

# Az elnök-vezérigazgató üzenete



## TISZTELT RÉSZVÉNYESEK!

A Társaság 2019. március 1-jén tette közzé tőzsdei gyorsjelentését, pont azon a napon, amikor az OTP Bank alapításának 70. évfordulóját ünnepelte. Véletlen egybeesés, de örömmel jelenthetem, hogy sikerült méltóképpen megemlékeznünk a jeles napról: a Társaság fennállása legnagyobb adózott eredményét érte el, az 1 milliárd eurónak megfelelő profit nemzetközi összehasonlításban is számottevő teljesítmény, mindez kimagasló tőkearányos jövedelmezőséggel, biztonságos tőkeerővel és stabil likviditási pozíciókkal társul.

A kedvező makrogazdasági környezetnek köszönhetően továbbra is dinamikusabban bővült az üzleti aktivitásunk, a teljesítő hitelállományok organikus növekedési üteme európai összehasonlításban is kiemelkedő. A Társaság 2018-ban folytatta sikeres akvizíciós tevékenységét: az elmúlt 2 év megvalósult és bejelentett, vagy folyamatban lévő tranzakciói – Horvátország, Szerbia, Bulgária, Albánia, Moldova és Montenegró – révén az OTP Bank a CEE/SEE régió legaktívabb konszolidátorává vált, ezzel érdemben javította piaci pozícióit és erősítette a külföldi csoporttagok profit-hozzájárulását.

Eredményeinket a piacok kedvezően értékelték: az OTP Bank részvényárfolyama 2018 eleje óta felülteljesítette mind az EMEA bankokat tartalmazó BEUBANK kosarat, mind pedig az MSCI feltőrekvő piaci részvényindexét. Az OTP azon kevés bankok egyike, melynek sikerült túlszárnyalnia válság előtti árfolyam-csúcsát. Az OTP Bank piaci értékeltségi mutatói (P/B, P/E) kedvezőbbek, mint a régióban aktív regionális bankok hasonló mutatói. A bank kapitalizációja közel 11 milliárd euró.

Kiváló teljesítményünk mindennek előtt a támogató makrogazdasági és szabályozói környe-

zetnek köszönhető. Külön kiemelném a magyar gazdaság teljesítményét: 2018-ban a magyar GDP 4,9%-kal nőtt év/év, ami az elmúlt 30 év legdinamikusabb üteme. Külön öröm, hogy a robosztus növekedés széles alapokon nyugszik, belső struktúrája lényegesen egészségesebb a korábbi évekhez képest, a növekedést alapvetően a belső fogyasztás és a dinamikus bővülő beruházások alakították. A Kormány és az MNB célzott eszközökkel segíti a dinamikus hazai hitelezési tevékenység tartós fennmaradását, ezzel párhuzamosan a Jegybank folyamatosan bővíti makroprudenciális eszköztárát. Az elmúlt időszak kedvező fejleményeinek elismeréseként 2019 februárjában két hitelminősítő intézet is javított a magyar hitelbesoroláson: a Standard & Poor's, illetve a Fitch egyaránt „BBB” kategóriába emelte Magyarországot.

### A 2018-as pénzügyi év teljesítményének áttekintése

A Bankcsoport 2018-ban elért rekordnagyságú számviteli és korrigált eredményét több tényező alakította: a régió kedvező gazdasági teljesítményének köszönhetően tovább élénkült az üzleti aktivitás, ennek köszönhetően a teljesítő

hitelállományok európai összehasonlításban is kiemelkedő, év/év 15%-os ütemben bővültek (árfolyamszűrten). Emellett a hitelportfóliók minősége tovább javult, ami a legtöbb leánybank esetében alacsonyabb, esetenként pozitív kockázati költséggel párosult. A magasabb állományokon realizált növekvő alapbanki bevételek bőven ellensúlyozták a zsugorodó kamatmarzs kamatbevételekre gyakorolt negatív hatását. Ugyancsak érdemben javította a konszolidált eredményt, hogy a horvát és szerb operációk esetében immár a teljes éves eredmény-hatás jelentkezett, szemben a bázisidőszakkal: 2017-ben a Splitska banka esetében csak nyolc-havi, míg a Vojvodjanska banka esetében mind-össze egyhavi profit került konszolidálásra.

A Bankcsoport számviteli adózott eredménye 318,3 milliárd forint volt, szemben a tárgyidőszak 281,3 milliárd forintos nyereségével. A számviteli eredményből számított ROE 18,7% (+0,2%-pont év/év) volt. A számviteli és korrigált adózott eredmény közti különbséget a korrekciós tételek magyarázzák, nagyságuk 2018-ban 7 milliárd forint volt.

A Bankcsoport 2018-ban 325,3 milliárd forintos korrigált adózott eredményt ért el. Ez 15%-kal haladja meg a bázisidőszak teljesítményét. Hasonlóan az előző év teljesítményéhez a Bankcsoport a 2018. évre vonatkozó főbb célkitűzéseit a Bank teljesítette, sőt meg is haladta, ennek megfelelően

- jövedelmezőségünk lényegesen magasabb volt, mint a célként meghatározott, 12,5%-os CET1 mutató melletti 15%-ot meghaladó ROE. A tényszám 19,1% volt (+0,4%-pont év/év);
- a teljesítő hitelállományok organikusan 1.000 milliárd forintot meghaladó összegben, 15%-kal bővültek. Örömteli, hogy a magyarországi növekedési ütem (18%) immár a harmadik egymást követő évben meghaladta a csoportátlagot;
- az éves nettó kamatmarzs (4,30%) az akvizíciós hatás nélkül 7 bázisponttal mérséklődött, vagyis a jelzett sávon belül csökkent. Kedvező fejlemény, hogy a marzszerző üteme év/év mérséklődött, továbbá 2018 végén már a stabilizálódás jeleit mutatta;

- a kockázati költségek nagysága, illetve a kockázati költségráta egyaránt csökkent év/év. Mindeközben a portfólió minősége tovább javult: a 90 napon túl késedelmes hitelek állomány-növekedése felére esett, a DPD90+ ráta pedig 6,3%-ra csökkent (-2,9%-pont év/év), ezen belül a magyar mutató 4,5%-ra esett. Az IFRS 9 szerinti Stage3 hitelek állománya 2018 végén a bruttó hitelállomány 8,6%-a volt. A Stage 2 hitelek részaránya 6,8% volt;
- az egyedüli terület, ahol a Csoport teljesítménye elmaradt az előirányzattól, az a költséggazdálkodás. A működési költségek akvizíciós hatás nélkül éves alapon árfolyamszűrten 8,2%-kal nőttek. Ebben elsősorban a legtöbb országban tapasztalt 10% körüli vagy azt meghaladó bérinfláció játszott szerepet; emellett a digitális és IT-fejlesztések is jelentős többletköltséget generáltak.

Az éves konszolidált korrigált adózott eredményen belül nagyságrendjénél fogva az OTP Core (180 milliárd), a DSK Bank (47 milliárd), a horvát (25 milliárd,) ukrán (24 milliárd) és orosz (16 milliárd) leánybankok teljesítménye emelkedik ki. Ezek közül az orosz leánybank profitja év/év csökkent, a többi országban viszont javult az adózott eredmény, kiemelkedő mértékben az ukrán leánybanké (+73% év/év, éves ROE: 56%). Az orosz teljesítmény összehasonlításánál figyelembe kell venni, hogy 2017-ben a veszteséges Touch Bank még külön entitásként szerepelt, 2018-tól azonban már az orosz operáció részeként került bemutatásra – a Touch Bank teljesítményét a bázis időszakban is figyelembe véve az orosz operáció éves profitja év/év 13%-kal esett vissza rubelben.

A többi leányvállalat közül továbbra is megbízható profit-hozzájárulás jellemzi a lízingcégek teljesítményét (9,8 milliárd), míg az Alapkezelőnél tapasztalt eredmény-visszaesés a korábbi években jellemzően magas sikerdíj-bevétel csökkenésére vezethető vissza. Jelentősen javult a román, szerb és montenegrói operációk eredménye, a szlovák leánybank pedig a 2017-es veszteség után 2018-ban minimális nyereséget tudott felmutatni.

Mindezek eredményeként a 2018-as korrigált profiton belül a külföldi leánybankok eredmény-

hozzájárulása az előző évi 35%-ról 38%-ra emelkedett.

Az OTP Csoport IFRS szerinti konszolidált elsődleges alapvető tőkeemutatója (Common EquityTier1, CET1) 2018 végén 16,5% volt (+1,2%-pont év/év). Mindez már tartalmazza az éves mérleg szerinti eredmény elhatárolt osztalékkal csökkentett hatását. A 2018-as EBA által lefolytatott stressz teszten az OTP Bank erős eredményekkel zárt, a vizsgált 48 európai bank közül a stressz scenárió alapján számított CET1 mutató csökkenése esetében a 9. legkisebb volt.

## Egyedi csoportbanki teljesítmények

Az **OTP Core** (a Csoport magyarországi alaptevékenysége) 2018-as korrigált adózott eredménye 180,4 milliárd forint volt, ami 7%-kal haladja meg a bázisidőszakit. Emögött év/év 4%-kal mérséklődő működési eredmény, és 51%-kal magasabb összegű, pozitív előjelű kockázati költség álltak.

Az éves kamatmarzs 20 bp-os csökkenését a teljesítő hitelállományok 18%-os dinamikus bővülése ellensúlyozta, a nettó kamateredmény 5%-kal javult. A robosztus állományi dinamika és volumen-növekedés valamennyi fontos termékszegmensben javuló piaci részarányokkal párosult. A 2016 óta kétszámjegyű állomány-növekedést produkáló vállalati üzletág mellett folyamatosan erősödik a lakossági, ezen belül is a lakáshitelek dinamikája. A Bank meghatározó szerepet játszik az úgynevezett Családi Otthonteremtési Kedvezmény (CSOK) program keretében folyósított hitelek kihelyezésében: 2018-ban több mint 12 ezer regisztrált hitelgényt fogadott be a Bank 40 milliárd forintot meghaladó összegben. A Bank betétállománya 10%-kal bővült év/év, ezzel a nettó hitel-betét mutató az év végén 52%-os volt.

Az **OTP Alapkezelő** megőrizve piacvezető pozícióját 4,1 milliárd forintos adózott eredményt realizált.

A **Merkantil Bank** adózott eredménye meghaladta a 7,4 milliárd forintot, a teljesítő hitelállományok 12%-kal bővültek év/év, köszönhetően az új hitelkihelyezések 26%-os növekedésének.

A **DSK Csoport** gyakorlatilag megismételte az előző 2 évi teljesítményét, 47,3 milliárd forintos adózott eredménye továbbra is a második legmagasabb az OTP Csoporton belül, jövedelmezősége kiváló (ROE: 18,4%). Miközben a hitelek folyamatos átárazódása jelentős nyomás alatt tartja a nettó kamatmarzst (-48 bázispont év/év), mindezt jórészt ellensúlyozta a teljesítő hitelállományok 11%-os növekedése, ezáltal a bevételek gyakorlatilag szinten maradtak év/év. A portfólió minőség változatlanul kedvező képet mutat: a DPD90+ hitelek aránya 6,7%-ra csökkent.

Az **orosz leánybank** (a Touch Bankkal együtt) 16,4 milliárd forintos adózott eredményt realizált (-19% év/év, figyelembe véve a Touch Bank bázisidőszaki veszteségét is). Csoportszinten az egyik legmagasabb organikus teljesítő hitelállomány növekedést az orosz leánybank érte el (+27%), ezen belül a jövedelmezőség szempontjából meghatározó fogyasztási hitelportfólió 27%-kal bővült. Mindennek köszönhetően a bank működési eredménye rubelben 17%-kal javult. A portfólió minősége javult: a DPD90+ hitelek aránya 13,4%-ra csökkent, a hitelkockázati költségaránya 7,4% volt.

Horvátországban 2018 novemberében sikeresen lezárult a Splitska banka akvizícióját követő integrációs folyamat, a **horvát operáció** 2018 decemberétől immár egy jogi entitás, éves adózott eredménye 25 milliárd forint volt, ami 9,6%-os tőkearányos jövedelmezőséget jelent. Részben az akvizíciónak is köszönhetően a működési eredmény év/év 23%-kal emelkedett, valamennyi bevételi soron javulás tapasztalható. A teljesítő hitelállományok az integráció mellett is 2%-kal bővültek év/év. A hitelportfólió minősége javult, a DPD90+ hitelek aránya 5,5%-ra mérséklődött.

Az **ukrán leánybank** 24,4 milliárd forintos adózott eredményt realizált, mely 73%-kal maga-

sabb a 2017-es eredményénél. A 2018. évi ROE mutató 56%-ot ért el, mely a Csoport leánybankjai közül a legmagasabb érték. A jövedelmezőséget alapvetően az emelkedő működési eredmény és a kedvező hitelminőségi trendeknek köszönhetően év/év felére csökkenő kockázati költségek alakították. A DPD90+ ráta nagyságrendileg, év/év 11,3%-ponttal mérséklődve 15,1%-ra csökkent. Az árfolyamszűrt teljesítő hitelállományok kiváló dinamikát mutatva éves alapon 30%-kal bővültek.

A **román leánybank** 3,9 milliárd forintos adózott eredmény realizált (+27% év/év) köszönhetően elsősorban a működési eredmény 13%-os javulásának. Az árfolyamszűrt teljesítő hitelállomány év/év 14%-kal nőtt. A DPD90+ ráta 5,1%-ra csökkent.

A **kisebb külföldi leánybankok** közül éves alapon látványosan javult a szerb, montenegrói és szlovák operáció teljesítménye (év/év 5,9, 2,4, illetve 2,1 milliárd forinttal). A szerb és montenegrói leánybankoknál elsősorban a működési eredmények jelentős javulása emelendő ki. A 3 milliárd forintos szerb adózott eredményen belül a Vojvodjanska banka hozzájárulása 2,7 milliárd forint volt. Mindkét piacon kiemelkedő, Csoportszinten a legmagasabb ütemű hitelállomány-bővülés volt tapasztalható (egyenként +31% év/év). A szlovák leánybank szerény eredménye (44 millió forint) a kockázati költségek nagyarányú mérséklődésének köszönhető.

## Akvíziós fejlemények

2018-ban az OTP Bank folytatta regionális akvizíciós tevékenységét: augusztusban bejelentette a Sociéte Generale bolgár és albán, majd decemberben a szerb operációjának megvásárlását. A bolgár tranzakció 2019. január 15-én lezárásra került, az albán és szerb ügyleteknél ez 2019 1H-ban várható. Ennek megfelelően a 2018-as évről készült pénzügyi kimutatások még nem tartalmazzák a fenti bankok mérlegét és eredményét sem. 2019 februárjában további két tranzakciót jelentettünk be: a Sociéte

Generale moldáv, illetve montenegrói operációinak a megvételét.

Ahogy az akvizíciós stratégiánk kapcsán a múltban számtalan alkalommal jeleztük: célunk, hogy a vásárlások révén javítsuk meglévő piaci pozícióinkat s az optimális piacméret elérése, valamint a költség-szinergiák kiaknázása révén növeljük adott bankok jövedelmezőségét. Örömmel jelenthetem, hogy céljaink megvalósítása jól halad: a bejelentett tranzakciók révén a bolgár és szerb piacon piacvezetők leszünk mérlegfőösszeg, illetve hitelállomány tekintetében, a montenegróin megerősítjük domináns részarányunkat, a horvát és moldáv piacokon pedig 10% fölötti részarányal rendelkezünk majd.

Természetesen a vételár is meghatározó szempont konkrét lépéseinknél: összességében a 2017 eleje óta megvalósult és bejelentett tranzakciók súlyozott vételára lényegileg megegyezett a saját tőke könyv szerinti értékével. Vagyis gyakorlatilag ugyanannyi tőkét alokáltunk ezekre az akvizíciókra, mint amit adott piacok organikus növekedése amúgy is megkövetelt volna. Úgy vélem a menedzsment valamennyi tranzakció esetében felelősen döntött, elsődleges szempontunk a részvényesi érték középtávon történő további növelése volt.

## Innováció, elismerések, társadalmi felelősségvállalás

Az OTP Bank számára stratégiai prioritás az innovációban rejlő lehetőségek kihasználása, a digitális alkalmazások minél hatékonyabb alkalmazása. A 2015-től beindult Digitális Transzformációs Program nemcsak ügyfeleink elégedettségéhez járul hozzá, de folyamatos támogatást biztosít üzleti törekvéseinkhez is. Az elmúlt 3 évben a program keretében ezidáig 38 jelentős és 70 közepes méretű fejlesztés valósult meg, bevezetésre került többek között a személyi kölcsönök teljes körű online igényelhetősége (az értékesítés 21%-a már online csatornán valósult meg), **eBIZ** néven a hazai kis és középvállalatoknak szóló pénzügyi csomagot tettünk elérhetővé (több mint 3000

felhasználónk van), a Simple applikációt több mint 120 ezer saját és külsős ügyfelünk használja, 2018 novemberében az Árkád Központban új innovációs fiókot nyitottunk. A digitalizációnak köszönhetően a folyamataink is egyre nagyobb mértékben válnak papírmentessé. Emellett a Bank folyamatosan részt vesz újabb és újabb nemzetközi start up programok finanszírozásában, elindításában.

A Bankcsoport kiváló teljesítményét, innovatív szolgáltatásait számtalan szakmai elismerés övezi: az OTP Bank hosszú évek óta részesül a Legjobb hazai bank elismerésben a **The Banker**, **Euromoney** és **Global Finance** pénzügyi szaklapok részéről, emellett az OTP Bank privát banki szolgáltatása a Legjobb hazai szolgáltató cím büszke tulajdonosa, az OTP Treasury a Legjobb devizakereskedési szolgáltató, míg a Bank a Legjobb fogyasztási hitelek nyújtó digitális bank címet érdemelte ki a **Global Finance**-től. Külön öröm számunkra, hogy 2018-ban az OTP Bank első alkalommal nyerte el az **Euromoney** Legjobb CEE Bank elismerését.

Az OTP Bank hagyományosan az egyik legnagyobb adományozó Magyarországon, célzott támogatásainkat elsősorban a pénzügyi kultúra fejlesztésére, szemléletformálásra, az esélyteremtésre, a hátrányos helyzetűek, rászorulóknak segítése, valamint a kultúra és művészet támogatására, értékteremtésre és megőrzésre koncentrálnak.

## 2019. évi várakozások

2019-ben számos tekintetben a 2018-ban tapasztalt pozitív folyamatok folytatódását várom: továbbra is erős marad az üzleti aktivitás, a nettó kamatmarzs összességében stabilizálódhat, miközben a hitelkockázati költségek a 2018. évi szint közelében alakulhatnak. Fontos ugyanakkor felkészülnünk arra, hogy az előtűnik álló időszak közel sem lesz olyan támogató, mint amit az elmúlt években tapasztaltunk. A 2019-es év számos kockázatot hordoz a Bankcsoport működése szempontjából, bár előrejelzésünk szerint az alapszenárióban

továbbra is megmaradnak a kedvező makrogazdasági folyamatok, a növekedés üteme ugyanakkor gyakorlatilag valamennyi tagországban lassul. Ezzel párhuzamosan emelkednek a szabályozói tőkekövetelmények, a szanalási mechanizmussal kapcsolatos elképzelések (pl. MREL-szabályozás) konkrét lépéseket igényelnek. Amellett, hogy a Bankcsoport folytatja regionális akvizíciós stratégiáját, az organikus növekedés, illetve a szigorodó szabályozói követelmények még inkább előtérbe állítják a biztonságos működés alapértékeit, nevezetesen a stabil likviditást és tőkeerőt. Vagyis ezeknek az elvárásoknak való megfelelés ugyanúgy a menedzsment tevékenységének fókuszában lesz, mint az üzleti aktivitás dinamizmusának fenntartása, piaci pozícióink megőrzése, illetve szolgáltatásaink színvonalának folyamatos javítása, a fejlesztéseket szolgáló investíciók növelése. Mindezek alapján a menedzsment 2019 tekintetében az alábbi várakozásokat fogalmazta meg:

- A 2015-ös Közgyűlésen megfogalmazott 15%-ot meghaladó tőkearányos nyereség (ROE) mutatóval kapcsolatos célkitűzés (12,5%-os elsődleges tőke megfelelést feltételezve) továbbra is érvényben marad.
- A magyar és szlovák bankadó várhatóan 16 milliárd forintos (adózás utáni) negatív hatásán túl a 2019-től várhatóan bevezetésre kerülő, jelenleg bizonytalan összegű román bankadó és az akvizíciók hatása eredményezhet érdemi korrekciós tételeket.
- Az árfolyamszűrt teljesítő (IFRS 9 szerinti Stage 1 és 2 besorolású) hitelek növekedési üteme – további akvizíciók hatása nélkül – 2019-ben 10% körül alakulhat.
- A nettó kamatmarzs 2018 során a stabilizálódás jeleit mutatta, 2019-ben pedig várhatóan nem csökken a 2018 2Q szint (4,25%) alá. Az előrejelzés sem a már lezárt bolgár, sem a folyamatban lévő albán, szerb, moldáv és montenegrói, sem az esetlegesen megvalósulható további akvizíciók hatásával nem számol.
- Amennyiben a külső környezet nem változik érdemben, a 2018-ashoz hasonló kedvező hitelminőségi folyamatok várhatóak

2019-ben is. A Stage 3 és DPD90+ ráták tovább csökkenhetnek, míg a hitelkockázati költség ráta szintje hasonlóan alakulhat a 2018-as szinthez.

- A működési költségek árfolyamszűrten és akvizíciós hatás nélkül mintegy 4%-kal nőhetnek alapvetően a bérinfláció, a folytatózó digitális és IT transzformáció, valamint az erős organikus növekedés miatt, viszont ezeket a hatásokat részben ellensúlyozzák a Horvátországban jelentkező költség-szinergiák.
- Az organikus növekedés biztosításához szükséges tőkén túlmenően termelői tőkét a menedzsment jelentős részben további értékteremtő akvizíciókra szándékozikallokálni:
  - A 2018-as év után fizetendő osztalék mértékére vonatkozó javaslat a 2017-es év után kifizetett osztaléktömeggel megegyező összegű, 61,32 milliárd forint lesz.
  - A 2019-es év után javasolt osztalék mértékére vonatkozó javaslatot a menedzsment 2020 első negyedévében fogja kialakítani (hasonlóan a 2018-as osztalék kapcsán folytatott gyakorlathoz), figyelembe véve a megvalósuló organikus növekedési ütemet és az akvizíciós lépéseket.

A bolgár akvizíció 2019 januárjában lezárult; az albán, az új szerb, a moldáv, valamint az új montenegrói tranzakciók folyamatban vannak. Ezen bankok összesített saját tőkéje 2018 végi, illetve a legfrissebb elérhető adatok alapján mintegy 1 milliárd eurónak megfelelő összeg. Ugyanakkor, a menedzsment vizsgálja további részvényesi értékteremtő akvizíciók megvalósításának lehetőségét.
  - A 2019 egyes negyedéveiben a tőzsdei gyorsjelentések kapcsán közzétett pénzügyi adatokban a bemutatott, illetve levont osztalék időszaki összegének alapját a 2018-as osztalékjavaslat (61,32 milliárd forint) fogja képezni. A végleges osztalékjavaslat azonban ettől eltérhet.

Meggyőződésem, hogy a 2019-es célkitűzéseink reálisak és összességében találkoznak részvényeseink érdekeivel. Bár versenytársainkhoz képest az OTP Bank esetében alkalmazott

osztalék kifizetési hányad szerénynek tűnhet, a menedzsment azon a véleményen van, hogy a részvényesi érték növelésének leghatékonyabb formája az organikus növekedés mellett a jó megtérüléssel kecsegtető, jelentős költség-szinergiákkal járó további akvizíciók megvalósítása. Régióink továbbra is élvezik a kedvező makrogazdasági környezet, az alacsony penetrációs szint és a magasabb növekedési lehetőségek nyújtotta előnyöket. A 2018-ban elért adózott eredmény, illetve az akvizíciók révén jelentősen bővülő mérlegfőösszeg az OTP Csoportot régiós összetételben is az egyik meghatározó szereplővé tette. Mindez további komoly lehetőséget jelent, egyúttal komoly felelősséggel is jár.

A folyamatos fejlődés, átalakulás az egész szervezet és munkatársaink felé jelentős kihívásokat, elvárásokat támaszt. Lépést kell tartanunk ügyfeleink igényeivel, gyorsabban és hatékonyabban kell tudnunk reagálni a piaci változásokra. Annak érdekében, hogy az OTP Csoport megfeleljen a társadalmi elvárásoknak, a stabil és kiszámítható működés mellett ügyfeleinknek magas színvonalú innovatív szolgáltatásokat és pozitív ügyfélményt nyújtson, a bank életében jelentős mérföldkőként, a hazai hitelintézetek közül elsőként bevezettük a szervezeti szintű agilis működési modellt. Bár továbbra is a legerősebb lakossági bank vagyunk, egyre nagyobb szerepet vállalunk a reálgazdaság többi szereplőjének – mikro és kisvállalatok, közép és nagyvállalatok –, valamint az önkormányzatok és egyéb közösségek finanszírozásából, fejlett pénzügyi szolgáltatásokkal való ellátásából.

Bízom benne, hogy megfogalmazott céljaink, stratégiai célkitűzéseink találkoznak az Önök elvárásaival. Megvalósításukhoz kérem segítségüket, támogató hozzájárulásukat!



**Dr. Csányi Sándor**

elnök-vezérigazgató