

Communication Template

Name of bank: OTP BANK NYRT.

Actual results	
At December 31, 2009	mIn EUR
Total Tier 1 capital	3 521
Total regulatory capital	4 417
Total risk weighted assets	25 463
Pre-impairment income (including operating expenses)	1 582
Impairment losses on financial assets in the banking book	-952
1 yr Loss rate on Corporate exposures (%) ¹	5,24%
1 yr Loss rate on Retail exposures (%) ¹	3,47%
Tier 1 ratio (%)	13,8 %
Outcomes of stress test scenarios	
The stress test was carried out under a number of key common simplifying assumptions (e.g. constant balance sheet, uniform treatment of securitisation exposures). Therefore, the information relative to the benchmark scenarios is provided only for comparison purposes. Neither the benchmark scenario nor the adverse scenario should in any way be construed as a forecast.	
Benchmark scenario at December 31, 2011²	mIn EUR
Total Tier 1 capital after the benchmark scenario	4 760
Total regulatory capital after the benchmark scenario	5 656
Total risk weighted assets after the benchmark scenario	26 497
Tier 1 ratio (%) after the benchmark scenario	18,0 %
Adverse scenario at December 31, 2011²	mIn EUR
Total Tier 1 capital after the adverse scenario	4 432
Total regulatory capital after the adverse scenario	5 328
Total risk weighted assets after the adverse scenario	26 350
2 yr cumulative pre-impairment income after the adverse scenario (including operating expenses) ²	2 820
2 yr cumulative impairment losses on financial assets in the banking book after the adverse scenario ²	-1 679
2 yr cumulative losses on the trading book after the adverse scenario ²	-2
2 yr Loss rate on Corporate exposures (%) after the adverse scenario ^{1, 2}	9,71%
2 yr Loss rate on Retail exposures (%) after the adverse scenario ^{1, 2}	6,51%
Tier 1 ratio (%) after the adverse scenario	16,8 %
Additional sovereign shock on the adverse scenario at December 31, 2011	mIn EUR
Additional impairment losses on the banking book after the sovereign shock ²	-112
Additional losses on sovereign exposures in the trading book after the sovereign shock ²	-77
2 yr Loss rate on Corporate exposures (%) after the adverse scenario and sovereign shock ^{1, 2, 3}	10,35%
2 yr Loss rate on Retail exposures (%) after the adverse scenario and sovereign shock ^{1, 2, 3}	6,95%
Tier 1 ratio (%) after the adverse scenario and sovereign shock	16,2 %
Additional capital needed to reach a 6 % Tier 1 ratio under the adverse scenario + additional sovereign shock, at the end of 2011	-

¹ Impairment losses as a % of corporate/retail exposures in AFS, HTM, and loans and receivables portfolios

² Cumulative for 2010 and 2011

³ On the basis of losses estimated under both the adverse scenario and the additional sovereign shock

Összefoglaló tájékoztató

- Az **OTP Bank** részt vett az Európai Bankfelügyeleti Bizottság (CEBS) által az Európai Központi Bank és a **Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete** közreműködésével koordinált 2010-es EU-szintű stressz-tesztben.
- Az **OTP Bank** az EU-szintű stressz-teszt eredményeit elfogadja és visszaigazolja.
- Ez a stressz-teszt kiegészíti azokat az **OTP Banknál** alkalmazott kockázatkezelési eljárásokat és szokásos stressz-tesztelési feladatokat, melyeket a **Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete** a Bázel 2 és a CRD¹ 2-es pillérjének keretrendszerében, valamint a vonatkozó magyar jogszabályoknak megfelelően előír.
- A tesztet a CEBS által rendelkezésre bocsátott forgatókönyvek, metodológia és alapfeltevések szerint kellett elkészíteni (az összesített jelentés a CEBS honlapján megtekinthető²). A pesszimista forgatókönyv alapján elszenvedett sokk következtében a becsült konszolidált alapvető tőke megfelelési mutató a 2009. év végi **13,8%**-hoz képest 2011-re **16,8%**-ra módosulna. Egy szuverén kockázati sokkal kiegészített forgatókönyv további 60 bázispont változást jelentene a becsült alapvető tőke megfelelési mutató alakulására, amely így a 2011. év végére **16,2%**-ot tenne ki. Összehasonlításképpen: a CRD által előírt szabályozói minimum 4%.
- A stressz-teszt eredményei alapján, amennyiben 6%-os alapvető tőke megfelelési mutatóval számolunk, az **OTP Banknak** egy **2700** millió eurós puffer áll rendelkezésére alapvető tőkében. Ezt a 6%-os küszöböt kifejezetten a stressz-teszt céljaira kellett alkalmazni, és semmiképp sem értelmezhető sem szabályozói minimumként (a szabályozói alapvető tőke megfelelési mutató 4%) sem a CRD 2-es pillére szerinti SREP (supervisory review process) folyamat által az intézmény kockázati profilját figyelembe véve megállapított elérendő tőkecélként.
- A **Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete** a stressz-teszt eredményeit az **OTP Bankkal** részletesen megtárgyalta.
- Tekintettel arra, hogy a stressz-teszt számos kulcsfontosságú közös, leegyszerűsítő feltételezéssel élve (pl. változatlan mérleg) készült, az alapforgatókönyvekkel (benchmark scenarios) kapcsolatban rendelkezésre bocsátott adatok pusztán összehasonlító célt szolgálnak, és semmilyen körülmények között sem értelmezhetők előrejelzésként.
- A teszteredmények értelmezése során elengedhetetlen, hogy különbséget tegyünk az EU-szintű stressz-teszt céljaira kialakított különböző

¹ EC/2006/48 irányelv – Capital Requirements Directive (CRD)

² Lásd: <http://www.c-ebs.org/EU-wide-stress-testing.aspx>

forgatókönyvek alapján kapott eredmények között. A pesszimista forgatókönyv (adverse scenario) eredményei nem értelmezhetők reprezentatívnak a pillanatnyi helyzet szempontjából, vagy a jelenlegi tőkeszükséglet vonatkozásában. A stressz-teszt nem jelenti a várt eredmények előrejelzését, mivel a pesszimista forgatókönyvek „mi történne, ha” alapon készültek, figyelembe véve valószerű, ám szélsőséges feltételezéseket, melyek ezért nagy valószínűséggel nem fognak bekövetkezni. Az egyes intézmények körülményeitől függően, a különböző stressz szituációk különböző eredményeket hozhatnak.

- **Háttér**

Az EU Pénzügyminiszterek Tanácsától (ECOFIN) kapott mandátum alapján, az Európai Központi Bank, a nemzeti felügyeleti hatóságok és az Európai Bizottság közreműködésével zajló, a CEBS által koordinált 2010-es EU-szintű stressz-teszt célja az, hogy képet adjon az EU bankszektorának általános ellenálló-képességéről, és a bankok azon képességéről, hogy elviselnek-e esetleges hitel- és piaci kockázatokat – ide értve a szuverén kockázatokat is – érintő további sokkokat.

A tesztet 20 EU tagállam 91 intézménye egyenként végezte el, lefedve ezzel mind a 27 EU tagállamban a konszolidált összes eszközérték alapján a bankszektor legalább 50%-át. A teszt során 2010-re és 2011-re vonatkozóan, az Európai Központi Bank és az Európai Bizottság által szoros együttműködés keretében kifejlesztett, egyeztetett makro-ökonómiai forgatókönyveket (alap és pesszimista) kellett alkalmazni.

A forgatókönyvekről, metodológiáról az aggregált és egyedi adatokról további információ a CEBS-től³ kapható. Az információk a **Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének** honlapján is megtekinthetők⁴.

³ Lásd: <http://www.c-eps.org/EU-wide-stress-testing.aspx>

⁴ http://www.pszaf.hu/topmenu/sajto/pszafhu_sajtokozlemenyek/stressz_teszt.html

Template for Disclosure of Sovereign Exposures

Exposures to central and local governments

Banking group's exposure on a consolidated basis

Amount in million EUR

Name of bank	OTP Bank Plc.
Reporting date	2010. március 31.

	Gross exposures	of which Banking book	of which Trading book	Net exposures
Austria				
Belgium				
Bulgaria	149	136	12	149
Cyprus				
Czech Republic				
Denmark				
Estonia				
Finland				
France				
Germany				
Greece				
Hungary	4 591	3 961	629	4 591
Iceland				
Ireland				
Italy				
Latvia				
Liechtenstein				
Lithuania				
Luxembourg				
Malta				
Netherlands				
Norway				
Poland				
Portugal				
Romania	146	146	0	146
Slovakia	280	280	0	280
Slovenia				
Spain				
Sweden				
United Kingdom				