

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 portfólió¹

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%-kal¹ 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.

¹ 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.

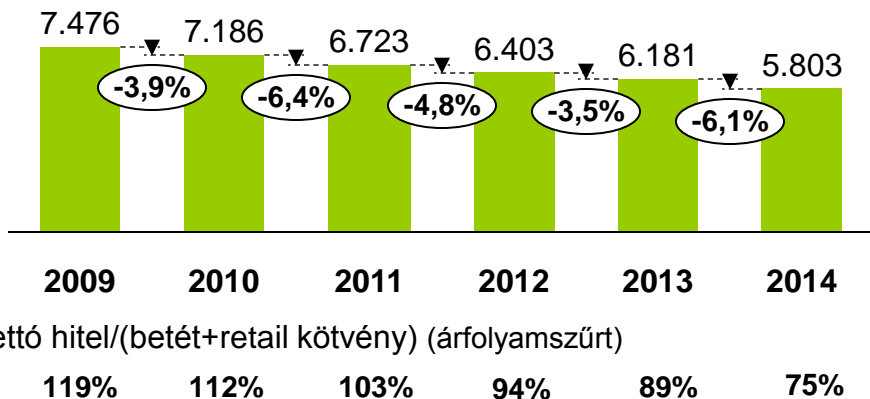
A Csoport éves számviteli eredménye -102,3 milliárd forintot volt, jelentős mértékű korrekciós tételek mellett. Az éves korrigált adózás előtti eredmény egyedi tételek nélkül az orosz és ukrán veszteségek miatt 20%-kal csökkent

	2012	2013	2014	Y / Y	14 3Q	14 4Q	Q / Q
	milliárd forint				milliárd forint		
Konzolidált számviteli adózott eredmény	122,6	64,1	-102,3	-260%	34,1	10,9	-68%
Korrekciós tételek (összesen)	-27,4	-81,8	-220,3	169%	0,6	0,7	20%
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	
Konzolidált korrigált adózás utáni eredmény	149,9	145,9	118,0	-19%	33,5	10,2	-69%
OTP Core	94,6	114,9	137,4	20%	35,3	35,5	0%
DSK Bank Bulgária	24,2	30,2	39,2	30%	11,9	5,7	-52%
OTP Bank Oroszország	47,2	2,4	-14,5	-717%	-5,7	-1,8	68%
OTP Bank Ukrajna	0,5	6,7	-43,2	-743%	-10,9	-21,1	-95%
OTP Bank Románia	-5,5	-4,1	0,8	118%	0,7	-1,6	-325%
OTP Bank Horvátország	3,7	2,2	0,1	-95%	0,0	-0,4	
OTP Bank Szlovákia	-1,2	1,2	0,0	-97%	0,2	-0,7	
OTP Bank Szerbia	-4,9	-13,2	0,1	100%	0,0	0,0	-123%
CKB Montenegró	-3,9	0,8	0,4	-51%	0,7	-0,9	-228%
Lízing	2,1	2,3	-1,6	-169%	0,2	-2,0	
Alapkezelés	2,0	3,7	5,5	50%	1,3	2,0	59%
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	

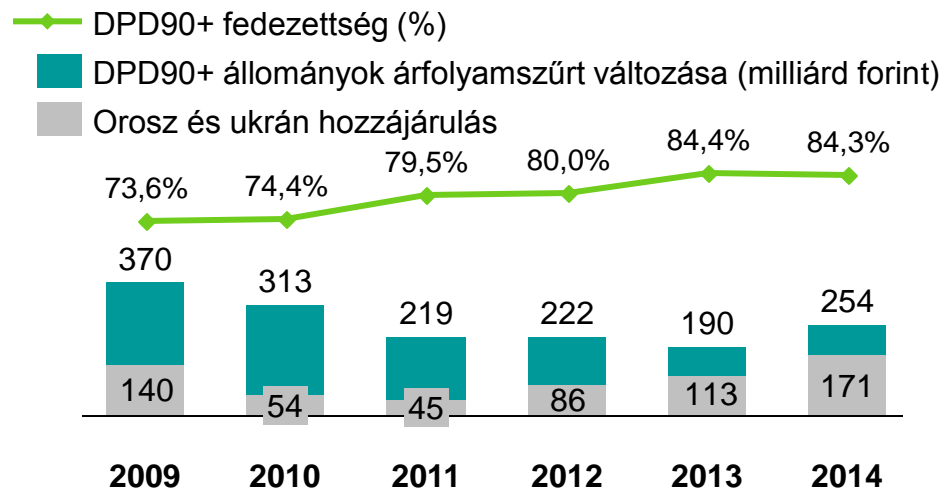
A nettó hitelek csökkenése folytatódott. A portfólióromlás üteme gyorsult az orosz és ukrán nem-teljesítő hitel beáramlás hatására, a DPD90+ hitelek céltartalék-fedezettsége stabil maradt; a likviditási pozíció tovább erősödött 2014-ben

Konzolidált nettó hitelállomány és nettó hitel/betét mutató

Konzolidált nettó hitelek (árfolyamszűrt, milliárd forint)

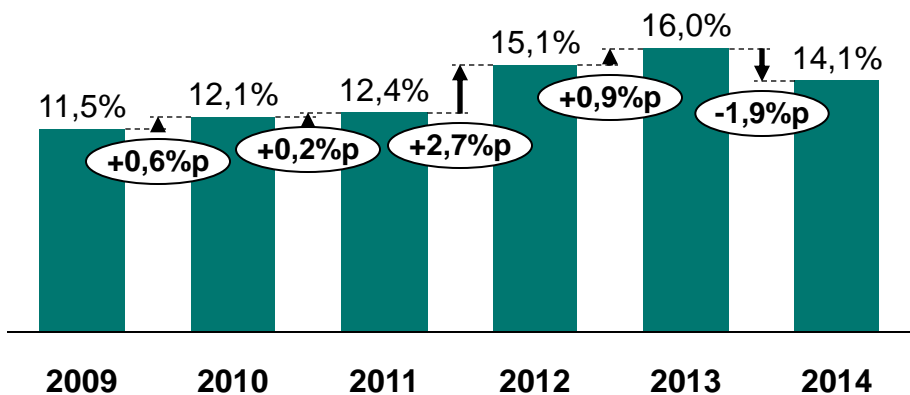


A portfólióminőség mutatói



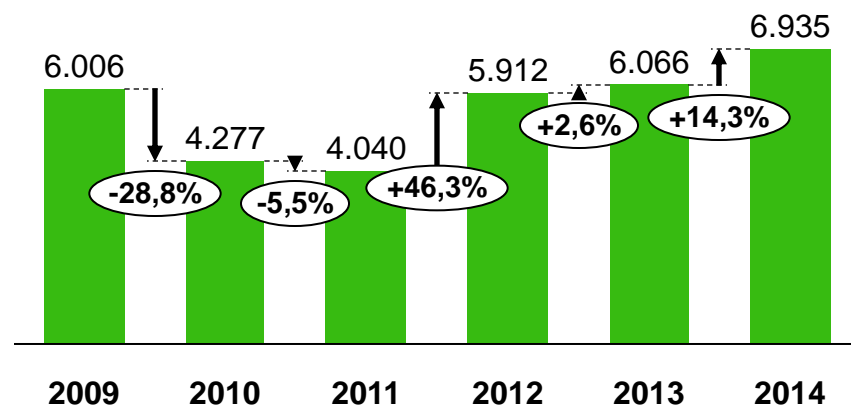
Tőkehelyzet

Elsődleges alapvető tőke megfelelési mutató* (CET1)



Likviditási tartalék

Likviditási tartalék (millió eurónak megfelelő összeg)



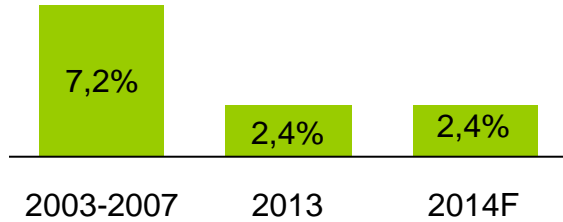
* Az osztalékfizetésre 2014-ben MSzSz szerint elhatárolt összeg az IFRS konszolidált tőke megfelelési mutatók számításakor nem került levonásra a tőkéből, mivel veszteség esetén a tárgyévi eredmény az osztalékkal nem kerül csökkentésre.

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

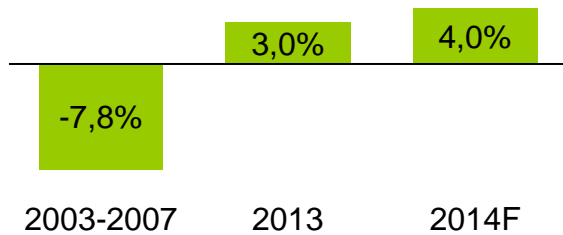
Egyensúly



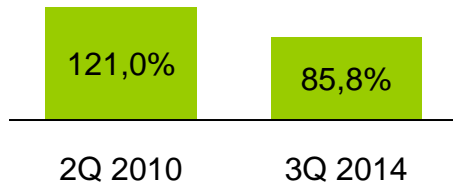
Költségvetési hiány



Folyó fizetési mérleg egyenlege



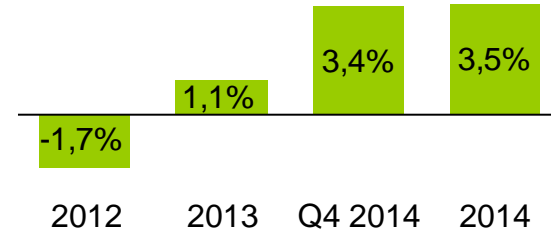
Bruttó külső adósság (a GDP %-ában)



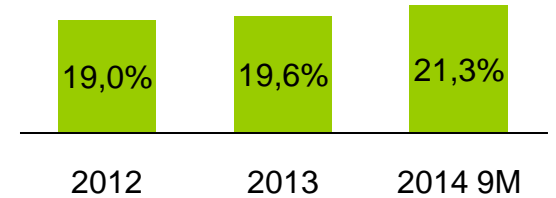
Növekedés



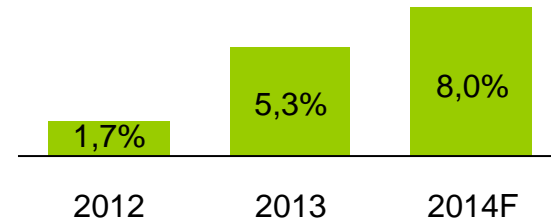
Gazdasági növekedés



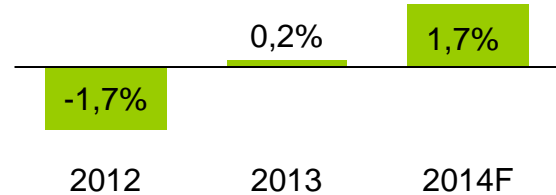
Beruházási ráta



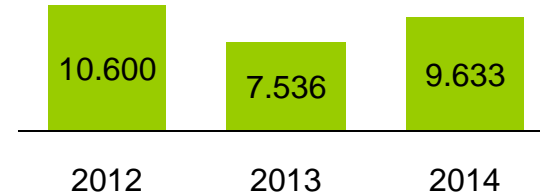
Export növekedés



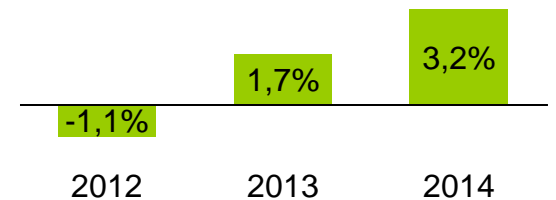
Háztartások fogyasztási kiadásai



Lakásépítési engedélyek



Reálbér növekedés





OTP CORE

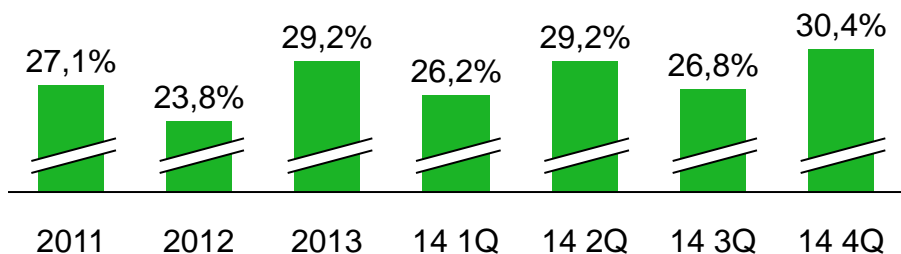
A jelzáloghiteleknél erős kereslet-élénkülés érzékelhető. A lakossági megtakarításoknál a Csoport növelni tudta piaci részarányát. A vállalatoknak nyújtott hiteleknél tovább nőtt az OTP piaci részesedése és a hitelállomány, miközben a piac tovább zsugorodott

OTP Bank - jelzáloghitel folyósítások változása

(y/y változás, %)

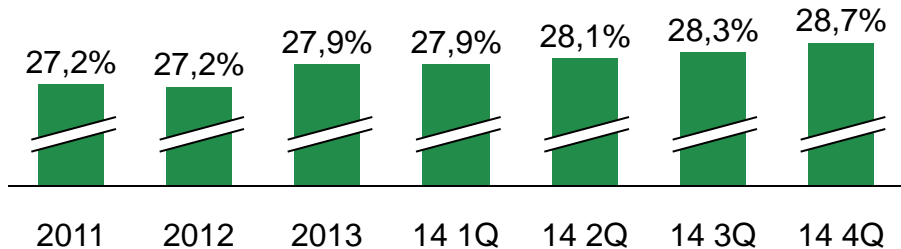


Jelzáloghitel folyósításból való piaci részesedés (%)

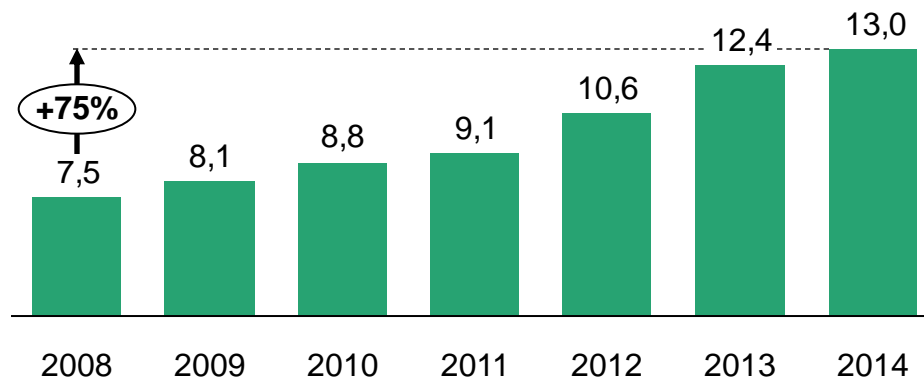


OTP Csoport piaci részesedése a lakossági megtakarításokból (%)

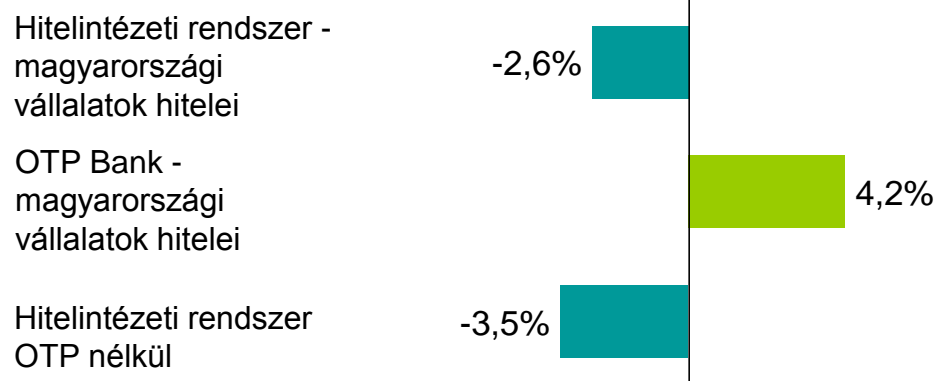
(%)



OTP Csoport¹ részesedése a magyar vállalatoknak nyújtott hitelekben (%)



Magyar vállalatoknak nyújtott hitelek² 2014 4Q-ban (árfolyamszűrt állományalakulás y/y)

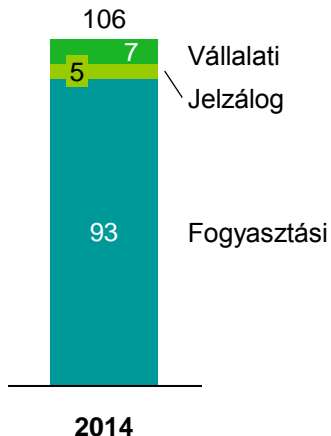


¹ MNB Felügyeleti mérleg „Vállalkozások hitelei – Nem pénzügyi, egyéb pénzügyi, járulékos, háztartásokat segítő nonprofitok” kategóriája alapján az OTP Bank, az OTP Jelzálogbank, az OTP Lakástakarék és a Merkantil Bank összesített piaci részesedése.

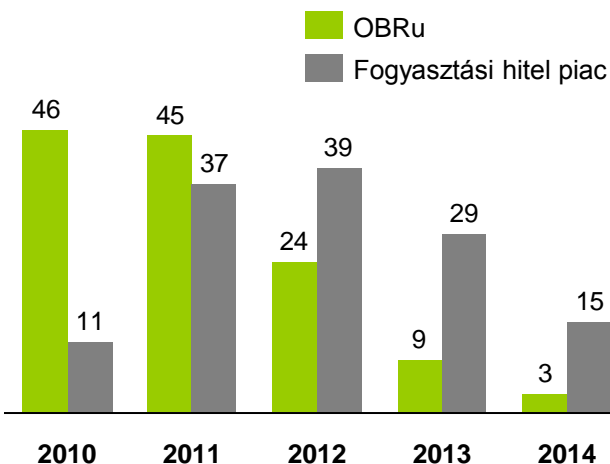
² MNB Felügyeleti mérleg alapján a „Vállalkozások hitelei - Nem pénzügyi és egyéb pénzügyi vállalatok” kategória árfolyamszűrt állományváltozására számolt becslés. Az adatok az OTP Core-ban végrehajtott részleges hitel leírások hatása nélküli változásokat mutatják.

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

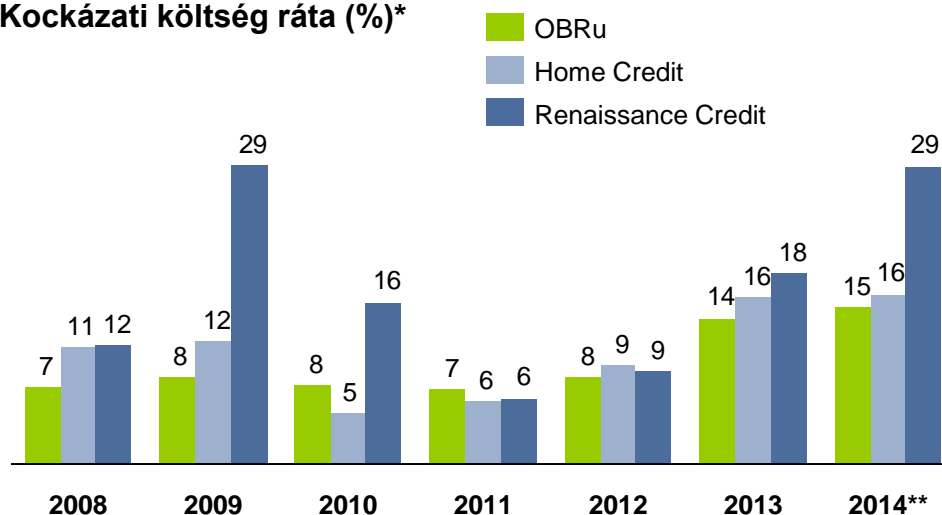
Nettó hitelállomány (milliárd rubel)



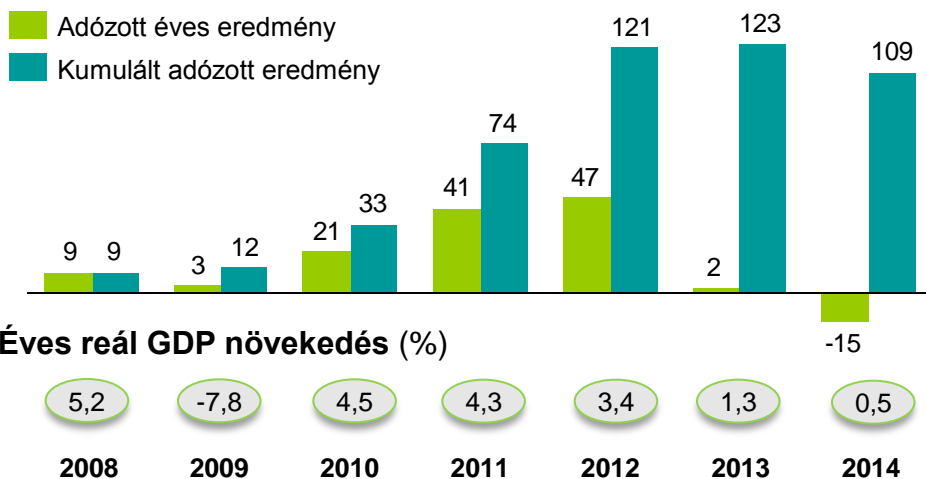
Fogyasztási hitel növekedés (y/y, %)



Kockázati költség ráta (%)*



OBRu éves nettó eredmény alakulása (milliárd forintban)



Éves reál GDP növekedés (%)



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%

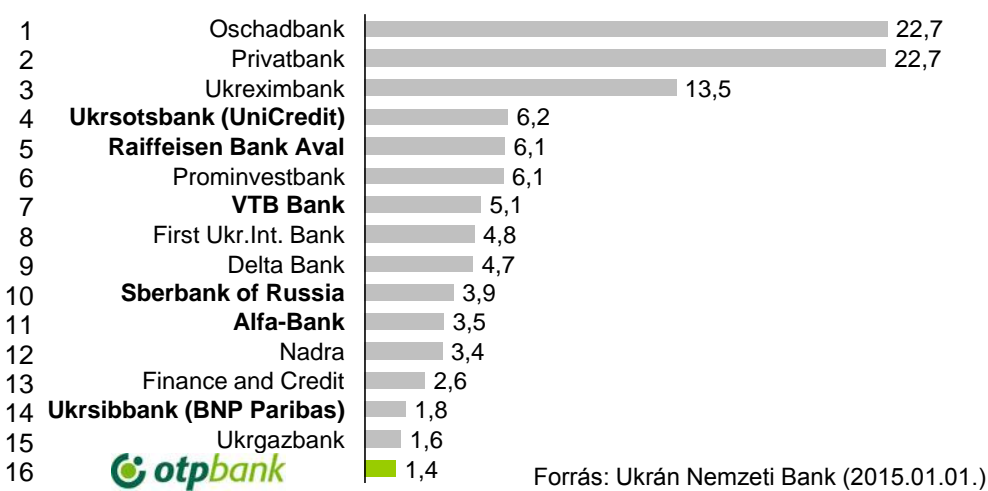
* Forrás: IFRS szerinti vállalati közzétételek; az OBRu mutatói az egyedi korrigálatlan adatokon alapulnak

** Home Credit 9M, a Renaissance Credit 1H adatokon alapul 2014-ben

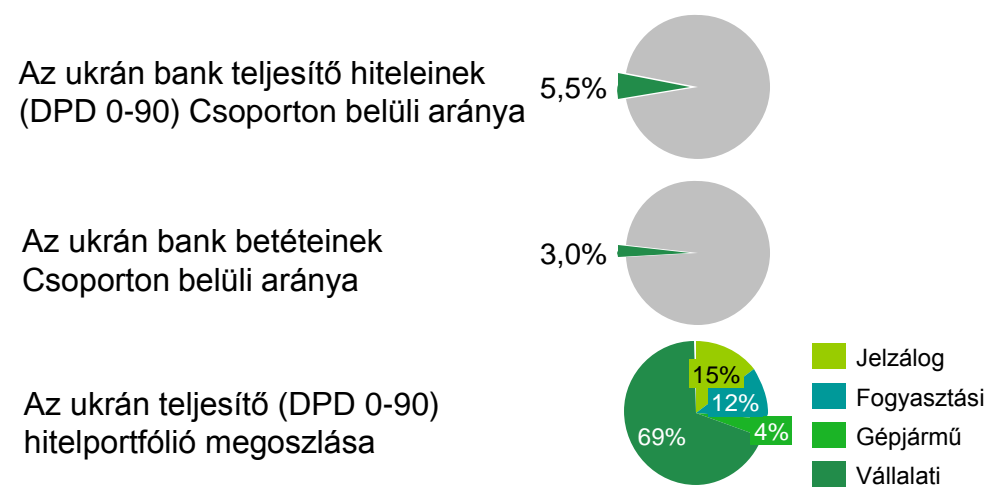


2014-ben az ukrán operáció jelentős veszteséget okozott, ugyanakkor mind a többi piaci szereplőhöz képest, mind a Csoporton belüli viszonylag kicsi a részesedése. A bank betétállománya stabil, a Krímben valamint Donyeck és Luganszk megyékben meglévő kitettség megfelelően céltartalékolt

Az ukrán bankok saját tőke szerinti sorrendje (milliárd hrvnyában)



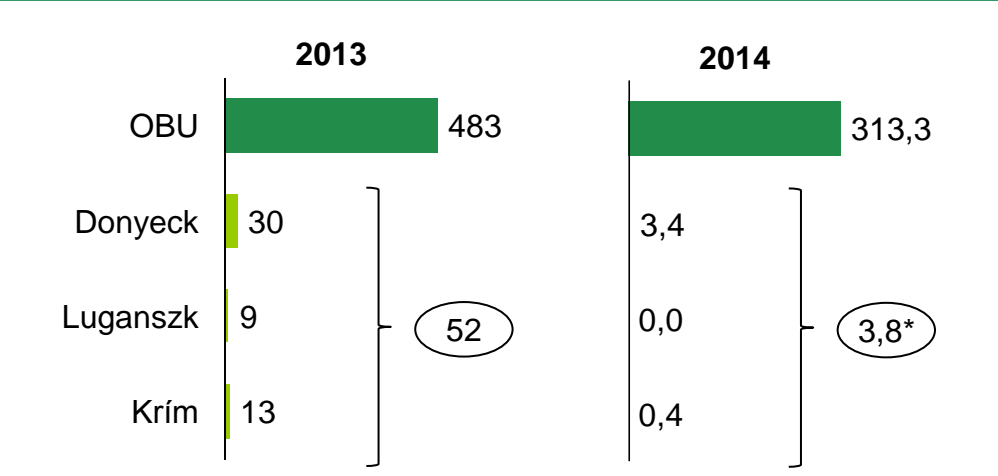
Az OTP Ukrajna állományai és Csoporton belüli részesedésük



Ügyfélbetétek napi alakulása



Nettó hitelállományok záró állománya (milliárd forintban)



* 2014-ben Donyeck, Luganszk és Krím esetében az adatok a nettó hitelek 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 korrigált 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				
Számviteli konszolidált adózott eredmény	64,1	-102,3	-260%	1,4	34,1	10,9	-68%	677%
Korrekciók összesen	-81,8	-220,3	169%	-9,2	0,6	0,7	20%	-108%
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		
Korrigált konszolidált adózott eredmény	145,9	118,0	-19%	10,6	33,5	10,2	-69%	-4%
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%
Adózás előtti eredmény (egyedi tételek nélkül)	175,3	139,8	-20%	14,8	43,3	11,4	-74%	-23%

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

KONSZOLIDÁLT (milliárd forint)	2013	2014	Y/Y	13 4Q	14 3Q	14 4Q Tény	14 4Q Árf. korr. ¹	Q/Q	Y/Y
Adózás előtti eredmény egyedi tételek nélkül	175,3	139,8	-20%	14,8	43,3	11,4	8,4	-74%	-23%
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%
OTP CORE (milliárd forint)	2013	2014	Y/Y	13 4Q	14 3Q	14 4Q		Q/Q	Y/Y
Adózás előtti eredmény egyedi tételek nélkül	140,3	158,5	13%	32,9	41,9	37,3		-11%	13%
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%

¹Az 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

		ÖSSZES BEVÉTEL – 2014 egyedi tételek nélkül (milliárd forint)	Y/Y változás (%)	A DPD0-90 hitelek árfolyamszűrt éves változása (%)	Betétek árfolyamszűrt éves változása (%)
	OTP Csoport	826,1	-4%	-6%	11%
	OTP CORE (Magyarország)	375,7	-2%	-12%	13%
	DSK (Bulgária)	102,2	10%	2%	14%
	OBRu (Oroszország)	179,4	-14%/-1% ¹	1%	-4%
	OBU (Ukrajna)	52,1	-28%/-3% ¹	-24%	9%
	OBH (Horvátország)	25,4	12%	15%	15%
	OBS (Szlovákia)	17,1	15%	4%	6%
	OBR (Románia)	23,4	15%	-1%	3%
	CKB (Montenegró)	11,5	10%	-12%	-8%
	OBSrb (Szerbia)	8,6	13%	14%	47%
	Egyéb²	30,7	-6%		
		Külföldi leánybankok hozzájárulása: 51%			

¹Helyi devizában számított y/y változás

²Egyéb 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 ¹	1%	-3% 1% ²	10%	-1%	-10%	2%	15%	3%	32%	-7%
Gépjármű	-2%				-13%					

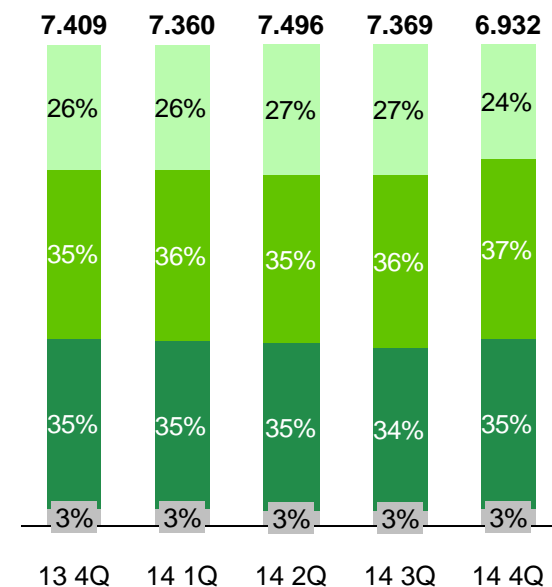


Teljesítő hitelek árfolyamszűrt ÉVES állományváltozása – 2014 4Q

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 ¹	-9%	-20% 4% ²	15%	2%	-19%	6%	8%	0%	23%	-21%
Gépjármű	-11%				-45%					

Bruttó hitelállományok

Konszolidált állományok megoszlása



- Fogyasztási hitel
- Jelzáloghitel
- Vállalkozói hitel
- Gépjárműfin.

¹ MKV+KNV+önkormányzati hitelek.

² 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 ¹	1%	-1%	0%	12%	18%	16%	-3%	-9%	40%	-10%



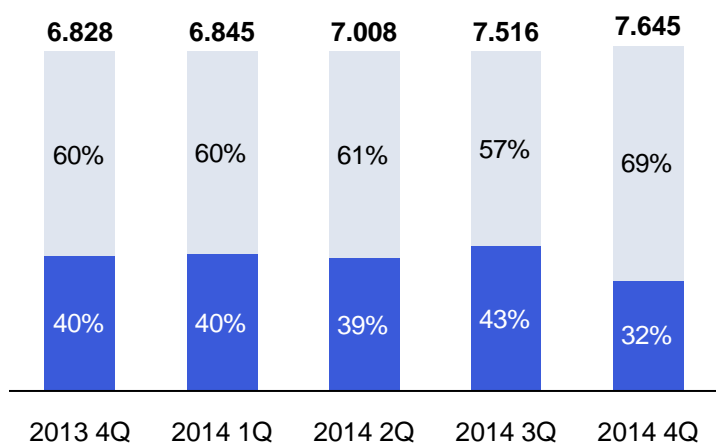
Betétek árfolyamszűrt éves állományváltozása – 2014 4Q

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

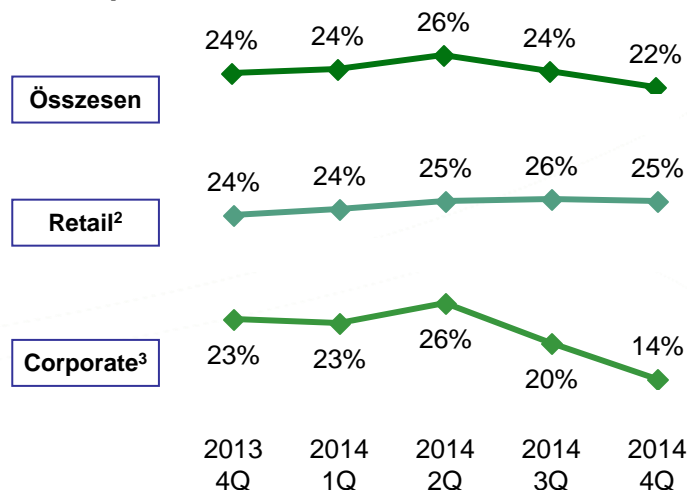
Konzolidált ügyfél-betéttálmány megoszlása

(milliárd forint)

Lakossági Corporate



Devizabetétek aránya a konszolidált betétportfólióban



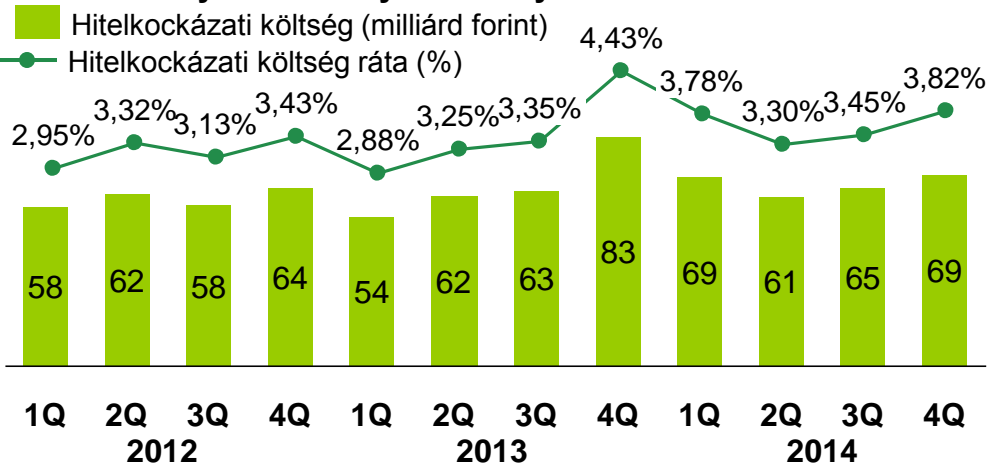
¹ Tartalmazza a mikro- és kisvállalkozói, a közép- és nagyvállalati, valamint az önkormányzati betéteket

² Tartalmazza a lakossági és a mikro- és kisvállalkozói állományokat

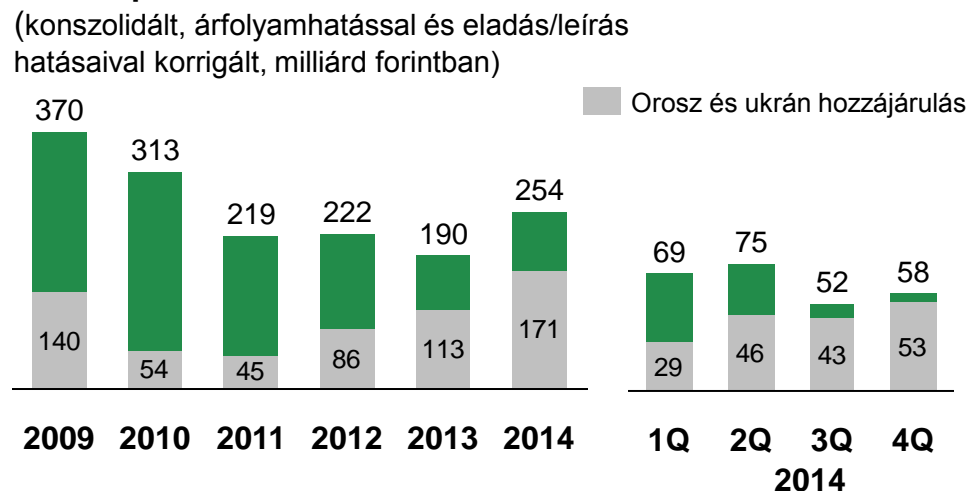
³ Közép- és nagyvállalati, valamint önkormányzati állományok

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



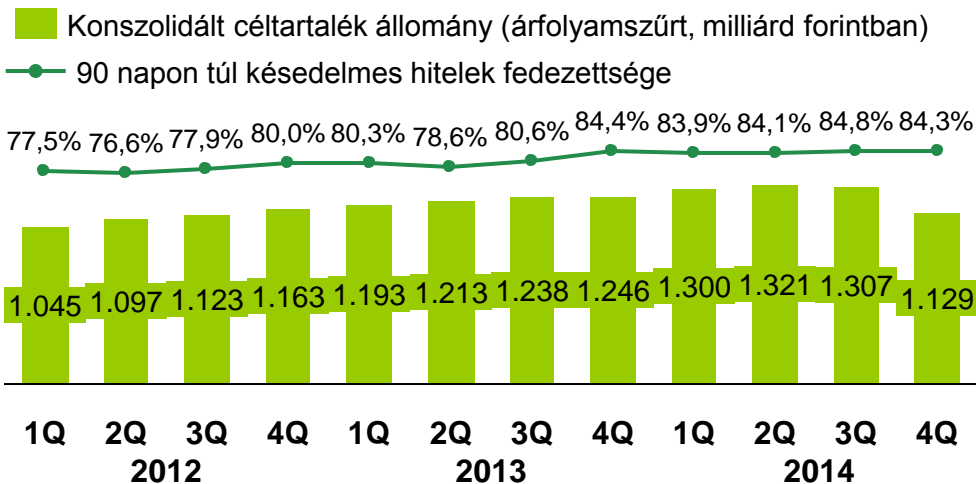
A 90 napon túl késedelmes hitelek változása



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

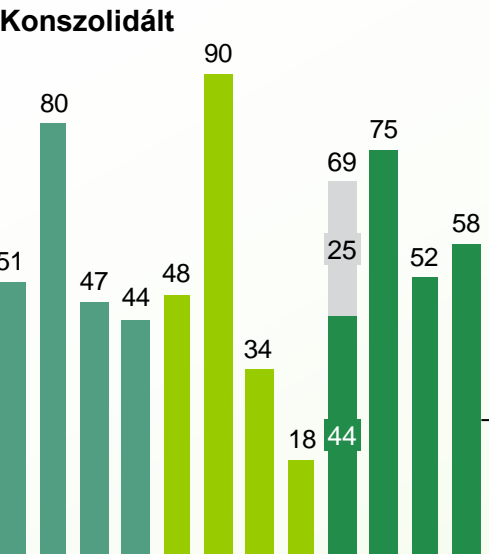


A konszolidált céltartalék fedezettség alakulása



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

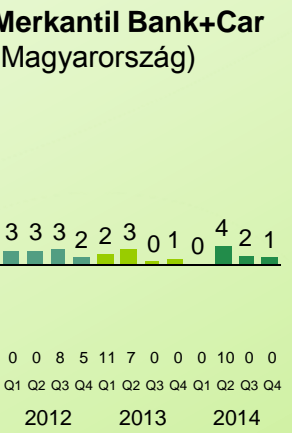
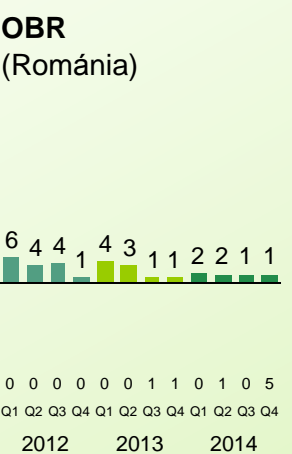
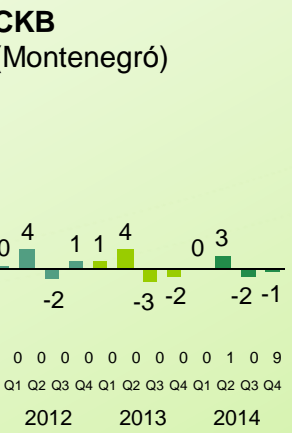
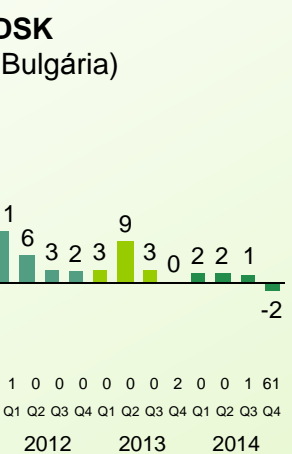
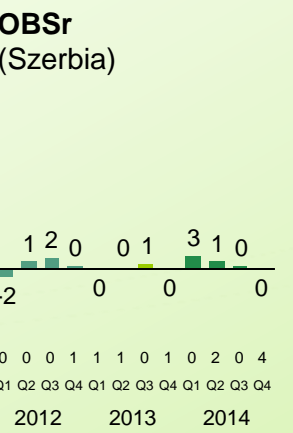
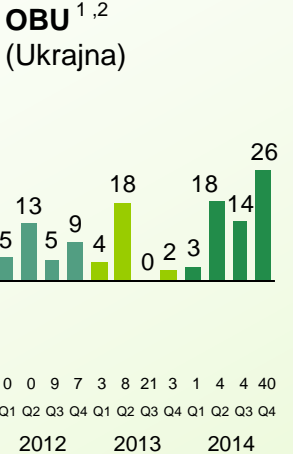
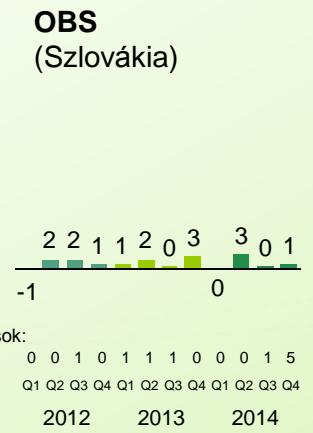
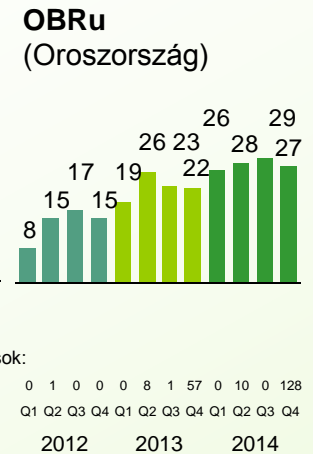
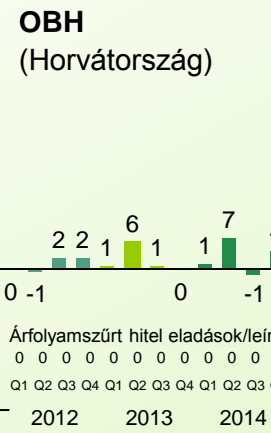
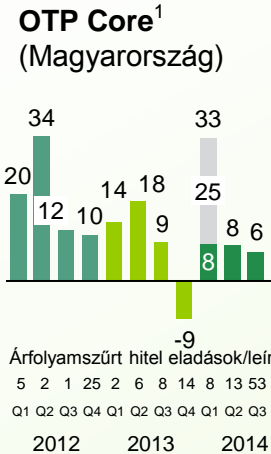
A 90 napon túli késedelembe esett (DPD90+) állományok árfolyamszűrt negyedéves változása (eladások, leírások hatása nélkül, milliárd forintban)



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



¹ Az adatokon korrekciókat hajtottunk végre 2012 1Q-ban az OTP Core-tól az OBU által átvett hitelek vonatkozásában.
² 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

www.otpbank.hu