

# OTP Csoport

## 2013. első negyedéves eredmények

Sajtótájékoztató – 2013. május 14.

Bencsik László, vezérigazgató-helyettes



## A korrigált konszolidált profit az adóterhelés növekedése miatt 7%-kal csökkent y/y, miközben az adó előtti profit 7%-kal nőtt egyedi tételek nélkül

### Éves szinten 2%-kal emelkedő konszolidált bevétel, csökkenő kockázati költség

A Bankcsoport 2013. első negyedéves korrigált adózott eredménye 40,7 milliárd forint volt, ami y/y 7%-os visszaesés, q/q azonban 55%-os a javulás. A profit éves csökkenését alapvetően az adóterhelés növekedése okozta: nagyrészt a magyar adóterhelés emelkedett a leányvállalati befektetések átértékelődéséhez kötődően. A Csoport adózás előtti eredménye egyedi tételek nélkül negyedéves és éves viszonylatban egyaránt jelentősen javult (+46%, illetve +7%).

A Csoport bevételei 2%-kal emelkedtek y/y, viszont 1%-kal csökkentek q/q. Magyarországon az OTP Core bevétele jelentősen csökkent (y/y 9%-kal, q/q 5%-kal), amit a következő tényezők okoztak: a hitelfortfólió – részben a végtörlesztés miatt – csökkent, mérséklődött a kamatkörnyezet, negatív hatással járt továbbá az árfolyamgát és a hiteleknel alkalmazandó szabályozói kamatplafon. A külföldi leánybankok bevétele ellenben jelentősen emelkedett (y/y 12%-kal, q/q 1%-kal), köszönhetően elsősorban az orosz leánybanknak, ahol a fogyasztási hitelezés erősödésével párhuzamosan a bevételek 25%-kal nőttek y/y és 7%-kal q/q.

A kockázati költség csoportszinten csökkent (y/y 6%-kal, q/q 22%-kal). Egyedül az orosz leányvállalatnál nőtt érdemben a kockázati költség (y/y 109%-kal, q/q 76%-kal), ahol a fogyasztási hiteleknel romlott a behajtási tevékenység hatékonysága. Ezzel szemben Magyarországon és a többi külföldi leánybanknál csökkent a kockázati költség. A problémás portfólió céltartalék fedezettsége csoport szinten tovább javult, 80,3%-ra nőtt. A portfólió romlás összességében a 2012 második felét jellemző szint közelében alakult.

### Továbbra is stabil tőkepozíció és kiváló likviditási helyzet

A Csoport konszolidált 19,7%-os tőkemegfelelési mutatója nemzetközi összehasonlításban továbbra is kiemelkedően magas, ezen belül a Core Tier1 ráta 14,2%-os. Az év végi 14,7%-os szinthez viszonyított csökkenés a kockázattal súlyozott mérlegfőösszeg 3%-os emelkedésének következménye, amit a forintárfolyam gyengülése okozott.

A Csoport likviditása stabil, a likvid tartalékok 2013. március végén elérték a 6,1 milliárd eurónak megfelelő összeget. Ezzel szemben a Csoportnak nincsenek érdemi tőkepiaci lejáratok. A banküzem által termelt folyamatos deviza likviditás lehetővé tette a devizaswap állomány csökkentését, a Bank már megújította a 2013-ban esedékes swap lejáratát is.

**A Csoport első negyedéves egyedi tételek nélküli adózás előtti eredménye y/y 7%-kal, q/q pedig 46%-kal nőtt; a magyarországi bankadó teljes éves összege az első negyedévet terhelte**

	12 1Q	12 2Q	12 3Q	12 4Q	13 1Q	Q/Q	Y/Y
	milliárd forint						
<b>Számviteli konszolidált adózott eredmény</b>	<b>12,8</b>	<b>41,1</b>	<b>42,5</b>	<b>26,1</b>	<b>11,2</b>	<b>-57%</b>	<b>-12%</b>
<b>Korrekciók összesen</b>	<b>-30,9</b>	<b>4,1</b>	<b>-0,4</b>	<b>-0,1</b>	<b>-29,5</b>		<b>-5%</b>
Osztalék és stratégiai nyitott pozíció eredménye	-0,1	0,2	-0,2	-0,2	-0,3	<b>42%</b>	<b>105%</b>
Bankadó (adózott)	-29,0	-0,1	-0,2	0,1	-29,2 <sup>1</sup>		1%
Végtörlesztés hatása (adózott)	-1,8	0,0	0,0	0,0	0,0		-100%
<b>Korrigált konszolidált adózott eredmény</b>	<b>43,8</b>	<b>37,0</b>	<b>43,0</b>	<b>26,2</b>	<b>40,7</b>	<b>55%</b>	<b>-7%</b>
Társasági adó	-7,5 <sup>2</sup>	-9,1	-12,5	-13,2	-17,2 <sup>2</sup>	31%	131%
<i>Ebből Stratégiai befektetések adópajzsa</i>	<i>3,8</i>	<i>2,6</i>	<i>1,2</i>	<i>-2,0</i>	<i>-4,2</i>	114%	-210%
Adózás előtti eredmény	51,2	46,1	55,5	39,4	58,0	47%	13%
Egyedi tételek összesen	-2,6	-1,8	0,5	0,0	0,5		-118%
Devizaswap átértékelődés hatása (OTP Core)	-1,2	-1,4	0,0	0,0	0,4		-136%
Tőkeelem visszavásárlás eredménye	1,1	0,0	0,3	0,0	0,0	-100%	-100%
Sajátrészcseré ügylet eredménye	-2,5	-0,4	0,2	0,0	0,0	-15%	-101%
<b>Adó előtti eredmény (egyedi tételek nélkül)</b>	<b>53,8</b>	<b>47,9</b>	<b>55,0</b>	<b>39,4</b>	<b>57,5</b>	<b>46%</b>	<b>7%</b>

<sup>1</sup> Hasonlóan 2012-höz a hazai csoporttagok által 2013-ban fizetendő bankadó teljes éves összege (adózás után 29,0 milliárd forint) 2013 1Q-ban került elszámolásra. 2013 első negyedévében a szlovák leánybank által fizetett banki különadó adózás után 272 millió forintot tett ki.

<sup>2</sup> A leánybanki befektetések átértékelésének adópajzs hatása 2012. első negyedévben a forint erősödése miatt 3,8 milliárd forint adó megtakarítást eredményezett. 2013. első negyedévben viszont a forint gyengülése miatt 4,2 milliárd forint többlet adóráfordítást okozott.

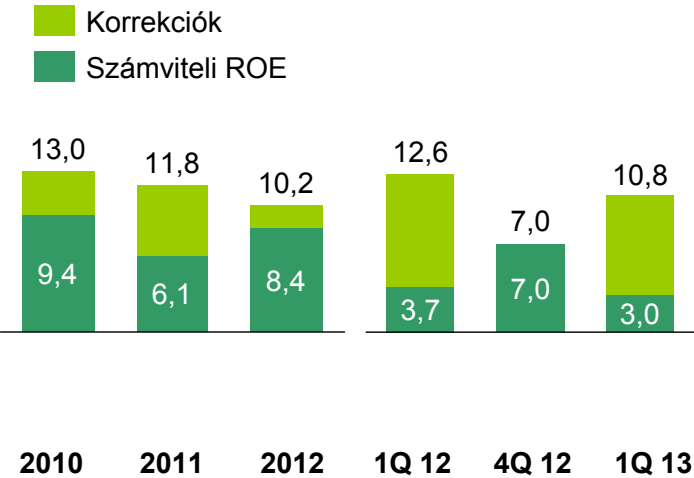
**A Csoport adózás előtti profitjának javulását a csökkenő kockázati költség okozta, a működési eredmény stabil maradt. A magyar működési eredmény a csökkenő bevétel miatt esett, de ezt ellensúlyozta a visszaeső kockázati költség**

KONSZOLIDÁLT	12 1Q	12 2Q	12 3Q	12 4Q	13 1Q	Q/Q	Y/Y
	milliárd forint						
<b>Adózás előtti eredmény egyedi tételek nélkül</b>	<b>53,8</b>	<b>47,9</b>	<b>55,0</b>	<b>39,4</b>	<b>57,5</b>	<b>46%</b>	<b>7%</b>
Működési eredmény egyedi tételek nélkül	112,5	112,0	115,5	109,6	112,5	3%	0%
Összes bevétel egyedi tételek nélkül	209,3	208,0	212,4	214,9	212,9	-1%	2%
Nettó kamateredmény egyedi tételek nélkül	164,1	158,9	161,3	166,0	165,9	0%	1%
Nettó díjak, jutalékok	34,1	37,9	39,0	40,5	35,8	-12%	5%
Nettó egyéb nem kamatjellegű eredmény egyedi tételek nélkül	11,0	11,2	12,1	8,3	11,2	34%	1%
Működési költségek	-96,7	-96,1	-96,9	-105,2	-100,4	-5%	4%
Kockázati költségek összesen	-58,7	-64,1	-60,6	-70,3	-55,0	-22%	-6%

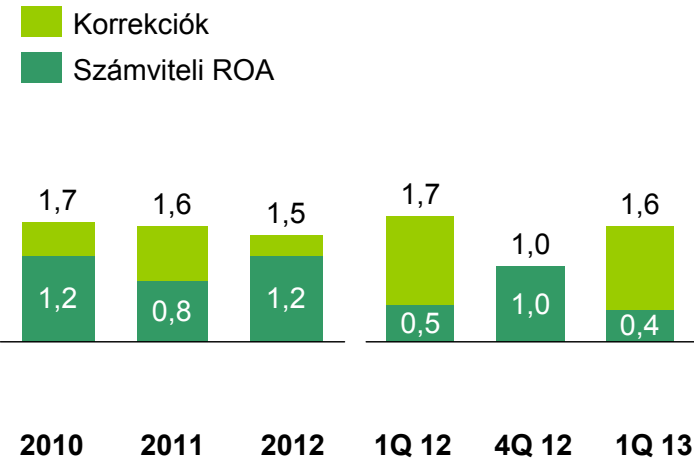
OTP CORE	12 1Q	12 2Q	12 3Q	12 4Q	13 1Q	Q/Q	Y/Y
	milliárd forint						
<b>Adózás előtti eredmény egyedi tételek nélkül</b>	<b>29,5</b>	<b>27,9</b>	<b>34,9</b>	<b>29,1</b>	<b>33,3</b>	<b>15%</b>	<b>13%</b>
Működési eredmény egyedi tételek nélkül	56,1	52,1	54,9	48,2	45,5	-6%	-19%
Összes bevétel egyedi tételek nélkül	100,6	97,0	100,4	96,2	91,7	-5%	-9%
Nettó kamateredmény egyedi tételek nélkül	76,1	71,2	73,4	71,8	67,7	-6%	-11%
Nettó díjak, jutalékok	20,4	22,2	21,3	21,9	19,7	-10%	-4%
Nettó egyéb nem kamatjellegű eredmény egyedi tételek nélkül	4,0	3,6	5,7	2,5	4,4	71%	8%
Működési költségek	-44,5	-44,9	-45,5	-47,9	-46,2	-4%	4%
Kockázati költségek összesen	-26,6	-24,3	-20,0	-19,1	-12,1	-37%	-54%

# Konzolidált szinten stabilan magas bevételi- és kamatmarzs. Csökkenő kockázati költségráta mellett is tovább emelkedett a céltartalék fedezettség. A betétek tovább bővültek, a hitelek viszont újra csökkentek

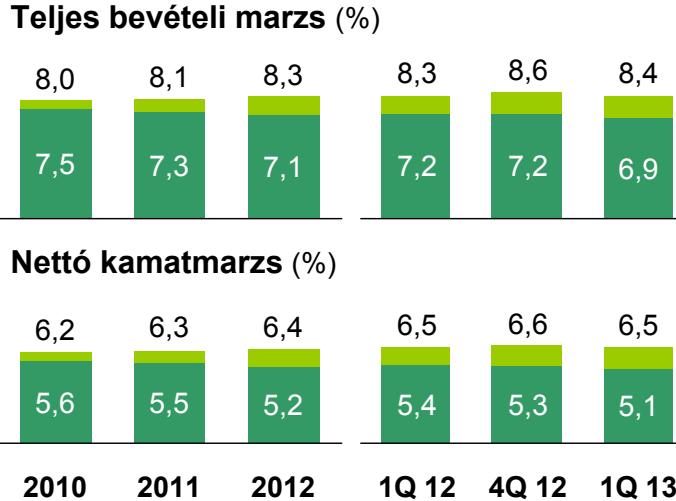
## Korrigált saját tőke arányos megtérülés - ROE (%)



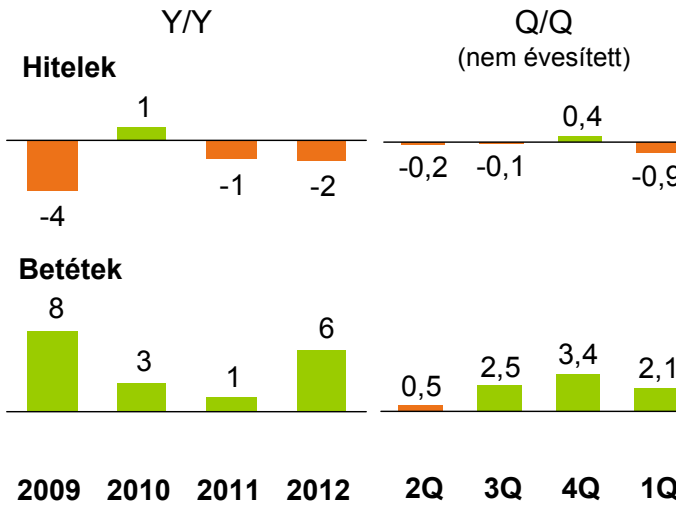
## Korrigált eszköz arányos megtérülés - ROA (%)



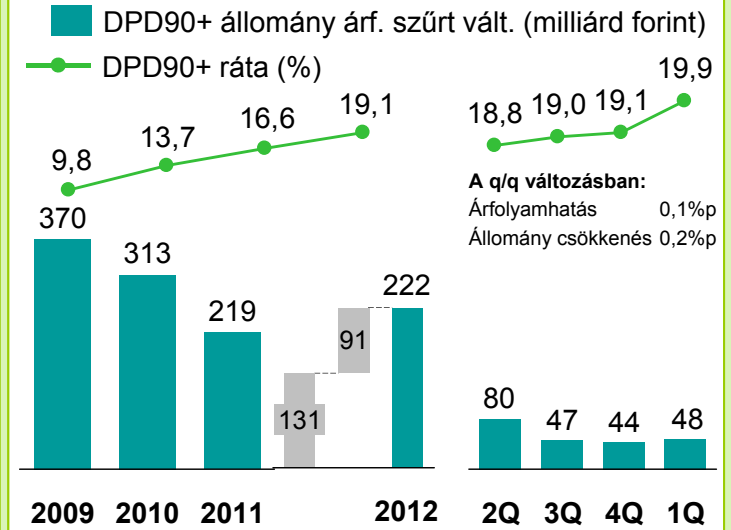
## Teljes bevételi marzs (%)



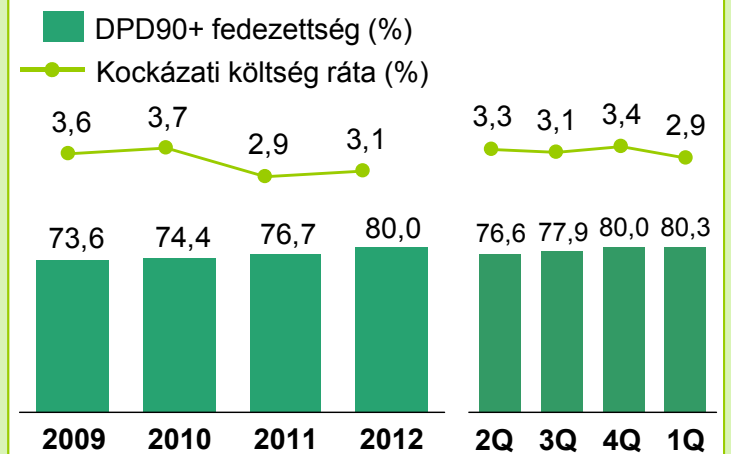
## Árfolyamszűrt állományváltozás (%)



## Portfólióminőség alakulása



## Kockázati költségek alakulása (%)



**Jellemzően mind a konszolidált, mind a csoporttagi tőke megfelelési mutatók lényegesen magasabbak a szabályozói minimumnál; Montenegróban a szabályozói környezet változása miatt áprilisban alárendelt tőkejuttatásra került sor**

**Az OTP Csoport tőke megfelelési mutatói (IFRS)**

(Basel 2)	2009	2010	2011	2012	2013 1Q
<b>Tőke megfelelési mutató</b>	17,2%	17,5%	17,3%	19,7%	19,7%
<b>Tier1 ráta</b>	13,7%	14,0%	13,3%	16,0%	15,5%
<b>Core Tier1 ráta</b>	12,0%	12,5%	12,0%	14,7%	14,2%

① A konszolidált Core Tier1 ráta q/q 0,5%-pontos visszaesését a kockázattal súlyozott mérlegfőösszeg 3%-os emelkedése okozta, amit a forintárfolyam gyengülése magyaráz. A 2012-ben történt 2,7%-pontos emelkedés oka az eredményes működés mellett a kockázattal súlyozott mérlegfőösszeg csökkenése, melyet a hitelek állománycsökkenése és árfolyamhatás mellett az okozott, hogy a Csoport a működési kockázati tőke követelményét 2012 végétől fejlett mérési módszertan szerint számítja.

② A montenegrói tőke megfelelés szabályozói minimum szint közelébe csökkenését a szabályozásban bekövetkezett változás okozta. A bank áprilisban 10 millió euró összegű alárendelt kölcsöntőke juttatásban részesült, mely *ceteris paribus* 12,4%-ra növeli a március végi 10,1%-os tőke megfelelést.

**Tőke megfelelési mutatók (helyi szabályozás szerint)**

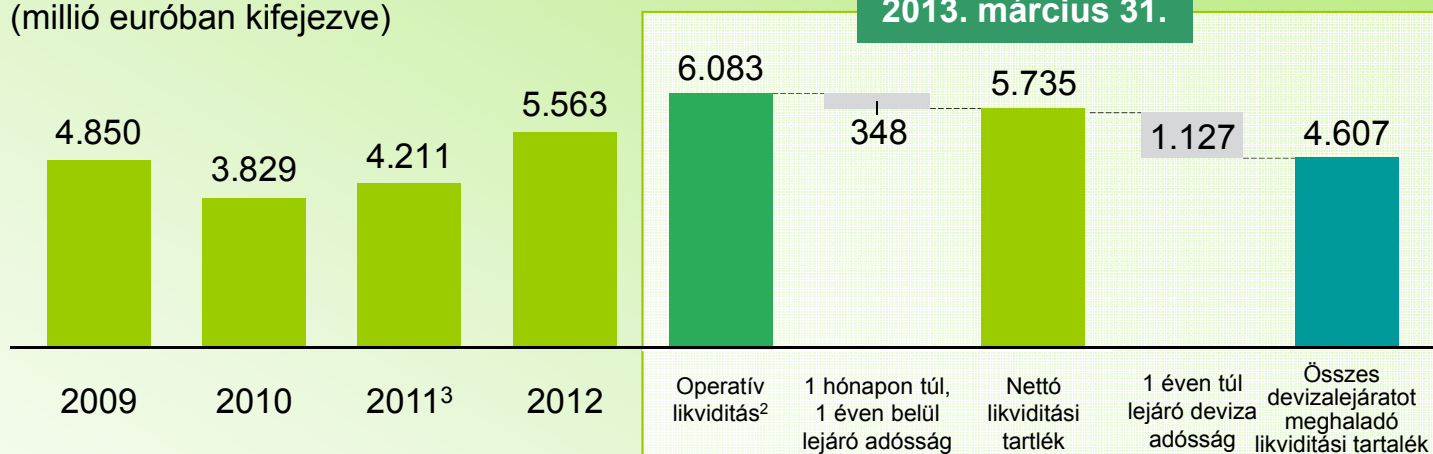
	Min. CAR	2010	2011	2012	2013 1Q
 <b>OTP Csoport (IFRS)</b>	8%	17,5%	17,3%	19,7%	19,7%
 Magyarország	8%	18,1%	17,9%	20,4%	21,2%
 Oroszország	11%	17,0%	16,2%	16,2%	14,9%
 Ukrajna	10%	22,1%	21,3%	19,6%	20,4%
 Bulgária	12%	23,7%	20,6%	18,9%	18,9%
 Románia	10%	14,0%	13,4%	15,6%	14,5%
 Szerbia	12%	16,4%	18,1%	16,5%	42,9%
 Horvátország	12%	15,0%	14,8%	16,0%	16,0%
 Szlovákia	8%	11,1%	13,1%	12,8%	12,6%
 Montenegró	10%	13,9%	13,4%	12,4%	10,1%



# A Csoport eddig is kiváló likviditási helyzete tovább javult, a Bank már 2012-ben megújította 2013-ban esedékes deviza swap lejáratait is

## OTP Csoport nettó likviditási tartaléka<sup>1</sup>

(millió euróban kifejezve)



## Tőkepiaci kibocsátások 2012 és 2013 1Q során:

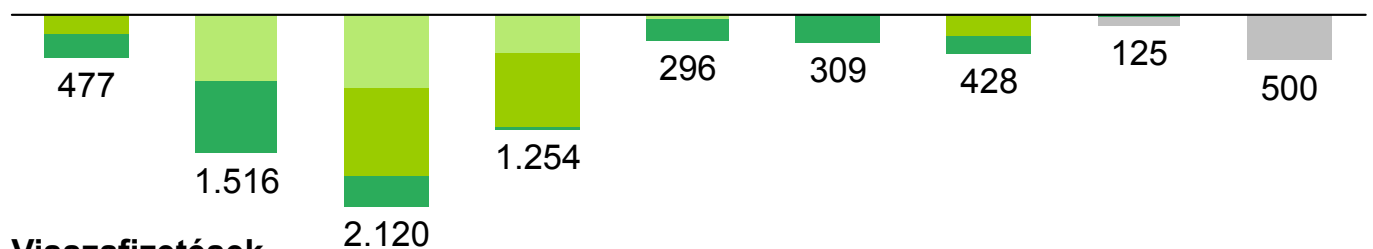
- Az OTP Bank Oroszország egy kibocsátást hajtott végre 2012 márciusában 6 milliárd rubel értékben
- Csökkenő hazai lakossági kötvénypiac az állampapírok által támasztott verseny miatt (2013 1Q záróállomány 166 milliárd forint, kb. 0,5 milliárd euró)
- 2012 szeptemberében euróban denominált jelzáloglevél kibocsátás 5 millió euró csoporton kívüli forrásbevonással járt

## Devizában végrehajtott tőkepiaci tranzakciók az OTP Core-nál<sup>4</sup> (millió euróban)

### Kibocsátások



### Visszafizetések



## Tőkepiaci visszafizetések 2012 és 2013 1Q során:

- Az OTP Bank 2012. február 24-én 100 millió svájci frank névértékű szenior kötvényt törlesztett
- Az OTP Bank visszafizetett 250 millió euró szindikált hitelt 2012. július 2-án
- Az OTP Bank Oroszország 3,9 milliárd rubel névértékű kötvényt fizetett vissza 2012 novemberében

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

<sup>1</sup> operatív likviditás csökkentve az egy hónapon túl de egy éven belül lejáró tőkepiaci forrásokkal

<sup>2</sup> egy hónapon belüli likvid eszköztöbblet + államkötvények, jelzáloglevelek, önkormányzati kötvények fedezeti értéke

<sup>3</sup> 2012.02.22-én

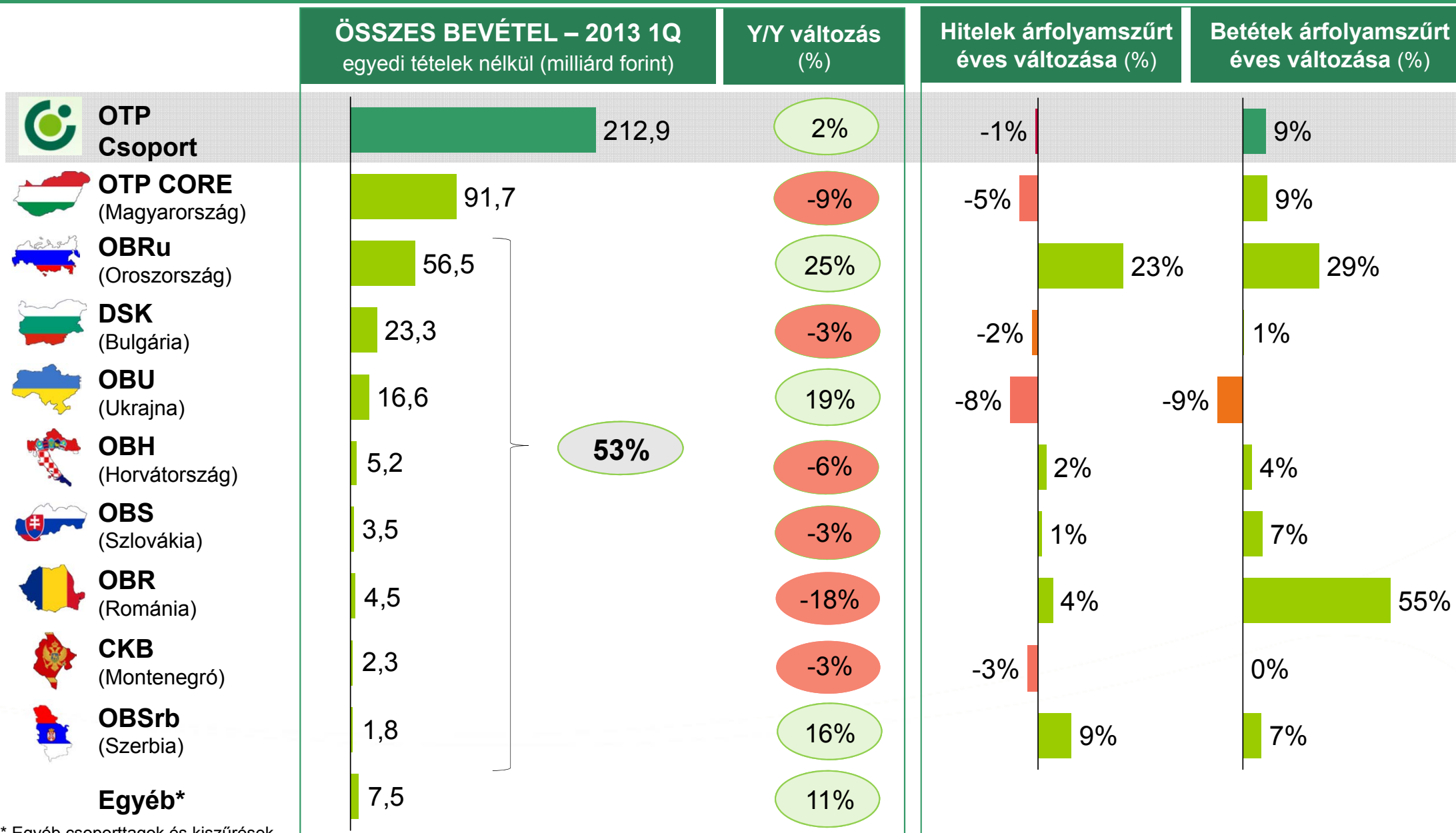
<sup>4</sup> a tőkepiaci tranzakciók nem tartalmazzák a csoporton belüli tulajdonlásokat

**Az adózás előtti eredmény y/y javulása mögött a jobb magyar és ukrán teljesítmény áll. Az orosz eredmény q/q visszaesését ellensúlyozta az erős bolgár teljesítmény és a kisebb külföldi bankok növekvő hozzájárulása**

ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY – 2013 1Q		Y/Y változás	Y/Y változás	Q/Q változás	Q/Q változás	
egyedi tételek nélkül (milliárd forint)		(milliárd forint)	(%)	(milliárd forint)	(%)	
	<b>OTP Csoport</b> (100%)	57,5	4	7%	18	46%
	<b>OTP CORE</b> (Magyarország) (58%)	33,3	4	13%	4	15%
	<b>OBRU</b> (Oroszország) (17%)	10,0	-5	-32%	-8	-45%
	<b>DSK</b> (Bulgária) (18%)	10,1	-1	-8%	9	1.083%
	<b>OBU</b> (Ukrajna) (5%)	3,2	5	268%	-1	-18%
	<b>OBH</b> (Horvátország) (1%)	0,7	0	-30%	-1	-53%
	<b>OBS</b> (Szlovákia) (1%)	0,8	1	181%	2	148%
	<b>OBR</b> (Románia) (-1%)	-0,7	0	37%	3	-82%
	<b>CKB</b> (Montenegró) (0%)	0,1	0	-68%	4	0%
	<b>OBSrb</b> (Szerbia) (-1%)	-0,8	0	-83%	2	64%
	<b>Merkantil</b> (Magyarország) (1%)	0,5	0	-35%	1	157%
		<i>Külföldi leánybankok hozzájárulása: 40%</i>				



# A Csoport összes bevételeinek 2%-os bővülése kiemelkedő teljesítmény annak fényében, hogy csoportszinten nem nőtt a hitelállomány



\* Egyéb csoporttagok és kiszűrések

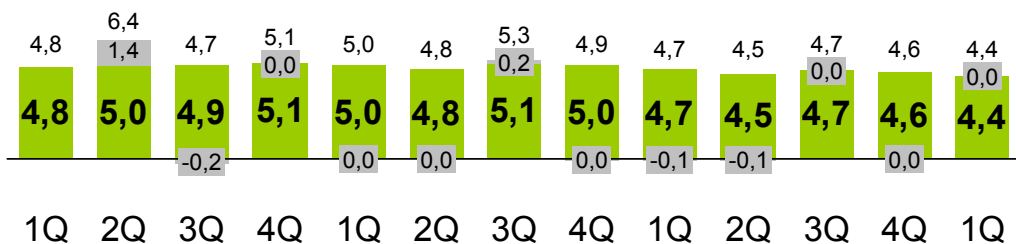
A magyar kamatmarzs csökkenés oka a betéti marzsok szűkülése és az árfolyamgát teljes éves hatásának 1Q-beli elszámolása. Az orosz marzs rekordszintre nőtt; Bulgáriában a javulás a magasabb betéti marzsoknak tudható be. Ukrajnában a fogyasztási hitelezés bővülése támogatja a marzs trendszerű emelkedését

## Nettó kamatmarzs (%)

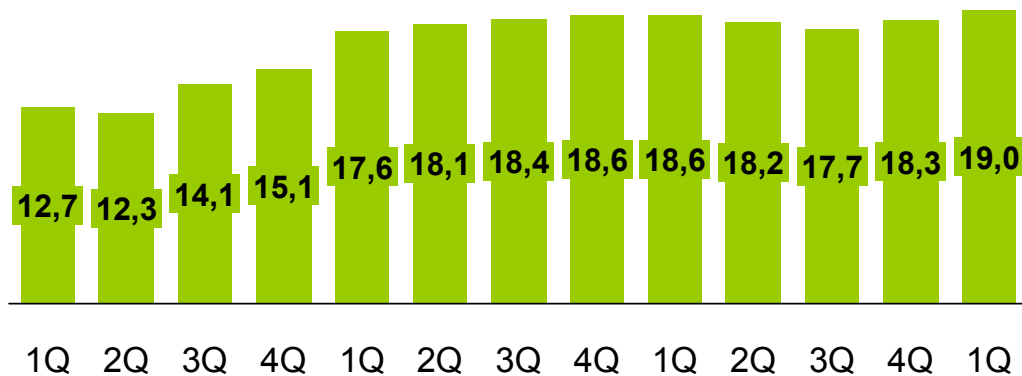


### OTP Core Magyarország

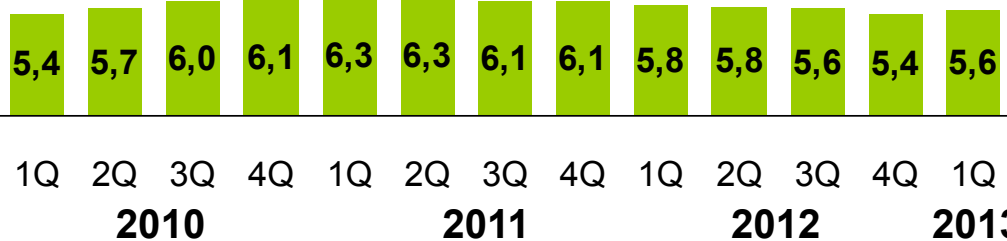
Deviza swapok átértékelése



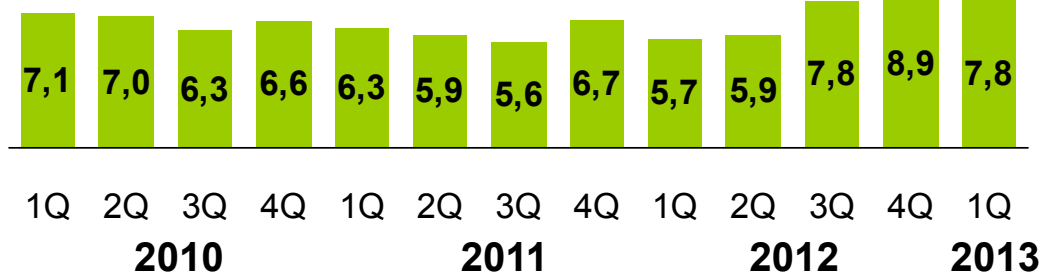
### OTP Bank Oroszország



### DSK Bank Bulgária

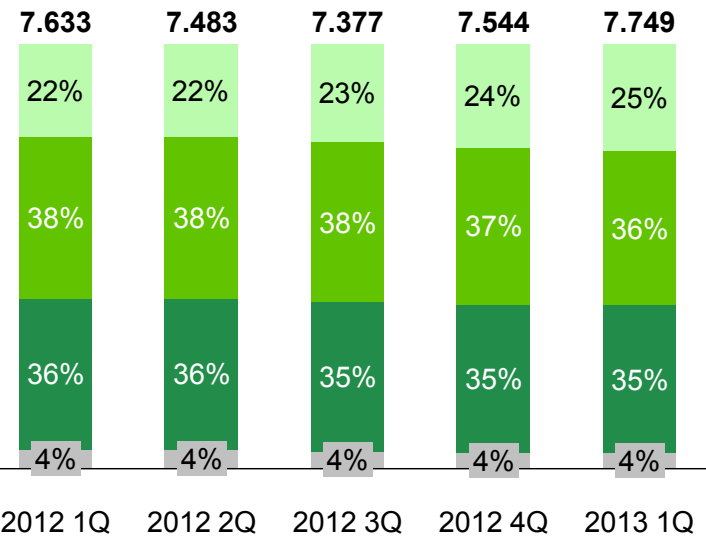


### OTP Bank Ukrajna



# Továbbra is a fogyasztási hitelezés az egyetlen érdemben növekvő szegmens, ami az orosz dinamika mellett egyre inkább az ukrán, román és szlovák aktivitás erősödésének is köszönhető

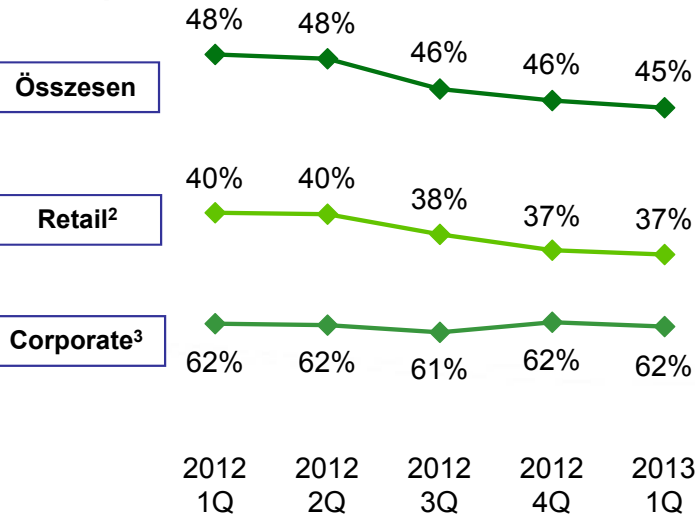
## Konzolidált bruttó hitelállomány megoszlása (milliárd forint)



## Hitelek árfolyamszűrt negyedéves állományváltozása – 2013 1Q

	Összesen	Fogyaszt.	Jelzálog	Vállalkozói <sup>1</sup>	Gépjármű						
Összesen	-1%	-2%	-6%	2%	-2%	-2%	0%	3%	0%	0%	2%
Fogyaszt.	2%	0%	4%	0%	5%	15%	1%	15%	3%	3%	
Jelzálog	-2%	-2%	-5%	-1%	-4%	-1%	0%	-1%	0%	-1%	
Vállalkozói <sup>1</sup>	-1%	-1%	2%	-14%	-5%	-2%	0%	8%	0%	-1%	3%
Gépjármű	-7%	-7%	-14%	-5%	-14%	-5%					

## Devizahitelek aránya a konszolidált hitelportfólióban



## Hitelek árfolyamszűrt éves állományváltozása – 2013 1Q

	Összesen	Fogyaszt.	Jelzálog	Vállalkozói <sup>1</sup>	Gépjármű						
Összesen	-1%	-5%	-13%	23%	-2%	-8%	4%	2%	1%	9%	-3%
Fogyaszt.	15%	-1%	35%	-1%	157%	79%	3%	100%	22%	4%	
Jelzálog	-5%	-6%	-21%	-2%	-13%	-2%	0%	6%	0%	-6%	
Vállalkozói <sup>1</sup>	-4%	-6%	28%	-47%	-2%	-10%	7%	4%	-6%	8%	-3%
Gépjármű	-19%	-18%	-47%	-16%	-42%	-11%					



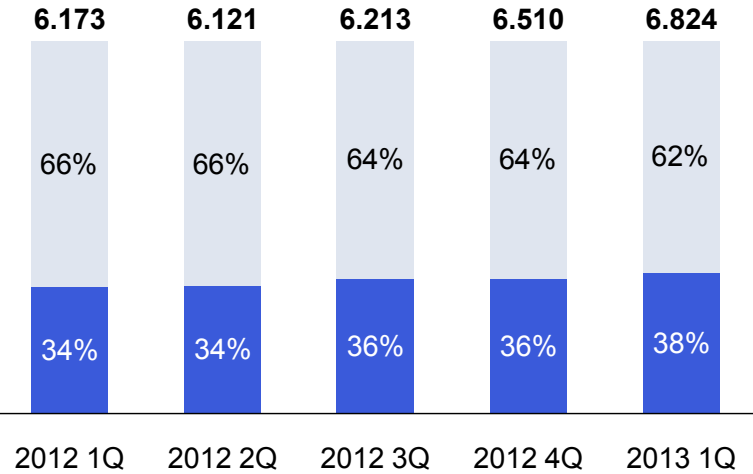
<sup>1</sup> Tartalmazza a mikro- és kisvállalkozói, a közép- és nagyvállalati, valamint az önkormányzati hiteleket

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

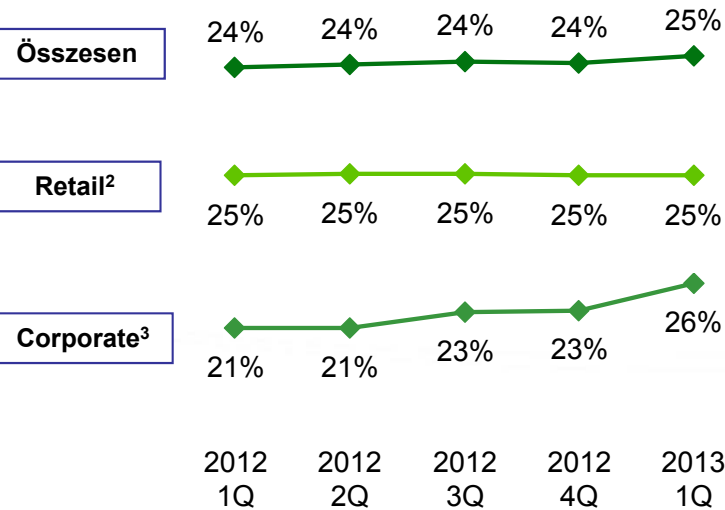
<sup>3</sup> Közép- és nagyvállalati, valamint önkormányzati állományok

# A konszolidált betétállomány 2%-kal nőtt q/q, 9%-kal y/y, a magyar lakossági állományok csökkenése folytatódott, a magyar vállalkozói betétek q/q 10%-os növekedése szezonális és egyedi hatásokat tükröz

## Konszolidált ügyfél-betétállomány megoszlása (milliárd forint)

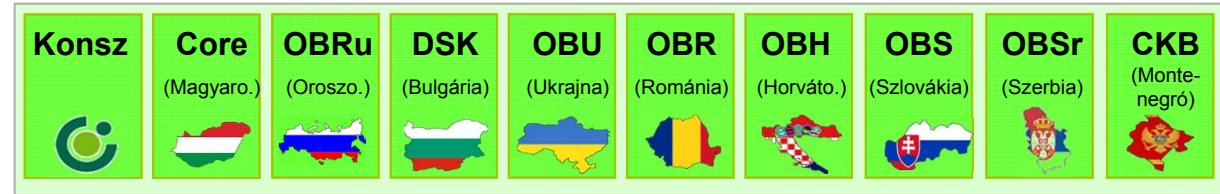


## Devizabetétek aránya a konszolidált betétportfólióban



## Betétek árfolyamszűrt negyedéves állományváltozása – 2013 1Q

Összesen	2%	3%	-1%	0%	1%	18%	0%	1%	3%	-1%
Lakossági	-1%	-2%	2%	0%	0%	13%	0%	1%	2%	-1%
Vállalkozói <sup>1</sup>	7%	10%	-8%	1%	2%	24%	-1%	2%	5%	-3%



## Betétek árfolyamszűrt éves állományváltozása – 2013 1Q

Összesen	9%	9%	29%	1%	-9%	55%	4%	7%	7%	0%
Lakossági	2%	-4%	25%	2%	11%	56%	3%	9%	13%	3%
Vállalkozói <sup>1</sup>	21%	30%	37%	-4%	-29%	55%	8%	5%	-1%	-4%

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

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

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

## Magyarországon export- és fogyasztásvezérelt gazdasági növekedés várható 2013-ban...

	2012	2013E
GDP növekedés	-1,7%	1,0%
Háztartások fogyasztási kiadásai	-1,4%	0,5%
Export	2,0%	4,1%
Beruházások	-3,8%	-4,3%
Infláció (éves átlag)	5,7%	2,3%
Folyó fizetési mérleg (a GDP %-ában)	1,6%	2,6%
Egy éves diszkont kincstárjegy kamata (átlag)	7,0%	4,4%
Államháztartás elsődleges egyenlege (ESA 95, GDP %-ában)	2,3%	1,5%
Államháztartási egyenleg (ESA 95, GDP %-ában)	-2,0%	-2,8%



## ... a Növekedési Hitelprogram hatékony segítséget nyújthat a hazai kis- és középvállalati hitelezés élénkítéséhez, ...

- Várhatóan 250 milliárd forint új vagy refinanszírozó forinthitelt nyújt a bankszektor kis- és középvállalati ügyfeleknek 0% kamatú jegybanki forrásból.
- További 250 milliárd forintnyi kis- és középvállalati devizahitelt válthatnak át a bankok forintra, szintén 0% kamatú jegybanki forrásból. A szükséges devizát a devizatartalékból biztosítja a jegybank.

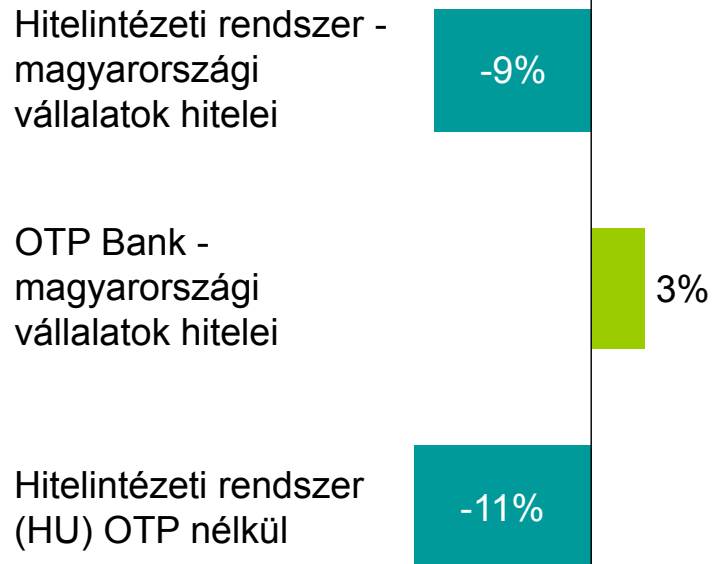
## ... a jelzáloghitelek állami kamattámogatása pedig a lakás piac élénkítéséhez járulhat hozzá

- Az OTP Bank 2012 augusztus elejétől elsőként kezdte kínálni az állami kamattámogatással igénybe vehető forint lakáshitelt
- A konstrukció kondíciói 2013. január elsejétől az ügyfelek számára kedvezőbbé váltak. Az állami támogatás 5 év alatt állandó, a felvehető hitelösszeg új lakásra 15, használt lakásra 10 millió forint. A megvásárolható használt ingatlan értékhatára 20 millió forint. A konstrukció bizonyos feltételek teljesülése esetén 6-7% körüli kamatot biztosít az ügyfél számára a hitel első öt évében.

# A magyar vállalatok hitelezésében tovább erősödött az OTP Bank aktivitása, a bővülő állományok dinamikusan emelkedő piaci részesedést eredményeztek

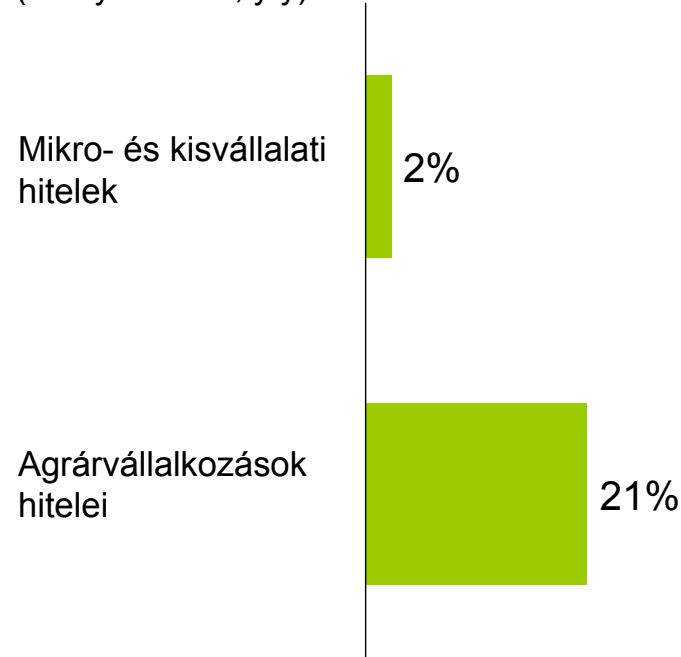
## Vállalati hitelezés Magyarországon\* 2013 1Q-ban

(árfolyamszűrt y/y alakulás)



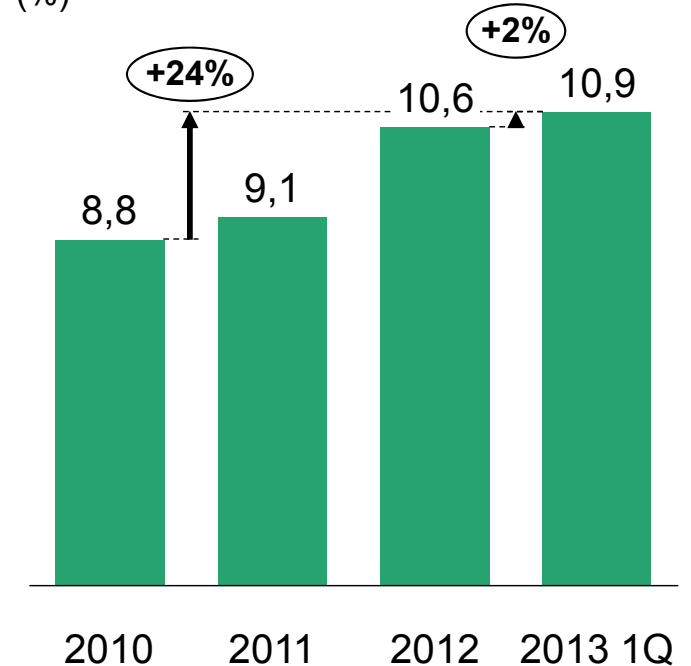
## Az OTP Bank hitelállományainak növekedése 2013 1Q-ban

(árfolyamszűrt, y/y)



## Az OTP Bank részesedése a vállalati hitelállományból Magyarországon

(%)



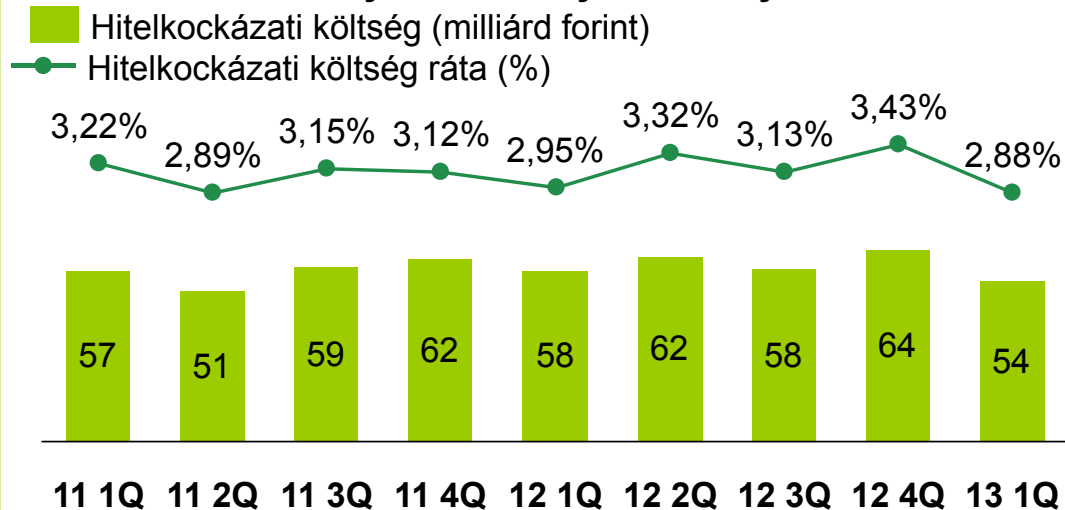
- + OTP Kereskedelmi Faktoring Üzletág megalapítása 2013 áprilisában
- + 350 milliárd forint összegben, 28 ezer darab folyószámlahitel ajánlat kerül kiküldésre OTP-s mikro- és kisvállalati ügyfeleknek az év hátralévő részében
- + Magyar Nemzeti Bank Növekedési Hitelprogram

\*PSzÁF Felügyeleti mérleg alapján a „Vállalkozások hitelei - Nem pénzügyi és egyéb pénzügyi vállalatok” kategória árfolyamszűrt állományváltozására számolt becslés.

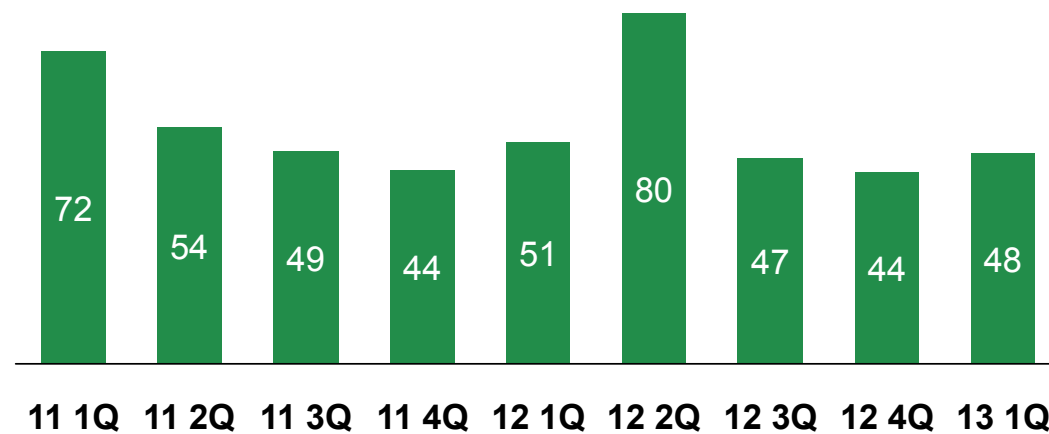


# A továbbra is mérsékelt ütemű portfólióromlás hatására az elmúlt négy év legalacsonyabb negyedéves kockázati költség rátája mellett is négy éves csúcsra emelkedett a céltartalék fedezettség

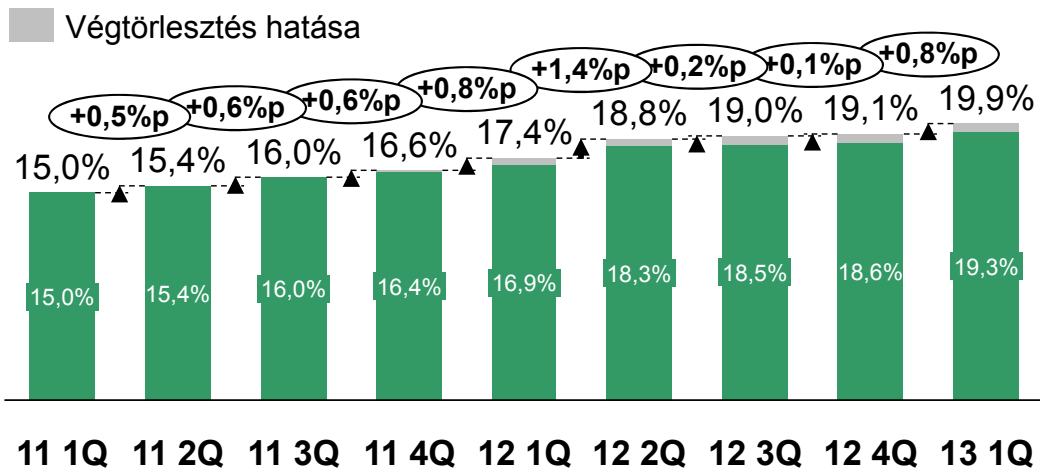
## A konszolidált hitelkockázati költség és annak átlagos bruttó hitelállományhoz viszonyított aránya



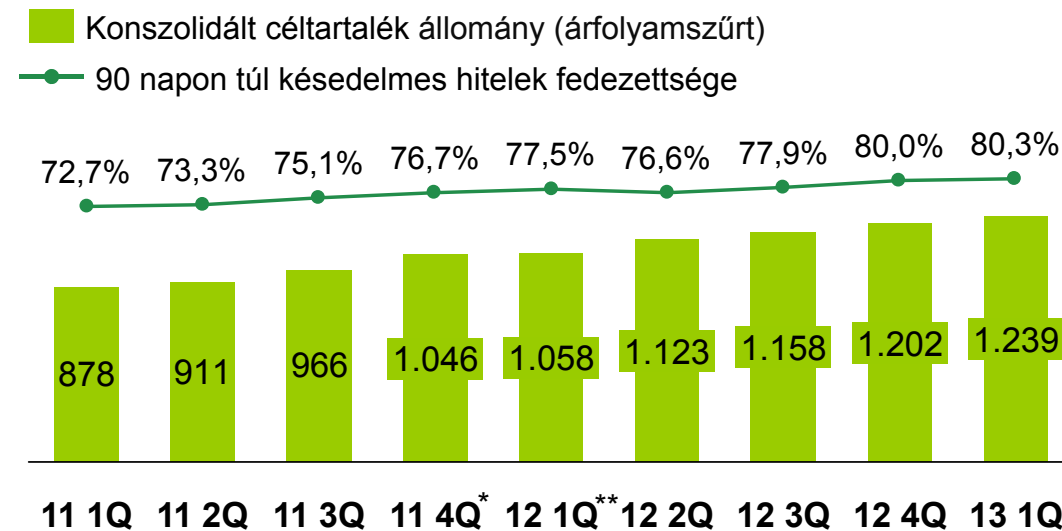
## A 90 napon túl késedelmes hitelek negyedéves változása konszolidált, árfolyamhatás nélkül, milliárd forintban



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



## A konszolidált céltartalék fedezettség alakulása



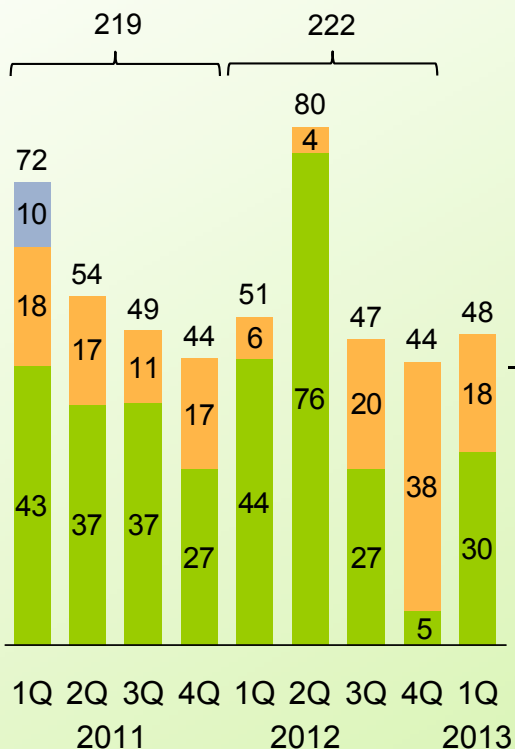
\* 2011 végén a deviza jelzáloghitelek végtörlesztése kapcsán képzett 36,5 milliárd forintnyi céltartalék állomány nélkül.   
 \*\* Hibás első negyedévi konszolidációs könyvelés miatt a konszolidált bruttó hitel- és értékvesztés állomány visszamenőleg egyaránt 15,2 milliárd forinttal csökkentésre került. A konszolidált céltartalék állomány 1.045 milliárd forintról 1.030 milliárd forintra, a 90 napon túl késedelmes hitelek céltartalék fedezettsége 78,6%-ról 77,5%-ra csökkent.

# A negyedév során leginkább az orosz fogyasztási hitelek, a magyar deviza jelzáloghitelek és a román portfólió romlottak, a bolgár romlás alacsony szinten stabilizálódott

## A 90 napon túli késedelembe esett (DPD90+) állományok árfolyamszűrt negyedéves változása

(milliárd forintban)

### Konzolidált

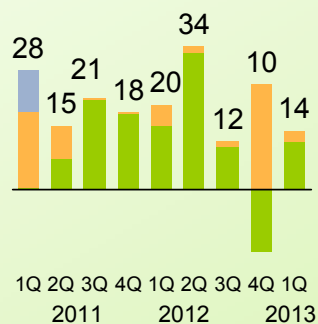


■ DPD90+ hitelek állományváltozása

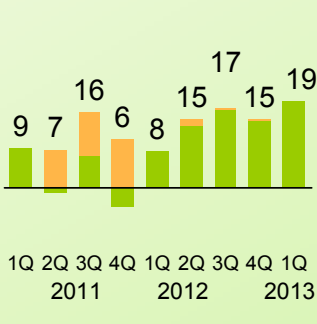
■ Eladott vagy leírt DPD90+ állomány

■ 2011 1Q: az OTP Core mérlegében lévő szindikált hitel 2011 januárjában érte el a 90 napos késétséget

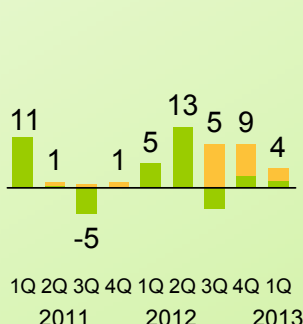
### OTP Core\* (Magyarország)



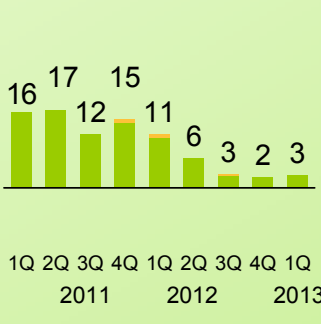
### OBRu (Oroszország)



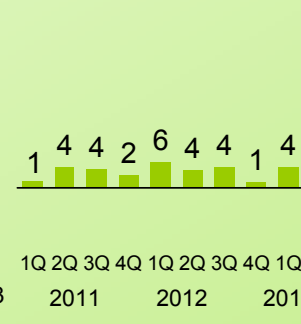
### OBU (Ukrajna)



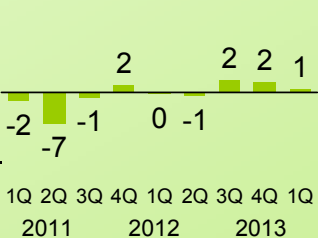
### DSK (Bulgária)



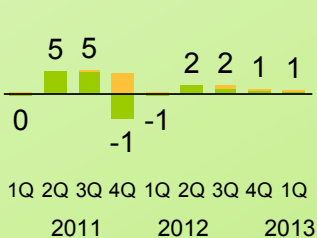
### OBR\* (Románia)



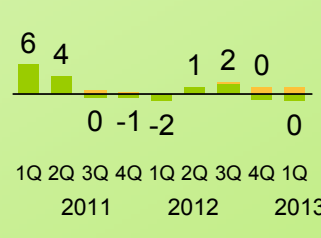
### OBH (Horvátország)



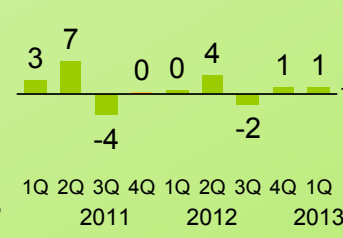
### OBS (Szlovákia)



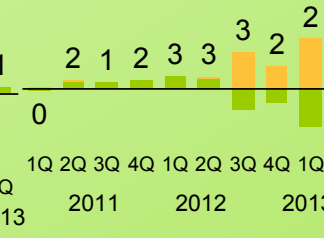
### OBSr (Szerbia)



### CKB\* (Montenegró)



### Merkantil Bank+Car (Magyarország)



\* 2011 1Q-ban az OTP Core és a CKB DPD90+ állomány változás statisztikák esetében a két bank közötti portfólió-csere hatását korrigáltuk. A portfóliócsere jogi okokból került sor (a nem-telejesítő hitelek mögötti biztosítékok érvényesíthetősége miatt). Hasonlóan, az adatokon korrekciókat hajtottunk végre az OBR vállalati hitelek OTP Core általi átvétele miatt 2011 4Q-ban, valamint 2012 1Q-ban az OTP Core-tól az OBU által átvett hitelek vonatkozásában.

Az OTP Core-nál tovább csökkenő kockázati költség ráta mellett is stabil maradt a fedezettség; az orosz kockázati költség ráta emelkedésében a hitelminőség romlása és a fedezettség emelkedése játszott szerepet

OTP Core  
Magyarország



OTP Bank  
Oroszország



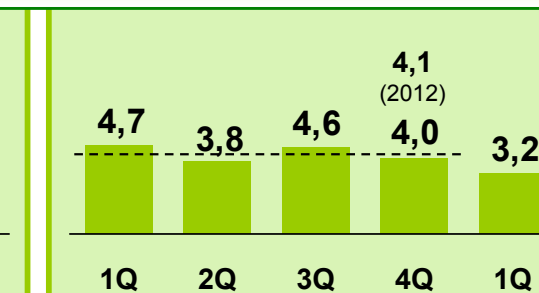
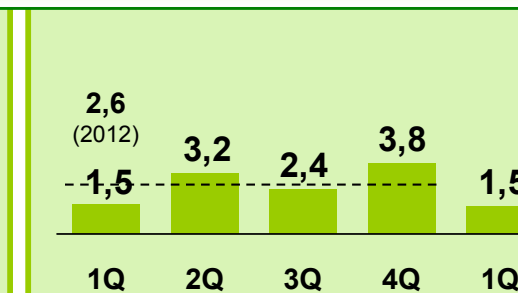
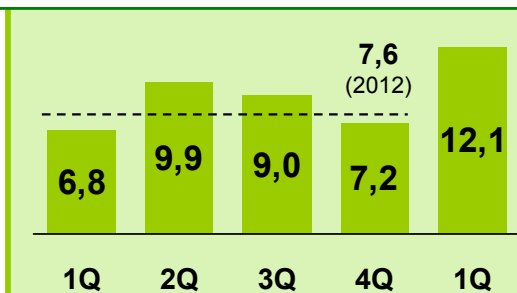
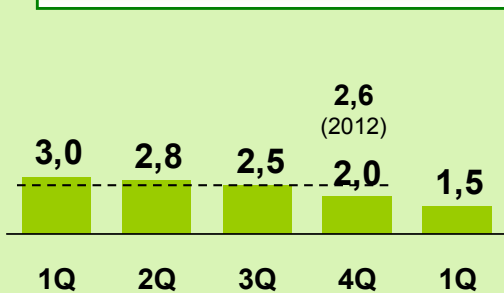
DSK Bank  
Bulgária



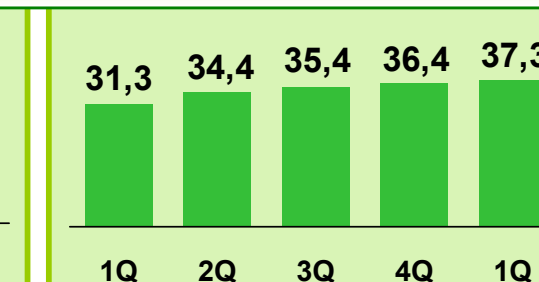
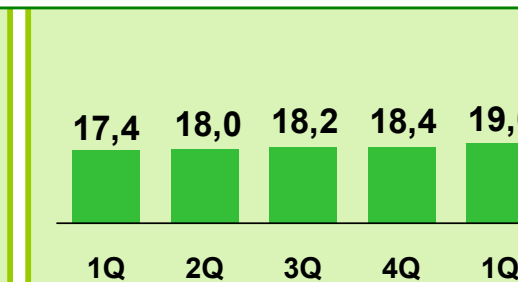
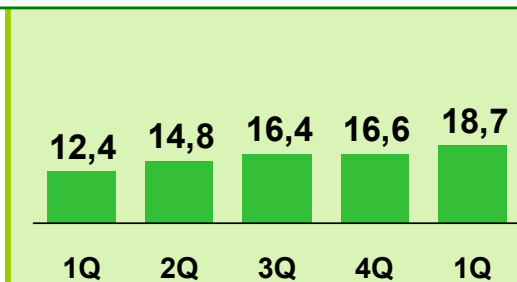
OTP Bank  
Ukrajna



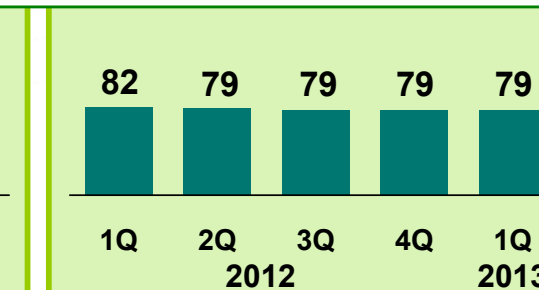
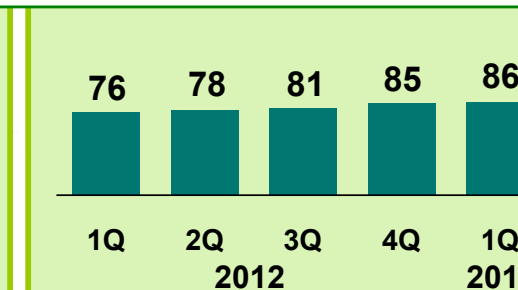
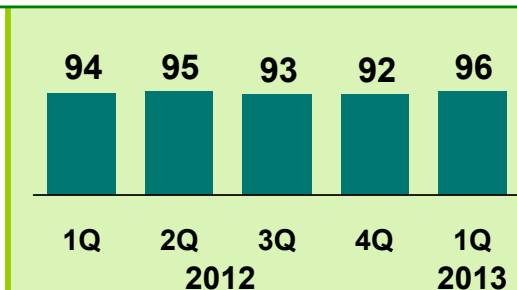
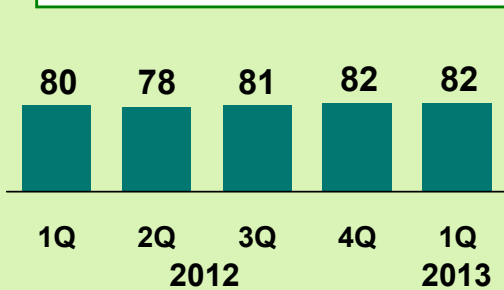
Hitelkockázati költség / Átlagos bruttó hitelállomány\*, %



DPD90+ hitelállomány / Bruttó hitelállomány, %



Teljes céltartalék állomány / DPD90+ hitelállomány, %



\* A kockázati költség ráták számítása a devizában denominált céltartalék állomány devizaárfolyam változás miatti átértékelődésének hatásától tisztított kockázati költségből történik.

**Az államháztartás konszolidációja az OTP Csoport minden országában folytatódott.**

**A gazdasági növekedés fő hajtóereje az export, miközben a belső kereslet jellemzően továbbra is gyenge.**

**Horvátországban várhatóan 2013-ban sem fogja tudni ellensúlyozni az exportbővülés a belső kereslet gyengélkedését**

REÁL GDP NÖVEKEDÉS					EXPORT NÖVEKEDÉS					MUNKANÉLKÜLISÉGI RÁTA				
	2011	2012	2013F	2014F		2011	2012	2013F	2014F		2011	2012	2013F	2014F
Magyaro.	1,6%	-1,7%	1,0%	1,7%	Magyaro.	8,4%	2,0%	4,1%	6,4%	Magyaro.	10,9%	10,9%	11,4%	11,5%
Ukrajna	5,2%	0,2%	1,2%	3,0%	Ukrajna	2,2%	-6,0%	0,0%	2,1%	Ukrajna	8,5%	7,3%	8,5%	8,0%
Oroszo.	4,3%	3,4%	2,3%	2,3%	Oroszo.	0,4%	1,4%	1,2%	3,0%	Oroszo.	6,6%	5,5%	6,3%	6,5%
Bulgária	1,8%	0,8%	1,5%	2,3%	Bulgária	12,3%	-0,4%	3,9%	6,5%	Bulgária	11,3%	12,3%	12,2%	11,7%
Románia	2,2%	0,7%	1,5%	2,6%	Románia	11%	-3,1%	-0,4%	3,2%	Románia	7,4%	7,0%	6,5%	6,1%
Horváto.	0,0%	-2,0%	-0,8%	0,6%	Horváto.	2,0%	0,4%	1,5%	5,2%	Horváto.	17,9%	19,1%	20,5%	19,8%
Szlovákia	3,2%	2,0%	1,1%	2,4%	Szlovákia	12,7%	8,6%	5,2%	5,0%	Szlovákia	13,6%	14,0%	14,3%	13,9%
Szerbia	1,6%	-1,7%	0,6%	1,4%	Szerbia	13,9%	3,6%	3,9%	5,8%	Szerbia	23,0%	22,4%	22,3%	22,0%
Montenegró	3,2%	-0,5%	1,0%	2,0%	Montenegró	37,5%	-19%	7,0%	8,0%	Montenegró	15,9%	18,7%	18,3%	18,0%
ÁLLAMHÁZTARTÁSI EGYENLEG*					FOLYÓ FIZETÉSI MÉRLEG EGYNELEGE					INFLÁCIÓ				
	2011	2012	2013F	2014F		2011	2012	2013F	2014F		2011	2012	2013F	2014F
Magyaro.	4,3%	-1,9%	-2,8%	-2,9%	Magyaro.	1,4%	1,6%	2,6%	4,0%	Magyaro.	3,9%	5,7%	2,3%	2,0%
Ukrajna	-1,8%	-3,8%	-4,0%	-4,0%	Ukrajna	-5,5%	-7,3%	-5,4%	-3,0%	Ukrajna	8,0%	0,6%	7,5%	7,0%
Oroszo.	0,8%	0,0%	-0,4%	-1,0%	Oroszo.	5,3%	4,8%	3,3%	3,0%	Oroszo.	8,5%	5,1%	6,0%	6,0%
Bulgária	-2,1%	-0,8%	-1,2%	-1,1%	Bulgária	0,1%	-1,3%	-1,2%	-2,1%	Bulgária	4,2%	3,0%	3,1%	3,4%
Románia	-5,2%	-2,9%	-2,9%	-2,8%	Románia	-4,4%	-3,9%	-3,2%	-3,5%	Románia	5,8%	3,3%	4,9%	3,2%
Horváto.	-5,7%	-3,8%	-4,5%	-4,3%	Horváto.	-0,9%	0,1%	0,3%	-0,2%	Horváto.	2,3%	3,4%	3,1%	2,6%
Szlovákia	-5,1%	-4,4%	-3,2%	-3,0%	Szlovákia	-2,1%	2,3%	1,6%	0,6%	Szlovákia	3,9%	3,6%	2,4%	2,5%
Szerbia	-5,0%	-6,7%	-4,5%	-4,0%	Szerbia	-9,2%	-11%	-7,7%	-7,0%	Szerbia	11,0%	7,3%	9,8%	4,3%
Montenegró	-5,9%	-4,7%	-4,0%	-4,0%	Montenegró	-18%	-18%	-17%	-16%	Montenegró	3,1%	4,0%	3,5%	3,0%

Forrás: OTP Elemzési Központ

\* EU tagok esetében a Maastrichti kritériumnak megfelelő hiányszám

## 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.



### Befektetői Kapcsolatok és Tőkepiaci Műveletek

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

Fax: + 36 1 473 5951

E-mail: [investor.relations@otpbank.hu](mailto:investor.relations@otpbank.hu)

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