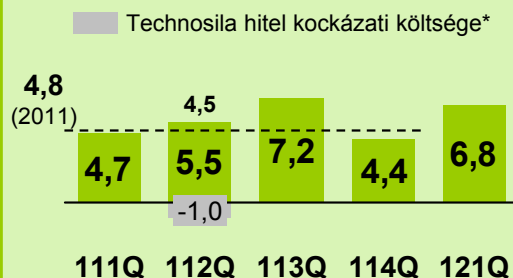
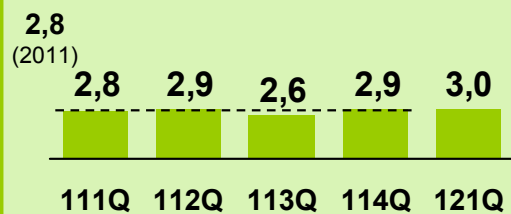
**DSK Bank
Bulgária**



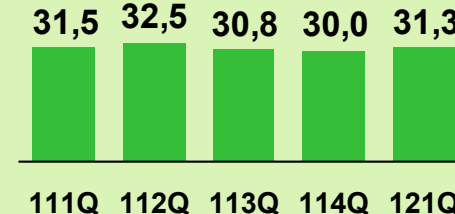
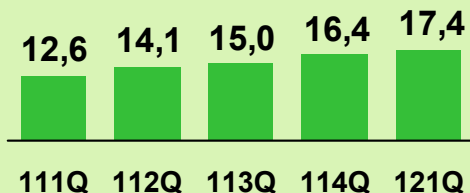
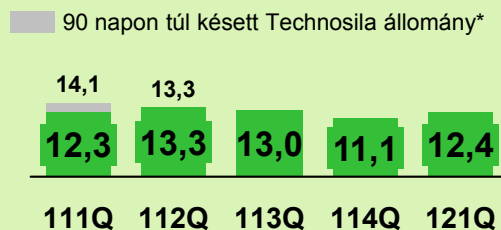
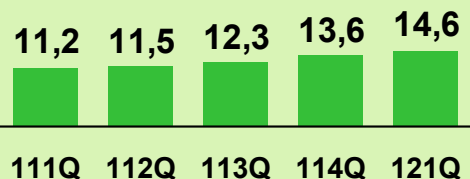
**OTP Bank
Ukrajna**



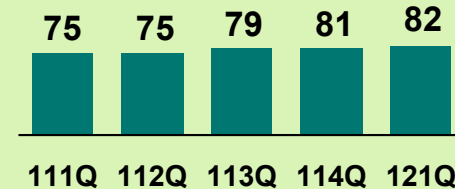
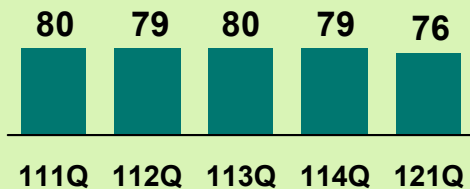
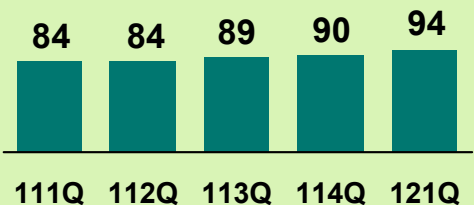
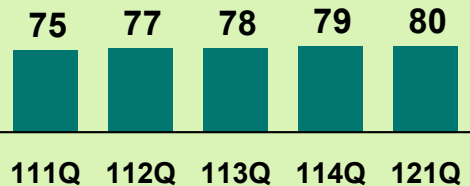
Korrigált hitelkockázati költség az átlagos bruttó hitelállomány arányában**, %



90 napon túl késedelmes hitelek aránya, %



90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége, %



* A Technosila Csoport hitele (kb. 46,6 millió dolláros kitérttség) 2010 2Q végén esett 90 napon túli késedelembe. A hitel 2011 2Q-ban eladásra került, ekkor az ügylet céltartalék fedezettsége rubelben kb. 90% volt, az értékesítésen realizált adózás előtti nyereség kb. 1,3 milliárd forint volt. ** Devizában denominált céltartalékok átvértékelődésétől tisztított kockázati költséget ríták.

Az OTP Csoportnak sem a Dél-Európai euró-zóna országokkal, sem Írországgal szemben nincs kivettsége*

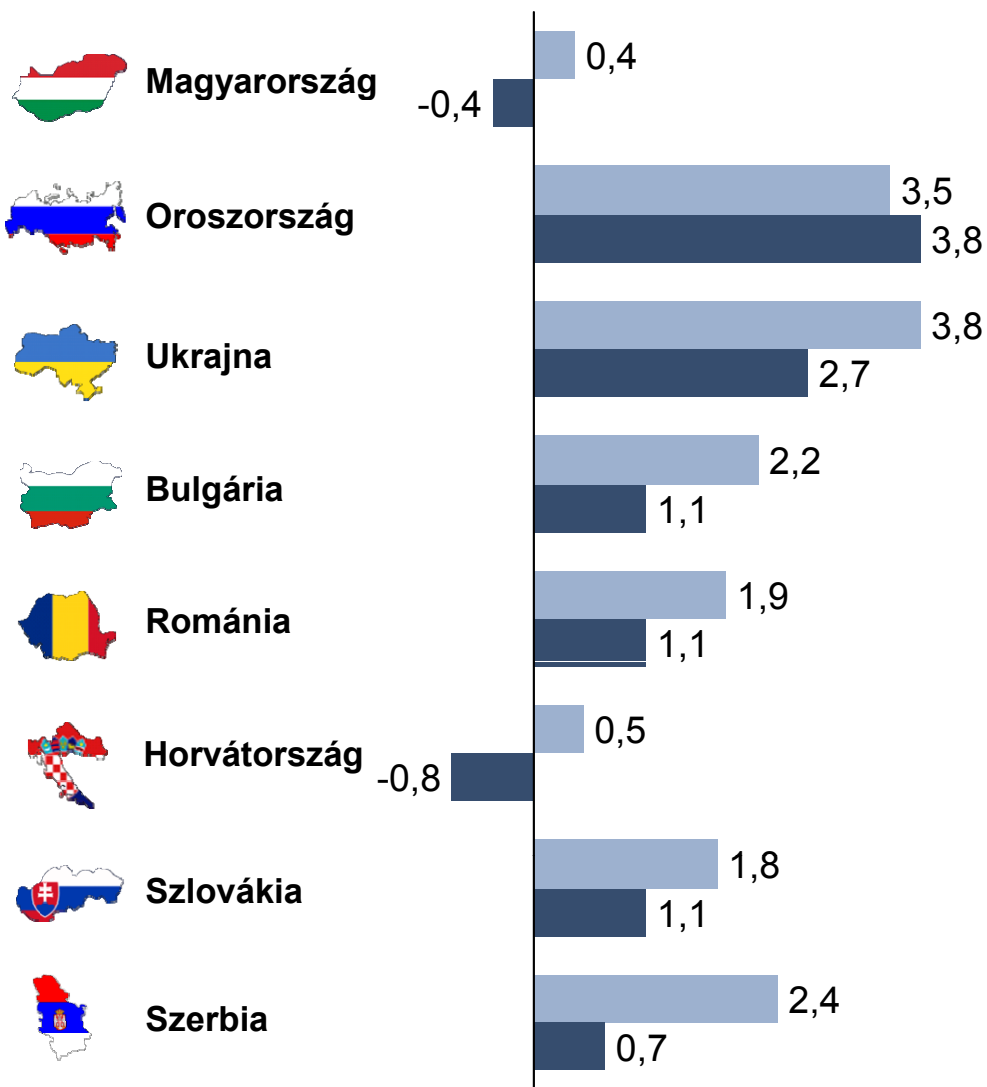
2012. április 30.	Kivettség	Ügylet típusa	Deviza	A kivettség legnagyobb elemének lejárata	Leghosszabb futamidő
Portugália 	0 euró	-	-	-	-
Írország 	0 euró	-	-	-	-
Olaszország 	0 euró	-	-	-	-
Görögország 	0 euró	-	-	-	-
Spanyolország 	0 euró	-	-	-	-

*Azon ügyletek nélkül, melyek esetében a partnerbank anyabankja a Dél-Európai euró-zóna (Görögország, Írország, Olaszország, Portugália, Spanyolország) országokban van bejegyezve

Tovább romlottak a növekedési várakozások, így nőtt a kockázata az eredményre vonatkozó várakozásaink elérésének – különös tekintettel az államánynövekedés és a portfólióminőség vonatkozásában

2012-es GDP növekedési várakozások historikus alakulása* (%)

■ 2011. november
■ 2012. április



A növekedési várakozás romlásának indokai

Gyengébb export kereslet, költségvetési kiigazítás, csökkenő fogyasztás és beruházás

Növekvő hiány, egyensúlyi olajár 120\$/hordó körül

Stagnáló ipari termelés, csökkenő export, növekvő fizetési mérleg hiány – leértékelési várakozások

Költségvetési kiigazítás, görög eseményeknek való kitettség, gyorsan romló foglalkoztatás

Tovább költségvetési korrekciók szükségesek, magas agrárszektor bázis, politikai bizonytalanság

Költségvetési kiigazítás szükséges, szlovén és olasz gazdaságok gyengélkedése, magas munkanélküliség

Gyengébb exportkereslet, folytatódó költségvetési konszolidáció

A főbb gazdasági partnerországokban jelentősen romló növekedés, csökkenő ipari termelés

Jövőbe mutató kijelentések

Jelen prezentáció az OTP Csoport eredményeivel, működésével, valamint piaci környezetével kapcsolatos jövőbe mutató kijelentéseket tartalmaz. Mivel az előrejelzések és a tájékoztatóban foglalt állítások a jövőben bekövetkező eseményektől és körülményektől függnek, teljesülésük kockázatnak és bizonytalanságnak van kitéve. Számos tényező befolyásolhatja oly módon az aktuális eredményeket és fejlődést, hogy azok eltérő módon alakuljanak a tájékoztatóban foglalt pontosan kifejezett és közvetetten megjelenő előrejelzésektől. Az állítások az árfolyam előrejelzés, gazdasági feltételek és az aktuális szabályozási környezet figyelembe vételével készültek. A tájékoztató egyetlen eleme sem tekinthető befektetői ajánlattételnek.



Befektetői Kapcsolatok és Tőkepiaci Műveletek

Tel: + 36 1 473 5460; + 36 1 473 5457

Fax: + 36 1 473 5951

E-mail: investor.relations@otpbank.hu

www.otpbank.hu