

# OTP Csoport

## 2018. első kilenchesvi eredmények

Sajtótájékoztató – 2018. november 9.

Bencsik László, vezérigazgató-helyettes



## Az OTP Csoport kiváló kilenchravi eredménye alapvetően a kedvező makrogazdasági környezetnek és az erősödő üzleti aktivitásnak köszönhető; érdemben javult a külföldi leánybankok eredmény-hozzájárulása

### Eredmény alakulása:

- A Bankcsoport 9M **számviteli eredménye 240,5 milliárd forint** (+13% y/y), a **számviteli ROE 19,3% volt (+0,1%-pont y/y)**. A korrekciós tételek nagysága duplázódott y/y (-22,3 milliárd forint), ennek háttérében goodwill leírás, illetve a horvát és szerb akvizíció hatása (főleg integrációs költségek) állnak. A kilenchravi **korrigált adózott eredmény 262,8 milliárd forint** (+17% y/y), ezen belül a **3Q profit rekordnagyságú, 92,7 milliárd forint** volt.
- A háromnegyed éves eredmény növekedése elsősorban a külföldi leánybankok javuló teljesítményével magyarázható. Valamennyi bevételi sor javult, mindeközben a kockázati költségek éves szinten 78%-kal estek vissza. 3Q-ban a negyedéves eredménydinamikát elsősorban a q/q javuló működési eredmény és a továbbra is mérsékelt kockázati költségek alakították.
- A konszolidált 9 havi eredményen belül a **külföldi csoporttagok korrigált eredményhez való hozzájárulása 33%-ról 41%-ra javult**.
- **A kilenchravi nettó kamatmarzs (4,31%) 7 bp-tal mérséklődött a 2017 4Q szinthez képest.**

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

- A konszolidált **DPD90+ ráta 7,3%-ra csökkent (-4,0%-pont y/y)**.
- **A DPD90+ állomány növekedése** (árfolyamszűrt, eladástól és leírástól tisztítva) **3Q-ban mindössze 1,5 milliárd forintot tett ki** (szemben a 2017-es év 13 milliárd forintos negyedéves átlagával).
- **A hitelkockázati költségráta gyakorlatilag nulla volt** (2018 9M: 0,07%).

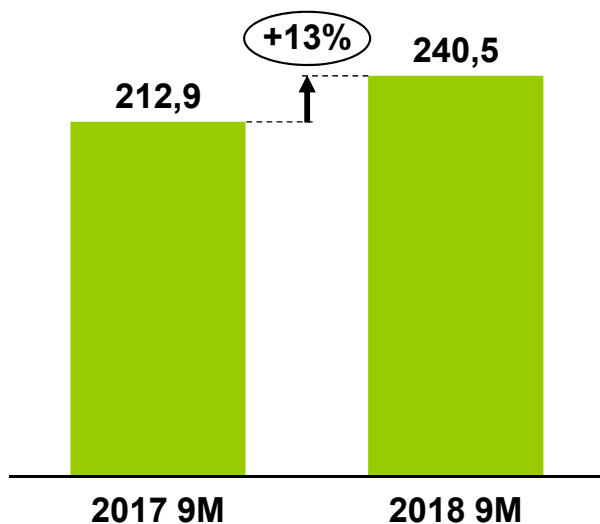
**Üzleti volumenek alakulása:** valamennyi hitelkategóriát erőteljes negyedéves és éves növekedési dinamika jellemezte

- **A konszolidált teljesítő hitelállomány 3Q-ban 4%-kal bővült**, ezzel az év első kilenc hónapjában **839 milliárd forinttal (+12% ytd) nőtt** (árfolyamszűrt). Az elmúlt három hónapban legerőteljesebben a nagyvállalati és az SME hitelek bővültek (+6% ill. +5%), a fogyasztási hitelportfólió 4%-kal, míg a jelzáloghitelek 2%-kal nőttek. **Magyarországon valamennyi fő szegmensben nőtt y/y a teljesítő hitelállomány:** kiemelkedő volt a hazai vállalati és SME hitelportfólió együttes y/y 27%-os növekedése, emellett a jelzáloghitelekben belül a lakáshitelek y/y 11%-kal bővültek. A leánybankok között éves szinten leglátványosabban az ukrán, orosz és szerb fogyasztási hitelportfóliók nőttek (95, 34, illetve 31%-kal).
- A legerőteljesebb 9M y/y folyósítási dinamika az ukrán és orosz személyi és áruvásárlási, valamint a bolgár és magyar jelzáloghitelezést jellemezte.
- A hitelvolumenek dinamikus növekedésének eredményeként a Bankcsoport nettó hitel/betét mutatója 72% közelébe emelkedett.

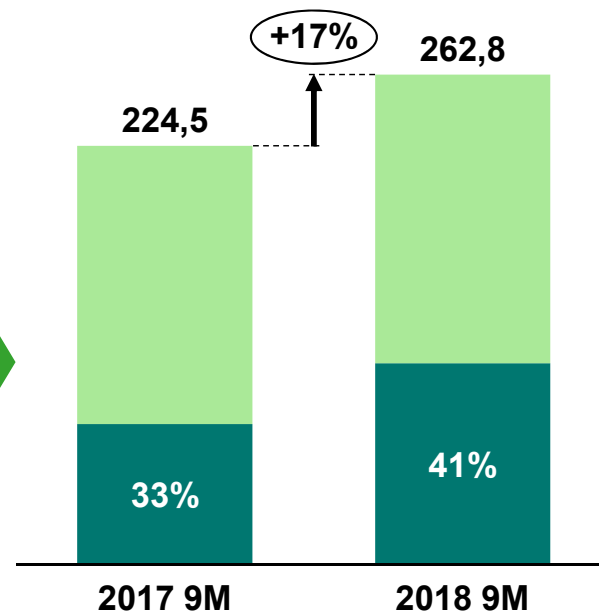
A 2018 9M számviteli eredmény y/y 13%-kal, a korrigált eredmény 17%-kal nőtt. A külföldi csoporttagok kilenchesvi korrigált eredményhez való hozzájárulása 41%-ra emelkedett, ezen belül 3Q-ban már 45%-os volt ez az arány

### Eredményváltozás Y/Y (milliárd forintban)

#### Számviteli adózott eredmény



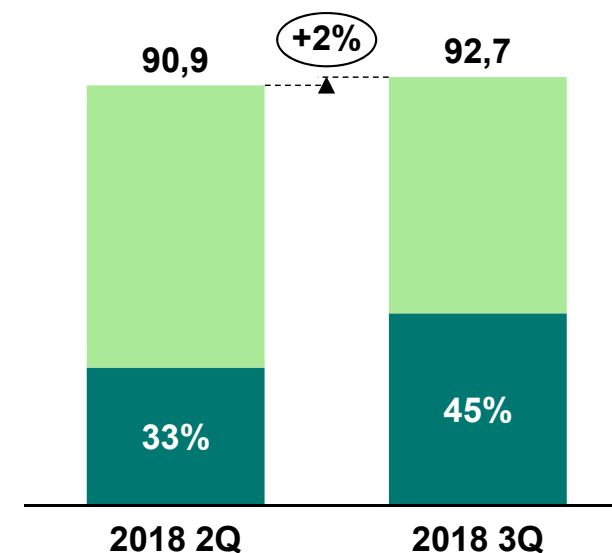
#### Korrigált adózott eredmény



Korrekciók (adó után)	2017 9M	2018 9M
Bankadó	-15,1	-15,1
Goodwill leírás	-0,5	-5,3
Egyéb	3,9	-2,0 <sup>1</sup>
<b>Összesen</b>	<b>-11,7</b>	<b>-22,3</b>

### Eredményváltozás Q/Q (milliárd forintban)

#### Korrigált adózott eredmény



■ Magyar csoporttagok  
■ Külföldi csoporttagok

<sup>1</sup> Ebből: -2,9 akvizíciók hatása; +0,3 osztalék és nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel; +0,6 a Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott bírság hatása.

**A harmadik negyedéves működési eredmény q/q 7%-kal javult, a kilenchravi működési eredmény pedig 3%-kal nőtt az akvizíciók hatása nélkül**

(milliárd forint)	17 9M	18 9M	Y/Y	18 9M akvizíciók nélkül <sup>1</sup>	Y/Y	18 2Q	18 3Q	Q/Q
<b>Korrigált konszolidált adózott eredmény</b>	<b>224,5</b>	<b>262,8</b>	<b>17%</b>	<b>247,3</b>	<b>14%</b>	<b>90,9</b>	<b>92,7</b>	<b>2%</b>
Társasági adó	-30,8	-32,7	6%	-29,7	4%	-10,9	-11,3	4%
Adózás előtti eredmény	255,4	295,5	16%	277,0	13%	101,8	104,0	2%
Egyedi tételek összesen	3,8	4,1	6%	4,1	6%	5,3	0,6	-88%
Sajátrészvény-csere ügylet eredménye	3,8	4,1	6%	4,1	6%	5,3	0,6	-88%
<b>Adózás előtti eredmény (egyedi tételek nélkül)</b>	<b>251,5</b>	<b>291,4</b>	<b>16%</b>	<b>272,9</b>	<b>13%</b>	<b>96,5</b>	<b>103,4</b>	<b>7%</b>
Működési eredmény egyedi tételek nélkül	278,1	297,3	7%	277,3	3%	98,6	105,9	7%
Összes bevétel egyedi tételek nélkül	596,1	654,0	10%	602,9	5%	219,9	227,7	4%
Nettó kamateredmény	406,1	443,4	9%	409,7	4%	145,9	153,9	5%
Nettó díjak, jutalékok	151,4	164,1	8%	152,5	4%	56,7	57,8	2%
Nettó egyéb nem kamatjellegű eredmény egyedi tételek nélkül	38,6	46,4	20%	40,8	12%	17,3	16,0	-8%
Működési költségek	-318,0	-356,6	12%	-325,6	6%	-121,4	-121,8	0%
Kockázati költségek összesen	-26,6	-5,9	-78%	-4,4	-83%	-2,1	-2,5	22%

<sup>1</sup> Az akvizíciók nélküli oszlopokban a 2018 9M eredmény sorok és y/y változások nem tartalmazzák a horvát Splitska banka és a szerb Vojvodjanska banka, valamint a lízing cégek hozzájárulásait.

## A konszolidált eredményjavulást nagyrészt a külföldi, azon belül is az ukrán és horvát teljesítmény látványos erősödése támogatta

	2017 9M	2018 9M	Y/Y	2018 2Q	2018 3Q	Q/Q
	milliárd forint			milliárd forint		
<b>Korrigált konszolidált adózott eredmény</b>	<b>224,5</b>	<b>262,8</b>	<b>17%</b>	<b>90,9</b>	<b>92,7</b>	<b>2%</b>
<b>OTP Core (Magyarország)</b>	136,9	139,6	2%	56,3	44,3	-21%
<b>DSK (Bulgária)</b>	36,7	38,4	5%	12,9	14,3	11%
<b>OBRu<sup>1</sup> (Oroszország)</b>	16,3	21,4	16%	5,6	6,1	8%
<b>Touch Bank<sup>1</sup> (Oroszország)</b>		-5,2		-	-	-
<b>OBH (Horvátország, Splitska banka-val együtt)</b>	11,1	20,9	89%	4,5	8,7	92%
<b>OBU (Ukrajna)</b>	8,9	18,2	105%	5,4	7,0	28%
<b>OBR (Románia)</b>	2,1	4,8	130%	-0,1	3,4	
<b>OBSrb (Szerbia, Vojvodjanska banka-val együtt)</b>	-1,3	1,3		1,0	-0,2	
<b>CKB (Montenegró)</b>	0,7	2,3	243%	0,7	0,9	34%
<b>OBS (Szlovákia)</b>	-0,6	0,6		-0,9	0,7	
<b>Lízing (Magyaro., Románia, Bulgária, Horváto.)</b>	7,1	7,5	6%	2,3	2,7	18%
<b>OTP Alapkezelő (Magyarország)</b>	3,2	2,7	-16%	0,8	0,8	-3%
<b>Corporate Center és egyéb</b>	3,6	7,6	113%	2,4	4,2	73%

<sup>1</sup> A Touch Bank teljesítménye 2018 1Q-től kezdődően az OTP Bank Oroszország (OBRu) teljesítményének részeként kerül bemutatásra. 2017 4Q-ig a Touch Bank elkülönülten került bemutatásra.

A Csoport teljesítő hitelei q/q 4%-kal bővültek, ezen belül a magyar dinamika 6%-ot ért el: folytatódott az erős corporate és fogyasztási hitelnövekedés, míg a jelzáloghitelek gyorsuló ütemben, 2% felett nőttek, ezen belül a lakáshitelek 4%-kal

### Teljesítő (DPD0-90) hitelek árfolyamszűrt NEGYEDÉVES állományváltozása – 2018 3Q

	Konsz.	Core (Magyaro.)	DSK (Bulgária)	OBRu (Oroszo.)	OBH (Horváto.)	OBU (Ukrajna)	OBR (Románia)	OBSr (Szerbia)	CKB (Montenegró)	OBS (Szlovákia)
<b>Összesen</b>	4% ✓	6%	3%	9%	-2%	7%	2%	5%	1%	2%
<b>Fogyaszt.</b>	4%	6% ✓	2% ✓	8% ✓	0%	26% ✓	-1%	5% ✓	0%	0%
<b>Jelzálog</b>	2%	2% ✓	3% ✓	-8%	0%	-8%	2% ✓	4% ✓	1%	2% ✓
		<b>Lakáshitel</b>		<b>Jelzálog típusú</b>						
		4% ✓		-2%						
<b>Corporate<sup>1</sup></b>	5%	10% ✓	3% ✓	14% ✓	-4%	4% ✓	3% ✓	4% ✓	1%	2% ✓

Éves összevetésben a Csoport teljesítő hitelei 18%-kal bővültek, melyből 14% volt az organikus növekedés. A magyar növekedés ezt meghaladó, 16%-os volt; folytatódott a kiemelkedő fogyasztási- és vállalati dinamika, a lakáshitelek növekedési üteme pedig kétszámjegyűre gyorsult

### Teljesítő (DPD0-90) hitelek árfolyamszűrt ÉVES állományváltozása – 2018 3Q

	Konsz.	Core (Magyaro.)	DSK (Bulgária)	OBRu <sup>3</sup> (Oroszo.)	OBH (Horváto.)	OBU (Ukrajna)	OBR (Románia)	OBSr (Szerbia)	CKB (Montenegró)	OBS (Szlovákia)
<b>Összesen</b>	18% 14% <sup>2</sup>	16%	12%	33%	3%	26%	11%	298% 26% <sup>2</sup>	40%	3%
<b>Fogyaszt.</b>	19% 14% <sup>2</sup>	19%	6%	34%	3%	95%	3%	324% 31% <sup>2</sup>	-2%	0%
<b>Jelzálog</b>	7% 6% <sup>2</sup>	6%	13%		2%	-25%	5%	413% 25% <sup>2</sup>	4%	5%
	<b>Lakáshitel</b>	<b>Jelzálog típusú</b>								
	11%	-8%								
<b>Corporate<sup>1</sup></b>	24% 20% <sup>2</sup>	27%	16%	49%	5%	21%	19%	262% 23% <sup>2</sup>	104%	1%

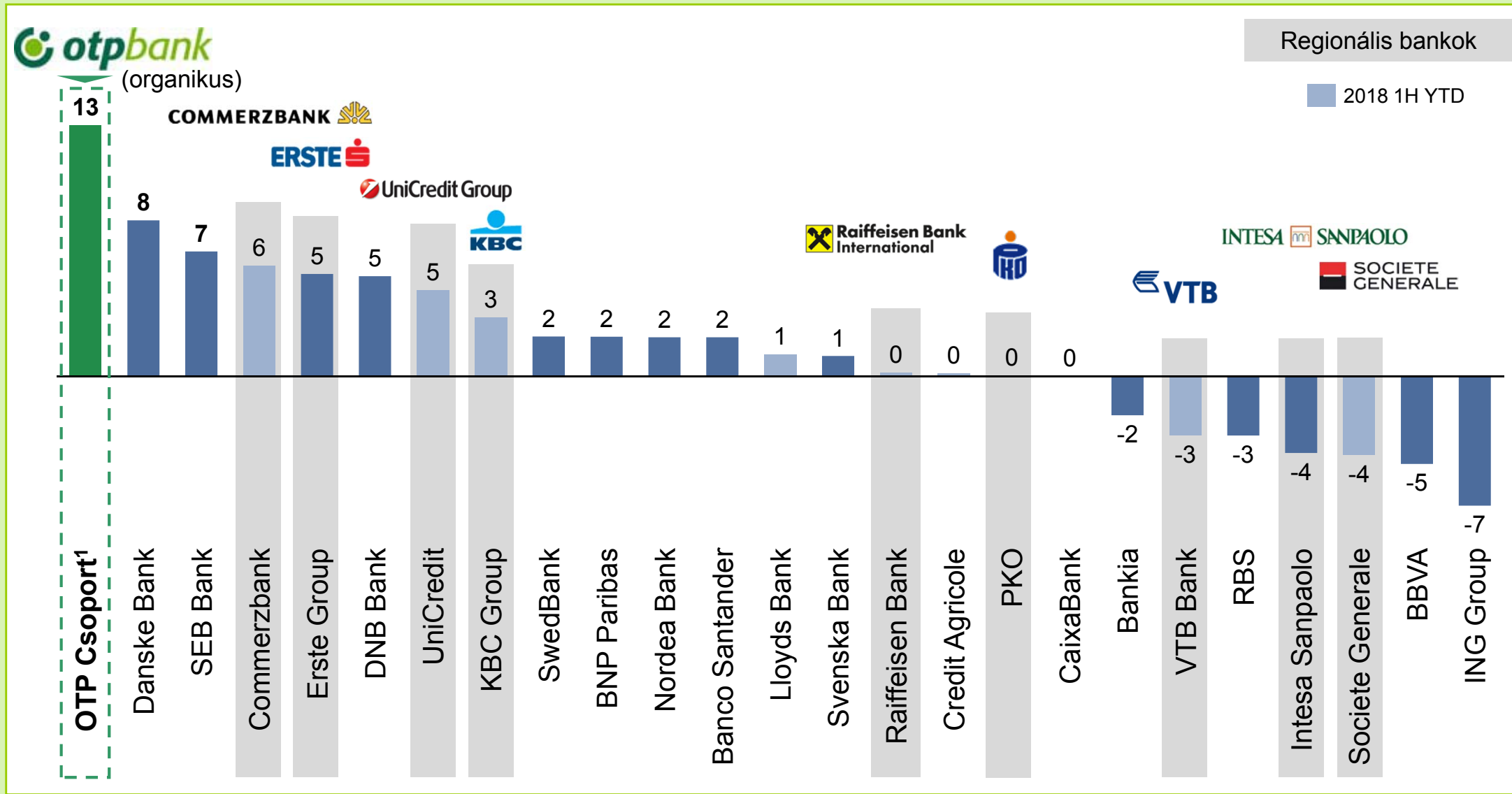
<sup>1</sup> MKV+KNV+önkormányzati hitelek.

<sup>2</sup> Vojvodjanska banka akvizíció hatása nélkül.

<sup>3</sup> A változásokat befolyásolta, hogy a Touch Bank teljesítménye 2018-tól kezdődően az OBRu részeként kerül bemutatásra.

# Az OTP Csoport nettó hiteleinek első kilenc hónapban látott 13%-os növekedése kiemelkedik az európai mezőnyből

Európai bankcsoportok nettó hitel növekedése 2018 első kilenc hónapjában (YTD, %)



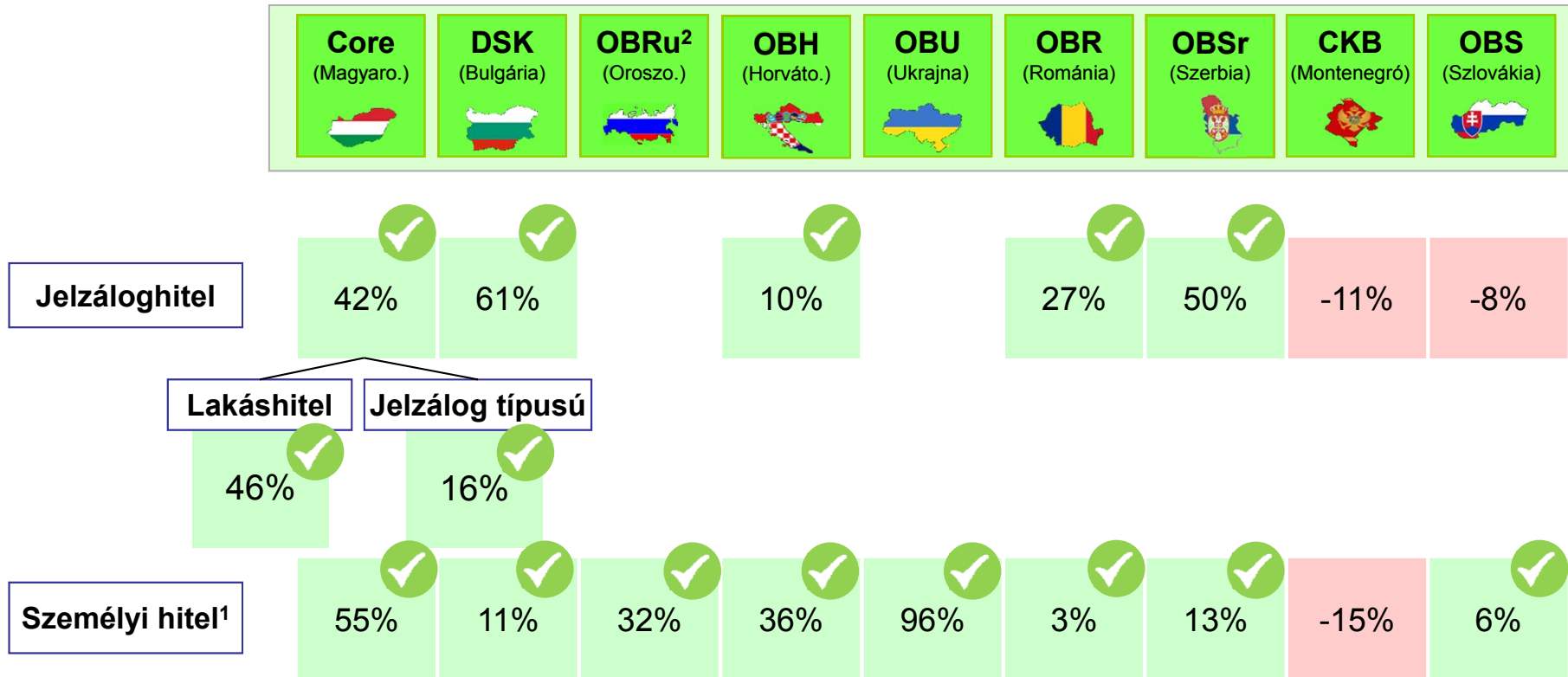
<sup>1</sup> OTP: forintban vett változás. A többi bank adata az EUR-ban kifejezett állományok alapján.

Forrás: SNL banki adatbázis.



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

## Újonnan folyósított lakossági hitelek éves változása (helyi devizában) – 2018 9M






















<sup>1</sup> A DSK, OBRu és OBU esetében a személyi hiteleken túl az áruhitel folyósításokat is tartalmazza

<sup>2</sup> A változást befolyásolta, hogy a Touch Bank teljesítménye 2018-tól kezdődően az OBRu részeként kerül bemutatásra.

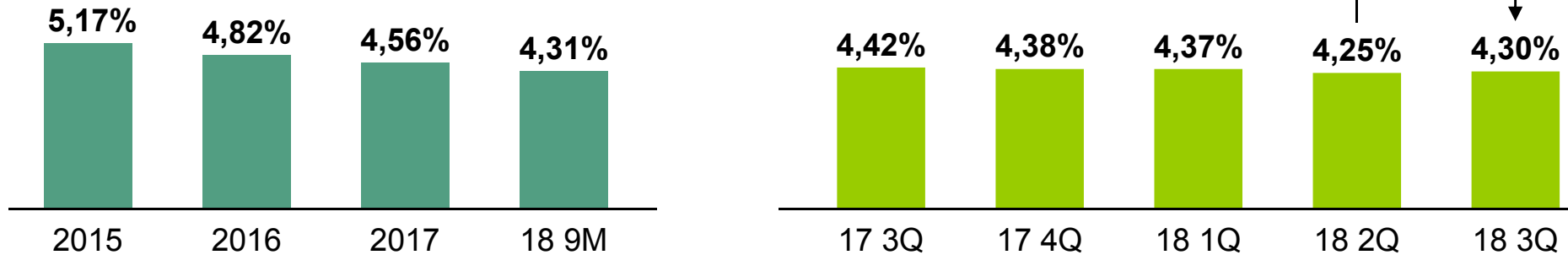
A Csoport betéti bázisa q/q 3%-kal emelkedett. Folytatódott az erős hazai lakossági betétbeáramlás, emellett a bolgár, az orosz, az ukrán és a montenegrói leánybank betétei nőttek számottevő mértékben

### Betétek árfolyamszűrt NEGYEDÉVES állományváltozása – 2018 3Q

	Konsz. 	Core (Magyaró.) 	DSK (Bulgária) 	OBRu (Oroszo.) 	OBH (Horváto.) 	OBU (Ukrajna) 	OBR (Románia) 	OBSr (Szerbia) 	CKB (Montenegró) 	OBS (Szlovákia) 
<b>Összesen</b>	3% 	2% 	3% 	8% 	2% 	5% 	3% 	0%	9% 	2% 
<b>Lakossági</b>	3%	2%	2%	6%	4%	0%	5%	1%	6%	0%
<b>Corporate<sup>1</sup></b>	3%	2%	7%	14%	-1%	8%	1%	-3%	15%	5%

**A konszolidált nettó kamatmarzs 3Q-ban 5 bázisponttal javult q/q, ezzel a kilenchesvi marzs 7 bp-os szűkülést mutat a 2017 4Q szinthez képest**

**Nettó kamatmarzs (%)**



2018 3Q-ban a nettó kamatmarzs q/q **5 bp-tal<sup>1</sup>** nőtt.

**Kamathatás: +2 bp**

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

- Ebből:**
- OTP Core: +5 bp
  - OTP Oroszo.: -4 bp
  - DSK Bank: +1 bp<sup>1</sup>
  - OTP Románia: +1 bp

**Devizaárfolyam hatás: +2 bp**

A negyedéves átlagban erősödő leánybanki devizák (bolgár leva, horvát kuna, román lej) növelték ezen operációk konszolidált nettó kamateredményéhez való hozzájárulását.

- Ebből: DSK Bank +1 bp**

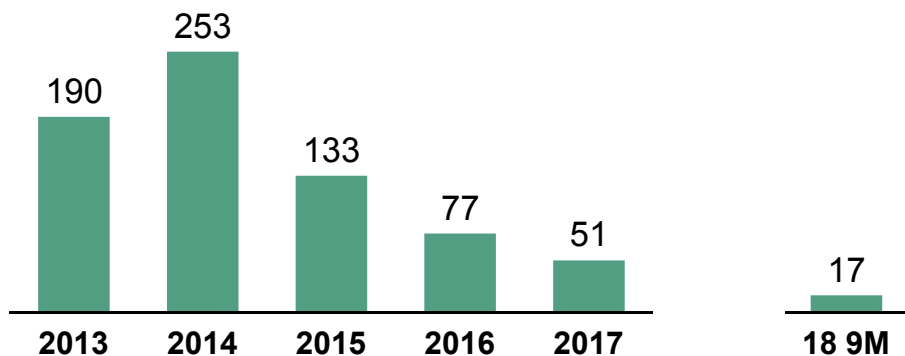
**Összetételhatás: 0 bp**

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

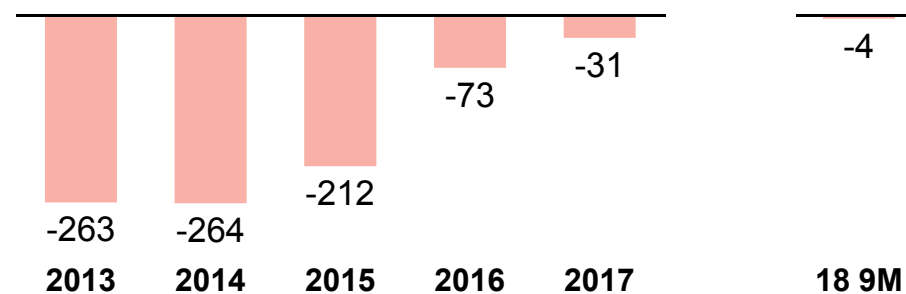
<sup>1</sup> A DSK-nál egy az IFRS9 átálláshoz kapcsolódó könyvelési tétel a DSK és a konszolidált nettó kamateredmény 2Q dinamikáját 1,8 milliárd forinttal rontotta, a 3Q dinamikát pedig 0,9 milliárd forinttal javította. Enélkül a konszolidált nettó kamatmarzs 1Q értéke 4,35%, a 2Q 4,28% lett volna, így 2Q-ban a q/q marzs csökkenés 7 bp-ot tett volna ki, 3Q-ban pedig a q/q javulás 2 bp lett volna.

**A hitelportfólió minőségi mutatók mindegyike folyamatosan javul. A kilenchesi hitelkockázati költség ráta 7 bázispont volt**

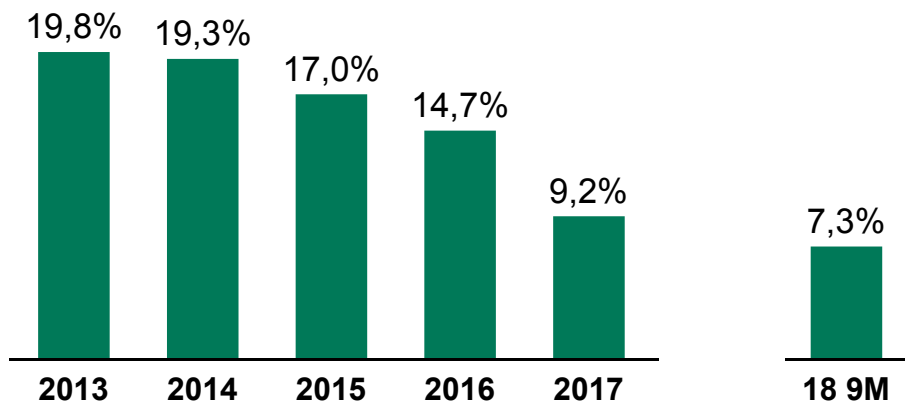
**DPD90+ hitelállomány változás** (konszolidált, árfolyamszűrt, eladások/leírások nélkül, milliárd forintban)



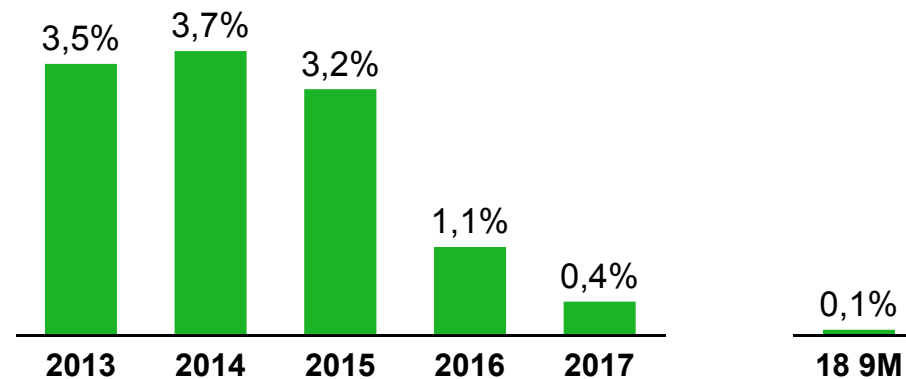
**Konszolidált hitelkockázati költség** (milliárd forintban)



**Konszolidált DPD90+ ráta**

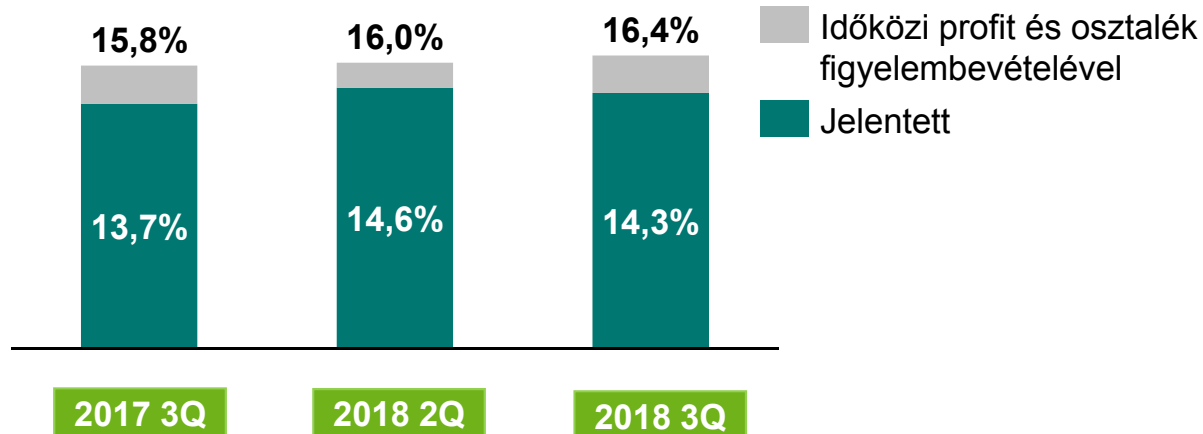


**Konszolidált hitelkockázati költség ráta**

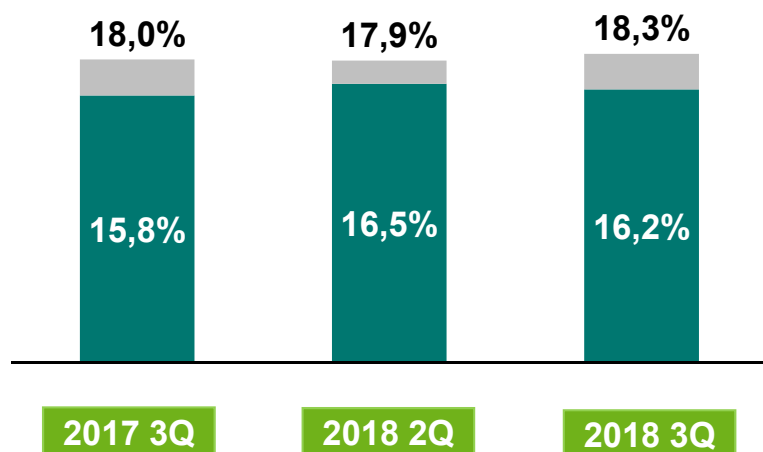


## Az erős tőke- és likviditási pozíció az OTP Csoport esetében kiemelkedő tőketermelő képességgel párosul

### Konzolidált elsődleges alapvető tőkemegfelelési mutató (CET1) alakulása



### Tőkemegfelelési mutató (CAR) alakulása



### Nettó likviditási tartalék

(milliárd EUR-nak megfelelő összegben)



### Külső adósság<sup>1</sup>

(milliárd EUR-nak megfelelő összegben)



### Nettó likviditási tartalék / mérlegfőösszeg (%)



### Konzolidált nettó hitel / (betét+retail kötvény) mutató



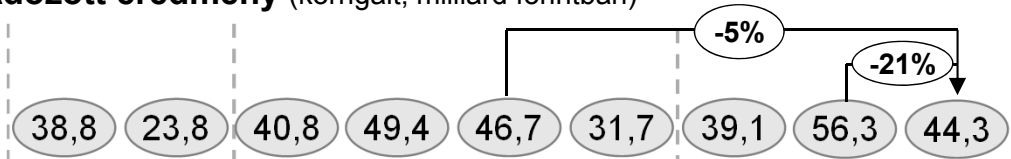
<sup>1</sup> Szenior kötvények, jelzáloglevelek, bilaterális hitelek.



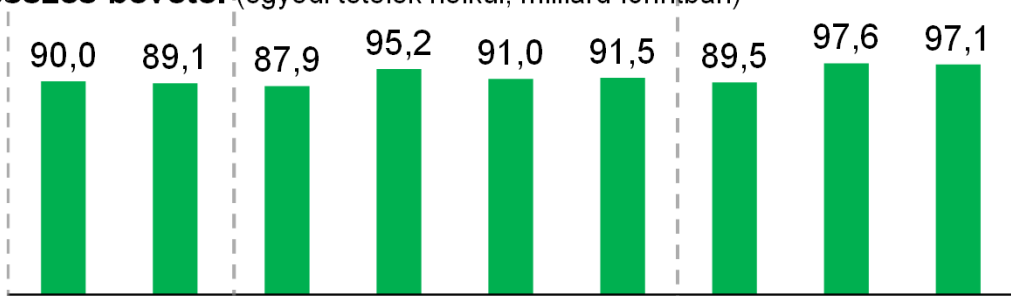
OTP CORE

Az OTP Core y/y csökkenő 3Q profitja mögött a pozitív kockázati költségek mérséklődése állt, miközben a magasabb bevételek hatására a működési eredmény javult. A 3Q NIM a harmadik legalacsonyabb a Csoportban, az eurózána-tag Szlovákia és az erősebb corporate fókusszal rendelkező horvát operáció után

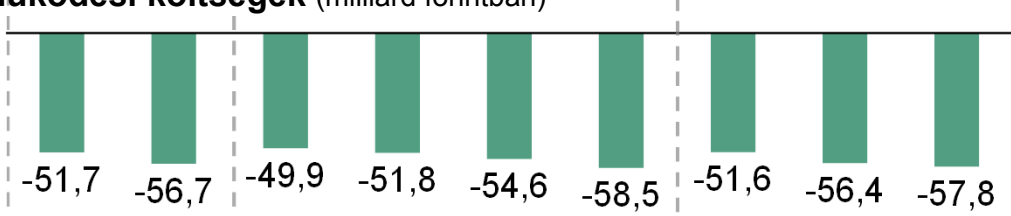
### Adózott eredmény (korrigált, milliárd forintban)



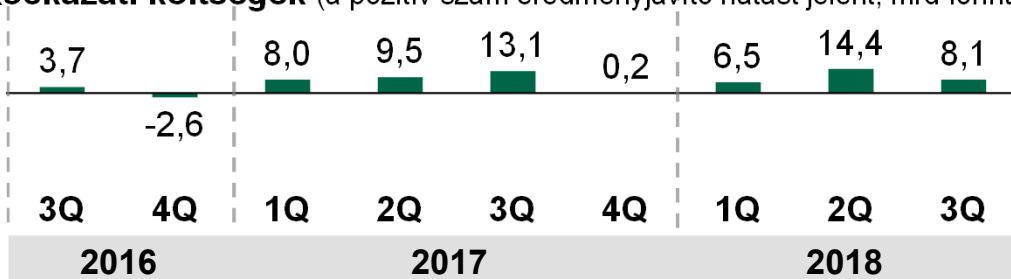
### Összes bevétel (egyedi tételek nélkül, milliárd forintban)



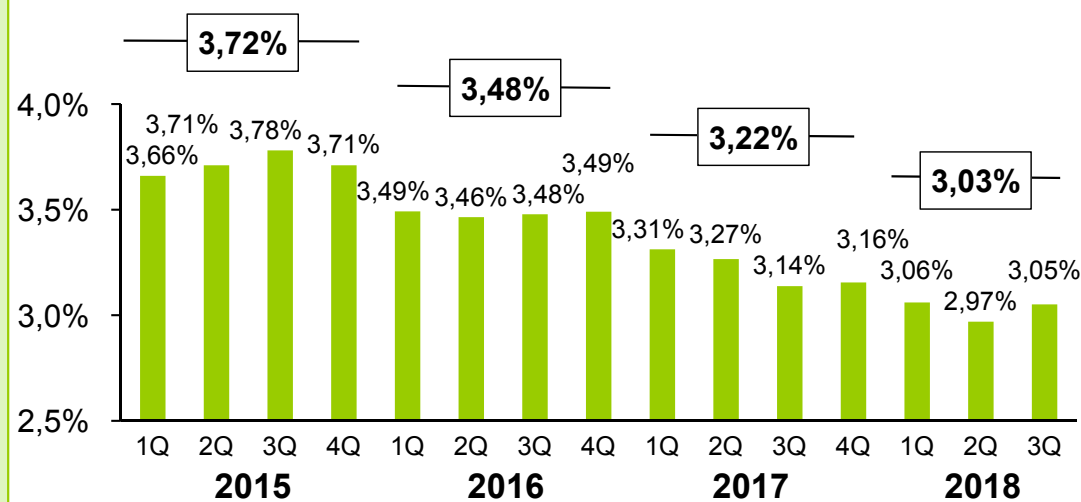
### Működési költségek (milliárd forintban)



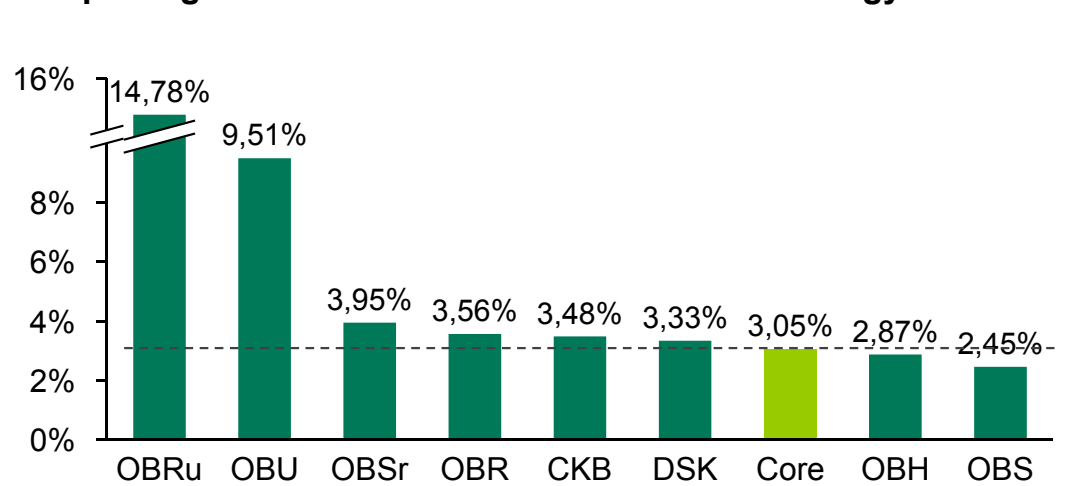
### Kockázati költségek (a pozitív szám eredményjavító hatást jelent; mrd forint)



### A nettó kamatmarzs negyedéves alakulása



### Csoporttagok nettó kamatmarzsa 2018 harmadik negyedévében



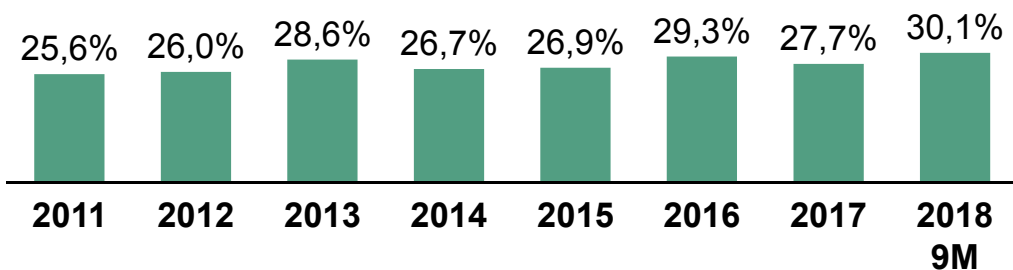


A hazai jelzáloghitelezés kiemelkedő dinamikája fennmaradt, miközben tovább emelkedik a hosszú kamatfixálású hitelek népszerűsége. Az OTP stabilan erős, sőt javuló piaci részesedéssel rendelkezik a jelzálog- és személyi hitel folyósítások, és a lakossági megtakarítások terén is

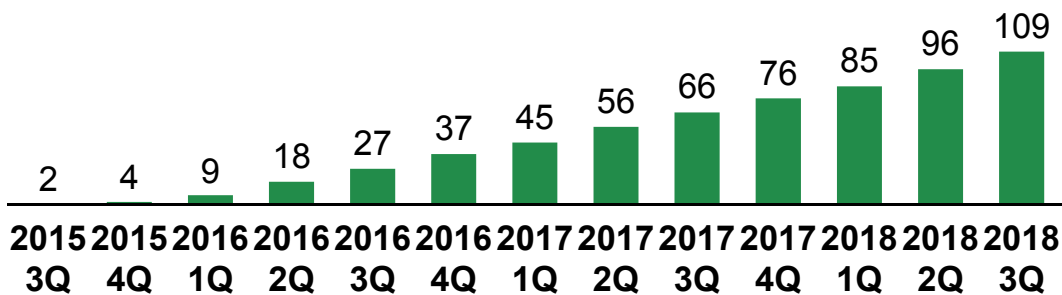
### Jelzáloghitel igénylések és folyósítások y/y változása 2018 első kilenc hónapjában



### Jelzáloghitel szerződéses összegekből számított piaci részesedés



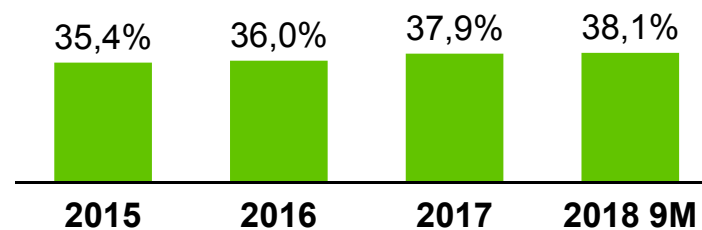
### Az OTP-n keresztül folyósított vissza nem térítendő CSOK támogatás kumulált összege a program indulása óta (milliárd forint)



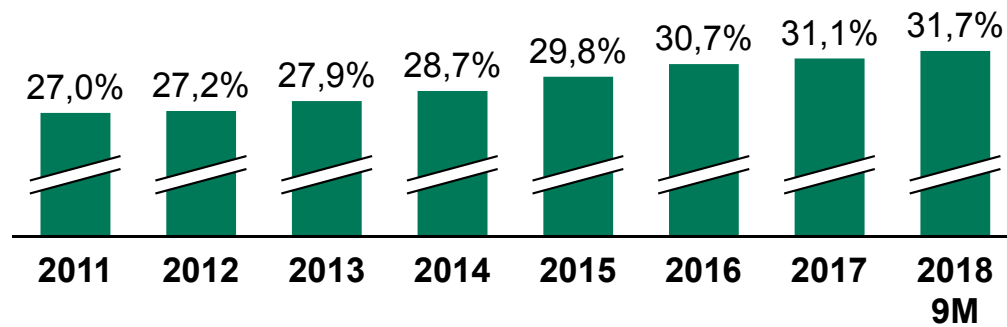
### Teljesítő személyi kölcsön állomány y/y változása (árfolyamkorrigált)



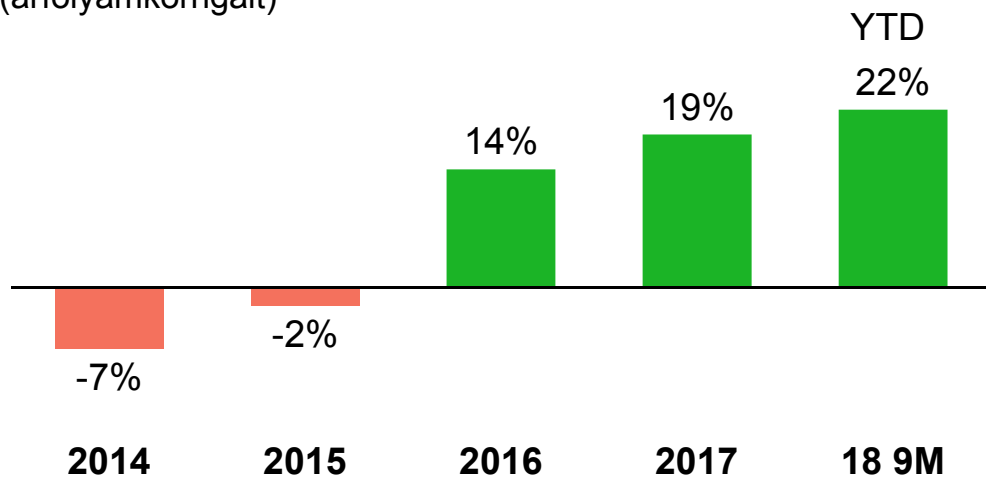
### Piaci részesedés a személyi kölcsön folyósításokból



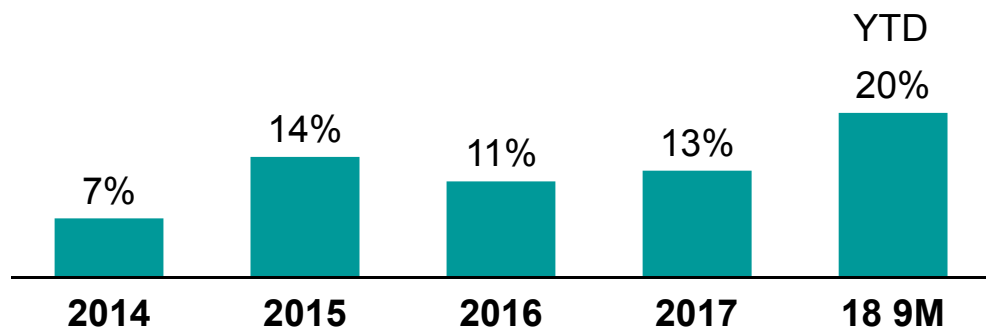
### OTP Csoport piaci részesedése a lakossági megtakarításokból



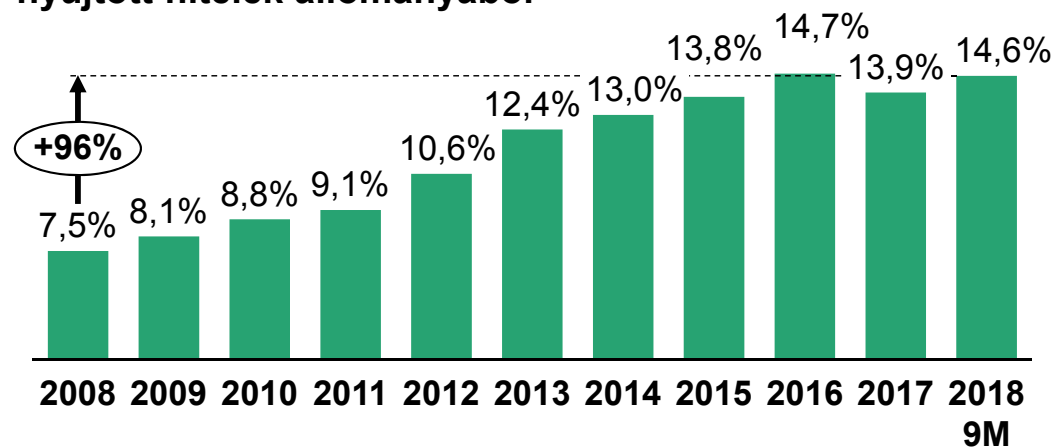
**Közép- és nagyvállalati teljesítő hitelállomány változása**  
(árfolyamkorigált)



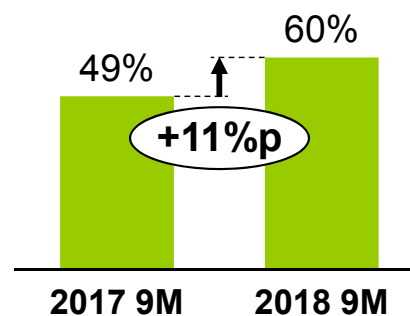
**Mikro- és kisvállalkozói teljesítő hitelállomány változása**  
(árfolyamkorigált)



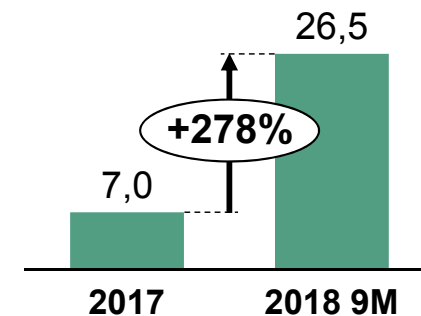
**OTP Csoport<sup>1</sup> részesedése a magyar vállalatoknak nyújtott hitelek állományából**



**Az OTP piaci részesedése<sup>2</sup> a kereskedelmi faktoring forgalomban**



**MFB Pontok – az OTP hálózatán keresztül befogadott hitelösszeg**  
(milliárd forintban)



<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> Forrás: Magyar Faktoring Szövetség



## 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](mailto:investor.relations@otpbank.hu)

[www.otpbank.hu](http://www.otpbank.hu)