

OTP Csoport

2014. második negyedéves és első féléves eredmények

Sajtótájékoztató – 2014. augusztus 15.

Bencsik László, vezérigazgató-helyettes



A Csoport számviteli vesztesége 2014 2Q-ban 153 milliárd forint volt (az első félévben -147 milliárd forint), alapvetően a második negyedévben felmerült összesen -192 milliárd forintnyi korrekciós tétel miatt

A Bankcsoport 2014 2Q-ban **rekordnagyságú számviteli veszteséget realizált, mintegy 153 milliárd forintot**, mely a korrekciós tételek növekedésének az eredménye. Ezek egy része a Magyar Országgyűlés július 4-én megszavazott és július 26-án hatályba lépett a „Kúriának a pénzügyi intézmények fogyasztói kölcsönszerződéseire vonatkozó jogegységi határozatával kapcsolatos egyes kérdések rendezéséről” szóló törvényével, illetve a Magyar Nemzeti Bank módszertani iránymutatásával kapcsolatos. Ennek megfelelően

- a deviza fogyasztói hitelek esetében az árfolyamrész alkalmazásának semmissége következtében a Csoport várható visszatérítési kötelezettsége 41,3 milliárd forint. Figyelembe véve a korábban már erre a célra megképzett 1,8 milliárd forint kockázati költséget, a második negyedévben 39,5 milliárd forint egyéb kockázati költség került megképzésre (adózás után 32,0 milliárd forint), továbbá
- az egyoldalú szerződésmódosítások törvény által vélelmezett tisztességtelensége kapcsán potenciálisan felmerülhető visszatérítési kötelezettségre a Bank további 177,0 milliárd forint összegben képzett céltartalékot (adózás után 144,1 milliárd forint).

Ezen túlmenően

- leírásra került az ukrán leánybank kapcsán konszolidált szinten, IFRS szerint nyilvántartott goodwill egésze, mintegy 27,6 milliárd forint. A teljes leírásból 5,3 milliárd forint a tőkével, 22,2 milliárd forint az eredménnyel szemben került elszámolásra. A goodwill leírás társasági adó utáni negatív eredményhatása 11,6 milliárd forint volt, mivel magyar számvitel szerint is sor került ukrán goodwill leírásra, ennek következtében IFRS szerint mintegy 10,6 milliárd forint társasági adópajzs hatás keletkezett, valamint
- a Bank a második negyedévben a krími bruttó hitelállomány arányában 90%-ra emelte ezen hitelek céltartalék fedezettségét, melynek negatív hatása 9,3 milliárd forint volt (adózás után 8,2 milliárd forint).
- a horvát Banco Popolare Croatia akvizícióhoz és az integrációhoz közvetlenül kapcsolódó eredményt befolyásoló tételek mintegy 4,1 milliárd forintnyi pozitív összeggel növelték a korrekciós tételeket. Az akvizíció kapcsán elszámolt (korrigált) badwill 3,6 milliárd forinttal javította az eredményt (adózás után), mivel a tranzakcióra a saját tőke könyv szerinti értéke alatti vételár mellett került sor. A Banco Popolare Croatia elhatárolt vesztesége miatt halasztott adó eszköz került felvételre a második negyedévben, mely 0,9 milliárd forinttal javította az eredményt. Az összeolvadás potenciálisan felmerülő költségeire képzett egyéb kockázati költség mintegy 0,4 milliárd forint ráfordítást eredményezett a második negyedévben (adózás után).
- a szlovák leánybank által fizetendő bankadó negatív hatása 0,4 milliárd forint (adózás után).

Összességében tehát a Bankcsoport 2014 2Q-ban adózás után -192,1 milliárd forintnyi korrekciós tételt tüntetett fel számviteli eredményében, ezzel a hat havi korrekciós tételek összege -221,6 milliárd forintra emelkedett.

A korrigált második negyedéves adózott eredmény a csökkenő kockázati költség és a kismértékben javuló működési eredmény együttes hatására nőtt

A Bankcsoport második negyedéves **korrigált adózott eredménye 39,0 milliárd forint** volt, ez 10%-kal magasabb az előző negyedévinél. A javulás egyrészt a q/q 1%-kal magasabb működési eredménnyel magyarázható – ezen belül a bevételek 0,4%-kal nőttek –, emellett a kockázati költségek 8%-kal visszaestek. A konszolidált eredményen belül az OTP Core 32,7 milliárd forintos negyedéves profitot realizált (-4% q/q), a DSK Bank továbbra is kiválóan teljesített (10,3 milliárd forint), továbbá a román leánybank 0,7 milliárd, a horvát és szlovák operációk pedig egyaránt 0,2 milliárd forinttal járultak hozzá a csoportszintű korrigált eredményhez. Az orosz és korrigált ukrán veszteség q/q csökkenést mutatott (2,3 illetve 3,7 milliárd forint veszteség).

Örvendetes, hogy Ukrajnában q/q 8%-kal bővült a betétállomány (lakossági betétek: +10%), az orosz leánybanknál pedig 2Q-ban megállt a betétek erodálódása. A konszolidált árfolyamszűrt hitelállomány y/y 1%-kal csökkent, q/q 0,2%-kal nőtt. A lakossági hitelek 2Q-ban 1%-kal bővültek, ezen belül a fogyasztási hitelek 3%-kal nőttek. Különösen a szlovák és horvát dinamika erős (+22% és +39% q/q), utóbbi a Banco Popolare Croatia állományok konszolidálásának hatását is tükrözi. Az OTP Core-nál az SME állomány bővülése lendületes (+5% y/y%, +4% q/q), és felfelé ívelő a jelzáloghitel igénylések és folyósítások dinamikája is.

A májusi ukrán elnökválasztást követően a politikai helyzet nem normalizálódott: Kelet-Ukrajnában immár nyílt katonai konfliktus zajlik, ami az elmúlt napokban szigorodó Oroszország-ellenes szankciókat, illetve orosz válaszlépéseket generált. Mindez felfelé mutató kockázatokat hordoz az ukrán leánybank korábban előre jelzett veszteségeit illetően.

A csoportszintű portfólióminőség enyhén romlott, a DPD90+ hitelek aránya 21,2%-ról 21,6%-ra nőtt, fedezettsége javult, 84,1%-os.

A DPD90+ hitelek árfolyamszűrt negyedéves állománynövekedését (75 milliárd forint) továbbra is kettősség jellemzi: míg a közép-kelet-európai piacokon a meghatározó csoporttagok közül az OTP Core, a DSK (és az OBR) esetében q/q csökkent az új beáramlás, addig az orosz leánybanknál továbbra is erőteljes a romlás, Ukrajnában pedig jelentősen gyorsult a DPD90+ hitelek q/q árfolyamszűrt állománynövekedése.

Számos külső korrekciós tényező hatására a 2014 2Q számviteli veszteség 153 milliárd forint lett. A második negyedéves korrigált adó előtti eredmény egyedi tételek nélkül q/q 17%-kal nőtt

	13 1H	14 1H	Y/Y	13 2Q	14 1Q	14 2Q	Q/Q	Y/Y
	milliárd forint			milliárd forint				
Számviteli konszolidált adózott eredmény	51,8	-147,3	-384%	40,6	5,9	-153,1		-477%
Korrekciók összesen	-41,3	-221,6	437%	-11,8	-29,4	-192,1	552%	
Osztalék és stratégiai nyitott pozíció eredménye	0,0	0,1		0,3	-0,1	0,1	-308%	-60%
Goodwill/részesedés értékcsökkenés (adózott)	1,4	-11,6		1,4	0,0	-11,6		
Bankadó és tranzakciós illeték elmaradását pótló egyszeri befizetés (adózott)	-42,7	-29,8	-30%	-13,4	-29,4	-0,4	-99%	-97%
A Banco Popolare Croatia akvizíció hatása (adózott)	0,0	4,1		0,0	0,0	4,1		
Árfolyamrész alkalmazásának semmissége következtében várható visszatérítési kötelezettség eredményhatása Magyarországon (adózott)	0,0	-32,0		0,0	0,0	-32,0		
Egyoldalú szerződésmódosítások vélelmezett tisztességtelensége kapcsán potenciálisan keletkező visszatérítési kötelezettség Magyarországon (adózott)	0,0	-144,1		0,0	0,0	-144,1		
Krími kitétségekre képzett kockázati költség 2014 2Q-ban (adózott)	0,0	-8,2		0,0	0,0	-8,2		
Korrigált konszolidált adózott eredmény	93,1	74,3	-20%	52,3	35,3	39,0	10%	-26%
Társasági adó	-23,2	-13,5	-42%	-6,0	-3,7	-9,8	167%	64%
<i>Ebből Stratégiai befektetések adópajzsa</i>	<i>0,1</i>	<i>1,4</i>		<i>4,3</i>	<i>3,0</i>	<i>-1,6</i>	<i>-154%</i>	<i>-137%</i>
Adózás előtti eredmény	116,3	87,7	-25%	58,3	39,0	48,7	25%	-16%
Egyedi tételek összesen	4,3	2,6	-40%	3,9	-0,2	2,8		-27%
Devizaswap átértékelődés hatása (OTP Core)	0,7	-0,7	-201%	0,3	-0,3	-0,5	53%	-246%
Tőkeelem visszavásárlás eredménye	1,0	0,0	-100%	1,0	0,0	0,0		-100%
Saját részvény-csere ügylet eredménye	2,6	3,4	28%	2,6	0,1	3,3		26%
Adózás előtti eredmény (egyedi tételek nélkül)	111,9	85,1	-24%	54,4	39,2	45,9	17%	-16%

1 2014 2Q-ban leírásra került az ukrán leánybank kapcsán konszolidált szinten, IFRS szerint nyilvántartott goodwill egésze, 27,6 milliárd forint. A teljes leírásból 5,3 milliárd forint a tőkével, 22,2 milliárd forint az eredménnyel szemben került elszámolásra. A goodwill leírás társasági adó utáni negatív eredményhatása 11,6 milliárd forint volt.

2 A Banco Popolare Croatia akvizícióhoz és az integrációhoz köthető, eredményt közvetlenül befolyásoló tételek: badwill, áthozott adópajzs, összeolvadás várható költségei.

3 A 2014. évi XXXVIII. törvénynek megfelelően a deviza fogyasztói hitelek esetében az árfolyamrész alkalmazásának semmissége következtében a Csoport várható visszatérítési kötelezettsége 41,3 milliárd forint. Figyelembe véve a korábban már erre a célra megképzett 1,8 milliárd forint kockázati költséget, 2Q-ban 39,5 milliárd forint egyéb kockázati költség került megképzésre (adózás után 32,0 milliárd forint). Az egyoldalú szerződésmódosítások törvény által vélelmezett tisztességtelensége kapcsán potenciálisan keletkező visszatérítési kötelezettségre a Bank további 177,0 milliárd forint összegben képzett céltartalékot (adózás után 144,1 milliárd forint).

4 Az ukrán működéshez kapcsolódó korrekciós tétel, hogy 2Q-ban a teljes krími bruttó hitelállomány arányában 90%-ra emelte a Bank ezen hitelek céltartalék fedezettségét.

A konszolidált működési eredmény 1%-kal javult q/q, a kockázati költségek pedig 8%-kal mérséklődtek; az OTP Core egyedi tételek nélküli féléves eredménye a visszaeső kockázati költségek miatt y/y javult

KONSZOLIDÁLT	13 1H	14 1H	Y/Y	13 2Q	14 1Q	14 2Q	Q/Q	Y/Y
	milliárd forint			milliárd forint				
Adózás előtti eredmény egyedi tételek nélkül	111,9	85,1	-24%	54,4	39,2	45,9	17%	-16%
Működési eredmény egyedi tételek nélkül	226,7	217,4	-4%	114,2	108,2	109,3	1%	-4%
Összes bevétel egyedi tételek nélkül	432,8	421,3	-3%	219,9	210,2	211,1	0%	-4%
Nettó kamateredmény egyedi tételek nélkül	328,5	320,7	-2%	162,6	162,5	158,3	-3%	-3%
Nettó díjak, jutalékok	78,6	83,5	6%	42,8	42,0	41,5	-1%	-3%
Nettó egyéb nem kamatjellegű eredmény egyedi tételek nélkül	25,7	17,0	-34%	14,5	5,7	11,3	99%	-22%
Működési költségek	-206,0	-203,8	-1%	-105,7	-102,0	-101,8	0%	-4%
Kockázati költségek összesen	-114,8	-132,3	15%	-59,8	-68,9	-63,4	-8%	6%

OTP CORE	13 1H	14 1H	Y/Y	13 2Q	14 1Q	14 2Q	Q/Q	Y/Y
	milliárd forint			milliárd forint				
Adózás előtti eredmény egyedi tételek nélkül	71,8	79,3	10%	38,4	40,3	39,0	-3%	1%
Működési eredmény egyedi tételek nélkül	97,0	94,6	-2%	51,6	46,7	48,0	3%	-7%
Összes bevétel egyedi tételek nélkül	192,2	190,9	-1%	100,5	94,4	96,5	2%	-4%
Nettó kamateredmény egyedi tételek nélkül	136,1	133,2	-2%	68,4	66,4	66,9	1%	-2%
Nettó díjak, jutalékok	43,2	47,5	10%	23,5	24,0	23,6	-2%	0%
Nettó egyéb nem kamatjellegű eredmény egyedi tételek nélkül	13,0	10,2	-22%	8,6	4,0	6,1	51%	-29%
Működési költségek	-95,2	-96,3	1%	-49,0	-47,7	-48,6	2%	-1%
Kockázati költségek összesen	-25,3	-15,4	-39%	-13,1	-6,4	-9,0	41%	-32%

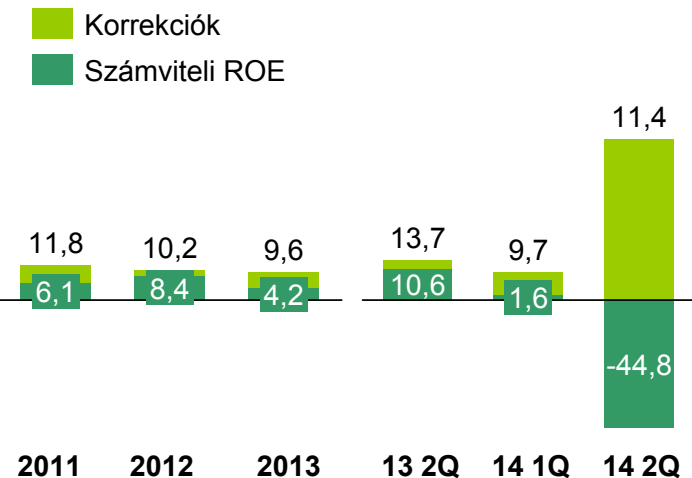
A CEE országok eredménye stabilan alakult a második negyedévben, míg az orosz és ukrán (korrigált) veszteségek csökkentek az előző negyedévihez képest

	13 1H	14 1H	Y/Y	13 2Q	14 1Q	14 2Q	Q/Q	Y/Y
	milliárd forint			milliárd forint				
Korrigált konszolidált adózott eredmény	93,1	74,3	-20%	52,3	35,3	39,0	10%	-26%
OTP Core (Magyarország)	59,7	66,7	12%	37,8	33,9	32,7	-4%	-14%
DSK (Bulgária)	19,9	21,6	8%	10,9	11,3	10,3	-9%	-6%
OBRU (Oroszország)	10,4	-7,0	-168%	2,6	-4,7	-2,3	52%	-186%
OBU (Ukrajna)*	1,8	-11,2	-705%	0,2	-7,5	-3,7	50%	
OBR (Románia)	-2,3	1,7	174%	-1,5	1,0	0,7	-36%	-143%
OBH (Horvátország)	1,4	0,5	-65%	0,9	0,3	0,2	-29%	-77%
OBS (Szlovákia)	0,7	0,6	-21%	0,0	0,4	0,2	-49%	
OBSrb (Szerbia)	-1,6	0,0		-0,8	0,1	-0,1		
CKB (Montenegró)	0,4	0,6	39%	0,3	0,6	0,0		
Merkantil Csoport (Magyarország)	0,9	-0,1		0,2	0,0	-0,1		
OTP Alapkezelő (Magyarország)	1,4	2,2	55%	0,6	1,1	1,0	-8%	72%
Corporate Center	-1,0	-1,2		0,1	-0,5	-0,7		

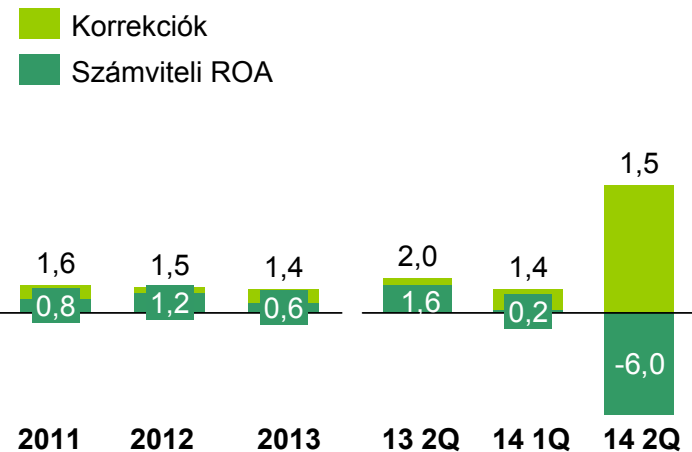
* 2014 2Q-ban a krími kitétségekre képzett kockázati költség nélkül.

Stabilan magas konszolidált bevételi- és kamatmarzs. A hitelek és a betétek egyaránt emelkedtek q/q. A portfólióromlás üteme enyhén nőtt Ukrajna miatt, a fedezettség kismértékben emelkedett q/q

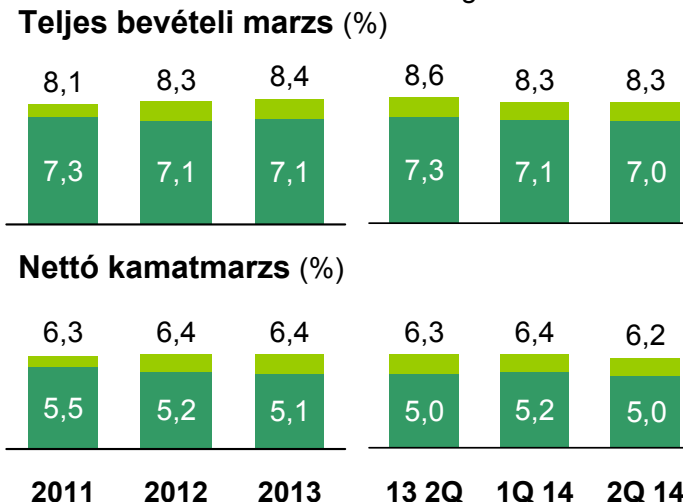
Korrigált saját tőke arányos megtérülés – ROE (%)



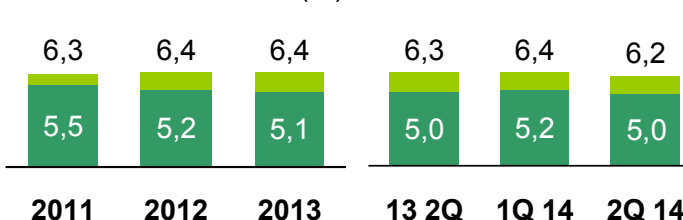
Korrigált eszköz arányos megtérülés – ROA (%)



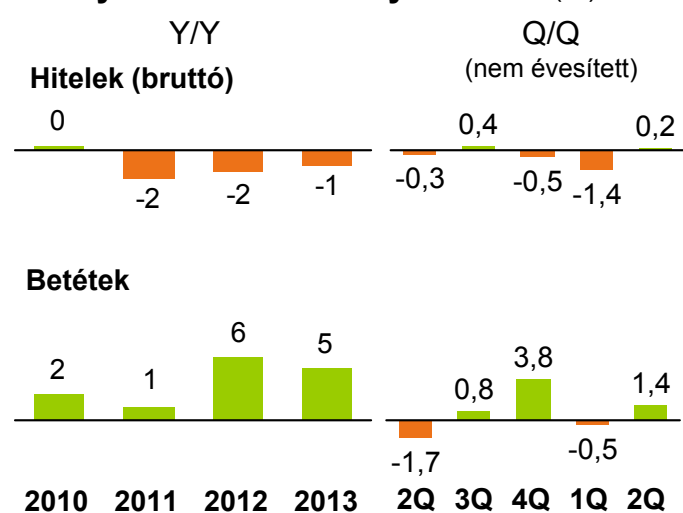
Teljes bevételi marzs (%)



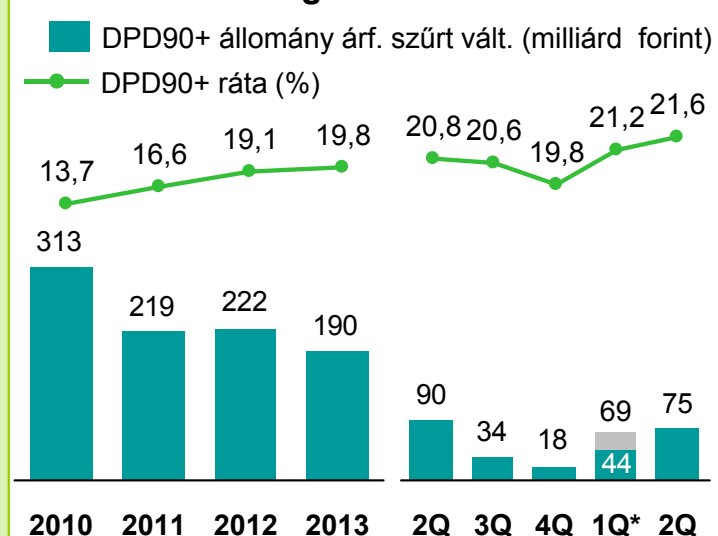
Nettó kamatmarzs (%)



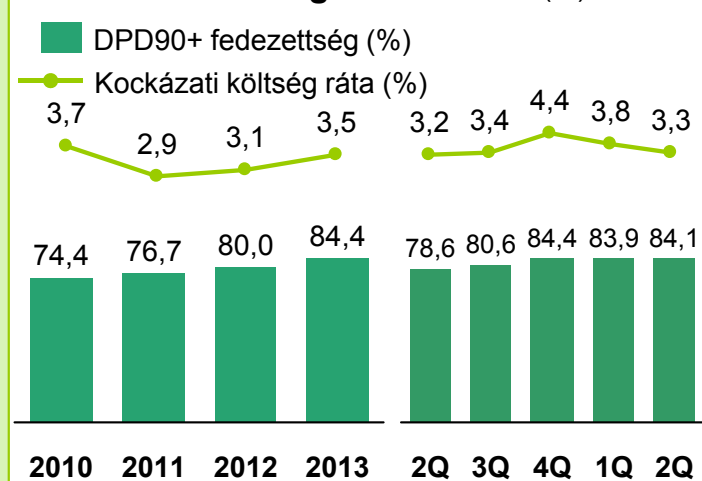
Árfolyamszűrt állományváltozás (%)



Portfólióminőség alakulása



Kockázati költségek alakulása (%)

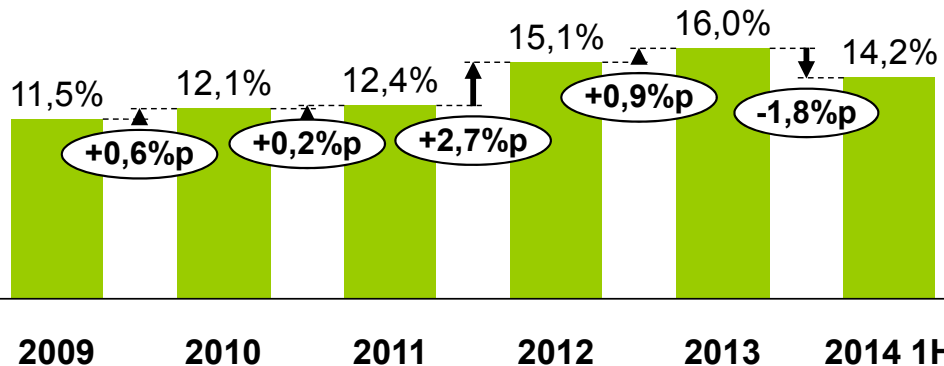


* 1Q-ban az OTP Core-nál egy projekthitel DPD90+ kategóriába kerülésének hatása nélkül a DPD90+ állomány árfolyamszűrt változása 44 milliárd forint volt.

A konszolidált tőke megfelelési mutató a korrekciós tételek hatására 14,2%-ra csökkent, szintje továbbra is magasan a szabályozói minimum fölött van; a likviditási pozíció továbbra is stabil

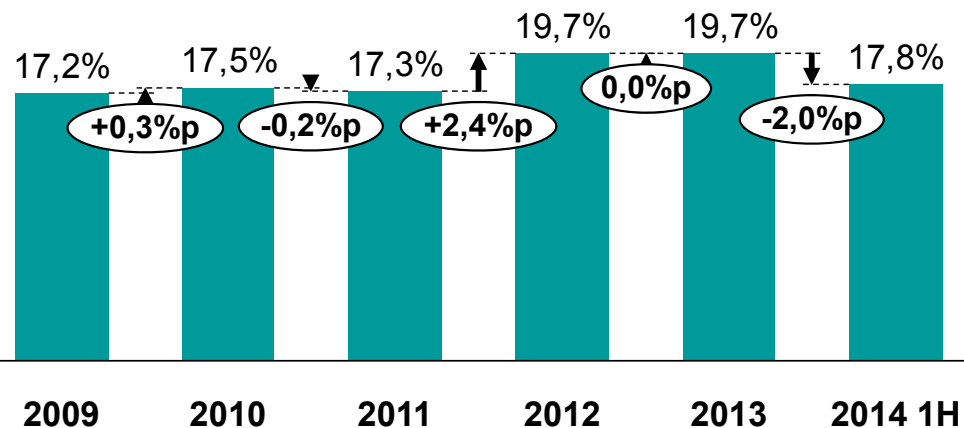
Konszolidált elsődleges alapvető tőkemutató

Elsődleges alapvető tőkemutató (CET1)



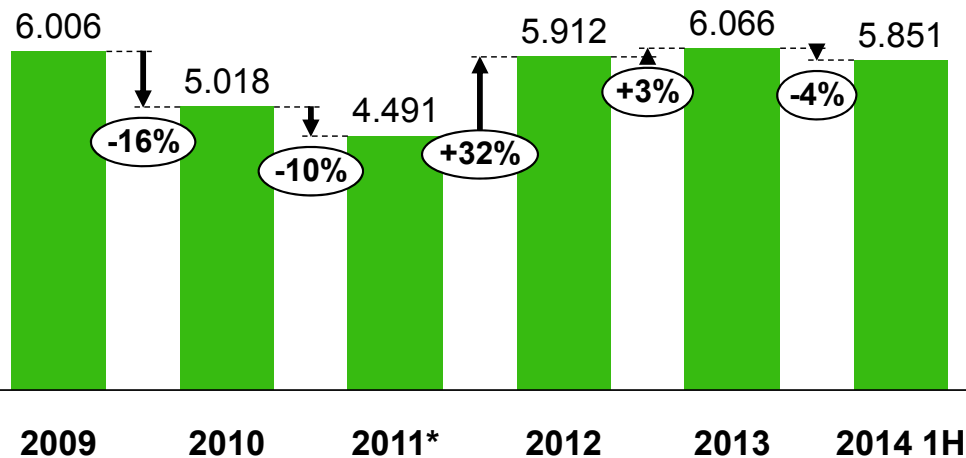
Konszolidált tőke megfelelési mutató

Tőke megfelelési mutató (CAR)



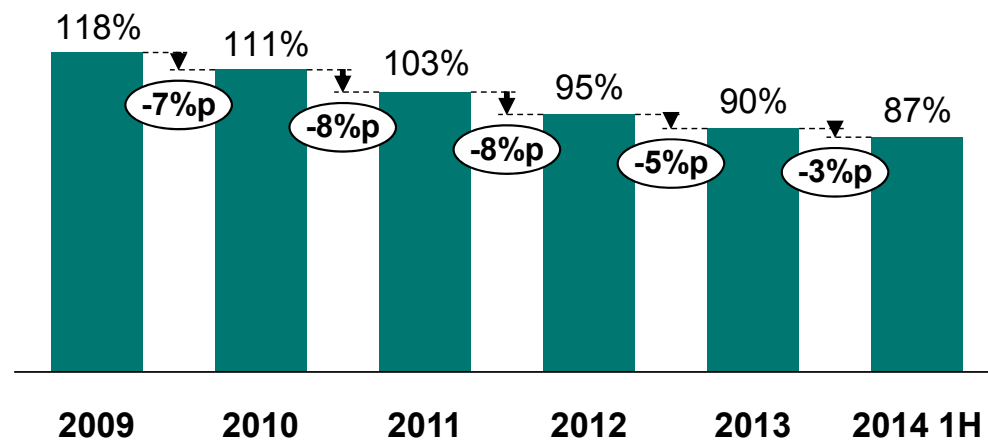
Likviditási tartalék

Likviditási tartalék (OTP Core, millió eurónak megfelelő összeg)













Konszolidált nettó hitel/betét mutató alakulása

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



A Csoport féléves bevételei y/y 3%-kal csökkentek, a hitelek 1%-os lemorzsolódása 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 1H egyedi tételek nélkül (milliárd forint)	Y/Y változás (%)	Hitelek árfolyamszűrt éves változása (%)	Betétek árfolyamszűrt éves változása (%)
	OTP Csoport	421,3	-3%	-1%	6%
	OTP CORE (Magyarország)	190,9	-1%	-7%	7%
	DSK (Bulgária)	49,8	7%	0%	6%
	OBRu (Oroszország)	93,5	-15%/-3%*	6%	-9%
	OBU (Ukrajna)	32,1	-5%/21%*	-4%	-1%
	OBH (Horvátország)	11,9/11,4**	8%/4%**	14%/1%**	21%/4%**
	OBS (Szlovákia)	8,4	19%	13%	9%
	OBR (Románia)	11,3	17%	3%	3%
	CKB (Montenegró)	5,6	10%	2%	-4%
	OBSrb (Szerbia)	4,2	16%	0%	15%
	Egyéb***	13,6	-5%		
		Külföldi leánybankok hozzájárulása: 51%			

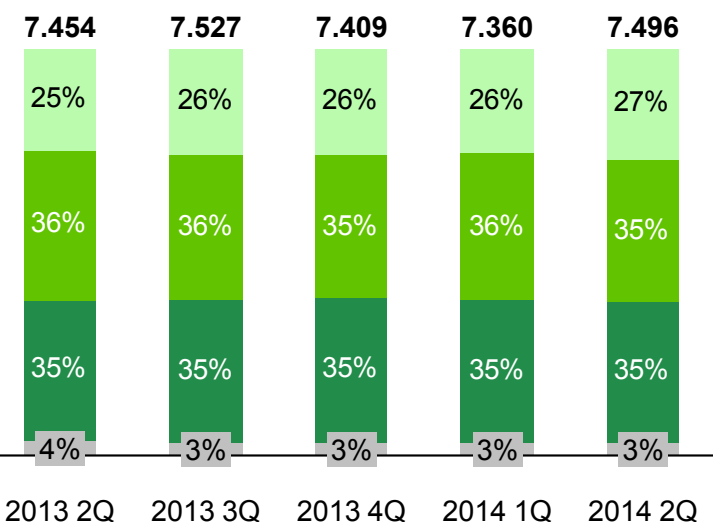
* Helyi devizában számított y/y változás

** Az OBH esetében a BPC konszolidálás hatásának kiszűrésével

*** Egyéb csoporttagok és kiszűrések

Az OTP Core lakossági állományai q/q 2%-kal csökkentek, a vállalati portfólió stabil maradt. Az orosz fogyasztási hitelek q/q 3%-kal bővültek, míg az ukrán állomány visszaesett. A horvát hitelek az akvizíció miatt ugrottak meg

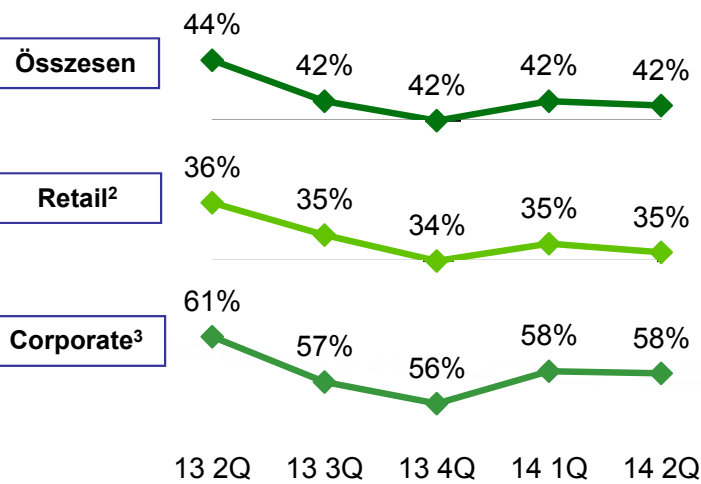
Konzolidált bruttó hitelállomány megoszlása (milliárd forint)



Hitelek árfolyamszűrt negyedéves állományváltozása – 2014 2Q

	Összesen	Fogyaszt.	Jelzálog	Corporate ¹	Gépjármű
2013 2Q	0%	3%	-1%	0%	-5%
2013 3Q	-1%	-2%	-2%	0%	-5%
2013 4Q	0%	1%	0%	18%	-6%
2014 1Q	1%	3%	-7%	2%	-11%
2014 2Q	3%	-5%	-2%	3%	-4%
QoQ	13% / -1%	39% / 0%	6% / 0%	2% / -2%	3% / -12%
YoY	0%	22%	-1%	-4%	-12%
2013 2Q	0%	4%	0%	-2%	-2%
2013 3Q	0%	1%	0%	-3%	-3%

Devizahitelek aránya a konszolidált hitelportfólióban



Hitelek árfolyamszűrt éves állományváltozása – 2014 2Q

	Összesen	Fogyaszt.	Jelzálog	Corporate ¹	Gépjármű
2013 2Q	-1%	7%	-6%	-1%	-16%
2013 3Q	-7%	-7%	-8%	-6%	-16%
2013 4Q	-1%	1%	-3%	43%	-12%
2014 1Q	0%	7%	-22%	2%	-40%
2014 2Q	6%	78%	-9%	50%	-14%
QoQ	14% / 1%	42% / 3%	6% / 0%	4% / 0%	-40% / -49%
YoY	13%	141%	11%	2%	-35%
2013 2Q	0%	20%	0%	-6%	-2%
2013 3Q	0%	17%	-10%	2%	2%



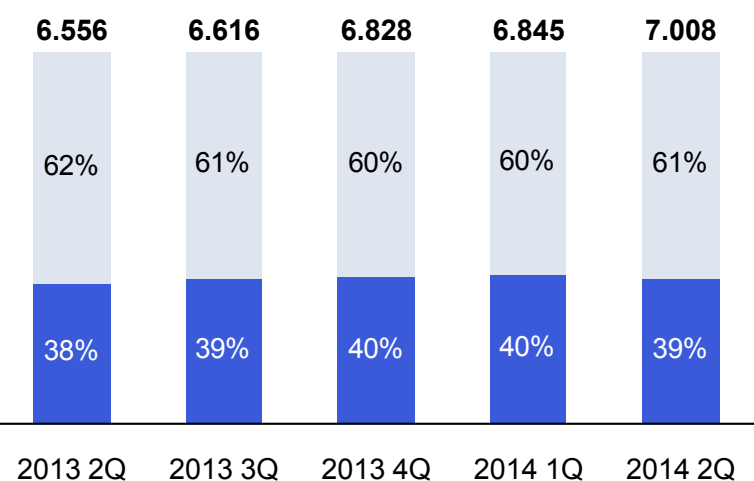
¹ MKV+KNV+önkormányzati hitelek. ² Lakossági+MKV állományok. ³ KNV+önkormányzati állományok.

⁴ 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

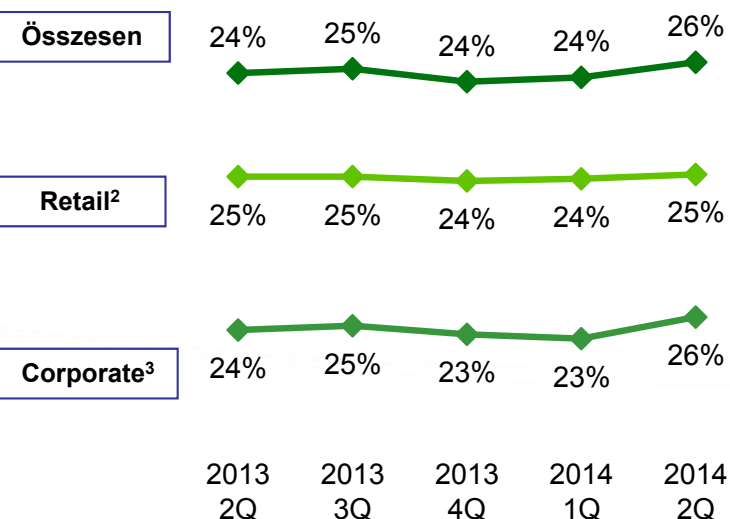
⁵ Az OBH esetében az állományi változások BPC akvizíció hatásának kiszűrésével is feltüntetésre kerültek

A Csoport betéteinek q/q alakulásában kiemelendő az ukrán lakossági állomány 10%-os emelkedése, valamint az orosz betétek stabilizálódása. A horvát betétek az Banco Popolare Croatia konszolidálása következtében nőttek

Konszolidált ügyfél-betétállomány megoszlása (milliárd forint)



Devizabetétek aránya a konszolidált betétportfólióban



Betétek árfolyamszűrt negyedéves állományváltozása – 2014 2Q

	Összesen	Lakossági	Corporate ¹
2013 2Q	1%	3%	-1%
2013 3Q	0%	1%	-2%
2013 4Q	0%	1%	-7%
2014 1Q	0%	3%	-6%
2014 2Q	8%	10%	5%
2013 2Q vs 2014 2Q	18% / 1%	18% / 0%	14% / 9%
2013 3Q vs 2014 2Q	3%	4%	3%
2013 4Q vs 2014 2Q	12%	5%	24%
2014 1Q vs 2014 2Q	0%	-3%	7%



Betétek árfolyamszűrt éves állományváltozása – 2014 2Q

	Összesen	Lakossági	Corporate ¹
2013 2Q	6%	2%	11%
2013 3Q	7%	-2%	16%
2013 4Q	6%	7%	0%
2014 1Q	-9%	-5%	-17%
2014 2Q	-1%	-10%	14%
2013 2Q vs 2014 2Q	3%	1%	4%
2013 3Q vs 2014 2Q	21%	21%	21%
2013 4Q vs 2014 2Q	9%	14%	21%
2014 1Q vs 2014 2Q	15%	21%	-3%
2014 2Q vs 2014 2Q	-4%	-10%	12%

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

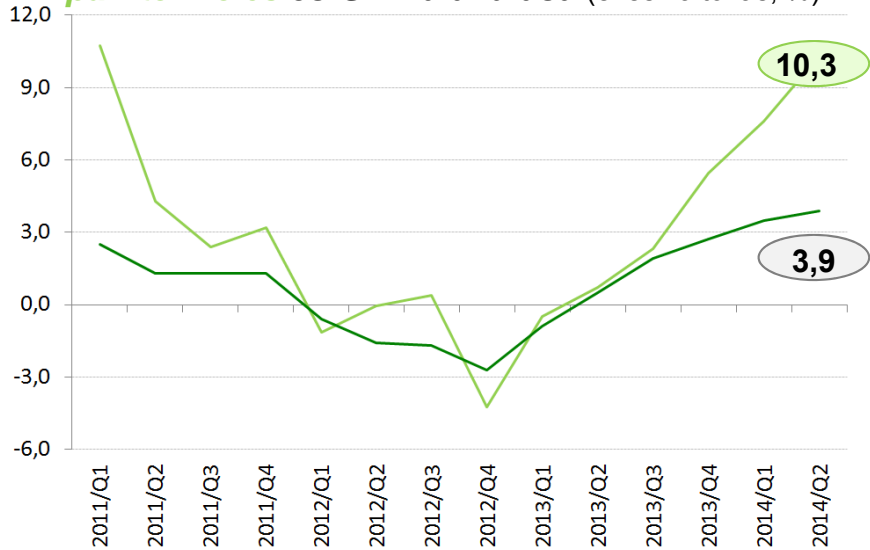
² Tartalmazza a lakossági és a mikro- és kisvállalkozói állományokat

³ Közép- és nagyvállalati, valamint önkormányzati állományok

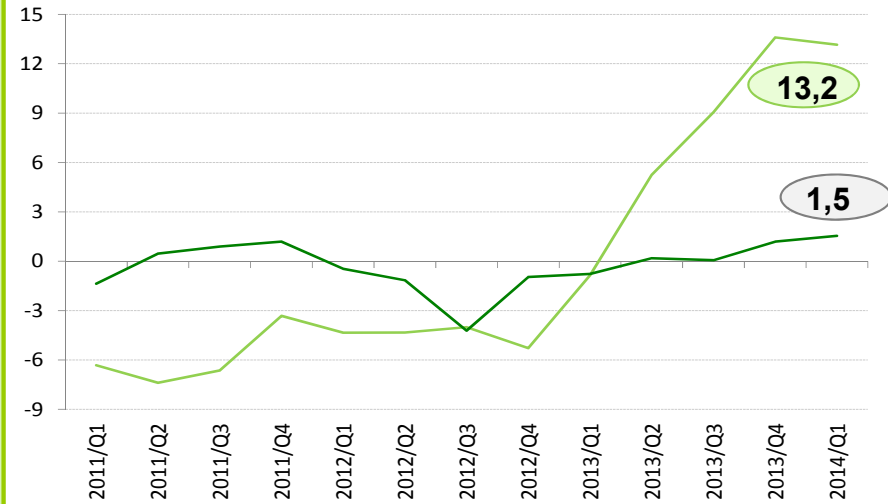
⁴ Az OBH esetében a q/q állományi változások BPC akvizíció hatásának kiszűrésével is feltüntetésre kerültek

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

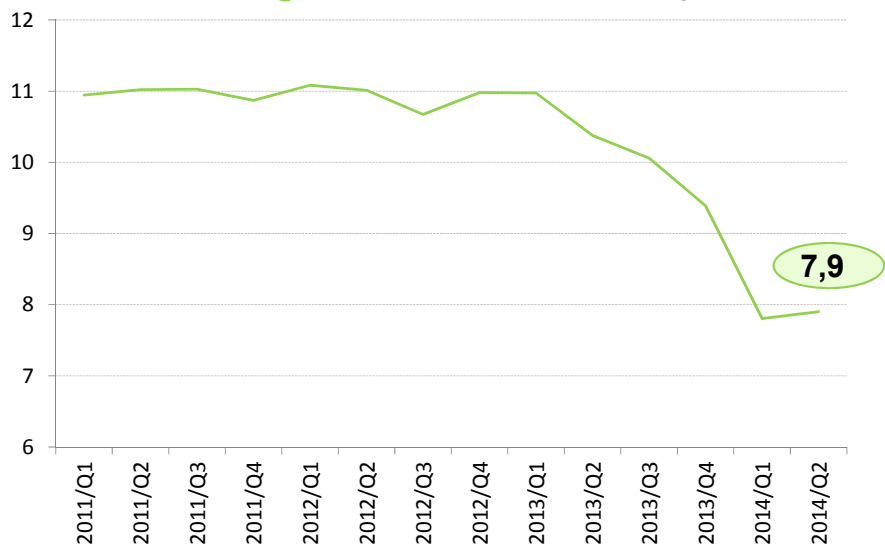
Az ipari termelés és GDP alakulása (éves változás, %)



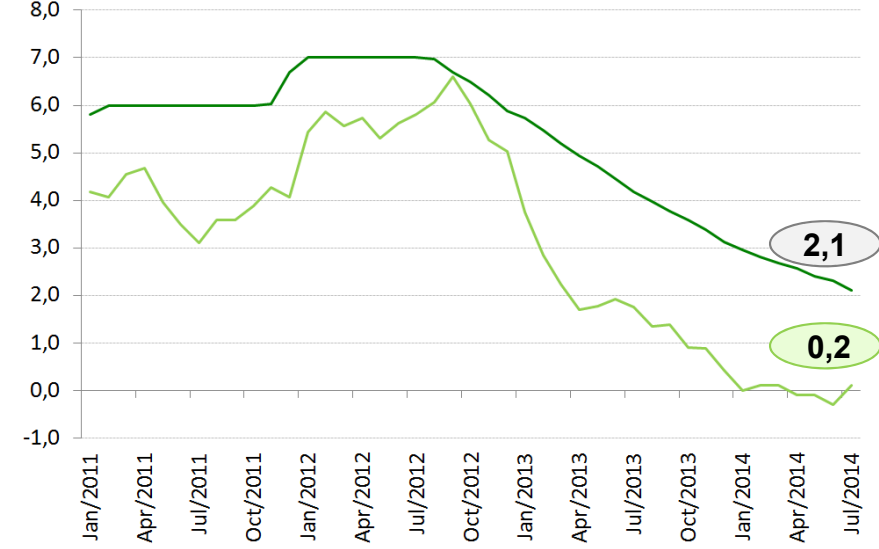
A beruházás és lakossági fogyasztás alakulása (szezónálisan igazított éves változás, %)



Munkanélküliség alakulása (szezónálisan igazított, %)



Az infláció és alapkamat alakulása (%)





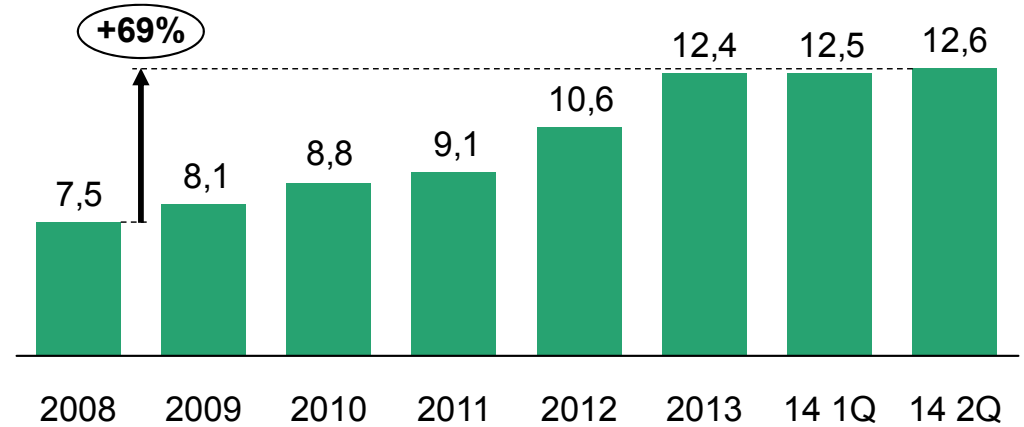
OTP CORE

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

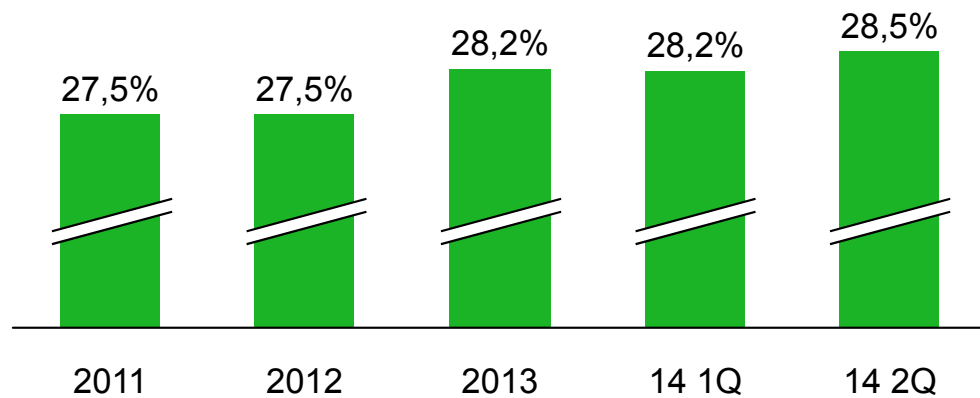
Jelzáloghitelek igénylések és folyósítások változása 2014 2Q-ban (y/y változás, %)



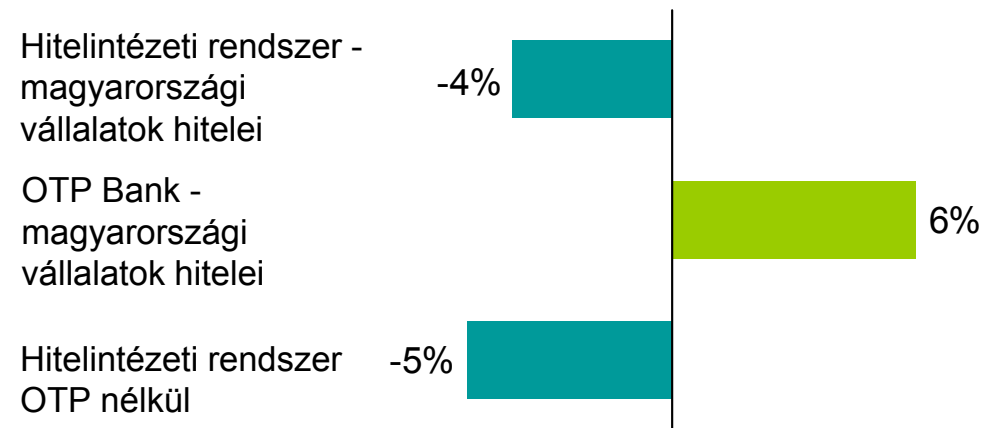
OTP Csoport* részesedése a magyar vállalatoknak nyújtott hitelekből (%)



OTP Csoport piaci részesedése a lakossági megtakarításokból (%)



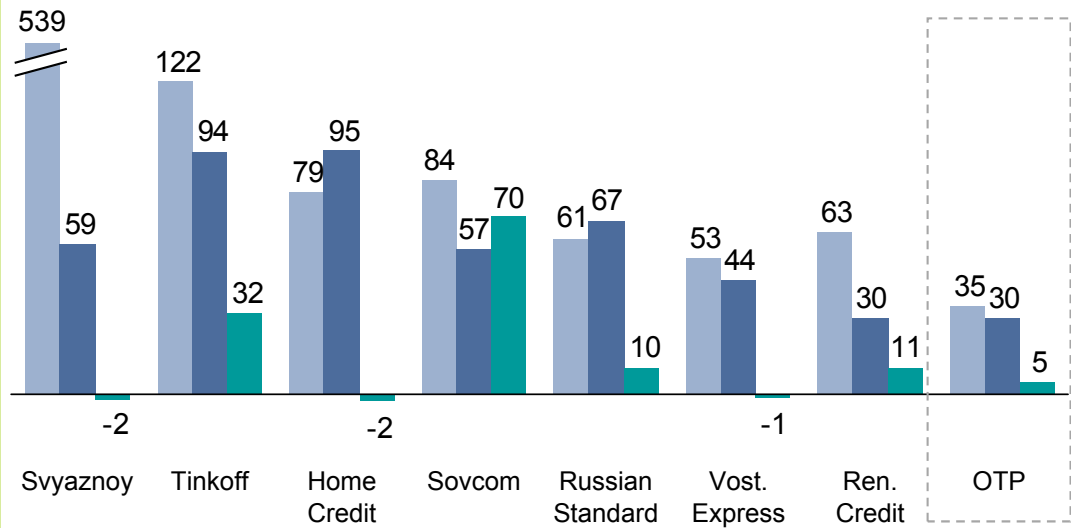
Magyar vállalatoknak nyújtott hitelek** 2014 2Q-ban (árfolyamszűrt állományalakulás y/y)



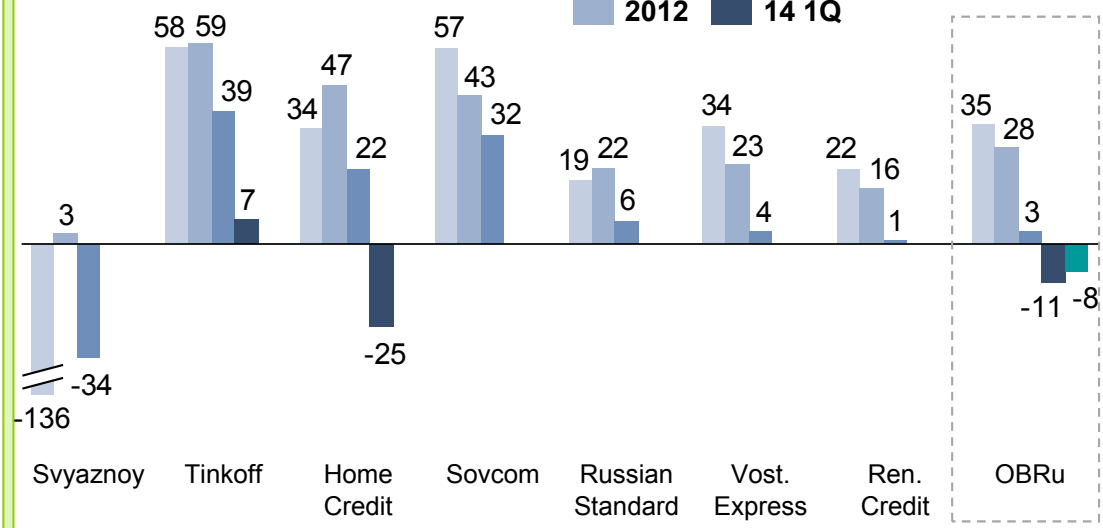
* Az OTP Bank, OTP Jelzálogbank, OTP Lakástakarék és Merkantil Bank összesített piaci részesedése, MNB Felügyeleti mérlegből számítva a „Vállalkozások hitelei - Nem pénzügyi vállalatok és egyéb pénzügyi közvetítők valamint pénzügyi kiegészítő tevékenységet végző és háztartásokat segítő non-profit intézmények” sorok alapján. ** 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

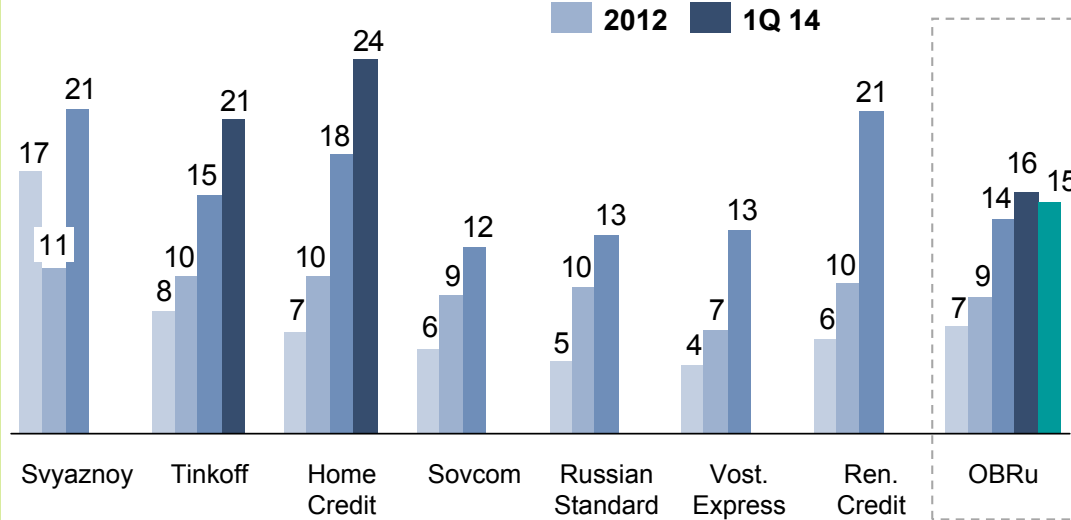
Retail hitelnövekedés* (% , y/y) 2012 2Q 2013 2Q 2014 2Q



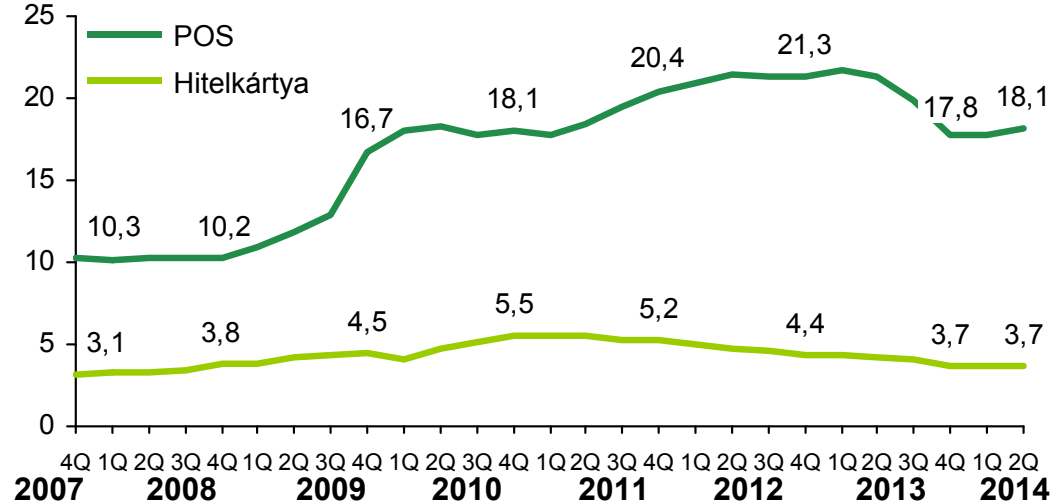
ROE (%)** 2011 2012 2013 14 1Q 14 2Q



Kockázati költség ráta (%)** 2011 2012 2013 1Q 14 2Q 14



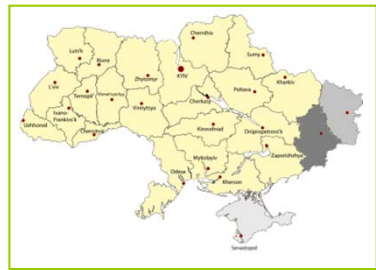
Az OTP Bank Oroszország piaci részesedése az áruhitel (POS) és hitelkártya szegmensekben* (%)



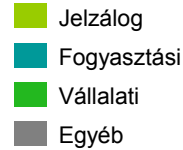
* Forrás: Frank Research.

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

A Krimben a Bank beszüntette működését, míg Donyeckben és Luganszokban több fiók ideiglenesen zárva van



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



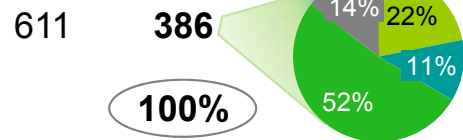
Portfólióminőség

DPD90+
ráta DPD90+
fedezettség

Fiókszám

Üzleti aktivitás

**OTP Bank
Ukrajna**

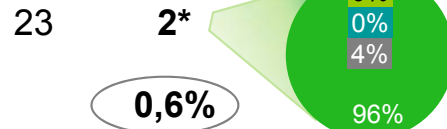


41,8% 87,9%

132

- Szigorúbb vállalati hitelezési politika, kisebb hitelméret, döntően kis-közepes vállalati ügyfelek
- POS-hitelezés folyamatos, de kisebb hitelösszegek, szigorúbb elbírálás, értékesítési hálózat bővítése
- Személyi kölcsön folyósítás felfüggesztése

Krím



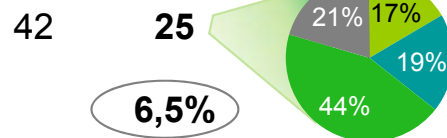
65,3% 137,5%

0

2014 2Q-ban 8 fiók véglegesen bezárásra került

- Fiókhálózat részbeni értékesítése, bérleti szerződések felmondása
- A követelések behajtása kiszervezésre került; a lakossági betétekhez való hozzáférés biztosított a többi fiókban

Donyeck



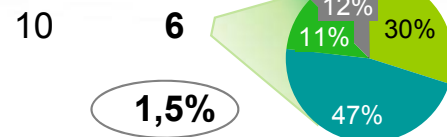
47,6% 84,8%

17

ebből 1 bezárása folyamatban, 13 fiók működése ideiglenesen felfüggesztve

- E két régióban jelenleg nem zajlik új lakossági és vállalati hitelkihelyezés
- A személyi kölcsön folyósítás tervezett újraindításánál e régiók bizonytalan időre kizárásra kerülnek
- A meglévő vállalati portfólió menedzselése folyamatosan zajlik, különösen a kitettség csökkentés és fedezet erősítés területén

Luganszok



44,2% 97,3%

* A fennálló 2 milliárd forintos nettó hitelállomány egésze 2 vállalati ügyfélhez kapcsolódik: az egyik esetben tárgyalások folynak a pénzügyi teljesítésről, a másik esetben elképzelhető, hogy a kitettség Ukrajnába kerül



2014. április 24-én az OTP banka Hrvatska megvásárolta a horvátországi Banco Popolare Croatia 98,37%-os részesedését 14 millió euróért (0,3 P/BV)

Regionális jelenlét

 OTP banka Hrvatska (Horvátország)

2013 9M, IFRS



ROE	4,2%
ROA	0,5%
Nettó kamatmarzs	3,0%
Kockázati költségráta	1,1%
Nettó hitel/betét	80,6%
Fiókszám	103
Piaci pozíció	8.

Kiemelt adatok*

2013 9M, IFRS

 BANCO POPOLARE CROATIA


ROE	-3,9%
ROA	-0,5%
Nettó kamatmarzs	4,4%
Kockázati költségráta	1,7%
Nettó hitel/betét	90,5%
Fiókszám	34
Piaci pozíció	14.

Egyesült bank

■ BPC
■ OBH

Állomány*
(milliárd kuna)Piaci részesedés
(%)Mérleg-
főösszegBruttó
hitelekFogyasztási
hitelekÜgyfél-
betétek

- A BPC fiókhálózata illeszkedik az OBH már meglévő értékesítési hálózatába, javul a piaci lefedettség Zágráb térségében, továbbá Horvátország északi és keleti részein
- Az OBH 3,9%-os mérlegfőösszeg szerinti piaci részesedésével a piac 6. legnagyobb szereplője lesz

Üzleti célkitűzések

- A piac alacsony növekedése korlátozott organikus fejlődési lehetőséget kínál, azonban az akvizíció eredményeként az OBH mérlegfőösszege 17%-kal nő
- Az egyesülés hatására várhatóan jelentősen javul a méretgazdaságosság
- Javul a földrajzi lefedettség, ezáltal az ügyfélszolgálat színvonala
- Erősebb piaci pozíció a kiemelt szegmensekben, elsősorban a fogyasztási hitelezés terén



Románia

A Millennium Bank akvizíciója révén a OTP Bank Romania piaci részesedése 0,8%-ponttal nőtt

2014. július 30-án az OTP Bank Romania megvásárolta a Millennium Bank 100%-os részesedését 39 millió euróért (0,5 P/BV) (a Millennium Bank konszolidációja 2Q-ban még nem történt meg)

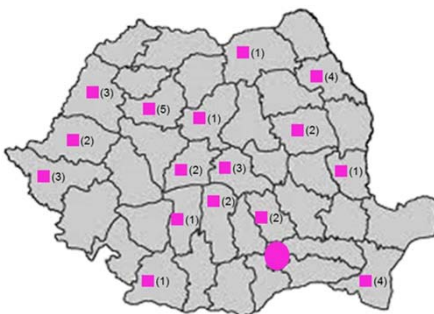
Regionális jelenlét



Kiemelt adatok*

2014 1H, IFRS

ROE	10,4%
ROA	0,7%
Bevételi marzs	5,0%
Kockázati költségráta	1,5%
Nettó hitel/betét	193,3%
Fiókszám	84
Piaci pozíció	18.



2014 1H, IFRS

ROE	-2,6%
ROA	-0,3%
Bevételi marzs	4,3%
Kockázati költségráta	0,5%
Nettó hitel/betét	121,1%
Fiókszám	56
Piaci pozíció	22.

Egyesült bank

■ MB
■ OBR

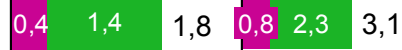
Állomány*
(milliárd euró)

Piaci részesedés**
(%)

Mérlegfőösszeg



Bruttó hitelek



Fogyasztási hitelek



Ügyfélbetétek



- Az akvizíció eredményeként javul a fiókhálózat földrajzi lefedettsége, Bukarestben a fiókszám duplájára bővül
- OTP Bank Romania mérlegfőösszeg szerinti piaci részesedése 2,1%-ra nő, amivel a 11. helyre lép elő a romániai bankok között

Üzleti célkitűzések

- Erősödő piaci jelenlét a román piacon, amely várhatóan a leggyorsabban növekvő bankszektor lesz a közép-kelet-európai régióban
- A lakossági hitelezés terén javuló piaci pozíció, illetve a megtakarítással rendelkező ügyfelek elérése összhangban az OBR romániai terveivel
- Nagyobb üzleti volumenből adódó méretgazdaságossági előnyök

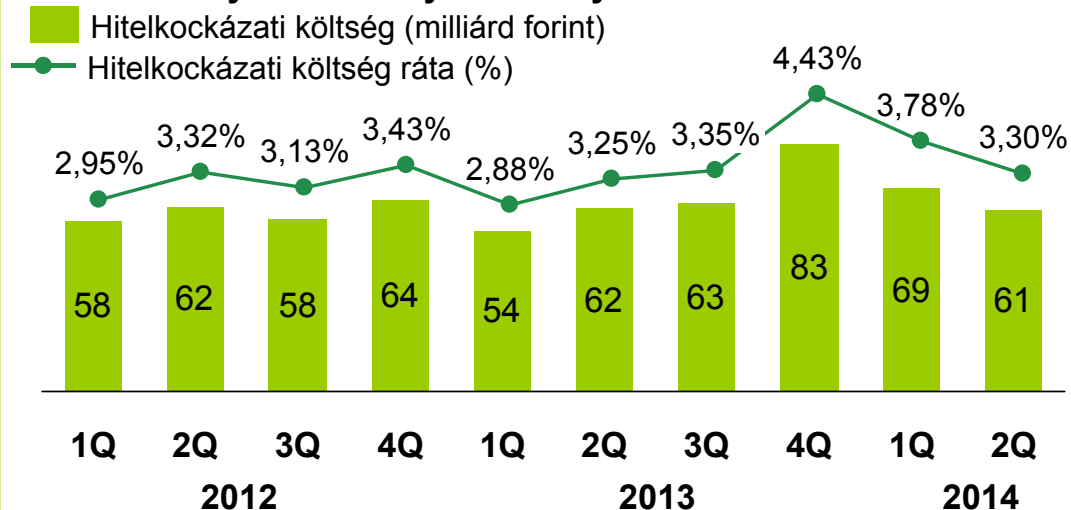


* IFRS adatok 2014. június 30-vel zárult időszakról, az állományok átadás előtti állapota alapján kalkulálva.

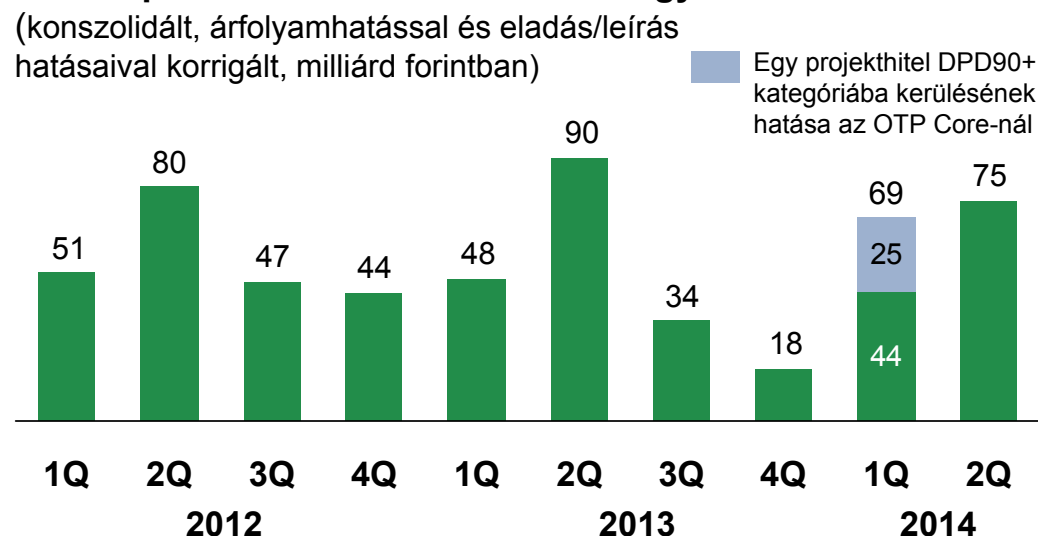
** Az állományok hitelátadás utáni állapot alapján számítva.

Csoportszinten a 90 napon túl késedelmes hitelek árfolyamszűrt állománya növekedett Oroszország és Ukrajna miatt, a DPD90+ hitelek aránya tovább emelkedett, a fedezettség viszont kismértékben javult q/q

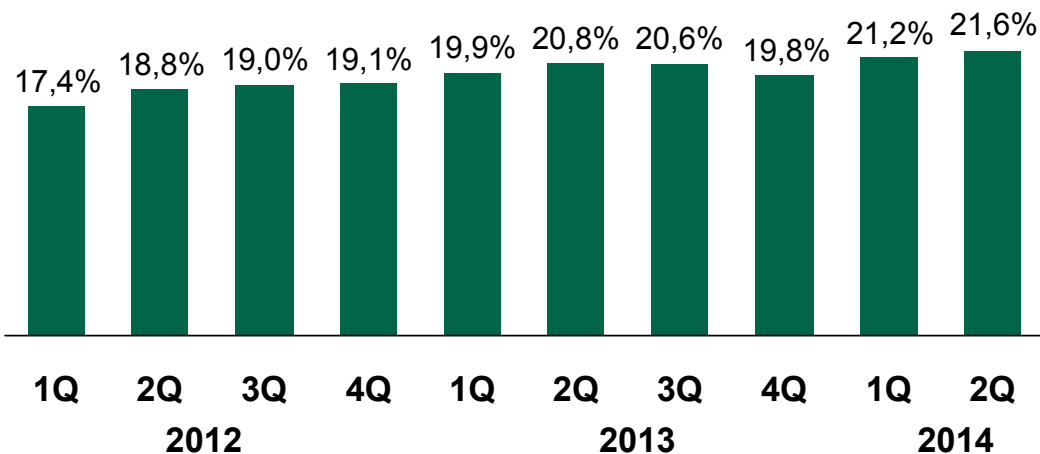
A konszolidált hitelkockázati költség és annak átlagos bruttó hitelállományhoz viszonyított aránya



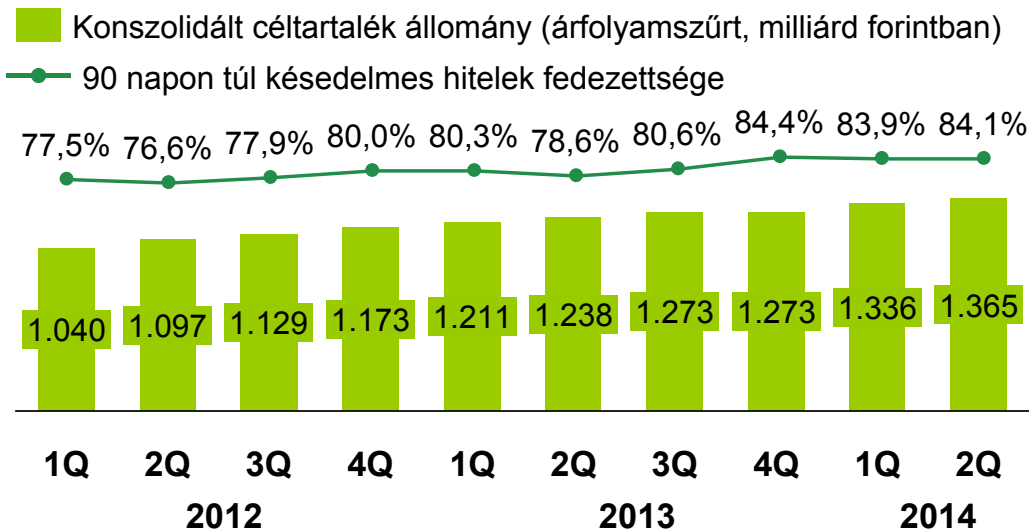
A 90 napon túl késedelmes hitelek negyedéves változása



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



A konszolidált céltartalék fedezettség alakulása

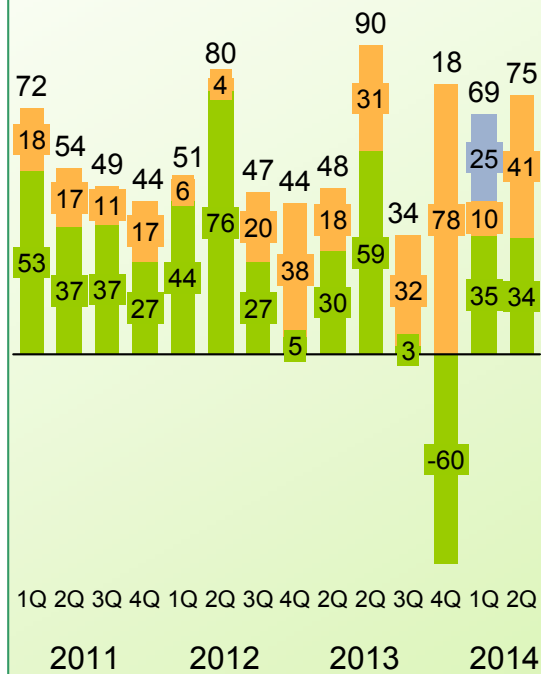


Magyarországon és Bulgáriában mérsékelt maradt a DPD90+ hitelek állománynövekedése, ellenben az orosz fogyasztási hitelek romlása továbbra is jelentős, Ukrajnában pedig felgyorsult a hitelminőség romlás

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

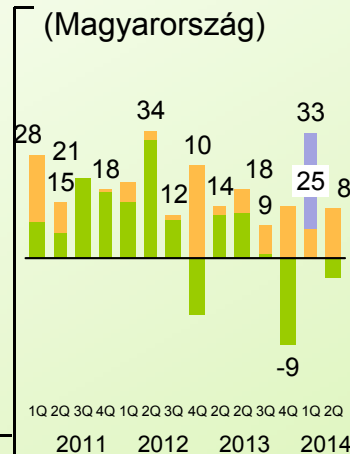
(milliárd forintban)

Konzolidált

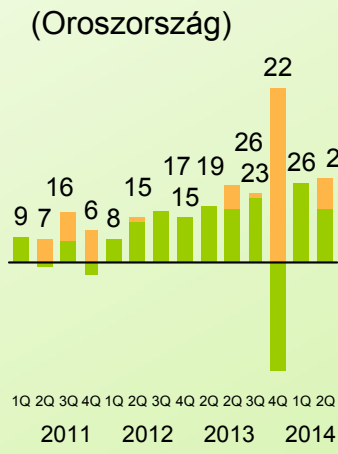


- DPD90+ hitelek állományváltozása
- Eladott vagy leírt DPD90+ állomány
- 2014 1Q: az OTP Core-nál egy nagy projekthitel 2014 januárjában érte el a 90 napos késettséget

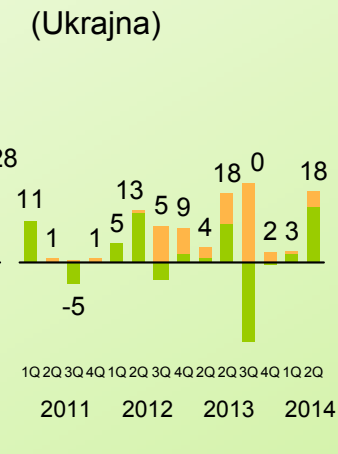
OTP Core* (Magyarország)



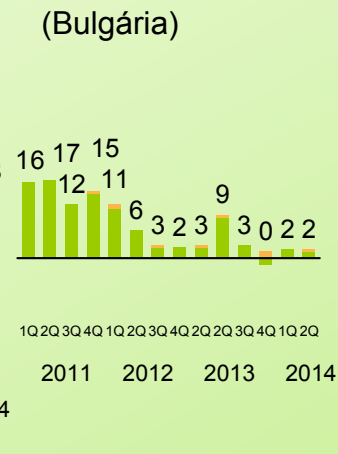
OBRu (Oroszország)



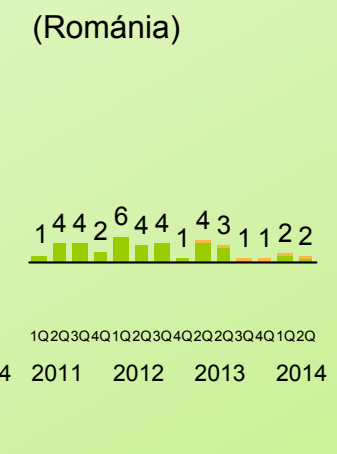
OBU* (Ukrajna)



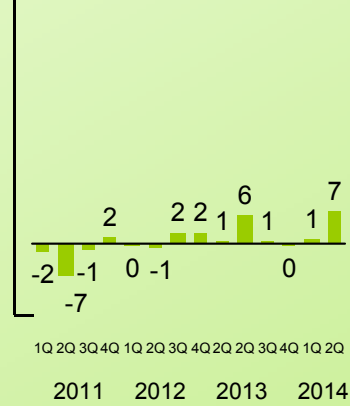
DSK (Bulgária)



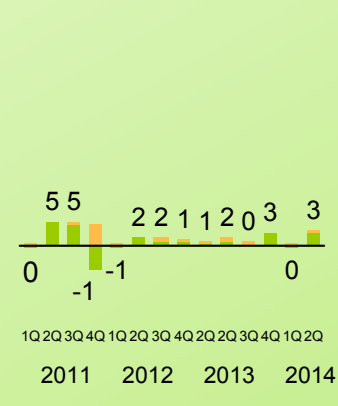
OBR* (Románia)



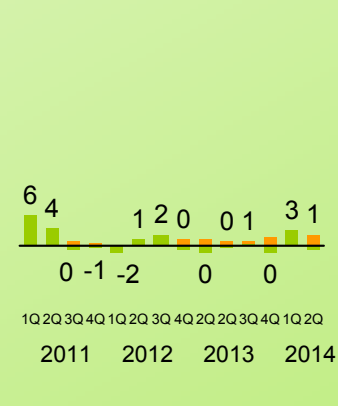
OBH (Horvátország)



OBS (Szlovákia)



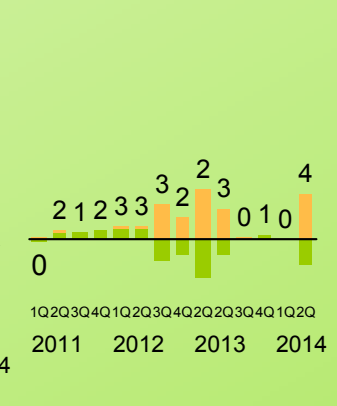
OBSr (Szerbia)



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-teljesítő 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.

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%	3,1%	Magyarország	6,3%	1,7%	5,3%	7,5%	Magyarország	10,9%	10,9%	10,2%	9,3%
Ukrajna	5,2%	0,2%	0,0%	-5,0%	Ukrajna	4,3%	-7,2%	-8,8%	-10,0%	Ukrajna	8,5%	7,5%	7,2%	8,7%
Oroszország	4,3%	3,4%	1,3%	0,1%	Oroszország	0,3%	1,4%	4,2%	1,0%	Oroszország	6,6%	5,5%	5,5%	6,6%
Bulgária	1,8%	0,6%	0,9%	1,3%	Bulgária	12,3%	-0,4%	8,9%	5,1%	Bulgária	11,3%	12,3%	12,9%	11,8%
Románia	2,4%	0,5%	3,5%	2,0%	Románia	12,0%	-1,8%	13,1%	7,8%	Románia	7,4%	7,1%	7,3%	7,1%
Horvátország	-0,2%	-1,9%	-1,0%	-0,6%	Horvátország	1,7%	0,9%	-1,8%	0,8%	Horvátország	17,9%	19,1%	20,3%	20,3%
Szlovákia	3,0%	1,8%	0,9%	2,1%	Szlovákia	12,2%	9,9%	4,5%	5,0%	Szlovákia	13,7%	14,0%	14,2%	13,9%
Szerbia	1,6%	-1,7%	2,5%	0,3%	Szerbia	13,9%	3,8%	16,6%	5,9%	Szerbia	23,0%	24,0%	22,1%	22,7%
Montenegró	3,2%	-2,5%	3,5%	2,0%	Montenegró	37,5%	-1,2%	6,6%	3,0%	Montenegró	15,9%	18,7%	18,3%	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%	2,5%	Magyarország	3,9%	5,7%	1,7%	0,1%
Ukrajna	-2,8%	-4,5%	-5,7%	-6,0%	Ukrajna	-6,3%	-8,2%	-8,0%	-4,0%	Ukrajna	8,0%	0,6%	-0,3%	10,5%
Oroszország	1,5%	0,4%	-1,3%	-1,6%	Oroszország	5,1%	3,6%	1,6%	1,3%	Oroszország	8,5%	5,1%	6,8%	6,4%
Bulgária	-2,0%	-0,8%	-1,4%	-4,6%	Bulgária	0,1%	-1,3%	1,9%	0,5%	Bulgária	4,2%	3,0%	0,9%	-1,3%
Románia	-5,6%	-2,9%	-2,3%	-2,8%	Románia	-4,5%	-4,4%	-1,1%	-1,9%	Románia	5,8%	3,3%	4,1%	1,5%
Horvátország	-7,8%	-5,0%	-4,9%	-3,7%	Horvátország	-0,9%	-0,1%	0,9%	0,8%	Horvátország	2,3%	3,4%	2,2%	0,2%
Szlovákia	-4,8%	-4,5%	-2,8%	-2,9%	Szlovákia	-3,8%	2,2%	2,1%	2,5%	Szlovákia	3,9%	3,6%	1,4%	0,5%
Szerbia	-5,0%	-6,4%	-5,0%	-5,5%	Szerbia	-9,2%	-11,0%	-5,2%	-4,4%	Szerbia	11,2%	7,3%	7,8%	4,2%
Montenegró	-6,5%	-4,7%	-4,0%	-4,0%	Montenegró	-19,0%	-18,0%	-15,0%	-14,0%	Montenegró	3,1%	4,2%	2,2%	-10,0%

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.



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