

OTP Csoport

2018. első negyedéves eredmények

Sajtótájékoztató – 2018. május 11.

Bencsik László, vezérigazgató-helyettes



Az OTP Csoport erős első negyedéves eredménye alapvetően a kedvező makrogazdasági környezetnek, valamint a külföldi leányvállalatok javuló eredmény-hozzájárulásának köszönhető

Eredmény alakulása

- A Bankcsoport negyedéves **számviteli eredménye 65 milliárd forint** (+23% y/y), a korrekciós tételek nagysága nagyságrendileg a bázisidőszakkal megegyező, -14,2 milliárd forint volt. Ennek megfelelően a Bankcsoport 1Q **korrigált adózott eredménye 79,3 milliárd forint** (+19% y/y és +33% q/q). A y/y javulás döntően a horvát Splitska banka és a szerb Vojvodjanska banka konszolidálásának köszönhető. Emellett a kockázati költségek éves szinten 90%-kal csökkentek. A negyedéves eredménydinamikát elsősorban a q/q mérséklődő kockázati, illetve működési költségek alakították.
- A konszolidált 1Q eredményen belül **a külföldi csoporttagok korrigált eredményhez való hozzájárulása y/y 33%-ról 46%-ra javult**, különösen kiemelkedő volt az orosz, ukrán és horvát leánybank negyedéves teljesítménye.
- **Az 1Q nettó kamatmarzs (4,37%) q/q stabilan alakult, a korrigált ROE pedig 19,7% volt.**

Kockázati profil alakulása: a kedvező makrogazdasági környezet egyik legkézzelfoghatóbb jele a hitelportfólió minőségének további javulása

- A konszolidált **DPD90+ ráta 8,9%-ra csökkent (-0,3%-pont q/q)**.
- **Az új DPD90+ állomány** (árfolyamszűrten, eladástól és leírástól tisztítva) **1Q-ban 7,3 milliárd forinttal nőtt** (szemben a 2017-es év 12,7 milliárd forintos negyedéves átlagával).
- **A hitelkockázati költségráta mindössze 0,03% volt** (2017 1Q: 0,65%).

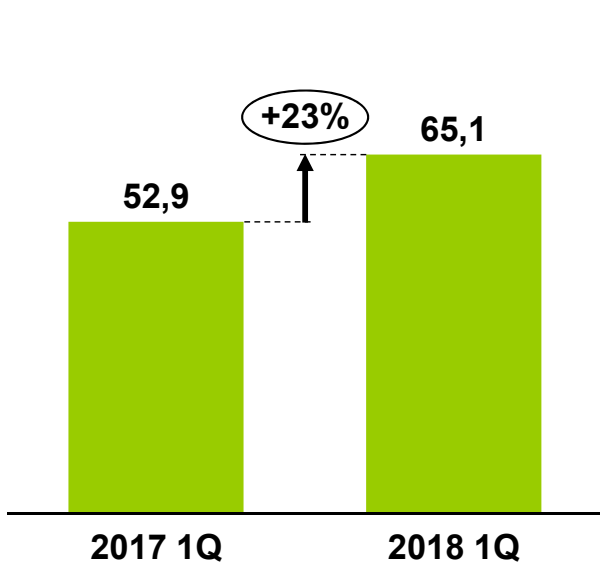
Üzleti volumenek alakulása: valamennyi hitelkategóriában nőttek az állományok

- **A konszolidált teljesítő hitelállomány 151 milliárd forinttal bővült (+2% q/q)**, legerőteljesebben az SME és vállalati hitelek nőttek (+5, illetve +3%); a fogyasztási hitelportfólió 2%-kal, míg a jelzáloghiteleké 1%-kal bővült.
- Erőteljes 1Q állomány növekedés az ukrán (+6%), orosz, bolgár (egyenként +3-3%) valamint magyar operációnál (+2%). Az új hitelek folyósítása terén a jelzáloghitelek és személyi hitelek, illetve az orosz és ukrán leánybankok esetében az áruvásárlási hitelek növekedési dinamikája kétszámjegyű volt y/y.
- **Magyarországon valamennyi fő szegmensben nőtt a teljesítő hitelállomány és javult a Bank piaci részaránya q/q.**

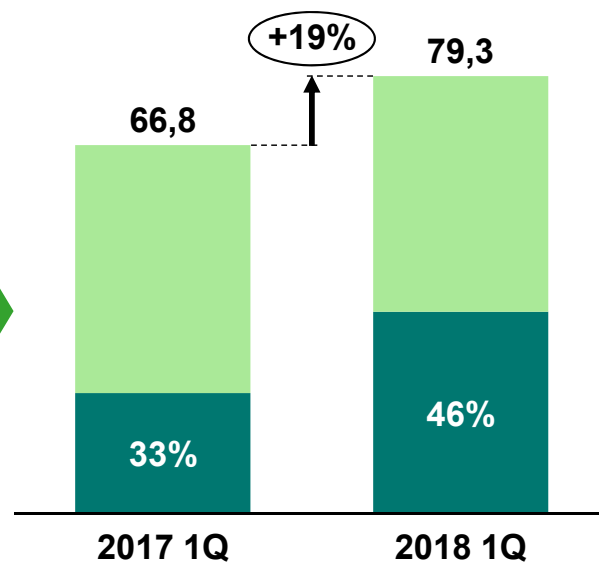
A 2018 1Q számviteli eredmény y/y 23%-kal, a korrigált eredmény 19%-kal nőtt. A korrekciós tételek a bankadót leszámítva 2018 1Q-ban sem voltak jelentősek. A külföldi csoporttagok korrigált eredményhez való hozzájárulása 46%-ra emelkedett

Eredményváltozás Y/Y (milliárd forintban)

Számviteli adózott eredmény



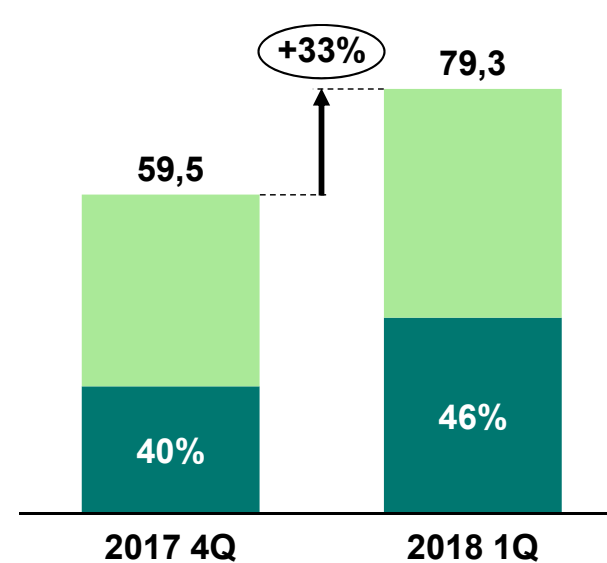
Korrigált adózott eredmény



Korrekciók (adó után)	2017 1Q	2018 1Q
Bankadó	-14,7	-14,7
Egyéb	0,8	0,5
Összesen	-13,9	-14,2

Eredményváltozás Q/Q (milliárd forintban)

Korrigált adózott eredmény



Magyar csoporttagok
Külföldi csoporttagok

Az első negyedéves adózás előtti eredmény (egyedi tételek nélkül) y/y 20%-kal, q/q 39%-kal nőtt. A nettó kamateredmény q/q 2%-kal emelkedett, emellett a kockázati költségek tovább mérséklődtek

	2017 1Q	2017 4Q	2018 1Q	Q/Q	Y/Y	Y/Y akvizíciók nélkül ¹
	milliárd forint					
Korrigált konszolidált adózott eredmény	66,8	59,5	79,3	33%	19%	10%
Társasági adó	-9,4	-6,5	-10,4	59%	10%	1%
Adózás előtti eredmény	76,2	66,1	89,7	36%	18%	9%
Egyedi tételek összesen	0,0	0,1	-1,8			
Sajátrészcseré-ügylet eredménye	0,0	0,1	-1,8			
Adózás előtti eredmény (egyedi tételek nélkül)	76,2	66,0	91,5	39%	20%	11%
Működési eredmény egyedi tételek nélkül	88,7	85,1	92,8	9%	5%	-1%
Összes bevétel egyedi tételek nélkül	188,8	208,9	206,3	-1%	9%	1%
Nettó kamateredmény	132,2	140,5	143,6	2%/1% ²	9%	0%
Nettó díjak, jutalékok	44,5	58,1	49,6	-15%	11%	4%
Nettó egyéb nem kamatjellegű eredmény egyedi tételek nélkül	12,0	10,3	13,1	28%	9%	1%
Működési költségek	-100,0	-123,8	-113,5	-8%	13%	3%
Kockázati költségek összesen	-12,5	-19,1	-1,3	-93%	-90%	-78%

¹ Az akvizíciók nélküli y/y változás oszlopban a 2018 1Q eredmény sorok nem tartalmazzák a horvát Splitska banka és a szerb Vojvodjanska banka hozzájárulásait.












² Vojvodjanska banka nélküli változás.

2018 1Q-ban az OTP Core eredménye q/q 23%-kal emelkedett, és minden külföldi leánybank teljesítménye is javult q/q

	2017 1Q	2017 4Q	2018 1Q	Q/Q	Y/Y
	milliárd forint				
Korrigált konszolidált adózott eredmény	66,8	59,5	79,3	33%	19%
OTP Core (Magyarország)	40,8	31,7	39,1	23%	-4%
DSK (Bulgária)	13,4	10,4	11,3	8%	-16%
OBRU (Oroszország)	7,6	6,3	8,5	35%	13%
Touch Bank (Oroszország)	-2,3	-2,2	-1,3	-41%	-42%
OBU (Ukrajna)	3,3	5,2	5,8	11%	76%
OBR (Románia)	1,3	1,0	1,5	58%	15%
OBH (Horvátország, Splitska banka-val együtt)	-1,8	6,0	7,7	28%	
OBS (Szlovákia)	0,1	-1,5	0,8		756%
OBSrb (Szerbia, Vojvodjanska banka-val együtt)	0,0	-1,6	0,6		
CKB (Montenegró)	0,1	-0,8	0,7		737%
Lízing (Magyaro., Románia, Bulgária, Horváto.)	2,1	2,8	2,5	-10%	20%
OTP Alapkezelő (Magyarország)	1,0	5,1	1,1	-79%	3%
Corporate Center és egyéb	1,2	-2,8	1,1		-10%

A Csoport teljesítő hitelei q/q 2%-kal nőttek. A Core-nál folytatódott az erős corporate- és fogyasztási hitel dinamika; a jelzáloghitelek 1%-kal nőttek. Bulgáriában folytatódott a tavaly beindult lakossági hitelbővülés

Teljesítő (DPD0-90) hitelek árfolyamszűrt NEGYEDÉVES állományváltozása – 2018 1Q

	Konsz. 	Core (Magyarország) 	DSK (Bulgária) 	OBRu (Oroszország) 	Touch Bank (Oroszország) 	OBU (Ukrajna) 	OBR (Románia) 	OBH (Horvátország) 	OBS (Szlovákia) 	OBSr (Szerbia) 	CKB (Montenegró) 
Összesen	2% ✓	2%	3%	3%	9%	6%	2%	0%	0%	2%	2%
Fogyaszt.	2%	4% ✓	1%	2% ✓	9% ✓	9% ✓	1%	1%	0%	5% ✓	-1%
Jelzálog	1%	1%	2% ✓	-14%		-5%	1%	0%	1%	4% ✓	1%
Corporate¹	3%	4% ✓	4% ✓	15% ✓		5% ✓	3% ✓	0%	-2%	0%	6% ✓

¹ MKV+KNV+önkormányzati hitelek

Az új lakossági hitelfolyósítások y/y jelentősen nőttek Magyarországon és a Csoport más leányvállalatainál is

Újonnan folyósított lakossági hitelek éves változása (helyi devizában) – 2018 1Q

	Core (Magyarország)	DSK (Bulgária)	OBRu (Oroszország)	OBU (Ukrajna)	OBR (Románia)	OBH (Horvátország)	OBS (Szlovákia)	OBSr (Szerbia)	CKB (Montenegró)
Jelzáloghitel	32%	87%			34%	85%	0%	134%	17%
Személyi hitel*	73%	29%	33%	59%	16%	110%	28%	19%	-20%

* A DSK, OBRu és OBU esetében a személyi hiteleken túl az áruhitel folyósításokat is tartalmazza

A Csoport betéti bázisa q/q 1%-kal emelkedett, ezen belül a magyarországi betétek bővülése volt a növekedés hajtóereje

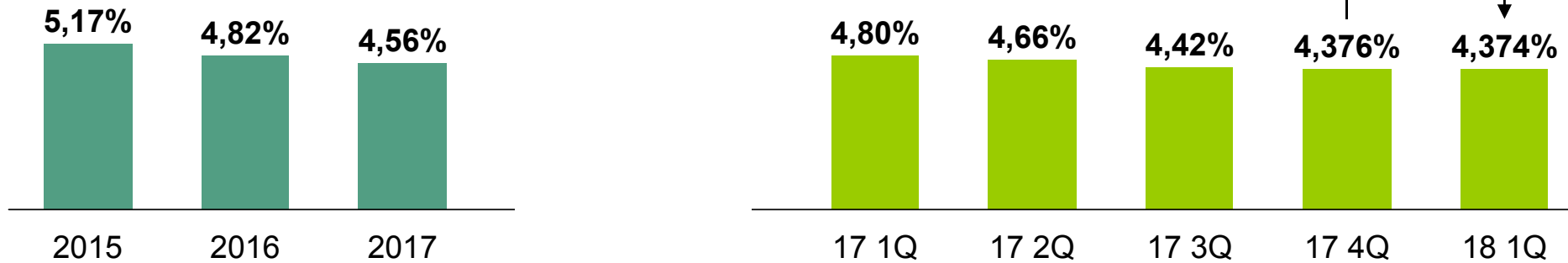
Betétek árfolyamszűrt NEGYEDÉVES állományváltozása – 2018 1Q

	Konsz.	Core (Magyarország)	DSK (Bulgária)	OBRu (Oroszország)	Touch Bank (Oroszország)	OBU (Ukrajna)	OBR (Románia)	OBH (Horvátország)	OBS (Szlovákia)	OBSr (Szerbia)	CKB (Montenegró)
Összesen	1% 	4%	0%	-9%	1%	1%	8%	-2%	1%	-4%	-4%
Lakossági	2%	4%	1%	-5%	1%	4%	3%	-2%	-1%	0%	-1%
Corporate ¹	0%	3%	-7%	-19%		0%	12%	-4%	3%	-10%	-9%

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

A konszolidált nettó kamatmarzs stabilan alakult a 2017 4Q szinthez képest

Nettó kamatmarzs (%)



2018 1Q-ban a nettó kamatmarzs stabilan alakult q/q.

Kamathatás: -1 bp

Ez a komponens az eszköz és forrásoldali kamatszintek változását, és az egyedi tételeket ragadja meg.

Ebből:	OTP Core	-6 bp
	OTP Románia	+5 bp

Összetételhatás: +3 bp

A Csoporton belüli súlyok saját devizában történt változásának hatását ragadja meg.

Ebből:	OTP Core	+4 bp
	OTP Ukrajna	+1 bp
	Vojvodjanska	-2 bp

Devizaárfolyam hatás: -2 bp

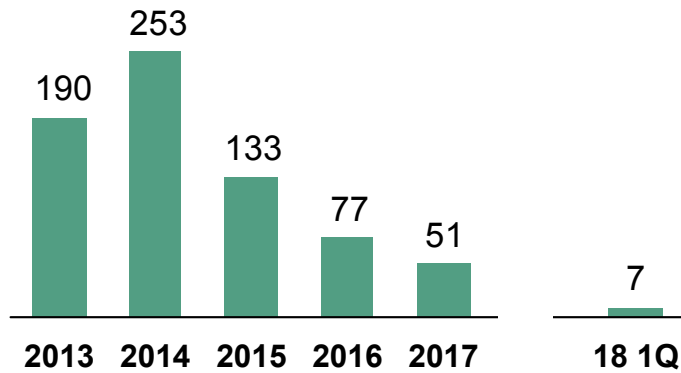
A q/q gyengülő orosz rubel és ukrán hrvnya csökkentette a magas marzsú orosz és ukrán operáció konszolidált mazshoz való hozzájárulását.

Ebből:	OTP Oroszország	-1 bp
	OTP Ukrajna	-1 bp

A hitelportfólió minőségi mutatók mindegyike folyamatosan javul. 2018 1Q-ban céltartalék felszabadításra került sor Magyarországon, Horvátországban Ukrajnában, Szlovákiában és Montenegróban is

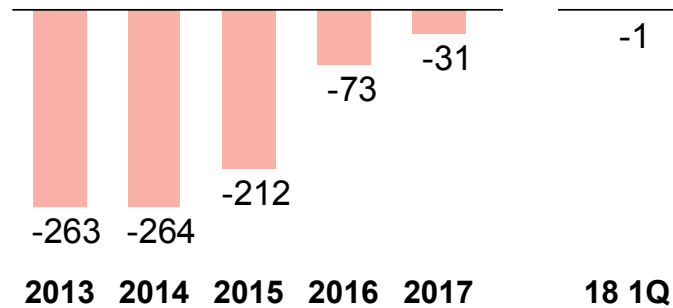
DPD90+ hitelállomány változás

(konszolidált, árfolyamszűrt, eladások/leírások nélkül, milliárd forintban)

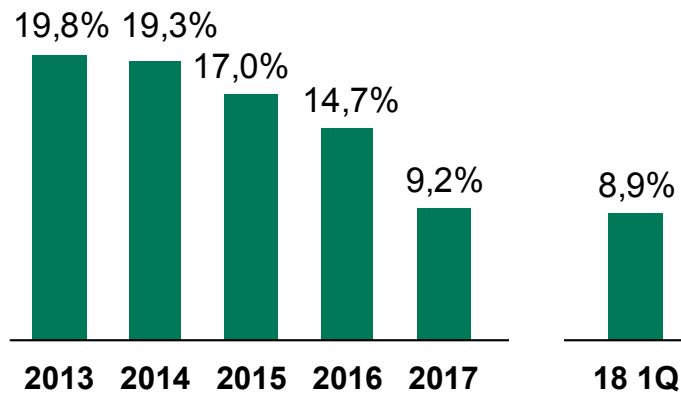


Konszolidált hitelkockázati költség

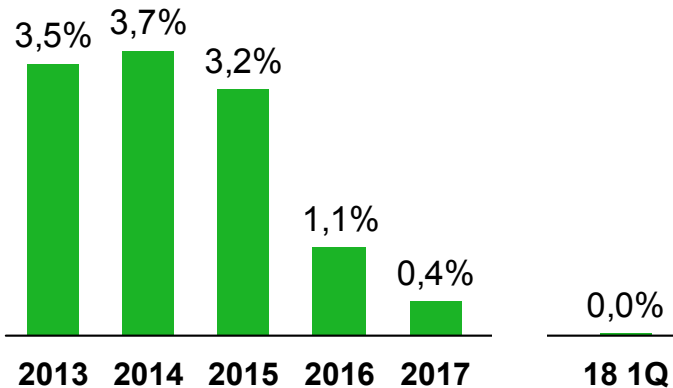
(milliárd forintban)



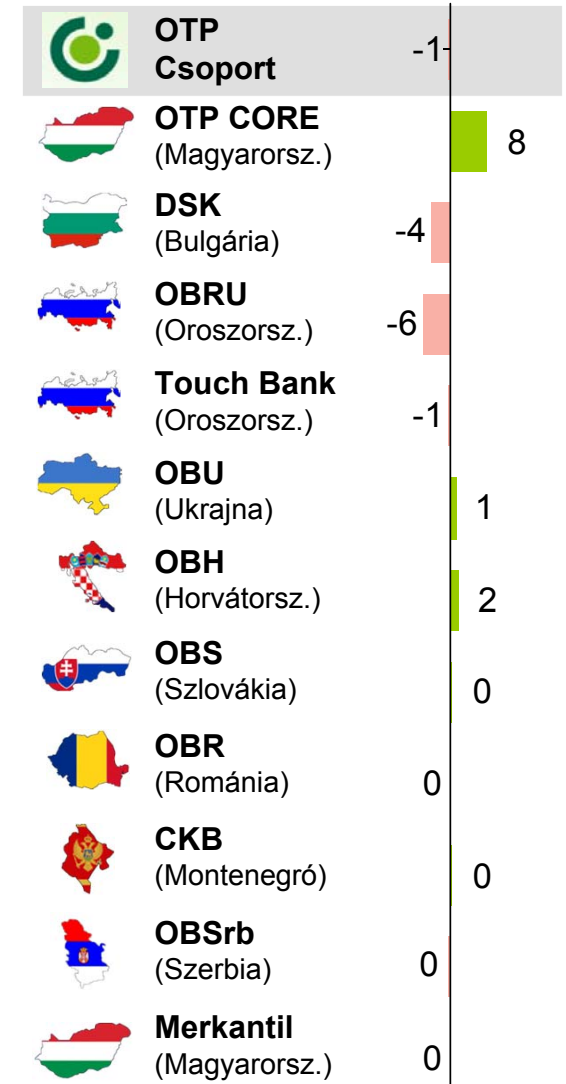
Konszolidált DPD90+ ráta



Konszolidált hitelkockázati költség ráta

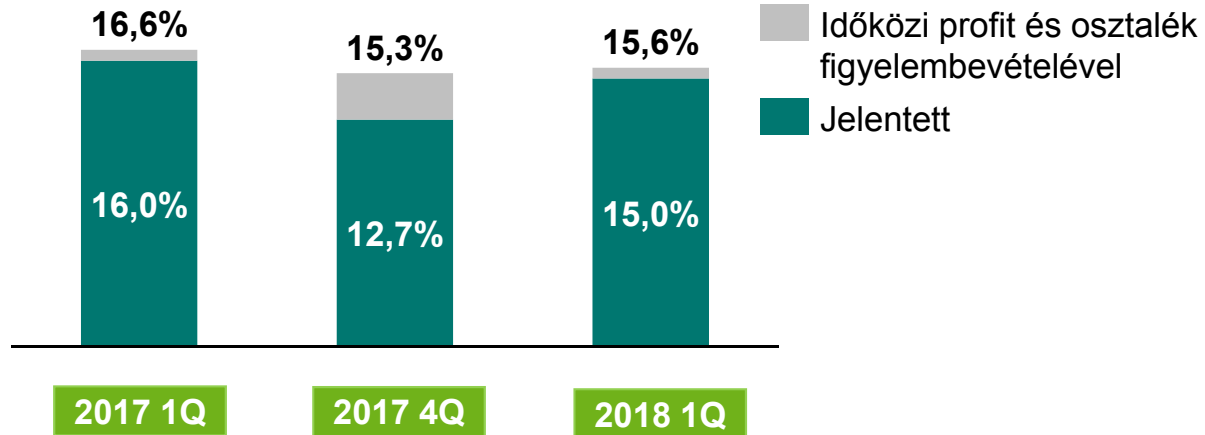


Hitelkockázati költség 2018 1Q
(milliárd forintban)

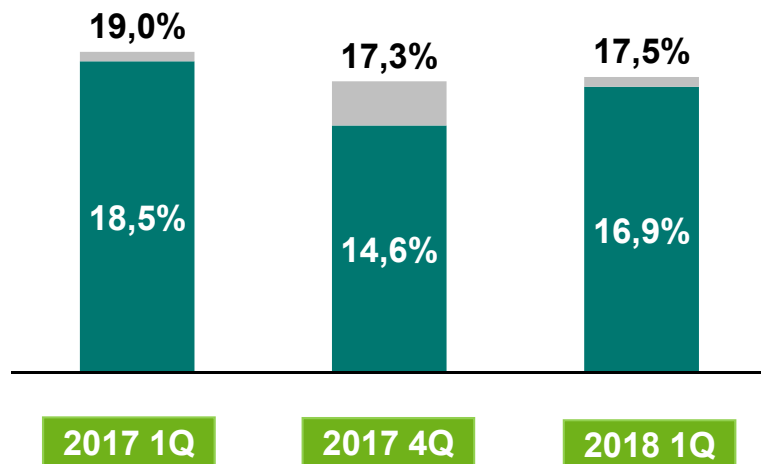


Az erős tőke- és likviditási pozíció az OTP Csoport esetében kiemelkedő tőketermelő képességgel párosul

Konzolidált elsődleges alapvető tőkemegfelelési mutató (CET1) alakulása



Tőkemegfelelési mutató (CAR) alakulása



Nettó likviditási tartalék

(milliárd EUR-nak megfelelő összegben)



Külső adósság¹

(milliárd EUR-nak megfelelő összegben)



Nettó likviditási tartalék / mérlegfőösszeg (%)



Konzolidált nettó hitel / (betét+retail kötvény) mutató



¹ Szenior kötvények, jelzáloglevelek, bilaterális hitelek.

Adózott eredmény (korrigált, milliárd forintban)

28,9 30,7 38,8 23,8 40,8 49,4 46,7 31,7 39,1

Összes bevétel (egyedi tételek nélkül, milliárd forintban)

88,5 87,1 90,0 89,1 87,9 95,2 91,0 91,5 89,5

Működési költségek (milliárd forintban)

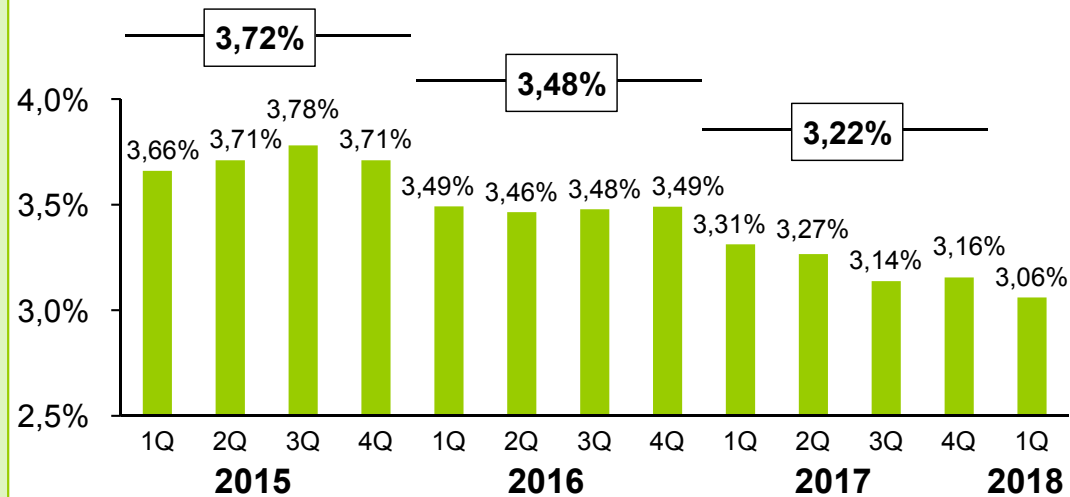
-48,2 -54,5 -51,7 -56,7 -49,9 -51,8 -54,6 -58,5 -51,6

Összes kockázati költség (a pozitív szám felszabadítást jelent; mrd forint)

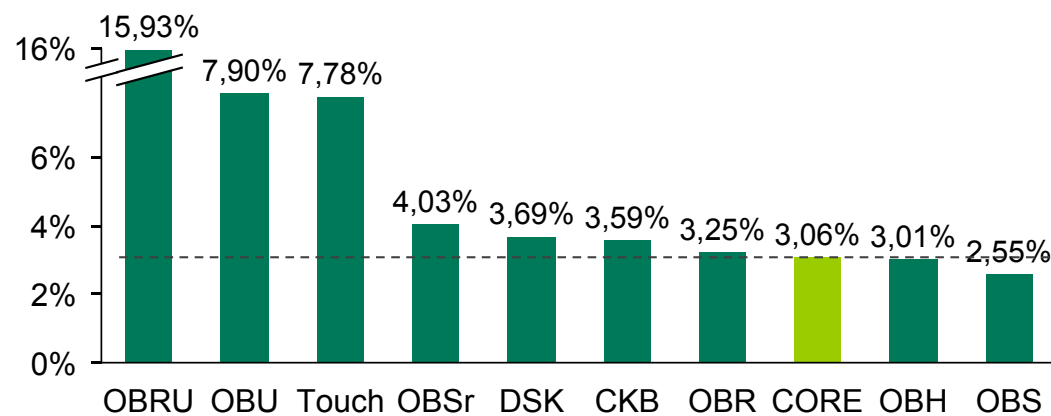
-0,8 5,8 3,7 -2,6 8,0 9,5 13,1 0,2 6,5

1Q 2Q 3Q 4Q 1Q 2Q 3Q 4Q 1Q
2016 2017 2018

A nettó kamatmarzs negyedéves alakulása (egyedi tételek nélkül)



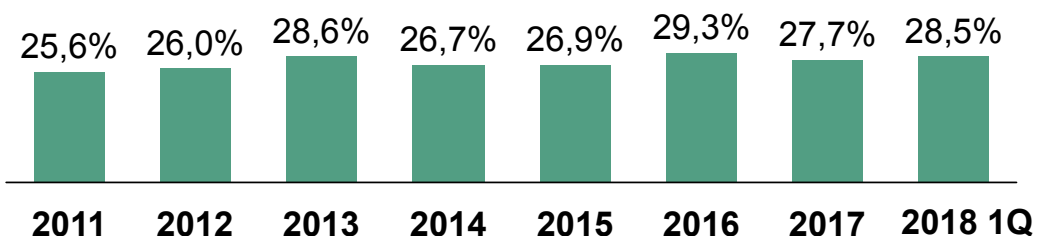
Csoporttagok nettó kamatmarzsa 2018 1Q-ban



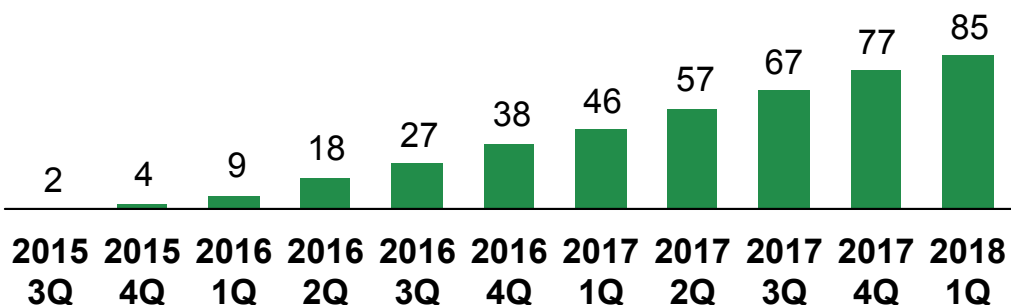
Jelzáloghitel igénylések és folyósítások y/y változása 2018 1Q-ban



Jelzáloghitel szerződéses összegekből számított piaci részesedés



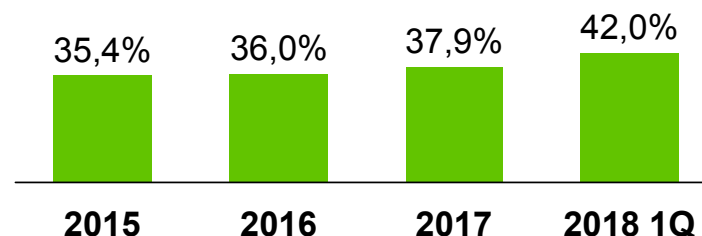
Az OTP-n keresztül folyósított vissza nem térítendő CSOK támogatás kumulált összege a program indulása óta (milliárd forint)



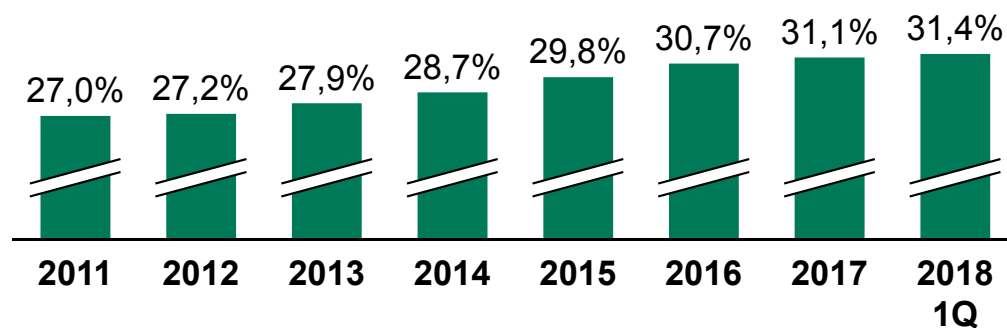
Teljesítő személyi kölcsön állomány y/y változása (árfolyamkorrigált)



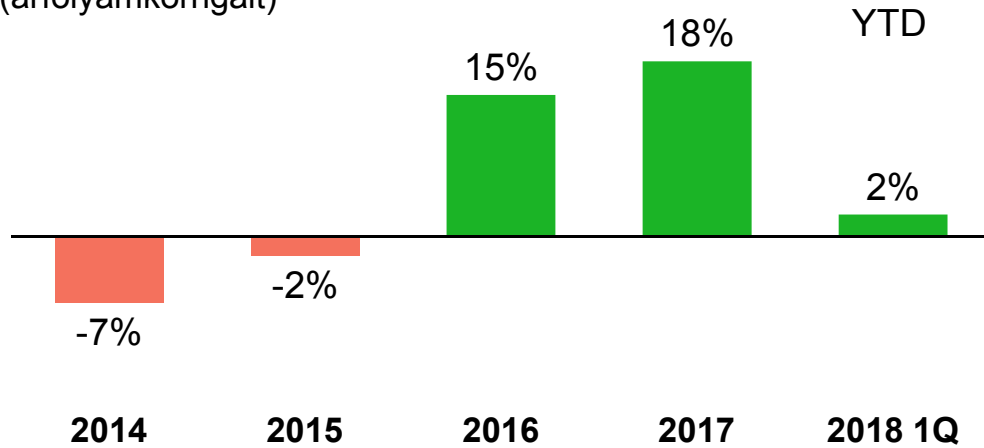
Piaci részesedés a személyi kölcsön folyósításokból



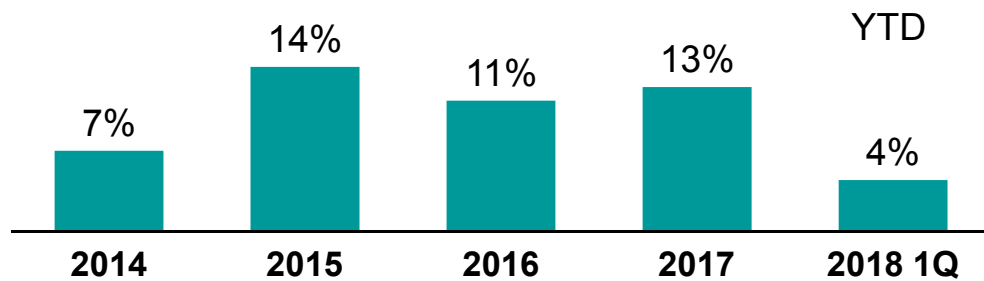
OTP Csoport piaci részesedése a lakossági megtakarításokból



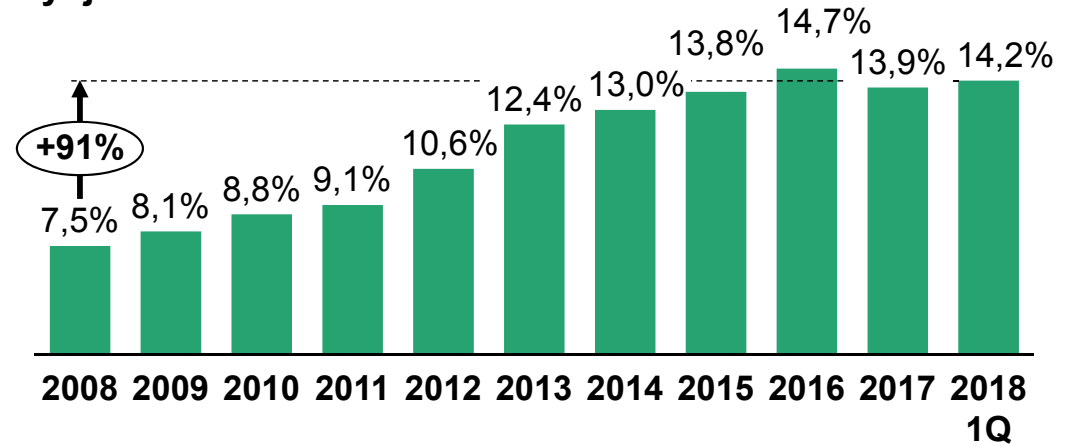
Közép- és nagyvállalati teljesítő hitelállomány változása
(árfolyamkorigált)



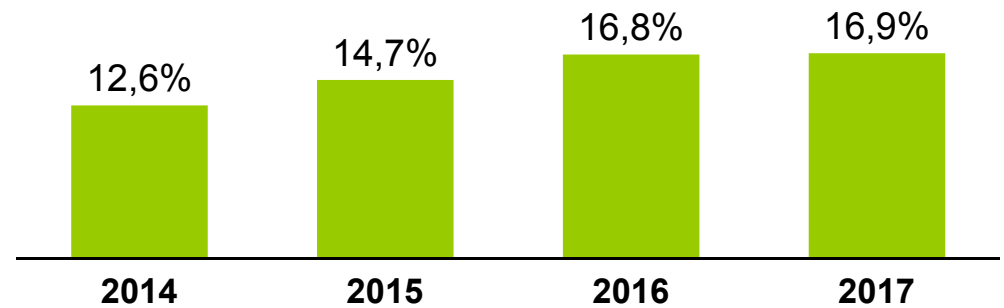
Mikro- és kisvállalkozói teljesítő hitelállomány változása
(árfolyamkorigált)



OTP Csoport¹ részesedése a magyar vállalatoknak nyújtott hitelekben



OTP agrár hitelállomány piaci részesedés²



¹ Az OTP Bank, OTP Jelzálogbank, az OTP Lakástakarék és a Merkantil Bank összesített piaci részesedése 2016-ig az MNB Felügyeleti Mérleg, 2017-től a Monetáris statisztika alapján,

² Agrár tevékenységet folytató vállalkozások. Piaci részesedés: OTP becslés. Az utolsó rendelkezésre álló adat a 2017 végi.

Jövőbe mutató kijelentések

Jelen prezentáció az OTP Csoport eredményeivel, működésével, valamint piaci környezetével kapcsolatos jövőbe mutató kijelentéseket tartalmaz. Mivel az előrejelzések és a prezentációban 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 prezentációban foglalt pontosan kifejezett és közvetetten megjelenő előrejelzésektől. Az állítások az árfolyam előrejelzés, gazdasági feltételek és az aktuális szabályozási környezet figyelembe vételével készültek. A prezentáció 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