

OTP Csoport

2010. első negyedéves eredmények

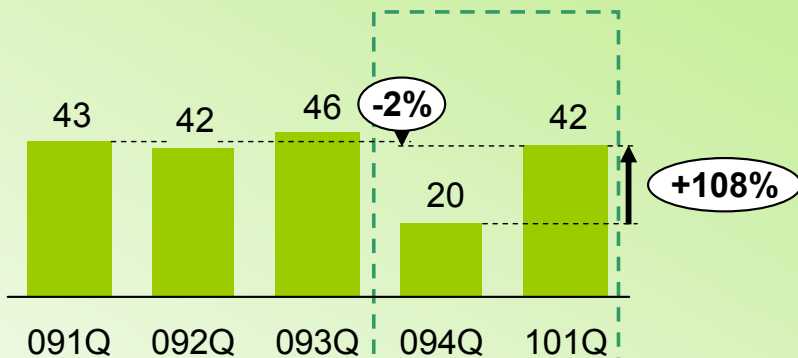
Sajtótájékoztató – 2010. május 19.

Bencsik László, vezérigazgató-helyettes

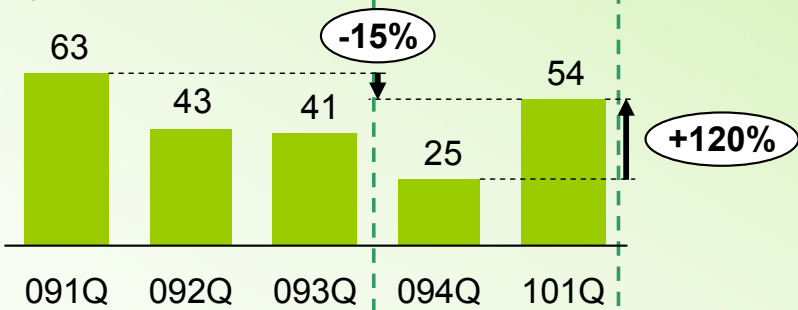


42,4 milliárd forintos adózott eredmény 2010 első negyedében (+108% q/q) stabil működési eredmény (+2% q/q) - jelentős, 55 milliárd forintos kockázati költségképzés és szigorú költségkontroll mellett

Konzolidált korrigált adózott eredmény* (milliárd forint)



Konzolidált adózás előtti eredmény



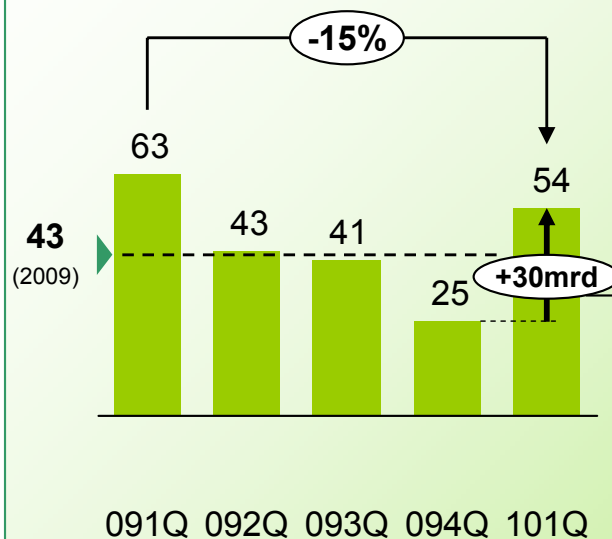
2010 első negyedében az adózás előtti eredményalakulást befolyásoló tényezők: a forint hozamkörnyezet csökkenése következtében 6,5 milliárd forint értékpapír árfolyamnyereség keletkezett a Core értékpapír portfólióján, ezzel állt szemben a fedezettség növelését célzó óvatossági céltartalékolás, mintegy 16,8 milliárd forint összegben: OTP Russia: 4,6 milliárd forint, OTP Ukrajna: 7,5 milliárd forint, CKB (Montenegró): 4,7 milliárd forint. Járulékos kölcsöntőke visszavásárlás nem történt.

	09 1Q	09 2Q	09 3Q	09 4Q	10 1Q
ROE	15,4%	14,9%	15,9%	6,8%	14,0%
Bevételi marzs	8,36%	7,86%	7,93%	8,22%	8,10%
Nettó kamatmarzs	6,59%	5,77%	5,69%	6,23%	6,00%
Kiadás/bevétel arány	42,7%	45,2%	42,7%	46,9%	43,3%
Kockázati ktg./átl. hitelállomány	2,50%	3,03%	3,81%	4,59%	3,23%
DPD 90+ arány	5,7%	7,4%	8,9%	9,8%	10,7%
DPD 90+ fedezettség	76,0%	70,9%	68,5%	73,6%	75,8%
Nettó likviditási tartalék (millió EUR)	1.829	4.326	5.354	4.850	4.617
CAR (konsz., IFRS)	15,2%	15,9%	16,9%	17,2%	17,5%
Tier1 ráta (konsz., IFRS)	10,2%	12,0%	13,2%	13,7%	13,8%
CAR (OTP Bank, MSzSz)	13,9%	15,5%	17,2%	16,2%	17,6%

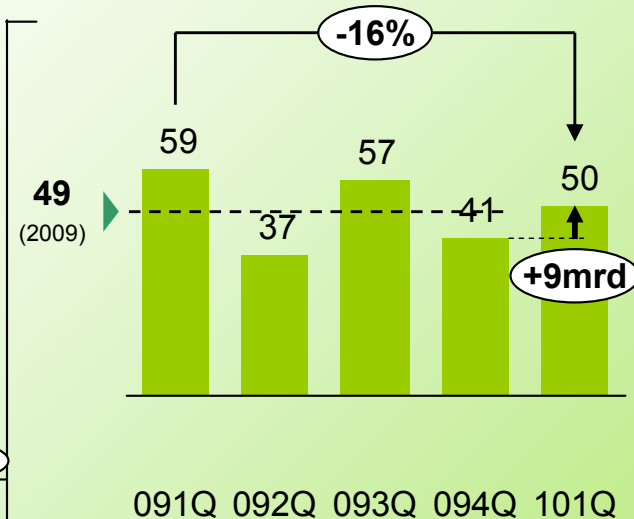
* Adózott eredmény egyedi tételek (stratégiai nyitott pozíció eredménye és konszolidált osztalékok) nélkül.

A konszolidált adózás előtti eredmény y/y 15%-os visszaesése elsősorban a Core csökkenő teljesítményének eredménye (nettó kamatmarzs fokozatos csökkenése, növekvő kockázati költségek), a q/q javulásban viszont már az egyéb csoporttagok hozzájárulása a jelentősebb

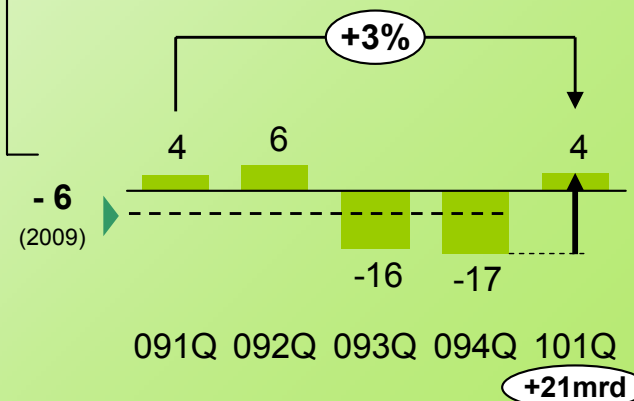
Adózás előtti eredmény
(milliárd forint)



OTP Core, Magyarország
(milliárd forint)



Egyéb csoporttagok*
(milliárd forint)



OTP Core eredménykimutatása millió forint	2009 1Q	2009 4Q	2010 1Q
---	------------	------------	------------

Adózás előtti eredmény	59.439	41.354	50.033
Működési eredmény	71.793	63.009	67.121
Összes bevétel	115.428	109.686	109.692
Nettó kamateredmény	82.606	85.270	75.990
Nettó díjak, jutalékok	21.672	22.415	20.784
Egyéb nem kamat bevétel	11.150	2.001	12.918
Működési költség	-43.635	-46.677	-42.570
Kockázati költségek összesen	-12.354	-21.655	-17.088

Egyéb csoporttagok eredménykimutatása millió forint	2009 1Q	2009 4Q	2010 1Q
---	------------	------------	------------

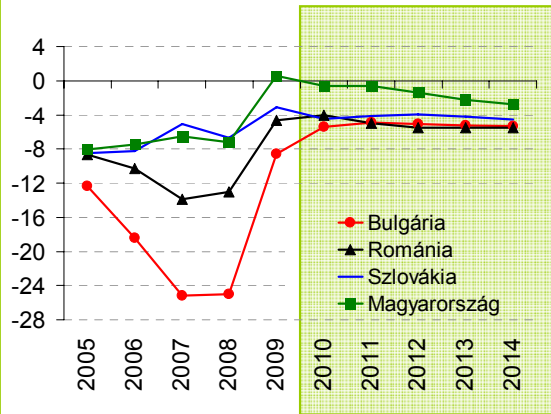
Adózás előtti eredmény	4.058	-16.693	4.166
Működési eredmény	43.298	43.870	42.190
Összes bevétel	85.294	91.742	82.945
Nettó kamateredmény	75.521	67.509	66.642
Nettó díjak, jutalékok	10.206	12.040	10.358
Egyéb nem kamat bevétel	-432	12.193	5.945
Működési költség	-41.996	-47.872	-40.755
Kockázati költségek összesen	-39.239	-60.563	-38.024

* Konszolidációs kiszűrésekkel, eliminációkkal együtt

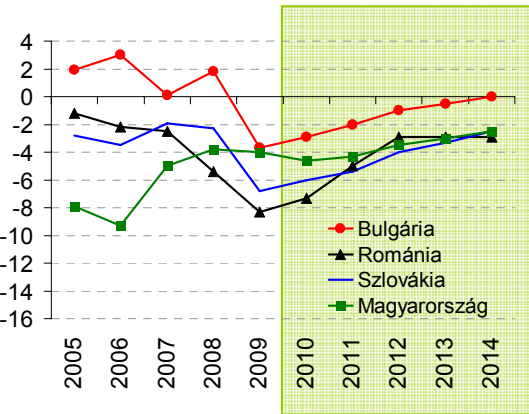
A költségvetési helyzetet és az államadósság szintjét tekintve lényegesen kedvezőbb helyzetben van Kelet-Európa, mint az euróövezet déli országai és Írország

Közép-Kelet Európai Országok

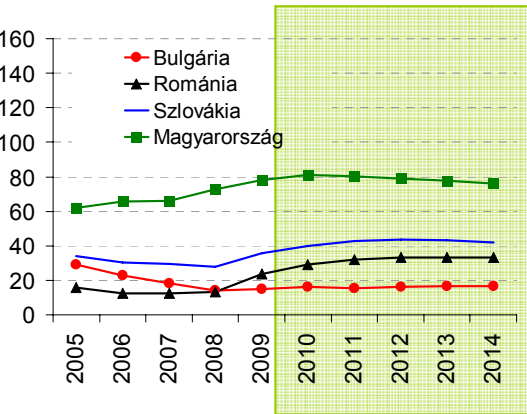
A folyó fizetési mérleg alakulása
(a GDP %-ban)



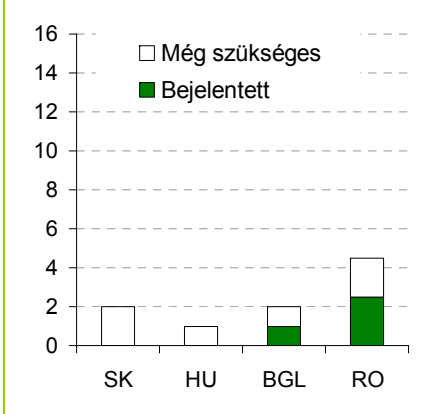
Államháztartási hiány (a GDP %-ban, bejelentett intézkedésekkel)



Államadósság (a GDP %-ban, bejelentett intézkedésekkel)

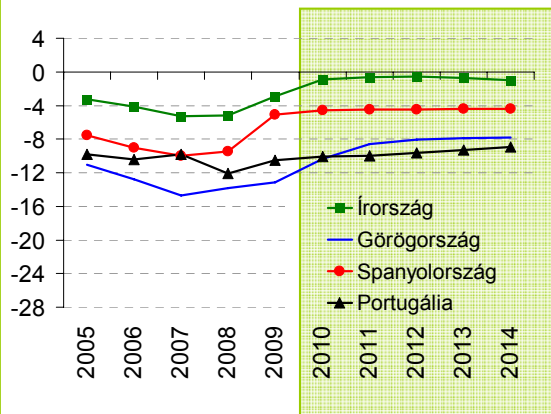


Bejelentett és szükséges megszorítás (GDP %-ban)

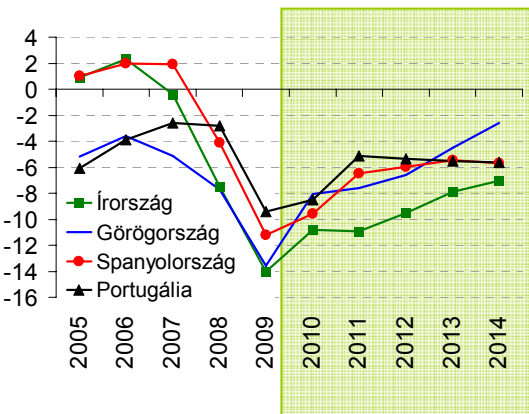


Görögország, Spanyolország, Portugália, Írország

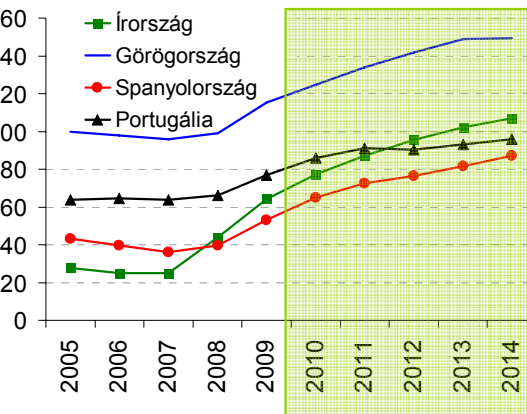
A folyó fizetési mérleg alakulása
(a GDP %-ban)



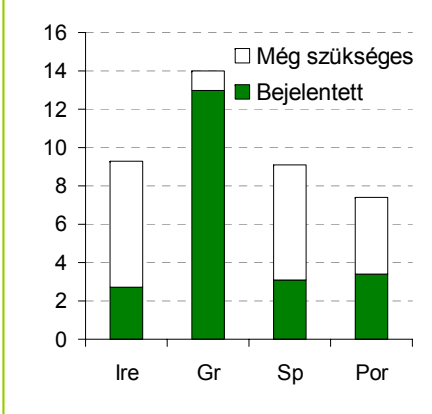
Államháztartási hiány (a GDP %-ban, bejelentett intézkedésekkel)



Államadósság (a GDP %-ban, bejelentett intézkedésekkel)



Bejelentett és szükséges megszorítás (GDP %-ban)

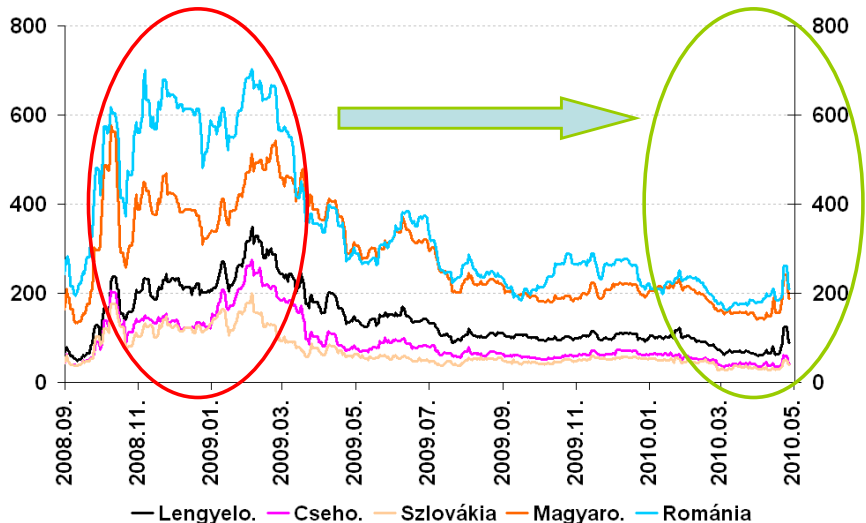


A régió legfőbb sebezhetőségét jelentő külső egyensúlytalanságok érdemben mérséklődtek, az államadósság pályák pedig minden országban fenntarthatóak, szemben az euróövezet déli országaival és Írországgal

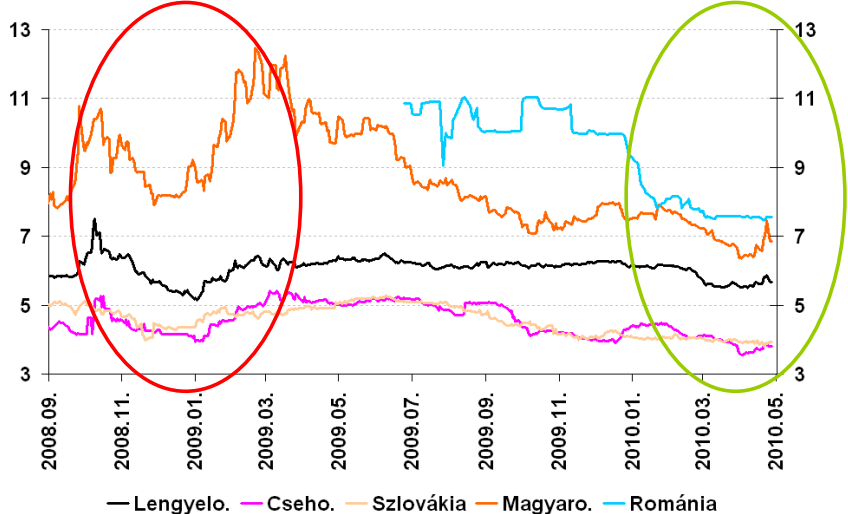
A Lehman-csőd után meglehetősen borúsán látták a befektetők a régió helyzetét, főként a külső egyensúlytalanság miatt...

...az elmúlt fél évben azonban előtérbe került a fiskális politika fenntarthatósága, amiben a régió jobb a fejlett országoknál.

CDS-felár alakulása (5 éves, Németország felett, bázispont)

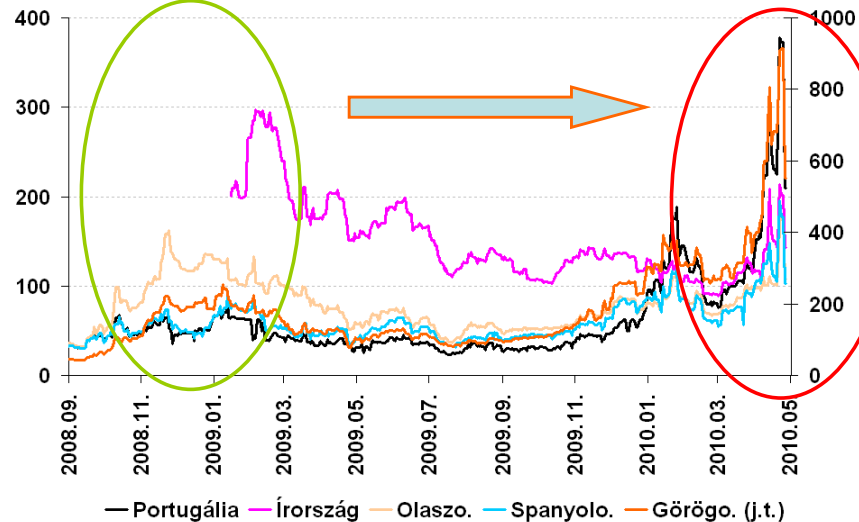


10 éves állampapírhozamok alakulása (%)

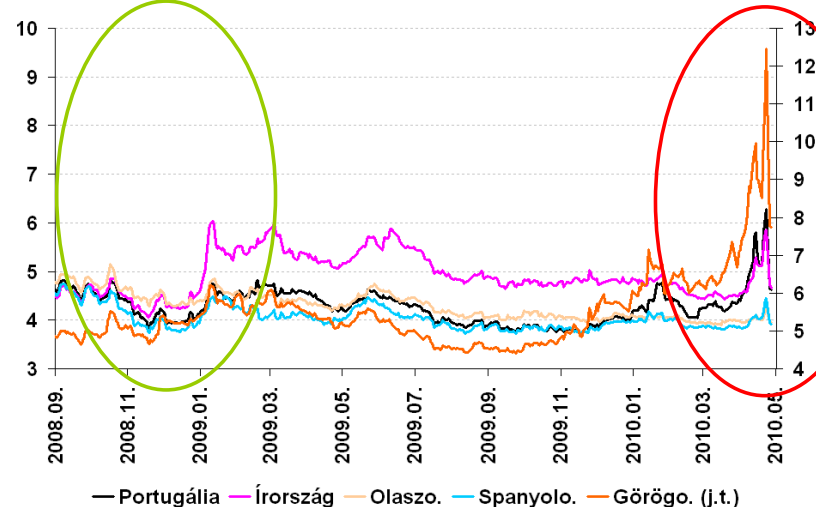


Közép-Kelet Európa

CDS-felár alakulása (5 éves, Németország felett, bázispont)



10 éves állampapírhozamok alakulása (%)



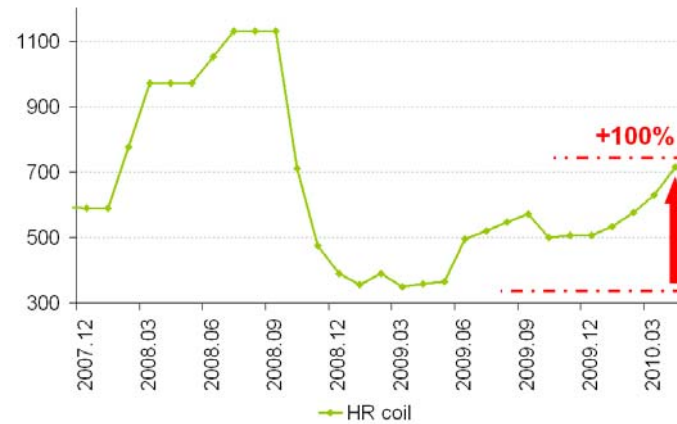
Az euróövezet déli országai és Írország

2010 a pozitív fordulat éve Ukrajnában: a csökkenő gázárak, az emelkedő acélárak, a politikai stabilizáció, egy új IMF-hitelszerződés és a jelentős orosz működőtőke-beáramlás érdemben javítja a kilátásokat

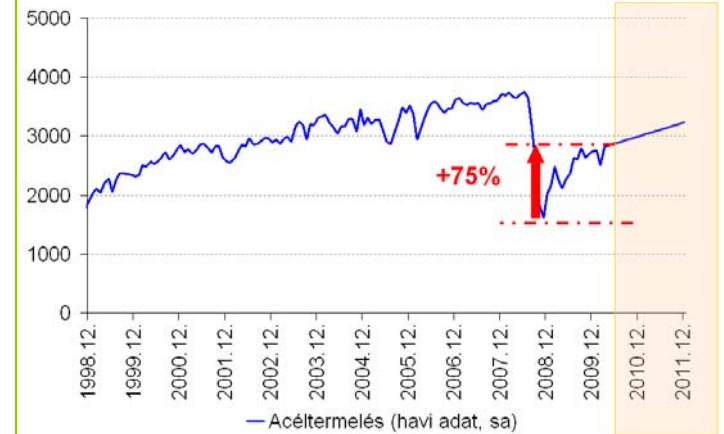
Kedvező konjunktúra

Az ukrán export 40%-át adják az acéltermékek. Az acélárak a válság 2009-es tavaszi mélypontja óta 100%-ot emelkedtek. A globális gazdaság lassú felívelése és a leértékelődés következtében javuló ár versenyképesség hozzájárult az acéltermelés 75%-os emelkedéséhez. A gazdasági növekedés 2010. egészében meghaladhatja a 3%-ot.

Az acélárak alakulása (USD/ tonna)



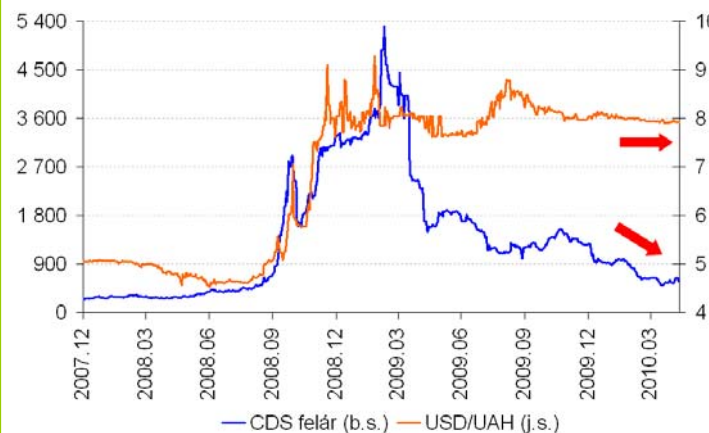
Acéltermelés (tonna, szez.ig. havi adat)



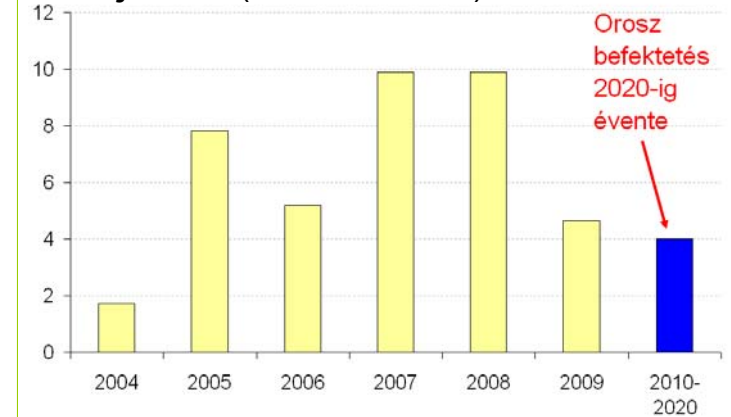
Nemzetközi támogatás, javuló makrogazdasági stabilitás

Az áprilisi orosz-ukrán megállapodás szerint Ukrajna 30%-os árengedményt kap az importgáz árából. A megtakarítás az éves GDP 2%-át éri el. Oroszország évi 4 milliárd dollárt fektet be Ukrajnában az elkövetkező 10 évben (az éves GDP 3%-a). Hamarosan sor kerülhet egy új IMF-hitel aláírására. Az új kormány januári megalakulása óta a CDS-felár csökkent, az árfolyam stabil.

CDS-felár és árfolyam (bp, USD/UAH)



A külföldiek működőtőke-befektetése Ukrajnában (flow, mrd USD)



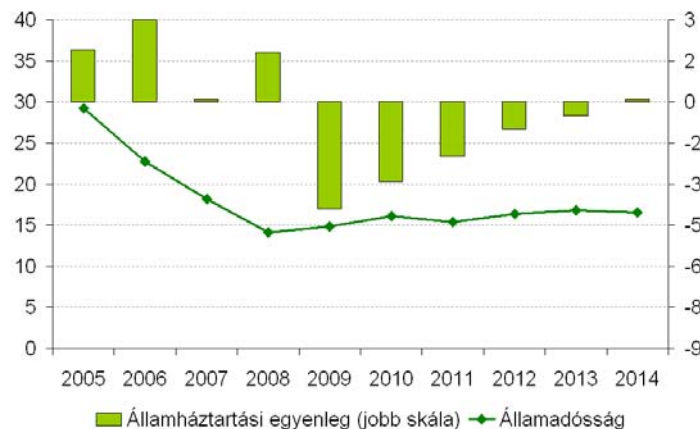
Bulgária ÁFA emeléssel csökkenti a hiányt. Románia az ÁFA és SZJA emelés helyett a kiadások (nyugdíjak, közalkalmazotti bérek) drasztikus csökkentésével próbálja meg teljesíteni a 6,8%-ra emelt hiánycélt

Bulgária

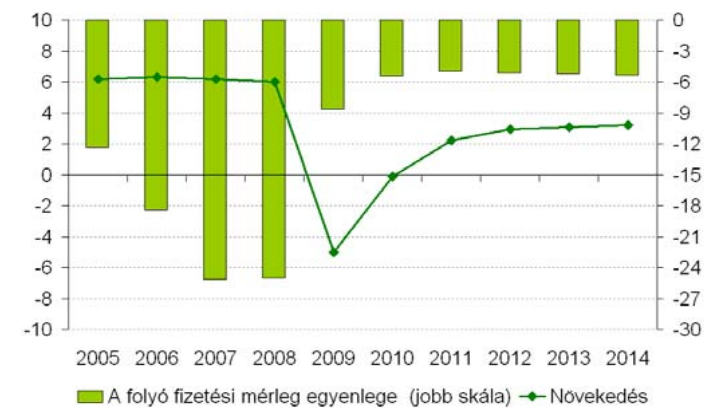
Bulgária

Az államadósság mindössze a GDP 14,8%-a volt 2009-ben, de a deficit 3,9%-ra emelkedett, amit a valutatanács fenntarthatóságának biztosításához csökkenteni kell. Bulgáriában azonban nincs szükség gyors és drasztikus kiigazításra a felhalmozott fiskális puffereknek köszönhetően. A kiigazításnak valószínűleg az ÁFA kulcs emelése lesz az egyik eszköze. A gazdaság idén stagnálhat, csak jövőre várható növekedés.

Deficit és államadósság (a GDP %-ában)



Gazdasági növekedés (év/év %) és a folyó fizetési mérleg hiánya (a GDP %-ban)

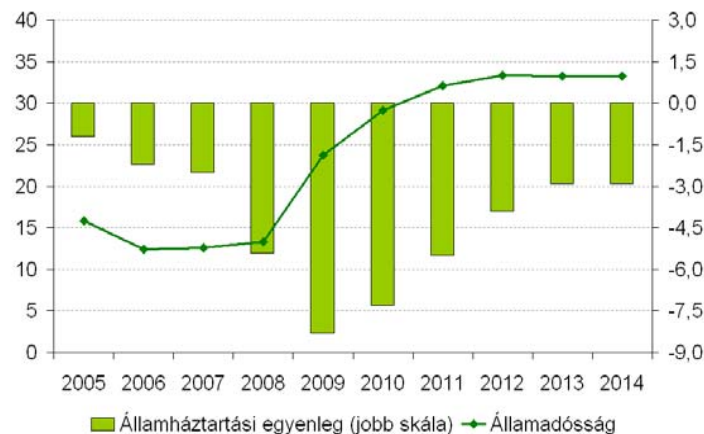


Románia

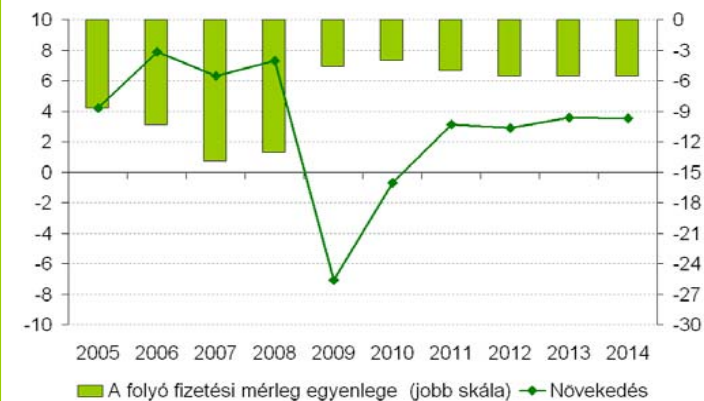
Románia

2009-ben a GDP 8,3%-ra ugrott a deficit. A kormány emiatt mintegy 2,2%-os kiadáscsökkentést és több szerkezeti reformot (nyugdíj, egészségügy) vállalt, hogy teljesítse a 6,8%-ra emelt pénzforgalmi és a 7,3%-os eredmény-szemléletű hiánycélt. Emiatt az idén a korábban várt 0,7%-os növekedés helyett enyhe 0,5%-os recesszió várható, de a gazdaság versenyképessége és növekedési potenciálja javul.

Deficit és államadósság (a GDP %-ában)

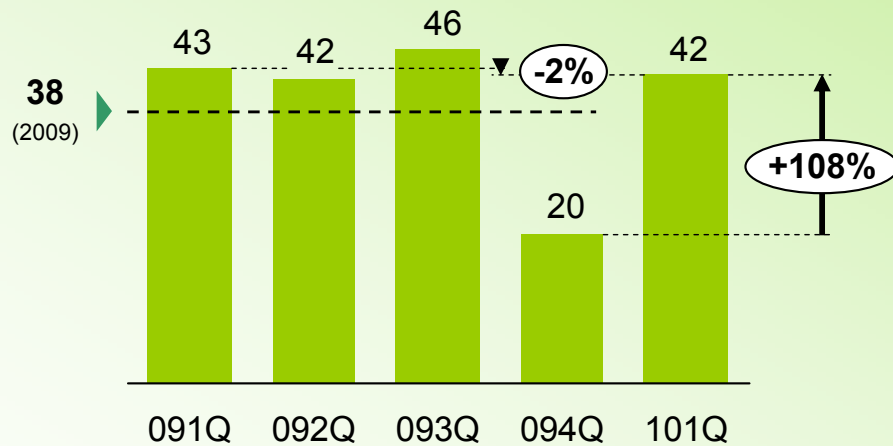


Gazdasági növekedés (év/év %) és a folyó fizetési mérleg hiánya (a GDP %-ban)

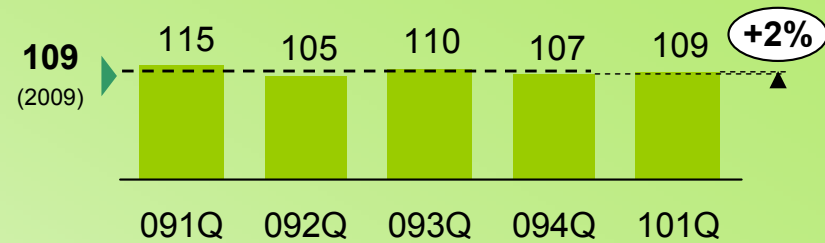


A működési eredmény 2%-os q/q növekedése a 4%-kal csökkenő bevételek mellett jelentős időszakos költségmegtakarítások eredménye (-12% q/q), mindez óvatos céltartalékolásra nyújtott fedezetet

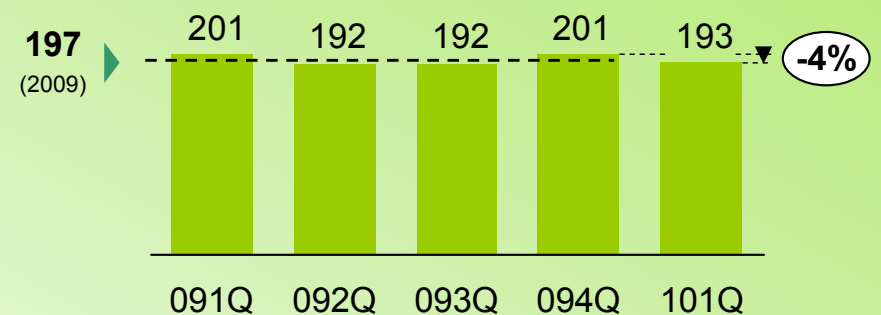
Konzolidált korrigált adózott eredmény*
(milliárd forint)



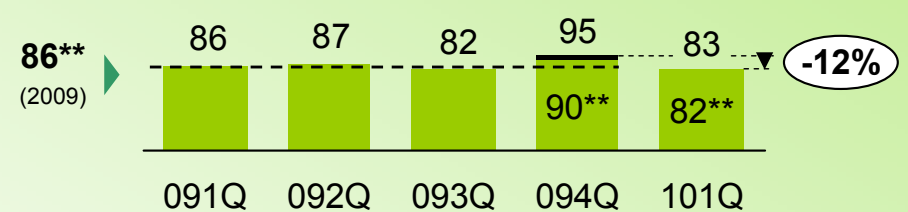
Működési eredmény



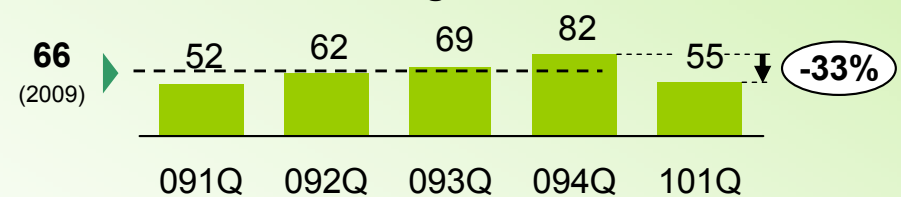
Összes bevétel



Működési költségek



Kockázati költségek***

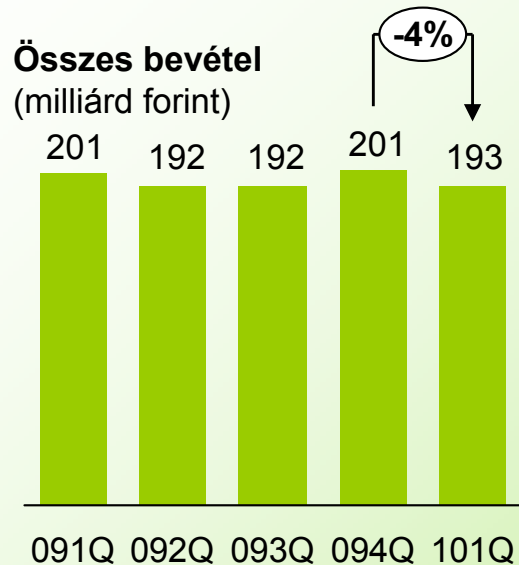


*Adózott eredmény egyedi tételek (stratégiai nyitott pozíció eredménye, OTP Garancia Biztosító értékesítésének eredménye, goodwill értékvesztés és konszolidált osztalékok) nélkül.

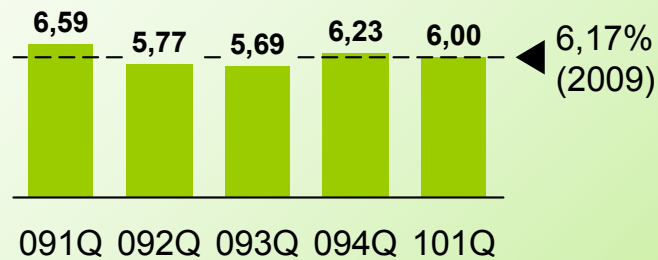
** A 2009 4Q-től konszolidált külföldi lízingcégek működési költsége nélkül

*** Hitel- és egyéb kockázati költségek összesen

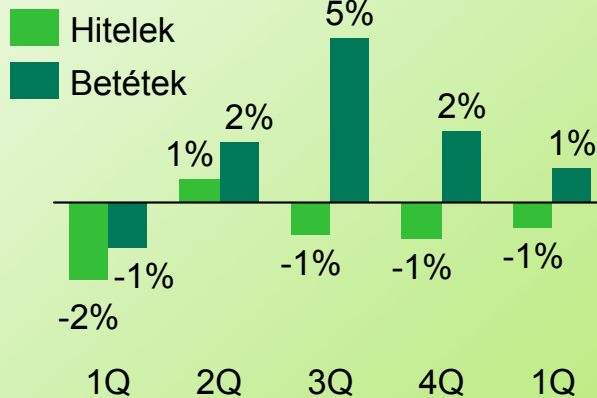
Az összes bevétel q/q 4%-os csökkenése a nettó díj- és jutalékeredmény 10%-os és a nettó kamateredmény 7%-os visszaesésének eredője részben a mérsékelt üzleti aktivitás, ill. az alacsonyabb forint kamatkörnyezet eredményeként; az orosz nettó kamateredmény q/q 17%-kal emelkedett



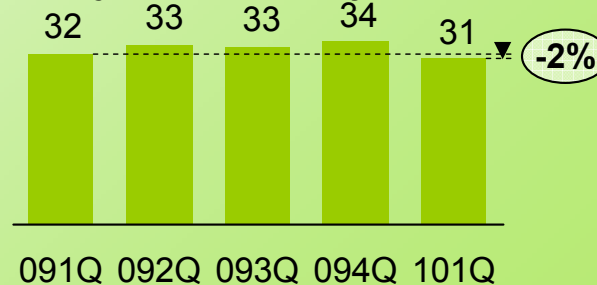
Nettó kamatmarzs, %



Hitelek és betétek árfolyamszűrt növekedése, konszolidált, q/q



Nettó jutalékeredmény, milliárd forint



A konszolidált nettó kamateredmény 142,6 milliárd forintra mérséklődött a megelőző negyedévi 152,8 milliárd forintról (-7%), a nettó kamatmarzs 23 bázisponttal szűkült:

- Az OTP Core nettó kamateredménye q/q 11%-kal csökkent (-9,3 milliárd forint), ami döntően bázishatás (2009 4Q-ban derivatív ügyletek átértékeléséhez kapcsolódó nyereség) következménye. Az üzleti alaptervekenységből származó kamateredményre negatív hatással van a deviza swapokon keletkező kamatkülönbözeti eredmény fokozatos csökkenése
- Q/Q 2,7 milliárd forinttal javuló orosz (áruhitelzés és hitelkártya termék sikeres felfutása) és 1,2 milliárd forinttal javuló szerb kamateredmény (negatív 2009 4Q bázis miatt), amit ellensúlyoz a q/q 20% feletti mértékben csökkenő ukrán és montenegrói nettó kamateredmény

Y/Y viszonylag stabilan alakuló (-2%), negyedéves szinten 10%-kal visszaeső nettó jutalékok:

- A q/q csökkenés főleg a szezonális miatt következett be, az OTP Core és a DSK esetében 7%, illetve 15% volt a visszaesés
- A teljes q/q csökkenés negyedét magyarázza a külföldi lízingcégek miatti bázishatás (a 2009-es jutalékok egésze 4Q-ban jelent meg)

Stabil bevételek Magyarországon és Bulgáriában; Ukrajnában a kamatszámolás megváltozása és a hrivnyaerősödés (célartalék átértékelésen keresztül) csökkentette a bevételeket; az orosz bank esetében viszont mind az állományok, mind a kamatmarzs támogatta a bevételek emelkedését

Összes bevétel (milliárd forint)

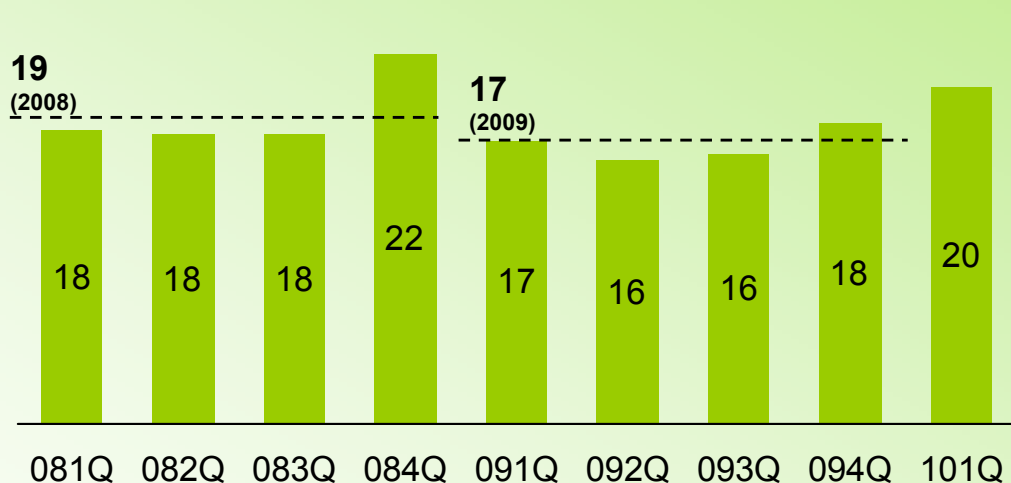
Nettó kamatmarzs* (%)



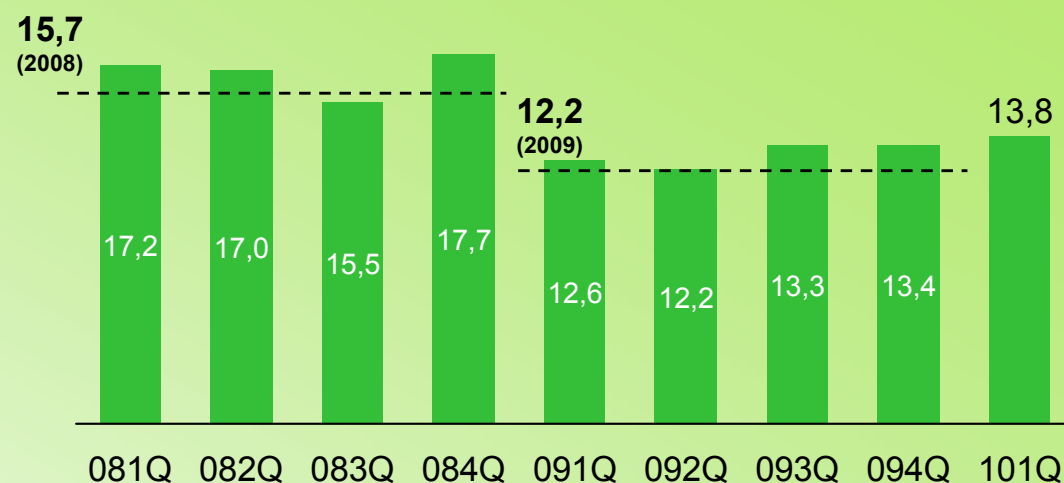
* Egyes leányvállalatok esetében a kamatbevétel és az összes bevétel a problémás hitelek elhatárolt, de be nem folyt kamateredményét is tartalmazza. Ez egyedül Ukrajna esetében jelent materiális eltérést.

Oroszországban 2010 1Q-ban a 2009-es átlagos negyedéves bevételhez képest 21%-kal magasabb összes bevétel realizálódott a javuló kamatmarzs és a kiválóan alakuló üzleti állományok hatására, az egyszeri tételekkel korrigált kockázati költség ráta 2009 eleje óta csökkenő trendet mutat

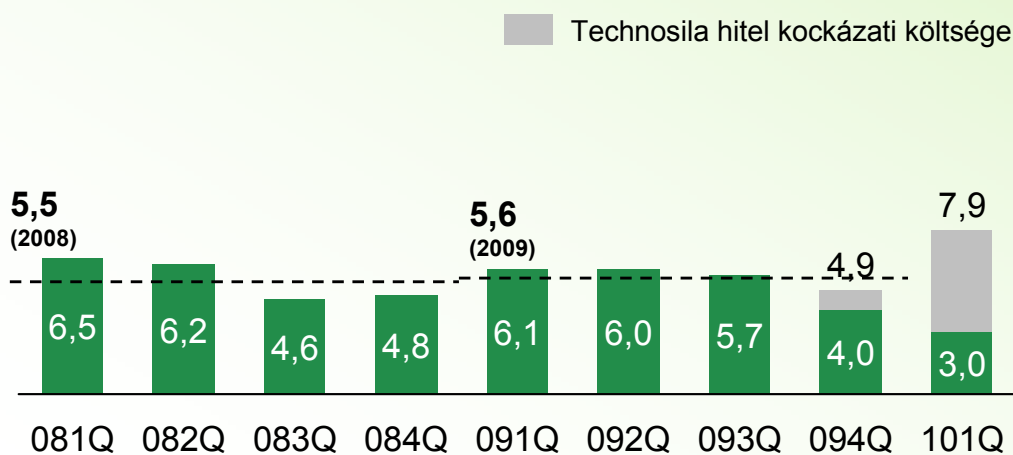
Összes bevétel (milliárd forint)



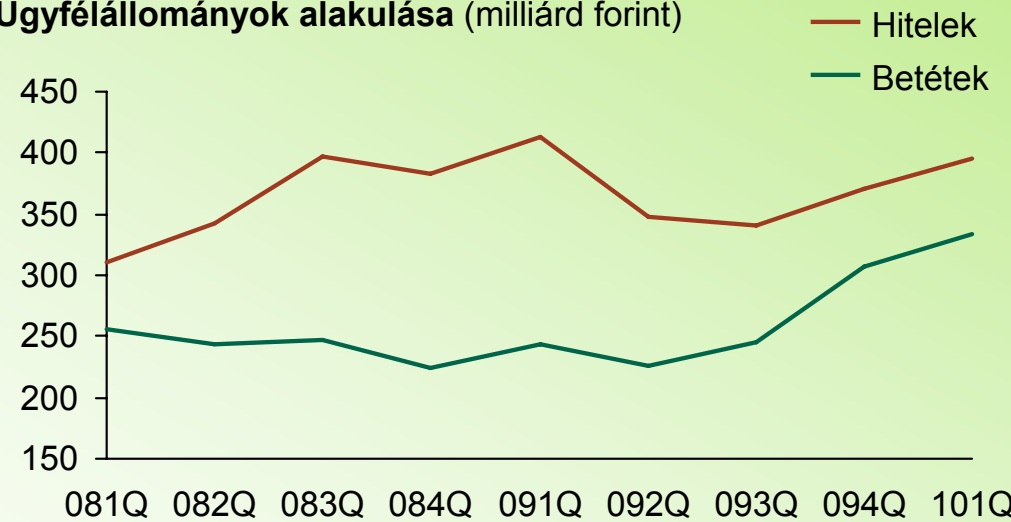
Bevételi marzs (%)



Kockázati költség / átlagos bruttó hitelállomány (%)

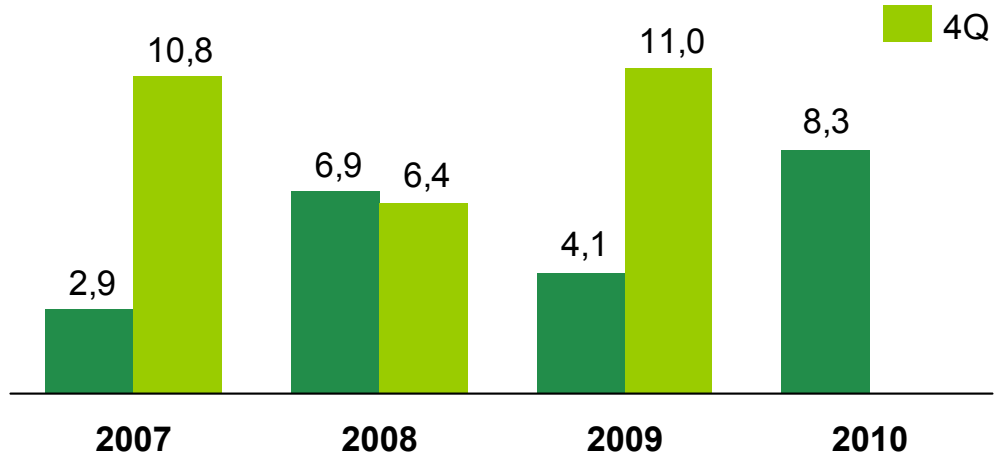


Ügyfélállományok alakulása (milliárd forint)

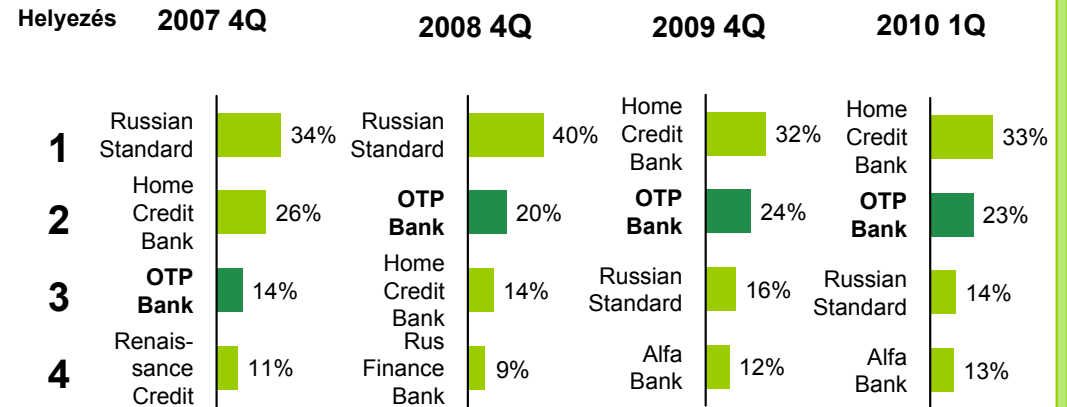


Az orosz POS hitelek és hitelkártya követelések jelentős állománybővülése az erősödő fogyasztási hitelkereslet mellett az OTP Bank javuló értékesítési teljesítményének köszönhető

POS hitel folyósítás (milliárd rubelben)

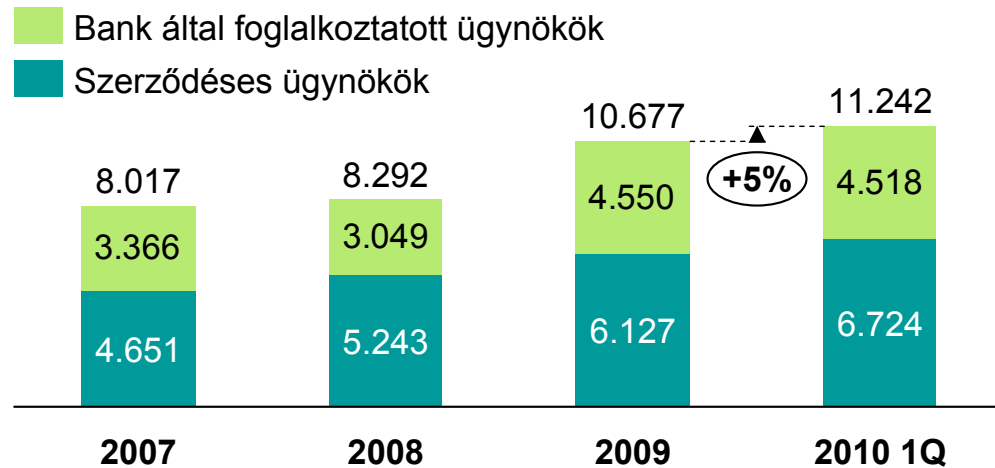


Az új POS hitelek folyósításából számított piaci részesedés



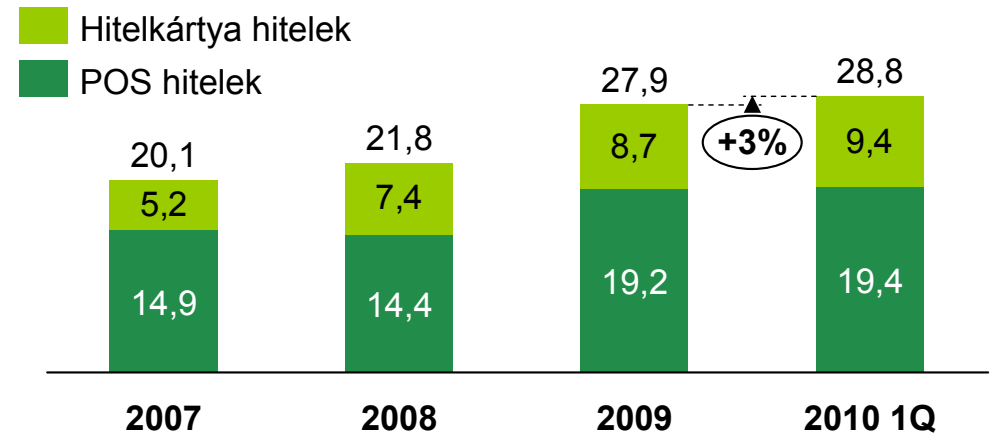
Forrás: Franklin Research

POS ügynökszám (fő)



A POS és hitelkártya hitelek állománya

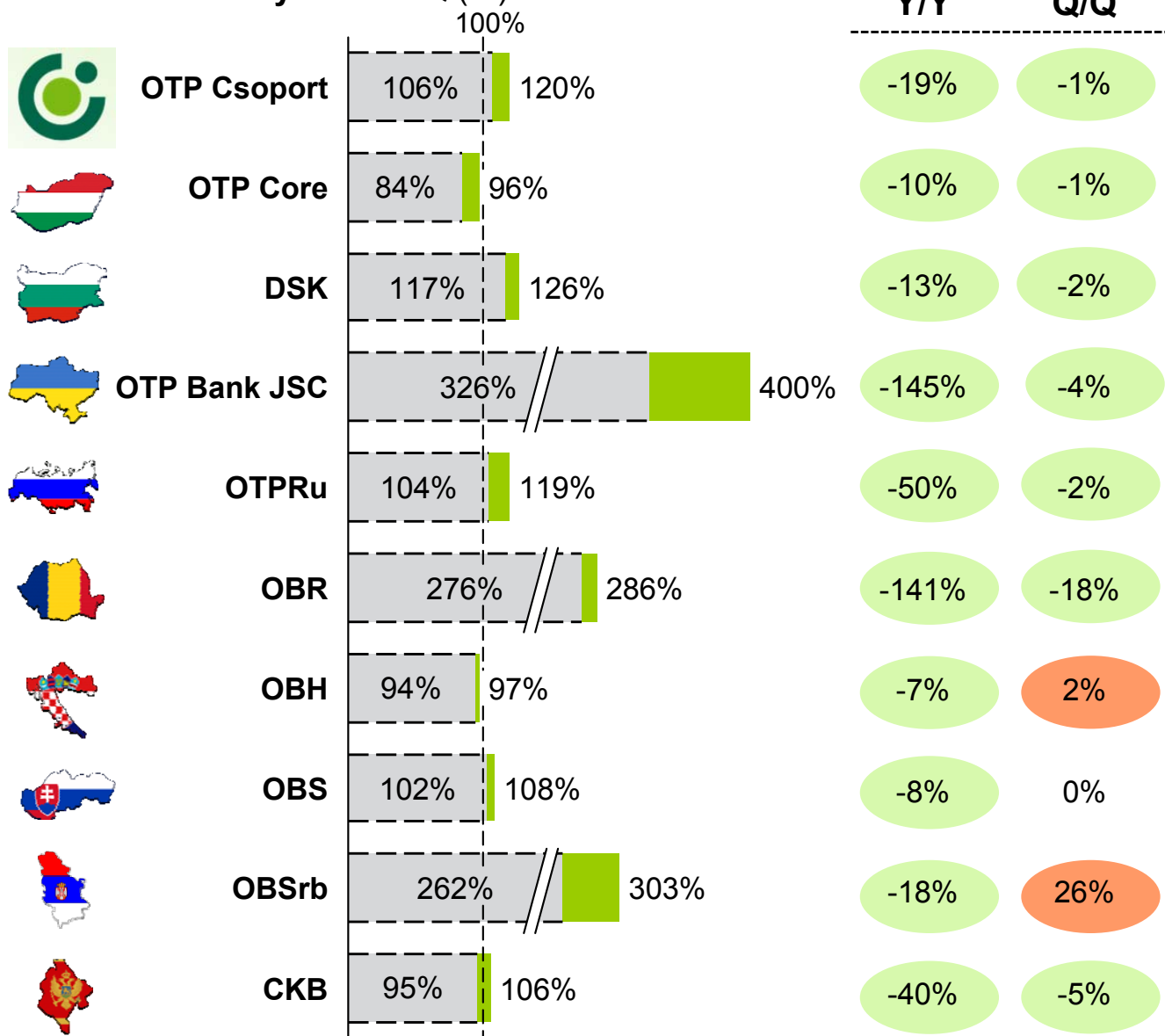
(milliárd rubelben, záró állomány, 2009-ben a leírások hatásával korrigálva)



Negyedéves szinten jellemzően tovább csökkent a bankok hitel/betét mutatója, kivéve a q/q 10%-os betétállomány csökkenést elszenvedő Szerbiában

■ Bruttó hitel/betét
 □ Nettó hitel/betét*

Hitel / betét arány - 2010 1Q (%)



Csoportszinten a lakossági kötvényekkel korigált nettó hitel/(betét+retail kötvény) mutató 106%, és mind éves, mind negyedéves viszonylatban jelentősen csökkent (24, illetve 2%-ponttal)

2010 1Q-ban tovább nőtt a konszolidált betétállomány (árfolyamszűrtén q/q +1%, y/y +10%):

- a magyar, orosz, ukrán, román és bolgár betétgyűjtési tevékenység továbbra is sikeres, ezekben az országokban a betéti bázis folyamatosan bővül 2009 közepe óta
- ezzel szemben q/q csökkenés látható Szerbiában, Montenegróban, Szlovákiában és Horvátországban

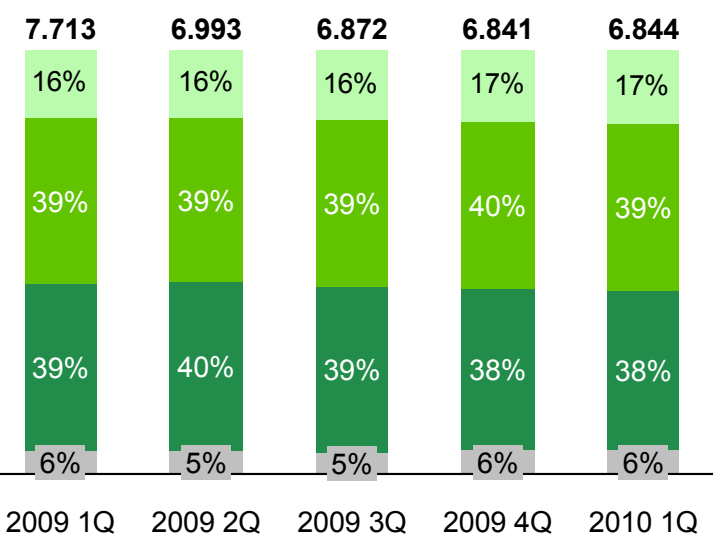
Folytatódó magyar lakossági kötvény-kibocsátások: az állomány 2009 végére elérte a 257 milliárd forintot (+144 milliárd forint y/y, +21 milliárd forint q/q).

Árfolyamszűrtén a bruttó hitelek minden országban csökkentek y/y, kivéve Oroszországot, Bulgáriát és Magyarországot, ahol 1-2%-kal nőtt a hitelportfólió

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

Éves szinten a magyar vállalkozói-, illetve az orosz és magyar fogyasztási hitelezésben volt számottevő növekedés, 2010 1Q-ban elsősorban a fogyasztási hitelezésben tudta a Csoport aktivitását növelni

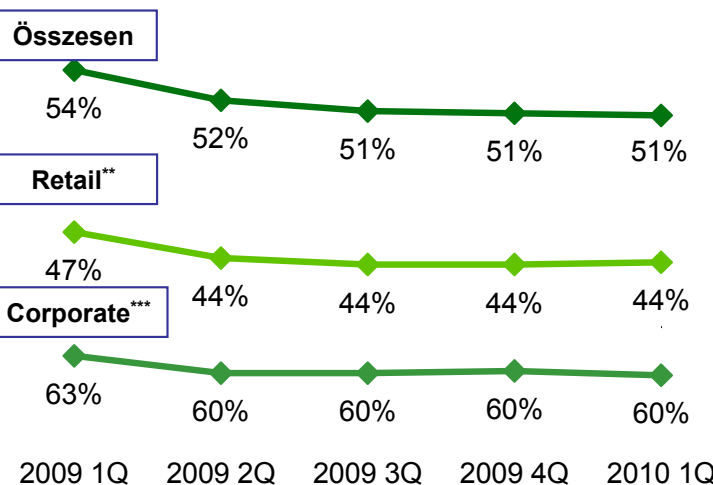
Konzolidált bruttó hitelállomány megoszlása (milliárd forint)



Hitelek árfolyamszűrt negyedéves állományváltozása - 2010 1Q

	Összesen	Konz	Core	Merk	OBRu	OBU	DSK	OBR	OBH	OBS	OBSr	CKB
Összesen	-1%	0%	0%	0%	-2%	0%	-3%	1%	-2%	1%	-6%	
Fogyaszt.	1%	2%	3%	0%	0%	-7%	3%	7%	1%	-8%		
Jelzálog	-1%	-1%	-4%	-2%	1%	0%	-1%	0%	0%	-3%		
Vállalkozói*	-1%	1%	-2%	-2%	0%	-7%	1%	-2%	1%	-6%		
Gépjármű	-4%	-3%	-8%	-7%	-6%							

Devizahitelek aránya a konszolidált hitelportfolióban



Hitelek árfolyamszűrt éves állományváltozása - 2010 1Q

	Összesen	Konz	Core	Merk	OBRu	OBU	DSK	OBR	OBH	OBS	OBSr	CKB
Összesen	-2%	1%	-3%	2%	-6%	1%	-10%	-2%	-15%	-4%	-28%	
Fogyaszt.	3%	4%	23%	-7%	1%	-28%	1%	27%	-2%	-25%		
Jelzálog	-2%	-3%	-12%	-7%	5%	-2%	-2%	1%	-2%	-12%		
Vállalkozói*	-2%	7%	-14%	-3%	-3%	-17%	-3%	-22%	-5%	-33%		
Gépjármű	-1%	-5%	-26%	-23%	-18%							

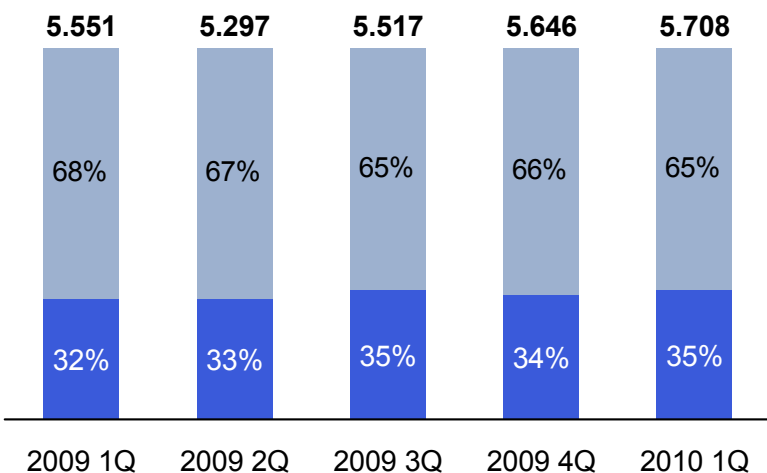
* Tartalmazza a mikro- és kisvállalkozói, a közép- és nagyvállalati, valamint az önkormányzati hiteleket.

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

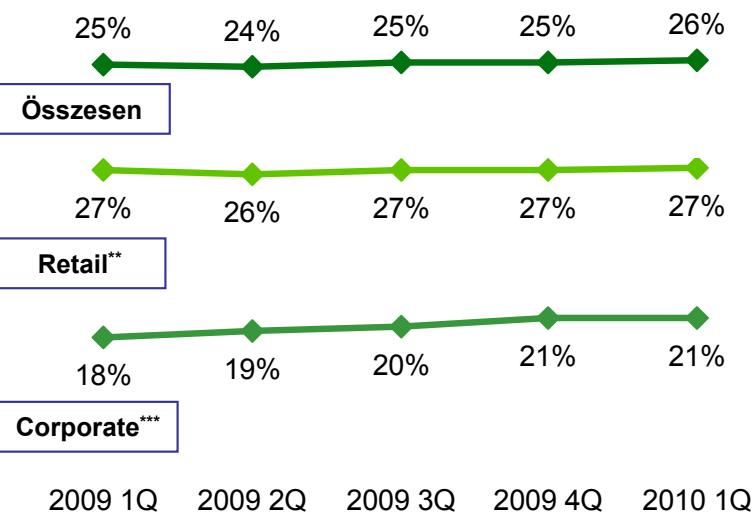
*** Közép- és nagyvállalati, valamint önkormányzati állományok.

A nagyobb piacokon 2010 1Q-ban is kivétel nélkül sikerült növelni a betéti bázist, a javuló likviditási helyzetre reagáló árazási lépések hatása azonban már tükröződik a q/q dinamikák csökkenésében

Konzolidált ügyfél-betétállomány megoszlása (Mrd forint)



Devizabetétek aránya a konszolidált betétportfólióban



Betétek árfolyamszűrt negyedéves állományváltozása - 2010 1Q

	Összesen	Lakossági	Vállalkozói*	Konsz	Core	OBRu	OBU	DSK	OBR	OBH	OBS	OBSr	CKB
Összesen	1%	2%	2%	0%	2%	4%	-2%	-2%	-7%	-2%			
Lakossági	-1%	-3%	5%	-1%	2%	8%	-1%	3%	0%	3%			
Vállalkozói*	5%	9%	-3%	0%	2%	-2%	-10%	-10%	-16%	7%			

Betétek árfolyamszűrt éves állományváltozása - 2010 1Q

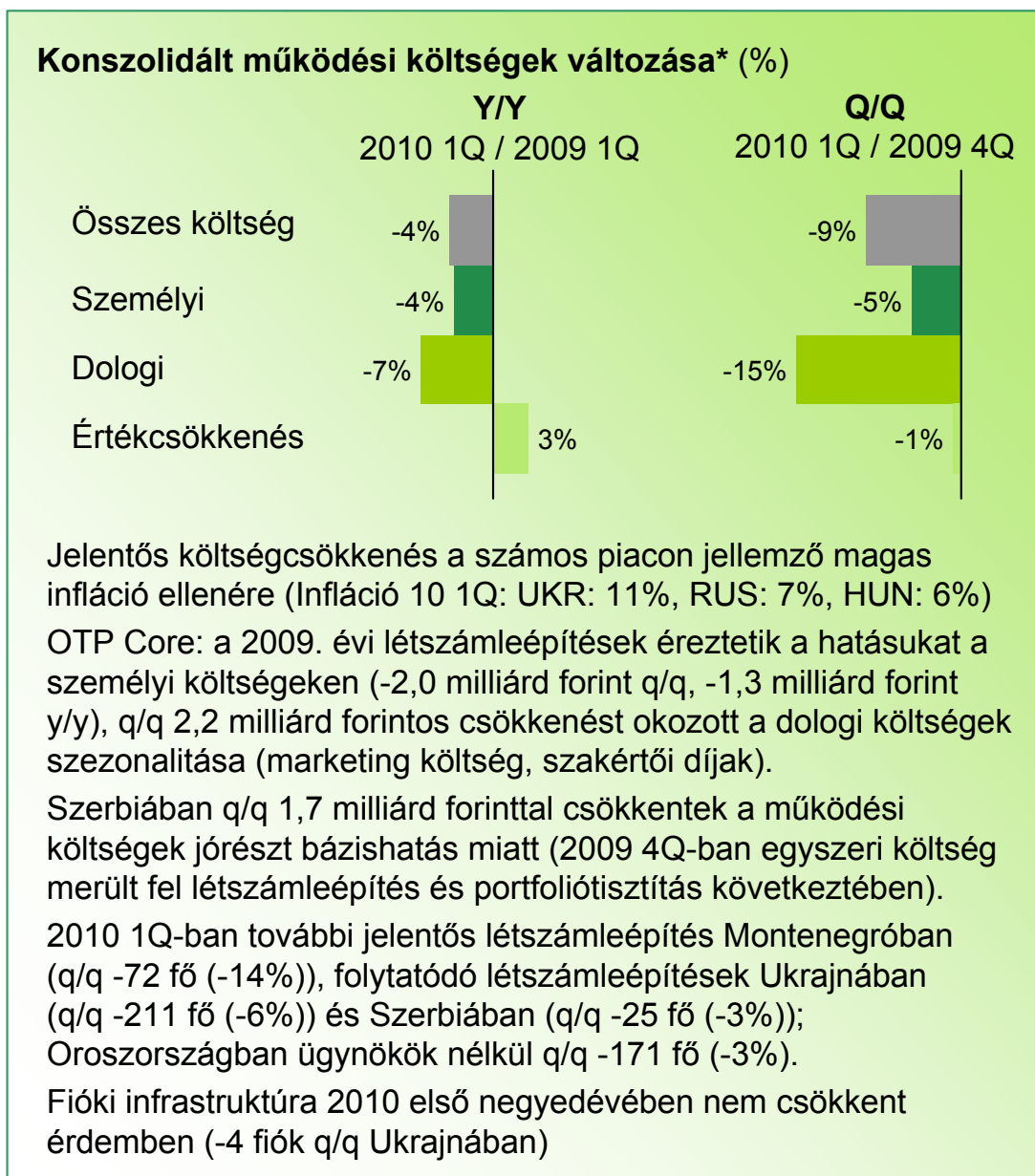
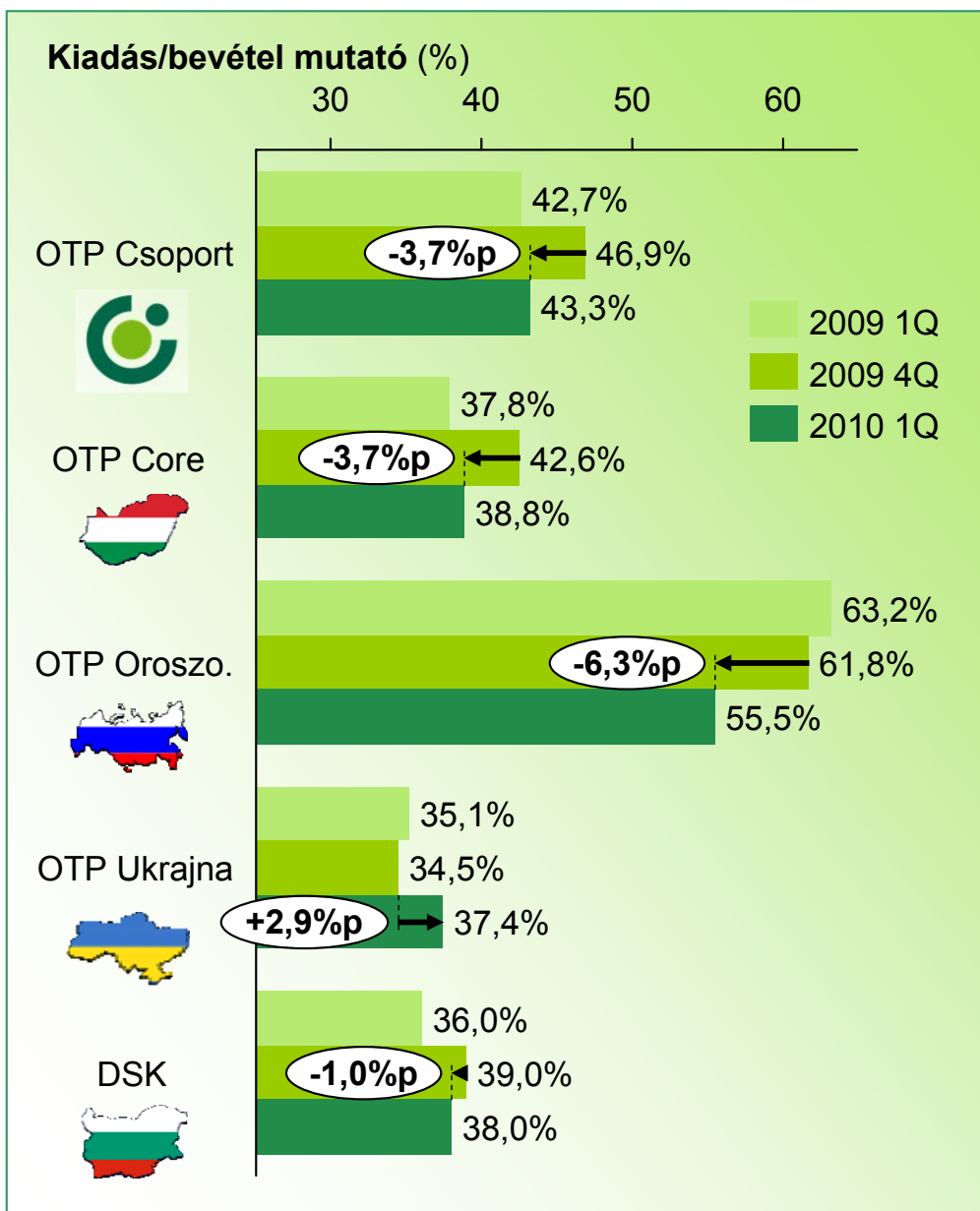
	Összesen	Lakossági	Vállalkozói*	Konsz	Core	OBRu	OBU	DSK	OBR	OBH	OBS	OBSr	CKB
Összesen	10%	8%	45%	28%	11%	37%	5%	-8%	2%	0%			
Lakossági	7%	1%	41%	56%	11%	48%	7%	1%	1%	14%			
Vállalkozói*	18%	22%	56%	7%	15%	22%	-7%	-22%	4%	-15%			

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

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

*** Közép- és nagyvállalati, valamint önkormányzati állományok.

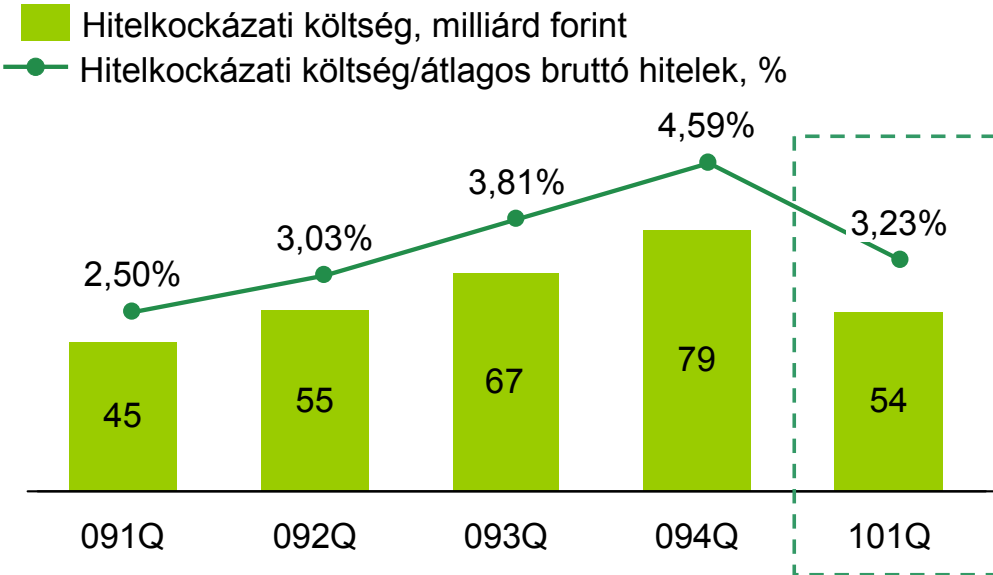
A működési költségek alakulása továbbra is erős költségkontrollt jelez; a konszolidált kiadás/bevétel mutató 43%-on maradt y/y, annak ellenére, hogy y/y az összes bevétel 4%-kal visszaesett



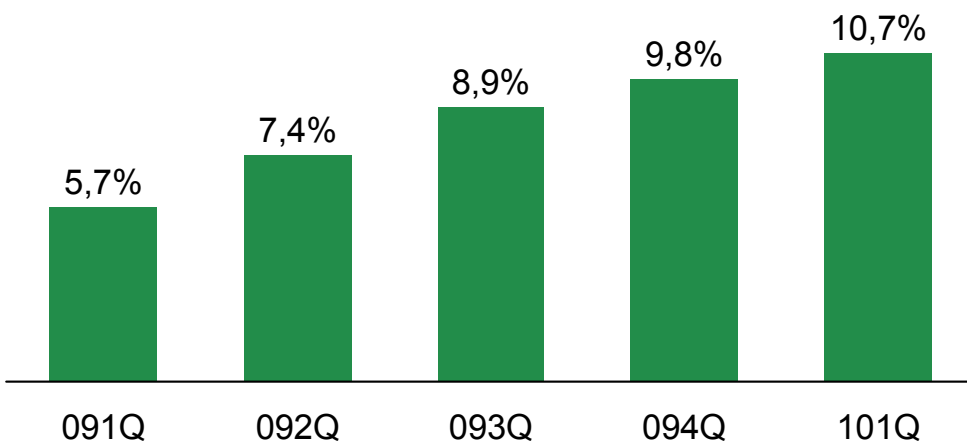
* A 2009 negyedik negyedében először konszolidált külföldi lízingcégek működési költsége nélkül.

A stabil bevételi bázis lehetővé tette az óvatos céltartalék képzést, melynek köszönhetően a problémás hitelek céltartalékkal való fedezettsége tovább emelkedett, 76% közelébe

A konszolidált hitelkockázati költség és annak átlagos nettó hitelállományhoz viszonyított aránya



A konszolidált DPD90+ arány alakulása (%)

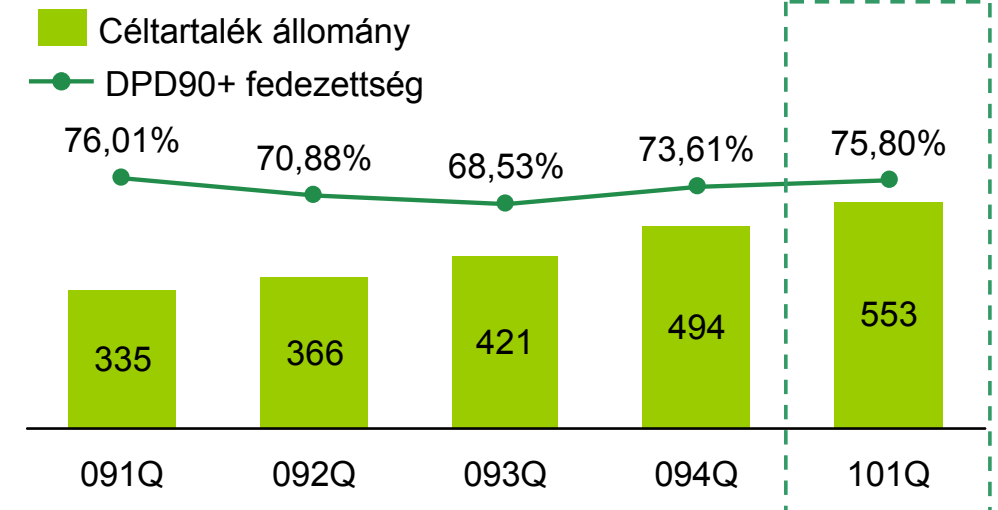


16,8 milliárd forint óvatossági kockázati költség 2010 1Q-ban, melynek köszönhetően a konszolidált fedezettség 76% közelébe nőtt:

- Oroszországban 4,6 milliárd forint egyszeri céltartalékolás egy kereskedelmi tevékenységet folytató cég (Technosila) nem fizető hitelére
- A CKB 4,7 milliárd forint többlet kockázati költséggel a fedezettséget 20%-ponttal növelte (53%-ról 73%-ra), az ukrán bank 7,5 milliárd forint többlet kockázati költséggel 5%-pont javulást ért el (74%-ról 79%-ra)

A lakossági hitelátstrukturálás lassuló ütemben folytatódott 2010 1Q-ban (lakossági átstrukturált arány Ukrajnában 40%, Bulgáriában 8%, Romániában 9%, OTP Core esetében 5%).

A konszolidált fedezettség alakulása



A nagyobb portfóliók esetében stabil vagy javuló fedezettség, csökkenő magyar és ukrán kockázati költség ráta, az orosz bank rátájának emelkedését a Technosila hitelére képzett kockázati költség okozta

OTP Core
Magyarország



DSK Bank
Bulgária



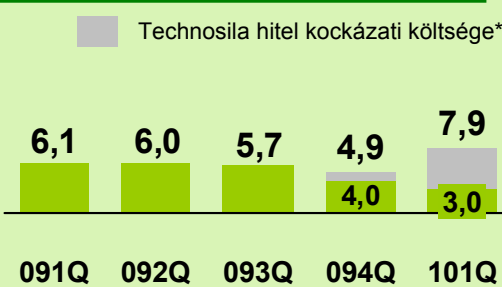
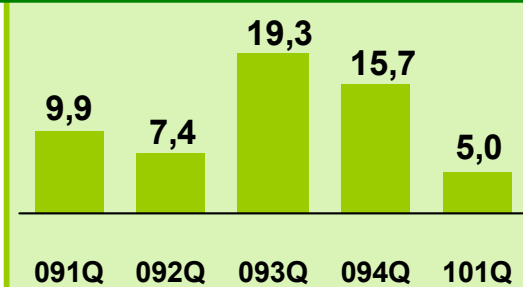
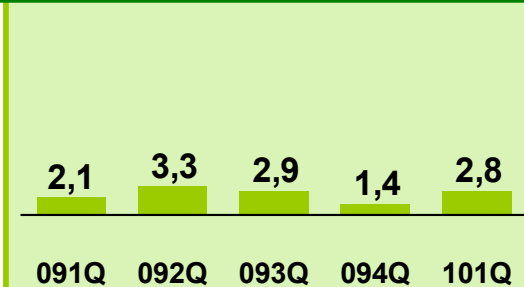
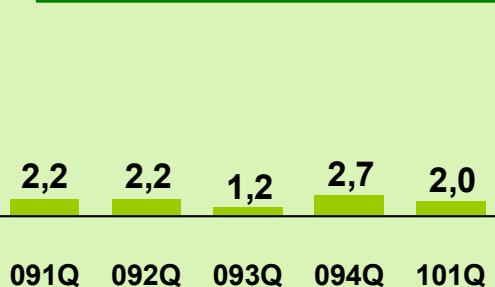
OTP Bank JSC
Ukrajna



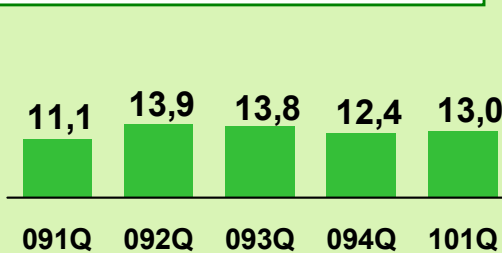
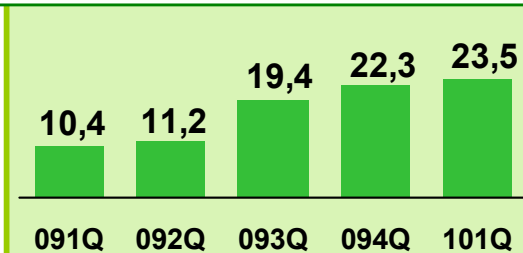
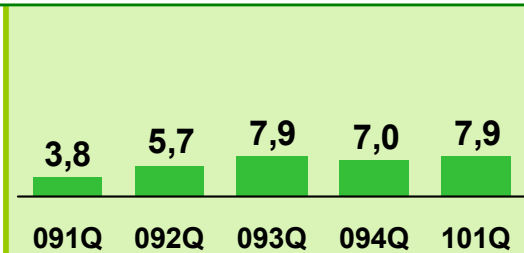
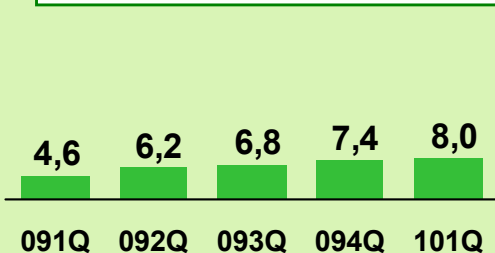
OTP Bank Russia
Oroszország



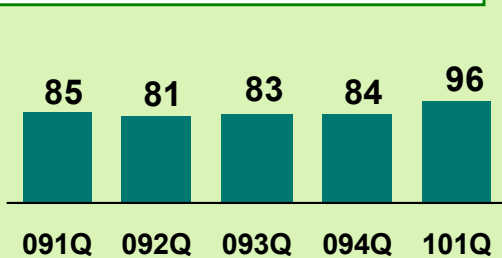
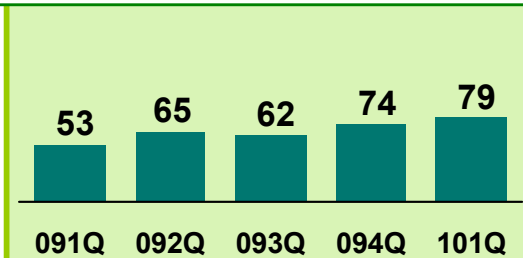
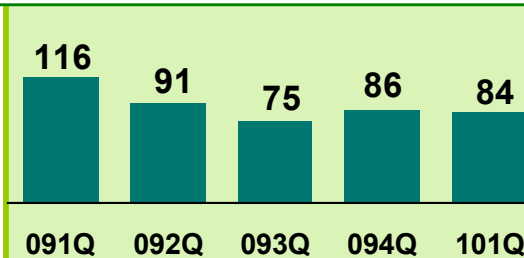
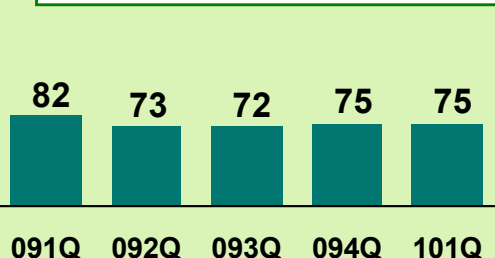
Hitelkockázati költség az átlagos bruttó hitelállomány arányában, %



90 napon túl késedelmes hitelek aránya, %



90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége, %

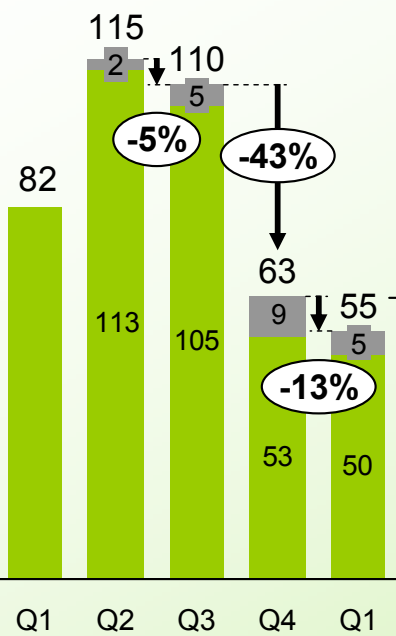


* A Technosila Csoport (elektronikai és háztartási eszközök kereskedelmével foglalkozó cégcsoport) hitelére képzett kockázati költség 2009 4Q-ban 0,8 milliárd, 2010 1Q-ban: 4,6 milliárd forint. 2010 1Q végén az OTP Russiának a céggel szemben összesen 46,6 millió USD kitétsége volt, döntő hányada késedelmes. Az ügylet céltartalék-fedezettsége 64% 1Q végén. Az OTP Bank Russia számos jogi lépést tett követelése érvényesítéséért, 2010 második negyedévében az OTP várhatóan megképzni a kintlévőség 100%-os fedezetét.

Konzolidált szinten a 90 napon túli késedelmes állomány növekedése tovább lassult árfolyamhatással, továbbá hiteleladások / leírások hatásával korrigálva

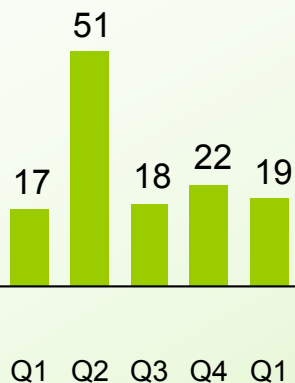
A 90 napon túl késedelmes hitelek negyedéves változása hiteleladások / leírások és árfolyamhatás nélkül (milliárd forintban)

Konzolidált

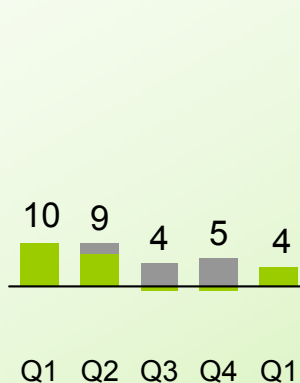


■ DPD 90+ állomány változás
■ Eladott, leírt DPD 90+ hitelek

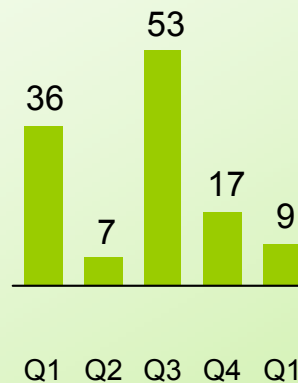
OTP Core (Magyarország)



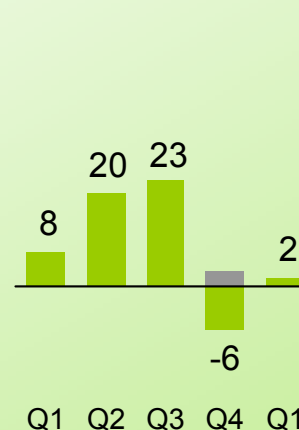
OBRu (Oroszország)



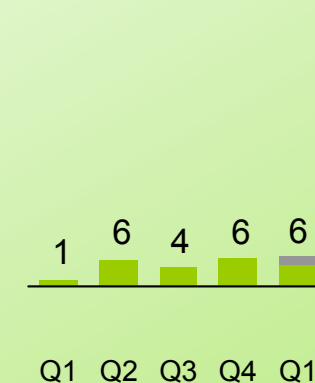
OBU (Ukrajna)



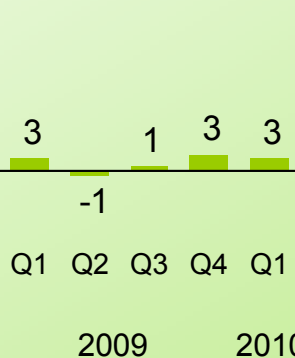
DSK (Bulgária)



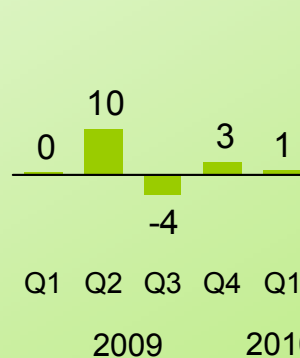
CKB (Montenegró)



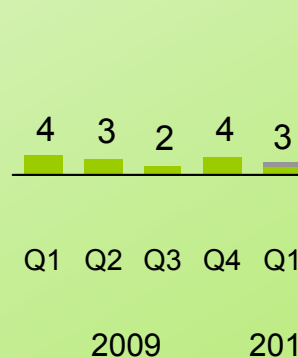
OBR* (Románia)



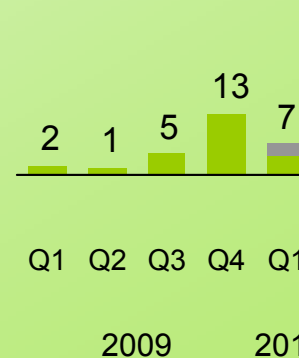
OBH (Horvátország)



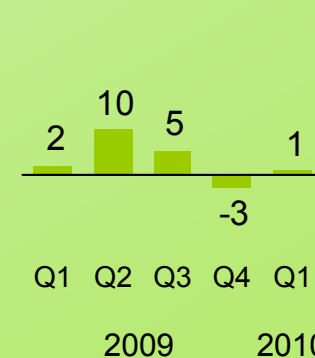
OBS (Szlovákia)







OBSr (Szerbia)



Merkantil Bank+Car (Magyarország)

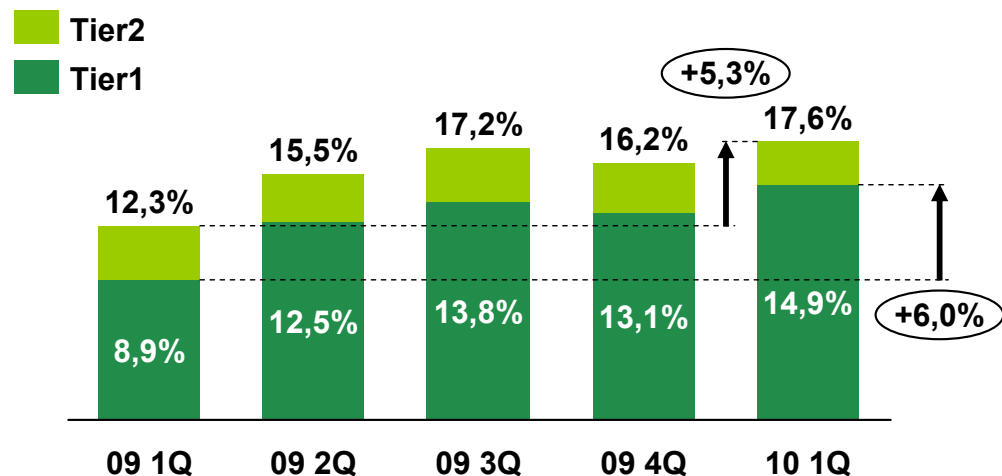


Az OTP Csoport nem rendelkezik jelentős kitettséggel az euróövezet déli tagországai felé, a fennálló követelések nagy része 2010 júniusában esedékes

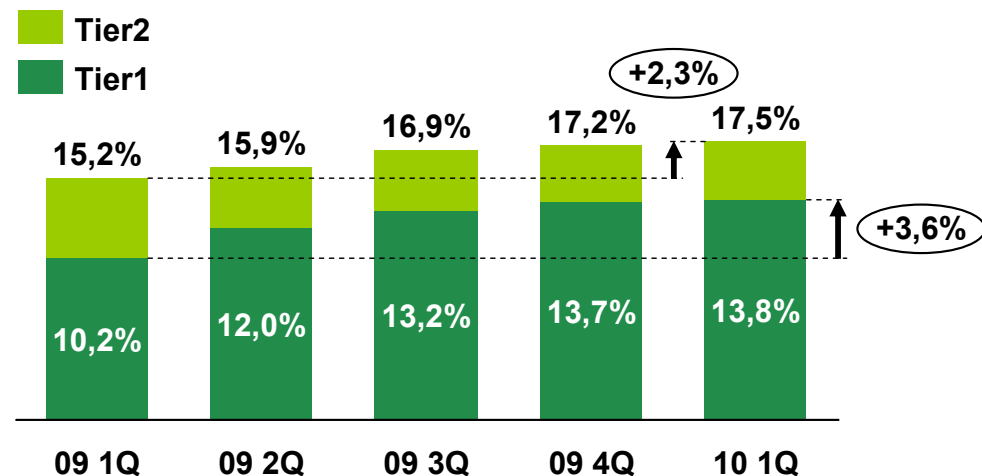
	Kitettség	Ügylet típus	Devizanem	A kitettség zömének lejárata	Legkésőbb lejáró kitettség
Portugália 	7,86 millió EUR	Bankközi betét	USD	2010. június	2010. június
Olaszország 	0,12 millió EUR	FX-spot FX-swap Bankközi betét Repó	USD, EUR, RSD, JPY, CZK, HUF	2010. június	2011. szeptember
Görögország 	2,15 millió EUR	FX-spot FX-swap Bankközi betét Repó Állampapír	USD, EUR, BGN, RON, HUF	2010. július	2011. március
Spanyolország 	0 millió EUR	-	-	-	-

Mind az OTP Bank egyedi, mind a konszolidált tőke megfelelési mutatók folyamatos javulást mutatnak, és nemzetközi összevetésben is kiemelkedően magasak, így áprilisban az OTP Bank kezdeményezte az EBRD-vel kötött, alárendelt tőkejuttatásról szóló megállapodás felmondását

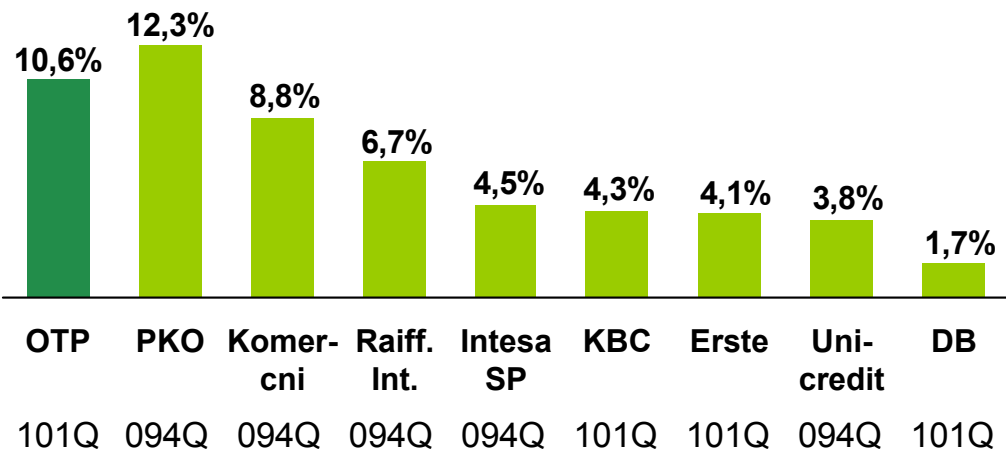
OTP Bank egyedi tőke megfelelési mutató (MSzSz)



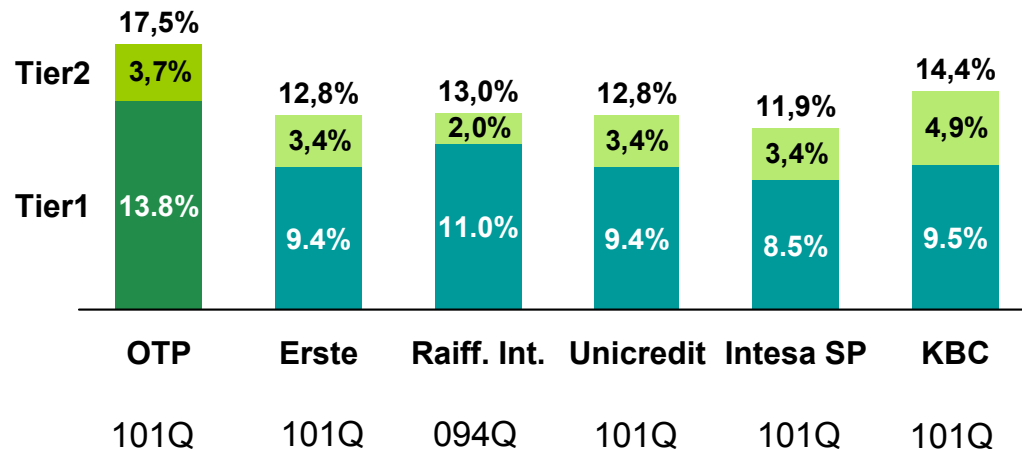
Az OTP Csoport tőke megfelelési mutatója (IFRS)



Tangible equity/tangible asset ráták nemzetközi összehasonlításban*



Az OTP Csoport tőke megfelelési mutatói nemzetközi összehasonlításban*



*Forrás: Bloomberg, OTP

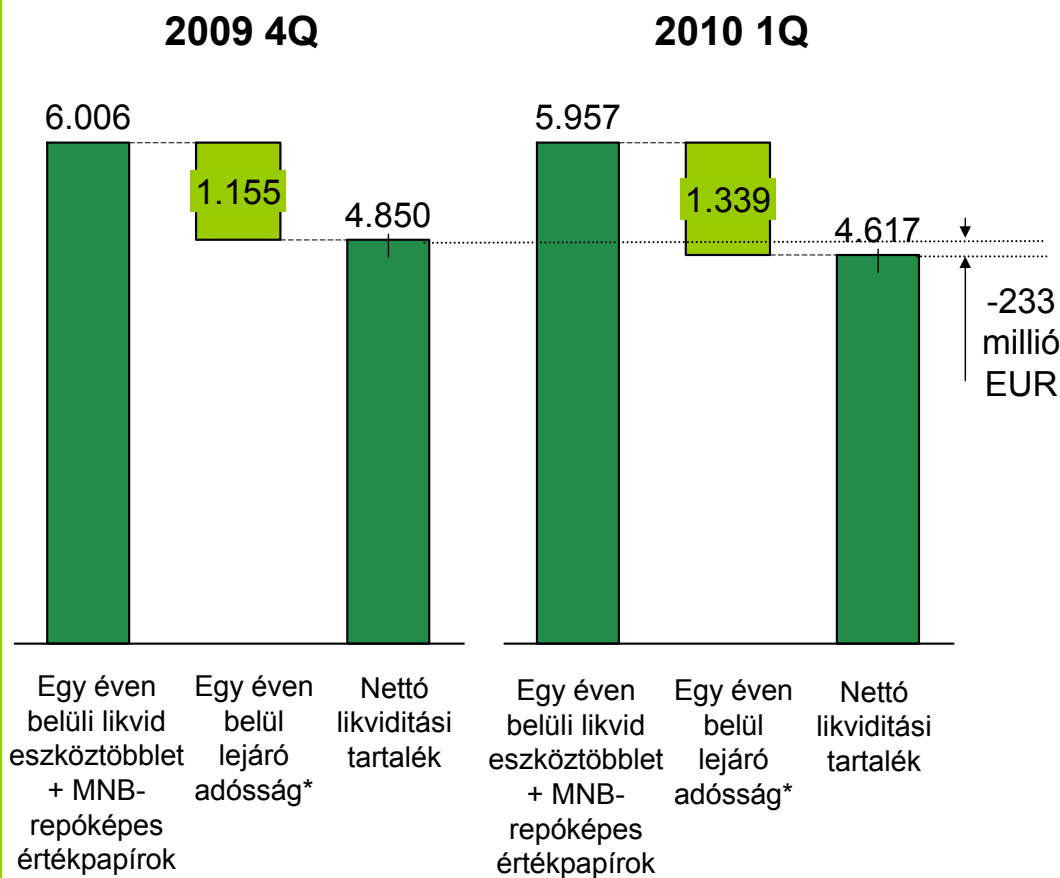
Erős tőkehelyzetünknek és bőséges likviditásunknak köszönhetően az OTP Csoport a Basel 3 keretén belül tervezett szigorúbb tőke- és likviditási limiteknek már 2009 végén is megfelelt

	Várható szabályozói minimum	OTP Csoport becsült érték (2009)
Core Tier1 CAR	6-8% ?	12,1% / 13,8% 17,3%
Tőkeáttétel mutató (Leverage ratio)	5%	~ 7,2% - 8,1%
Likviditás fedezeti ráta (Liquidity coverage ratio)	100%	~ 140%
Nettó stabil forrás mutató (Net stable funding ratio)	100%	~ 107%

A 2010 első negyedében esedékes, és időben visszafizetett lejáratok ellenére a Csoport továbbra is igen magas nettó likviditási tartalékkal rendelkezik (2010. március végén több, mint 4,6 milliárd euró)

A nettó likviditási tartalék szintje eléri a 4,6 milliárd eurót

(millió EUR)



- A nettó likviditási tartalék 2010 1Q-ban mindössze 233 millió euróval csökkent, az esedékes lejáratok visszafizetése után:
 - 1.000 millió euró jelzálogkötvény (2010.03.04-én)
 - 15 millió euró bilaterális hitel (2010.01.25-én)
 - Az állami hitel második fele 700 millió euró összegben (2010.03.19-én)
- A konszolidált betétállomány árfolyamszűrtén 1%-kal nőtt az előző negyedévvél összevetve
- Folyamatos és sikeres lakossági kötvénykibocsátások Magyarországon:
 - 1Q 2010-ben a kibocsátott lakossági kötvények állománya 9%-kal nőtt q/q, az első negyedévi záróállomány 257 milliárd forint (965 millió euró)
- 2008 májusát követően az első nemzetközi szenior kötvénykibocsátásra került sor 2010 februárjában (2 éves 100 millió CHF kötvény)
- Márciusban 300 millió euró jelzálogkötvény került kibocsátásra 1,7 éves futamidővel

* Jelzálogkötvények nélkül

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 függnnek, 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