

OTP Csoport

2011. évi eredmények

Sajtótájékoztató – 2012. március 9.

Bencsik László, vezérigazgató-helyettes



A 2010. évitől némileg elmaradó korigált adózott eredmény, mérséklődő ütemű portfólióromlás, javuló fedezettség; a végtörlesztés adózás előtti negatív eredményhatása 65,4 milliárd forint

Adózott eredmény

A Bankcsoport 2011-ben 161,4 milliárd forintos korigált adózott eredményt ért el, ami minimálisan elmarad az előző évitől. A 83,8 milliárd forintos számviteli eredmény 29%-os visszaesése a deviza jelzáloghitelek végtörlesztéséhez köthető. A külföldi leánybankok éves eredmény-hozzájárulása y/y 10%-ról 32%-ra nőtt, különösen az orosz leánybank duplázódó eredménye figyelemre méltó.

Lassuló portfólióromlás

A portfólióromlás üteme éves összehasonlításban csökkent: a kilencven napon túl késedelmes hitelek arányának változása a 2010. évi 3,9%-pontról, 2011-ben 2,9%-pontra mérséklődött. A kockázati költség ráta 3,69%-ról 2,81%-ra esett, miközben a késedelmes hitelek céltartalék fedezettsége 74,4%-ról 76,7%-ra javult.

Továbbra is kiváló tőkehelyzet

A Bazel 2 szerint számolt konszolidált tőkemegfelelési mutató 17,2%, a Tier1 mutató 13,3%, a Bazel 3 szerint becsült Common Equity Tier1 ráta 12,3%. Az EBA júliusi stressz-tesztje alapján az OTP Csoport Európában a harmadik legstabilabb. A decemberben lezárult EBA vizsgálat tőkepótlási kötelezettséget nem állapított meg az OTP Csoport esetében.

Stabil likviditási pozíció

A Bankcsoport likviditási tartaléka 2012. február végén 4,5 milliárd eurónak megfelelő összeg. A válság kezdete óta a Bank több, mint 5 milliárd eurónyi külső kötelezettséget fizetett vissza javuló likviditási pozíciói terhére. A Bankcsoport következő 5 évi külső deviza tőkepiaci lejáratára összesen 1,6 milliárd eurónak megfelelő összeg.

Devizahitelek végtörlesztése

Az OTP Csoport magyarországi deviza jelzáloghitel és lakáslízing állományainak közel 20%-a került visszafizetésre, azaz mintegy 217 milliárd forint 2011. szeptember 30-i záróárfolyamokon számolva (100% = 1,090 milliárd forint). Ez kb. 36 ezer szerződést érintett. A végtörlesztés adózás előtti negatív eredményhatása 65,4 milliárd forint. Figyelembe véve a társasági adóhatást, a fedezeti pozíció eredményét, valamint a veszteség pénzügyi különadót csökkentő hatását a teljes nettó negatív eredményhatás 33,6 milliárd forint, amiből 31,6 milliárd forint terhelte 2011. évet, 2,0 milliárd forint 2012. első negyedévben jelentkezik majd.

Az OTP Csoport 2011. évi pénzügyi teljesítménye

4-19

2012-es várakozások

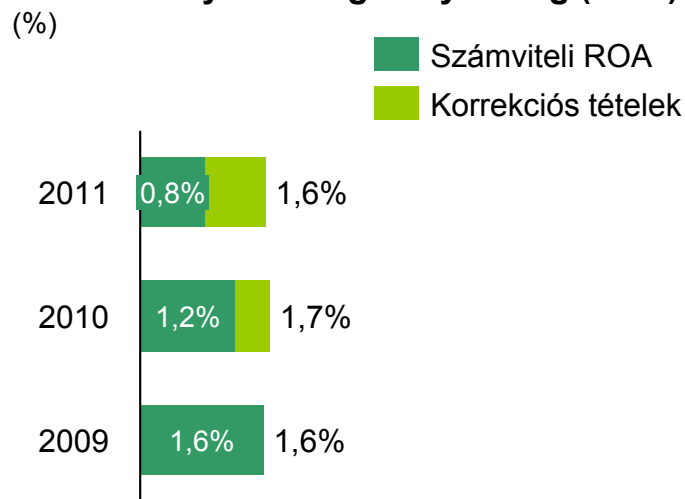
21-23

A Csoport számviteli adózott eredménye a devizahitelek végtörlesztése miatt csökkent, a 2011. évi korrigált adózott eredmény megfelel a 2010. évi profitnak, egyedi tételek nélkül az adózás előtti eredmény 21%-kal nőtt

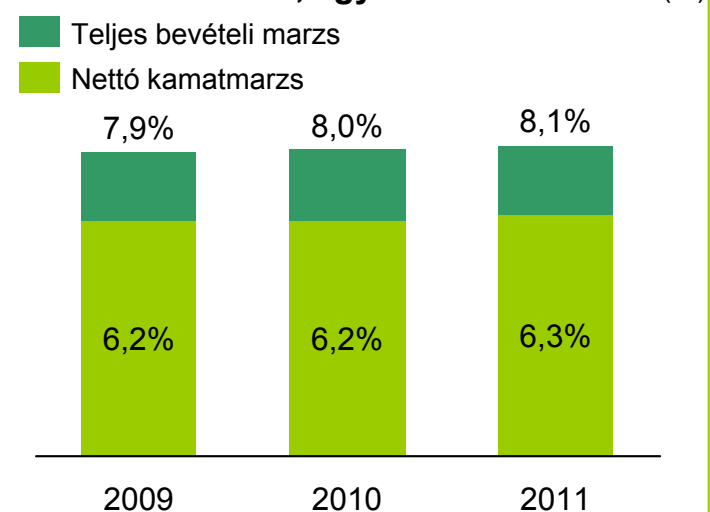
	2009	2010	2011	Y/Y	10 4Q	11 3Q	11 4Q	Q/Q	Y/Y
	milliárd forint			%	milliárd forint			%	%
Számviteli konszolidált adózott eredmény	150,2	118,1	83,8	-29%	17,4	35,2	-25,8	-173%	-248%
Korrekciók összesen	-1,1	-44	-77,6	76%	-14,6	-7,4	-56,0	660%	283%
Osztalék és stratégiai nyitott pozíció eredménye	-1,1	0,5	0,7	36%	0,1	0,3	0,1	-73%	-28%
Goodwill értékcsökkenés (adózott)		-15,0	-17,7	18%			-17,7		
Bankadó (adózott)		-29,5	-29,0	-2%	-14,7	-7,2	-7,2	0%	-51%
Végtörlesztés adózott hatása 2011. évi eredményben (becslés)			-31,6			-0,4	-31,2		
Becslés és előzetes tény eltérése – 2012 1Q része			-2,0						
Végtörlesztés teljes hatása (adózott), előzetes tény			-33,6						
Végtörlesztési veszteség (adózás előtt)			-65,4						
Végtörlesztési veszteség társasági adó hatása			12,4						
Fedezeti pozíció eredménye (adózott)			3,2						
Bankadó visszatérítés (adózott)			16,1						
Korrigált konszolidált adózott eredmény	151,3	162,1	161,4	0%	32,1	42,5	30,2	-29%	-6%
Társasági adó	-20,8	-32,2	-59,7	85%	-6,4	-19,7	-20,1	2%	213%
<i>Ebből Stratégiai befektetések adópajzsa</i>	1,3	-3,7	-8,4	128%	-0,9	-6,2	-6,3	2%	602%
Korrigált adózás előtti eredmény	172,1	194,3	221,1	14%	38,5	62,3	50,3	-19%	31%
Egyedi tételek összesen	27,7	27,6	19,5	-29%		9,3	9,9	7%	
Devizaswap átértékelődés hatása (OTP Core)		18,7	3,2	-83%		3,5	-0,4	-110%	
Egyszeri devizaárfolyam eredmény		8,9	3,9	-56%			3,9		
Tier 2 tőkeelem visszavásárlás eredménye	27,7		2,6			1,5	0,8	-44%	
Horvát államkötvények árfolyamnyeresége			4,3			4,3		-100%	
Saját részvény-csere ügylet átértékelési eredménye			5,6				5,6		
Adózás előtti eredmény (egyedi tételek nélkül)	144,3	166,7	201,5	21%	38,5	53	40,3	-24%	5%

Konzolidált szinten stabil bevételi- és kamatmarzs, lassuló portfólióromlás, csökkenő kockázati költségek, enyhén csökkenő árfolyamszűrt hitelállomány és növekvő betétállomány

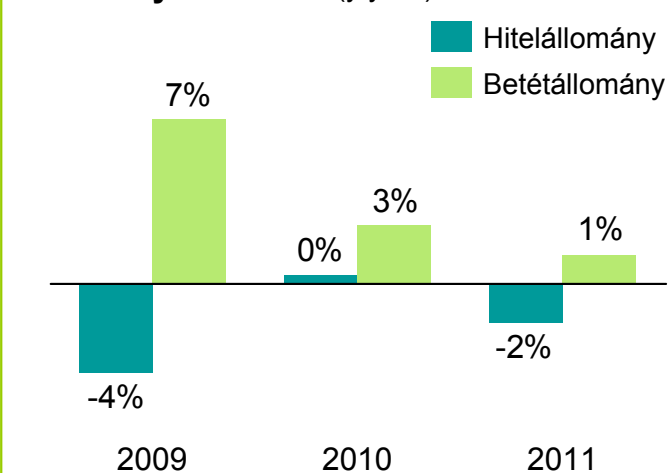
Eszközarányos korigált nyereség (ROA) (%)



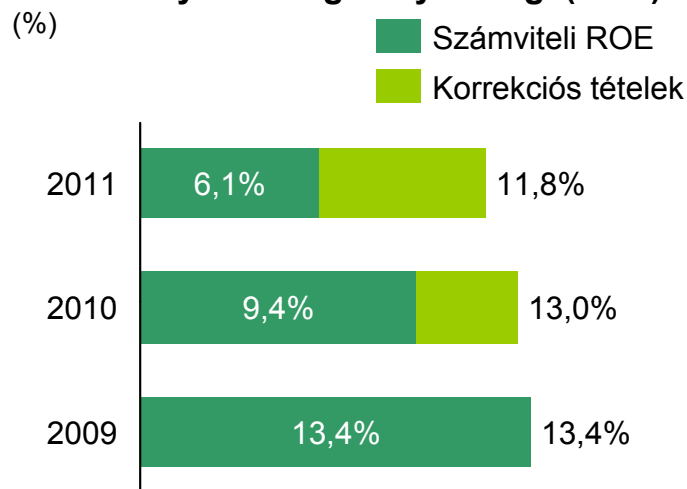
Bevételi marzsok, egyedi tételek nélkül (%)



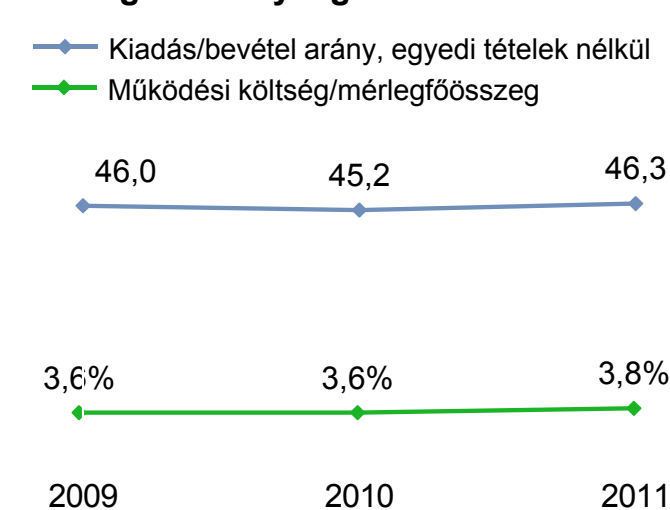
Hitelek és betétek árfolyamszűrt állományváltozása (y/y, %)



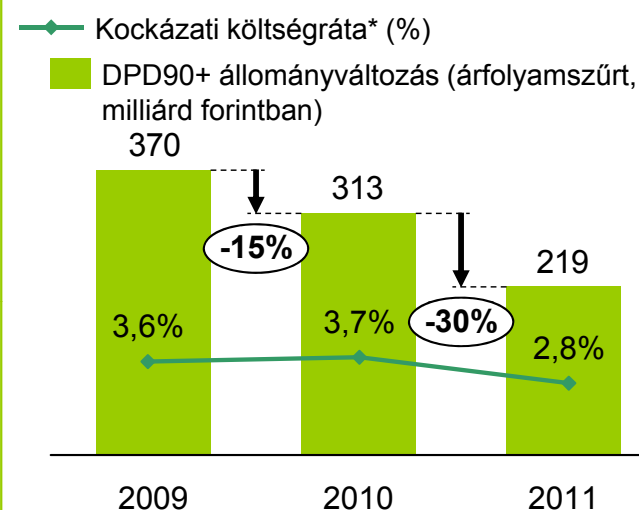
Tőke-arányos korigált nyereség (ROE) (%)



Költséghatékonysági mutatók



Kockázati mutatók



* A deviza jelzáloghitelek végtörlesztése kapcsán keletkezett kockázati költség nélkül

Mind a konszolidált, mind az egyedi tőke megfelelési mutató lényegesen meghaladja a szabályozói minimum szintjét; a 2011-es európai stressz teszten az európai bankok között is kiváló eredményt ért el az OTP Csoport

Az OTP Csoport tőke megfelelési mutatója (IFRS)

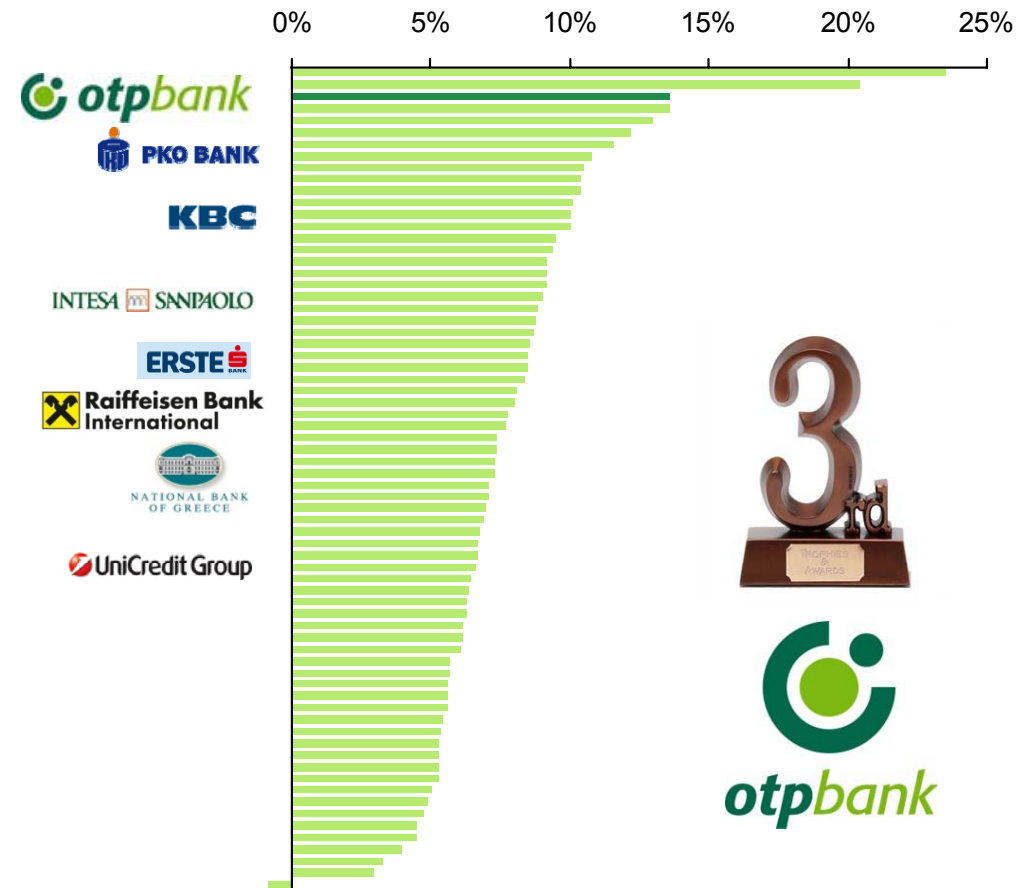
		2008	2009	2010	2011
Tőke megfelelési mutató	Basel 2	15,4%	17,2%	17,5%	17,2%
Tier1 ráta	Basel 2	11,3%	13,7%	14,0%	13,3%
Core Tier1 ráta	Basel 2	9,5%	12,0%	12,5%	12,0%
Common Equity Tier1	Basel 3				12,3%

OTP Bank egyedi tőke megfelelési mutató (MSzSz)

	2008	2009	2010	2011
Tőke megfelelési mutató	12,0%	16,2%	18,1%	17,9%
Tier1 ráta	9,0%	13,1%	15,4%	15,8%

2011: EBA stressz-teszt sokkal szélsőségesebb stressz szcenárióval

Core Tier1 ráta a pesszimista 'C' szcenárióban (2012):

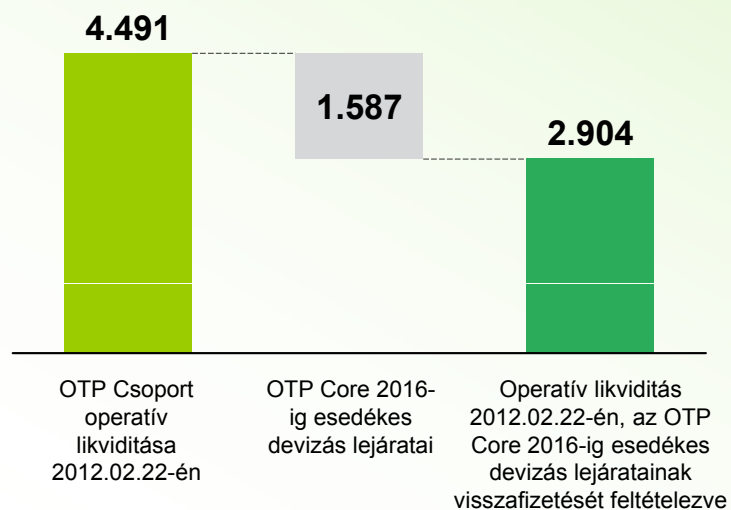


A válság kezdete óta az OTP Core lejáró külső adósságainak visszafizetését jellemzően a csoport által generált likviditásból fedezte, mintsem új tőkepiaci kibocsátásokból

Az OTP Csoport nettó likviditási tartaléka¹ (millió euróban kifejezve)

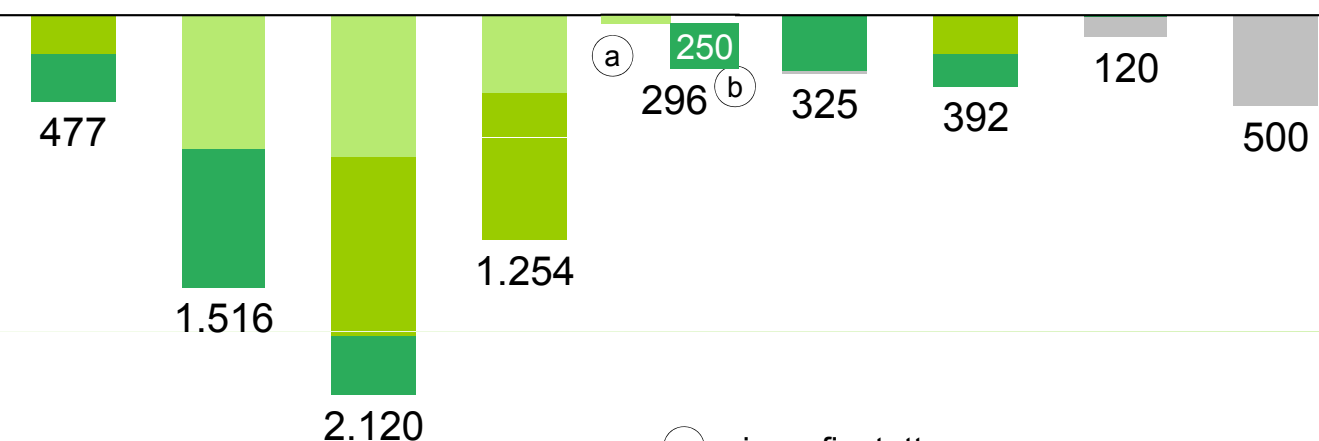
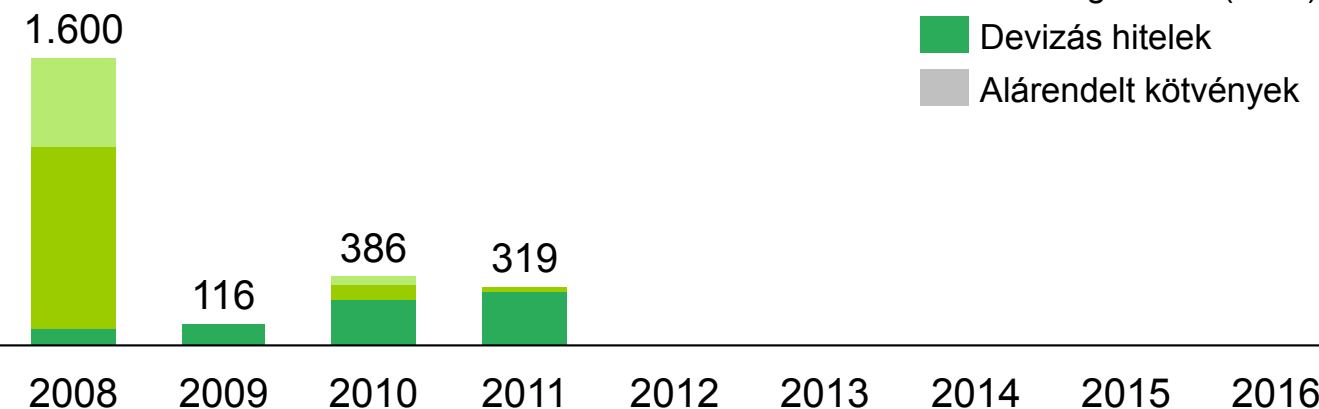


Az OTP Csoport operatív likviditása² (millió euróban kifejezve)



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

Kibocsátások



Visszafizetések

- (a) visszafizetett
- (b) még fennálló 2012. február 22-én

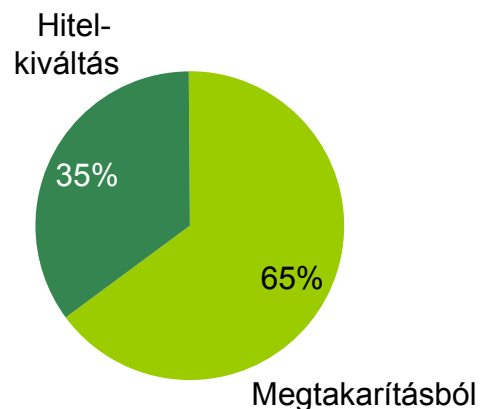
¹ operatív likviditása csökkentve az egy hónapon túl de egy éven belül lejáró tőkepiaci forrásokkal
² egy hónapon belüli likvid eszköztöbblet + államkötvények, jelzáloglevelek, önkormányzati kötvények fedezeti értéke
³ 2012.02.22-én
⁴ a tőkepiaci tranzakciók nem tartalmazzák a csoporton belüli tulajdonlásokat

Az OTP Core deviza jelzáloghitel és az OTP Lakáslízing deviza állományainak 19,9%-át végtörlesztették, ami 217 milliárd forintnyi állományt érintett. A bruttó veszteség 65,4, a teljes eredményhatás -33,6 milliárd forint

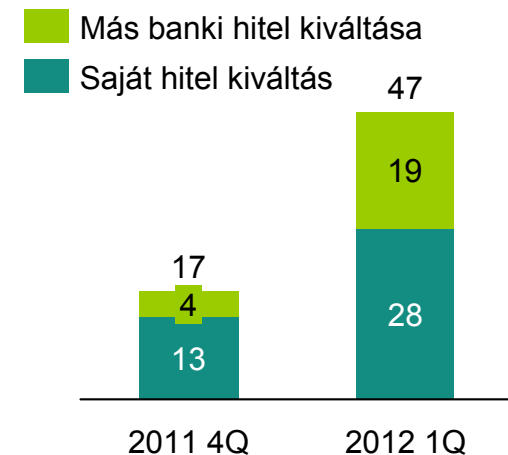
OTP Csoportnál lezárult végtörlesztések (2012.02.29-i állapot)

OTP Core + Lakáslízing	Szerződésszám alapján		Állomány alapján	
	darab	%	milliárd forint	%
Összesen	36.146	19,7%	217,3	19,9%
CHF	32.387	21,1%	178,2	20,4%
JPY	3.615	18,2%	38,6	21,7%
EUR	144	1,4%	0,5	1,2%
	100% = 183,6 ezer darab (2011.09.30-i darabszám)		100% = 1.090 milliárd Ft (2011.09.30-i árfolyamon)	

A megvalósult végtörlesztések számának megoszlása

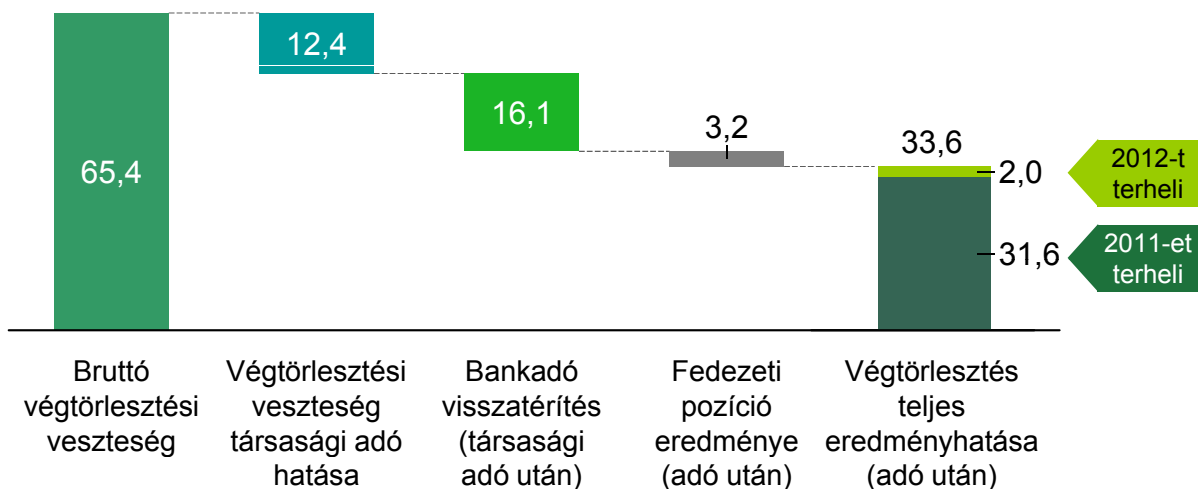


Végtörlesztéshez folyósított új forint jelzáloghitelek (milliárd forint)



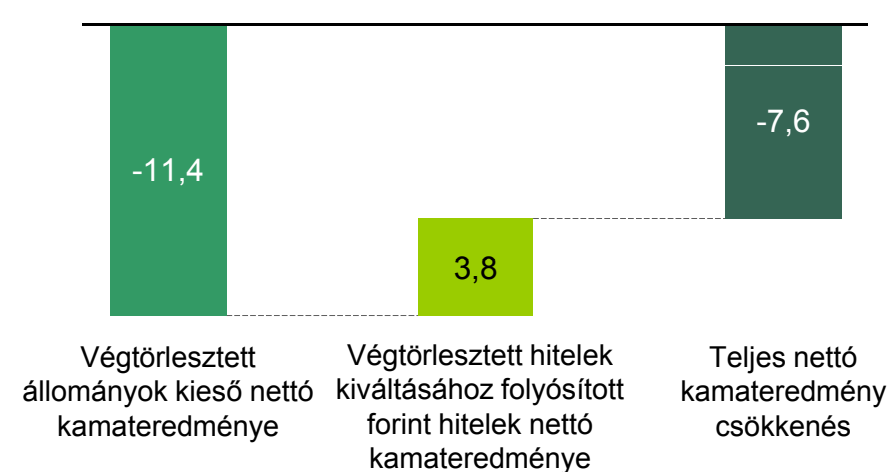
A végtörlesztés miatt keletkezett adózás utáni veszteség

(előzetes tény, milliárd forint)



A végtörlesztések 2012-es nettó kamateredményre gyakorolt hatása (becslés, milliárd forint)

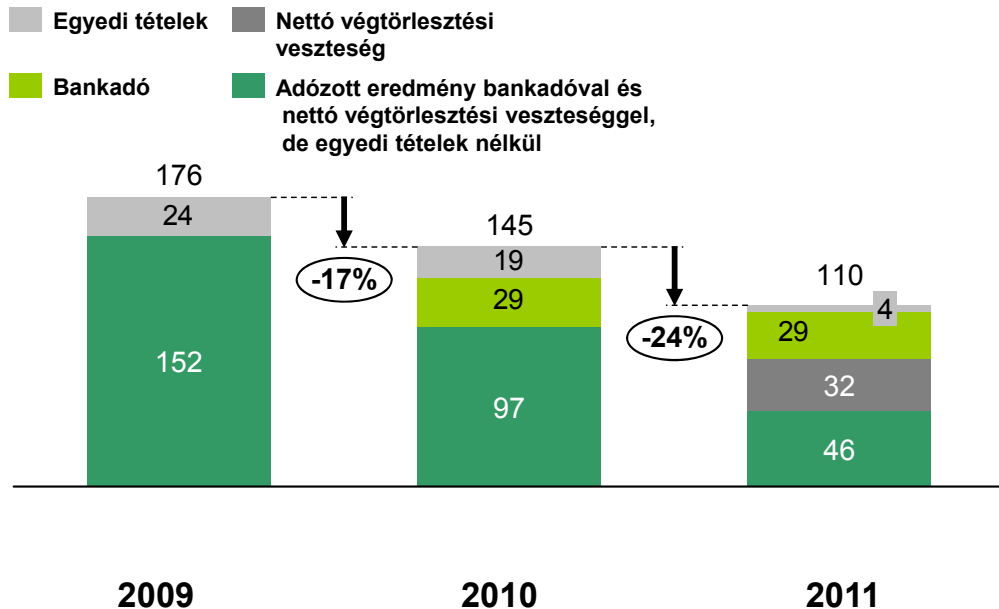
(becslés, milliárd forint)



2009 óta jelentősen javult a külföldi leánybankok eredmény-hozzájárulása; 2011-ben a bankadóval és végtörlesztési veszteséggel együtt számított korrigált profit 51%-a (azok nélkül 32%) származott külföldről

Korrigált adózott eredmény alakulása (milliárd forint)

Magyarország összesen



Részeseedés a korrigált konszolidált adózott eredményből

Bankadóval és végtörlesztés nettó eredményével

116%

87%

49%

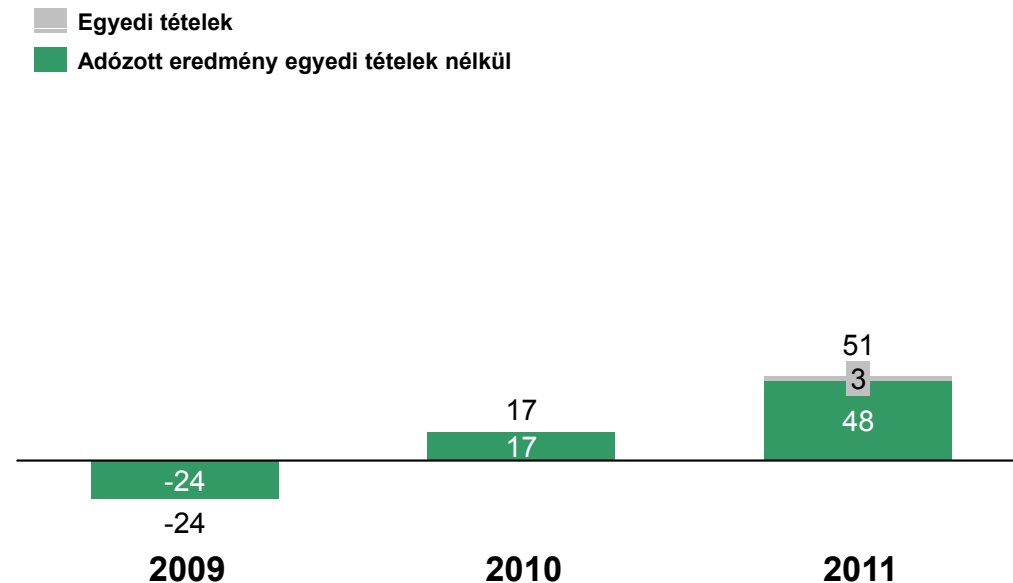
Bankadó és végtörlesztés nettó eredménye nélkül

116%

90%

68%

Külföldi leányvállalatok összesen



Részeseedés a korrigált konszolidált adózott eredményből

Bankadóval és végtörlesztés nettó eredményével

-16%

13%

51%

Bankadó és végtörlesztés nettó eredménye nélkül

-16%

10%

32%

A konszolidált korrigált profit stabilitásában döntő szerepe volt az orosz profit duplázódásának, illetve a kisebb külföldi leányvállalatoknál a veszteségek mérséklődésének

Adózott eredmény alakulás (milliárd forint)	2010		2011		Y/Y változás (%)	Y/Y változás (milliárd forint)
	2010	2011	2010	2011		
Korrigált konszolidált adózott eredmény	162,1	161,4			0%	-1
OTP Core adózott eredmény	146,9	114,1	-22%		1	-33
OTP Bank Oroszország	20,5	41,0		100%	2	20
OTP Bank Ukrajna (adózott eredmény)	8,9	5,1	-43%		3	-4
OTP Bank Ukrajna (adózás előtti eredmény)	5,7	11,2		96%		5
DSK Bank (Bulgária)	18,2	12,7	-30%		4	-5
OBR (Románia)	-6,4	0,8				7
OBH (Horvátország)	2,7	3,6		31%	5	1
OBS (Szlovákia)	-1,0	-0,4				1
OTP banka Srbija (Szerbia)	-7,3	-6,3				1
CKB (Montenegró)	-16,8	-4,5				12

1 OTP Core: növekvő társasági adóteher (effektív adórátá 2010: 16% vs. 2011: 26%), visszaeső egyedi bevételek, illetve értékpapír árfolyameredmény y/y.

2 A fogyasztási hitelezés felfutása következtében duplázódó éves profit, 19% közelébe emelkedő éves bevételi marzs, stabil portfólió-minőség mellett.

3 Jogszabályi változások következtében 9,3 milliárd forinttal emelkedő ukrán adóteher y/y. Ugyanakkor a visszaeső kockázati költségek nyomán y/y közel duplázódó adózás előtti profit, továbbá ígéretesen erősödő áruhitelkezési aktivitás.

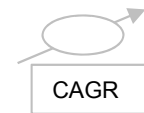
4 Javuló működési eredmény mellett a hitelkockázati költség növekedése (y/y +30%) okozta a bolgár profit csökkenését.

5 Egyszeri 3,4 milliárd forint adó utáni állampapír árfolyameredmény okozta a profit y/y bővülését. Jelentős kockázati költség képzés következtében a problémás portfólió céltartalék fedezettsége duplázódott (58%).

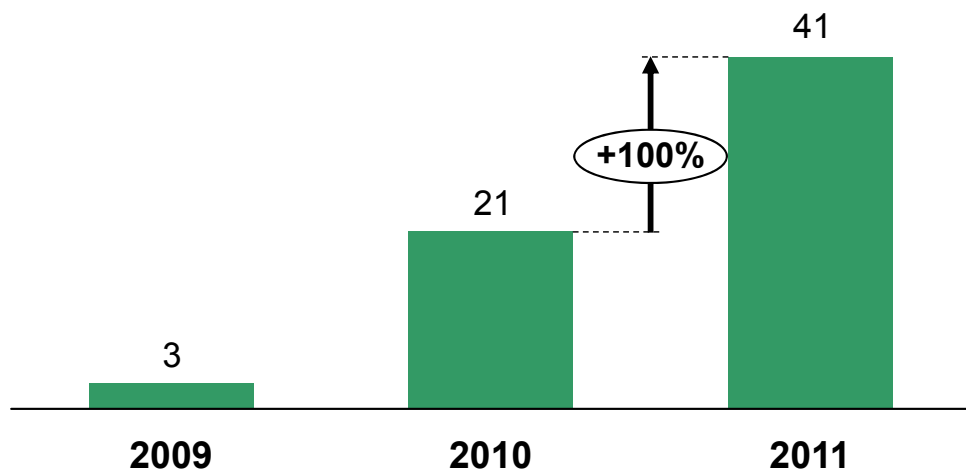
6 Jelentősen csökkenő román, szlovák, szerb és montenegrói kockázati költségek.



A fogyasztási hitelezés felfuttatására tett erőfeszítések látványos sikerekhez vezettek az orosz banknál: a saját tőke arányos megtérülés 33% fölé emelkedett



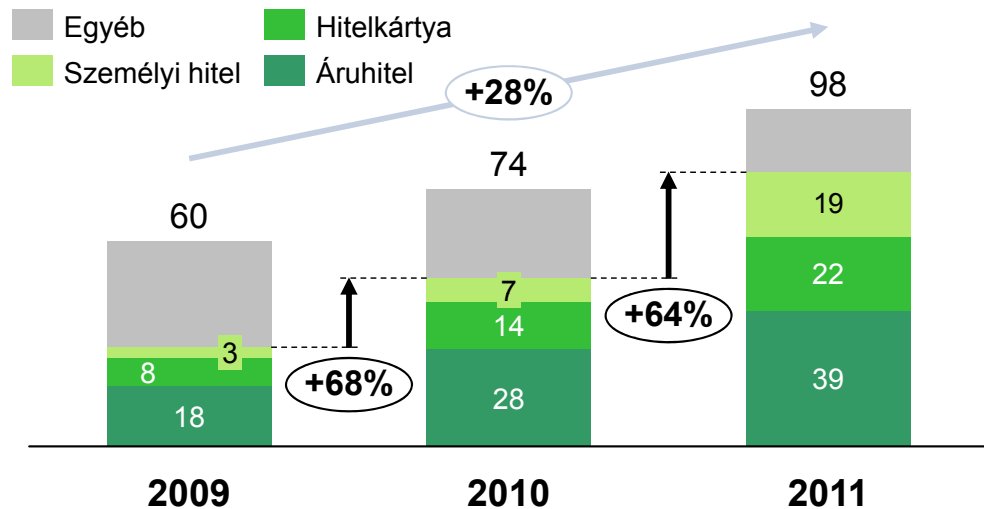
Adózott eredmény (milliárd forint)



Teljesítménymutatók (%)



Bruttó hitelállomány alakulása (milliárd rubel)

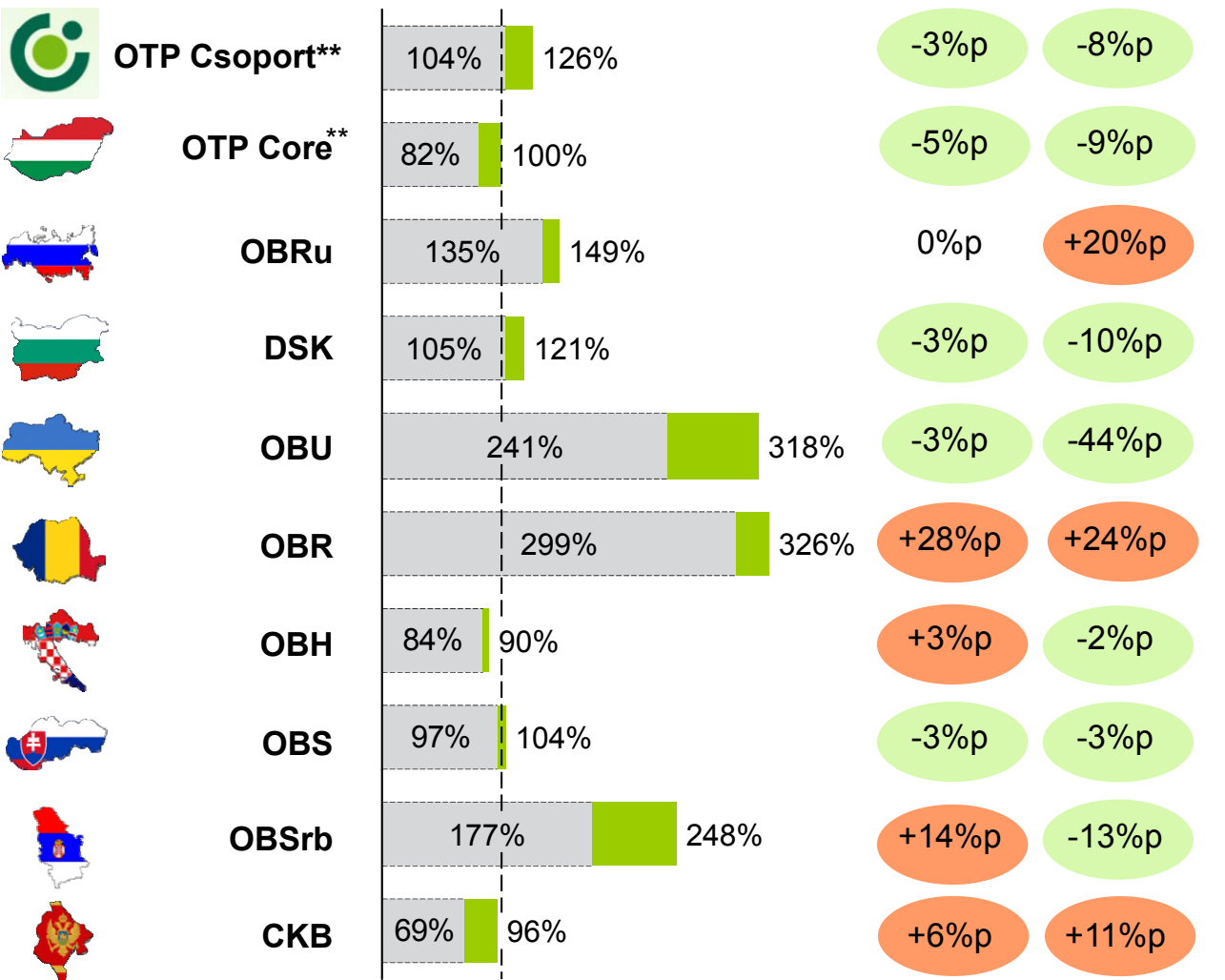


- 21%-os piaci részesedéssel stabil 2. helyezés az áruhitel piacán, 4-5. pozíció a hitelkártyák terén
- Folyamatosan bővülő értékesítési hálózat, az áruhitel ügynökök száma meghaladta a 22 ezret 2011 végén (+13% q/q , +63% y/y)
- Stabil finanszírozási háttér, sikeres rubel-kötvénykibocsátások: 2011. március: 2,5 milliárd rubel (kupon: 8,25%), július: 5 milliárd rubel (kupon: 7,95%), november: 4 milliárd rubel (kupon: 10,50%), 2012. március: 6 milliárd rubel (kupon: 10,50%).

A konszolidált nettó hitel/betét arány tovább javult 2011 során

Hitel / betét arány, % (2011. december 31.)

Nettó hitel/betét**
Bruttó hitel/betét



Árfolyamhatás kiszűrése nélkül a konszolidált „nettó hitel/(betét+retail kötvény)” mutató a 2011 2Q-beli 102%-ról 104%-ra emelkedett.

Ugyanakkor a június 30-i devizaárfolyamokon az év végi mutató 99% lenne. Ez azt jelenti, hogy az árfolyamhatás a második félév során 5%-pontos romlást eredményezett, miközben fundamentálisan 3%-pontot javult a mutató.

A növekvő orosz mutató a fogyasztási hitelezés tartósan kimagasló bővülésének a következménye. Továbbá, a bank forrásszerkezetének diverzifikálását célozzák a 2011. márciustól megindult rubel kötvénykibocsátások (2011-ben összesen 11,5 milliárd rubel összegben).

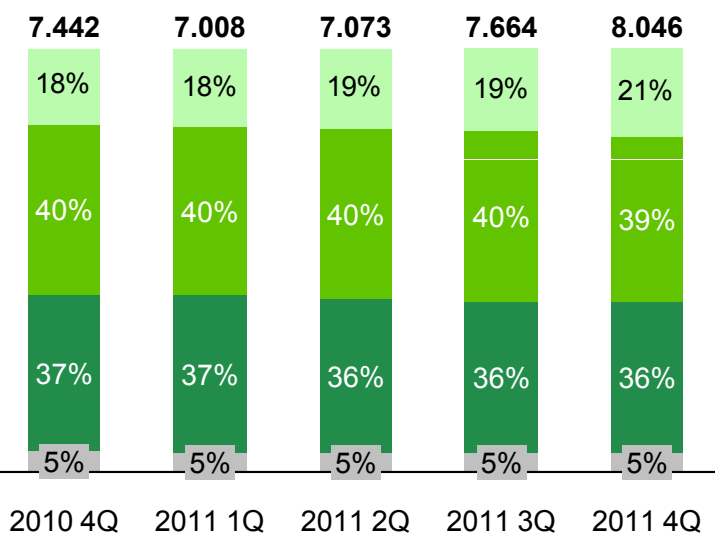
Az OTP Core esetében a mutató q/q csökkenésében döntő szerepet játszott a rögzített árfolyamon való végtörlesztés intézménye (a jelzáloghitelek 6%-kal, a teljes hitelállomány 4%-kal esett vissza q/q árfolyamszűrtén).

* A devizaárfolyam változások hatásától tisztított változások

** A konszolidált és az OTP Core mutató esetében nettó hitel/(betét+retail kötvény) mutató került feltüntetésre

Az OTP Core hitelei jórészt a végtörlesztés miatt csökkentek, emiatt csökkent a devizahitelek aránya is. A fogyasztási hitelnövekedés motorja a töretlen orosz dinamizmus mellett a felfutó ukrán aktivitás

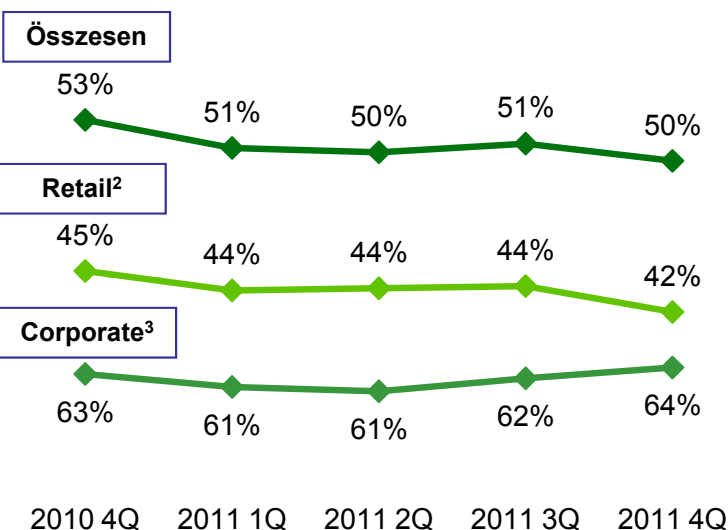
Konzolidált bruttó hitelállomány megoszlása (Mrd forint)



Hitelek árfolyamszűrt negyedéves állományváltozása – 2011 4Q

	Összesen	Core	Merk	OBRu	OBU	DSK	OBR	OBH	OBS	OBSr	CKB
Összesen	-1%	-4%	-3%	10%	2%	0%	0%	2%	-3%	1%	4%
Fogyaszt.	5%	-1%	-60%	14%	136%	-1%	-5%	1%	5%	4%	1%
Jelzálog	-4%	-6%		-6%	-3%	0%	3%	2%	2%	-1%	-2%
Vállalkozói ¹	-1%	-2%	-3%	-3%	4%	1%	-3%	4%	-7%	0%	8%
Gépjármű	-4%		-3%	-13%	-3%			-10%	3%		

Devizahitelek aránya a konszolidált hitelportfólióban



Hitelek árfolyamszűrt éves állományváltozása – 2011 4Q

	Összesen	Core	Merk	OBRu	OBU	DSK	OBR	OBH	OBS	OBSr	CKB
Összesen	-2%	-7%	-11%	30%	0%	2%	6%	1%	-1%	-9%	-6%
Fogyaszt.	15%	-4%	-54%	61%	242%	0%	-15%	3%	11%	9%	-2%
Jelzálog	-5%	-8%		-18%	-10%	2%	8%	2%	14%	-1%	-9%
Vállalkozói ¹	-4%	-7%	8%	-41%	6%	6%	5%	-1%	-12%	-14%	-6%
Gépjármű	-16%		-13%	-26%	-20%			-34%			

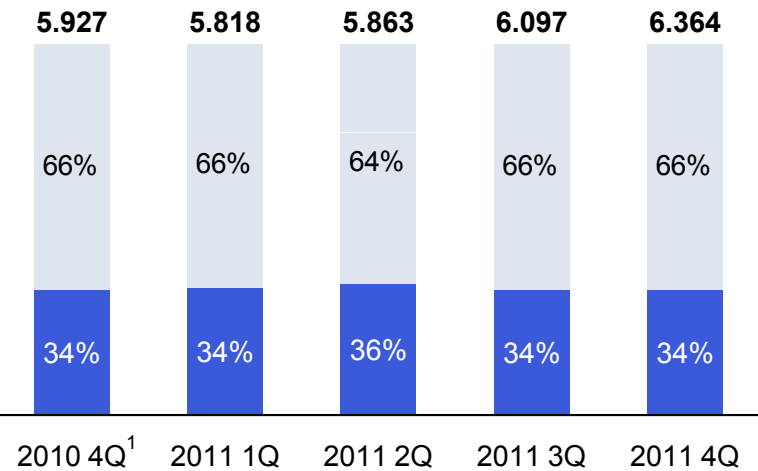
¹ Tartalmazza a mikro- és kisvállalkozói, a közép- és nagyvállalati, valamint az önkormányzati hiteleket.

² Tartalmazza a lakossági és a mikro- és kisvállalkozói állományokat.

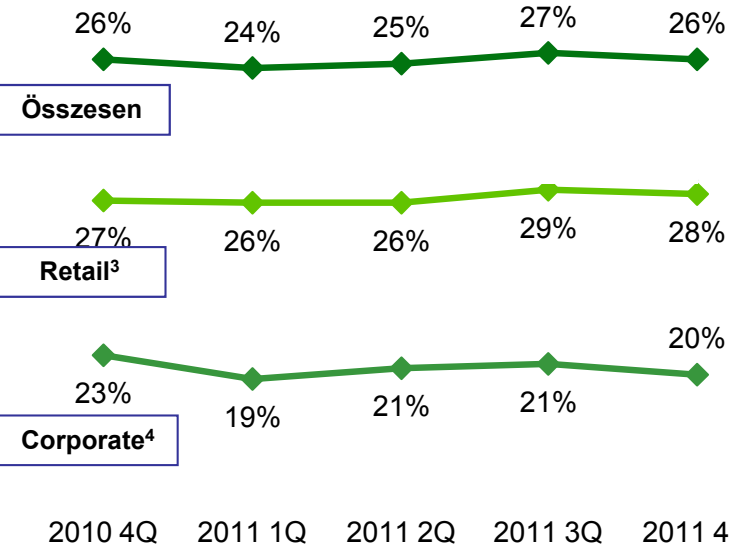
³ Közép- és nagyvállalati, valamint önkormányzati állományok.

Az árfolyamszűrt konszolidált betétállomány negyedéves összevetésben stabil volt, éves szinten az 1%-os emelkedés főleg az orosz, ukrán és bolgár betétgyűjtés jó teljesítményének köszönhető

Konszolidált ügyfél-betétállomány megoszlása (Mrd forint)



Devizabetétek aránya a konszolidált betétállományban



Betétek árfolyamszűrt negyedéves állományváltozása – 2011 4Q

	Összesen	Lakossági	Vállalkozói ²	Konsz	Core	OBRu	OBu	DSK	OBR	OBH	OBS	OBSr	CKB
Összesen	0%	1%	0%	0%	-1%	12%	4%	2%	-9%	-2%	1%	-10%	-4%
Lakossági	1%	-2%	12%	8%	4%	5%	-1%	2%	-10%	-3%			
Vállalkozói ²	0%	2%	11%	0%	-7%	-20%	-11%	-2%	-10%	-6%			

Betétek árfolyamszűrt éves állományváltozása – 2011 4Q

	Összesen	Lakossági	Vállalkozói ²	Összesen	Lakossági	Vállalkozói ²
Összesen	1%	1%	2%	-2%	12%	16%
Lakossági	1%	-5%	13%	16%	7%	10%
Vállalkozói ²	2%	3% ¹	9%	15%	6%	-15%

¹ Egy pénzügyi szolgáltató 2010. decemberben kivont, de 2011. januárban újra elhelyezett betétének hatásától tisztítva

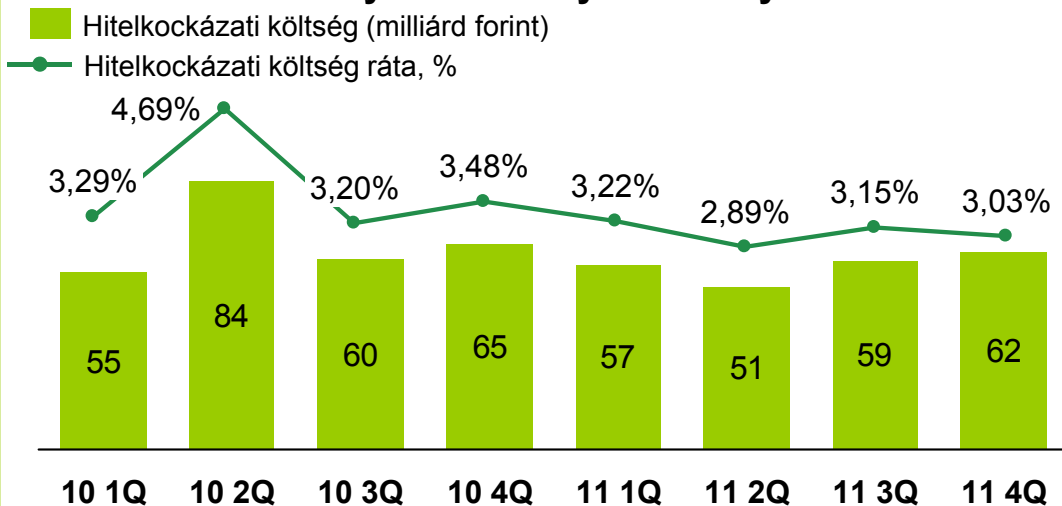
² Tartalmazza a mikro- és kisvállalkozói, a közép- és nagyvállalati, valamint az önkormányzati betéteket

³ Tartalmazza a lakossági és a mikro- és kisvállalkozói állományokat

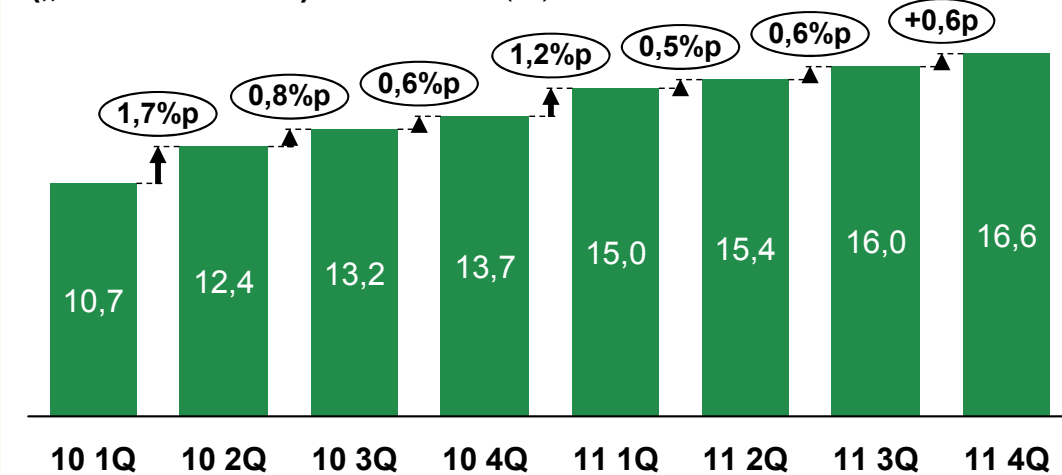
⁴ Közép- és nagyvállalati, valamint önkormányzati állományok

A jelentős kockázati költségképzés következtében a 90 napon túl késedelmes portfólió céltartalék fedezettsége 76,7%-ra emelkedett (+1,6%-pont q/q) – mérsékelt portfólióromlás (+0,6%-pont) mellett

A konszolidált hitelkockázati költség és annak átlagos bruttó hitelállományhoz viszonyított aránya



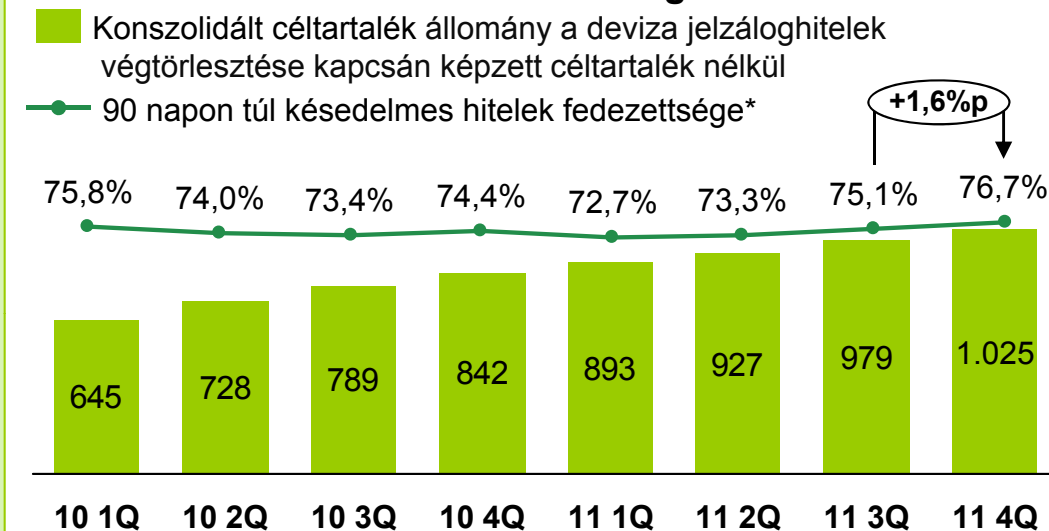
A konszolidált kilencven napon túl késedelmes hitelarány („DPD90+ ráta”) alakulása (%)



2011 során jelentkező egyedi tételek:

- 1Q-ban 0,7%-ponttal csökkentette a konszolidált fedezettséget az OTP Core egy 10 milliárd forintnyi szindikált hitelének bedőlése, mivel a kapcsolódó kockázati költségképzés már 2010-ben megtörtént.
- 1Q-ban 0,5%-ponttal csökkentette a konszolidált fedezettséget az OTP Faktoring 5 évnél régebben vásárolt problémás hitelinek a leírása. Mintegy 18 milliárd forint, céltartalékkal 100%-ban fedezett állományt írt le, ami összetétel hatáson keresztül csökkentette a fedezettséget.
- 2Q-ban az orosz Technosila Csoport hitele eladásra került (kb. 47 millió dolláros kitétség, még 2010 2Q végén esett 90 napon túli késedelembe). Az ügylet céltartalék fedezettsége kb. 90% volt, az értékesítésen realizált adó előtti nyereség kb. 1,3 milliárd forint volt.

A konszolidált céltartalék fedezettség* alakulása

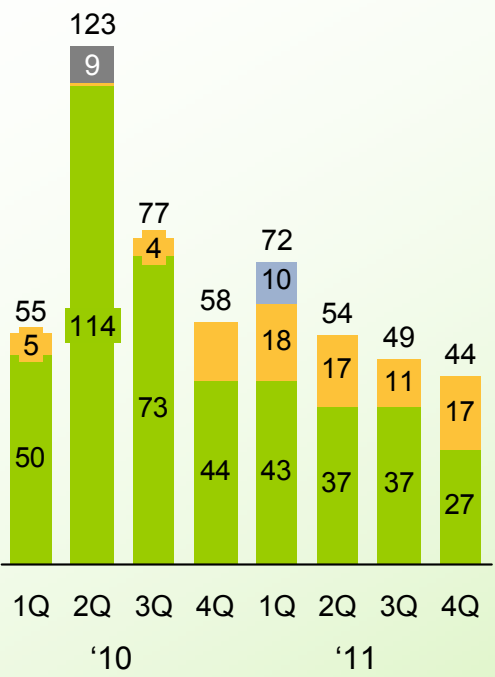


* A deviza jelzáloghitelek végtörlesztése kapcsán képzett 36,5 milliárd forintnyi céltartalék állomány nélkül

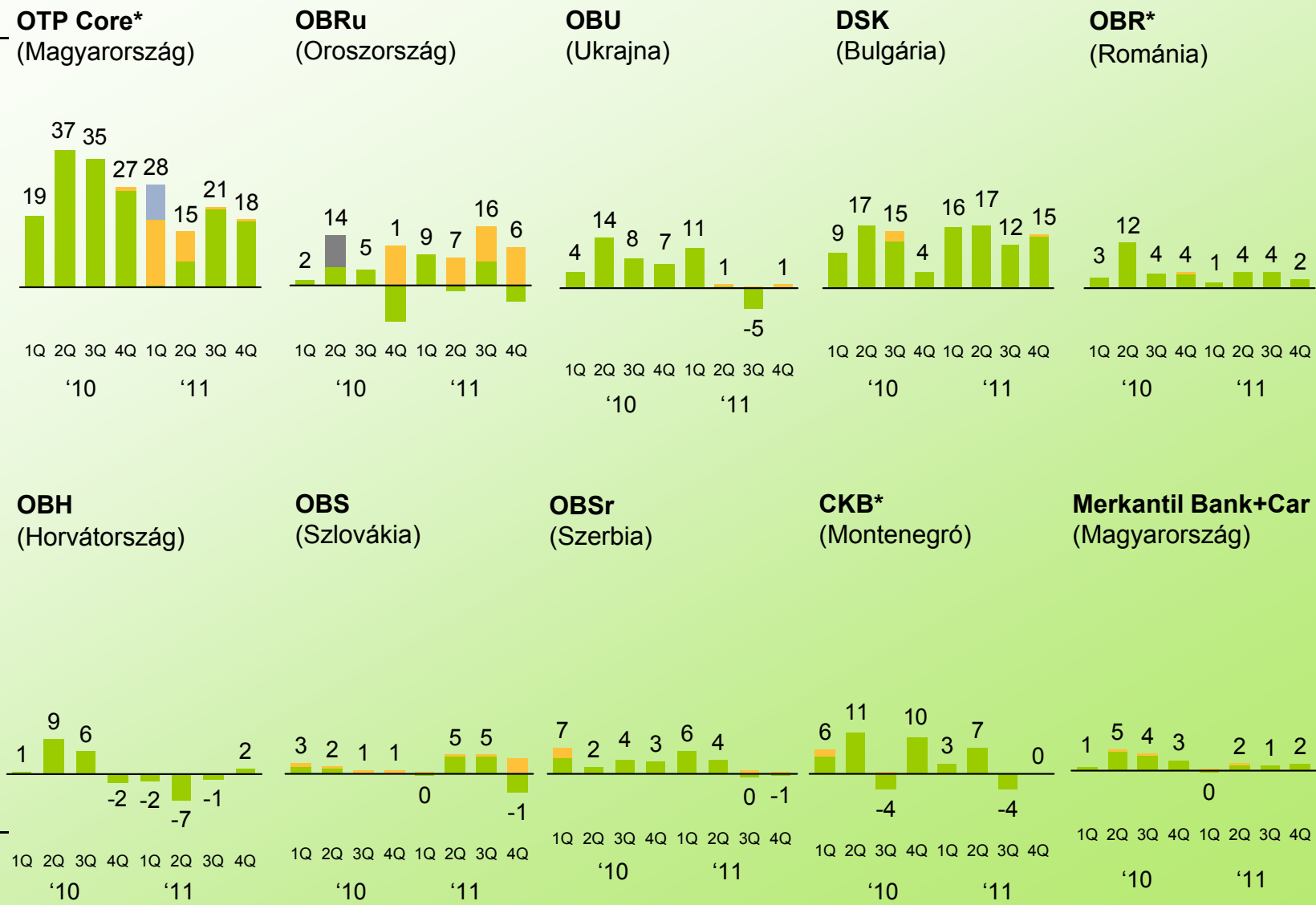
A problémás hitelképződés 2008 vége óta a legalacsonyabb értékre süllyedt. 2011 4Q-ban a bolgár és a magyar portfólió romlása volt a legerősebb, amit mindkét esetben jelzálog- és nagyvállalati hitelek okoztak elsősorban

A 90 napon túl késedelmes hitelek negyedéves változása árfolyamhatás nélkül (milliárd forintban)

Konzolidált



- DPD 90+ állomány változás
- Eladott, leírt DPD 90+ hitelek
- Az orosz Technosila hitelei (46,6 millió USD 2009 3Q árfolyamon átszámítva) a 90 napos késedtséget 2010 2Q-ban érték el.
- Az OTP Core mérlegében szereplő 10 milliárd forintnyi szindikált hitel a 90 napos késedtséget 2011 januárban érte el.



* Az OTP Core által a CKB-nak 2011 első negyedéve során visszaadott problémás állományok hatása kiszűrésre került mind a Core, mind a CKB árfolyamszűrt statisztikájából. Az OTP Core által korábban átvett hitelek visszaadására jogi szempontból, a hitelek mögötti fedezetek érvényesítése miatt került sor. Hasonlóan kiszűrésre kerültek az OTP Románia által 2011. negyedik negyedévben az OTP Core-nak átadott nagyvállalati állományok.



A bolgár portfólió kivételével tovább nőtt a problémás hitelek fedezettsége, Oroszországban a 2011. harmadik negyedévi módszertan váltás egyszeri hatásának kifizetésével a kockázati költség ráta 5% alá csökkent

**OTP Core
Magyarország**



**OTP Bank
Oroszország**



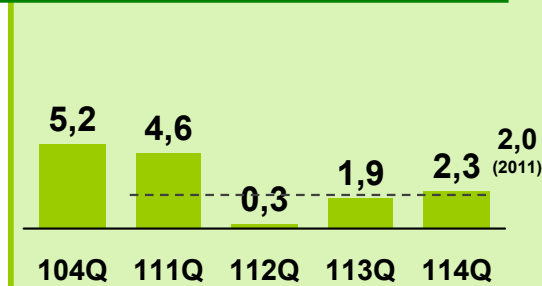
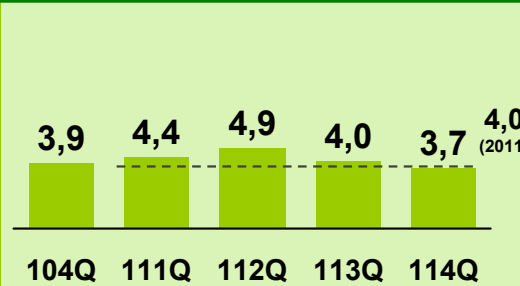
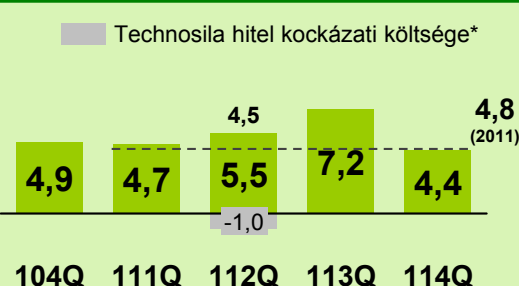
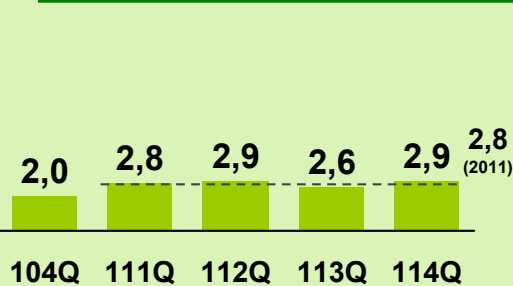
**DSK Bank
Bulgária**



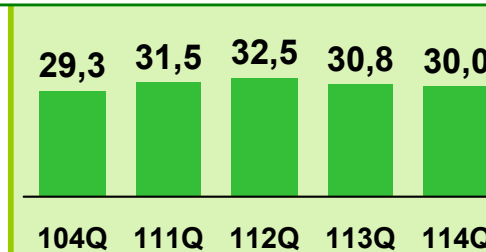
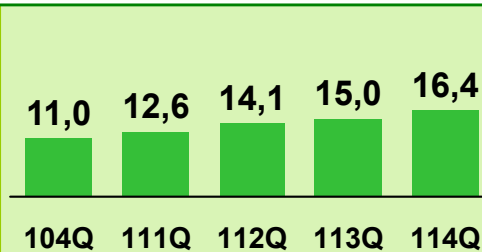
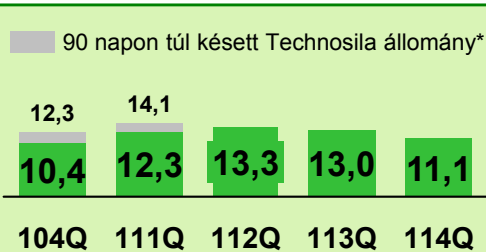
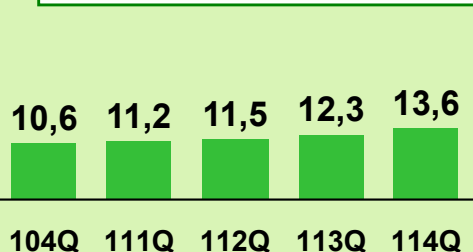
**OTP Bank
Ukrajna**



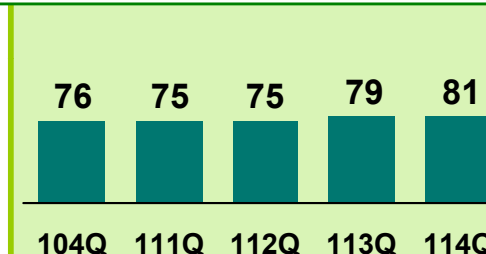
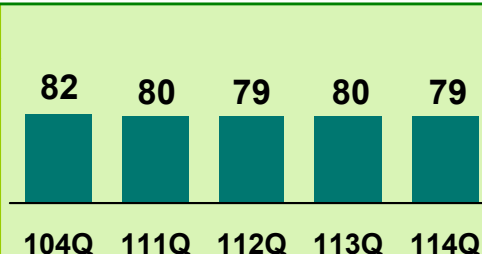
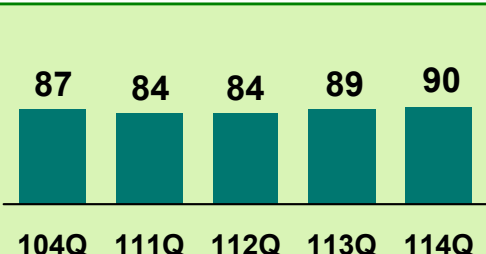
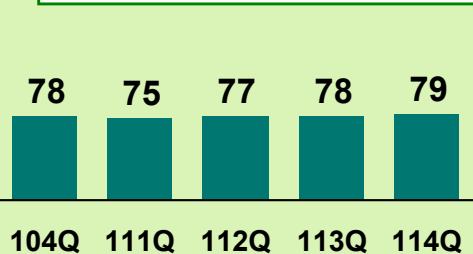
Korrigált hitelkockázati költség az átlagos bruttó hitelállomány arányában**, %



90 napon túl késedelmes hitelek aránya, %








90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége, %



* A Technosila Csoport hitele (kb. 46,6 millió dolláros kitétség) 2010 2Q végén esett 90 napon túl késedelembe. A hitel 2011 2Q-ban eladásra került, ekkor az ügylet céltartalék fedezettsége rubelben kb. 90% volt, az értékesítésen realizált adó előtti nyereség kb. 1,3 milliárd forint volt. ** Devizában denominált céltartalékok átváltásából tisztított kockázati költség ráták.

Az OTP Csoportnak sem a dél-európai eurózóna országokkal, sem Írországgal szemben nincs érdemi kitettsége*

2012. február 29.	Kitettség	Ügylet típusa	Deviza	A kitettség legnagyobb elemének lejárata	Leghosszabb futamidő
Portugália 	0,1 millió euró	FX-spot FX-swap	USD, EUR, CHF, HUF, GBP	2012. március	2012. március
Írország 	0,04 millió euró	IAM	HUF	2012. március	2012. március
Olaszország 	1,38 millió euró	IAM	HUF	2012. március	2012. március
Görögország 	0 euró	-	-	-	-
Spanyolország 	0 euró	-	-	-	-

*Azon ügyletek nélkül, melyek esetében a partnerbank anyabankja a dél-európai euró-zóna (Görögország, Írország, Olaszország, Portugália, Spanyolország) országokban van bejegyezve

**IAM – Interest at Maturity („Kamat lejáratkor” típusú Treasury ügylet)

Az OTP Csoport 2011. évi pénzügyi teljesítménye

4-19

2012-es várakozások

21-23

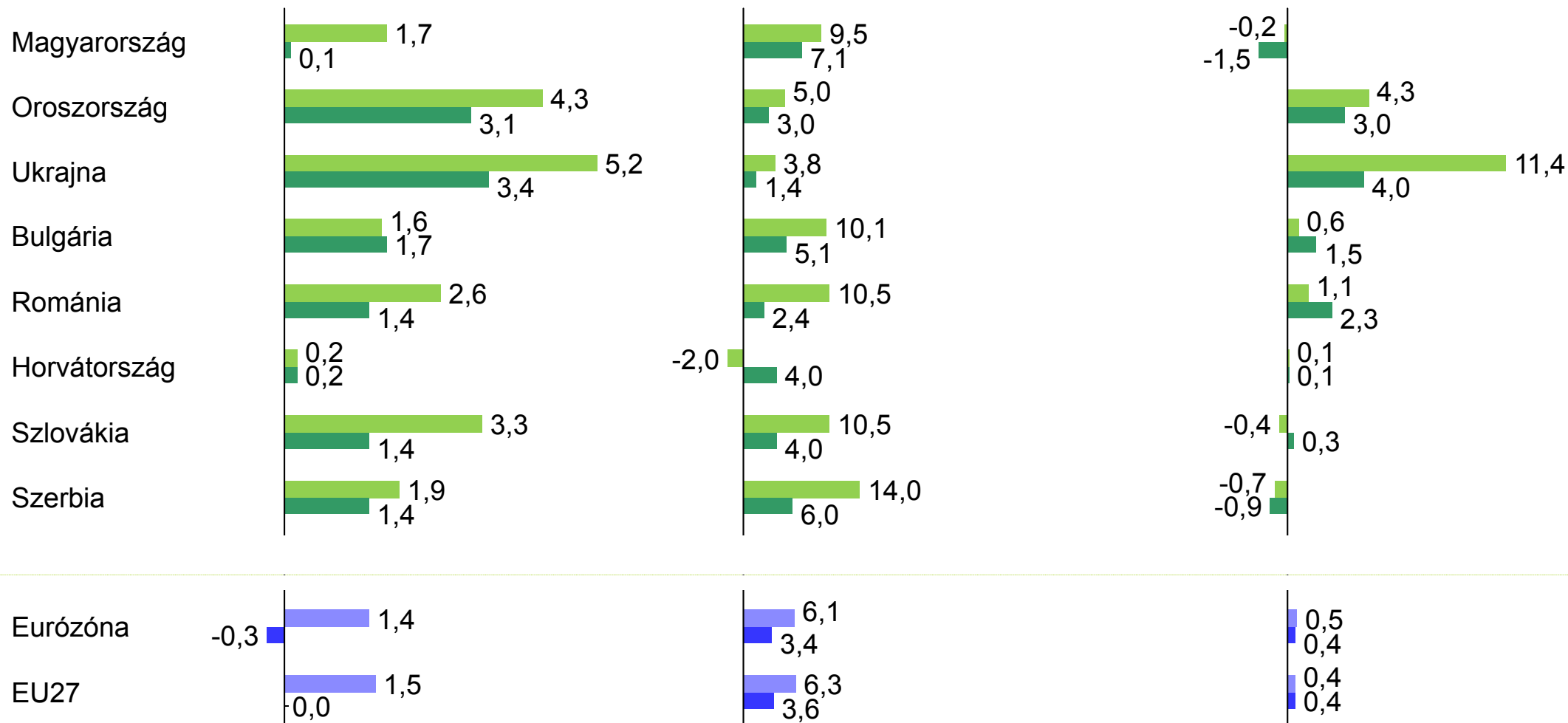
2012-ben a gazdasági növekedés várhatóan lassul a legtöbb régiós gazdaságban, azonban továbbra is az európai átlag feletti lesz, az export szerepe pedig meghatározó marad a növekedésben

2011
2012

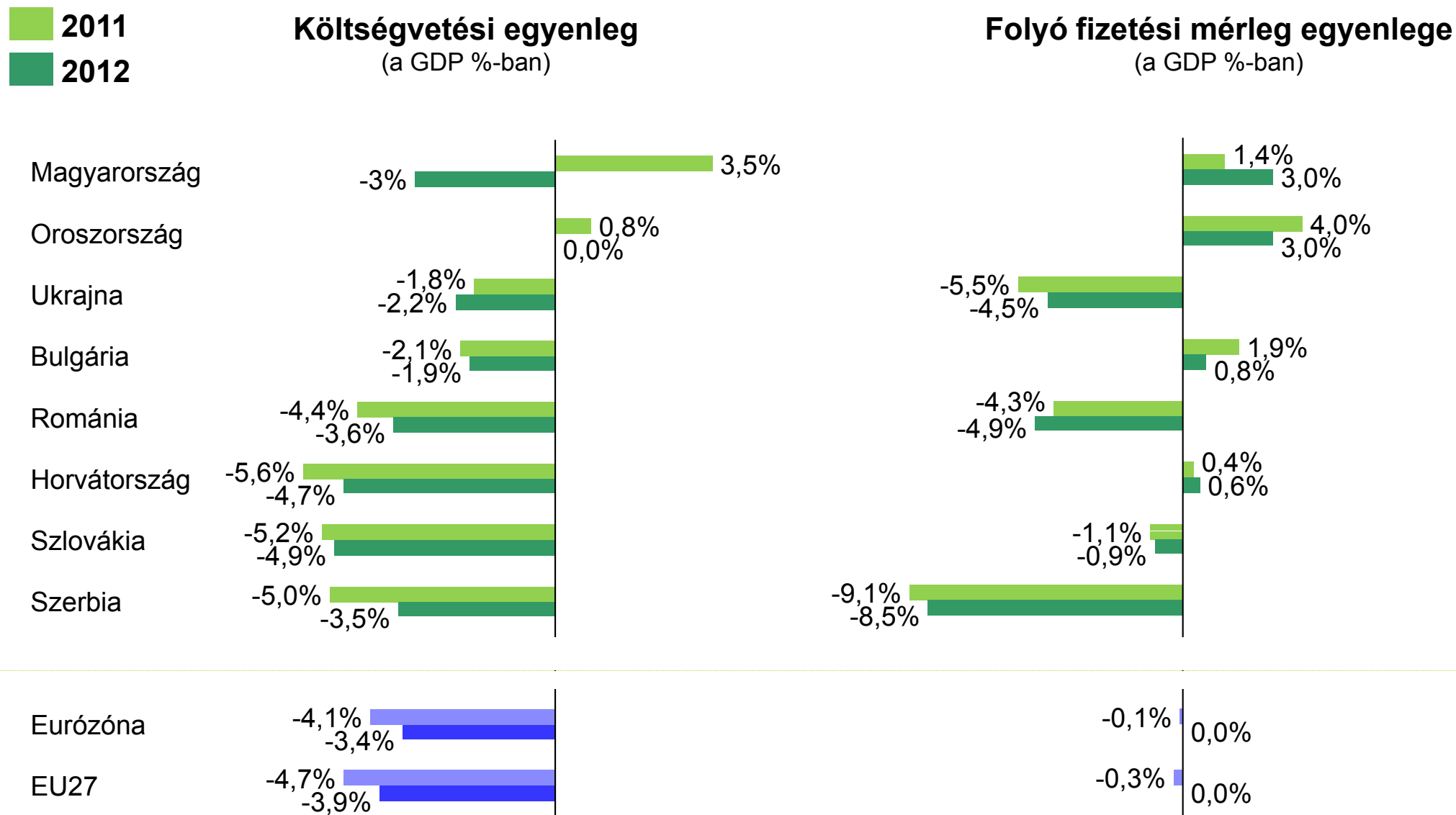
Reál GDP-növekedés
(év/év, %)

Export-növekedés
(év/év, %)

Háztartások fogyasztási kiadásának növekedése
(év/év, %)



A költségvetési egyensúlyi pozíció is számos esetben kedvezőbb az európai átlagnál, a relatív magas hiánnyal rendelkező régiós országok esetében pedig érdemi kiigazítás várható 2012-ben



- **A konszolidált hitelállomány árfolyamszűrten növekedésnek indul, kétszámjegyű növekedés várható az orosz és ukrán fogyasztási, valamint a magyarországi vállalatoknak – különös tekintettel az agrárszektorra – nyújtott hitelek tekintetében**
- **Dinamikus betétállomány növekedés elsősorban a külföldi leányvállalatoknál**
- **A csoportszintű korrigált bevételi marzs stabil maradhat, elsősorban az emelkedő orosz marzs nyomán, Magyarországon további marzs csökkenés várható**
- **Hasonlóan az előző évekhez a működési költségek nominálisan 5% körül bővíthetnek elsősorban az orosz és ukrán fogyasztási hitelezés várható bővülésével**
- **A konszolidált hitelportfólió romlási üteme tovább mérséklődik**

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 függnek, 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