

OTP Csoport

2015. első negyedévi eredmények

Sajtótájékoztató – 2015. május 15.

Bencsik László, vezérigazgató-helyettes



A csoportszintű korigált adózott eredmény q/q közel megháromszorozódott

A Bankcsoport 1Q számviteli eredménye 1,9 milliárd forint volt, szemben az előző negyedév 10,9 milliárd forintos eredményével. A jelentős visszaesést az adózás után -26,4 milliárd forintos korrekciós tételek magyarázzák (2014 4Q: +0,7 milliárd forint). Ezek közül a legfontosabb az első negyedévben elszámolt teljes éves magyar (illetve negyedéves szlovák) bankadó (-28,7 milliárd forint), továbbá szabályozói változással párhuzamosan az OTP Életjáradék Zrt. portfóliójának átértékelési hatása (-5,5 milliárd forint), valamint a kelet-ukrán kitétségekre képzett további kockázati költség összege (-1,2 milliárd forint). Pozitív hatásként jelentkezett ugyanakkor a hazai fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások hatására 1Q-ban megjelenő +7,4 milliárd forintos tétel, valamint a román Banca Millennium lezárult akvizíciójához kapcsolódó badwill összege (+1,6 milliárd forint).

A korigált első negyedéves adózott eredmény 28,3 milliárd forint volt, mely q/q közel megháromszorozódott (y/y viszont 20%-kal csökkent). A bevételek 3%-os q/q csökkenését ellensúlyozta a működési költségek jelentős, 12%-os mérséklődése, ennek eredményeként a működési eredmény 8%-kal bővült. A kockázati költségek 17%-kal maradtak el az előző negyedévitől.

Az időszaki korigált adózott eredményen belül az OTP Core 29,4 milliárd forintos adózott eredménye q/q 17%-kal csökkent, részben a magasabb kockázati költség, részben az elszámolás és forintosítás miatt kisebb állományok és alacsonyabb marzs együttes hatására csökkenő nettó kamateredmény következtében. Kiemelkedő a DSK Bank 17,6 milliárd forintos profitja, emellett a kisebb külföldi leánybankok összességében 1 milliárd forinttal járultak hozzá a csoportszintű profithoz. Az orosz és ukrán veszteségek miatt azonban a külföldi leánybankok hozzájárulása a korigált profithoz összességében továbbra is negatív maradt. Ugyan az ukrán veszteség q/q közel felére csökkent, 10 milliárd forintot meghaladó értéke továbbra is magas. Az orosz operáció vesztesége pedig nőtt és elérte a 11,5 milliárd forintot (ebből az online banki tevékenységét 2015 áprilisában megkezdő Touch Bankhoz 0,7 milliárd forint köthető).

A portfólió minőség összességében javult: a 90 napon túl késedelmes állomány 1Q-ban mindössze 13 milliárd forinttal nőtt árfolyamszűrtén, eladások és leírások hatása nélkül (2014 4Q: +58 milliárd forint). Ezen belül az orosz DPD90+ állomány növekedése rekordszintre, 32 milliárd forintra gyorsult. Az OTP Core-nál az elszámolás és forintosítás hatására viszont 39 milliárd forinttal csökkent a DPD90+ állomány árfolyamszűrtén. A többi csoporttagnál összességében szintén mérséklődő portfólió romlás tapasztalható. Ennek eredményeként a konszolidált DPD90+ ráta 18,4%-ra csökkent, fedezettsége 88,8%-ra javult.

A fogyasztói hitelek elszámolása és deviza jelzáloghitelek forintosítása miatt q/q számottevően zsugorodott a hitelportfólió. Magyarországon folytatódott a jelzáloghitel folyósítás dinamikus növekedése

Az árfolyamszűrt teljesítő hitelállomány tovább csökkent (-2% q/q). Az állományi dinamikát jelentős mértékben befolyásolta a Magyarországon lezajlott fogyasztói hitelekkel kapcsolatos elszámolás és forintosítás, melynek hatására 1Q-ban az OTP Core könyveiben a jelzáloghitelek bruttó összege 78 milliárd forinttal, a fogyasztási hiteleké pedig 8 milliárd forinttal erodálódott, emellett a Faktoringnál összességében 92 milliárd forintos volt a bruttó állománycsökkenés. Az elszámolás és forintosítás a teljesítő állományokat is csökkentette, nagyrészt emiatt a teljesítő állományok q/q 4%-kal mérséklődtek Magyarországon.

Döntően a Banca Millennium 2015 első negyedében lezajlott konszolidációjának köszönhetően a román teljesítő állományok 29%-kal bővültek q/q. Éves összehasonlításban jelentősen nőtt a bolgár DPD0-90 vállalati portfólió (+16%), valamint a román (+67%) és szerb (+61%) állomány. A korábban erőteljes növekedést felmutató orosz fogyasztási hitelek éves szinten 6, q/q pedig 13%-kal mérséklődtek. A visszafogott hitelezés hatására az ukrán fogyasztási hitelportfólió is visszaesett (-10% q/q, -39% y/y).

Az OTP aktív résztvevője a Növekedési Hitelprogramnak, annak első és második szakaszában 2015 1Q végéig 229 milliárd forintnyi hitelszerződés megkötésére került sor, ennek is köszönhetően a magyar mikro- és kisvállalkozói portfólió q/q 1%-kal, y/y 5%-kal bővült, emellett az OTP Bank megőrizte aktivitását a magyar vállalatok felé irányuló hitelezésben és piaci részaránya 13,1%-ra nőtt (+0,6%-pont y/y). Jelentősen javult az OTP Core jelzálogpiaci aktivitása: a folyósítások év/év 50%-kal nőttek, a piaci részarány az új folyósításokban 25,8% volt az első negyedévben.

Kiváló likviditás, stabil tőkepozíció

A Csoport konszolidált betétállománya y/y 12%-kal bővült, q/q stagnált (árfolyamszűrt). Öröndetes, hogy Ukrajnában és Oroszországban a betétállomány y/y egyaránt bővült, q/q azonban mindkét országban csökkent. A Csoport nettó hitel/betét mutatója 73%-ra mérséklődött. A likviditási tartalékok nagysága meghaladta a 8 milliárd eurónak megfelelő összeget. A konszolidált elsődleges alapvető tőke megfelelési mutató (CET1) az időszak végén 13,0% volt.

A 2015 1Q számviteli eredmény 1,9 milliárd forintot ért el. A korrigált adózott eredmény q/q közel háromszorosára nőtt, y/y viszont 20-kal csökkent

	14 1Q	14 4Q	15 1Q	Q/Q	Y/Y
	milliárd forint				
Számviteli konszolidált adózott eredmény	5,9	10,9	1,9	-82%	-67%
Korrekciók összesen	-29,4	0,7	-26,4		-10%
Osztalék és nettó végleges pénzeszköz	-0,1	0,1	0,0	-98%	-104%
Goodwill/részesedés értékcsökkenés (adózott)	0,0	6,6	0,0	-100%	
Bankadó (adózott)	-29,4	0,0	① -28,7		-2%
Akvizíciók hatása (adózott)	0,0	0,0	② 1,6		
Fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások tényleges és várható egyszeri eredményhatása (adózott)		12,5	③ 7,4	-40%	
Krími kitétségekre képzett kockázati költség 2014 2Q-tól (adózott)	0,0	0,3	0,1	-78%	
Donyecki és luganszki kockázati költség 2014 3Q-tól (adózott)	0,0	-18,7	-1,2	-94%	
Az OTP Életjáradék Zrt. portfóliójának átértékelése a szabályozói változásokkal párhuzamosan (adózott)			④ -5,5		
Korrigált konszolidált adózott eredmény	35,3	10,2	28,3	177%	-20%

① A magyarországi pénzügyi szervezeteket terhelő banki különadó teljes éves összegének elszámolására sor került 1Q-ban.

② A romániai Banca Millennium akvizícióval kapcsolatban elszámolt badwill pozitív hatása 1,6 milliárd forint (adózás után). Az akvizíció kapcsán eredetileg mintegy 9,4 milliárd forintos badwill adódott volna, amit csökkentett a Banca Millennium portfóliójára megképzett 4,5 milliárd forint kockázati költség, az akvizícióhoz kapcsolódó 3,1 milliárd forint egyszeri működési költség és 0,3 milliárd forint adó hatás.

③ A fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások tényleges és várható egyszeri hatása soron látható pozitív tétel a ténylegesen megtörtént elszámolás és forintosítás kapcsán könyvelt tételek és az ezekre korábban megképzett egyéb kockázati költség különbözőségéből fakad. A forint fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos várható negatív eredményhatásra vonatkozó becslésekben nem történt változás.

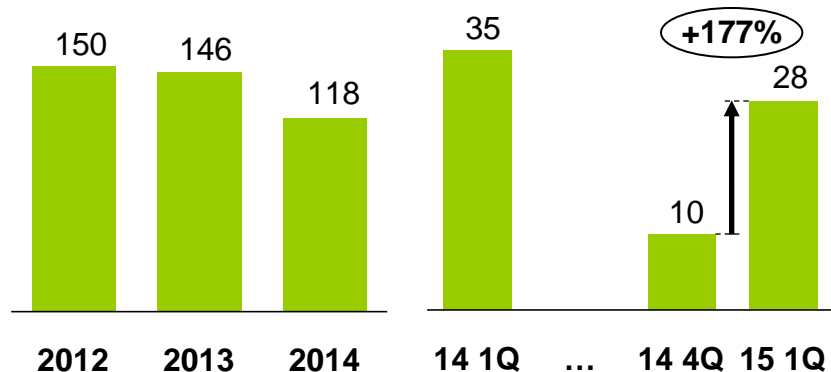
④ Az OTP Életjáradék Ingatlanbefektető Zrt. üzleti modelljét érinti a biztosítókról és biztosítási tevékenységről szóló 2003. évi LX. törvény változása, melynek értelmében 2015-től csak biztosító társaság jogosult új szerződéseket kötni. A szabályozói változásokkal párhuzamosan az OTP Életjáradék portfóliójára értékvesztés került elszámolásra, melynek adózás utáni hatása 5,5 milliárd forint.

2015 1Q-ban a konszolidált adózás előtti eredmény egyedi tételek nélkül vett y/y csökkenésében a legnagyobb szerepet a mérséklődő nettó kamateredmény játszotta, ami részben a rubel és hrvnya gyengüléséhez, részben az elszámolás és forintosítás nettó kamateredményre gyakorolt negatív hatásához köthető

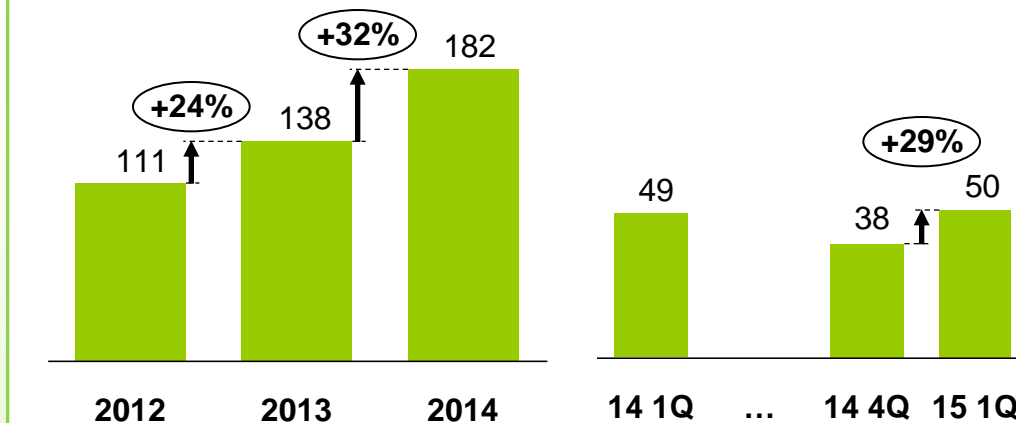
	14 1Q	14 4Q	15 1Q	Q/Q	Y/Y
	milliárd forint				
Korrigált konszolidált adózott eredmény	35,3	10,2	28,3	177%	-20%
Társasági adó	-3,7	-2,1	-2,2	7%	-39%
<i>Ebből Stratégiai befektetések adópajzsa</i>	3,0	6,3	3,0	-52%	2%
Adózás előtti eredmény	39,0	12,3	30,6	148%	-22%
Egyedi tételek összesen	-0,2	1,0	-0,3	-134%	41%
Devizaswap átértékelődés hatása (OTP Core)	-0,3	0,9	-0,7	-172%	130%
Tőkeelem visszavásárlás eredménye	0,0	0,0	0,0		
Sajátrészcseré-ügylet eredménye	0,1	0,0	0,4		
Adózás előtti eredmény (egyedi tételek nélkül)	39,2	11,4	30,9	172%	-21%
Működési eredmény egyedi tételek nélkül	108,2	88,7	95,4	8%	-12%
Összes bevétel egyedi tételek nélkül	210,2	195,1	189,4	-3%	-10%
Nettó kamateredmény egyedi tételek nélkül	162,5	155,8	142,7	-8%	-12%
Nettó díjak, jutalékok	42,0	44,5	37,3	-16%	-11%
Nettó egyéb nem kamatjellegű eredmény egyedi tételek nélkül	5,7	-5,2	9,4	-282%	66%
Működési költségek	-102,0	-106,5	-94,1	-12%	-8%
Kockázati költségek összesen	-68,9	-77,3	-64,5	-17%	-6%

A Csoport országait jellemző eltérő trendek fennmaradtak 2015 1Q-ban: a kelet-közép-európai operáció eredménye 29%-kal nőtt q/q, miközben az orosz és ukrán operáció továbbra is veszteséget termel

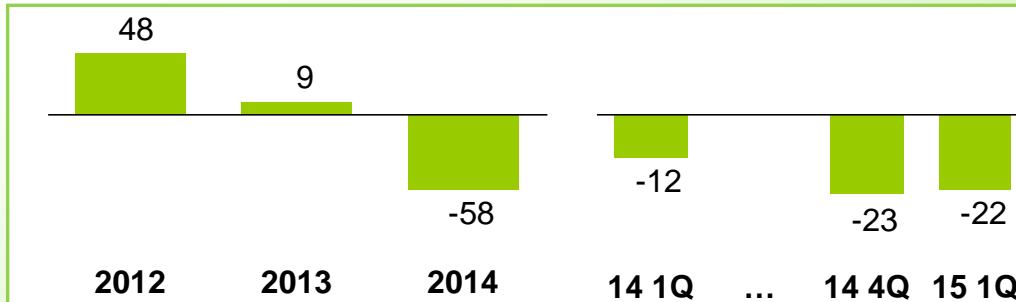
Konzolidált korigált adózott eredmény
(milliárd forint)



Közép-kelet-európai működés korigált adózott eredménye¹
(milliárd forint)



Orosz és ukrán működés korigált adózott eredménye
(milliárd forint)



¹A közép-kelet-európai működés eredménye nem tartalmazza a Corporate Center, a külföldi alapkezelők, az egyéb magyar és egyéb külföldi leányvállalatok eredményét, valamint az eliminációkat. Ezek aggregált eredménye milliárd forintban: 2012-ben -8,8; 2013-ban -0,9; 2014-ben -6,8, 2014 1Q-ban -1,4, 2014 4Q-ban -5,3, 2015 1Q-ban 0,3.

A közép-kelet-európai működés eredménye q/q és y/y egyaránt javult.

Az orosz és ukrán veszteségek továbbra is jelentősen rontották a Csoport eredményét

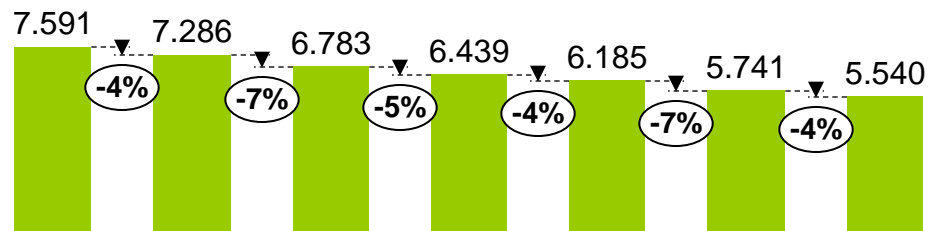
	14 1Q	14 4Q	15 1Q	Q/Q	Y/Y
	milliárd forint				
Korrigált konszolidált adózott eredmény	35,3	10,2	28,3	177%	-20%
Közép-kelet-európai működés	48,9	38,5	49,7	29%	2%
OTP Core (Magyarország)	33,9	35,5	29,4	-17%	-13%
DSK (Bulgária)	11,3	5,7	17,6	207%	56%
OBR (Románia)	1,0	-1,6	0,4	124%	-61%
OBH (Horvátország)	0,3	-0,4	0,1	121%	-75%
OBS (Szlovákia)	0,4	-0,7	0,4	-161%	13%
OBSrb (Szerbia)	0,1	0,0	0,0		
CKB (Montenegró)	0,6	-0,9	0,1		
Lízing (Magyaro., Románia, Bulgária, Horváto.)	0,1	-2,0	0,4	120%	
OTP Alapkezelő (Magyarország)	1,1	2,8	1,3	-53%	19%
Orosz és ukrán működés	-12,2	-22,9	-21,6		
OBRU (Oroszország)	-4,7	-1,8	-11,5		
OBU* (Ukrajna)	-7,5	-21,1	-10,2		
Corporate Center	-0,5	0,0	-0,2		

* A krími kitétségekre 2014 2Q-tól képzett kockázati költség, valamint a donyecki és luganszki kitétségekre 2014 3Q-tól képzett kockázati költség nélkül

**A nettó hitelek csökkenése folytatódott. A DPD90+ hitelarány csökkent, a céltartalék fedezettség tovább nőtt.
A Csoport biztonságos tőkehelyzettel rendelkezik, a likviditási pozíció erősödött**

Konzolidált nettó hitelállomány és nettó hitel/betét mutató

Konzolidált nettó hitelek (árfolyamszűrt, milliárd forint)



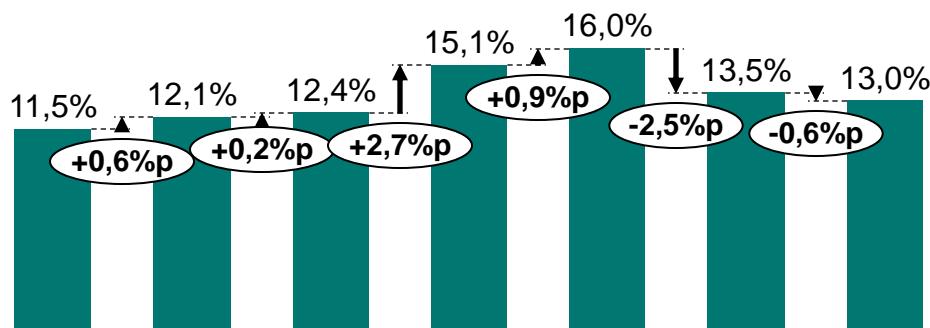
2009 2010 2011 2012 2013 2014 15 1Q

Nettó hitel/(betét+retail kötvény) (árfolyamszűrt)

108% 110% 104% 95% 89% 75% 73%

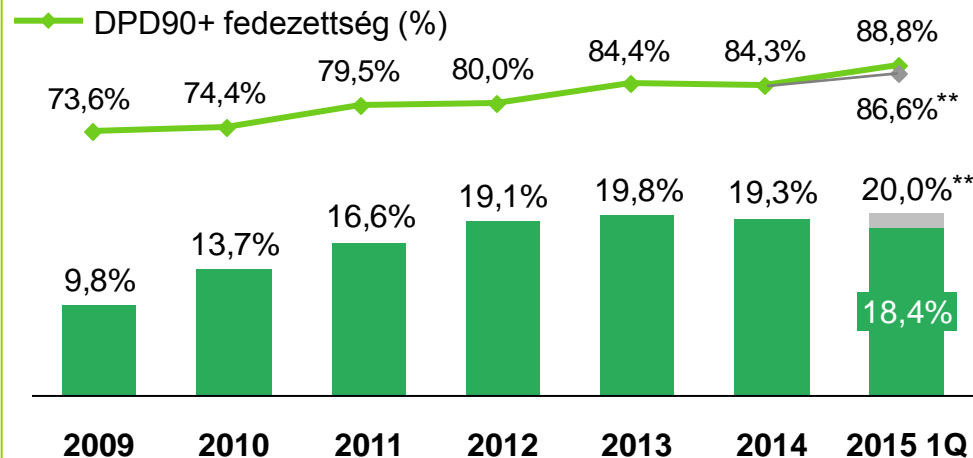
Tőkehelyzet

Konzolidált elsődleges alapvető tőke megfelelési mutató (CET1)



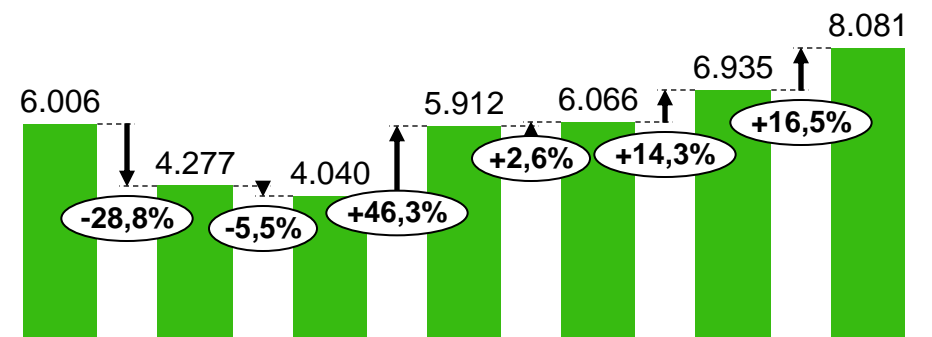
2009 2010 2011 2012 2013 2014* 15 1Q

A portfólióminőség mutatói



Likviditási tartalék

Likviditási tartalék (millió eurónak megfelelő összeg)













2009 2010 2011 2012 2013 2014 15 1Q

* Az osztalékfizetésre 2014-ben MSzSz szerint elhatárolt összeg levonásával számított mutató.

** A Magyarországon lezajlott elszámolás és forintosítás hatásaitól tisztított mutatók

Az OTP Core teljesítő hitelportfóliójának q/q csökkenése részben az elszámoláshoz köthető. Folytatódott az orosz és ukrán teljesítő hitelek gyors ütemű csökkenése. A román állománybővülést az akvizíció magyarázza

Teljesítő (DPD0-90) hitel állományok árfolyamszűrt NEGYEDÉVES állományváltozása

	Konsz. 	Core (Magyarország) 	DSK (Bulgária) 	OBRu (Oroszország) 	OBU (Ukrajna) 	OBR⁴ (Románia) 	OBH (Horvátország) 	OBS (Szlovákia) 	OBSr (Szerbia) 	CKB (Montenegró) 
Összesen	-2%	-4% -3% ²	-1%	-12%	-9%	29% 0%	0%	-1%	2%	-2%
Fogyaszt.	-4%	-2% 1% ²	0%	-13%	-10%	16% -1%	1%	8%	0%	2%
Jelzálog	-1%	-5% -2% ²	-1%	-11%	-16%	27% -3%	0%	-2%	-1%	-2%
Corporate¹	-2%	-4% -6% ³	-2%	-3%	-7%	37% 4%	0%	-2%	4%	-4%
Gépjármű	-2%				-9%					

¹ MKV+KNV+önkormányzati hitelek.

² Az OTP Core esetében az elszámolás hatásaitól tisztított változások is feltüntetésre kerültek.

³ 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.

⁴ Az OBR esetében a Banca Millennium konszolidálás hatásának kiszűrésével számított változások is feltüntetésre kerültek.

A Csoport betéti bázisa q/q stabilan alakult, az ukrán és orosz betétállomány csökkenés ellenére. Éves összevetésben – a CKB kivételével – minden leánybanknál állománybővülés következett be

Betétek árfolyamszűrt NEGYEDÉVES állományváltozása – 2015 1Q

Összesen	0%	-2%	1%	-2%	-8%	43% 3%	-3%	6%	-14%	-2%
Lakossági	2%	1%	2%	-1%	-14%	51% 2%	-3%	1%	-3%	-1%
Corporate¹	-2%	-4%	-4%	-4%	-1%	35% 4%	-7%	17%	-27%	-3%

Konsz.	Core (Magyarország)	DSK (Bulgária)	OBRu (Oroszország)	OBU (Ukrajna)	OBR² (Románia)	OBH (Horvátország)	OBS (Szlovákia)	OBSr (Szerbia)	CKB (Montenegró)

Betétek árfolyamszűrt ÉVES állományváltozása – 2015 1Q

Összesen	12%	9%	13%	6%	4%	71% 23%	11%	15%	23%	-7%
Lakossági	11%	9%	14%	8%	-16%	60% 8%	11%	8%	11%	-10%
Corporate¹	13%	10%	6%	3%	36%	85% 42%	12%	32%	44%	0%

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

² Az OBR esetében a Banca Millennium konszolidálás hatásának kiszűrésével számított változások is feltüntetésre kerültek.

³ Tartalmazza a lakossági és a mikro- és kisvállalkozói állományokat

⁴ Közép- és nagyvállalati, valamint önkormányzati állományok



Egy tipikus* svájci frank jelzáloghiteles ügyfél 37,1%-kal fizet kisebb törlesztőrészt, mint akkor fizetne, ha nem lett volna elszámolás és forintosítás, valamint az adott hónapban nem vette volna igénybe az árfolyamgát nyújtotta kedvezményt

1 Elszámolás: a Kúria 2/2014. számú PJE határozata és a 2014. évi XXXVIII. és 2014. évi XL. törvények alapján a deviza alapú kölcsönöknél felszámított árfolyamrész (OTP Bank esetében +/-0,5-1%) alkalmazása semmis, míg az egyoldalú szerződésmódosítások esetén a törvény a tisztességtelenség vélelmét állította fel, amelyet a pénzügyi intézetek egy részletesen szabályozott bírósági eljárásban próbálhattak megdönteni.

Az elszámolás keretében minden érintett ügyletet (OTP Csoport esetén 570 ezer deviza ügylet) a teljes futamidőre visszamenőleg újra kellett számolni olyan módon, mintha árfolyamrész nem került volna alkalmazásra, illetve az ügylet hiteldíja és díjtételei nem kerültek volna egyoldalúan módosításra. Az így kiszámított összeg és a tényleges törlesztések – kapott kedvezményekkel (árfolyamgát, kamatkedvezmény, adóvédelmi programok, végtörlesztők kedvezménye) csökkentett – különbözete visszajár az ügyfélnek. E visszatérítések élő ügyletek esetében a fennálló tartozást csökkentik a Ptk. szerinti sorrendben: elsősorban a lejárt késedelemi kamat, kamat, majd tőketartozását kell csökkenteni, majd ezt követően a még nem esedékes tőketartozásra történik a jóváírás. Lezárt ügyletek esetében az elszámolás pénzbeli visszatérítést keletkeztet.

2 Forintosítás: A 2014. évi LXXVII. törvény alapján a pénzügyi intézményeknek 2015. február 1-jei fordulónappal fix árfolyamon (256,47 HUF/CHF, 308,97 HUF/EUR, 2,163 HUF/JPY) forintosítaniuk kellett a deviza alapú ingatlanfedezetes hiteleiket, ideértve a korábban felmondott ilyen hiteleket is, amennyiben abból a pénzügyi intézménynek az ügyféllel szemben követelése áll fenn.

3 Forintosítást és elszámolást követő hiteldíjak: a 2014. évi LXXVII. és a 2014. LXXVIII. („fair banki”) törvény alapján az elszámolással érintett ügyletek esetében 2015. február 1-jétől át kellett állni a semmis kamatemeléseket nem tartalmazó kamatszintre, illetve kamatfelárra (a szerződéskötéskor érvényes nem akciós kamatszint/kamatfelár) úgy, hogy a forintosított ingatlanhitelek kamatfelára nem lehet kisebb mint 1%, és nem lehet magasabb, mint lakáshitelek esetében 4,5%, szabad felhasználású jelzáloghitelek esetében 6,5%. A jogszabályok részletesen szabályozzák a jövőbeli kamatváltoztatás feltételeit is.

Hatás egy tipikus* CHF jelzáloghiteles ügyfél törlesztőrészleteire

-17,3%

Az OTP Core esetén
409 Mrd Ft élő hitelállományon
71 Mrd Ft visszatérítés

-13,2%

295,4 HUF/CHF piaci árfolyam,
256,5 HUF/CHF fix árfolyam

-12,4%

Hiteldíj 25,4%-os csökkentése

Összesen:
- 37,1%**

* A tipikus CHF jelzáloghiteles ügyfél a teljes CHF jelzáloghitel állományra vonatkozó átlagos értékeket jelenti. Az elszámolás esetén ez az élő hitelekre jutó 71 Mrd Ft visszatérítés osztva a 409 Mrd Ft állománnyal. A forintosítás esetén a piaci és a fix forintosítási árfolyam különbözete. A hiteldíjak csökkenése a teljes állomány tényleges hiteldíjcsökkenése, amely a törlesztőrésztörlesztéseket a hátralévő kamatfizetés és a tőketörlesztés arányában (kb. 50-50%) mérsékli.

** Az egyes hatások multiplikatívak, vagyis (1-összes csökkenés) = (1-elszámolás miatti csökkenés)*(1-forintosítás miatti csökkenés)*(1-hiteldíj csökkenés miatti részlet csökkentés), azaz (1-37,1%)=(1-17,3%)*(1-13,2%)*(1-12,4%). A csökkenés a piaci árfolyamon teljesített törlesztéshez képest értendő. Az árfolyamgátas ügyletek törlesztőrészlete jellemzően nem változik (az elszámolási törvény szerint az árfolyamgátas ügyletek részlete nem emelkedhet az eredeti árfolyamgát időszaka alatt, de az emelkedés e szabály hiányában is alig 2% lenne), ugyanakkor ezen ügyletek tartozása nem nő folyamatosan a gyűjtőszámla egyenlegével.

	2015 1Q	2015 2Q	2015 3Q
Visszatérítés/kifizetés	Jelzálog- és fogyasztási, élő és lezárt hitelek (OTP és JZB)	Élő és lezárt hitelek- és lízing ügyletek (Merkantil, Ingatlanlízing)	Élő és lezárt forinthitelek- és lízingügyletek (OTP, JZB, Merkantil, Ingatlanlízing)
Kiértésítés		Élő, lezárt és felmondott hitelek OTP és JZB: 370 ezer darab Merkantil: 160 ezer darab Ingatlanlízing: 3 ezer darab	Forintügyletek (OTP, JZB, Merkantil, Ingatlanlízing)
Forintosítás	Jelzáloghitelek, élő, lezárt és felmondott (OTP, JZB, Faktoring)	Ingatlanlízing ügyletek	
Új hiteldíjakkal megfelelő havi törlesztés	Februártól az OTP, JZB, Merkantil és Ingatlanlízing élő devizaalapú ügyletein		Júliustól az OTP, JZB, Merkantil és Ingatlanlízing élő forint ügyletein

Egyéb határidők

Elszámolás felülvizsgálata: az elszámoló levél kézhezvételét követően az ügyfélnek 30 napja van panaszt tenni, amelyre a banknak 60 napon belül kell válaszolnia. A válasz után 30 napig kezdeményezhető a Pénzügyi Békéltető Testület eljárása, majd a PBT válasz után 30 nap áll rendelkezésre polgári nemperes eljárás indítására.

Hitelkiváltás: a hitelkiváltó ügyfeleknek az értesítő levél átvételétől számítva 91 napjuk van a hitelük felmondására, majd 90 napjuk a tartozás megfizetésére.

Kedvezményes árfolyamon végtörlesztőkkel történő elszámolás: a kedvezményes árfolyamon végtörlesztett ügyfélkör március 1. és március 31. között igényelhetette a bankjától az elszámolást. A banknak 2015. november 30-ig kell lebonyolítani az elszámolást és az értesítő levelek kiküldését ezen körre.



Az OTP Csoport ügyfelei az elszámolás következtében várhatóan mintegy 170 milliárd forintra jogosultak. A részvényesi vagyont 185 milliárd forinttal csökkent adó előtt, továbbá évi mintegy 10 milliárd forinttal csökken a Csoport éves nettó kamateredménye

(milliárd forintban)

Élő deviza ügyletekre elszámolt visszatérítés
(tartozáscsökkenés és készpénz visszafizetés)

85

Lejárt deviza hitelekre elszámolt visszatérítés
(készpénz, egyéb hitel csökkenés)

26

A Merkantil ügyfeleknek várhatóan visszajáró
összegre képzett céltartalék

22

Az Ingatlanlízing ügyfeleknek várhatóan visszajáró
összegre képzett céltartalék

5

Forint hitelek kapcsán várhatóan visszajáró összegre
képzett céltartalék

12

Forintosítás miatti IFRS tételek*

36

**Az elszámolás közvetlen hatásaként a konszolidált eredményt
és részvényesek vagyont csökkentő összeg (adó előtt)**

185

A Faktoringnál negatív eredményhatással nem járó
várható ügyfélkövetelés

20

**Az OTP Csoport magyarországi ügyfelek felé
várhatóan elszámolandó összeg**

170



évente mintegy
10 milliárd forint
nettó
kamateredmény
csökkenés

* A forintosítás következtében az IFRS miatt felmerülő tételek elszámolására is sor került. Ez tartalmazza egyrészt a fogyasztói hitelek kamatszintjének változása által indukált valós érték korrekciós (FVA) hatást, másrészt a devizahitelek mérlegből való kivezetése és az új forint hitelek mérlegbe történő felvétele kapcsán felmerülő, az eredeti deviza állományokhoz kapcsolódó, eredetileg a futamidő végéig amortizálendő ügynöki jutalékok és fedezeti ügyletek eredményének egyszeri kivezetését.



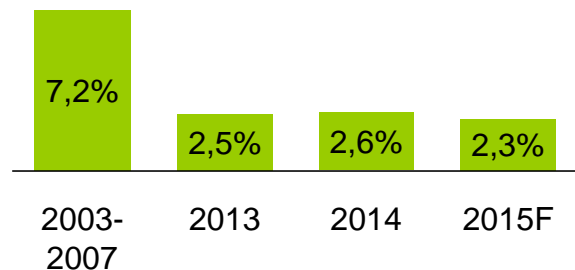
Magyarország

Magyarországon a gazdasági növekedés mértéke meghaladhatja a 3,0%-ot 2015-ben. A háztartások fogyasztása átveheti a húzóerőt a beruházásoktól, valamint a javuló külső környezet erősítheti a nettó export GDP-hez való hozzájárulását

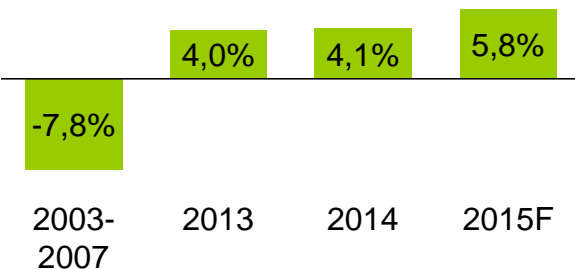
Egyensúly



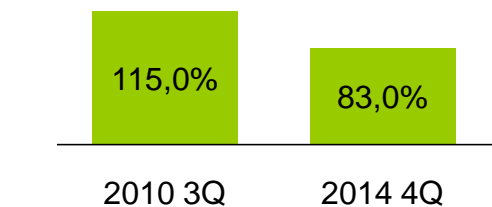
Költségvetési hiány



Folyó fizetési mérleg egyenlege



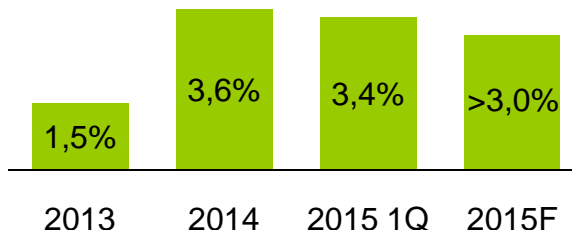
Bruttó külső adósság (a GDP %-ában)



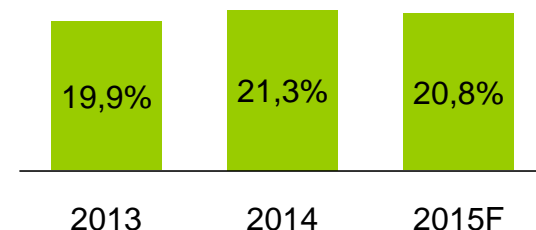
Növekedés



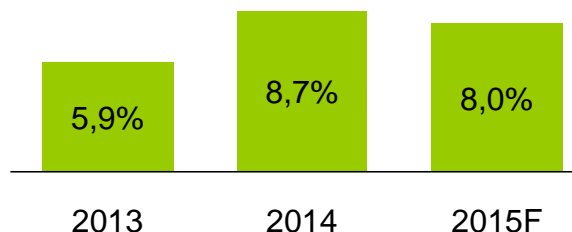
Gazdasági növekedés



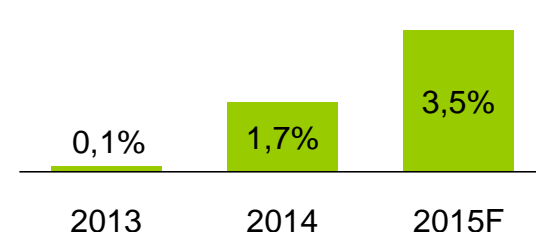
Beruházási ráta



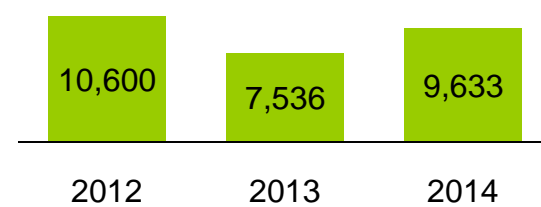
Export növekedés



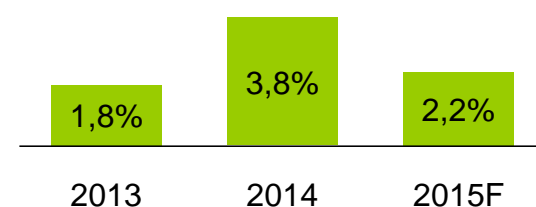
Háztartások fogyasztási kiadásai



Lakásépítési engedélyek



Reálbér növekedés

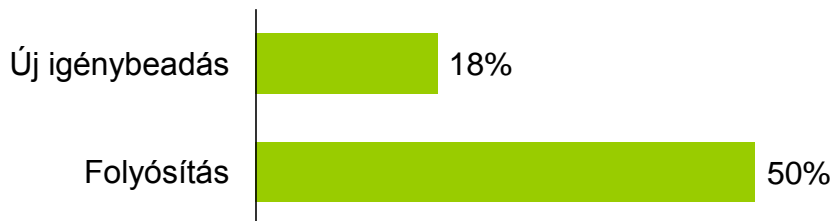




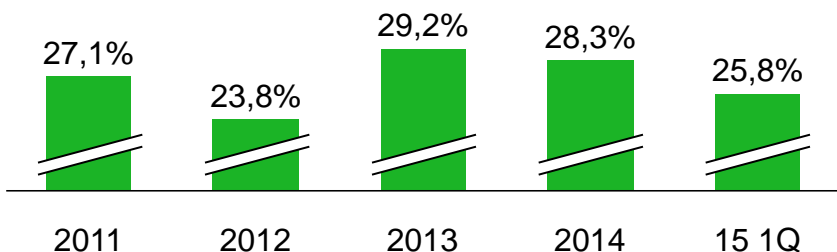
OTP CORE

A jelzáloghitelek keresletében és folyósításában is dinamikus növekedés tapasztalható. A lakossági megtakarításoknál fennmaradt a piaci részarány növekvő trendje. A vállalatoknak nyújtott hiteleknél – a piacnál kisebb mértékű y/y állománycsökkenéssel párhuzamosan – tovább nőtt az OTP piaci részesedése

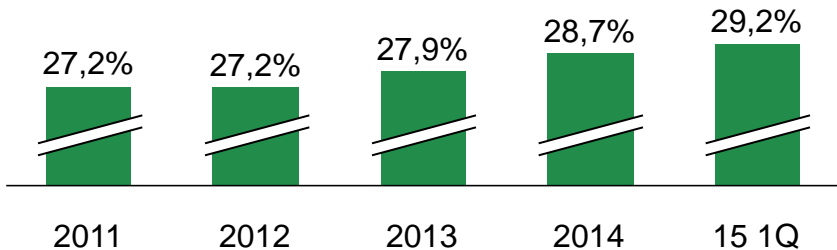
OTP Bank - jelzáloghitel igénylések és folyósítások változása 2015 1Q-ban (y/y változás, %)



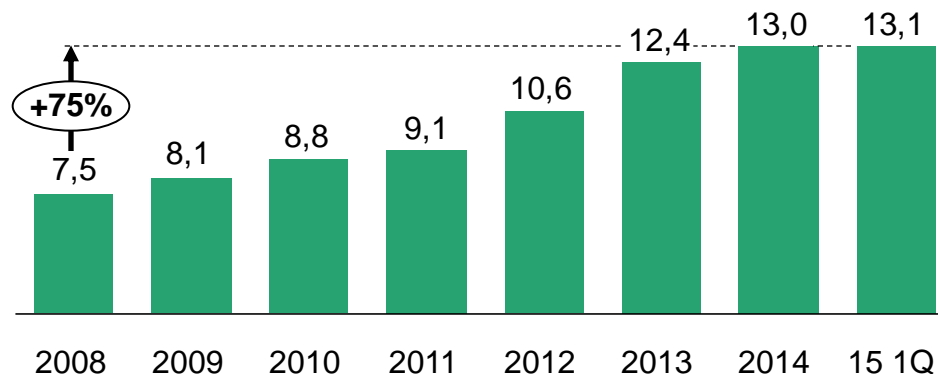
Jelzáloghitel folyósításból való piaci részesedés (%)



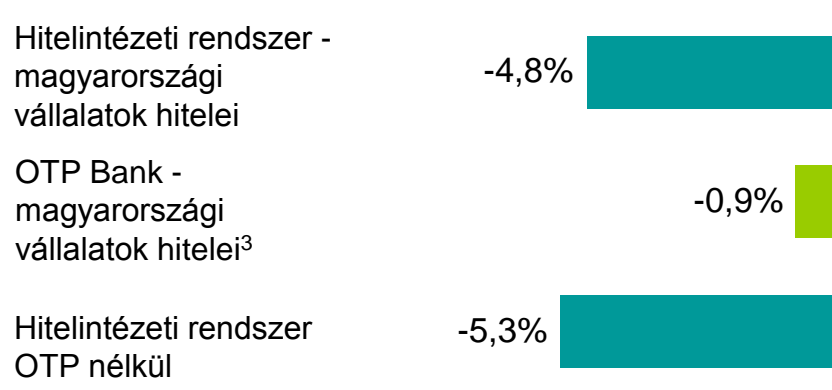
OTP Csoport piaci részesedése a lakossági megtakarításokból (%)



OTP Csoport¹ részesedése a magyar vállalatoknak nyújtott hitelekből (%)



Magyar vállalatoknak nyújtott hitelek² 2015 1Q-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 2014-ben végrehajtott részleges hitel leírások hatása nélküli változásokat mutatják.

³ Az OTP Bank esetében látható y/y visszaesés oka egy nagy vállalati ügyfél 2015 1Q-ban történt előtörlesztése mintegy 30 milliárd forint összegben.

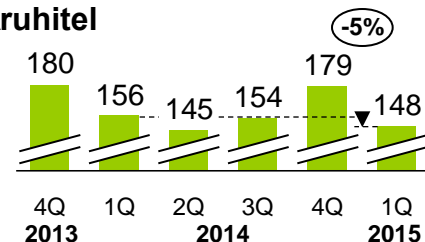


Az OTP Bank Oroszország eredménykimutatása

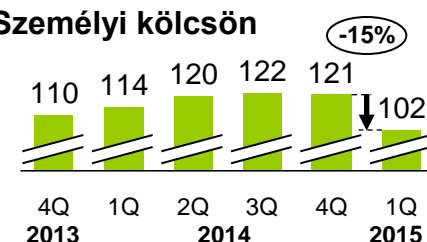
milliárd forintban	2012	2013	2014	14 1Q	14 4Q	15 1Q
Adózott eredmény	47,2	2,4	-14,5	-4,7	-1,8	-11,5
Adózás előtti eredmény	60,8	3,4	-17,7	-6,1	-2,2	-14,2
Működési eredmény	121,5	124,2	101,0	25,1	22,2	13,0
Összes bevétel	193,3	207,5	179,4	45,7	39,8	26,9
Nettó kamatbevétel	170,0	184,0	159,0	41,8	34,5	23,9
Nettó díjak, jutalékok	21,0	22,0	21,4	5,6	4,5	3,1
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	2,3	1,5	-1,0	-1,7	0,9	-0,1
Működési költség	-71,7	-83,3	-78,4	-20,6	-17,6	-13,9
Összes kockázati költség	-60,7	-120,8	-118,7	-31,2	-24,4	-27,2
Értékvesztésképzés a hitelezési veszteségekre	-59,6	-121,3	-117,6	-31,1	-24,2	-27,1
Egyéb kockázati költség	-1,1	0,5	-1,1	-0,1	-0,2	-0,1
Társasági adó	-13,7	-1,1	3,1	1,4	0,4	2,7

DPD0-90 hitel állományok (árfolyamszűrt, milliárd forint)

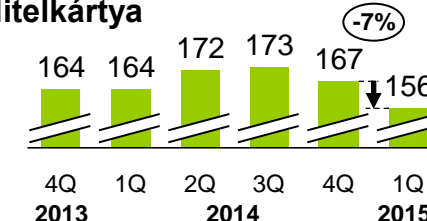
Áruhitel



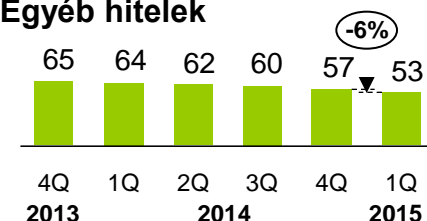
Személyi kölcsön



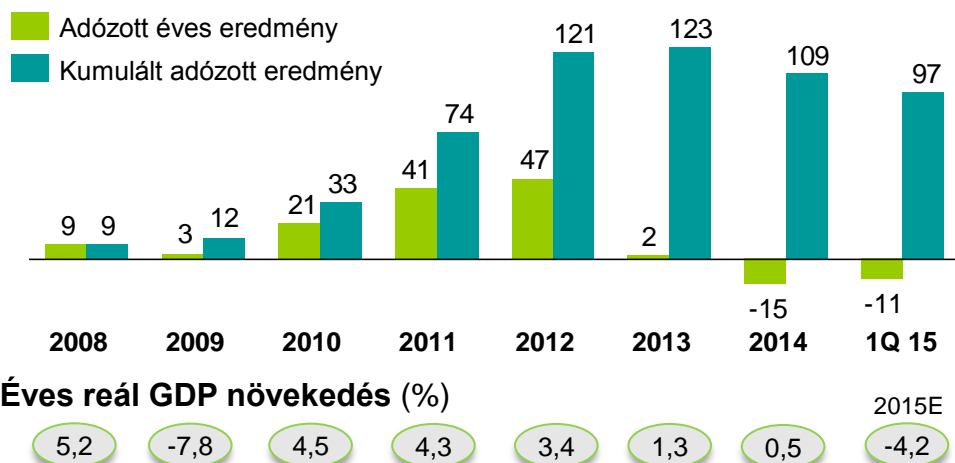
Hitelkártya



Egyéb hitelek



OBRu éves nettó eredmény alakulása (milliárd forintban)

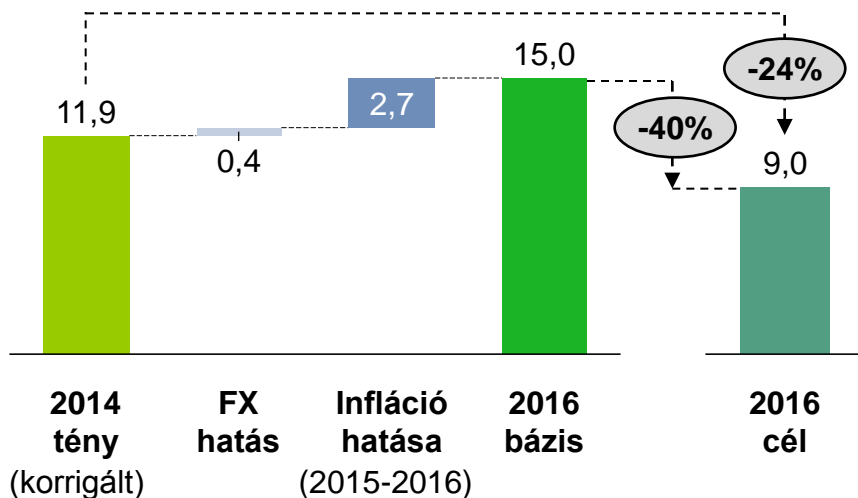


Az OTP Bank Oroszország kockázati költség rátája termékenként

	2010	2011	2012	2013	2014	2015 1Q
Áruhitel	7,9%	7,7%	9,1%	15,6%	11,5%	12,3%
Hitelkártya	6,8%	10,3%	10,5%	17,4%	19,7%	25,2%
Személyi kölcsön	-4,8%	3,7%	6,8%	13,2%	19,7%	23,9%

Költség Optimalizációs Program

Az OTP Bank Oroszország működési költségei¹ (milliárd rubel)



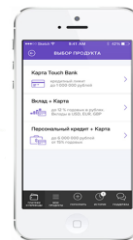
Jelenleg 60 költségcsökkentési intézkedés van folyamatban, többek között:

- Központi/támogató funkciók költségeinek csökkentése;
- Fiókhálózati működési költségek mérséklése, a fiókszám 198-ról 134 egységre történő csökkentése;
- POS költségek csökkentése, nem nyereséges POS pontok megszüntetése.

TOUCH BANK

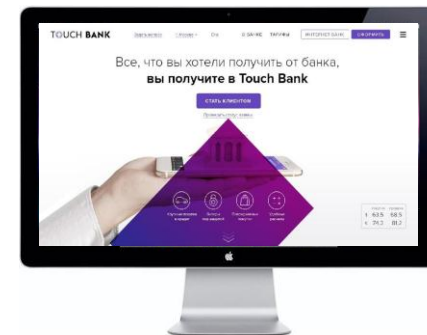
Fő célok

- Diverzifikáció, alacsony kockázatú affluens szegmens elérése
- Nyereséges, alacsony működési költségű digitális üzleti modell bevezetése
- Más piacokra történő átültetésre is alkalmas üzleti modell



Üzleti modell

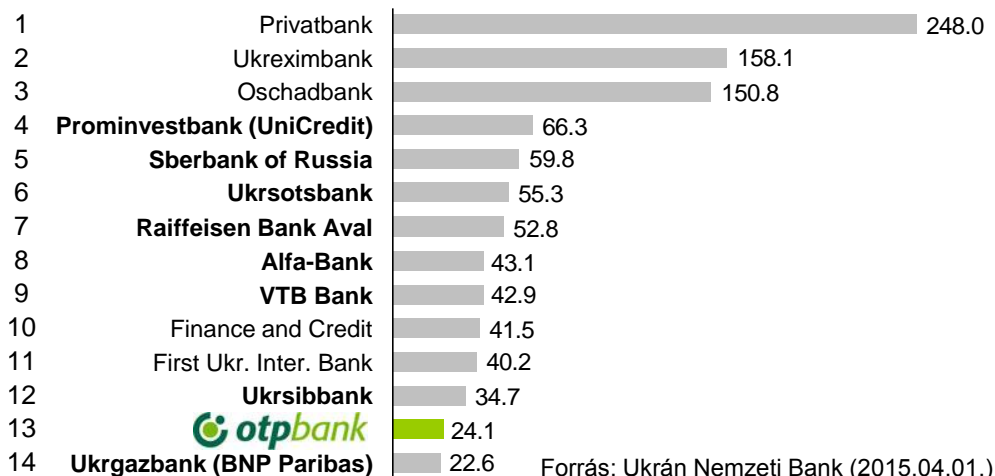
- Fiatalos, dinamikus, teljesen digitális online bank
- Online betétgyűjtés, online tranzakciók
- Hitelek keresztértékesítése, partnereken keresztül, valamint online értékesítése



¹ A 2014-es tény működési költségek az összehasonlíthatóság érdekében korrigálva vannak a számviteli módszertani változások hatásával. Az FX hatás 65 RUB/USD és 75 RUB/EUR árfolyamok mellett mutatja a gyengébb rubel 2014-es tény számokra gyakorolt becslést. Az infláció hatása oszlop 2015-2016 során összességében 25%-os inflációval számol (becslés).

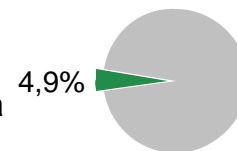
2015 1Q-ban az ukrán operáció további veszteséget okozott, ugyanakkor mind a többi piaci szereplőhöz képest, mind a Csoporton belüli viszonylag kicsi a részesedése. A csoportközi finanszírozás tovább csökkent. A Krímben valamint Donyeck és Luganszk megyékben meglévő kitettség megfelelően céltartalékolt

Az ukrán bankok mérlegfőösszeg szerinti sorrendje (milliárd hrivnyában)

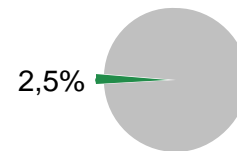


Az OTP Ukrajna állományai és Csoporton belüli részesedésük

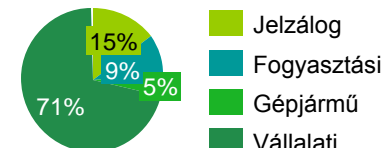
Az ukrán bank teljesítő hiteleinek (DPD 0-90) Csoporton belüli aránya



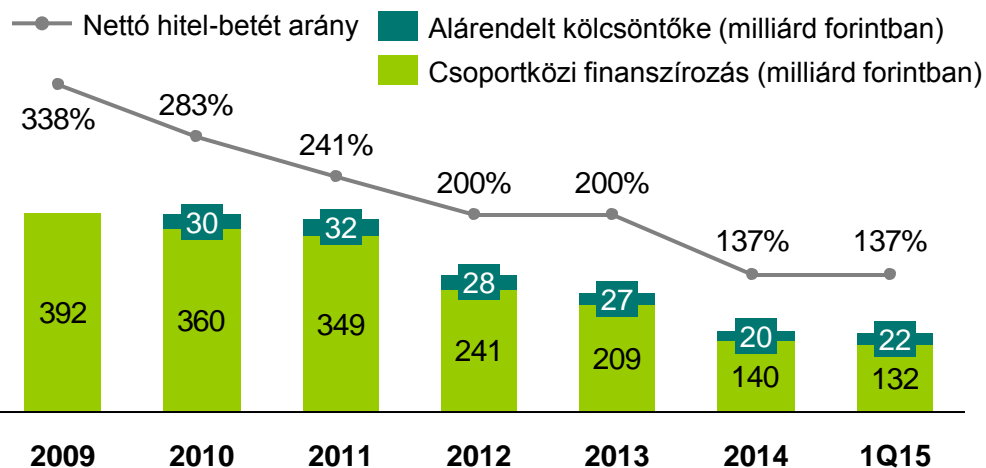
Az ukrán bank betéteinek Csoporton belüli aránya



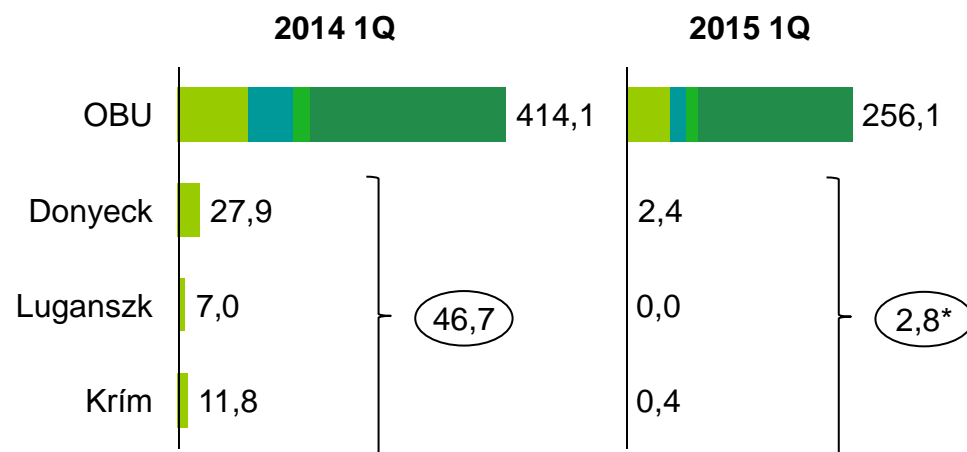
Az ukrán teljesítő (DPD 0-90) hitelportfólió megoszlása



Nettó hitel-betét arány és csoportközi finanszírozás alakulása



Nettó hitelállományok záró állománya (milliárd forintban)

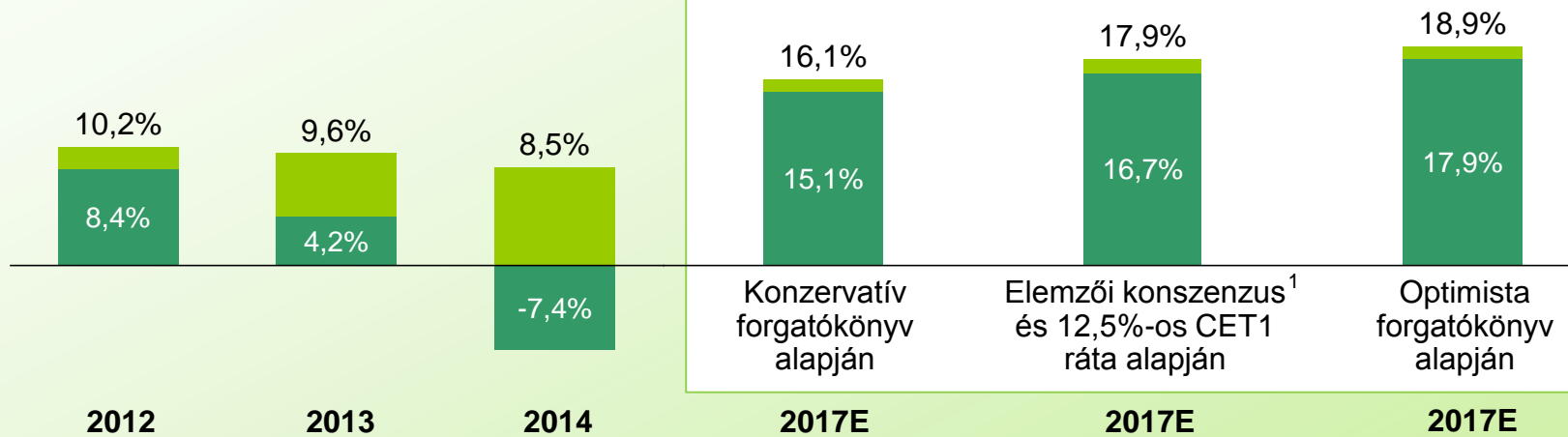


* 2015 1Q-ban Donyeck, Luganszk és Krím esetében az adatok a nettó hiteleken felül tartalmazzák a kamatköveteléseket is.

2017-ben várhatóan 15-20% közötti tőkearányos megtérülés (ROE) érhető el hatékony tőkefelhasználás mellett

■ Korrekciók hatása
■ Számviteli ROE mutató

Számviteli és korigált ROE mutató



Feltételezések:

- hatékony tőkefelhasználás: 12,5%-os CET1 szint
- további szabályozói lépések nem rontják a profitabilitást
- a CEE régióban fennmarad a támogató makrokörnyezet
- az orosz-ukrán operáció nem termel veszteséget

Korrekciós tételek²
(milliárd forint)

Common Equity
Tier1 ráta

-27	-82	-220	-12	-14	-12
15,1%	16,0%	13,5%	12,5%	12,5%	12,5%

¹ 2015.03.06. óta közzétett várakozások átlaga alapján: Autonomous, Barclays, Citigroup, Credit Suisse, HSBC, JP Morgan, UBS. Az összes tőke a CET1 ráták alapján került arányosításra.

² 2017-ben a Magyarországon fizetendő bankadót tartalmazza, melynek számításakor a Kormány és az EBRD között létrejött megállapodásban bejelentett bankadó kulccsal és azzal a feltételezéssel éltünk, hogy a 2014. évi mérlegfőösszeg ugyanazon tételekkel csökkenthető, mint amit a korábbi jogszabály meghatározott.

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