

# OTP Csoport

## 2017. évi eredmények

Sajtótájékoztató – 2018. március 2.

Dr. Csányi Sándor, elnök-vezérigazgató  
Bencsik László, vezérigazgató-helyettes



## Az OTP Csoport sikeres üzleti évet zárt 2017-ben; mindez alapvetően a kedvező makrogazdasági környezetnek köszönhető, ezen belül is a hosszú évek óta legjobb magyarországi gazdasági mutatók alakulásának

### Támogató működési környezet

- **Magyarországon** a gazdasági növekedés üteme erőteljes, Európában az egyik legmagasabb és széles alapokon nyugszik: erősödik a fogyasztás, nő a magánszektor beruházási aktivitása; mindezt stabil fiskális pozíció és laza monetáris politika is támogatja
- A **kelet-közép-európai régióban** a magyarországihoz hasonló gazdasági folyamatok tapasztalhatók: a növekedés dinamikája az uniós átlagot meghaladó, a kamatkörnyezet alacsony, a fogyasztás bővülését dinamikus bérnövekedés és javuló foglalkoztatási adatok segítik
- A gazdaság teljesítménye **Ukrajnában és Oroszországban** egyaránt javul, az inflációs- és kamatkörnyezet azonban lényegesen magasabb a KKE-i régiós átlagnál
- 2017-ben **valamennyi csoporttagi országban nőtt a GDP és 2018-ban is folytatódhatnak a kedvező folyamatok**

### Az élénkülő folyósítási tevékenységnek köszönhetően gyorsult a teljesítő hitelállományok organikus növekedése

- Az elmúlt **12 hónapban** a teljesítő állományok összesen **1.401 milliárd forinttal bővültek (+25% y/y árfolyamszűrt)**
- Az állomány növekedésén belül a sikeres **akvizíciók** (Splitska banka és Vojvodjanska banka) mintegy 15%-pontot képviselnek
- **2017-ben valamennyi csoportagnál és minden fontos termékszegmens esetében nőttek** a teljesítő állományok
- A **lakossági hitelfolyósítások** volumene jellemzően **kétszámjegyű ütemben bővült** szinte valamennyi csoportagnál, 2017-ben immár a jelzáloghitel állományok is nőttek; a fogyasztási hitelezésben szezonálisan erős 4Q-ban kiemelkedő állomány-bővülést ér el az OBRu és OBU

### Magyarországon organikusan 11%-kal bővült a teljesítő hitelportfólió (2016 egészében 5% volt a bővülés AXA nélkül, árfolyamszűrt)

- A **corporate**, valamint **mikro- és kisvállalkozási** hitelállományok **kiemelkedő** dinamikát mutatnak, az elmúlt évben 20, illetve 13%-os volt az állománybővülés; mindeközben a fogyasztási hitelek 25%-kal nőttek és immár a jelzáloghitel portfólió is bővült (+2%)
- OTP Bank meghatározó szerepet vállal a **CSOK hitelek folyósításában**

## Az eredmény alakulását nagy mértékben segítette, hogy teljesítő hitelállományok növekedése akvizíciók nélkül is kompenzálta a csökkenő kamatmarzs negatív hatását

### Eredmény alakulása

- A Bankcsoport éves **számviteli eredménye 281,3 milliárd forint (+39%)**, a korrekciós tételek nagysága -2,7 milliárd forint volt. Ennek megfelelően a Bankcsoport éves **korrigált adózott eredménye 284,1 milliárd forint (+41%)**. Az éves eredmény javulása a magasabb működési eredménynek, az alacsonyabb kockázati költségeknek, valamint a mérséklődő effektív társasági adórátának köszönhető. A korrigált adózott eredmény a Splitska banka akvizíció hatása nélkül is 36%-kal javult. A Splitska banka 8 havi eredmény-hozzájárulása 11 milliárd forint, míg a decemberben bekonzolidált Vojvodjanska banka egyhavi eredménye kevesebb, mint 0,1 milliárd forint volt.
- **Az éves nettó kamatmarzs (4,56%) 26 bp-tal mérséklődött.** A bevételek ugyanakkor 9%-kal bővültek, a Splitska akvizíció hatása nélkül is 5%-os volt az organikus növekedés.
- **A hitelportfólió minősége tovább javult**, a konszolidált **DPD90+ ráta 9,2%-ra csökkent (-5,5%-pont év/év)**. A teljes kockázati költség több, mint 50%-kal mérséklődött és az éves **hitelkockázati költségráta 0,43%-ra csökkent.**

### Üzleti volumenek alakulása

- **A konszolidált teljesítő hitelállomány robosztus mértékben, 1.401 milliárd forinttal bővült (+25%)**, a dinamika a Splitska banka és Vojvodjanska banka hatásával korrigálva is +10%-os volt. Pozitív, hogy valamennyi leánybanknál – akvizíciós hatás nélkül is – és minden fontos hitelkategóriában nőttek a teljesítő állományok. Az **OTP Core-nál 11%-kal** nőtt a teljesítő portfólió. Ezen belül a fogyasztási hitelek 25, a nagyvállalati szektor 18, a mikro- és kisvállalkozói hitelek 13, míg a jelzálog hitelek állománya 2%-kal bővült.
- Továbbra is dinamikus a **jelzáloghitel** igénylések, valamint folyósítások összegének a növekedése: az év egészében 23%, illetve 30%-os volt a növekedés.
- Az OTP Bank aktívan részt vesz a **CSOK programban**, 2017-ben mintegy 39 milliárd forint összegű támogatási igény érkezett a Bankhoz, míg a támogatott lakáshitel folyósítások volumene 52,6 milliárd forintra növekedett. A minősített fogyasztóbarát jelzáloghitelek terén az OTP Bank 5, 10 és 20 éves kamatperiódusú hitelekkel van jelen a piacon.
- A Csoporton belül a legjelentősebb mértékű organikus teljesítő hitelállomány növekedés az orosz leánybanknál következett be (+22%), de kedvezően alakultak az állományok az ukrán, román, bolgár és montenegrói leánybankoknál is. A horvát hitelportfólió a Splitska banka akvizíciójának köszönhetően 153%-kal (enélkül 6%-kal), míg a szerbiai operáció teljesítő hitelei a Vojvodjanska banka konszolidációjával 281%-kal (enélkül 17%-kal) bővültek.

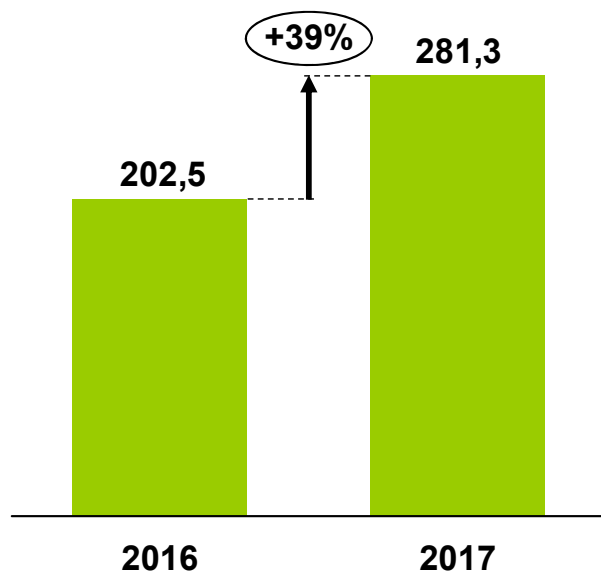
### Likviditás és tőkepozíció

- A dinamikus hitelezéshez kedvező háttérrel nyújt a bank kiváló likviditása: az árfolyamszűrt betétállomány 21%-kal (az akvizíciók nélkül 8%-kal) bővült, a nettó hitel/betét mutató 68%-os volt. A likviditási tartalékok nagysága 8,3 milliárd eurónak megfelelő összegű.
- Az OTP Csoport tőkepozíciója stabil: 2017 végén a konszolidált CET1 ráta az időszakos eredmény és az elhatárolt osztalék beszámításával 15,3% volt. A mutató már tartalmazza a szerb akvizíció -0,5%-pontos hatását.

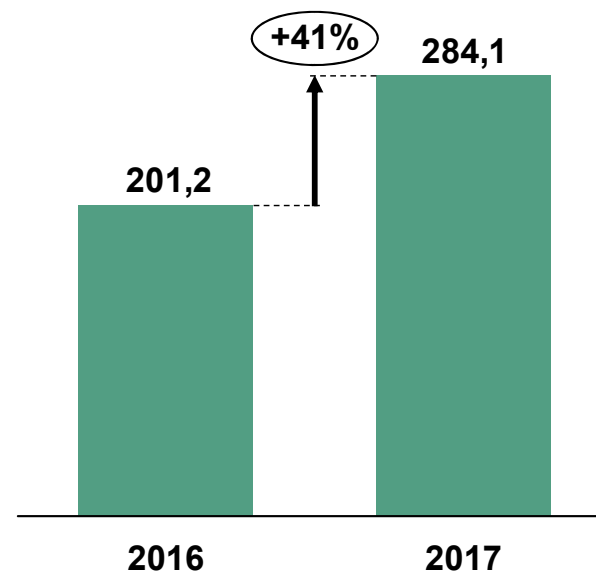
2017-ben a számviteli eredmény 39%-kal nőtt, miközben az éves korrigált eredmény 41%-os javulást mutatott. A korrekciós tételek összességében 2017-ben sem voltak jelentősek

## Eredményalakulás (milliárd forintban)

### Számviteli adózott eredmény









### Korrigált adózott eredmény



| Korrekciós tételek (adózás után)   | 2016       | 2017        |
|--|------------|-------------|
| Pénzügyi szervezetek különadója (Magyarország, Szlovákia)                | -13,9      | -15,2       |
| Visa részvények értékesítésén elért nyereség                             | 13,2       | 0           |
| Akvizíciók hatása (badwill, várható integrációs költségek, hitel FVA)    | 0          | 17,7        |
| Egyéb (goodwill/részesedés értékcsökkenés, osztalék és nettó pénzeszköz) | 2,1        | -5,2        |
| <b>Korrekciós tételek összesen (adózás után)</b>                         | <b>1,3</b> | <b>-2,7</b> |

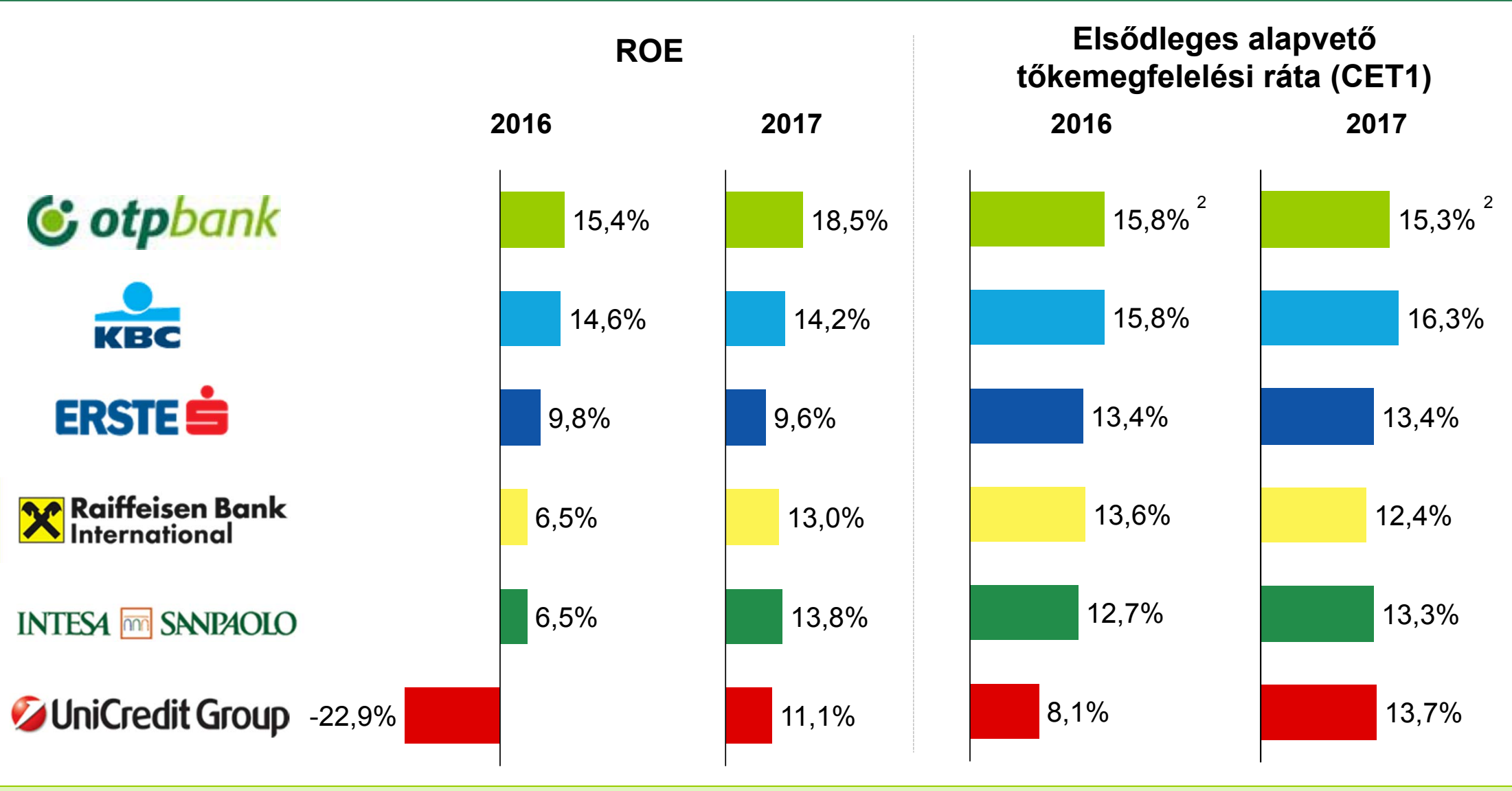
**A 2017-es pénzügyi évvel kapcsolatos menedzsment várakozások jellemzően teljesültek, sőt némelyik mutató lényegesen kedvezőbben alakult a vártnál**

| 2017-es évvel kapcsolatos menedzsment várakozások |  | 2017 tény                             |                                       |   |
|---|--|---------------------------------------|---------------------------------------|---|
| 1.  | <b>Tőkearányos nyereség (ROE)</b><br>12,5%-os CET1 mellett                   | >15%                                  | 22,4%                                 |    |
| 2.  | <b>Teljesítő hitelállományok</b><br>(akvizíciók hatása nélkül)               | 3% < 2017E < 10%                      | +10%                                  |    |
| 3.  | <b>Nettó kamatmarzs csökkenése</b><br>(akvizíciók hatása nélkül)             | -15-20 bp                             | -16 bp                                |    |
| 4.  | <b>Összes kockázati költség</b><br>(éves változás)                           | csökken                               | -51%                                  |    |
| 5.  | <b>Működési költségek növekedése</b><br>(árfolyamszúrten, akvizíciók nélkül) | +3-4%                                 | +4,6%                                 |   |
| 6.  | <b>Akvizíciók</b>  | további akvizíciókra<br>van lehetőség | Splitska banka,<br>Vojvodjanska banka |  |
| 7.  | <b>Osztaléktömeg nominális<br/>növekedése</b>                                | +15%                                  | +15% <sup>1</sup>                     |  |

<sup>1</sup> Jelzett osztaléktömeg növekedés. Az osztalékról a Közgyűlés dönt

Az OTP Csoport mind jövedelmezőség, mind tőkeerő tekintetében jellemzően a régióban aktív versenytársai fölé emelkedik

**Az OTP Csoport és a nemzetközi versenytársak főbb pénzügyi mutatói (2017<sup>1</sup>)**

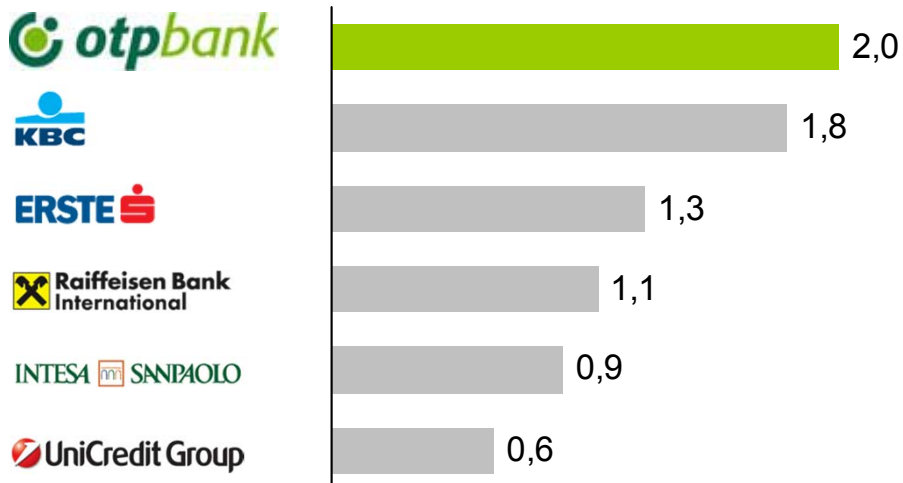


<sup>1</sup> A ROE mutatónál a Raiffeisen esetében 2017 9M adatok állnak rendelkezésre.

<sup>2</sup> Az OTP Csoport esetében a jelzett osztalékkal csökkentett adózott eredmény beszámításával számított CET1 mutató került feltüntetésre

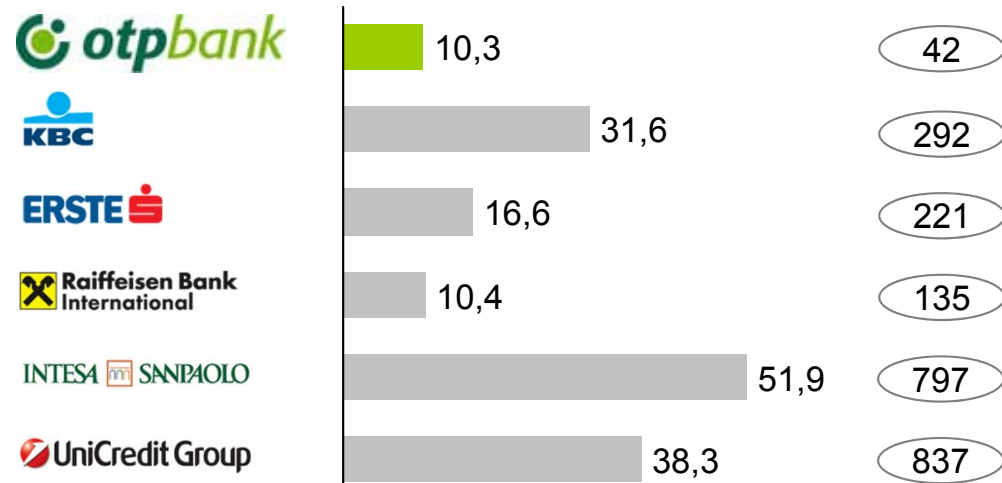
Az OTP Bank P/B alapú értékeltség tekintetében kiemelkedik a régióban aktív bankok mezőnyéből, miközben árfolyama egyedülként haladja meg a válság előtti történelmi maximum szintet

**P/B alapú értékeltség** (árfolyam / saját tőke könyv szerinti értéke)

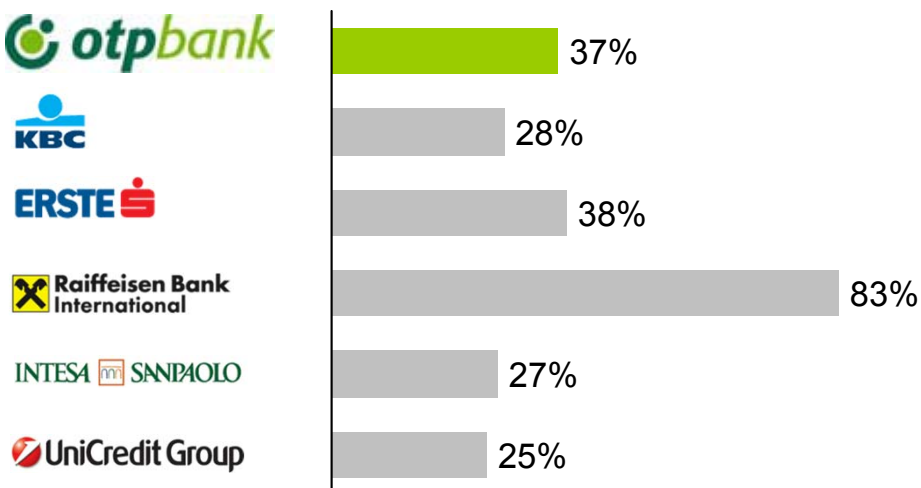


**Piaci kapitalizáció** milliárd euróban

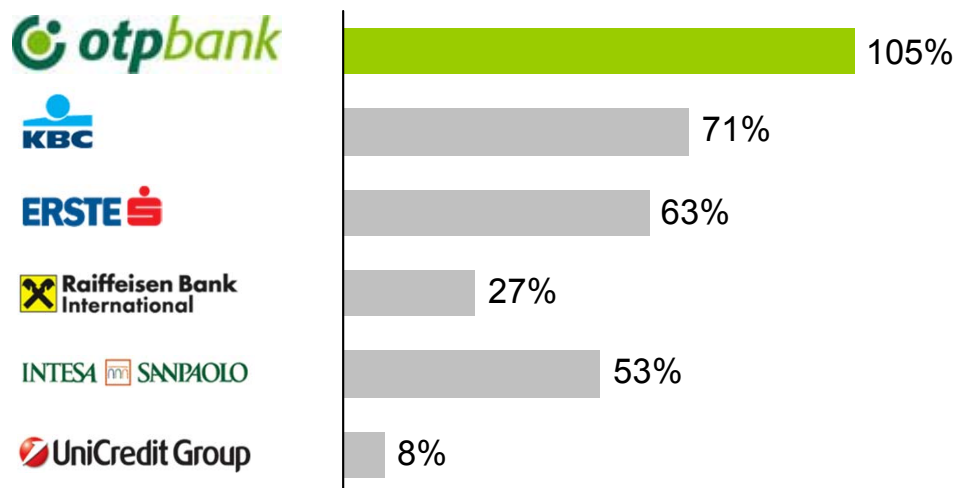
**Mérlegfőösszeg**  
(milliárd euró)



**Árfolyamváltozás 2017. január 1-jéhez képest**

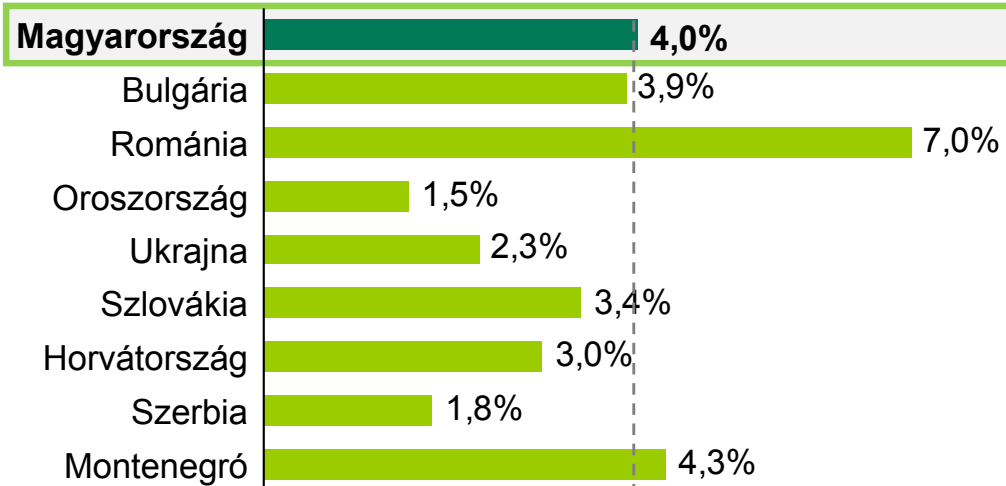


**Árfolyam a korábbi történelmi csúcshoz képest** (korábbi történelmi csúcs=100%, OTP esetében 2007.07.23-i árfolyam)

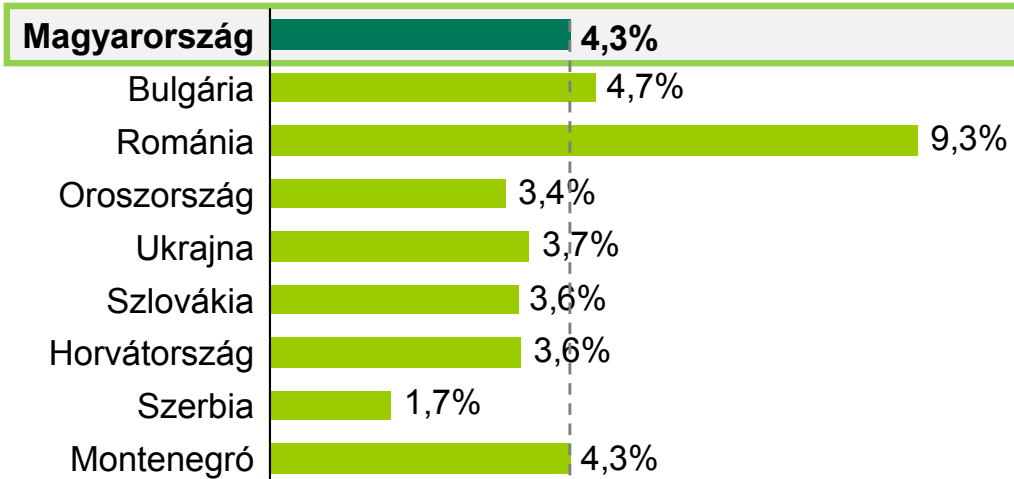


**Az OTP piacai közül 2017-ben Magyarország érte el az egyik legdinamikusabb növekedést, melyet mind az erős lakossági fogyasztás, mind a kiemelkedő beruházási dinamika támogatott**

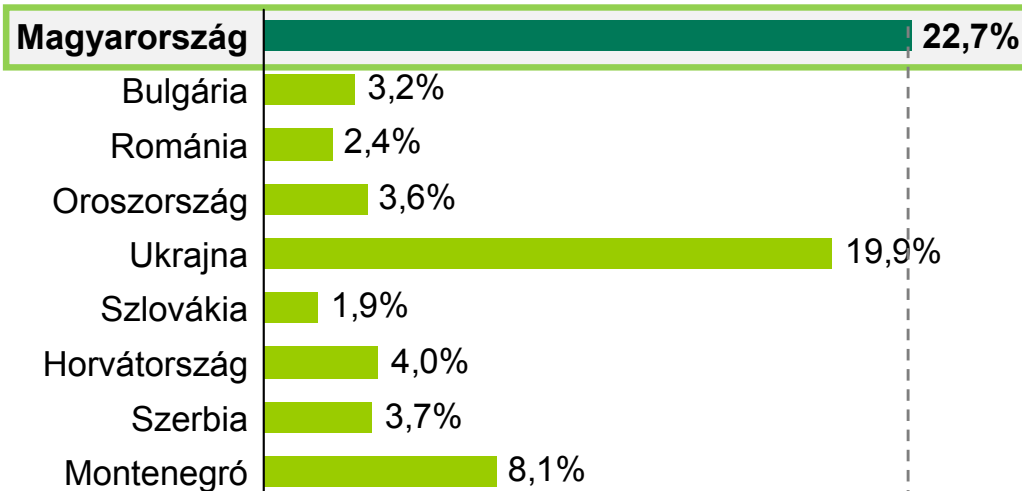
**GDP növekedés, 2017<sup>1</sup> (y/y)**



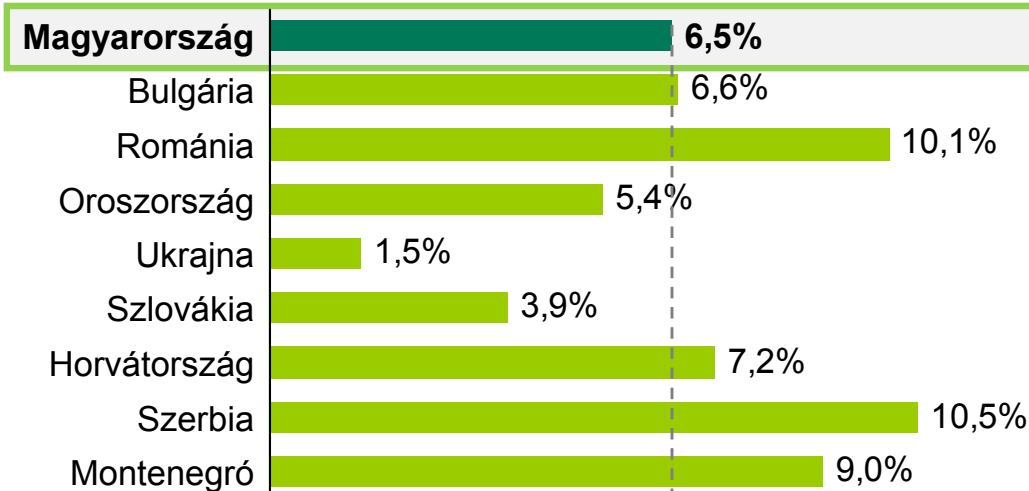
**Háztartások fogyasztási kiadásainak alakulása<sup>2</sup> (y/y)**



**Beruházások alakulása<sup>3</sup> (y/y)**



**Export növekedés<sup>3</sup> (y/y)**



<sup>1</sup> Szerbia és Montenegró esetében az első három negyedév átlaga

<sup>2</sup> Az első három negyedév átlaga, kivéve Oroszországot, ahol 2017-es adat szerepel

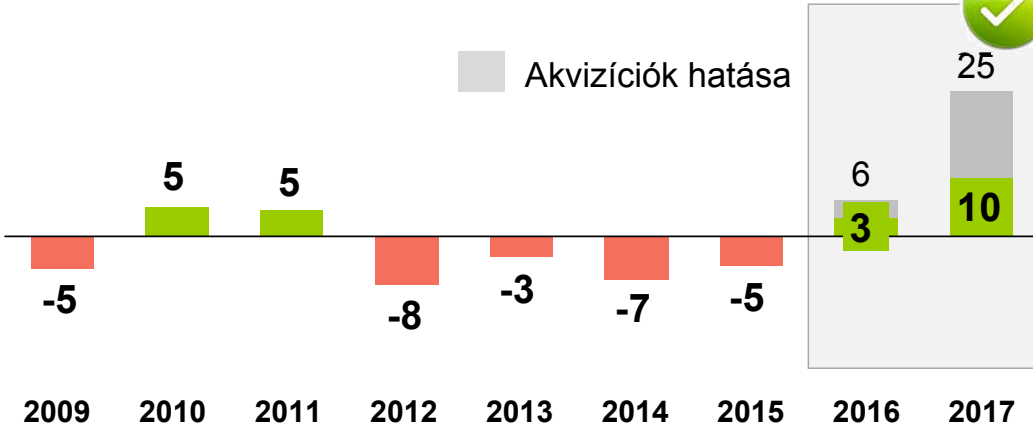
<sup>3</sup> Az első három negyedév átlaga, kivéve Oroszországot és Bulgáriát, ahol 2017-es adat szerepel



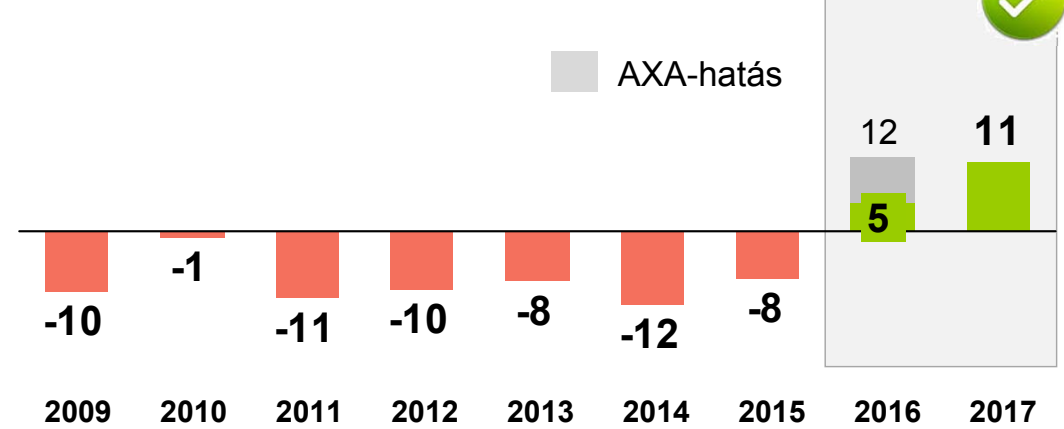
A hitelezés terén – a korábbi évek lemorzsolódását követően – az elmúlt két év határozott és látványos fordulatot hozott, miközben a betétek folyamatosan nőttek, tükrözve ügyfeleink Bankba vetett bizalmát

### A teljesítő (DPD0-90) hitelállomány éves változása<sup>1</sup> (árfolyamszűrten, %)

#### Konzolidált

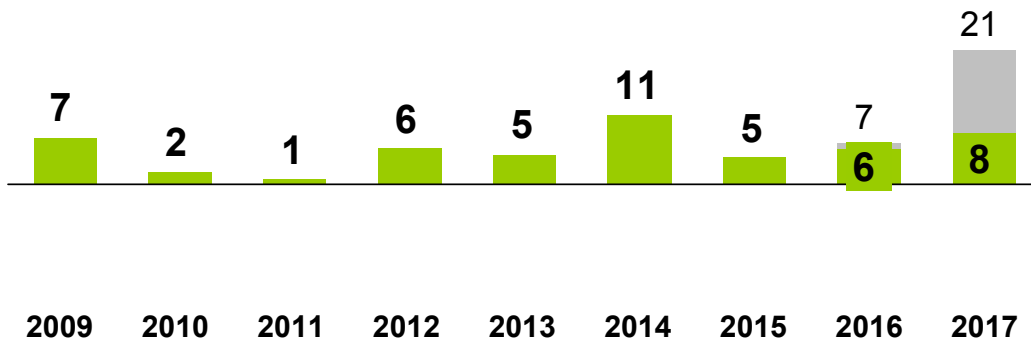


#### OTP Core

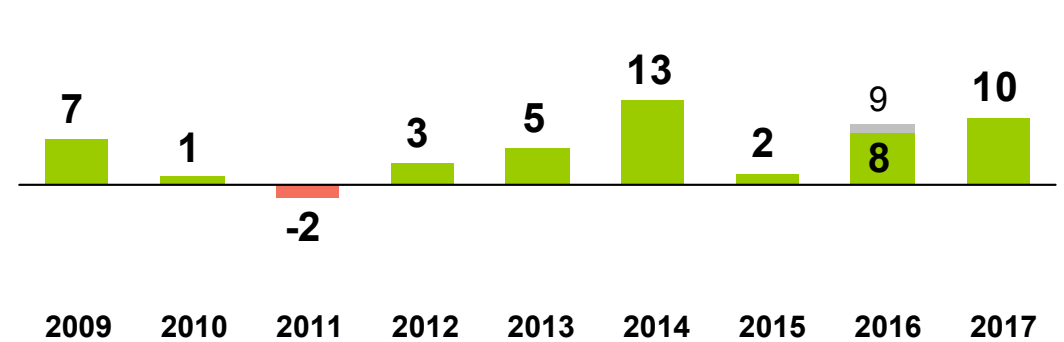


### Az ügyfélbetétek állományának éves változása (árfolyamszűrten, %)

#### Konzolidált















#### OTP Core



<sup>1</sup> Konzolidált: 2009-2013 között a nettó hitelállomány változása; OTP Core: 2009-re becslés szerepel.


**A legtöbb Csoporttag hozzájárult a korrigált eredmény növekedéséhez. A teljesítő hitelek bővülése ellensúlyozta a marzs csökkenés hatását, így a nettó kamatbevétel a Splitska banka hozzájárulása nélkül is nőtt**

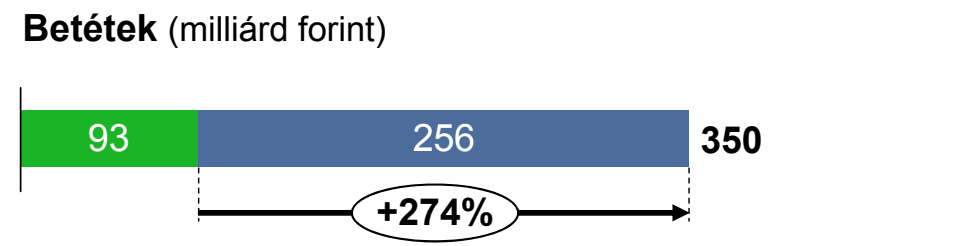
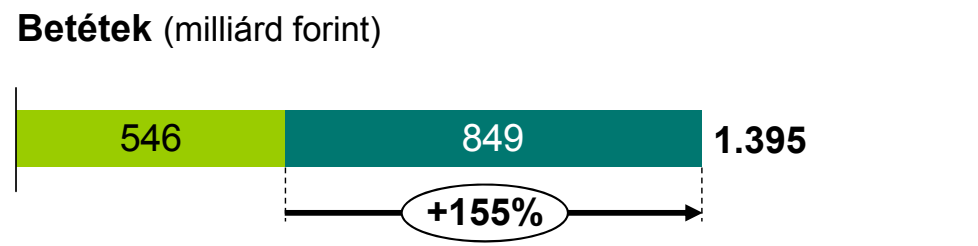
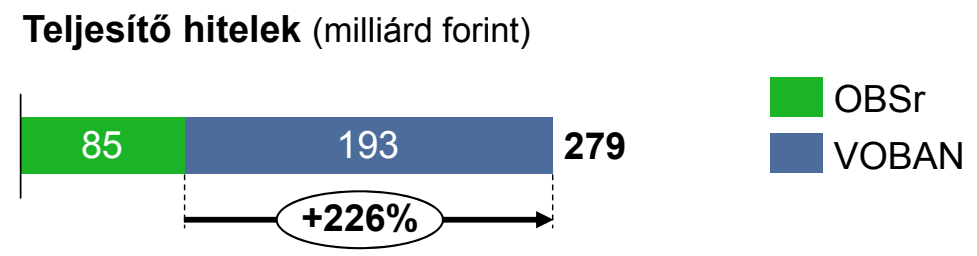
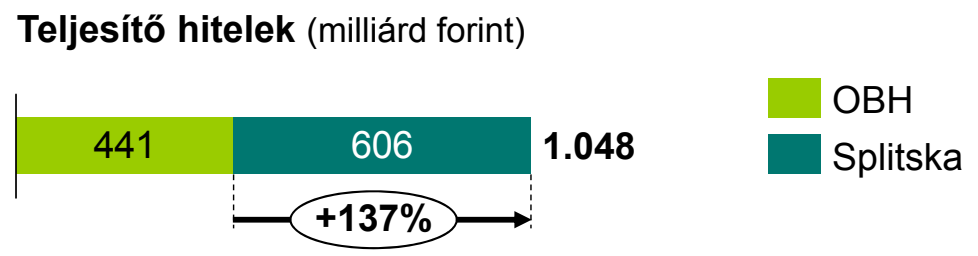
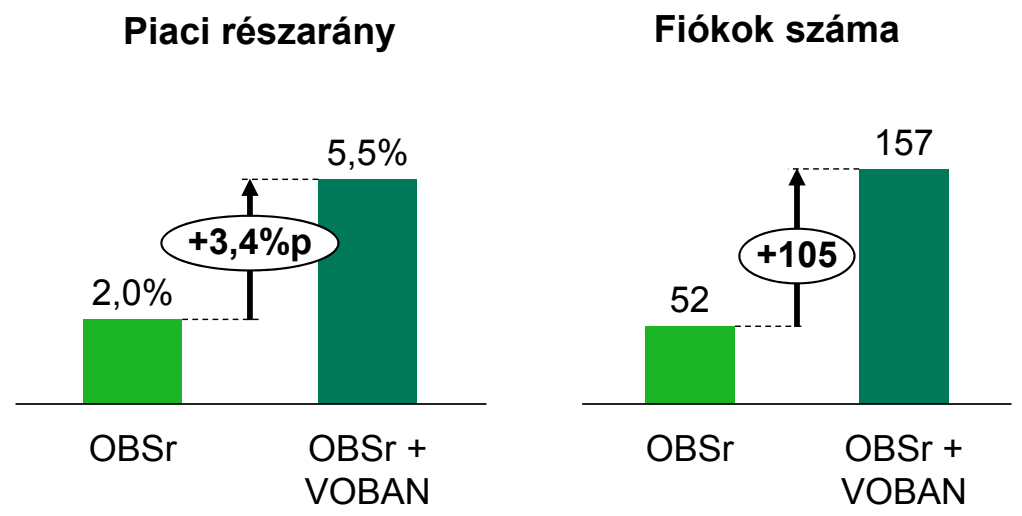
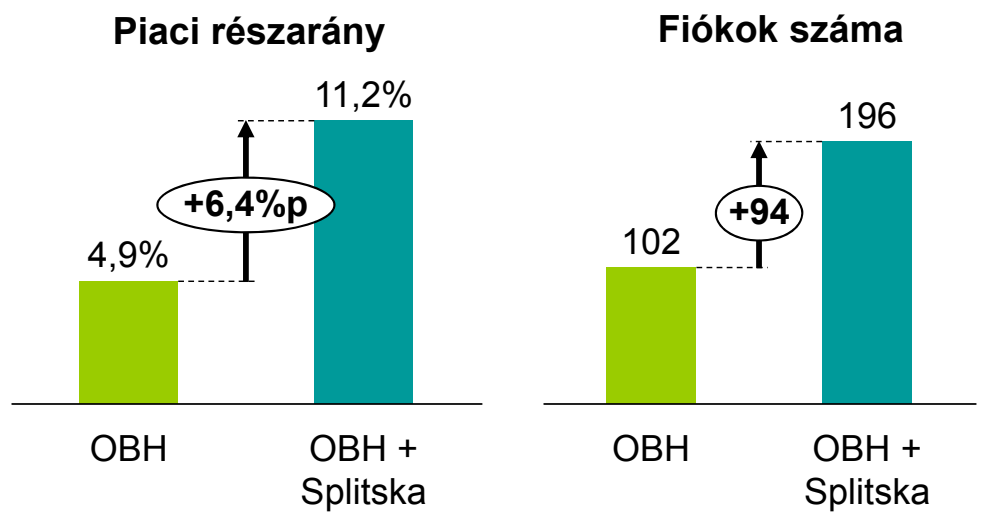
| 2017  | Korrigált eredmény<br>(milliárd forint) | Korrigált eredmény y/y<br>változása | Teljesítő hitelek y/y<br>változása (árfolyamszűrt) | Nettó<br>kamatmarzs | Marzs y/y változás<br>(bázispont) |
|---|---|-------------------------------------|--|---------------------|-----------------------------------|
|  <b>OTP Group</b>                     | 284,1                                   | 41%                                 | 10%* 25%   | 4,56%/4,65%*        | -26/-16*                          |
|  <b>OTP CORE</b><br>(Magyarország)    | 168,6                                   | 38%                                 | 11%  | 3,22%               | -27                               |
|  <b>DSK</b><br>(Bulgária)             | 47,1                                    | -1%                                 | 7%   | 3,85%               | -75                               |
|  <b>OBRU</b><br>(Oroszország)         | 27,8                                    | 35%                                 | 22%  | 16,91%              | -90                               |
|  <b>Touch Bank</b><br>(Oroszország)   | -7,4                                    | 25%                                 | n/a Akvizíciók hatása                              | 6,33%               | n/a                               |
|  <b>OBU</b><br>(Ukrajna)              | 14,1                                    | 38%                                 | 11%  | 7,46%               | -156                              |
|  <b>OBH</b><br>(Horvátország)         | 17,1                                    | 63% 352%                            | 6% // 153%   | 3,27%               | -27                               |
|  <b>OBS</b><br>(Szlovákia)            | -2,1                                    | -8%                                 | 1%   | 2,98%               | -16                               |
|  <b>OBR</b><br>(Románia)             | 3,0                                     | 83%                                 | 10%  | 3,27%               | -12                               |
|  <b>CKB</b><br>(Montenegró)         | -0,2                                    | -92%                                | 16%  | 3,38%               | -19                               |
|  <b>OBSrb</b><br>(Szerbia)          | -2,9                                    | n/a                                 | 17% // // 281%                                     | 4,92%               | 31                                |
|  <b>Merkantil</b><br>(Magyarország) | 8,3                                     | 217%                                | 9%   | 3,50%               | -145                              |

\* Akvizíciók hatása nélkül.

A 2017-ben lezárult horvát és szerb akvizíció hatására mindkét országban érdemben javult piaci pozíciónk és többszörösére nőttek a hitel- és betétállományok

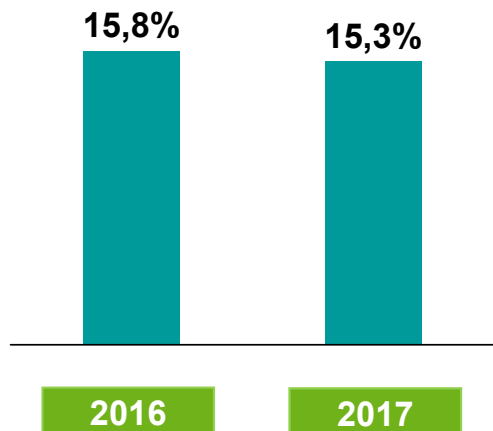
 **Horvátország - Splitska banka**

 **Szerbia - Vojvodjanska banka**



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

### Konzolidált elsődleges alapvető tőkemegfelelési mutató (CET1) alakulása (osztalékkal csökkentett évközi eredmény beszámításával)



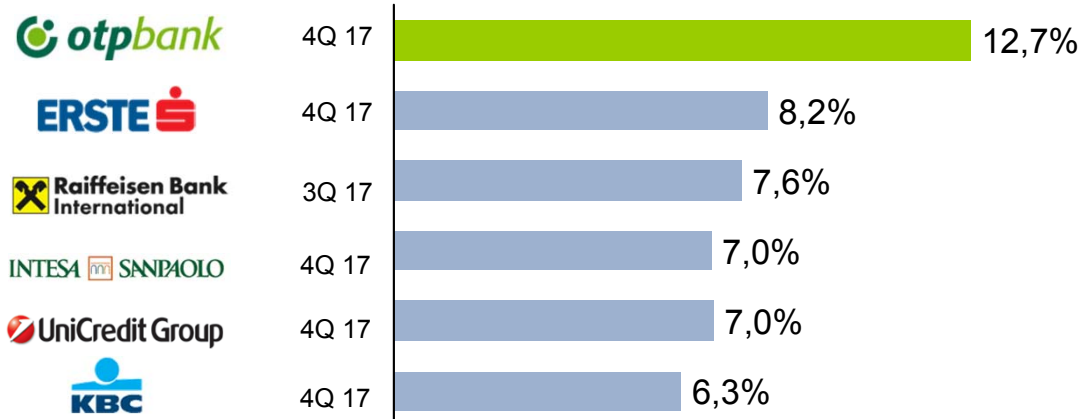
Évesített CET1 tőke képződés a 2017. évi jövedelmezőség alapján<sup>1</sup>:

3,0%p

A számítás során figyelembe vett 2017. évi osztaléktömeg növekedés:

+15%

### Tőkeáttétel (átlagos saját tőke / átlagos eszközállomány)



### Nettó likviditási tartalék (milliárd EUR-nak megfelelő összegben)



### Külső adósság<sup>2</sup> (milliárd EUR-nak megfelelő összegben)



### Nettó likviditási tartalék / mérlegfőösszeg (%)



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

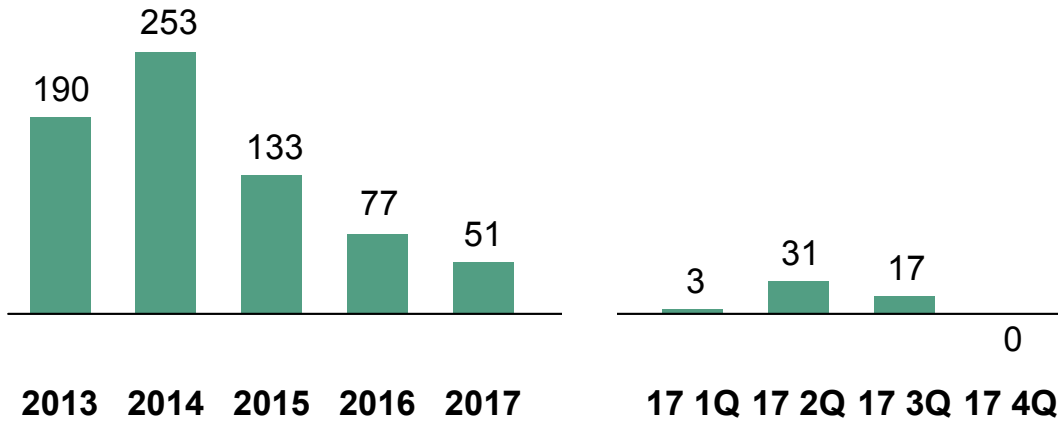


<sup>1</sup> (2017-es profit a jelzett osztalék levonása után) / (2017-es átlagos RWA)

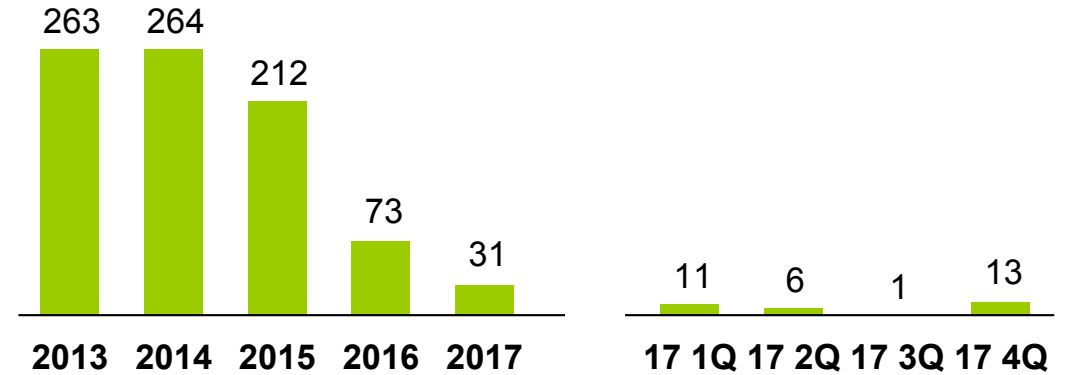
<sup>2</sup> Szenior kötvények, jelzáloglevelek, bilaterális hitelek.

**A hitelportfólió minőségi mutatók mindegyike folyamatosan javul. Immár konszolidált szinten is 10% alá csökkent a 90 napon túl késedelmes hitelek aránya**

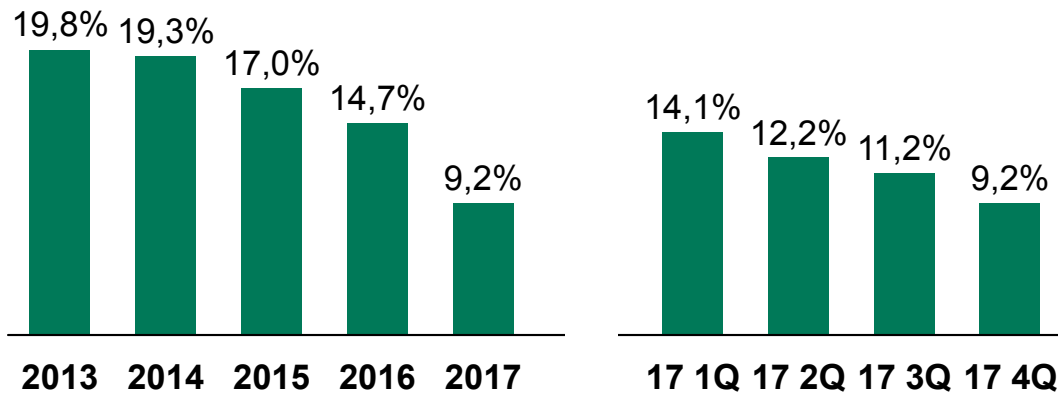
**DPD90+ hitelállomány változás** (konszolidált, árfolyamszűrt, eladások/leírások nélkül, milliárd forintban)



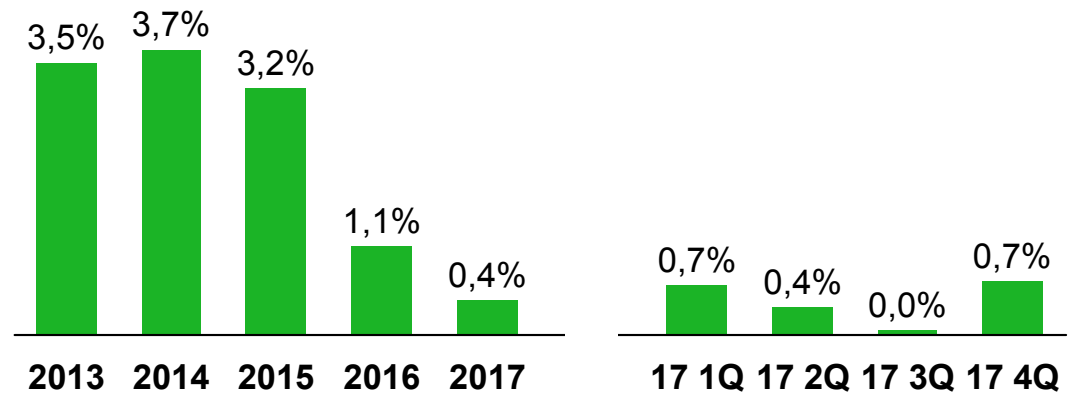
**Konszolidált hitelkockázati költség** (milliárd forintban)



**Konszolidált DPD90+ ráta**



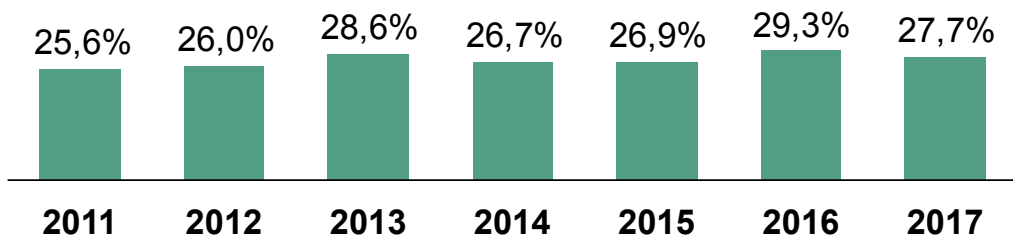
**Konszolidált hitelkockázati költség ráta**



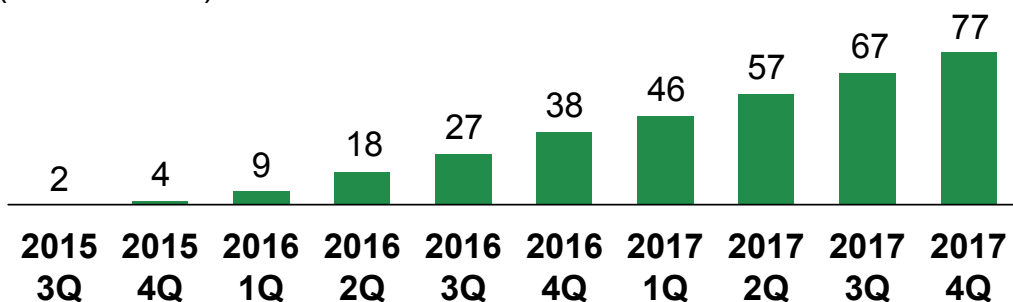
### Jelzáloghitel igénylések és folyósítások változása 2017-ben



### Jelzáloghitel szerződéses összegekből számított piaci részesedés



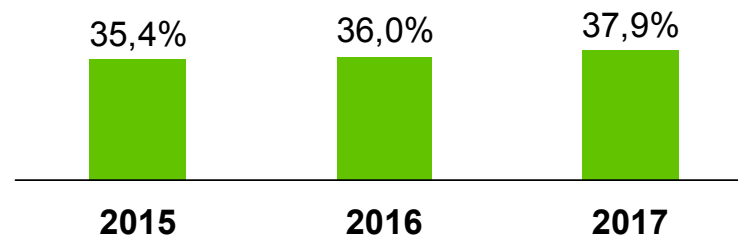
### Az OTP-n keresztül folyósított vissza nem térítendő CSOK támogatás kumulált összege a program indulása óta (milliárd forint)



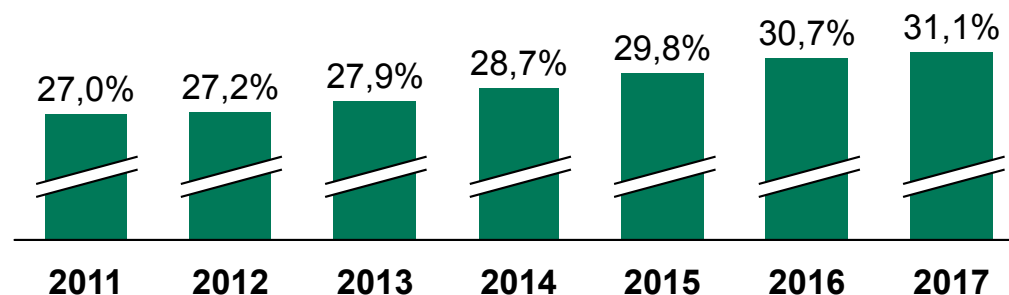
### Teljesítő személyi kölcsön állomány változása 2017-ben (árfolyamkorrigált)



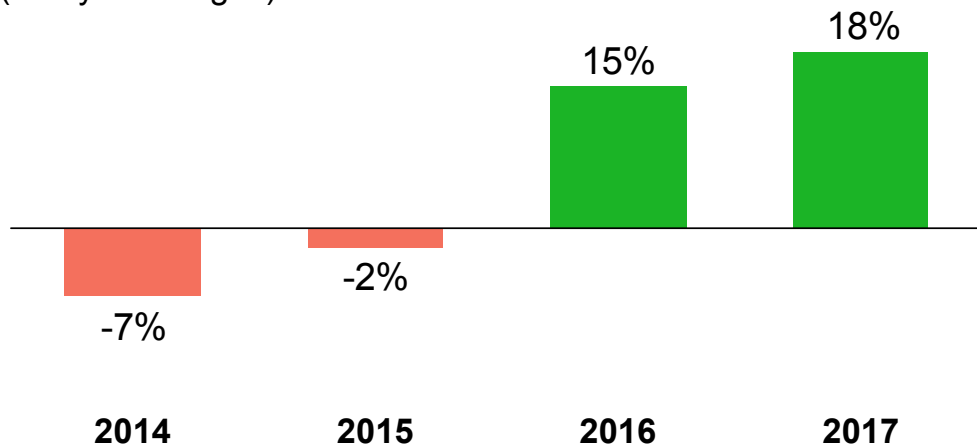
### Piaci részesedés a személyi kölcsön folyósításokból



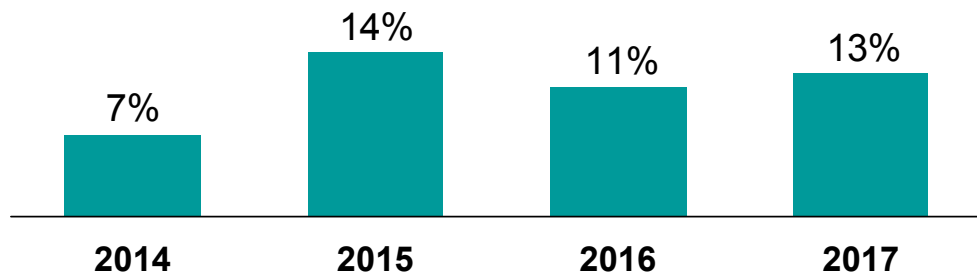
### OTP Csoport piaci részesedése a lakossági megtakarításokból



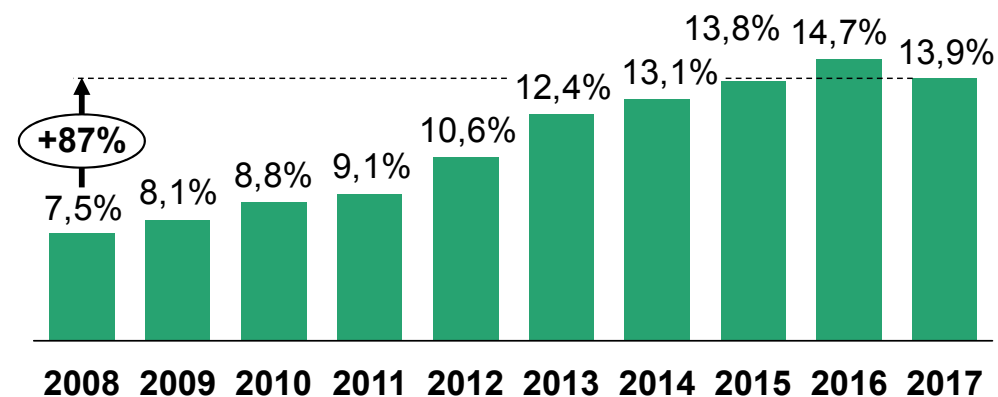
## Közép- és nagyvállalati teljesítő hitelállomány változása (árfolyamkorigált)



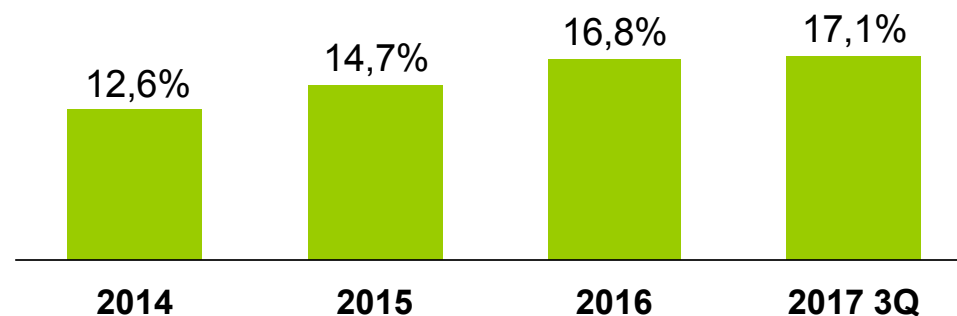
## Mikro- és kisvállalkozói teljesítő hitelállomány változása (árfolyamkorigált)



## OTP Csoport<sup>1</sup> részesedése a magyar vállalatoknak nyújtott hitelekben



## OTP agrár hitelállomány piaci részesedés<sup>2</sup>



<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> Agrár tevékenységet folytató vállalkozások. Piaci részesedés: OTP becslés.

**Online személyi kölcsön** **20% online csatorna**

- Az omnichannel kiszolgálásunk továbbfejlesztéseként **2016 őszén vezettük be a teljesen online folyamaton keresztül igényelhető személyi kölcsönt.** Ennek eredményeképpen – a szolgáltatás indulása óta – **több, mint 5,2 milliárd forint értékben folyósítottunk** személyi kölcsönt ügyfeleink számára.
- 2018-ban **célunk**, hogy a személyi kölcsön értékesítés **20%-a** már az online csatorna részvételével valósuljon meg, melyből az **end-to-end folyósítás részaránya 5,1%.**



**Papírmentes ügyintézés** **>710.000 ügyfél**

- **2017 márciusában** indítottuk el országosan a digitális aláírópad használatát, melyre már **több, mint 710.000 ügyfelünk** regisztrált.
- Célunk, hogy **2018-ban** a fiókba járó **ügyfeleink 90%-a** az aláírópad használatával intézze banki ügyeit, melyhez a **dokumentumok 80%-a** már **digitálisan elérhetővé válik.**



**Készpénz befizetésre alkalmas ATM** **>33% ATM-en**

- Jelenleg **200 helyszínen** biztosítunk készpénz befizetési lehetőséget **a hét minden napján, 0-24 óráig** a Készpénzfizetésre alkalmas ATM-jein.
- **Havonta több, mint 100.000 befizetést** már az ATM-eken keresztül bonyolítanak le ügyfeleink.
- Célunk, hogy **2018-ban** a készpénz befizetések **egyharmada** már az ATM hálózaton keresztül valósuljon meg.



**Mobilfizetés és vállalati alkalmazások** **>40.000 ügyfél**

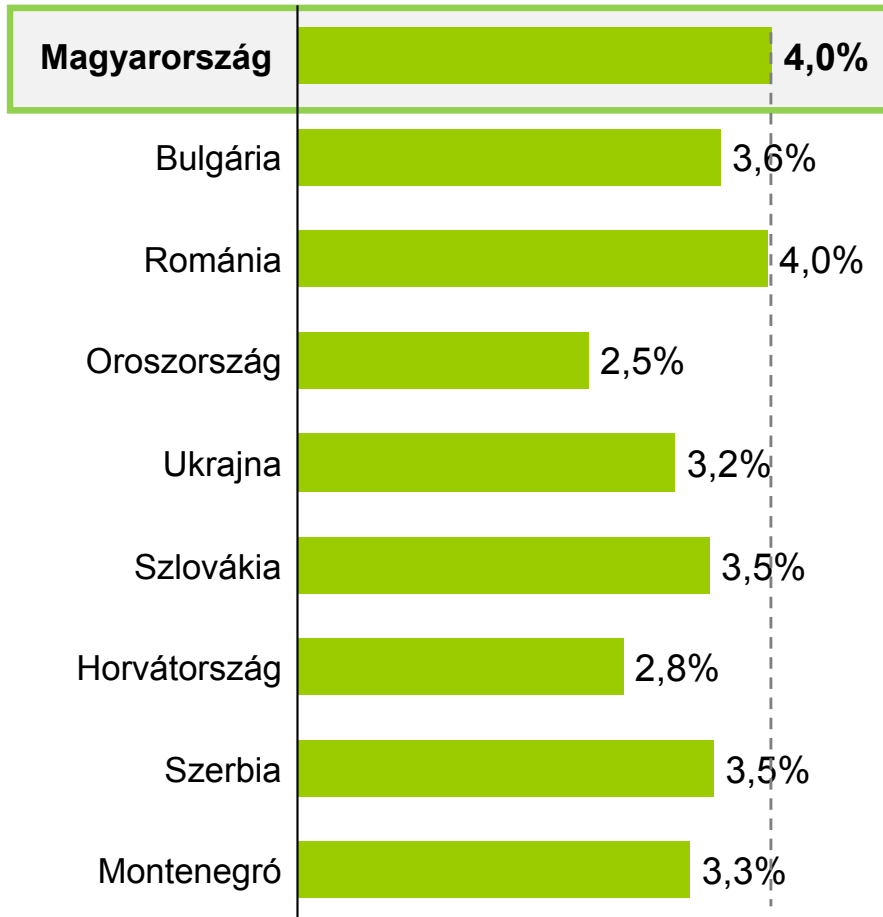
- A **Simple wallet** érintéses (NFC) mobilfizetési megoldás **2017 júniusi indulása óta több mint 40 ezer ügyfél** digitalizálta kártyáját, ebből **9 ezer** a külsős ügyfeleknek is elérhető **virtuális prepaid** kártyát használók száma. Az érintéses **mobilfizetés volumene** már meghaladta a **4 milliárd forintot.**
- Az **e-Biz** kis és középvállalatoknak szóló digitális pénzügyi asszisztens alkalmazásunkat jelenleg közel **3.000 ügyfél** használja.



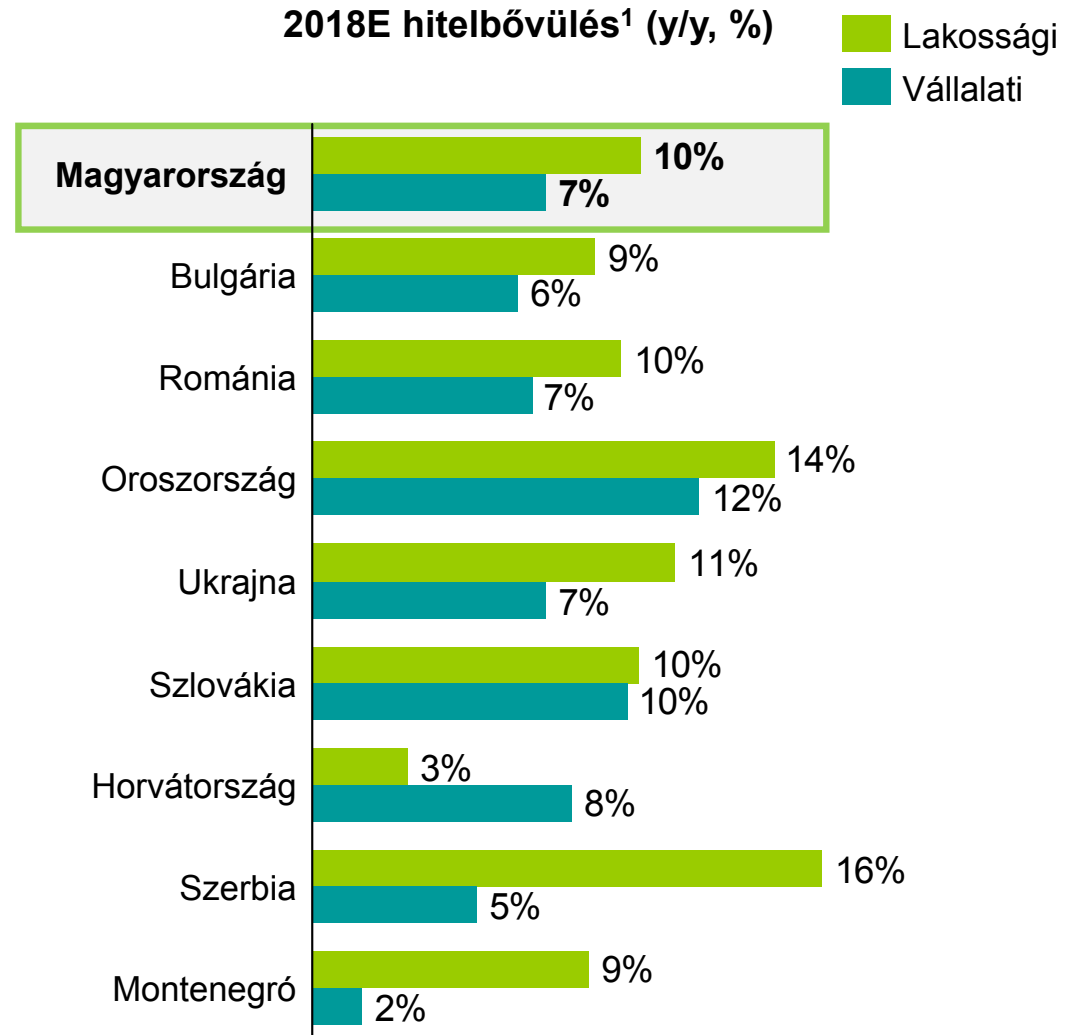


**2018-ban Magyarországon és a csoporttagi országokban is erős növekedést várunk, ami a hitelvolumenek további dinamikus növekedését eredményezheti**

**2018E GDP növekedés (y/y, %)**



**2018E hitelbővülés<sup>1</sup> (y/y, %)**



<sup>1</sup> Tárgyévi nettó flow / előző év végi állomány



## **A 2018-as évvel kapcsolatos menedzsment várakozások**

**A magyar és szlovák bankadó várhatóan 15 milliárd forintos (adózás utáni) negatív hatásán túl a további akvizíciók hatása eredményezhet érdemi korrekciós tételeket.**

**Az árfolyamszűrt teljesítő hitelállományok növekedési üteme – további akvizíciók lehetséges hatása nélkül – megközelítheti a 2017-es organikus ütemet (+10%). Ezen belül erősödhet a lakossági hitelek növekedéshez való hozzájárulása, míg a vállalati állományok a kiemelkedően erős 2016-os és 2017-es évhez képest várhatóan mérsékeltebb ütemben nőhetnek.**

**A nettó kamatmarzs csökkenése várhatóan folytatódik, a 4Q szinthez képest (4,38%) 2018 egészében körülbelül további 10-15 bp-tal mérséklődhet. Az előrejelzés a 2017-ben lezárt akvizíciók hatását figyelembe veszi, de nem számol potenciális új akvizíciók hatásával.**

**Továbbra is kedvezően alakulhat a hitelportfóliók minősége: a DPD90+ ráta tovább csökkenhet; az összes kockázati költség azonban emelkedhet a növekvő hitelállományok, az IFRS 9 szabályok alkalmazása, valamint a várhatóan kevesebb céltartalék visszairás miatt.**

**A működési költségek árfolyamszűrtten és akvizíciós hatás nélkül a 2017-es dinamikát meghaladó mértékben, mintegy 6%-kal nőhetnek a bérinfláció, illetve a folyamatban lévő digitális transzformáció miatt.**

**Az organikus növekedés biztosításához szükséges tőkén túlmenően termelődő tőkét a menedzsment jelentős részben további értékteremtő akvizíciókra szándékozik allokálni.**

## 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)