

OTP Csoport

2014. harmadik negyedéves és első kilenc havi eredmények

Sajtótájékoztató – 2014. november 14.

Bencsik László, vezérigazgató-helyettes



A Csoport 9 havi számviteli vesztesége 113 milliárd forint volt szemben a bázisidőszak 63 milliárdos nyereségével, a harmadik negyedévben felmerült korrekciós tételek nagysága mindösszesen 0,6 milliárd forint

A Bankcsoport kilenc havi számviteli vesztesége 113 milliárd forint volt a 221 milliárd forintnyi rekord nagyságú korrekciós tételek eredményeként (adózás után), míg a harmadik negyedévi számviteli eredmény meghaladta a 34 milliárd forintot.

3Q-ban minimális volt a korrekciós tételek egyenlege (0,6 milliárd forint adózás után), ami az alábbi tételeknek köszönhető:

- a fogyasztói hitelszerződésekkel kapcsolatos Kúria döntések és jogszabályi változások potenciális egyszeri eredményhatása pontosításra és kiegészítésre került, ennek megfelelően a negatív eredményhatás 7,7 milliárd forinttal csökkent, vagyis a korábban kalkulált 176,1 milliárd forint 168,4 milliárd forintra módosult (adózás után);
- a Bank a harmadik negyedévben a kelet-ukrajnai donyecki és luganszki megyékben fennálló bruttó hitelállomány arányában 58%-ra emelte ezen hitelek céltartalék fedezettségét, melynek negatív hatása adózás után 6,8 milliárd forint. Mivel a kialakult fegyveres konfliktus és speciális helyzet érdemi banki tevékenységet nem tesznek lehetővé, hasonlóan a krími operációnál követett gyakorlathoz, a kelet-ukrán régió veszteségei ugyancsak korrekciós tételként kerültek bemutatásra a 3Q konszolidált eredményben;
- a szlovák leánybank által fizetendő bankadó negatív hatása 347 millió forint (adózás után).

A Bankcsoport kilenc havi korrigált adózott eredménye (107,8 milliárd forint) y/y 20%-kal maradt el a bázisidőszakétól, a bevételek 3%-os és a működési költségek 2%-os csökkenése, valamint kockázati költségek 9%-os növekedésének együttes hatására.

A harmadik negyedéves korrigált adózott eredmény 33,5 milliárd forint volt (-14% q/q), az adózás előtti eredmény egyedi tételek nélkül pedig 43,3 milliárd forintot ért el (-6% q/q). A csökkenést egyrészt az magyarázza, hogy miközben a nettó kamateredmény minimálisan, 1%-kal nőtt negyedéves szinten, a nettó egyéb nem kamatjellegű bevételek (egyedi tételek nélkül) 26%-kal mérséklődtek. Utóbbi oka, hogy az OTP Core esetében q/q kisebb árfolyameredmény realizálására került sor az értékesíthető állampapír-portfólión, illetve az orosz és ukrán egyéb nem kamatjellegű bevételek is csökkentek q/q. Másrészt, a kockázati költségek 3%-kal emelkedtek q/q.

Az egyedi teljesítményeket döntően a kockázati költségek alakulása befolyásolta. Az OTP Core hazai vállalati hitelezési aktivitása változatlanul élénk, piaci részaránya folyamatosan javul. Az orosz és ukrán leánybankok kivételével valamennyi piacon lassult a portfólió minőség romlása

A konszolidált eredményen belül az OTP Core 102,0 milliárd forintos 9M profitot realizált (+16% y/y), a javulás döntően a közel felére csökkenő kockázati költségnek köszönhető, miközben a bevételek csökkentek. A DSK Bank kiválóan teljesített, 33,4 milliárd forintos kilenc havi eredménye meghaladja a teljes 2013-as év profitját. Emellett valamennyi kisebb leánybank is nyereséges volt, a legnagyobb javulást az OBR mutatta fel: kilenc havi eredménye 2,4 milliárd forint volt, szemben a bázisidőszak 1,7 milliárdos veszteségével.

Ugyanakkor az orosz és korrigált ukrán veszteség q/q tovább nőtt, ezzel az orosz leánybank kilenc havi vesztesége 12,7 milliárd forintra emelkedett (2013 9M: +11,3 milliárd), míg az ukráné – a krími és kelet-ukrajnai veszteségek nélkül – 22 milliárd forint volt (2013 9M: +4,9 milliárd forint). Az ukrán leánybank kilenc havi teljes vesztesége a krími és kelet-ukrajnai veszteségekkel 37 milliárd forintra emelkedett.

A árfolyamszűrt hitelportfólió tovább csökkent (-3% y/y, -1% q/q), míg a fogyasztási hitelek 3Q-ban is bővültek (+2%), a dinamika elsősorban a szlovák, orosz és román piacokon volt számottevő (+13%, 6%, illetve 5%). Az OTP Core megőrizte aktivitását a magyar vállalatok felé irányuló hitelezésben: miközben portfóliója y/y 3%-kal bővült, a hazai piac összességében 7%-kal mérséklődött¹. Ezzel az OTP Bank piaci részaránya 12,8%-ra nőtt. Emellett továbbra is erős a jelzáloghitel folyósítások dinamikája, a kilenc havi folyósítás y/y 31%-kal, a harmadik negyedéves pedig y/y 42%-kal javult.

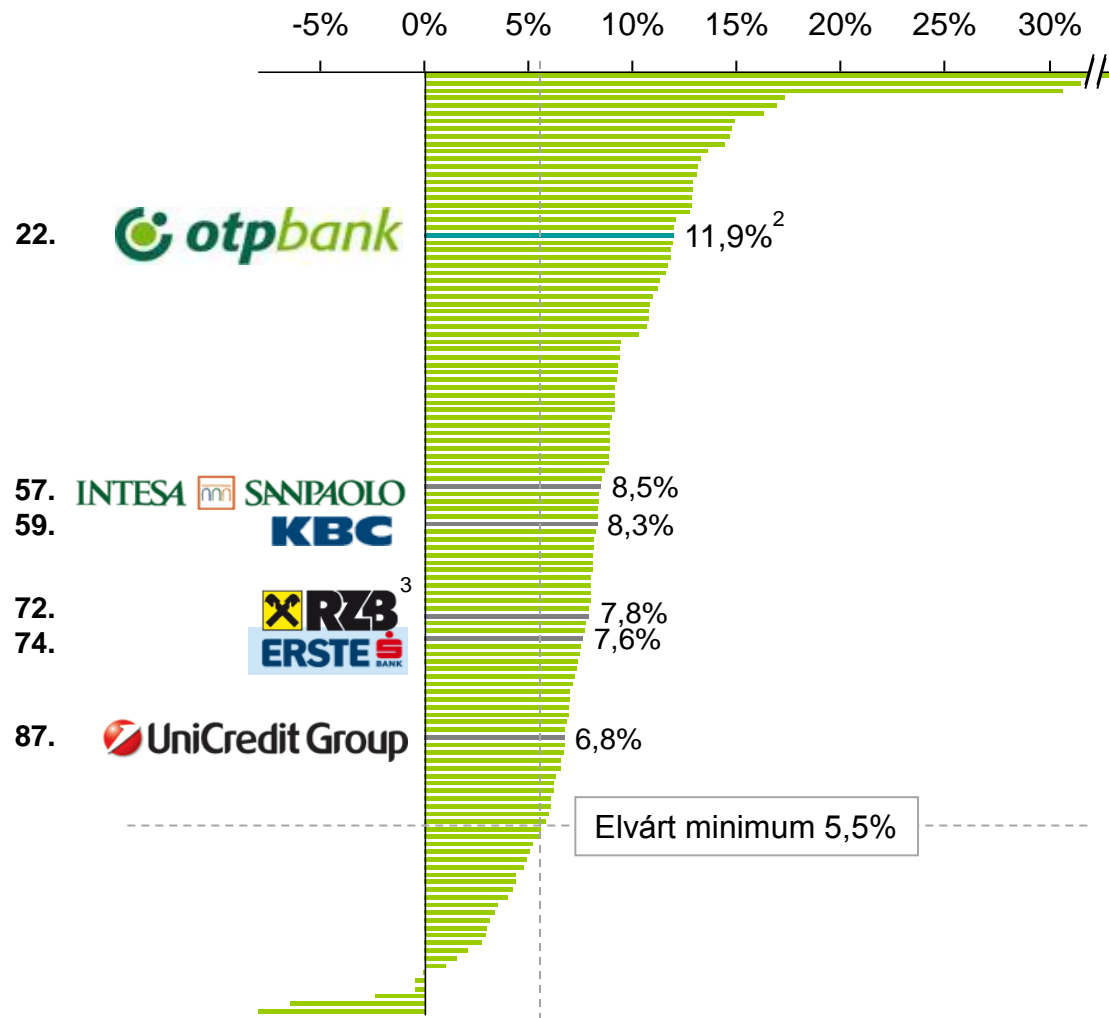
A betétállomány jelentősen bővült (y/y +12%, q/q +7% árfolyamszűrt). Öröndetes, hogy Ukrajnában folytatódott a betétállomány növekedése (+5% q/q), míg az orosz leánybank sikeres 3Q betétgyűjtése (+6%) mérsékelte az év eleji betétkivonás negatív hatását.

Csoportszinten a DPD90+ hitelek aránya 3Q-ban minimálisan, 21,6%-ról 21,8%-ra romlott, fedezettsége viszont javult, 84,8%-os. A DPD90+ hitelek árfolyamszűrt állománynövekedése jelentősen mérséklődött (2Q: 75 milliárd, 3Q: 52 milliárd forint eladások, leírások hatása nélkül), de a trendet továbbra is kettősség jellemzi: míg 3Q-ban valamennyi közép-kelet-európai piacon q/q csökkent az új DPD90+ beáramlás, addig az orosz és ukrán leánybankoknál továbbra is erőteljes a romlás.

¹ MNB Felügyeleti mérleg alapján a „Vállalkozások hitelei – Nem pénzügyi és egyéb pénzügyi vállalatok” kategória árfolyamszűrt állományváltozására számolt becslés.

Az Európai Bankfelügyelet stressz tesztje alapján az OTP Csoport tőkeerő szempontjából a 22. helyezést érte el a vizsgálatba bevont 123 európai nagybank közül

2014-es EBA stressz teszt negatív scenárió eredménye az elsődleges alapvető tőke mutató (CET1) 2016 végi értékére¹



- A stressz teszt vizsgálatot megelőzően az EBA ajánlása alapján a Magyar Nemzeti Bank (MNB) is végrehajtotta az OTP Bank eszközminőség vizsgálatát (AQR), mely az ECB eszközminőség-vizsgálati módszertan alapján független, az OTP Bank könyvvizsgálatát nem végző külső könyvvizsgáló cég bevonásával történt meg
- Az AQR vizsgálat az OTP Bank esetében nem állapított meg addicionális céltartalék igényt
- Az AQR eredménnyel módosított EBA stressz teszt eredménye alapján az OTP Bank elsődleges alapvető tőke mutatója a stresszhelyzetben 2016 végén 11,95%-os értéket ért el, mely a vizsgált bankok sorában a 22. legmagasabb érték, ezzel az OTP Bank a mezőny felső ötödében helyezkedik el.

¹ Az AQR vizsgálat során megállapított céltartalék hiánnyal korrigált CET1 mutatók.

² Nem tartalmazza a 2014 2Q-ban a 2014. évi XXXVIII. törvény kapcsán könyvelt várható veszteséget. Ezzel együtt az OTP CET1 rátája 9,6% lenne, ami a 35. helyezéssel érne fel.

³ A Raiffeisen csoport esetében a Raiffeisen Zentralbank Österreich AG-t (RZB) vizsgálta az EBA.

A 2014 3Q számviteli eredmény 34,1 milliárd forintot ért el összességében csekély korrekciós tételek mellett. A harmadik negyedéves korrigált adó előtti eredmény egyedi tételek nélkül q/q 6%-kal csökkent

	13 9M	14 9M	Y/Y	13 3Q	14 2Q	14 3Q	Q/Q	Y/Y
	milliárd forint			milliárd forint				
Számviteli konszolidált adózott eredmény	62,7	-113,2	-281%	10,9	-153,1	34,1	-122%	213%
Korrekciók összesen	-72,6	-221,0	204%	-31,3	-192,1	0,6	-100%	-102%
Osztalék és stratégiai nyitott pozíció eredménye	-0,2	0,1	-149%	-0,2	0,1	0,0	-72%	-117%
Goodwill/részesedés értékcsökkenés (adózott)	-29,4	-11,6	-61%	-30,8	-11,6	0,0	-100%	-100%
Bankadó és tranzakciós illeték elmaradását pótló egyszeri befizetés (adózott)	-42,9	-30,2	-30%	-0,3	-0,4	-0,3	-19%	18%
A Banco Popolare Croatia akvizíció hatása (adózott)	0,0	4,1		0,0	4,1	0,1	-99%	
Fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos Kúria döntések és jogszabályi változások potenciális egyszeri eredményhatása Magyarországon (adózott)	0,0	-168,4		0,0	-176,1	7,7	-104%	
Krími kitettségekre képzett kockázati költség 2014 2Q-tól (adózott)	0,0	-8,3		0,0	-8,2	-0,1	-99%	
Donyecki és luganszki kitettségekre képzett kockázati költség 2014 3Q-tól (adózott)	0,0	-6,8		0,0	0,0	-6,8		
Korrigált konszolidált adózott eredmény	135,3	107,8	-20%	42,2	39,0	33,5	-14%	-21%
Társasági adó	-35,2	-22,2	-37%	-12,0	-9,8	-8,8	-10%	-27%
<i>Ebből Stratégiai befektetések adópajzsa</i>	<i>0,6</i>	<i>3,1</i>	<i>448%</i>	<i>0,5</i>	<i>-1,6</i>	<i>1,7</i>	<i>-210%</i>	<i>255%</i>
Adó előtti eredmény	170,5	130,0	-24%	54,2	48,7	42,3	-13%	-22%
Egyedi tételek összesen	10,0	1,6	-84%	5,7	2,8	-1,0	-136%	-118%
Devizaswap átértékelődés hatása (OTP Core)	1,0	-1,8	-275%	0,3	-0,5	-1,0	126%	-479%
Tőkeelem visszavásárlás eredménye	6,1	0,0	-100%	5,1	0,0	0,0		-100%
Sajátrészcseré ügylet eredménye	2,9	3,4	15%	0,3	3,3	0,0	-100%	-101%
Adózás előtti eredmény (egyedi tételek nélkül)	160,5	128,4	-20%	48,6	45,9	43,3	-6%	-11%

1 A magyarországi fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos Kúria döntések és jogszabályi változások potenciális egyszeri eredményhatása pontosításra és kiegészítésre került.

2 3Q-ban a donyеcki és luganszki megyékben meglévő teljes bruttó hitelállomány esetében 58%-ra emelte a Bank a céltartalék fedezettségét. Ennek oka, hogy a kialakult fegyveres konfliktus és speciális helyzet következtében a normál gazdasági tevékenység gyakorlatilag szünetel, és a fiókok többsége felfüggesztette tevékenységét.

A harmadik negyedévben a konszolidált működési eredmény 1%-kal romlott q/q, a kockázati költségek 3%-kal emelkedtek. Az OTP Core eredmény-alakulását a kockázati költségek csökkenése határozza meg, miközben a 3Q nettó kamateredmény y/y 4%-kal szűkült

KONSZOLIDÁLT	13 9M	14 9M	Y/Y	13 3Q	14 2Q	14 3Q	Q/Q	Y/Y
	milliárd forint			milliárd forint				
Adózás előtti eredmény egyedi tételek nélkül	160,5	128,4	-20%	48,6	45,9	43,3	-6%	-11%
Működési eredmény egyedi tételek nélkül	341,3	325,9	-5%	114,6	109,3	108,5	-1%	-5%
Összes bevétel egyedi tételek nélkül	651,0	631,0	-3%	218,3	211,1	209,7	-1%	-4%
Nettó kamateredmény egyedi tételek nélkül	493,9	480,4	-3%	165,4	158,3	159,7	1%	-3%
Nettó díjak, jutalékok	122,1	125,1	2%	43,5	41,5	41,6	0%	-4%
Nettó egyéb nem kamatjellegű eredmény egyedi tételek nélkül	35,0	25,5	-27%	9,3	11,3	8,4	-26%	-9%
Működési költségek	-309,7	-305,1	-2%	-103,7	-101,8	-101,2	-1%	-2%
Kockázati költségek összesen	-180,8	-197,5	9%	-66,0	-63,4	-65,2	3%	-1%

OTP CORE	13 9M	14 9M	Y/Y	13 3Q	14 2Q	14 3Q	Q/Q	Y/Y
	milliárd forint			milliárd forint				
Adózás előtti eredmény egyedi tételek nélkül	107,4	121,2	13%	35,6	39,0	41,9	8%	18%
Működési eredmény egyedi tételek nélkül	146,9	142,6	-3%	49,9	48,0	48,0	0%	-4%
Összes bevétel egyedi tételek nélkül	289,1	285,1	-1%	96,9	96,5	94,2	-2%	-3%
Nettó kamateredmény egyedi tételek nélkül	205,5	199,8	-3%	69,5	66,9	66,6	0%	-4%
Nettó díjak, jutalékok	66,7	70,8	6%	23,6	23,6	23,3	-1%	-1%
Nettó egyéb nem kamatjellegű eredmény egyedi tételek nélkül	16,8	14,5	-14%	3,8	6,1	4,3	-30%	12%
Működési költségek	-142,2	-142,5	0%	-47,0	-48,6	-46,3	-5%	-2%
Kockázati költségek összesen	-39,5	-21,4	-46%	-14,2	-9,0	-6,0	-33%	-58%

A közép-kelet-európai országok eredménye stabilan alakult a harmadik negyedévben, míg az orosz és ukrán (korrigált) veszteségek nőttek az előző negyedévihez képest

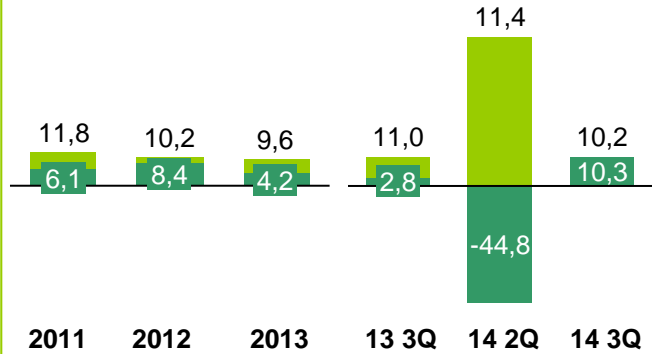
	13 9M	14 9M	Y/Y	13 3Q	14 2Q	14 3Q	Q/Q	Y/Y
	milliárd forint			milliárd forint				
Korrigált konszolidált adózott eredmény	135,3	107,8	-20%	42,2	39,0	33,5	-14%	-21%
OTP Core (Magyarország)	87,6	102,0	16%	27,8	32,7	35,3	8%	27%
DSK (Bulgária)	25,7	33,4	30%	5,7	10,3	11,9	16%	107%
OBRU (Oroszország)	11,3	-12,7	-213%	0,9	-2,3	-5,7	-153%	-731%
OBU (Ukrajna)*	4,9	-22,0	-547%	3,1	-3,7	-10,9	-192%	-453%
OBR (Románia)	-1,7	2,4	243%	0,6	0,7	0,7	12%	27%
OBH (Horvátország)	2,0	0,5	-77%	0,6	0,2	0,0		
OBS (Szlovákia)	1,0	0,7	-23%	0,2	0,2	0,2	-17%	-29%
OBSrb (Szerbia)	-2,5	0,1	102%	-0,8	-0,1	0,0		
CKB (Montenegró)	0,9	1,2	36%	0,5	0,0	0,7		33%
Lízing	1,6	0,4	-76%	0,6	0,1	0,2	95%	-65%
OTP Alapkezelő (Magyarország)	2,2	3,3	48%	0,9	1,0	1,2	11%	35%
Corporate Center	3,1	-1,2		4,1	-0,7	0,0		

* 2014 2Q-tól a krími kitétségekre képzett kockázati költség nélkül, 3Q-tól a donyecki és luganszki kitétségekre képzett kockázati költség nélkül. E két tétellel együtt az OBU 2014 9M-ben 37 milliárd forintos veszteséget ért el.

Csökkenő, ám továbbra is magas konszolidált bevételi- és kamatmarzs. A betétek q/q részben alapkezelői és önkormányzati betét beáramlások eredményeként nőttek. A hitelminőség romlás üteme q/q mérséklődött

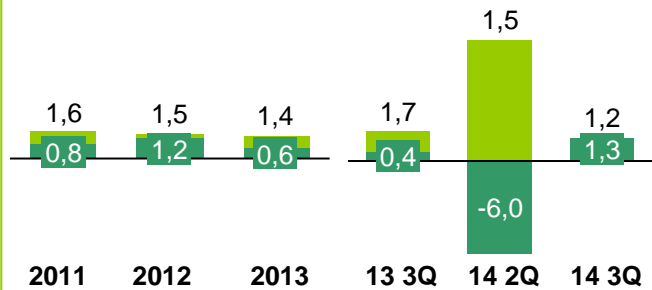
Korrigált saját tőke arányos megtérülés – ROE (%)

■ Korrekciók
■ Számviteli ROE



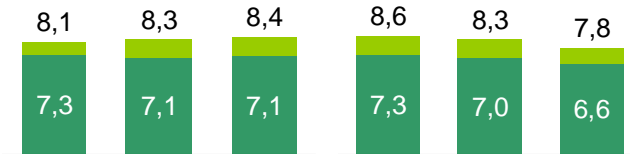
Korrigált eszköz arányos megtérülés – ROA (%)

■ Korrekciók
■ Számviteli ROA

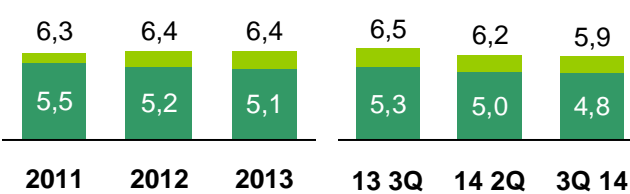


■ Konszolidált
■ Konszolidált OTP Bank Oroszország nélkül

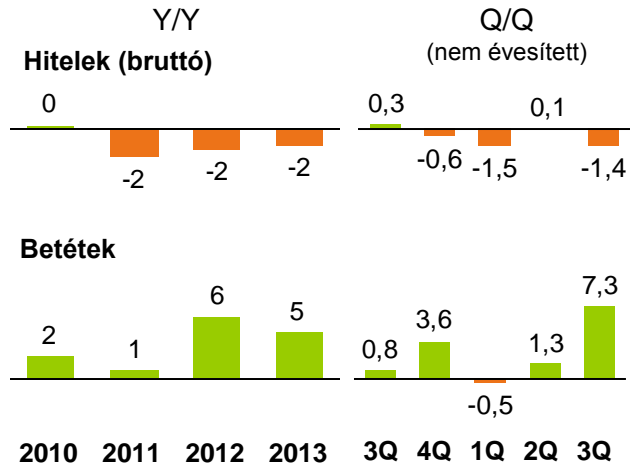
Teljes bevételi marzs (%)



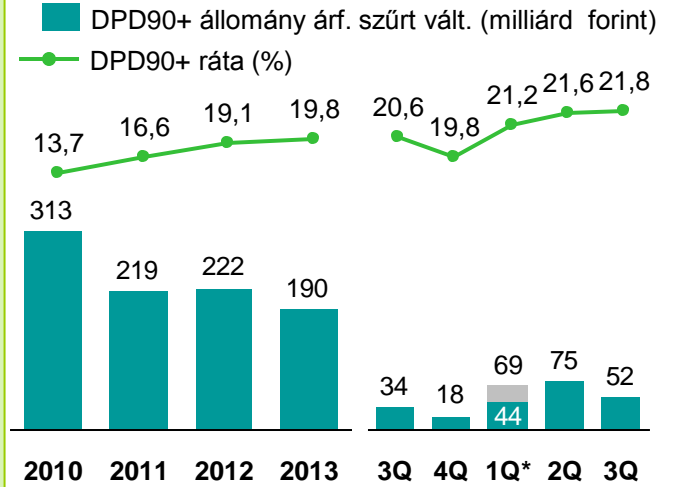
Nettó kamatmarzs (%)



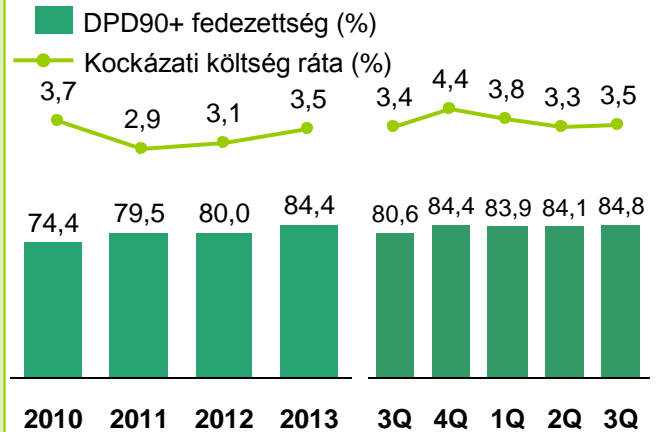
Árfolyamszűrt állományváltozás (%)



Portfólióminőség alakulása



Kockázati költségek alakulása (%)

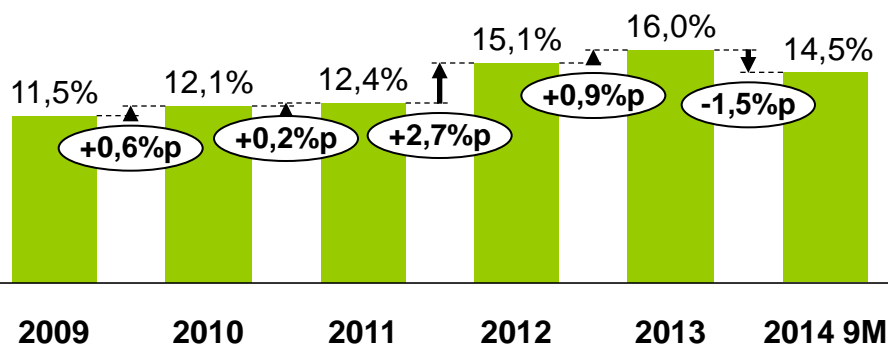


* 1Q-ban az OTP Core-nál egy projekthitel DPD90+ kategóriába kerülésének hatása nélkül a DPD90+ állomány árfolyamszűrt változása 44 milliárd forint volt.

A konszolidált elsődleges alapvető tőke megfelelési mutató 14,5%-os szintje továbbra is magasan a szabályozói minimum fölött van. A likviditási pozíció javulása főként az alapkezelői betétek beáramlásához kötődik

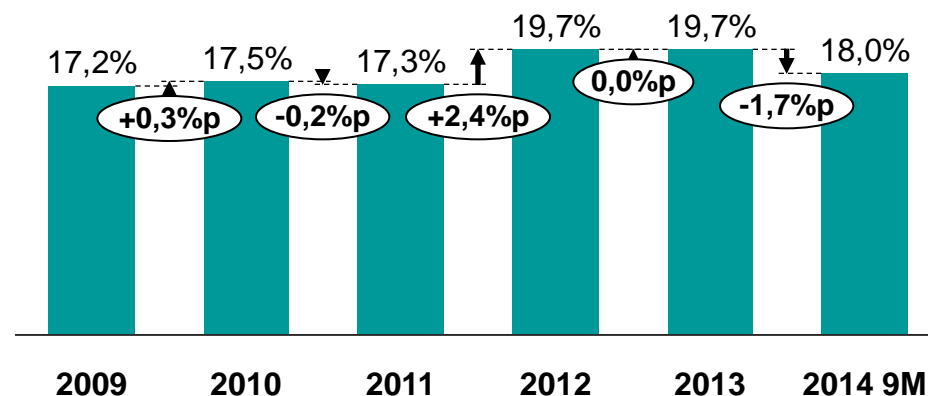
Konszolidált elsődleges alapvető tőke mutató

Elsődleges alapvető tőke mutató (CET1)



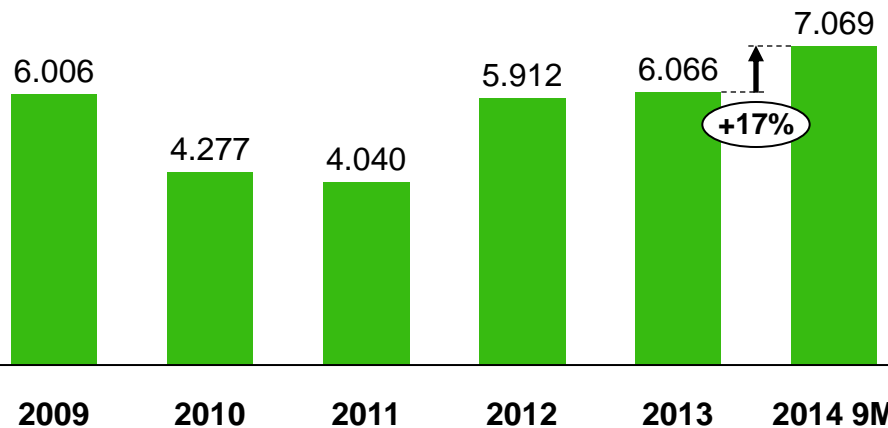
Konszolidált tőke megfelelési mutató

Tőke megfelelési mutató (CAR)



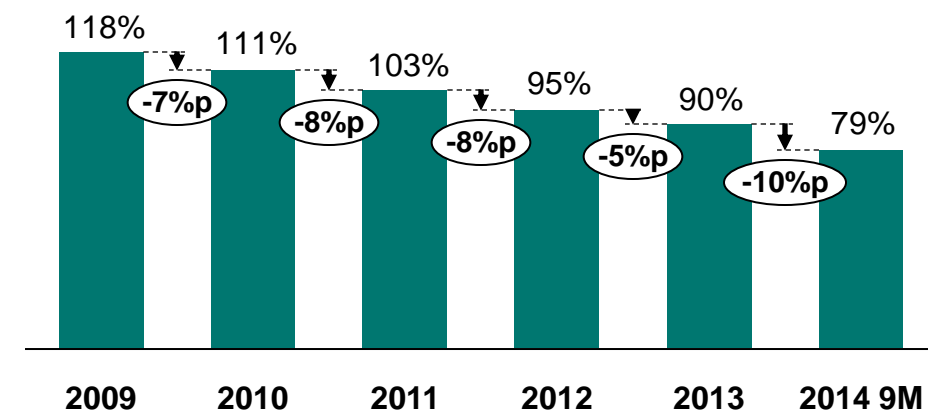
Likviditási tartalék

Likviditási tartalék (OTP Core, millió eurónak megfelelő összeg)













Konszolidált nettó hitel/betét mutató alakulása

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



A Csoport első kilenc havi bevételei y/y 3%-kal csökkentek, a hitelállomány 3%-os csökkenése mellett. Az orosz és az ukrán bevételcsökkenés oka részben a rubel és a hrvnyja gyengülése; a többi külföldi leánynál nőttek a bevételek

		ÖSSZES BEVÉTEL – 2014 9M egyedi tételek nélkül (milliárd forint)	Y/Y változás (%)	Hitelek árfolyamszűrt éves változása (%)	Betétek árfolyamszűrt éves változása (%)
	OTP Csoport	631,0	-3%	-3%	12%
	OTP CORE (Magyarország)	285,1	-1%	-11%	18%
	DSK (Bulgária)	76,1	10%	0%	10%
	OBRu (Oroszország)	139,6	-13%/-4% ¹	3% ²	-5%
	OBU (Ukrajna)	43,8	-16%/11% ¹	-10% ²	5%
	OBH (Horvátország)	19,0/17,8 ³	13%/6% ³	12%/-1% ³	16%/2% ³
	OBS (Szlovákia)	12,8	19%	7%	11%
	OBR (Románia)	17,4	17%	2%	-1%
	CKB (Montenegró)	8,7	8%	-7%	-9%
	OBSrb (Szerbia)	6,4	10%	3%	10%
	Egyéb⁴	22,1	-4%		
		Külföldi leánybankok hozzájárulása: 51%			









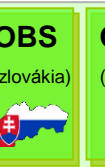

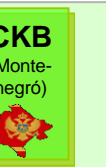


¹ Helyi devizában számított y/y változás

² OBRu és OBU esetében a teljesítő (DPD0-90) hitelek árfolyamszűrt változása látható az ábrán

³ Az OBH esetében a BPC konszolidálás hatásának kiszűrésével

⁴ Egyéb csoporttagok és kiszűrések

Az OTP Core corporate hiteleinek q/q visszaesésében főleg az ÁKK előtörlesztése játszott közre, emellett hitel leírások és eladások is történtek. Az ukrán teljesítő (DPD0-90) hitelek y/y 10%-kal estek vissza

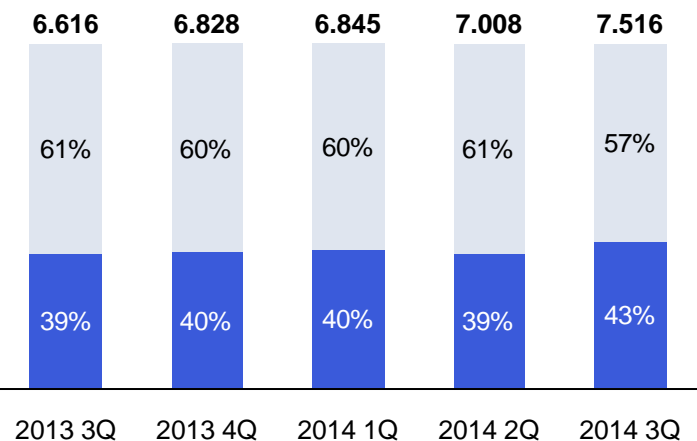
	Bruttó állományok											DPD0-90 állományok	
	Hitelek árfolyamszűrt NEGYEDÉVES állományváltozása – 2014 3Q												
	Konsz	Core (Magyaró.)	Merk (Magyaró.)	DSK (Bulgária)	OBRu (Oroszo.)	OBu (Ukrajna)	OBR (Románia)	OBH (Horváto.)	OBS (Szlovákia)	OBSr (Szerbia)	CKB (Monte-negró)	OBRu (Oroszo.)	OBu (Ukrajna)
Összesen	-1%	-5%	2%	0%	5%	-1%	0%	-2%	1%	3%	-3%	2%	-5%
Fogyaszt.	2%	-1%		1%	6%	0%	5%	-1%	13%	2%	1%	3%	-12%
Jelzálog	-2%	-1%		-2%	-8%	-3%	-1%	0%	-2%	1%	-3%		-11%
Corporate ¹	-4%	-10% +1% ²	7%	3%	3%	0%	0%	-5%	1%	4%	-4%		-1%
Gépjármű	-1%		0%		-9%	-6%		-13%	-10%				-15%
<div style="display: flex; justify-content: space-around; align-items: center;"> <div style="text-align: center;">  <p>Konsz</p> </div> <div style="text-align: center;">  <p>Core (Magyaró.)</p> </div> <div style="text-align: center;">  <p>Merk (Magyaró.)</p> </div> <div style="text-align: center;">  <p>DSK (Bulgária)</p> </div> <div style="text-align: center;">  <p>OBRu (Oroszo.)</p> </div> <div style="text-align: center;">  <p>OBu (Ukrajna)</p> </div> <div style="text-align: center;">  <p>OBR (Románia)</p> </div> <div style="text-align: center;">  <p>OBH (Horváto.)</p> </div> <div style="text-align: center;">  <p>OBS (Szlovákia)</p> </div> <div style="text-align: center;">  <p>OBSr (Szerbia)</p> </div> <div style="text-align: center;">  <p>CKB (Monte-negró)</p> </div> <div style="text-align: center;">  <p>OBRu (Oroszo.)</p> </div> <div style="text-align: center;">  <p>OBu (Ukrajna)</p> </div> </div>													
Hitelek árfolyamszűrt ÉVES állományváltozása – 2014 3Q													
Összesen	-3%	-11%	-4%	0%	7%	-1%	2%	12%	7%	3%	-7%	3%	-10%
Fogyaszt.	5%	-9%		1%	7%	26%	29%	40%	116%	13%	11%	2%	-5%
Jelzálog	-6%	-7%		-4%	-23%	-9%	-5%	7%	3%	1%	-10%		-26%
Corporate ¹	-6%	-16% +3% ²	14%	5%	52%	-1%	6%	0%	-2%	0%	-11%		-4%
Gépjármű	-14%		-10%		-36%	-15%			-36%				-36%

¹ MKV+KNV+önkormányzati hitelek.

² OTP Bank – magyarországi vállalatok hitelei esetében az MNB Felügyeleti mérleg alapján a „Vállalkozások hitelei - Nem pénzügyi és egyéb pénzügyi vállalatok” kategória árfolyamszűrt állományváltozására számolt becslés.

A Csoport betéteinek q/q 7%-os emelkedését részben az OTP Core alapkezelői és önkormányzati betéteinek bővülése okozta. Ukrajnában folyamatos az állománynövekedés, Oroszországban a lakossági betétek emelkedtek q/q

Konzolidált ügyfél-betétállomány megoszlása (milliárd forint)

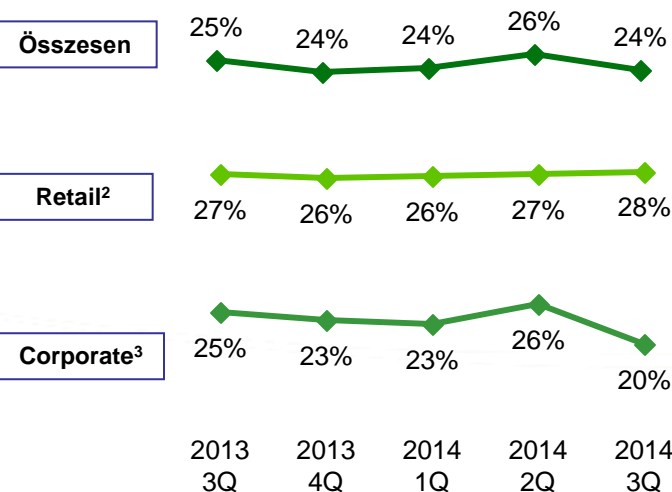


Betétek árfolyamszűrt negyedéves állományváltozása – 2014 3Q

Összesen	7%	9%	5%	6%	5%	5%	2%	6%	6%	1%
Lakossági	1%	0%	1%	7%	0%	1%	1%	0%	0%	-2%
Corporate ¹	17%	18%	21%	3%	13%	9%	9%	20%	15%	9%



Devizabetétek aránya a konszolidált betétportfólióban



Betétek árfolyamszűrt éves állományváltozása – 2014 3Q

Összesen	12%	18%	10%	-5%	5%	-1%	16%	11%	10%	-9%
Lakossági	5%	3%	8%	2%	-4%	3%	19%	11%	10%	-12%
Corporate ¹	23%	33%	15%	-19%	20%	-5%	3%	11%	10%	-2%

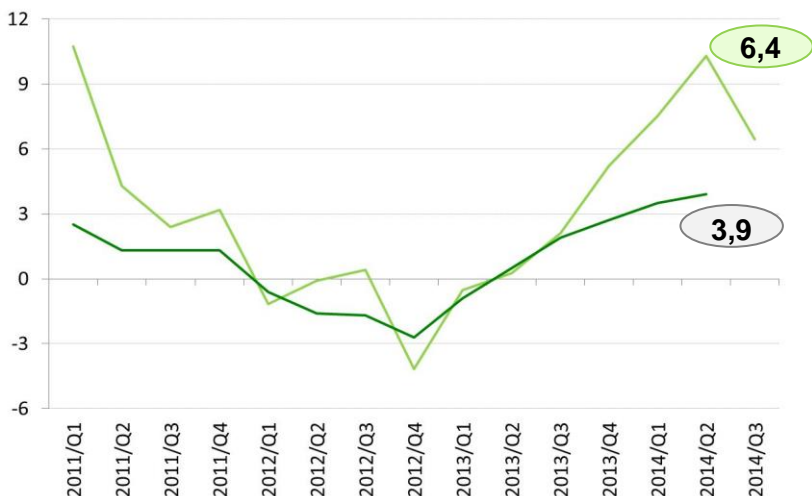
¹ Tartalmazza a mikro- és kisvállalkozói, a közép- és nagyvállalati, valamint az önkormányzati betéteket

² Tartalmazza a lakossági és a mikro- és kisvállalkozói állományokat

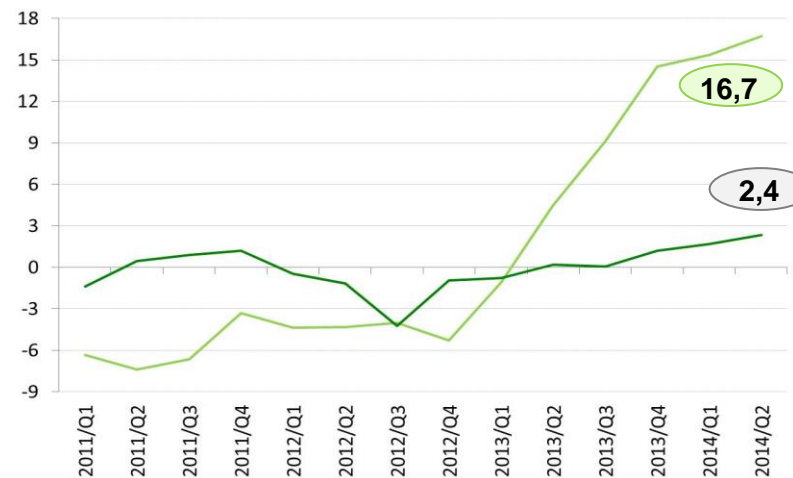
³ Közép- és nagyvállalati, valamint önkormányzati állományok

A kiemelkedő növekedési dinamika motorja az ipari termelés (főleg autóipar), az állami beruházások és a fogyasztás fellendülése; az alacsony infláció tartósan alacsony kamatkörnyezetet tesz lehetővé

Az ipari termelés és GDP alakulása (éves változás, %)



A beruházás és lakossági fogyasztás alakulása (szezonálisan igazított éves változás, %)



Munkanélküliség alakulása (szezonálisan igazított, %)



Az infláció és alapkamat alakulása (%)





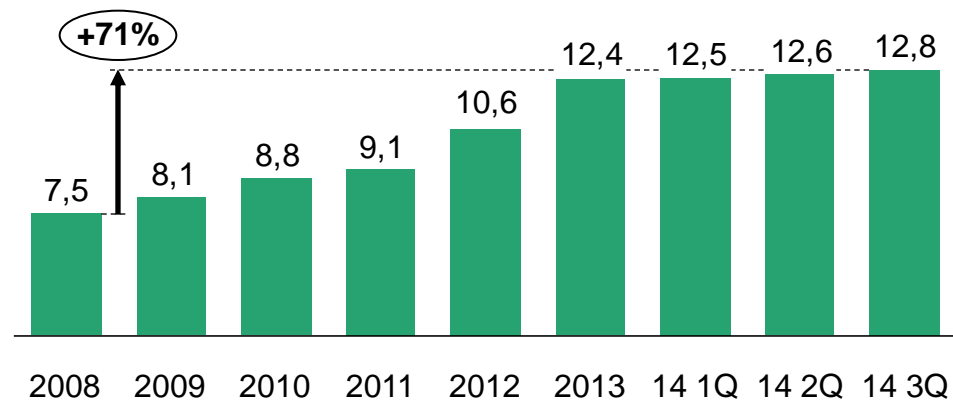
OTP CORE

A jelzáloghiteleknel a kereslet élénkülése érzékelhető. A vállalatoknak nyújtott hiteleknel tovább nőtt az OTP piaci részesedése, ami a továbbra is aktív hitelezési tevékenység eredménye. A lakossági megtakarításoknál a Csoport növelni tudta piaci részesedését

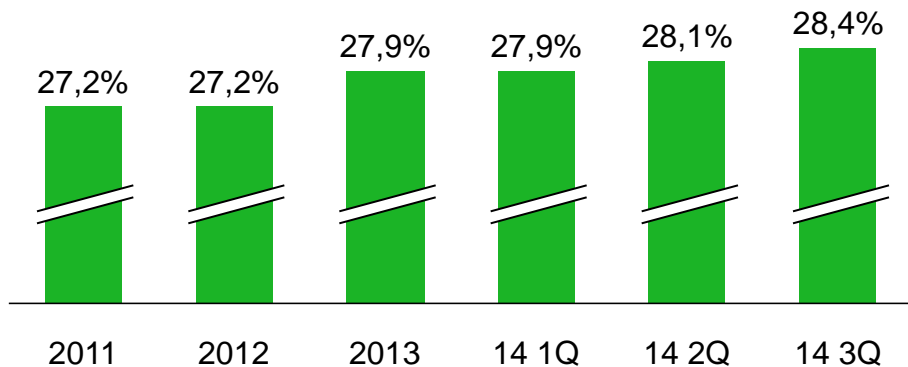
Jelzáloghitel folyósítások változása (y/y változás, %)



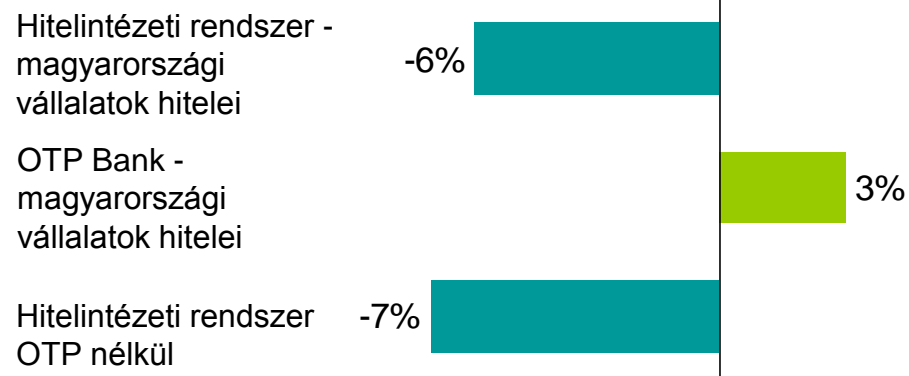
OTP Csoport¹ részesedése a magyar vállalatoknak nyújtott hitelekben (%)



OTP Csoport piaci részesedése a lakossági megtakarításokból (%)²



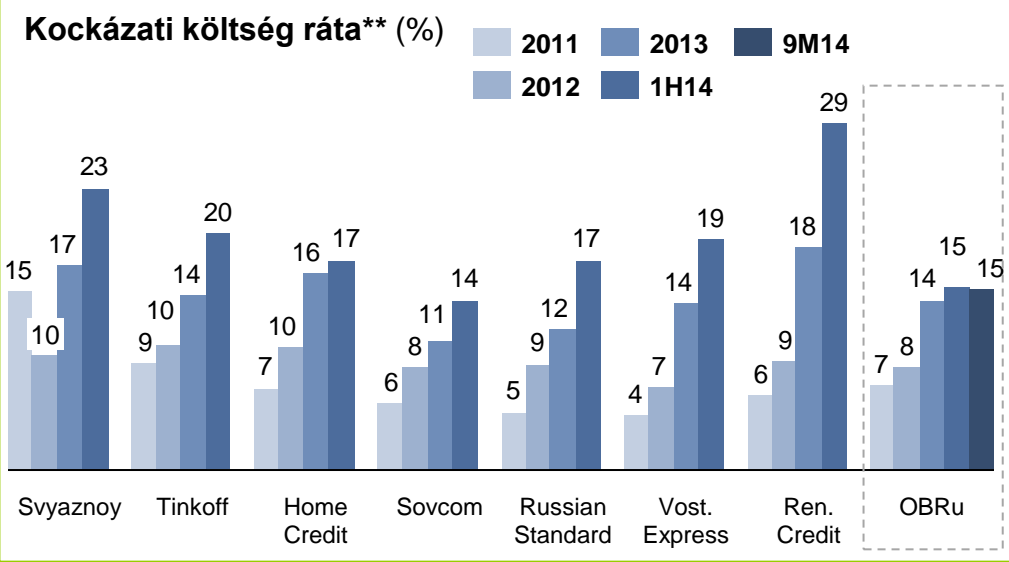
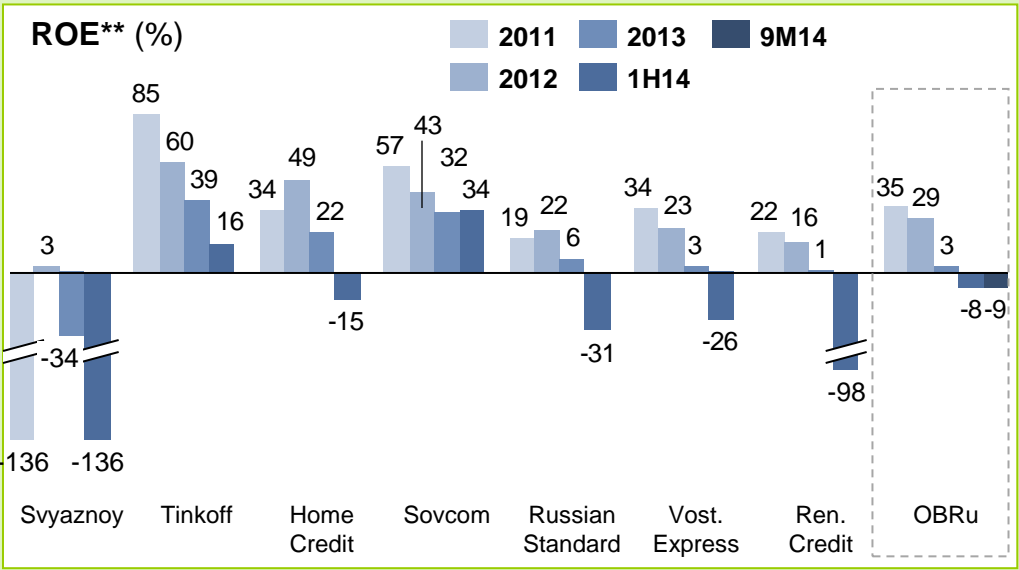
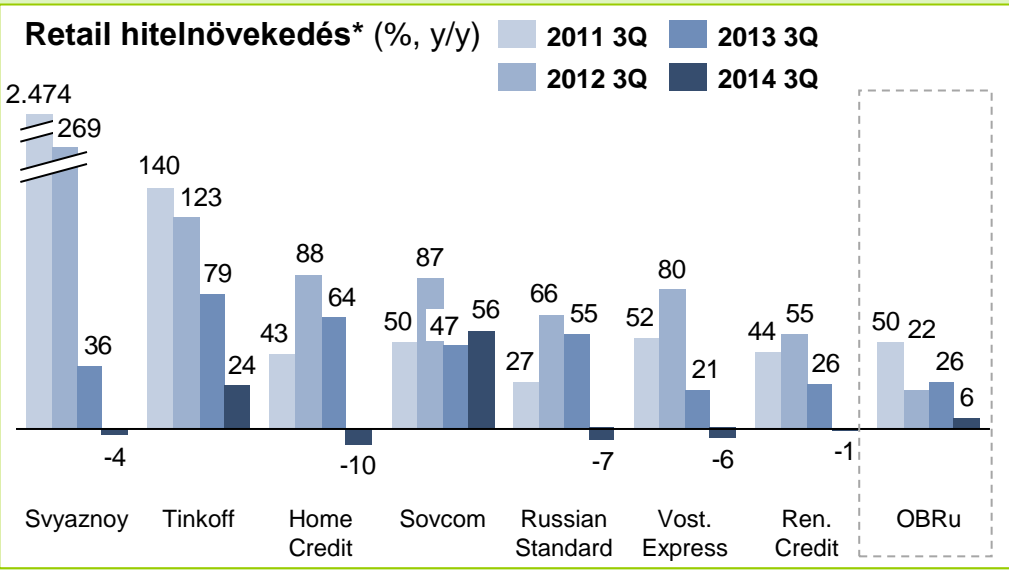
Magyar vállalatoknak nyújtott hitelek³ 2014 3Q-ban (árfolyamszűrt állományalakulás y/y)



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 A 2014 3Q-tól alkalmazott MNB módszertan alapján, visszamenőlegesen változtak az OTP piaci részesedés adatai. ³ MNB Felügyeleti mérleg alapján a „Vállalkozások hitelei - Nem pénzügyi és egyéb pénzügyi vállalatok” kategória árfolyamszűrt állományváltozására számolt becslés.

A gyors ütemű retail hitelnövekedés az orosz piacon a kockázati költségek emelkedéséhez vezetett, minden szereplő növekedése lassult és romlott a jövedelmezőségük



Áruhitel (POS) piaci rangsor

	2009	2014 3Q
Home Credit	1	1
OTP Bank Russia	2	2
Alfa-Bank	4	3
Russian Standard	3	4
Rusfinance	5	5
Credit Europe Bank	7	6
Renaissance Credit	6	7

* Forrás: Frank Research.

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



**Hitelállomány
bruttó nettó**
(milliárd forint ill.
megoszlás)



Portfólióminőség

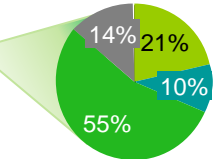
DPD90+
ráta DPD90+
fedezettség

Fiókszám

Üzleti aktivitás

**OTP Bank
Ukrajna**

628 **377**
100%



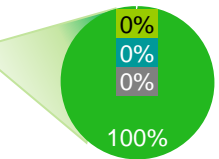
44,2% 90,4%

132

- Aktív vállalati hitelezés 3Q-ban sem indult be, a meglévő limitek kihasználása történik
- POS hitelezés folyamatos, a szigorúbb elbírálás miatt 3Q-ban a kihelyezések y/y a felére estek vissza
- A személyi kölcsön folyósítás 3Q-ban újraindult, szeptemberben a folyósítás az előző évi 13%-át érte el

Krím

22 **1***
0,2%



89,4% 107,1%

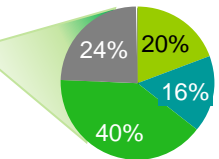
0

2014 2Q-ban 8 fiók véglegesen bezárásra került

- A saját tulajdonú fiókok értékesítése és a bérleti szerződések felmondása megtörtént
- A követelések behajtása kiszervezésben folyik
- A lakossági betétekhez való hozzáférés biztosított a többi fiókban

Donyeck

42 **19**
4,9%



67,2% 82,6%

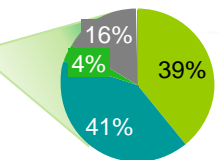
17

ebből 1 fiók bezárása folyamatban, 12 fiók működése felfüggesztve

- E két régióban jelenleg sem zajlik új lakossági és vállalati hitelkihelyezés
- A személyi kölcsön folyósítás újraindítása ezen két megyében nem történt meg
- A meglévő vállalati portfólió menedzselése folyamatosan zajlik, különösen a kitétség csökkentés és fedezet erősítés területén

Luganszk

10 **3**
0,9%

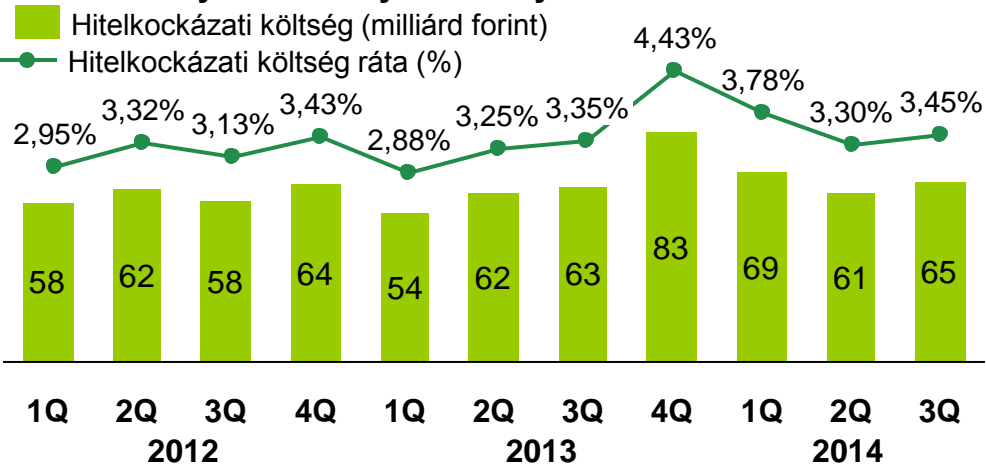


60,8% 109,5%

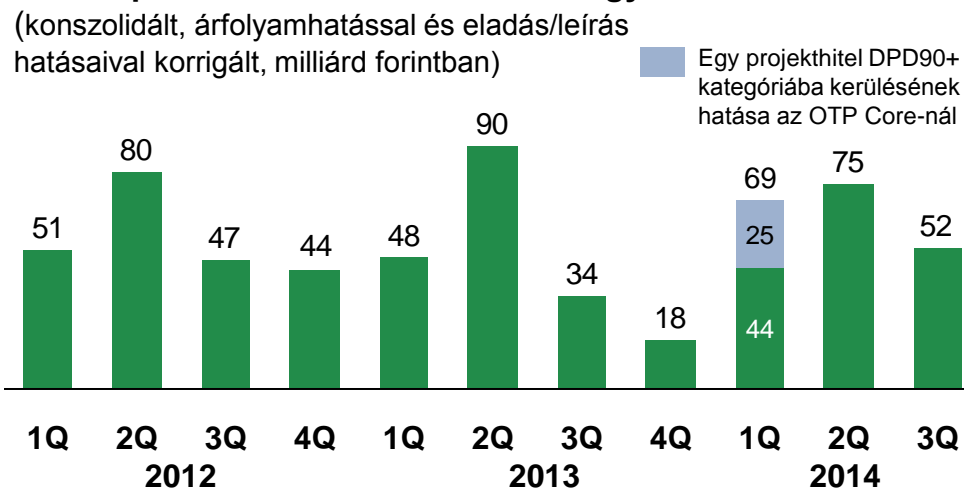
* A fennálló nettó hitelállomány 2 vállalati ügyfélhez kapcsolódik

Csoportszinten a DPD90+ hitelek árfolyamszűrt állománynövekedése q/q csökkent, a fedezettség javult

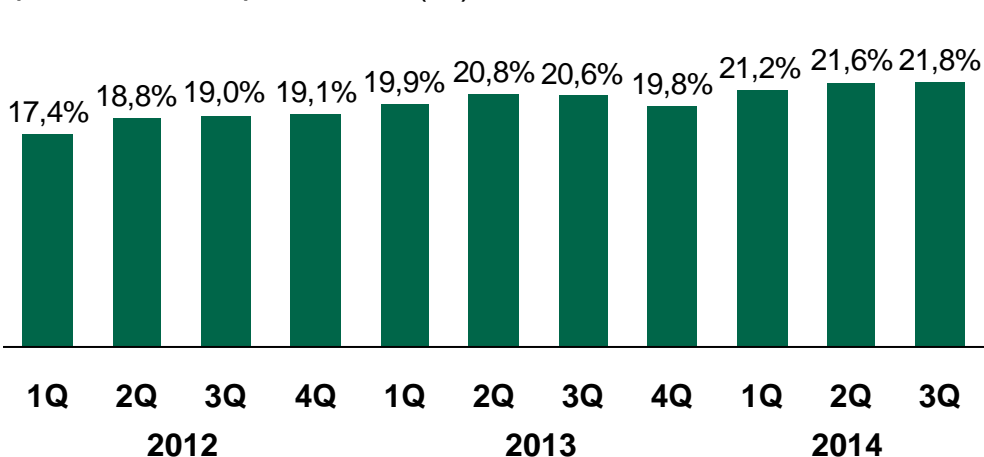
A konszolidált hitelkockázati költség és annak átlagos bruttó hitelállományhoz viszonyított aránya



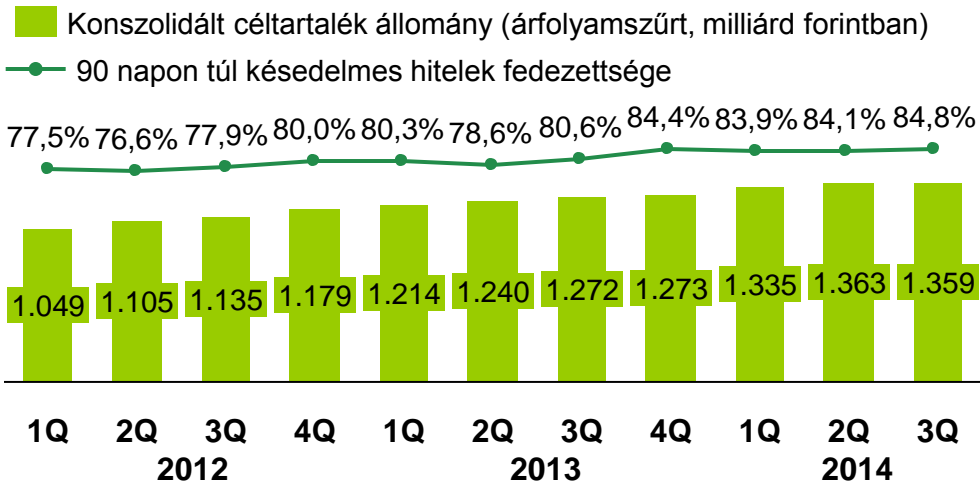
A 90 napon túl késedelmes hitelek negyedéves változása



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



A konszolidált céltartalék fedezettség alakulása

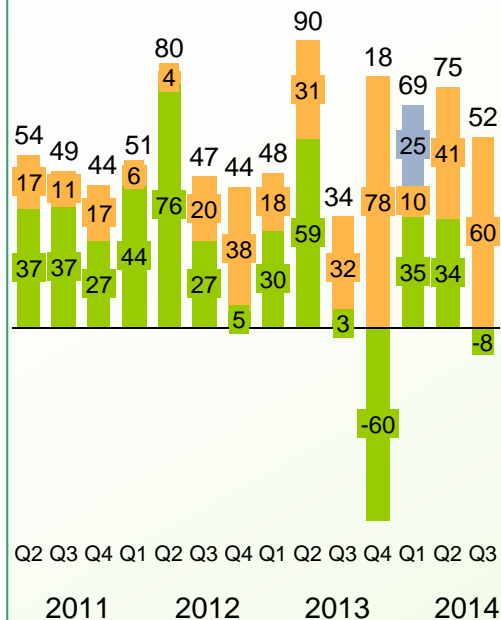


Magyarországon a DPD90+ hitelek állománynövekedése a portfólió leírások és eladások nélkül árfolyamszűrt q/q mérséklődött. Bulgáriában is kedvező a kép. Oroszországban a romlás üteme új csúcsra gyorsult, az ukrán hitel minőség romlása továbbra is jelentős

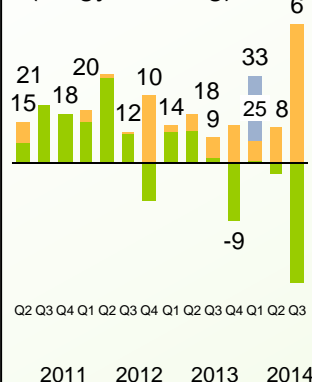
A 90 napon túli késedelembe esett (DPD90+) állományok árfolyamszűrt negyedéves változása

(milliárd forintban)

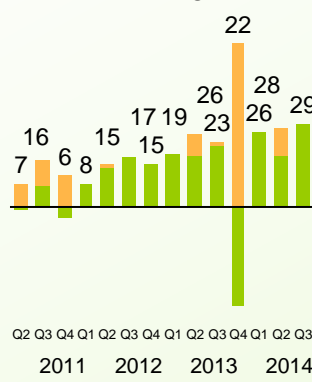
Konzolidált



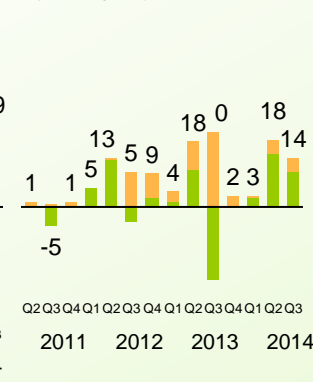
OTP Core¹ (Magyarország)



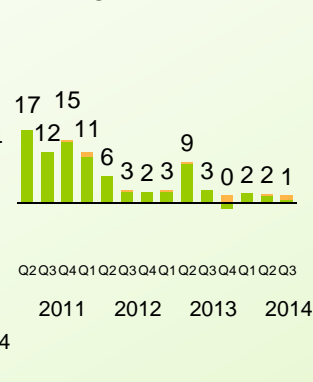
OBRu (Oroszország)



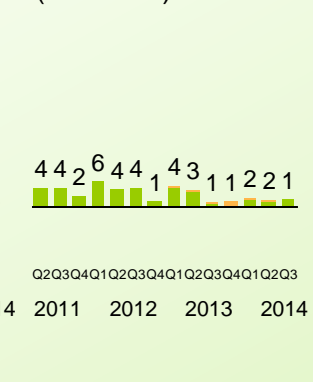
OBU^{1,2} (Ukrajna)



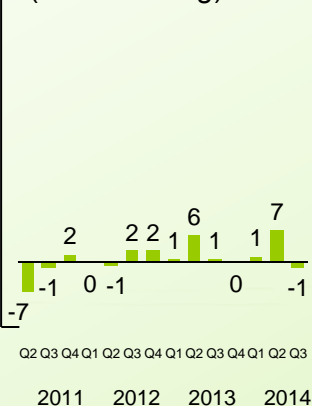
DSK (Bulgária)



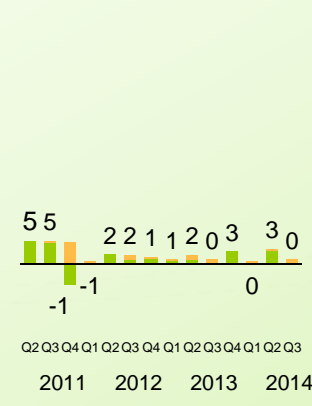
OBR¹ (Románia)



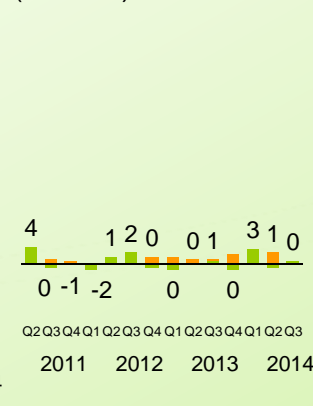
OBH (Horvátország)



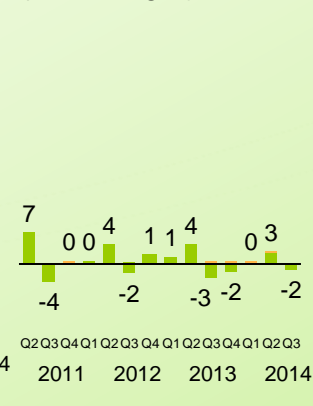
OBS (Szlovákia)



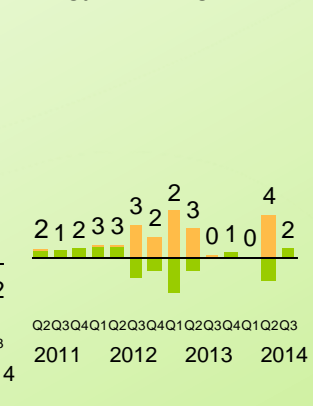
OBSr (Szerbia)



CKB (Montenegró)



Merkantil Bank+Car (Magyarország)



■ DPD90+ hitelek állományváltozása
 ■ Eladott vagy leírt DPD90+ állomány
 ■ 2014 1Q: az OTP Core-nál egy nagy projekthitel 2014 januárjában érte el a 90 napos késettséget

¹ 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.

² 2014 januártól az OBU állományok árfolyamszűrése az Ukrán Nemzeti Bank hivatalos árfolyamán történik



Csoporton belül eltérő trendek: javuló gazdasági kilátások a CEE országokban, a növekedés szintje meghaladja az EU átlagot, ugyanakkor Oroszország és Ukrajna alulteljesít

REÁL GDP NÖVEKEDÉS					EXPORT NÖVEKEDÉS					MUNKANÉLKÜLISÉG				
	2011	2012	2013	2014F		2011	2012	2013	2014F		2011	2012	2013	2014F
Magyarország	1,6%	-1,7%	1,1%	3,3%	Magyarország	6,3%	1,7%	5,3%	6,5%	Magyarország	10,9%	10,9%	10,2%	7,7%
Ukrajna	5,2%	0,2%	0,0%	-9,2%	Ukrajna	4,3%	-7,2%	-8,8%	-10%	Ukrajna	8,5%	7,5%	7,2%	8,7%
Oroszország	4,3%	3,4%	1,3%	0,3%	Oroszország	0,3%	1,4%	4,2%	1,0%	Oroszország	6,6%	5,5%	5,5%	5,6%
Bulgária	1,8%	0,6%	0,9%	1,6%	Bulgária	12,3%	-0,4%	8,9%	4,0%	Bulgária	11,3%	12,3%	12,9%	11,6%
Románia	2,4%	0,5%	3,5%	1,7%	Románia	12,0%	-1,8%	13,1%	8,4%	Románia	7,4%	7,1%	7,3%	7,1%
Horvátország	-0,3%	-2,2%	-0,9%	-0,7%	Horvátország	2,2%	-0,1%	3,0%	4,3%	Horvátország	17,9%	19,1%	20,3%	20,6%
Szlovákia	3,0%	1,8%	0,9%	2,4%	Szlovákia	12,2%	9,9%	4,5%	6,0%	Szlovákia	13,7%	14,0%	14,3%	13,3%
Szerbia	1,6%	-1,5%	2,5%	-1,7%	Szerbia	13,9%	3,8%	16,6%	4,9%	Szerbia	23,0%	24,0%	22,1%	22,7%
Montenegró	3,2%	-2,5%	3,3%	1,5%	Montenegró	14,1%	-1,2%	-1,3%	-7,9%	Montenegró	19,9%	19,7%	19,6%	19,1%

KÖLTSÉGVETÉSI EGYENLEG*					FOLYÓ FIZETÉSI MÉRLEG					INFLÁCIÓ				
	2011	2012	2013	2014F		2011	2012	2013	2014F		2011	2012	2013	2014F
Magyarország	4,3%	-2,0%	-2,2%	-2,9%	Magyarország	0,8%	1,6%	3,0%	4,0%	Magyarország	3,9%	5,7%	1,7%	0,0%
Ukrajna	-2,8%	-4,5%	-5,7%	-7,0%	Ukrajna	-6,3%	-8,2%	-8,0%	-4,0%	Ukrajna	8,0%	0,6%	-0,3%	11,2%
Oroszország	1,5%	0,4%	-1,3%	-0,2%	Oroszország	5,1%	3,6%	1,6%	3,0%	Oroszország	8,5%	5,1%	6,8%	8,0%
Bulgária	-2,0%	-0,8%	-1,4%	-4,6%	Bulgária	0,1%	-1,3%	1,9%	1,0%	Bulgária	4,2%	3,0%	0,9%	-1,5%
Románia	-5,6%	-2,9%	-2,3%	-2,2%	Románia	-4,5%	-4,4%	-1,1%	-1,9%	Románia	5,8%	3,3%	4,1%	1,3%
Horvátország	-7,8%	-5,0%	-5,0%	-5,2%	Horvátország	-0,9%	-0,1%	0,9%	0,7%	Horvátország	2,3%	3,4%	2,2%	-0,1%
Szlovákia	-4,8%	-4,5%	-2,8%	-2,8%	Szlovákia	-3,8%	2,2%	2,1%	2,2%	Szlovákia	3,9%	3,6%	1,4%	0,1%
Szerbia	-4,9%	-6,5%	-5,0%	-7,3%	Szerbia	-9,2%	-11%	-5,2%	-3,9%	Szerbia	11,2%	7,3%	7,8%	2,0%
Montenegró	-6,5%	-4,7%	-5,3%	-4,0%	Montenegró	-18%	-19%	-15%	-14%	Montenegró	3,1%	4,1%	2,2%	-0,7%

Forrás: OTP Elemzési központ

* EU tagállamok esetében Maastrichti kritériumok szerinti

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