

OTP Csoport

**2013. második negyedéves és első féléves
eredmények**

Sajtótájékoztató – 2013. augusztus 15.

Bencsik László, vezérigazgató-helyettes



A féléves korrigált konszolidált profit a kockázati költségek mérséklődése miatt és egyedi tételek hatására 15%-kal javult y/y, miközben az adózás előtti profit egyedi tételek nélkül 10%-kal nőtt

Éves szinten 4%-kal emelkedő konszolidált bevétel, csökkenő kockázati költség

A Bankcsoport 2013. első féléves korrigált adózott eredménye 93,1 milliárd forint volt, ami y/y 15%-os javulás, a második negyedéves eredmény 52,3 milliárd forint volt, ami q/q 28%-os növekedés. A magasabb féléves profit döntően az alacsonyabb kockázati költségnek, valamint a saját részvény csereügylet és a devizaswapok javuló eredményének köszönhető, míg a 2Q eredményjavulás főként a kisebb adóterhelés hatását tükrözi. A Csoport féléves, illetve 2Q adózás előtti eredménye egyedi tételek nélkül y/y 10%-kal nőtt, q/q viszont 5%-kal visszaesett.

A Csoport bevételei 4%-kal emelkedtek y/y, a q/q javulás 3%-os volt. Magyarországon az OTP Core bevételei y/y 3%-kal mérséklődtek, mivel a magyar nettó kamateredmény 8%-kal csökkent. A külföldi leánybankok bevétele ellenben jelentősen emelkedett, köszönhetően a jó orosz és ukrán teljesítményeknek. A hat havi orosz és ukrán nettó kamatbevételek 17%, illetve 19%-kal emelkedtek, míg a jutalékbevételek 25% és 32%-kal javultak e két piacon.

A féléves kockázati költség csoportszinten 7%-kal csökkent, az elmúlt negyedévben azonban 9%-kal nőtt és megugrott az újonnan 90 napos késedelembe eső hitelek állománya. Erősödött Oroszországban a fogyasztási hitelek romlása, de Ukrajnában, Bulgáriában, Romániában és Montenegróban is meghaladta a romlás az elmúlt negyedévek átlagos mértékét, döntően egyedi vállalati ügyletekhez kötődően. A 90 napon túli késedelmes hitelek aránya csoportszinten 19,9%-ról 20,8%-ra emelkedett q/q, céltartalék fedezettsége 1,7%-ponttal csökkent (78,6%).

Továbbra is stabil tőkepozíció és kiváló likviditási helyzet

A Csoport konszolidált 20,2%-os tőkemegfelelési mutatója nemzetközi összehasonlításban továbbra is kiemelkedően magas, ezen belül a Core Tier1 ráta 15,3%-os. Az előző negyedéves 14,2%-os szinthez viszonyított javulás a kockázattal súlyozott mérlegfőösszeg 3,6%-os csökkenésének következménye, amit alapvetően a forintárfolyam erősödése okozott.

A Csoport likviditása stabil, a likvid tartalékok 2013. június végén elérték a 5,6 milliárd eurónak megfelelő összeget. Ezzel szemben a Csoportnak nincsenek érdemi tőkepiaci lejáratok. A devizahitel-állományok folyamatos csökkenése következtében tovább mérséklődött a deviza finanszírozási igény. A lejáró devizaswapok rendkívül alacsony volumenben történő megújítása is elegendő volt ahhoz, hogy a Bankcsoport biztonságos szinten tartsa a devizalikviditási tartalékát.

A tranzakciós illeték elmaradása miatti egyszeri befizetés a 2Q számviteli eredményét terhelte, a Csoport korrigált negyedéves eredménye 28%-kal nőtt, az egyedi tételek nélküli adó előtti eredmény viszont 5%-kal csökkent q/q

	12 1H	13 1H	Y/Y	12 2Q	13 1Q	13 2Q	Q/Q	Y/Y
	milliárd forint			milliárd forint				
Számviteli konszolidált adózott eredmény	53,9	51,8	-4%	41,1	11,2	40,6	261%	-1%
Korrekciók összesen	-26,9	-41,3	54%	4,1	-29,5	-11,8	-60%	-388%
Osztalék és stratégiai nyitott pozíció eredménye	0,0	0,0	-105%	0,2	-0,3	0,3	-199%	55%
Goodwill/részesedés értékcsökkenés (adózott)	① 4,0	1,4	-65%	4,0	0,0	1,4		-65%
Bankadó és tranzakciós illeték elmaradását pótló egyszeri befizetés (adózott)	-29,1	-42,7	47%	-0,1	② -29,2	-13,4	-54%	
Végtörlesztés hatása (adózott)	-1,8	0,0	-100%	0,0	0,0	0,0		
Korrigált konszolidált adózott eredmény	80,8	93,1	15%	37,0	40,7	52,3	28%	41%
Társasági adó	-16,5	-23,2	40%	-9,1	③ -17,2	-6,0	-65%	-34%
<i>Ebből Stratégiai befektetések adópajzsa</i>	6,4	0,1	-99%	2,6	-4,2	4,3	-202%	67%
Adózás előtti eredmény	97,3	116,3	20%	46,1	58,0	58,3	1%	27%
Egyedi tételek összesen	-4,4	4,3		-1,8	0,5	3,9	750%	-319%
Devizaswap átértékelődés hatása (OTP Core)	-2,6	0,7	-129%	-1,4	0,4	0,3	-28%	-123%
Tőkeelem visszavásárlás eredménye	1,1	1,0		0,0	0,0	1,0		
Saját részvény-csere ügylet eredménye	-2,9	2,6	-190%	-0,4	0,0	2,6		-722%
Adózás előtti eredmény (egyedi tételek nélkül)	101,7	111,9	10%	47,9	57,5	54,4	-5%	14%

① Az OTP Bank egyedi mérlegében lévő szerb és montenegrói leánybankokban lévő részesedés kapcsán értékvesztés került elszámolásra MSzSz szerint (2012 2Q-ban 20,9, 2013 2Q-ban 7,3 milliárd forint). Az IFRS eredményre csak az értékvesztés pozitív adópajzsa volt hatással.

② A hazai csoporttagok által 2013-ban fizetendő bankadó teljes éves összege (adózás után 29,0 milliárd forint) 2013 1Q-ban került elszámolásra. 2013 első félévében a szlovák leánybank által fizetett banki különadó adózás után 544 millió forintot tett ki. Ezen kívül a Bank a második negyedévben számolta el azt a központi költségvetés felé teljesítendő egyszeri befizetést, melyet a kormányzat a tervezettnél alacsonyabb pénzügyi tranzakciós illeték bevételek miatt rótt ki. Ennek társasági adó utáni negatív eredményhatása 13,2 milliárd forint volt a második negyedévben.

③ A leánybanki befektetések átértékelésének adópajzs hatása 2013. első negyedévben a forint gyengülése miatt 4,2 milliárd forint többlet adóráfördítást eredményezett. 2013. második negyedévben viszont a forint erősödése miatt 4,2 milliárd forint adó megtakarítást okozott.

A negyedéves adózás előtti eredmény egyedi tételek nélkül csoportszinten 5%-kal csökkent, Magyarországon viszont 15%-kal nőtt, nagyrészt nettó egyéb nem kamatjellegű eredmény miatt

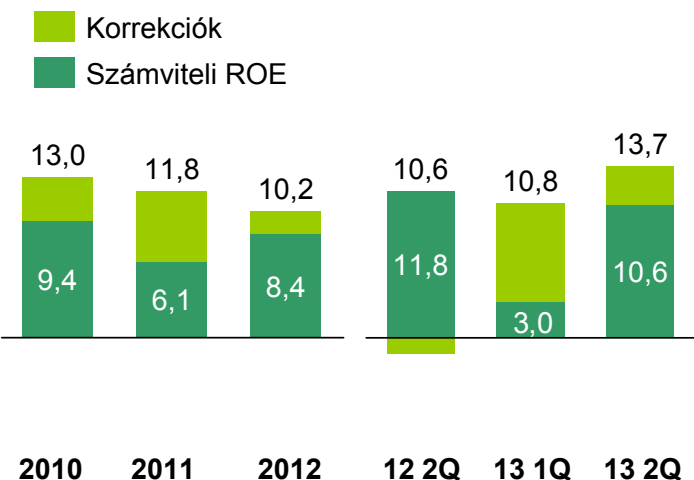
KONSZOLIDÁLT	12 1H	13 1H	Y/Y	12 2Q	13 1Q	13 2Q	Q/Q	Y/Y
	milliárd forint			milliárd forint				
Adózás előtti eredmény egyedi tételek nélkül	101,7	111,9	10%	47,9	57,5	54,4	-5%	14%
Működési eredmény egyedi tételek nélkül	224,5	226,7	1%	112,0	112,5	114,2	2%	2%
Összes bevétel egyedi tételek nélkül	417,3	432,8	4%	208,0	212,9	219,9	3%	6%
Nettó kamateredmény egyedi tételek nélkül	323,1	328,5	2%	158,9	165,9	162,6	-2%	2%
Nettó díjak, jutalékok	72,0	78,6	9%	37,9	35,8	42,8	19%	13%
Nettó egyéb nem kamatjellegű eredmény egyedi tételek nélkül	22,2	25,7	16%	11,2	11,2	14,5*	30%	30%
Működési költségek	-192,8	-206,0	7%	-96,1	-100,4	-105,7	5%	10%
Kockázati költségek összesen	-122,8	-114,8	-7%	-64,1	-55,0	-59,8	9%	-7%

OTP CORE	12 1H	13 1H	Y/Y	12 2Q	13 1Q	13 2Q	Q/Q	Y/Y
	milliárd forint			milliárd forint				
Adózás előtti eredmény egyedi tételek nélkül	57,3	71,8	25%	27,9	33,3	38,4	15%	38%
Működési eredmény egyedi tételek nélkül	108,2	97,0	-10%	52,1	45,5	51,6	13%	-1%
Összes bevétel egyedi tételek nélkül	197,6	192,2	-3%	97,0	91,7	100,5	10%	4%
Nettó kamateredmény egyedi tételek nélkül	147,4	136,1	-8%	71,2	67,7	68,4	1%	-4%
Nettó díjak, jutalékok	42,6	43,2	1%	22,2	19,7	23,5	20%	6%
Nettó egyéb nem kamatjellegű eredmény egyedi tételek nélkül	7,6	13,0	70%	3,6	4,4	8,6*	98%	139%
Működési költségek	-89,4	-95,2	6%	-44,9	-46,2	-49,0	6%	9%
Kockázati költségek összesen	-50,9	-25,3	-50%	-24,3	-12,1	-13,1	8%	-46%

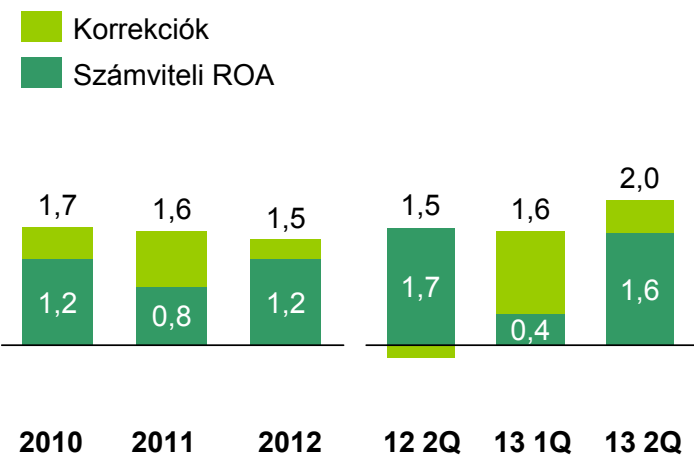
* Az OTP Core-nál a magyar állampapír portfólión realizált árfolyameredmény 0,5 milliárd forinttal javult q/q (2013 1Q: 3,1 milliárd forint, 2Q: 3,6 milliárd forint), továbbá viszonylag jelentős egyéb devizaárfolyam eredmény keletkezett a második negyedév során (2013 1Q: -0,2 milliárd forint, 2Q: 2,2 milliárd forint).

Konzolidált szinten stabilan magas bevételi- és kamatmarzs. A hitelek és a betétek is csökkentek q/q. Erős 2Q portfólióromlás nyomán ugyan csökkent a céltartalék fedezettség, de így is 2%-ponttal nagyobb, mint egy éve

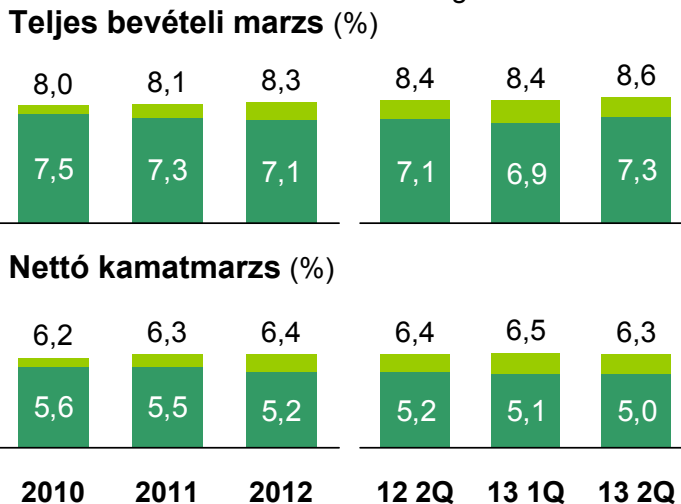
Korrigált saját tőke arányos megtérülés – ROE (%)



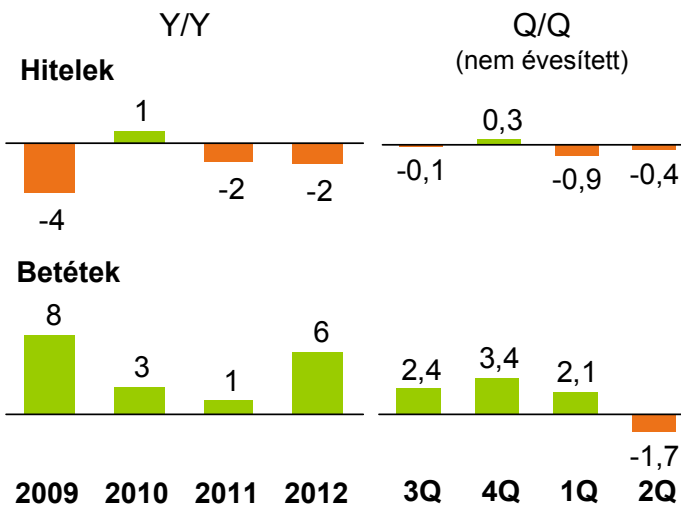
Korrigált eszköz arányos megtérülés – ROA (%)



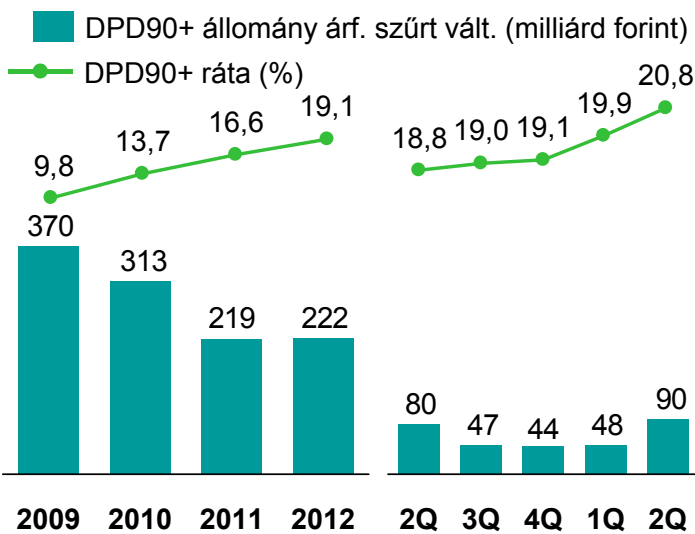
Teljes bevételi marzs (%)



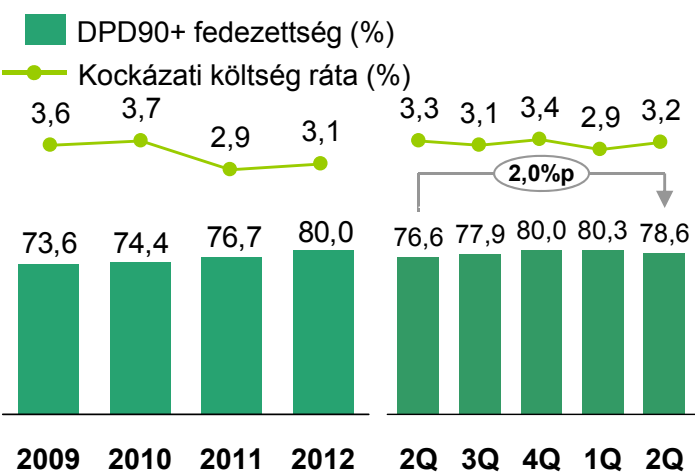
Árfolyamszűrt állományváltozás (%)



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 1H
Tőke megfelelési mutató	17,2%	17,5%	17,3%	19,7%	20,2%
Tier1 ráta	13,7%	14,0%	13,3%	16,0%	16,3%
Core Tier1 ráta	12,0%	12,5%	12,0%	14,7%	15,3%

① A konszolidált Core Tier1 ráta 2012 végéhez képest 0,6%-ponttal javult, amit részben a folyamatosan nyereséges működés, részben a kockázattal súlyozott eszközérték főként a hitelek állománycsökkenése által vezérelt kismértékű csökkenése magyaráz.

② A szerb leánybankban januárban mintegy 4,5 milliárd dinár összegű alárendelt kölcsöntőke lett tőkére konvertálva.

③ A montenegrói leánybank áprilisban 10 millió euró összegű alárendelt kölcsöntőke juttatásban részesült, melynek hatására a Bank tőke megfelelési mutatója 2013. június végén 13,4%-on teljesült.

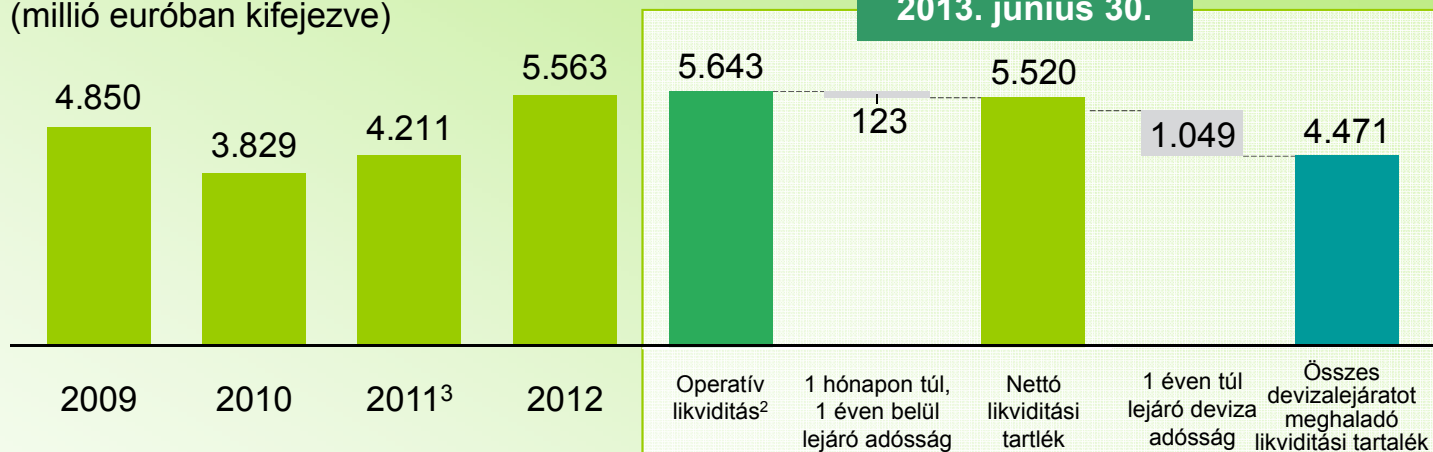
Tőke megfelelési mutatók (helyi szabályozás szerint)

	Min. CAR	2010	2011	2012	2013 1H
 OTP Csoport (IFRS)	8%	17,5%	17,3%	19,7%	20,2%
 Magyarország	8%	18,1%	17,9%	20,4%	22,5%
 Oroszország	11%	17,0%	16,2%	16,2%	14,5%
 Ukrajna	10%	22,1%	21,3%	19,6%	20,6%
 Bulgária	12%	23,7%	20,6%	18,9%	19,1%
 Románia	10%	14,0%	13,4%	15,6%	14,7%
 Szerbia	12%	16,4%	18,1%	16,5%	40,6%
 Horvátország	12%	15,0%	14,8%	16,0%	16,0%
 Szlovákia	8%	11,1%	13,1%	12,8%	12,1%
 Montenegró	10%	13,9%	13,4%	12,4%	13,4%

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

OTP Csoport nettó likviditási tartaléka¹

(millió euróban kifejezve)

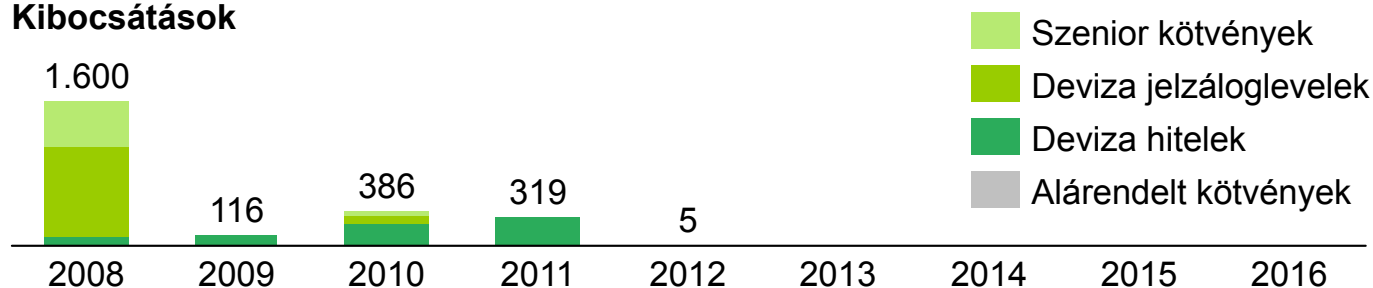


Tőkepiaci kibocsátások 2012 és 2013 1H során:

- Az OTP Bank Oroszország egy kibocsátást hajtott végre 2012 márciusában 6 milliárd rubel értékben
- Csökkenő magyar lakossági kötvény-állomány az állampapírok által támasztott verseny miatt (2013 2Q záróállomány 124 milliárd forint, kb. 0,4 milliárd euró)
- 2012 szeptemberében euróban denominált jelzáloglevél kibocsátás 5 millió euró csoporton kívüli forrásbevonással járt

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

Kibocsátások



Visszafizetések

2.120

1.254

(a) visszafizetett kötelezettség

(b) még fennálló 2013. június 30-án

Tőkepiaci visszafizetések 2012 és 2013 1H 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 300 millió euró szindikált hitelt fizetett vissza 2013. május 17-én

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

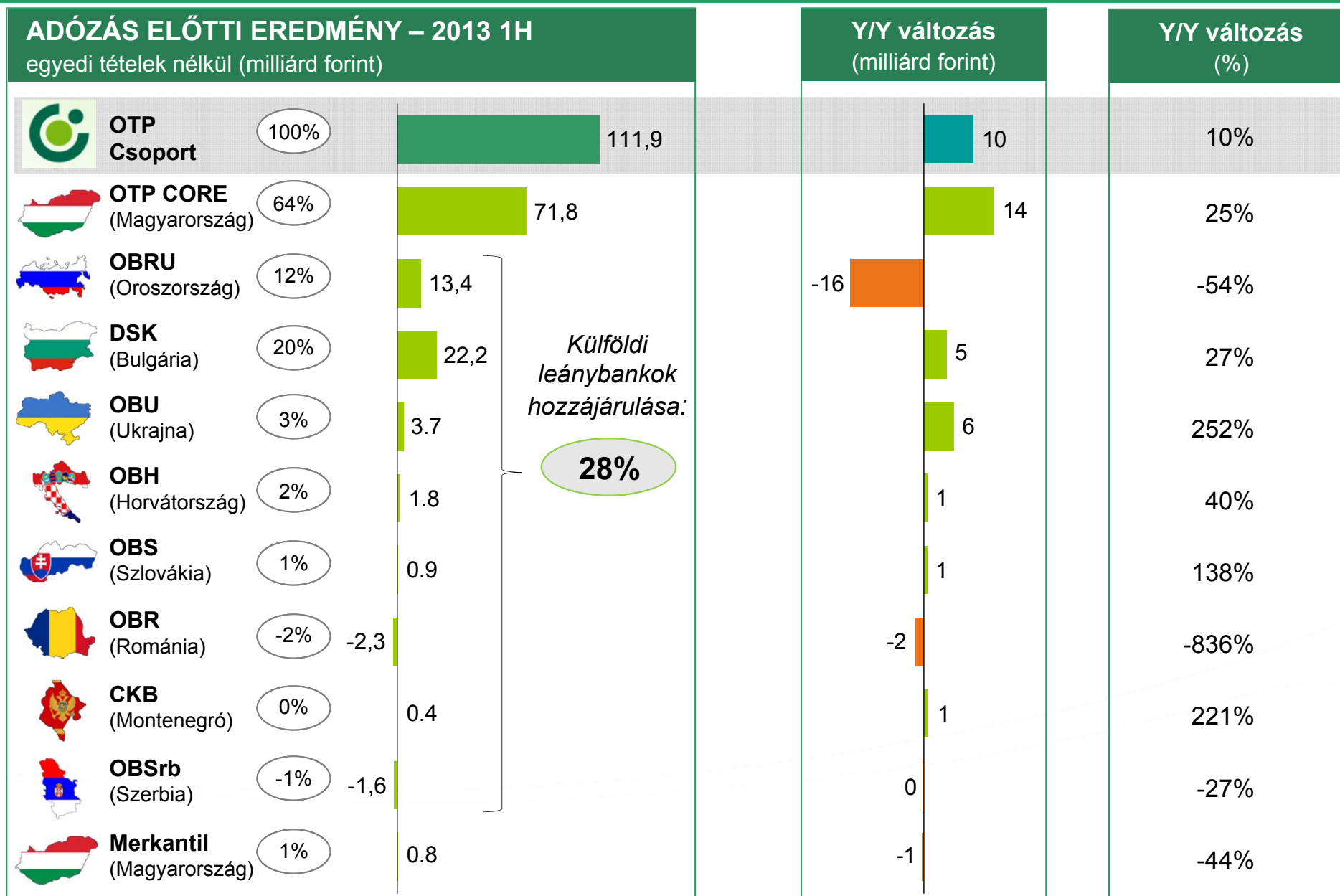
¹ operatív likviditás csökkentve az egy hónapon túl de egy éven belül lejáró tőkepiaci forrásokkal

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

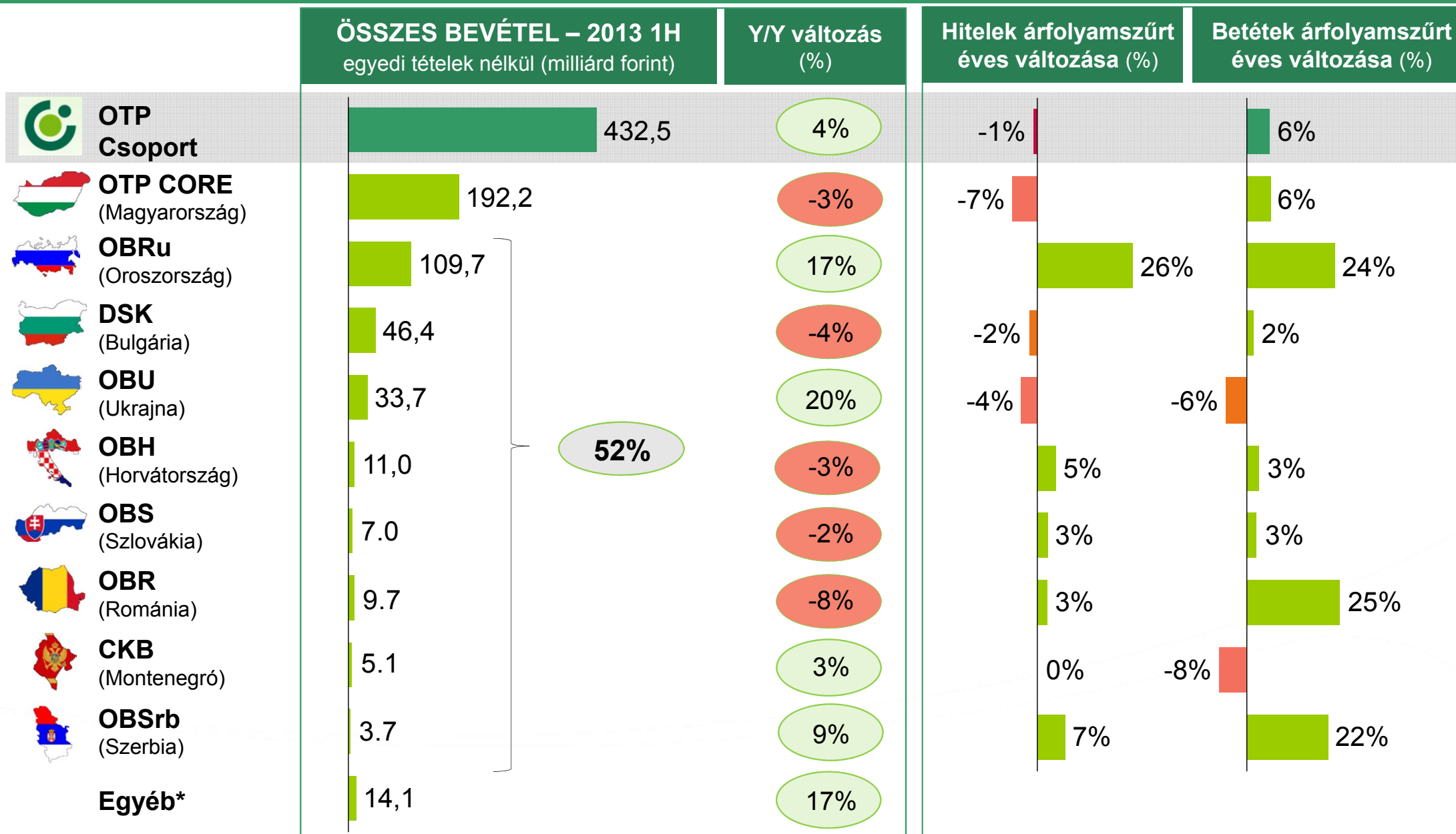
³ 2012.02.22-én

⁴ a tőkepiaci tranzakciók nem tartalmazzák a csoporton belüli tulajdonlásokat

**A féléves adózás előtti eredmény javulása mögött a jobb magyar, bolgár és ukrán teljesítmény áll.
Az orosz leánybank eredménye eközben kevesebb mint a felére esett vissza**



A Csoport féléves bevételeinek 4%-os bővülése a kiemelkedő orosz és ukrán növekedést tükrözi, ezzel szemben folytatódott a magyar bevételek csökkenése



* Egyéb csoporttagok és kiszűrések

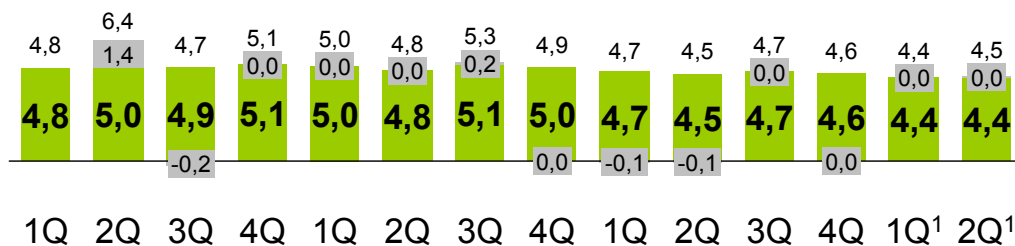
A magyar kamatmarzs q/q stabilan alakult. Az orosz marzs a hitelkamatok csökkenése és a portfólióromlás hatására csökkent; Bulgáriában a visszaesés fő oka a bankközi kihelyezésén elért alacsonyabb kamatbevétel. Ukrajnában a korábbi évekhez képest magasabb marzs a fogyasztási hitelezés felfutásának következménye

Nettó kamatmarzs (%)

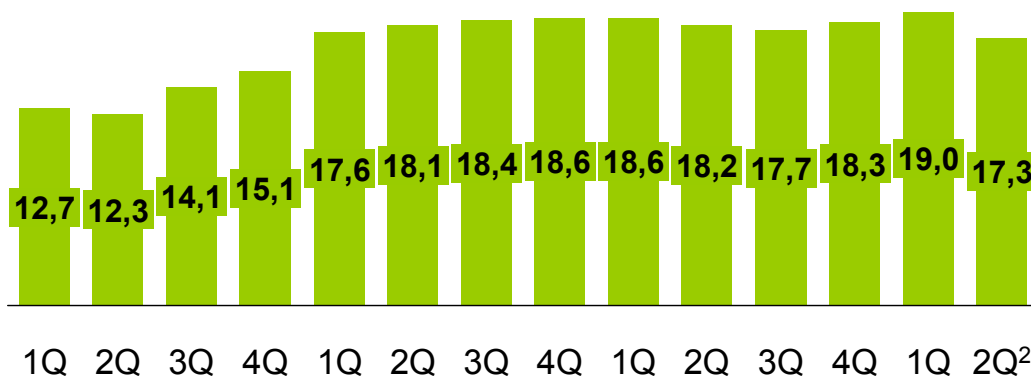


OTP Core Magyarország

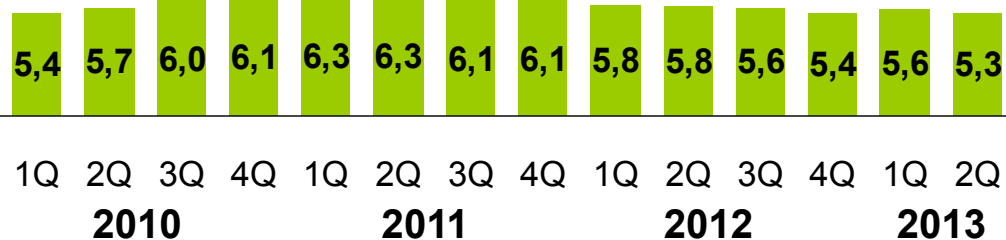
Deviza swapok átértékelése



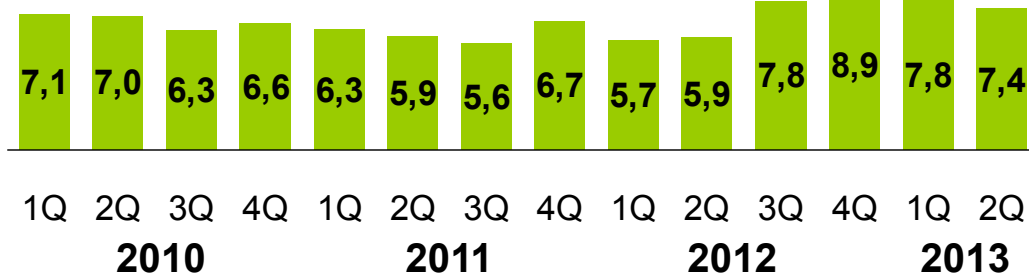
OTP Bank Oroszország



DSK Bank Bulgária



OTP Bank Ukrajna

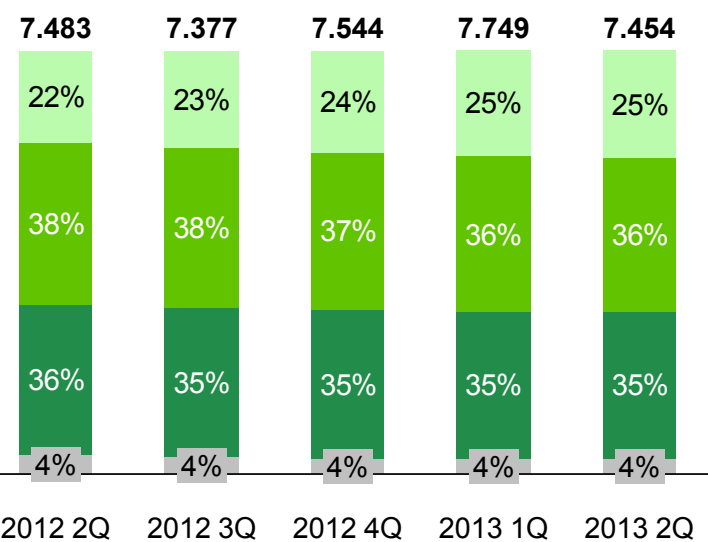


¹ A árfolyamgát teljes éves eredményhatása (2,2 milliárd forint) 2013 1Q-ban került elszámolásra. Az OTP Core kamatmarzsa (2013 1Q: 4,37%, 2Q: 4,44%) az eredményhatás egyenletes éven belüli elszámolása esetén a következőképp alakult volna 2013 1Q: 4,48%, 2Q: 4,40%.

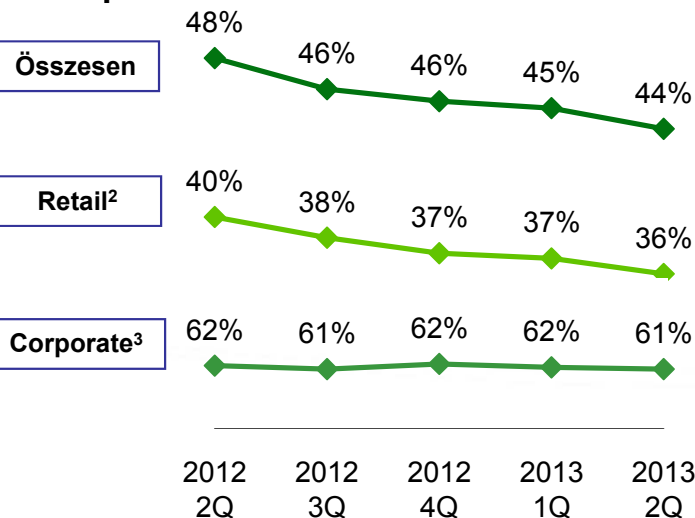
² Az OTP Bank Oroszország nettó kamatmarzsának q/q 1,70%-pontos visszaeséséből 1,00%-pontot a portfólióromlás magyaráz: emelkedett az elhatárolt kamatkövetelésekre történő céltartalék-képzés.

A stagnáló konszolidált hitelállományon belül tovább nőtt a fogyasztási hitelezés aránya, ami az orosz mellett az ukrán, román, szlovák és szerb fogyasztási hitelezés felfutásának is köszönhető

Konszolidált bruttó hitelállomány megoszlása (milliárd forint)



Devizahitelek aránya a konszolidált hitelportfólióban



Hitelek árfolyamszűrt negyedéves állományváltozása – 2013 2Q

	Összesen	Fogyaszt.	Jelzálog	Vállalkozói ¹	Gépjármű
Összesen	0%	-2%	-2%	2%	0%
Fogyaszt.	3%	-1%	3%	1%	24%
Jelzálog	-1%	-2%	-5%	0%	-4%
Vállalkozói ¹	-1%	-3%	12%	3%	-3%
Gépjármű	-3%	-5%	-15%	15%	-16%



Hitelek árfolyamszűrt éves állományváltozása – 2013 2Q

	Összesen	Fogyaszt.	Jelzálog	Vállalkozói ¹	Gépjármű
Összesen	-1%	-7%	-14%	27%	-2%
Fogyaszt.	16%	-2%	36%	0%	115%
Jelzálog	-6%	-7%	-21%	-2%	-13%
Vállalkozói ¹	-4%	-9%	30%	-26%	-5%
Gépjármű	-18%	-21%	-48%	4%	-45%

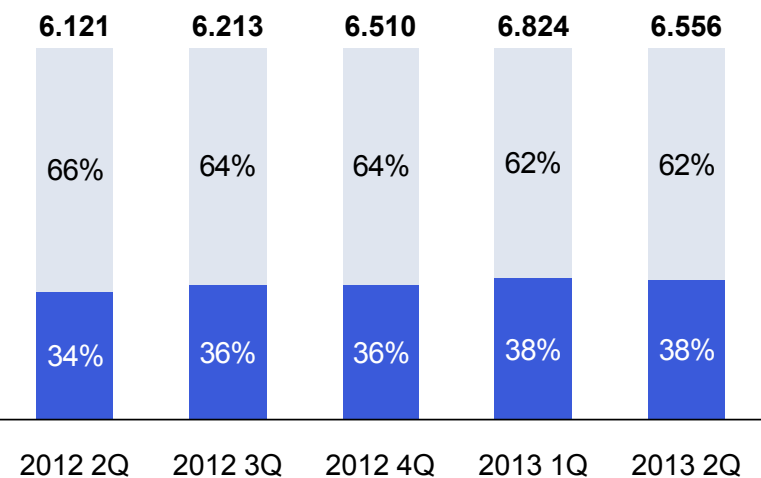
¹ Tartalmazza a mikro- és kisvállalkozói, a közép- és nagyvállalati, valamint az önkormányzati hiteleket

² Tartalmazza a lakossági és a mikro- és kisvállalkozói állományokat

³ Közép- és nagyvállalati, valamint önkormányzati állományok

A Csoport betétei 2%-kal csökkentek q/q, főleg a magyar lakossági betétek folytatódó lemorzsolódása, a magyar önkormányzati betétek kedvezőtlen szezonális változása és a román betétgyűjtés visszafogása miatt

Konzolidált ügyfél-betétállomány megoszlása (milliárd forint)

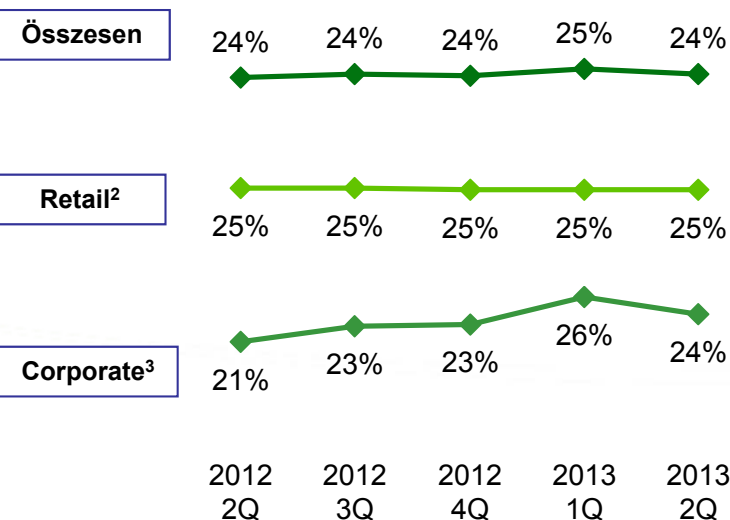


Betétek árfolyamszűrt negyedéves állományváltozása – 2013 2Q

	2012 2Q	2012 3Q	2012 4Q	2013 1Q	2013 2Q
Összesen	-2%	-3%	3%	1%	0%
Lakossági	-1%	-2%	1%	0%	2%
Vállalkozói¹	-3%	-4%	8%	7%	-4%



Devizabetétek aránya a konszolidált betétportfólióban



Betétek árfolyamszűrt éves állományváltozása – 2013 2Q

	2012 2Q	2012 3Q	2012 4Q	2013 1Q	2013 2Q
Összesen	6%	6%	24%	2%	-6%
Lakossági	1%	-5%	19%	2%	3%
Vállalkozói¹	16%	23%	36%	0%	-18%

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

² Tartalmazza a lakossági és a mikro- és kisvállalkozói állományokat

³ Közép- és nagyvállalati, valamint önkormányzati állományok

A 2013-as magyar GDP növekedési várakozások javulása egészséges egyensúlyi mutatók mellett következett be (3% alatti államháztartási hiány, a GDP 2,6%-ára rúgó folyó fizetési mérleg többlet)

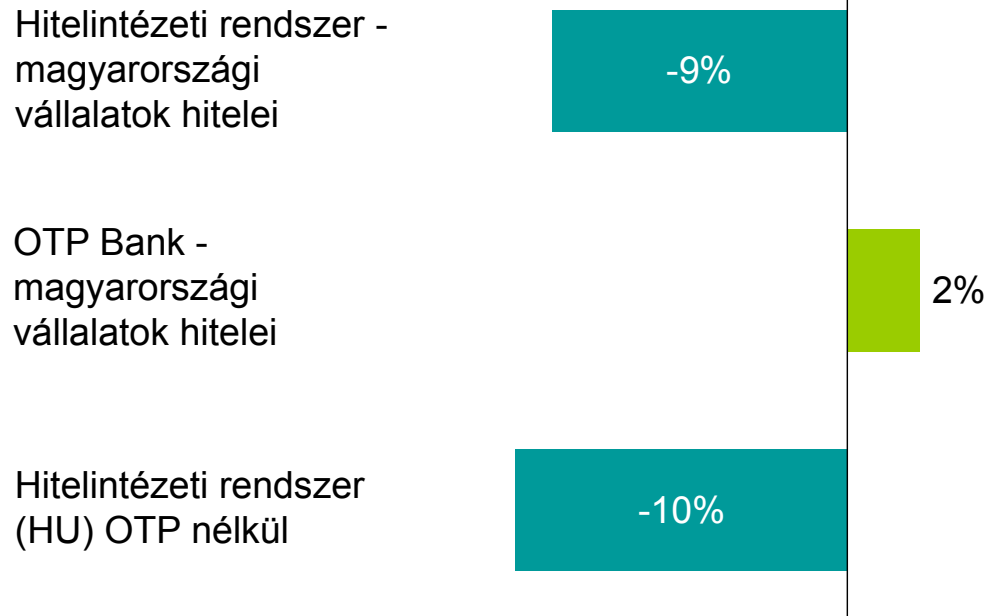
Főbb gazdasági mutatók						OTP Elemzés		Focus Economics*	
	2008	2009	2010	2011	2012	2013F	2014F	2013F	2014F
Nominális GDP (folyó áron, milliárd forint)	26.543	25.626	26.607	27.886	28.276	29.019	30.355	30.870	32.816
Reál GDP változás	0,9%	-6,8%	1,3%	1,6%	-1,7%	1,0%	1,7%	0,3%	1,4%
Háztartások végső fogyasztása	-0,2%	-5,6%	-3,3%	0,4%	-2,0%	0,2%	1,3%	0,0%	0,8%
Háztartások fogyasztási kiadásai	-0,6%	-6,8%	-3,0%	0,5%	-1,4%	0,5%	1,5%		
Közösségi fogyasztás	-0,2%	2,6%	3,8%	-0,3%	0,5%	0,0%	0,5%		
Bruttó állóeszköz felhalmozás	2,9%	-11,1%	-9,5%	-3,6%	-3,8%	-4,3%	-1,0%	-2,6%	1,0%
Export	5,7%	-10,2%	14,2%	6,3%	2,0%	4,1%	6,4%		
Import	5,5%	-14,8%	12,7%	5,0%	0,1%	2,9%	5,5%		
Államháztartás egyenlege (a GDP %-ában)	-3,7%	-4,6%	-4,4%	4,2%	-2,0%	-2,7%	-2,9%	-2,9%	-3,1%
Államadósság (a GDP %-ában)	73,0%	79,8%	81,8%	81,4%	79,2%	79,0%	78,4%	79,3%	78,7%
Folyó fizetési mérleg egyenlege (a GDP %-ában)**	-7,3%	-0,2%	1,1%	0,8%	1,6%	2,6%	4,0%	2,1%	2,1%
Bruttó külső adósság (a GDP %-ában)***	99%	110%	112%	115%	98%				
Devizatartalékok (milliárd EUR)	24,0	30,7	33,7	37,8	33,9				
Bruttó reálbérek	0,8%	-3,5%	-3,4%	-0,9%	-0,1%	1,1%	2,8%		
Bruttó rendelkezésre álló jövedelem	-1,1%	-3,3%	-3,1%	3,0%	-3,7%	1,6%	1,5%		
Foglalkoztatás (éves változás)	-1,2%	-2,5%	0,0%	0,8%	1,7%	-0,7%	-0,5%		
Munkanélküliségi ráta (éves átlag)	7,8%	10,0%	11,2%	10,9%	10,9%	10,6%	10,7%	11,0%	10,9%
Infláció (éves átlag)	6,1%	4,2%	4,9%	4,0%	5,7%	2,1%	2,0%	2,1%	3,1%
Jegybanki alapkamat (év végén)	10,00%	6,25%	5,75%	7,00%	5,75%	3,50%	3,50%	3,50%	4,00%
1 éves állampapírhozam (átlag)	9,0%	8,6%	5,5%	6,2%	7,0%	4,2%	3,8%		
Reálkamatláb (átlag, ex post)****	2,8%	4,2%	0,7%	2,1%	1,3%	2,1%	1,8%		
EUR/HUF árfolyam (év végén)	251,5	280,6	275,3	279,3	289,3	299,0	299,0	296,0	289,0

Forrás: KSH, MNB, OTP Bank

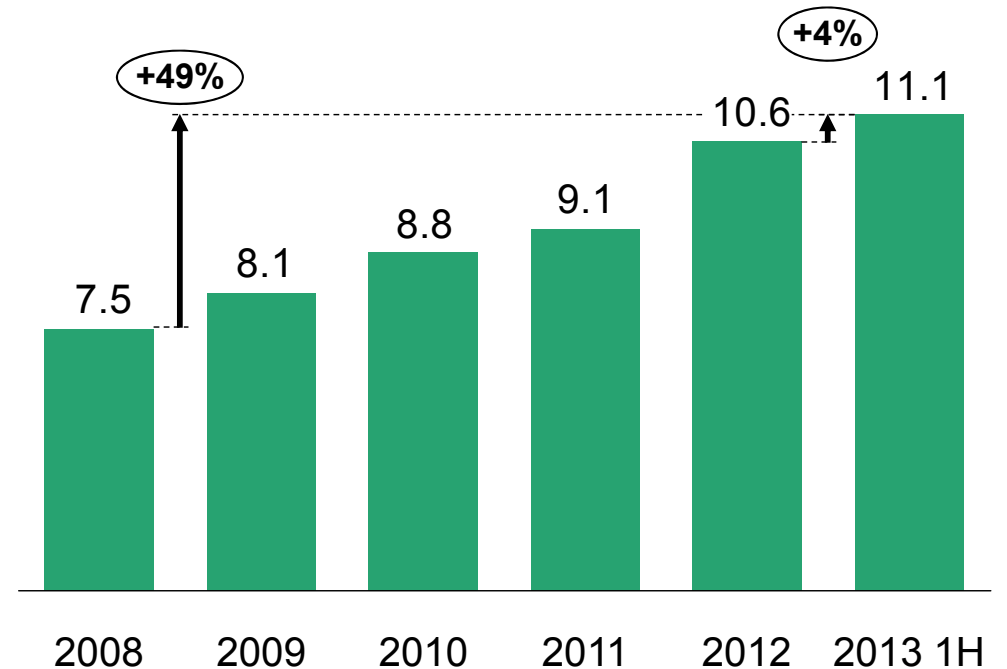
* 2013. augusztusi konszenzus **A fizetési mérleg statisztika hivatalos adata (tévedések és kihagyások egyenlege nélkül)

*** Közvetlen külföldi tőkebefektetésekhez kapcsolódó vállalatközi hitelek nélkül **** (1 + 1 éves hozam) / (1+ éves átlagos infláció) - 1

Vállalati hitelezés Magyarországon* 2013 1H-ban (árfolyamszűrt y/y alakulás)



Az OTP Bank részesedése a vállalati hitelállományból Magyarországon (%)



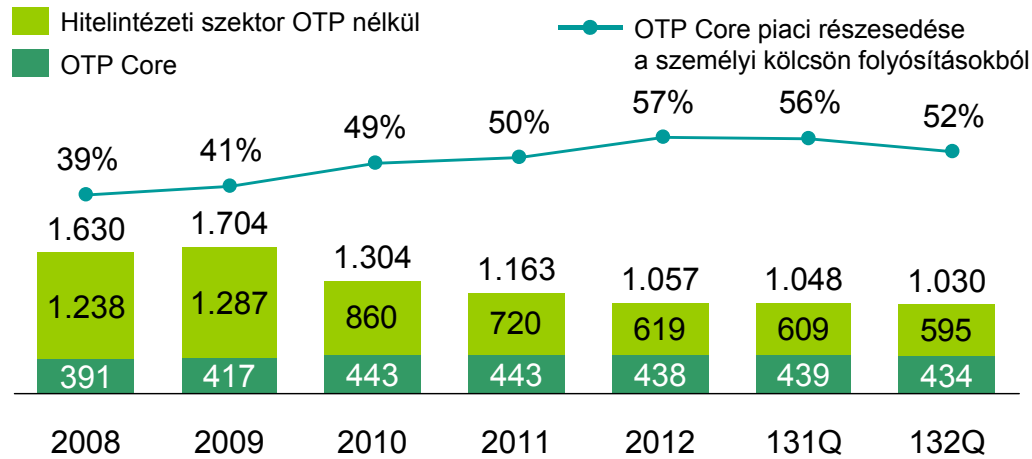
- A Magyar Nemzeti Bank Növekedési Hitelprogramjának első pillére keretében 425 milliárd forintnyi forrás folyósítható kis- és középvállalkozások részére beruházásra, forgóeszköz-vásárlásra, EU-s támogatás önrészére és előfinanszírozására, illetve ilyen célú hitelek kiváltására. A második pillér a kis- és középvállalkozások fennálló devizahiteleinek forinthitellé alakításához biztosít refinanszírozási hitelt 325 milliárd forint összegben. A bankok által érvényesített ügyfélkamat mindkét pillér esetében maximum 2,5% lehet. A jogosult ügyfelek azok a vállalkozások, amelyeknél a foglalkoztatottak létszáma 250 főnél kevesebb, és éves nettó árbevételük legfeljebb 50 millió eurónak megfelelő forintösszeg, vagy mérlegfőösszegük legfeljebb 43 millió eurónak megfelelő forintösszeg.
- Az OTP Csoportnál rendkívül nagy ügyfélérdeklődés övezi a Hitelprogramot, így várhatóan a Csoportra alokált teljes hitelkeret folyósításra kerül. Az első pillér keretében az új kihelyezések várhatóan a folyósítás mintegy 60%-át fogják kitenni.

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

Az OTP piaci részesedése mind a lakossági hitelfolyósításokban, mind a lakossági megtakarítások állományában stabilan erős. A második negyedévben a jelzáloghitel igénybeadás 43%-kal nőtt q/q

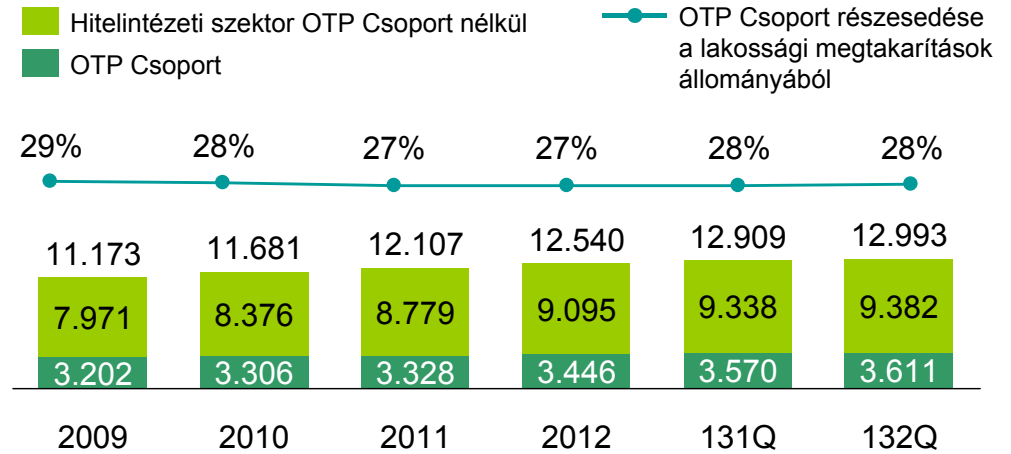
Fogyasztási hitelállomány

(milliárd forintban, szabadfelhasználású jelzálog- és gépjárműhitelek nélkül)



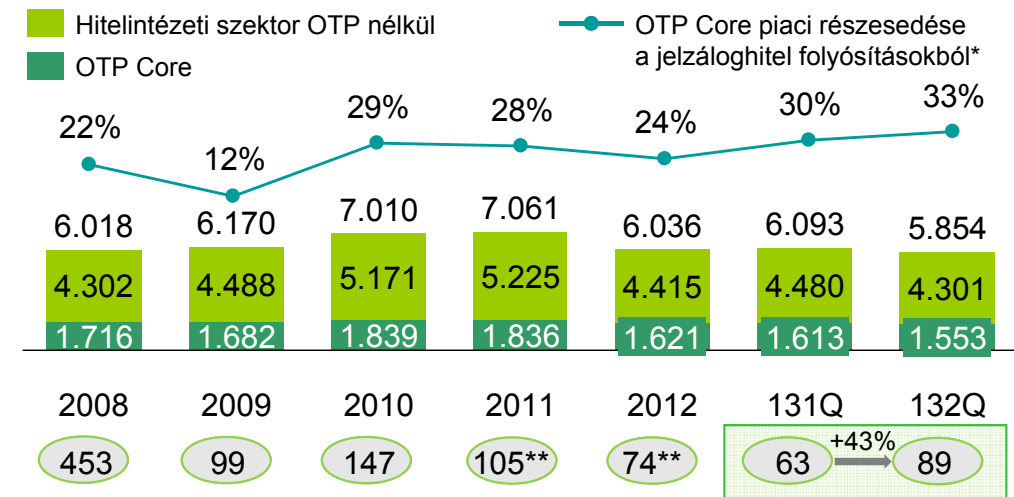
A magyar hitelintézeti szektor lakossági megtakarításainak állománya

(milliárd forintban)



Jelzáloghitel állomány

(milliárd forintban, lakáscélú- és szabadfelhasználású jelzáloghitelek)



- 2013. januártól kedvezőbbé váltak az állami kamattámogatással igénybe vehető lakáshitelek feltételei: az állami támogatás az 5 év alatt állandó mértékű marad, nőtt a felvehető hitelösszeg (új lakás: 15, használt lakás: 10 millió forint), emelkedett a megvásárolható használt ingatlan értékhatára (20 millió forint).
- Az ügyfelek számára akár 6-7% körüli kamat is elérhető az első 5 évben.
- A támogatott lakáshitel igénybeadás 2013 2Q-ban: 6,4 milliárd forint, a lakáshitel-igénylések 42%-a, a jelzáloghitel igénylések 28%-a.

! Az OTP Core-hoz beérkezett jelzáloghitel igénybeadások évesített alakulása (milliárd forintban)

Forrás: PSZÁF és MNB statisztika

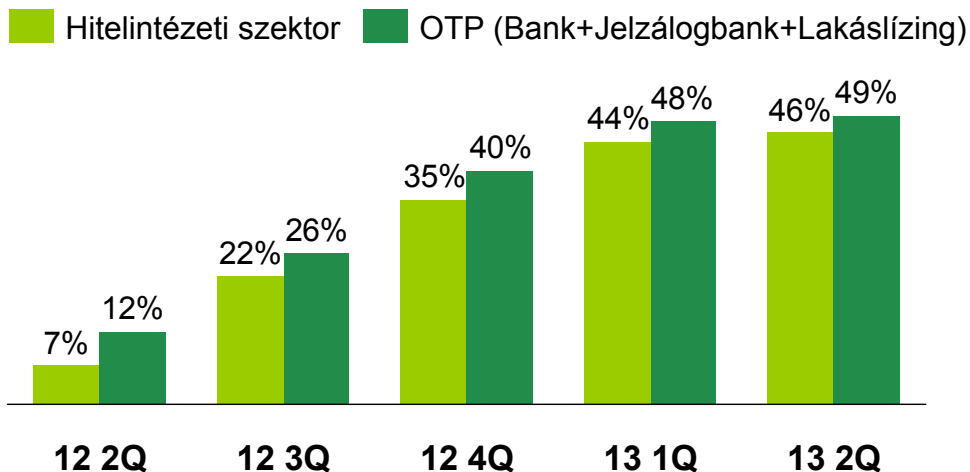
* Az OTP Core CHF hitelezésének felfüggesztése után a CHF hitelek nélküli piaci folyósításból.

** A végtörlesztés kapcsán jelentkező refinanszírozó forrínthitel kereslet nélkül.

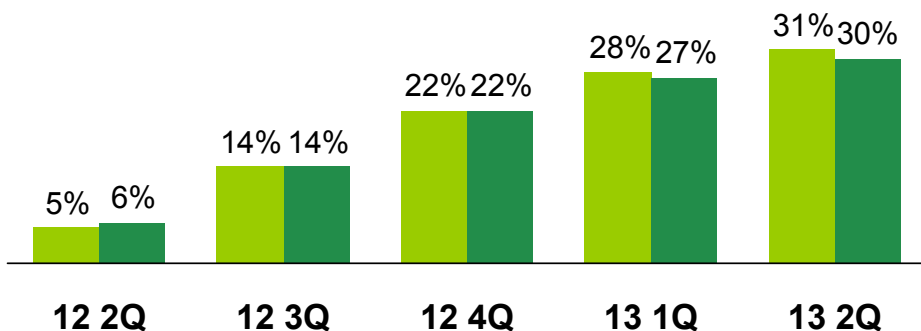
Az árfolyamgát állományarányosan a jogosult devizahitel adósok közel felének terheit csökkenti számottevő mértékben, a Nemzeti Eszközkezelő ingatlanvásárlásai pedig növekvő trendet mutatnak

ÁRFOLYAMGÁT RÉSZVÉTEL...

...a teljesítő ügyfélállományok arányában*



...a szerződések darabszámának arányában**



Árfolyamgát

- Az árfolyamgát hatására szektorszinten a devizahitel adósok éves összes törlesztő részlete mintegy 39 milliárd forinttal csökken¹. Ez az árfolyamgátban részvevő ügyfelek éves törlesztő terheiben 25%-os csökkenést okoz. A következő 12 havi kamatteherből mintegy 27 milliárd forint kerül elengedésre, aminek a terhet az állam és a bankok közösen viselik.
- Egy átlagos piaci 8,5 millió forint összegű 15 éves hátralévő futamidejű svájci frank hitel esetében az ügyfél éves összes törlesztő részlete 252 ezer forinttal csökken². Ebből az első év során 171 ezer forint a kamat-elengedés.

Nemzeti Eszközkezelő

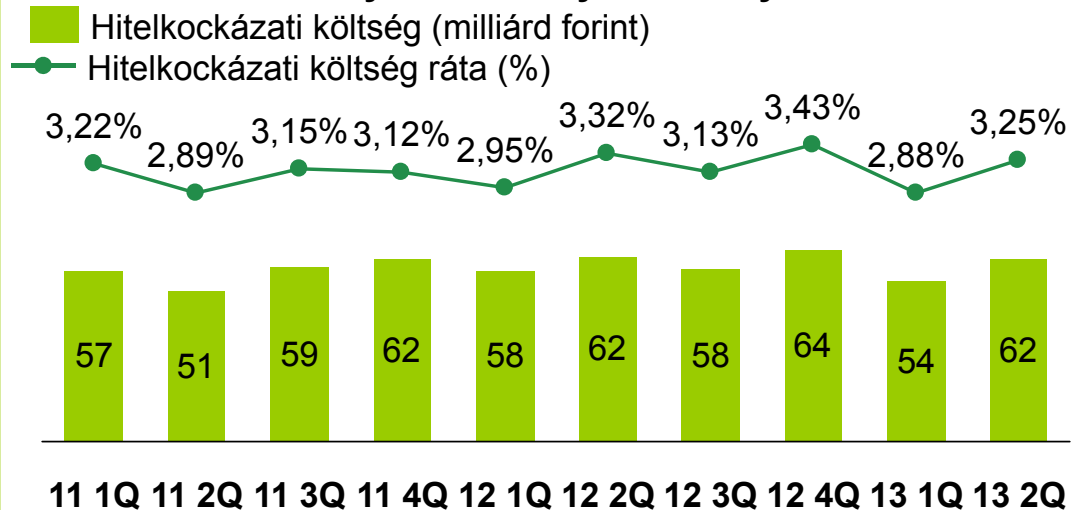
- A társaság megvásárolja a jogosult hiteladós által a bank beleegyezésével megvételre felajánlott lakóingatlant. Az adós bérlővé válik eddigi otthonában, a végrehajtási eljárást pedig a bank felfüggeszti.
- A vételár a lakóingatlan helyének függvényében a hitelszerződésben megállapított forgalmi érték 55%-a (Budapesten vagy megyei jogú városban), 50%-a (egyéb városban) vagy 35%-a (községben).
- Az összesen megvásárolni tervezett ingatlanok száma 25 ezer darab 2014-ig.
- Az Eszközkezelő bejelentése alapján 2013. július végéig mintegy 7.300 ingatlan felajánlást fogadott be, amivel hozzávetőleg 33 ezer személy lakhatása vált biztossá.

¹ A fennálló hitelkondíciók stabilitását, továbbá változatlan devizaárfolyamokat feltételezve (241,9 HUF/CHF, 298,5 HUF/EUR, 229 HUF/100JPY).

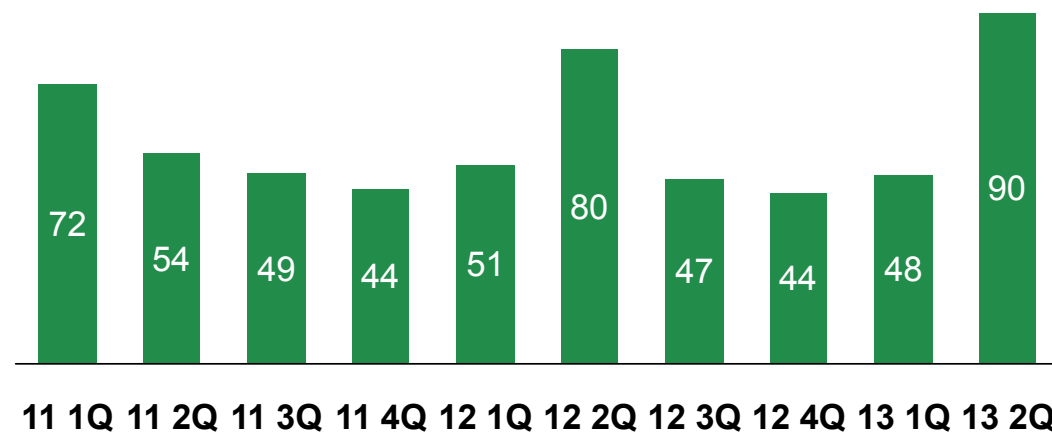
² A fennálló hitelkondíciók stabilitását, továbbá változatlan devizaárfolyamot feltételezve (241,9 HUF/CHF).

A második negyedévben újra gyorsuló ütemű portfólióromlás hatására csökkent ugyan a céltartalék fedezettség q/q , ám szintje az egy évvel korábbit így is 2%-ponttal meghaladja

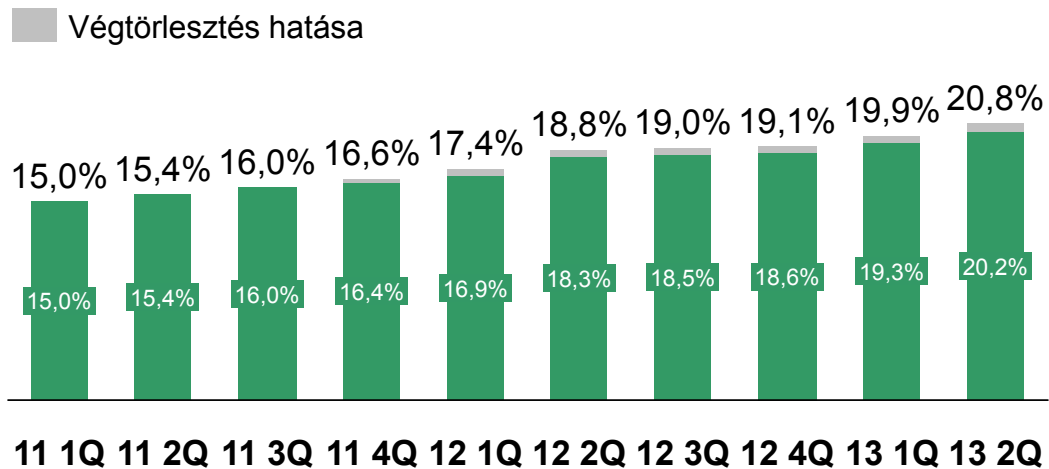
A konszolidált hitelkockázati költség és annak átlagos bruttó hitelállományhoz viszonyított aránya



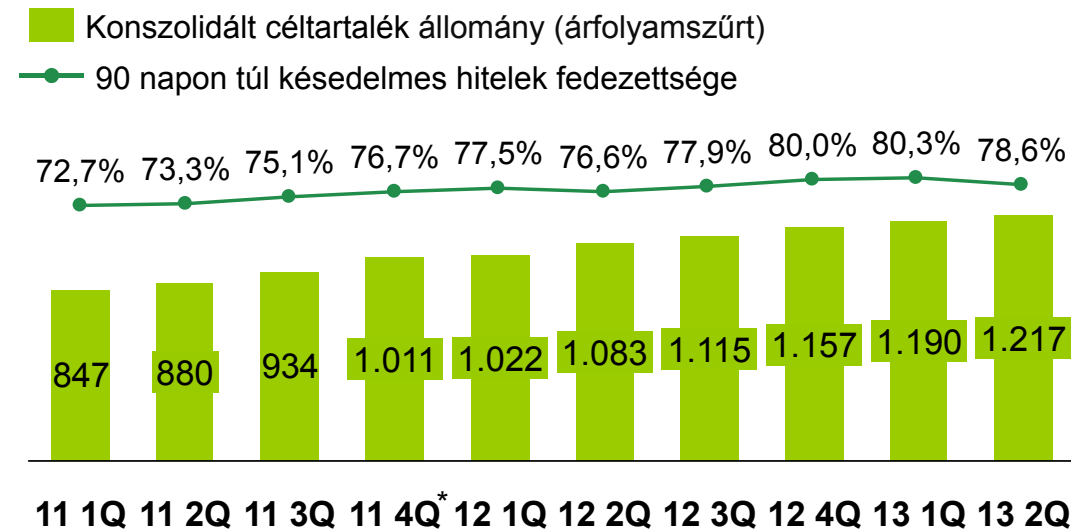
A 90 napon túl késedelmes hitelek negyedéves változása konszolidált, árfolyamhatás nélkül, milliárd forintban



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



A konszolidált céltartalék fedezettség alakulása



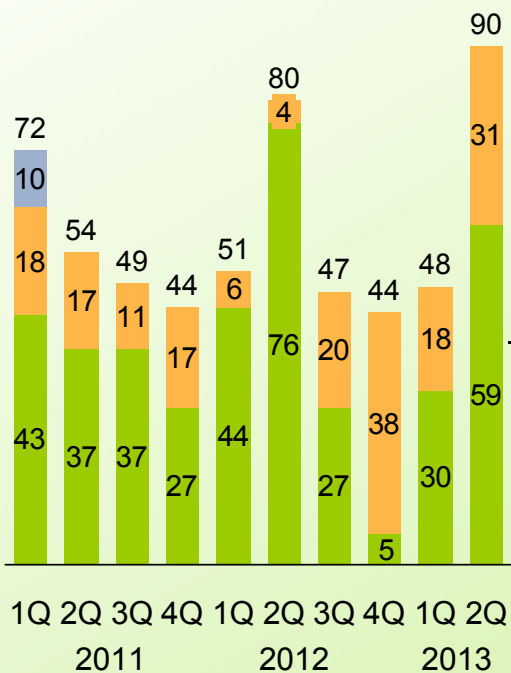
* 2011 végén a deviza jelzáloghitelek végtörlesztése kapcsán képzett 36,5 milliárd forintnyi céltartalék állomány nélkül.

Erősödött az orosz fogyasztási hitelek romlása, továbbá jellemzően az ukrán, a bolgár, a horvát és a montenegrói vállalati portfóliók egyedi tételeihez köthetően gyorsult a hitelek romlása

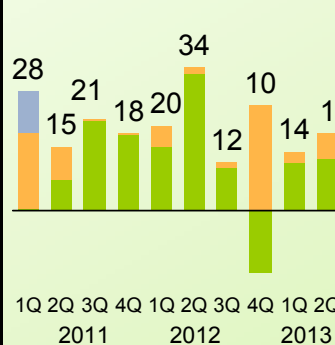
A 90 napon túli késedelembe esett (DPD90+) állományok árfolyamszűrt negyedéves változása

(milliárd forintban)

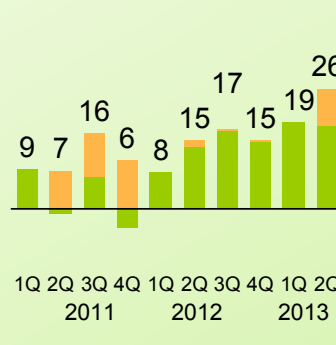
Konzolidált



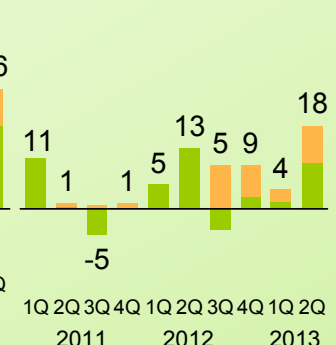
OTP Core* (Magyarország)



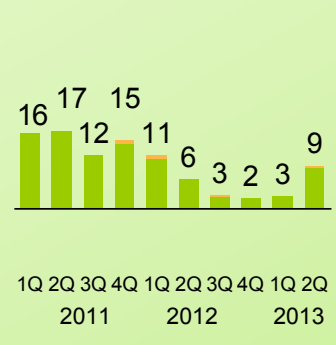
OBRu (Oroszország)



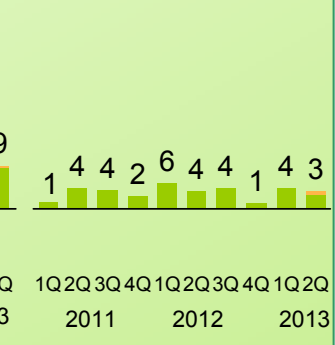
OBU (Ukrajna)



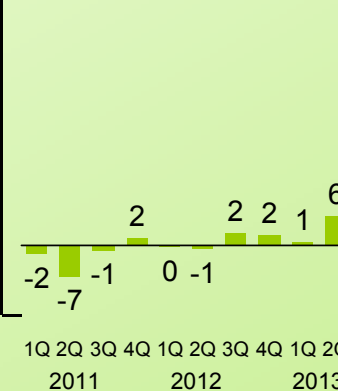
DSK (Bulgária)



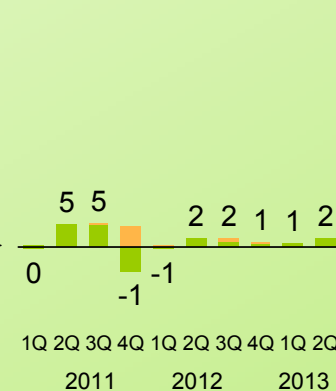
OBR* (Románia)



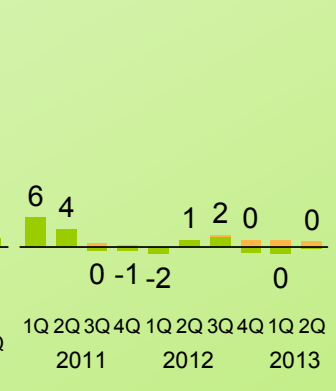
OBH (Horvátország)



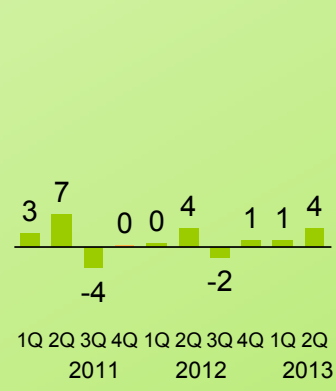
OBS (Szlovákia)



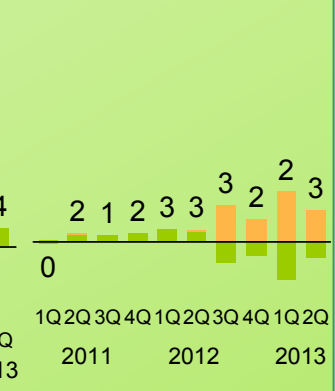
OBSr (Szerbia)



CKB* (Montenegró)



Merkantil Bank+Car (Magyarország)



- DPD90+ hitelek állományváltozása
- Eladott vagy leírt DPD90+ állomány
- 2011 1Q: az OTP Core mérlegében lévő szindikált hitel 2011 januárjában érte el a 90 napos késettséget

* 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.

A magyar és a bolgár kockázati költség ráták jelentősen csökkentek a tavalyi szintjükhöz képest az első félévben, a fedezettség mindkét portfóliónál 80% feletti; tovább emelkedő orosz kockázati költség ráta

**OTP Core
Magyarország**



**OTP Bank
Oroszország**



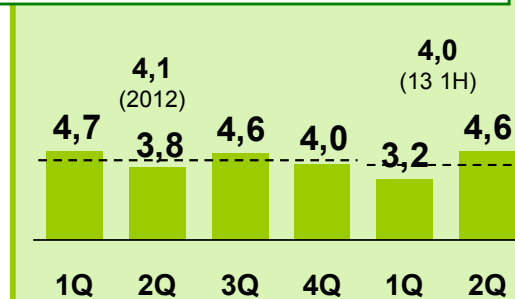
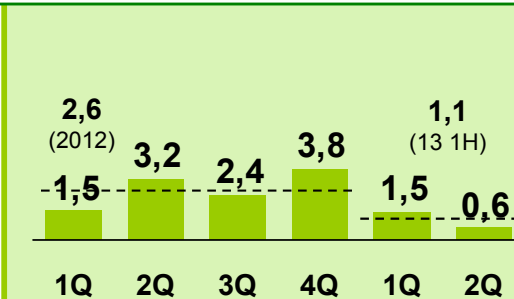
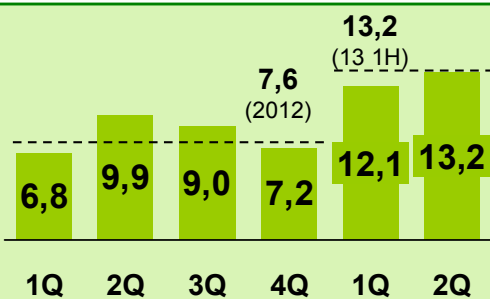
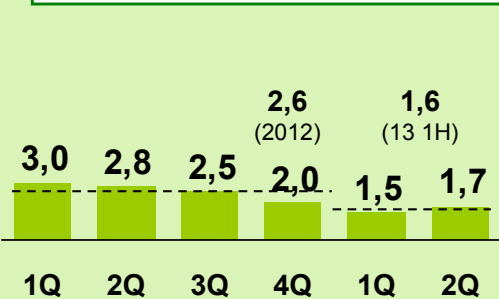
**DSK Bank
Bulgária**



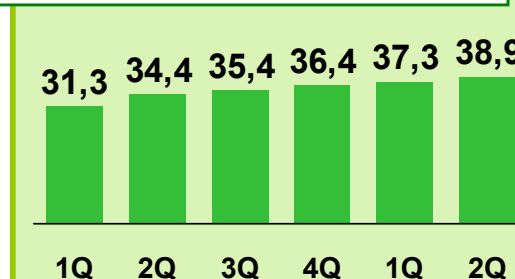
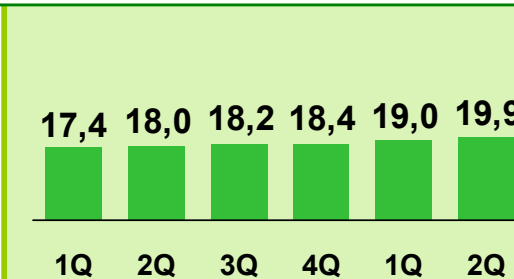
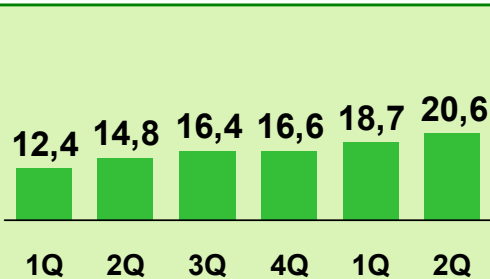
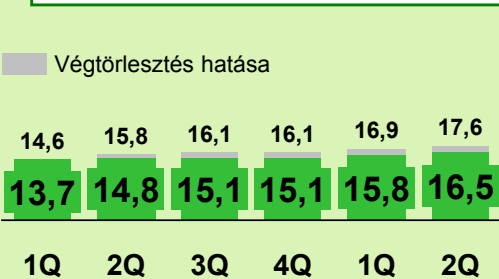
**OTP Bank
Ukrajna**



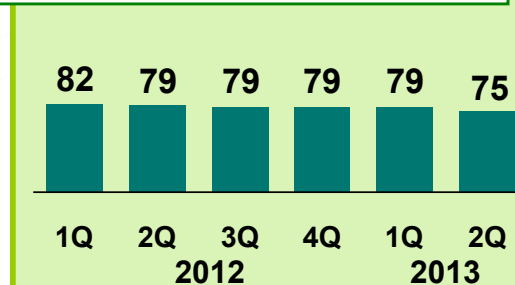
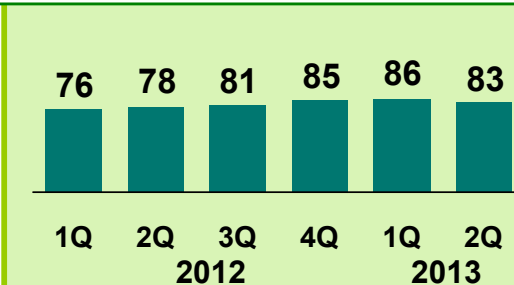
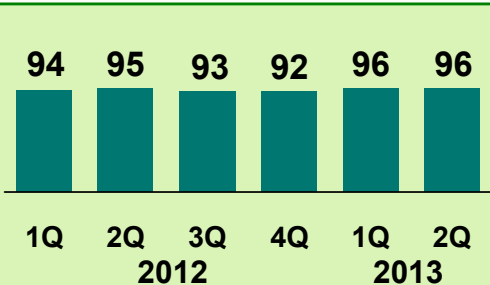
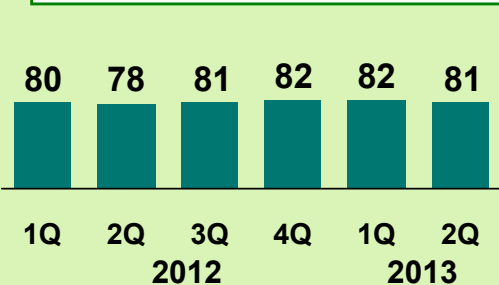
Hitelkockázati költség / Átlagos bruttó hitelállomány*, %



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 OTP leányvállalatok országaiban folytatódott a költségvetési konszolidáció. A belső kereslet gyengélkedése miatt a gazdasági növekedés jellemzően főként az export növekedésre támaszkodik. Horvátországban az export nem képes ellensúlyozni a belső kereslet visszaesését

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%	10,6%	10,7%
Ukrajna	5,2%	0,2%	0,8%	2,1%	Ukrajna	4,3%	-7,7%	-4,0%	2,2%	Ukrajna	8,5%	7,5%	8,5%	8,0%
Oroszo.	4,3%	3,4%	1,9%	2,2%	Oroszo.	0,3%	1,4%	1,2%	3,0%	Oroszo.	6,6%	5,5%	6,0%	6,5%
Bulgária	1,8%	0,8%	0,8%	1,9%	Bulgária	12,3%	-0,4%	4,5%	4,8%	Bulgária	11,3%	12,3%	12,6%	12,1%
Románia	2,2%	0,7%	2,0%	2,3%	Románia	11%	-3,1%	3,1%	3,3%	Románia	7,4%	7,0%	7,3%	7,1%
Horváto.	0,0%	-2,0%	-0,8%	0,7%	Horváto.	2,0%	0,4%	1,5%	2,8%	Horváto.	17,9%	19,1%	20,5%	19,8%
Szlovákia	3,2%	2,0%	1,1%	2,4%	Szlovákia	12,7%	8,6%	3,5%	6,0%	Szlovákia	13,7%	14,0%	14,3%	13,9%
Szerbia	1,6%	-1,7%	1,0%	1,4%	Szerbia	13,9%	3,6%	6,0%	3,7%	Szerbia	23,0%	22,4%	22,3%	22,0%
Montenegró	3,2%	-0,5%	1,5%	2,0%	Montenegró	37,5%	-19%	7,0%	8,0%	Montenegró	15,9%	18,7%	18,3%	18,0%
ÁLLAMHÁZTARTÁS EGYENLEGE*					FOLYÓ FIZETÉSI MÉRLEG EGYENLEGE					INFLÁCIÓ				
	2011	2012	2013F	2014F		2011	2012	2013F	2014F		2011	2012	2013F	2014F
Magyaro.	4,3%	-1,9%	-2,7%	-2,9%	Magyaro.	1,4%	1,6%	2,6%	4,0%	Magyaro.	3,9%	5,7%	2,1%	2,0%
Ukrajna	-3,2%	-3,8%	-4,0%	-4,0%	Ukrajna	-6,3%	-8,5%	-6,0%	-5,3%	Ukrajna	8,0%	0,6%	1,5%	5,5%
Oroszo.	1,5%	0,4%	-0,4%	-1,0%	Oroszo.	5,2%	4,0%	2,9%	2,5%	Oroszo.	8,5%	5,1%	6,5%	6,0%
Bulgária	-2,1%	-0,8%	-1,2%	-1,1%	Bulgária	0,1%	-1,3%	-0,5%	-1,2%	Bulgária	4,2%	3,0%	1,6%	1,9%
Románia	-5,2%	-2,9%	-2,9%	-2,8%	Románia	-4,4%	-3,9%	-1,1%	-1,9%	Románia	5,8%	3,3%	4,6%	2,9%
Horváto.	-5,7%	-3,8%	-4,5%	-4,3%	Horváto.	-0,9%	0,0%	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%	2,0%	2,4%
Szerbia	-5,0%	-6,7%	-5,6%	-4,0%	Szerbia	-9,2%	-11%	-8,7%	-7,5%	Szerbia	11,0%	7,3%	9,8%	5,5%
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 kritérium szempontjából mérvadó egyenleg

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

www.otpbank.hu