

# AZ OTP BANK NYRT. KÖZGYŰLÉSE

2018. április 13.

# A Közgyűlés napirendje

1. A Társaság 2017. évre vonatkozó, Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített anyavállalati és konszolidált beszámolóit, valamint az anyavállalat adózott eredményének felhasználására vonatkozó javaslat
  - Az Igazgatóság jelentése a Társaság 2017. évi üzleti tevékenységéről;
  - Előterjesztés a Társaság 2017. évre vonatkozó, Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített anyavállalati beszámolójáról (pénzügyi helyzet kimutatás, eredménykimutatás, átfogó eredménykimutatás, saját tőke változás kimutatás, cash-flow kimutatás, kiegészítő melléklet);
  - Javaslat az anyavállalat adózott eredményének felhasználására és az osztalékfizetésre;
  - Előterjesztés a Társaság 2017. évre vonatkozó, Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált beszámolójáról (pénzügyi helyzet kimutatás, eredménykimutatás, átfogó eredménykimutatás, saját tőke változás kimutatás, cash-flow kimutatás, kiegészítő melléklet);
  - A Felügyelő Bizottság jelentése a 2017. évi éves beszámolókról, valamint az adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslatról;
  - Az Audit Bizottság jelentése a 2017. évi éves beszámolókról, valamint az adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslatról;
  - A könyvvizsgáló jelentése a 2017. évi éves beszámolók vizsgálatának eredményéről.
2. A 2017. évi felelős társaságirányítási jelentés elfogadása
3. A vezető tisztségviselők elmúlt üzleti évben végzett tevékenységének értékelése; döntés a felmentvény megadásáról
4. A Társaság könyvvizsgálójának megválasztása, a díjazás megállapítása, a könyvvizsgálóval kötendő szerződés lényeges tartalmának a megállapítása
5. Javaslat az OTP Bank Nyrt. Alapszabály 5.7., 6.4., 8.4., 13.3., 13.4., 15.2. pontjainak módosítására
6. Felügyelő bizottsági tag választása
7. Audit bizottsági tag választása
8. Javaslat az OTP Bank Nyrt. javadalmazási irányelveire
9. Az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság és az Audit Bizottság tagjai díjazásának megállapítása
10. Az Igazgatóság felhatalmazása saját részvények megszerzésére

1.a. napirendi pont

## Az Igazgatóság jelentése a Társaság 2017. évi üzleti tevékenységéről

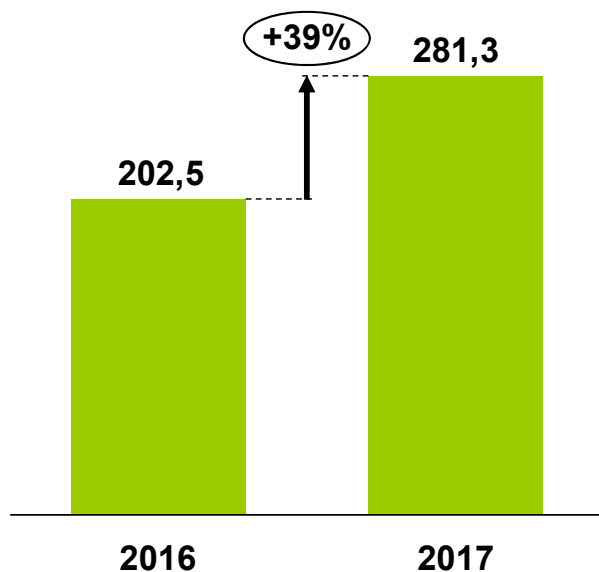
Ismerteti:

**Dr. Csányi Sándor**  
elnök-vezérigazgató

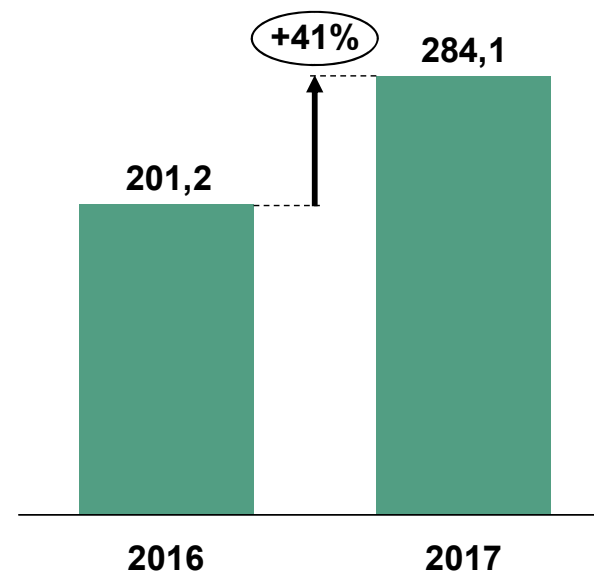
2017-ben a számviteli eredmény 39%-kal nőtt, miközben az éves korrigált eredmény 41%-os javulást mutatott. A korrekciós tételek összességében 2017-ben sem voltak jelentősek

## Eredményalakulás (milliárd forintban)

### Számviteli adózott eredmény



### Korrigált adózott eredmény



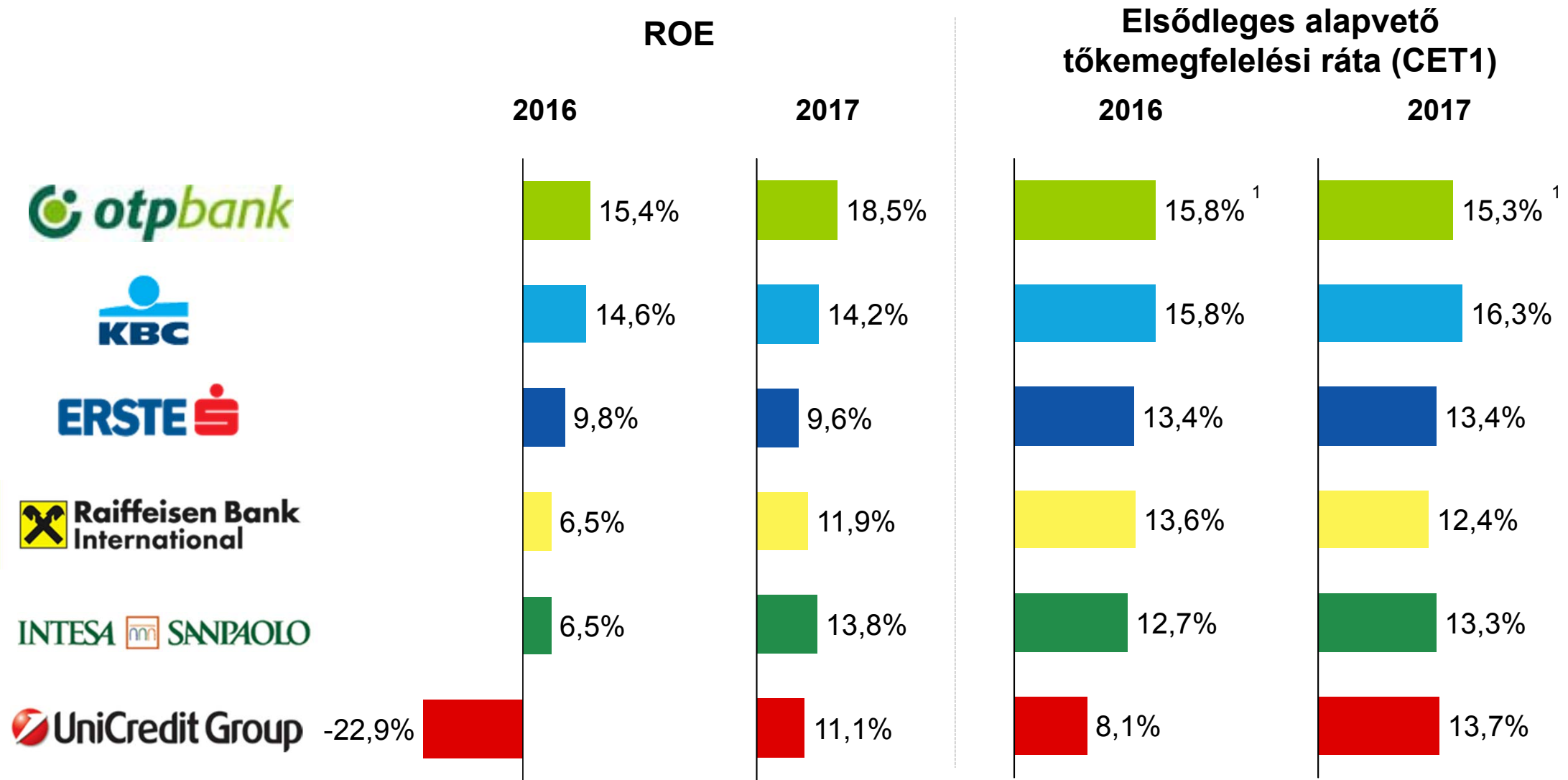
Korrekciós tételek (adózás után)	2016	2017
Pénzügyi szervezetek különadója (Magyarország, Szlovákia)	-13,9	-15,2
Visa részvények értékesítésén elért nyereség	13,2	0
Akvizíciók hatása (badwill, várható integrációs költségek, hitel FVA)	0	17,7
Egyéb (goodwill/részesedés értékcsökkenés, osztalék és nettó 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> 12,5%-os CET1 mellett	>15%	22,4%	
2.	<b>Teljesítő hitelállományok</b> (akvizíciók hatása nélkül)	3% < 2017E < 10%	+10%	
3.	<b>Nettó kamatmarzs csökkenése</b> (akvizíciók hatása nélkül)	-15-20 bp	-16 bp	
4.	<b>Összes kockázati költség</b> (éves változás)	csökken	-51%	
5.	<b>Működési költségek növekedése</b> (árfolyamszúrten, akvizíciók nélkül)	+3-4%	+4,6%	
6.	<b>Akvizíciók</b>	további akvizíciókra van lehetőség	Splitska banka, Vojvodjanska banka	
7.	<b>Osztaléktömeg nominális növekedése</b>	+15%	+15% <sup>1</sup>	

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

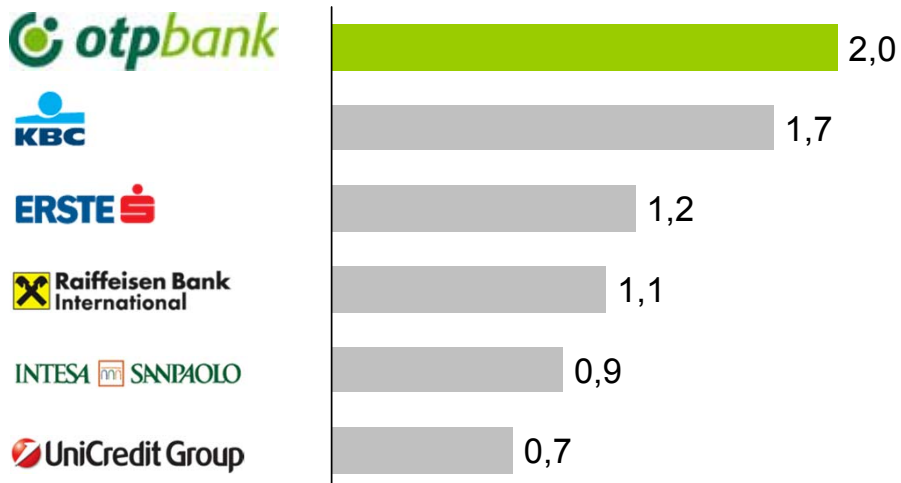
Az OTP Csoport és a nemzetközi versenytársak főbb pénzügyi mutatói (2017)



<sup>1</sup> Az OTP Csoport esetében a jelzett osztalékkal csökkentett adózott eredmény beszámításával számított CET1 mutató került feltüntetésre

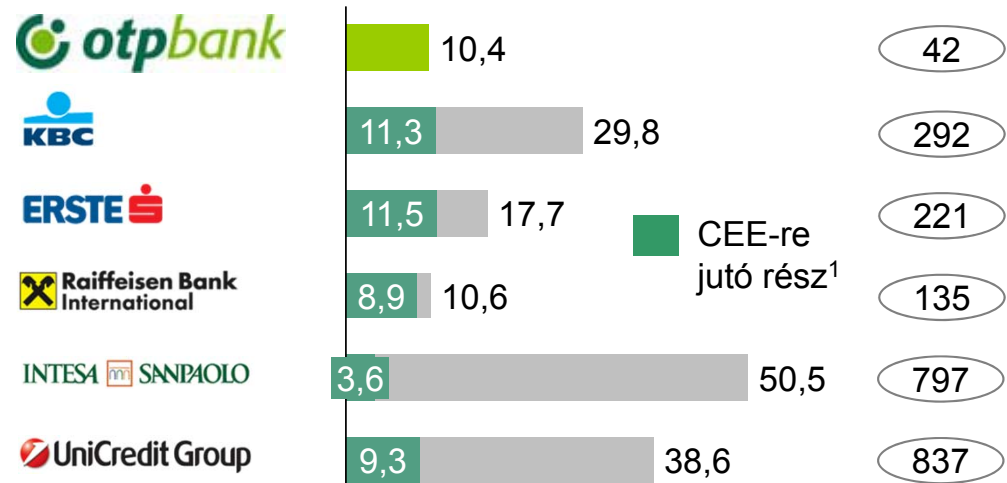
## Az OTP Bank P/B alapú értékeltség tekintetében kiemelkedik a régióban aktív bankok mezőnyéből, miközben árfolyama egyedülként haladja meg a válság előtti történelmi maximum szintet

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

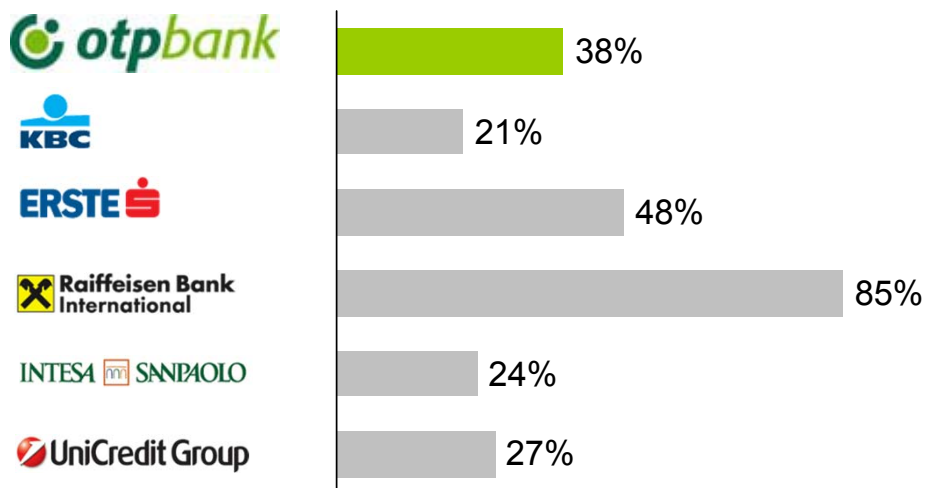


### Piaci kapitalizáció milliárd euróban

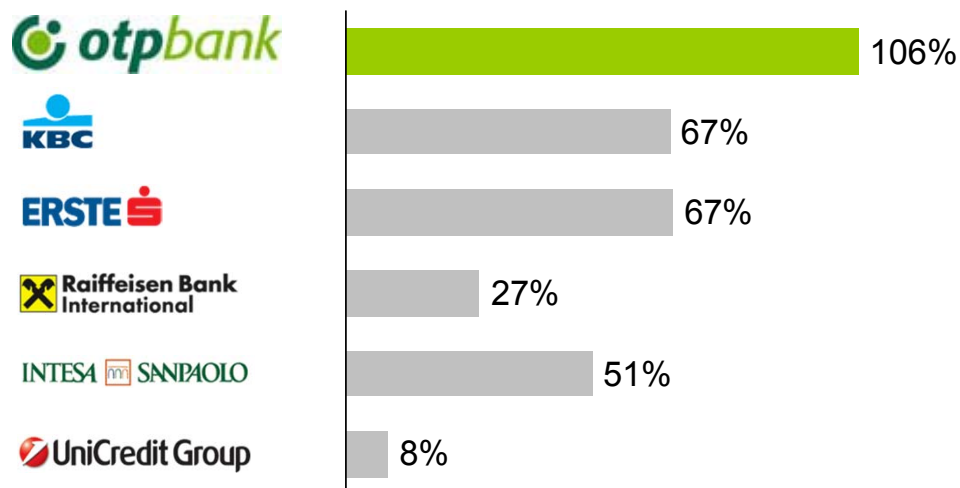
Mérlegfőösszeg (milliárd euró)



### Árfolyamváltozás 2017. január 1-jéhez képest



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

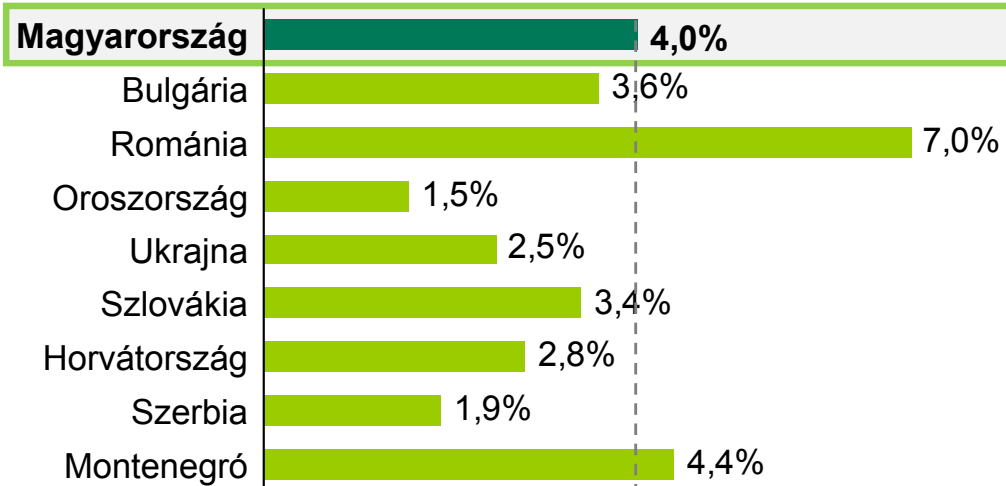


2018.04.05-i adatok alapján. Forrás: Bloomberg

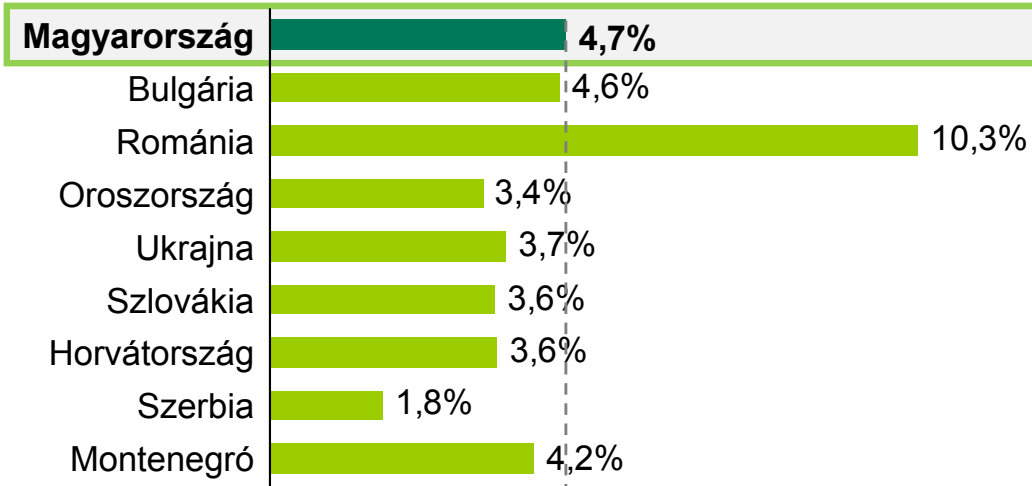
<sup>1</sup> A CEE operáció kapitalizáción belüli becslést aránya a CEE operációnak a Csoport 2017-es adózott eredményéhez való hozzájárulása alapján. CEE országok: közép-kelet-európai és FÁK országok, de nem beleértve Törökországot és Görögországot.

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

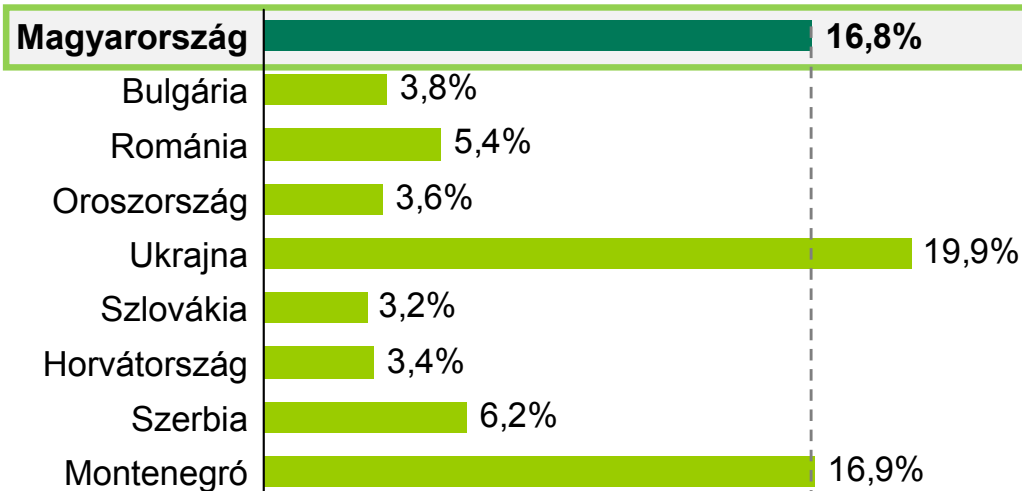
**GDP növekedés, 2017 (év/év)**



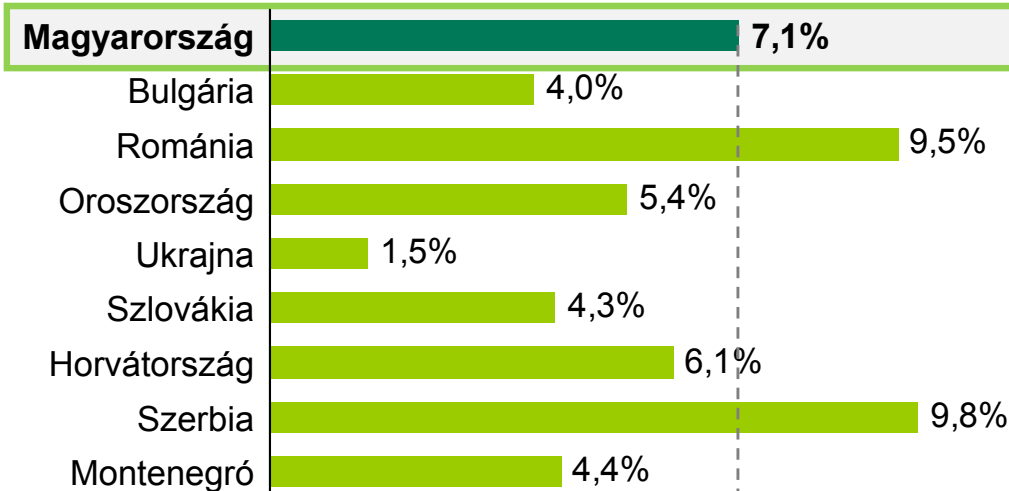
**Háztartások fogyasztási kiadásainak alakulása, 2017 (év/év)**



**Beruházások alakulása, 2017 (év/év)**



**Export növekedés, 2017 (év/év)**

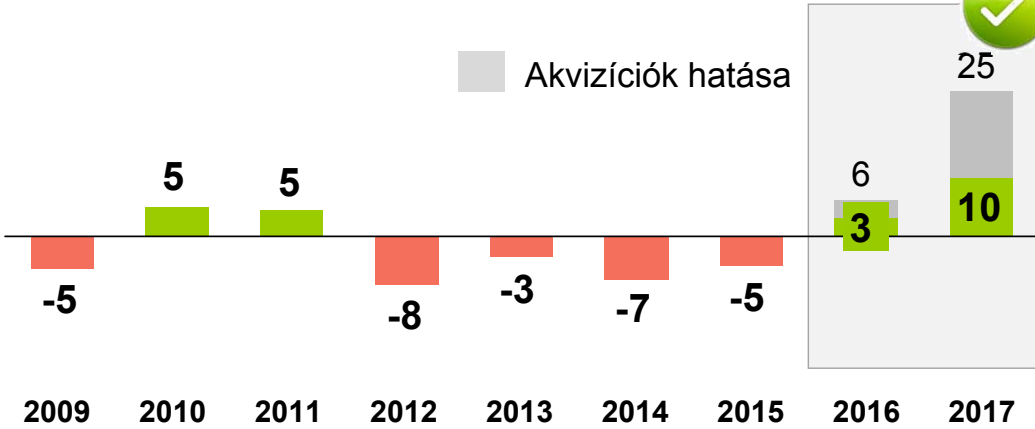




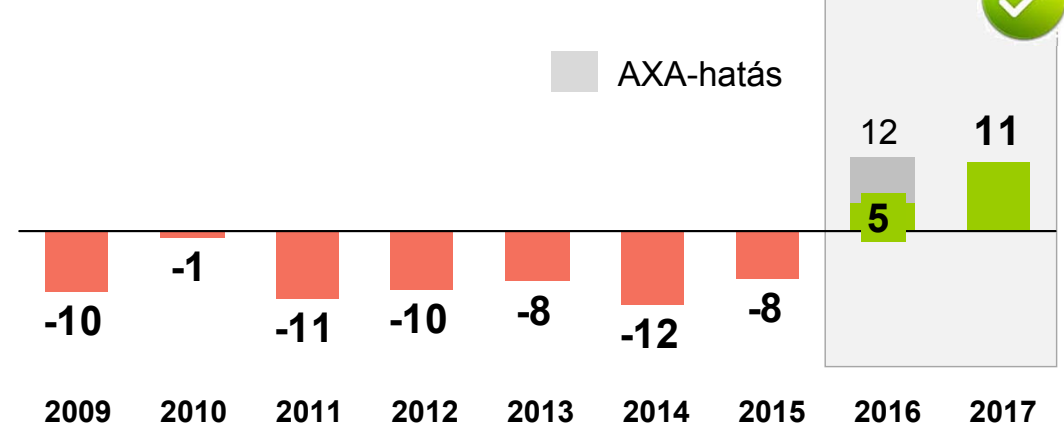
A hitelezés terén – a korábbi évek lemorzsolódását követően – az elmúlt két év határozott és látványos fordulatot hozott, miközben a betétek is folyamatosan nőttek, tükrözve ügyfeleink Bankba vetett bizalmát

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

#### Konzolidált

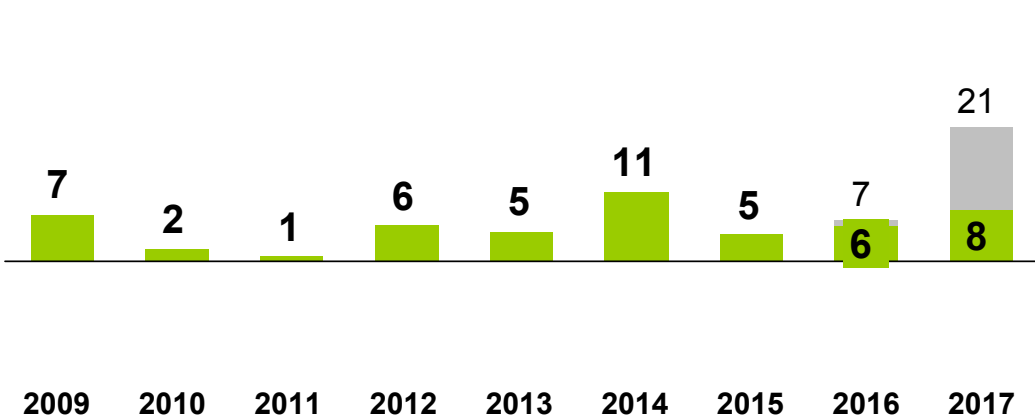


#### OTP Core

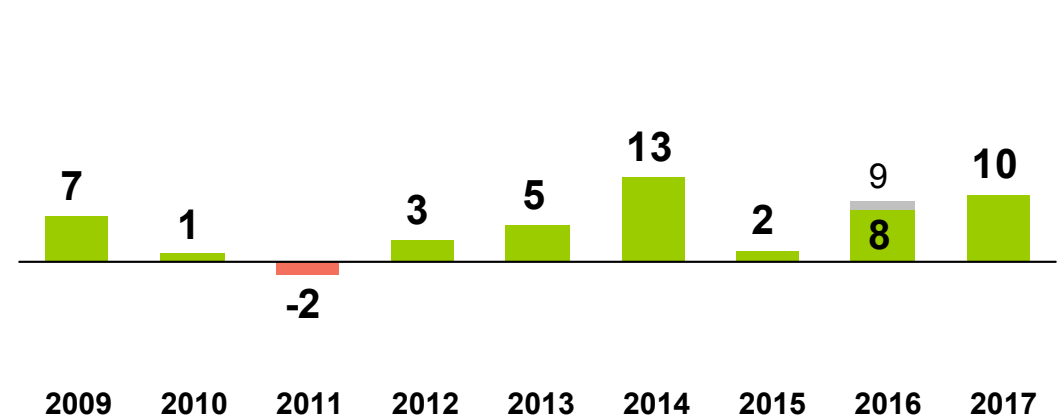


### Az ügyfélbetétek állományának éves változása (árfolyamszűrten, %)

#### Konzolidált



#### OTP Core



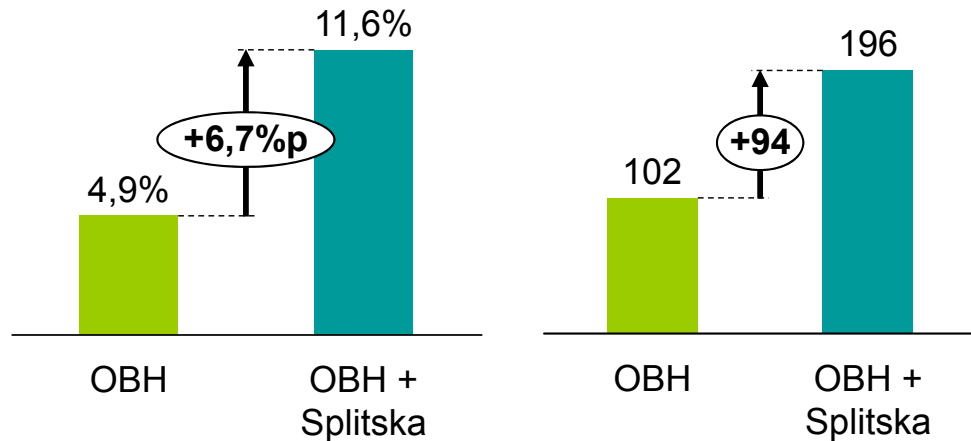
<sup>1</sup> Konzolidált: 2009-2013 között a nettó hitelállomány változása; OTP Core: 2009-re becslés szerepel.



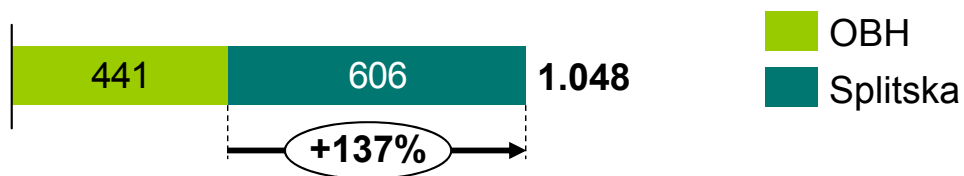
### Horvátország - Splitska banka

#### Piaci részarány

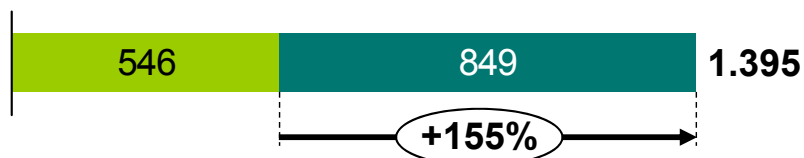
#### Fiókok száma



#### Teljesítő hitelek (milliárd forint)



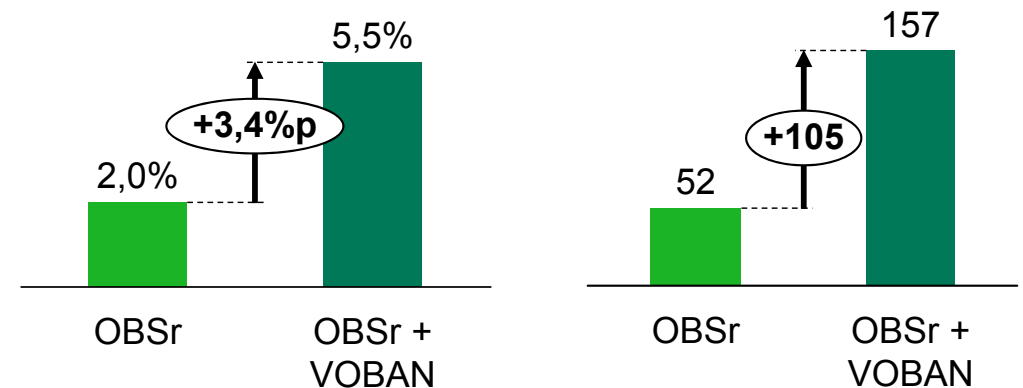
#### Betétek (milliárd forint)



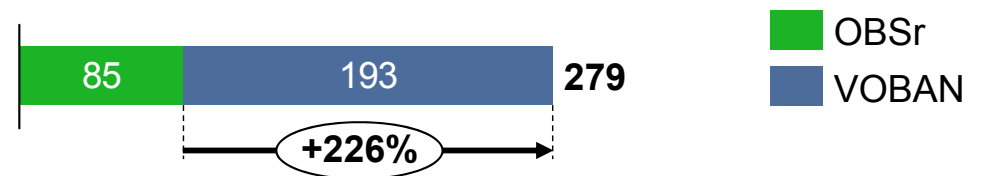
### Szerbia - Vojvodjanska banka

#### Piaci részarány

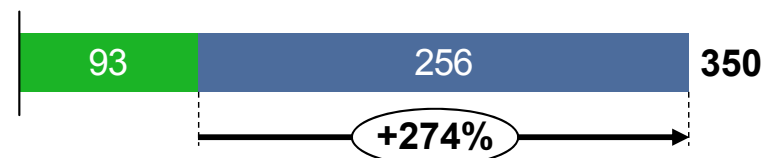
#### Fiókok száma



#### Teljesítő hitelek (milliárd forint)

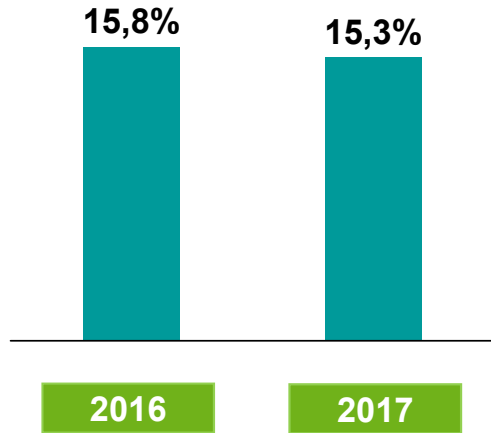


#### Betétek (milliárd forint)



## 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)



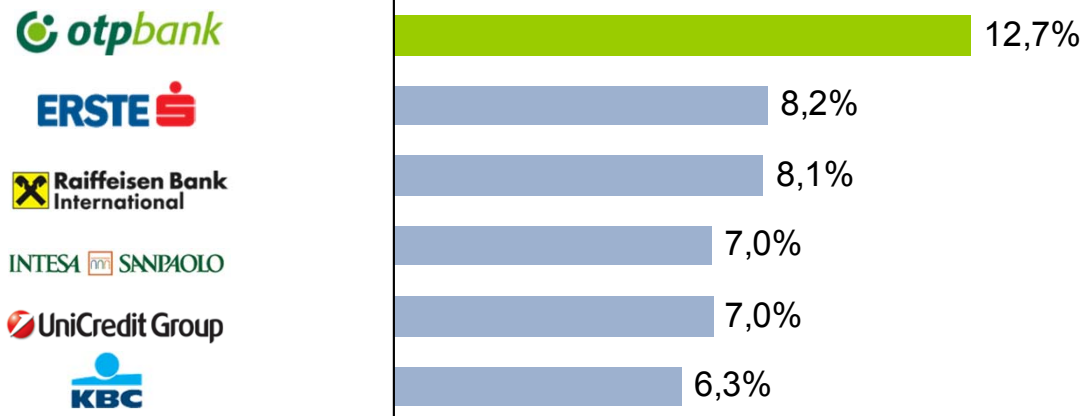
Évesített CET1 tőke képződés a 2017. évi jövedelmezőség alapján<sup>1</sup>:

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

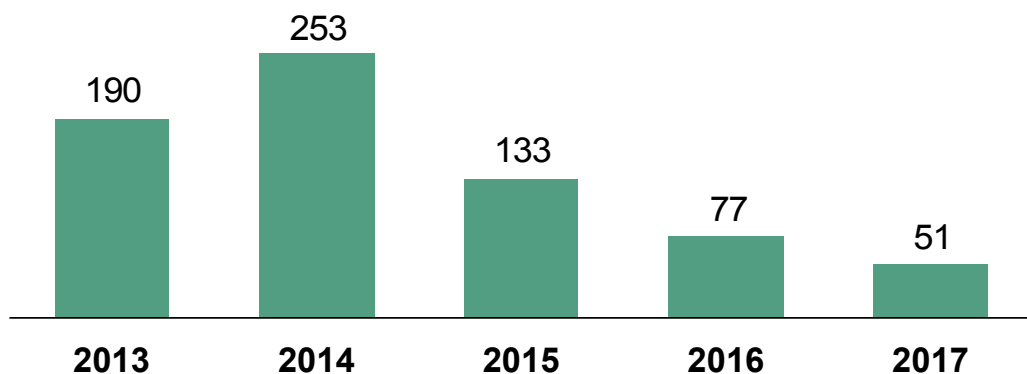


<sup>1</sup> (2017-es profit a javasolt osztalék levonása után) / (2017-es átlagos RWA)

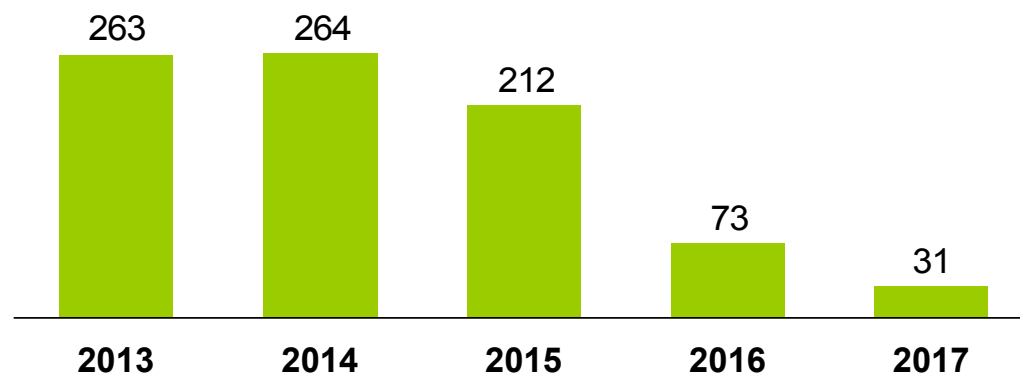
<sup>2</sup> Szenior kötvények, jelzáloglevelek, bilaterális hitelek.

## A hitelminőségi mutatók mindegyike folyamatosan javul. A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya 10% alá csökkent

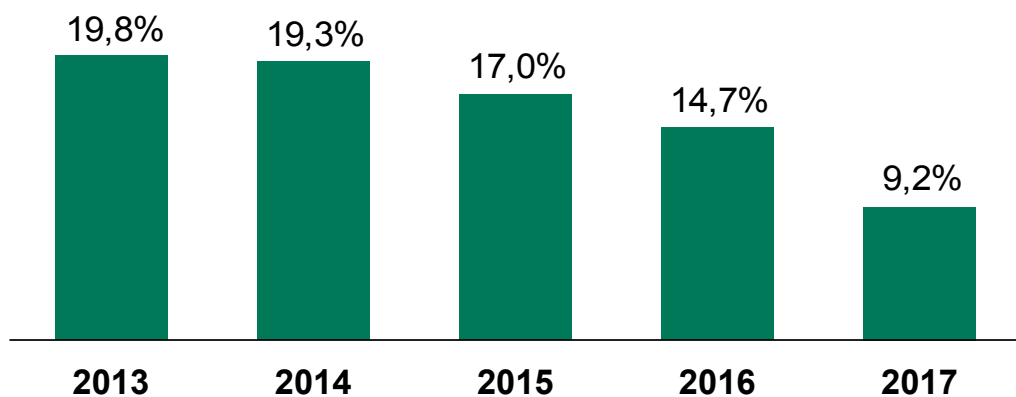
**DPD90+ hitelállomány változás** (konszolidált, árfolyamszűrt, eladások/leírások nélkül, milliárd forintban)



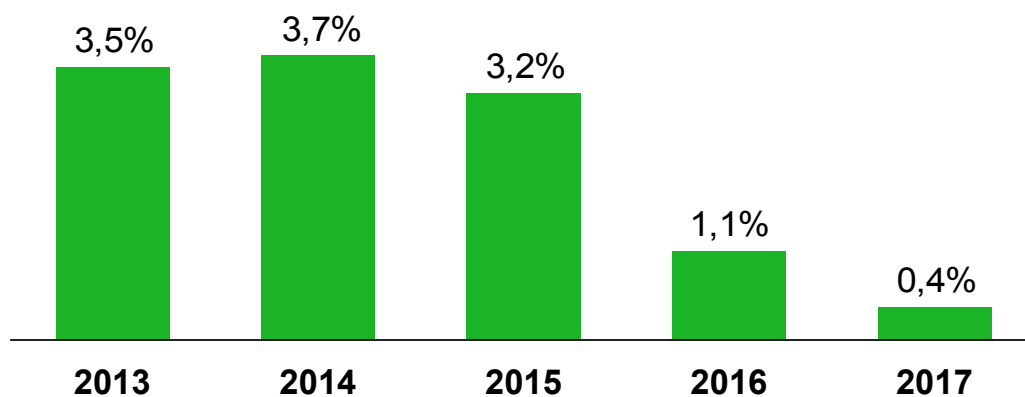
**Konszolidált hitelkockázati költség** (milliárd forintban)

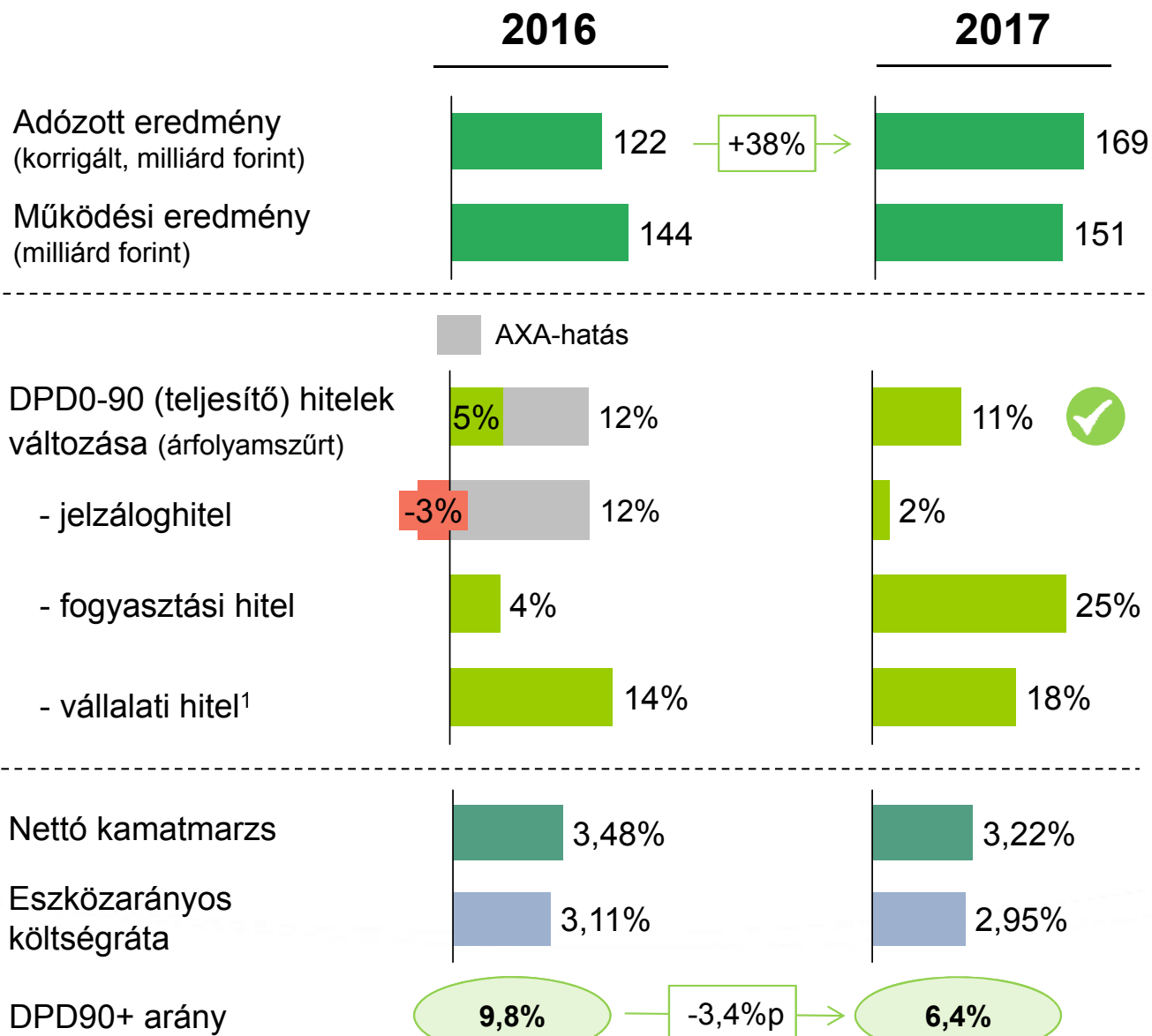


**Konszolidált DPD90+ ráta**



**Konszolidált hitelkockázati költség ráta**





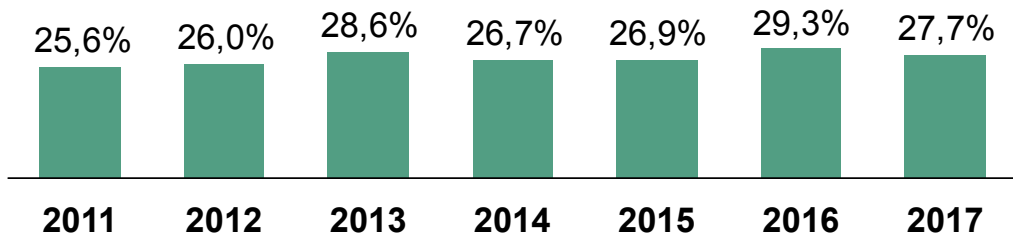
- 38%-kal emelkedő profit, döntően a céltartalék felszabadítás és a csökkenő társasági adórata hatására
- A működési eredmény 5%-kal nőtt, főként a 9%-kal növekvő nettó díjbevételek miatt
- Gyorsuló teljesítő hitelállomány növekedés, kiemelkedő fogyasztási- és vállalati dinamika
- Növekedési fordulat a jelzáloghitelek terén is
- A nettó kamatmarzs 27 bp-tal szűkült
- A költséghatékonyság javult; a működési költségek mérsékelten, 2%-kal nőttek
- A DPD90+ ráta 6,4%-ra javult (-3,4%-pont)

<sup>1</sup> Tartalmazza a mikro- és kisvállalkozói, a közép- és nagyvállalati, valamint az önkormányzati teljesítő hiteleket.

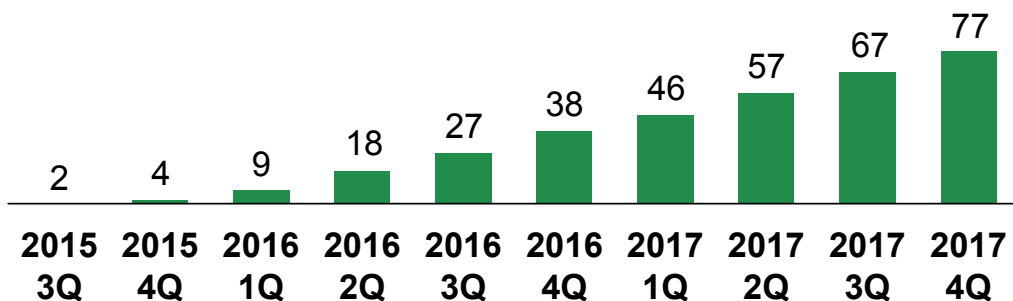
### Jelzáloghitel igénylések és folyósítások változása 2017-ben



### Jelzáloghitel szerződéses összegekből számított piaci részesedés



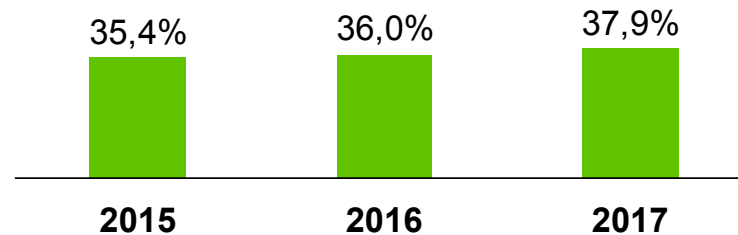
### Az OTP-n keresztül folyósított vissza nem térítendő CSOK támogatás kumulált összege a program indulása óta (milliárd forint)



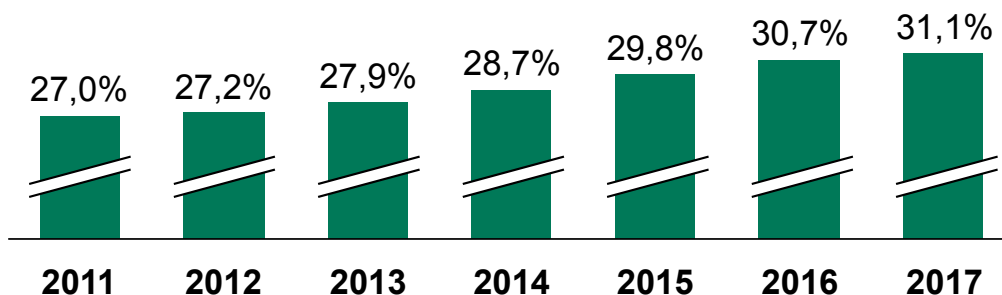
### Teljesítő személyi kölcsön állomány változása 2017-ben (árfolyamkorrigált)



### Piaci részesedés a személyi kölcsön folyósításokból



### OTP Csoport piaci részesedése a lakossági megtakarításokból



## Lakossági szolgáltatások fejlesztése

### Digitálisan elérhető termékek

#### Személyi kölcsön:

21 milliárd forint online kezdeményezett folyósítás (a teljes értékesítés 18,2%-a), ebből 5,2 milliárd forint teljesen online (E2E)

**Lakástakarékpénztár:** >11 ezer db szerződés

**Folyószámlahitel:** >1.700 darab

### Mobilbank megújítása

2017-ben a belépés és gyakori tranzakciók egyszerűsítése

Az átutalások darabszáma 3,5-szeresére, összege 4,5-szeresére nőtt

>350.000 mobilbanki regisztráció

### Papírmentes ügyintézés – digitális aláírópad

2017-ben indult, minden fiókban megtalálható

>850.000 ügyfelünk regisztrált

### Honlap megújítása

Egyedi funkciók, átlátható termékoldalak, akadálymentes elérés

Jelentős részét már megújítottuk, 2018 végéig teljes tartalom és design megújítás

### Készpénz befizetésre alkalmas ATM

200 helyszínen elérhető

>100.000 befizetés havonta

2018-ban további 50 darabot telepítünk

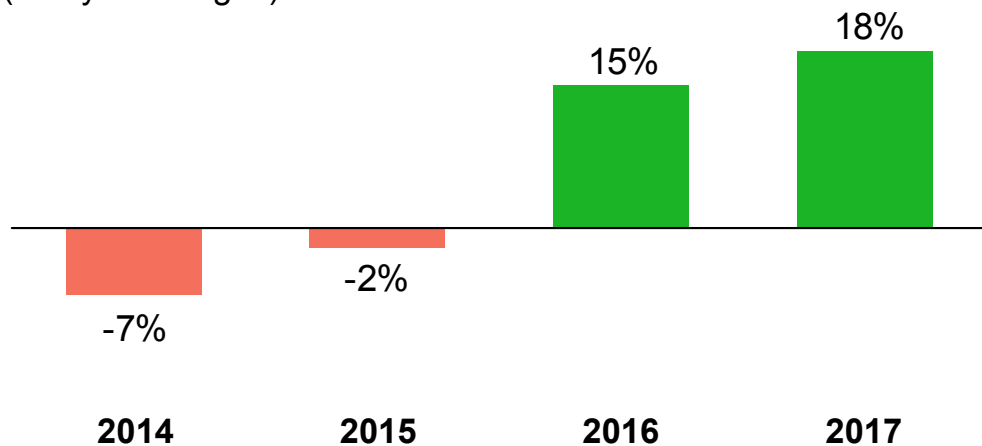
### Mobilfizetés alkalmazások

Simple Wallet (NFC – Near Field Communication) mobilfizetés 2017-től, közel 5 Mrd Ft összegben

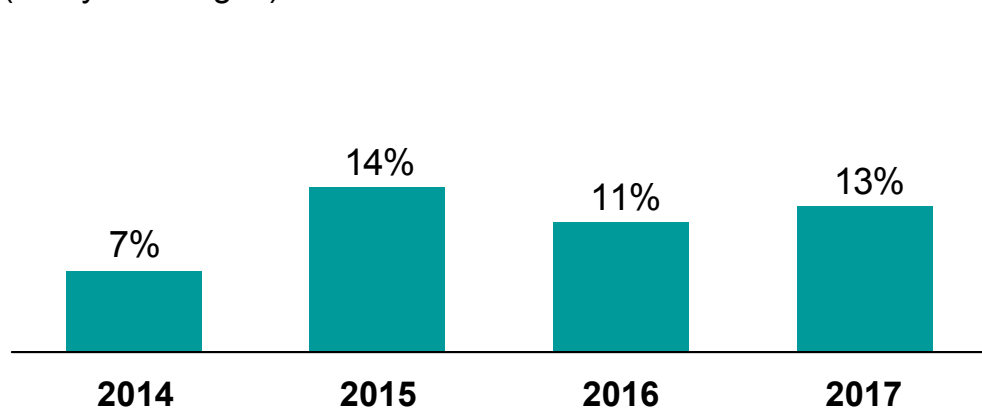
Első bankfüggetlen fizetési megoldás

>45.000 kártyadigitalizáció

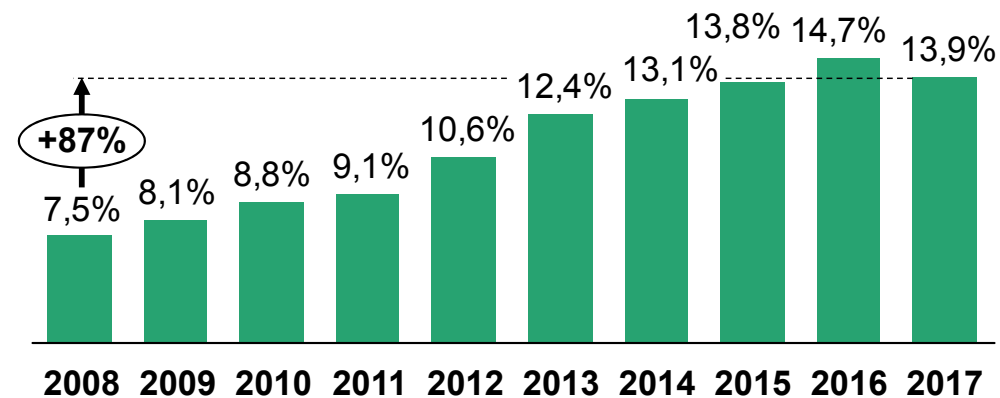
**Közép- és nagyvállalati teljesítő hitelállomány változása (árfolyamkorigált)**



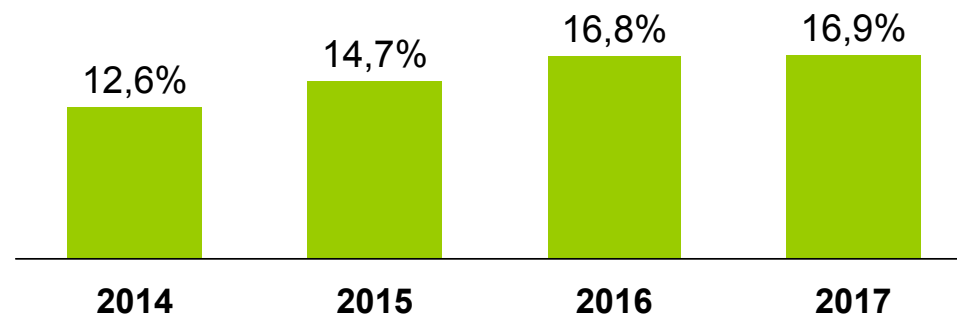
**Mikro- és kisvállalkozói teljesítő hitelállomány változása (árfolyamkorigált)**



**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



## Vállalati szolgáltatások fejlesztése



### ONLINE SZÁMLANYITÁS

Az online számlaigénylések népszerűsége nő  
2018 1Q-ban már 10% feletti volt az MKV  
ügyfélkörben az online nyitott számlák aránya



### PIACI HITELPROGRAM ÉS FAKTORING

A PHP hitelnövekmény vállalás túlteljesítve  
Kereskedelmi faktoring: piacvezető pozíció,  
zajlik az implementáció a külföldi országokban



### B2B FinTech StartUp – OTP eBIZ Kft.

Magyarországon egyedülálló digitális megoldás  
A KKV-k integráltan végezhetik pénzügyeiket és  
adminisztratív teendőiket



### MFB PONTOK

Támogatások és hiteltermékek közvetítése  
Az OTP Bank 163 MFB Pontot üzemeltet



### VÁLLALKOZÓI WEBOLDAL MEGÚJÍTÁSA

Magába foglalta a vállalati üzletági aloldalak  
tartalmi és strukturális felülvizsgálatát



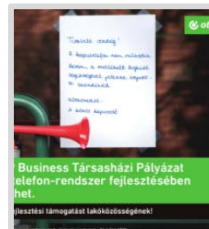
### HITELTERMÉK- ÉS FOLYAMATFEJLESZTÉS

Sztenderd hitelezési folyamat racionalizálása:  
számos terméknel döntés 5 napon belül  
Induló projekt az egyedi nagyvállalati hitelezési  
folyamat racionalizálására



### VÁLLALATI CASH MANAGEMENT

A cél a pénzügyi tranzakciók végrehajtásának  
gyorsítása és egyszerűsítése  
A későbbiekben kiterjeszhető a teljes Csoportra



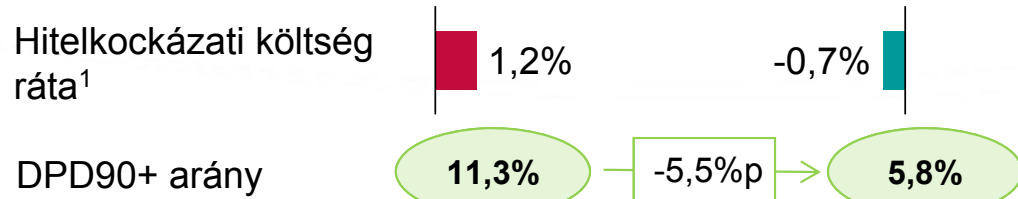
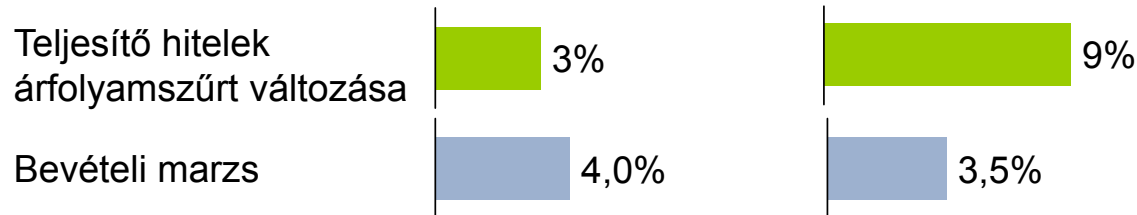
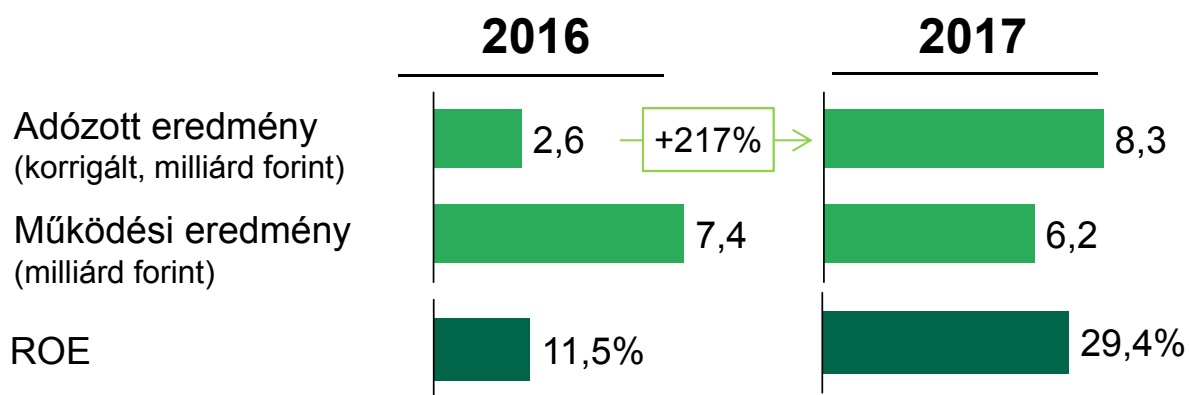
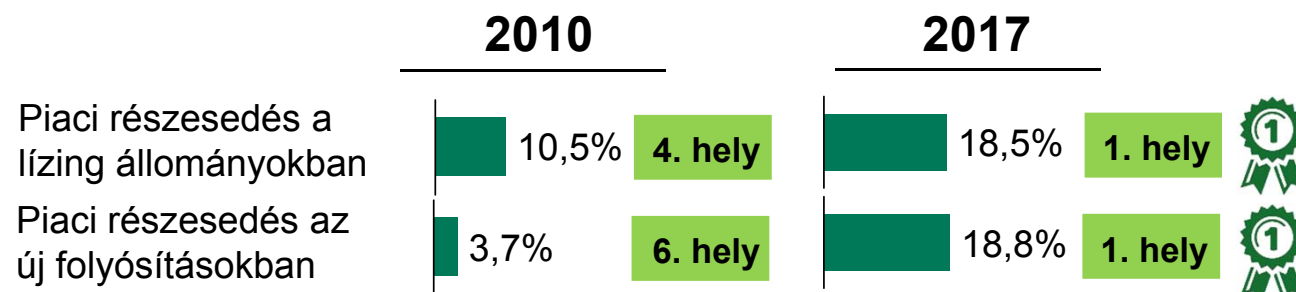
### TÁRSASHÁZI PÁLYÁZAT 2018

Társasházak és lakóközösségek fejlesztését  
segítő pályázat nyereményjátékkal – megnövelt  
díjazással



Merkantil

## A Merkantil megőrizte piacvezető pozícióját és rekorderedményt ért el 2017-ben



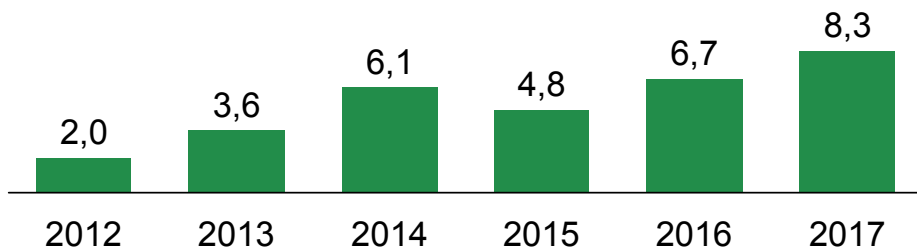
- A Merkantil az állomány és az új kihelyezések tekintetében is megőrizte piacvezető pozícióját
- Az új kihelyezésekből számított piaci részesedés 2010 óta folyamatosan javul
- A Merkantil Bank és Car adózott eredménye több, mint háromszorosára emelkedett, főként a kedvezően alakuló kockázati költségek miatt
- A Merkantil ROE mutatója közel 30%-os volt
- Erősödő hitel kihelyezési aktivitás, a teljesítő hitelek növekedési üteme gyorsult
- A bevételi marzs enyhén csökkent
- A 90 napon túl késedelmes hitelek csökkenése döntően eladások/leírások hatását tükrözi

<sup>1</sup> A negatív előjelű ráta felszabadítást jelez.

## OTP Alapkezelő

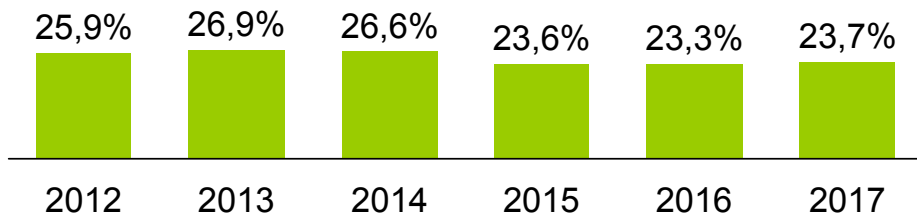
- A nettó díj- és jutalékbevételek 2017-ben 15%-kal növekedtek, melyet az alapok teljesítményéhez kapcsolódó sikerdíj emelkedése magyaráz döntően
- Az Alapkezelő alapokban kezelt állománya 2017-ben 2%-kal növekedett, ezen belül a magasabb díjterhelésű alapok irányába történt eltolódás
- A piaci részesedés 0,4%-pontos növekedését mutatott 2017-ben és a Társaság továbbra is őrzi piacvezető pozícióját

**Korrigált adózott eredmény** (bankadó nélkül, milliárd forint)



**Piaci részesedés a befektetési alapok piacán**

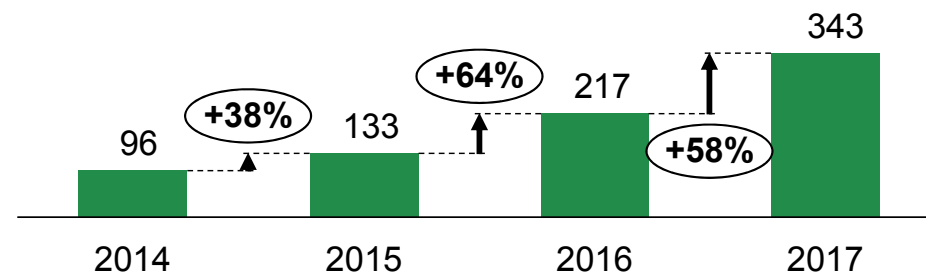
(ingatlan alapok nélkül)



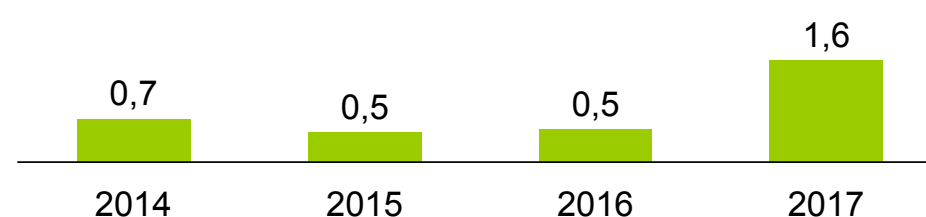
## OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő

- Az Ingatlan Alapkezelő éves eredménye több mint háromszorosára nőtt 2017-ben
- Az alapokban kezelt állomány (duplikációk kiszűrésével) 2017-ben 58%-kal 343 milliárd forintra nőtt
- Az Ingatlan Alapkezelő piaci részesedése az ingatlanalapot kezelő piacon 22,4% volt, míg a teljes alapkezelői piacon 5,9%-ra nőtt, így a Bankcsoport alapkezelői a teljes magyar befektetési alapkezelői piacon 29%-os részesedéssel rendelkeznek

**Kezelt vagyon** (duplikációk nélkül, milliárd forint)



**Adózott eredmény** (bankadó nélkül, milliárd forint)



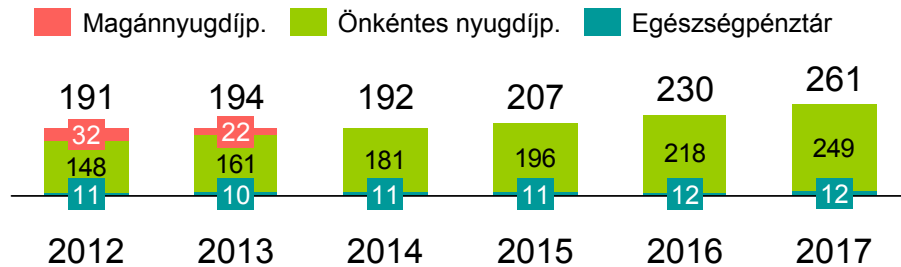


**Az OTP Önkéntes Nyugdíjpénztár és az OTP Egészségpénztár stabilan őrzi piacvezető pozícióját.  
Az OTP Ingatlan által épített és eladott lakások száma is felívelő trendet mutat**

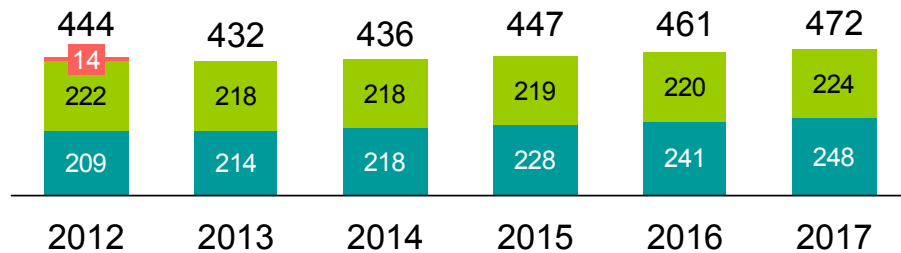
### Pénztárak

- Az OTP Önkéntes Nyugdíjpénztár és az OTP Egészségpénztár továbbra is őrzi piacvezető pozícióját
- Az OTP Önkéntes Nyugdíjpénztár kezelt vagyona 14%-kal emelkedett 2%-kal növekvő taglétszám mellett
- Az OTP Egészségpénztár kezelt vagyona 1%-kal, taglétszáma 3%-kal növekedett

**Kezelt vagyon** (milliárd forint)



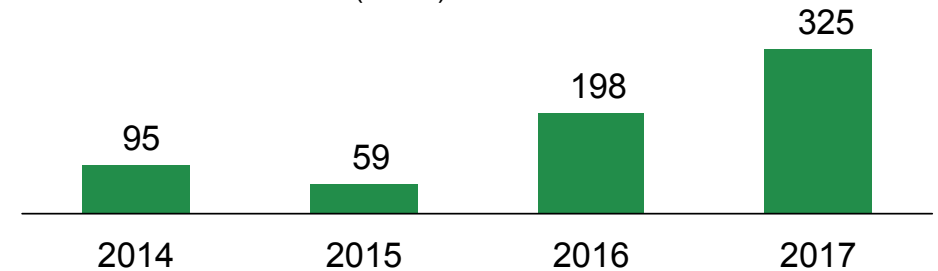
**Taglétszám** (ezer fő)



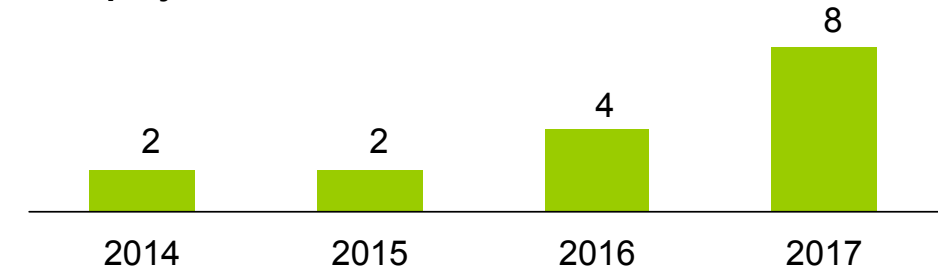
### OTP Ingatlan

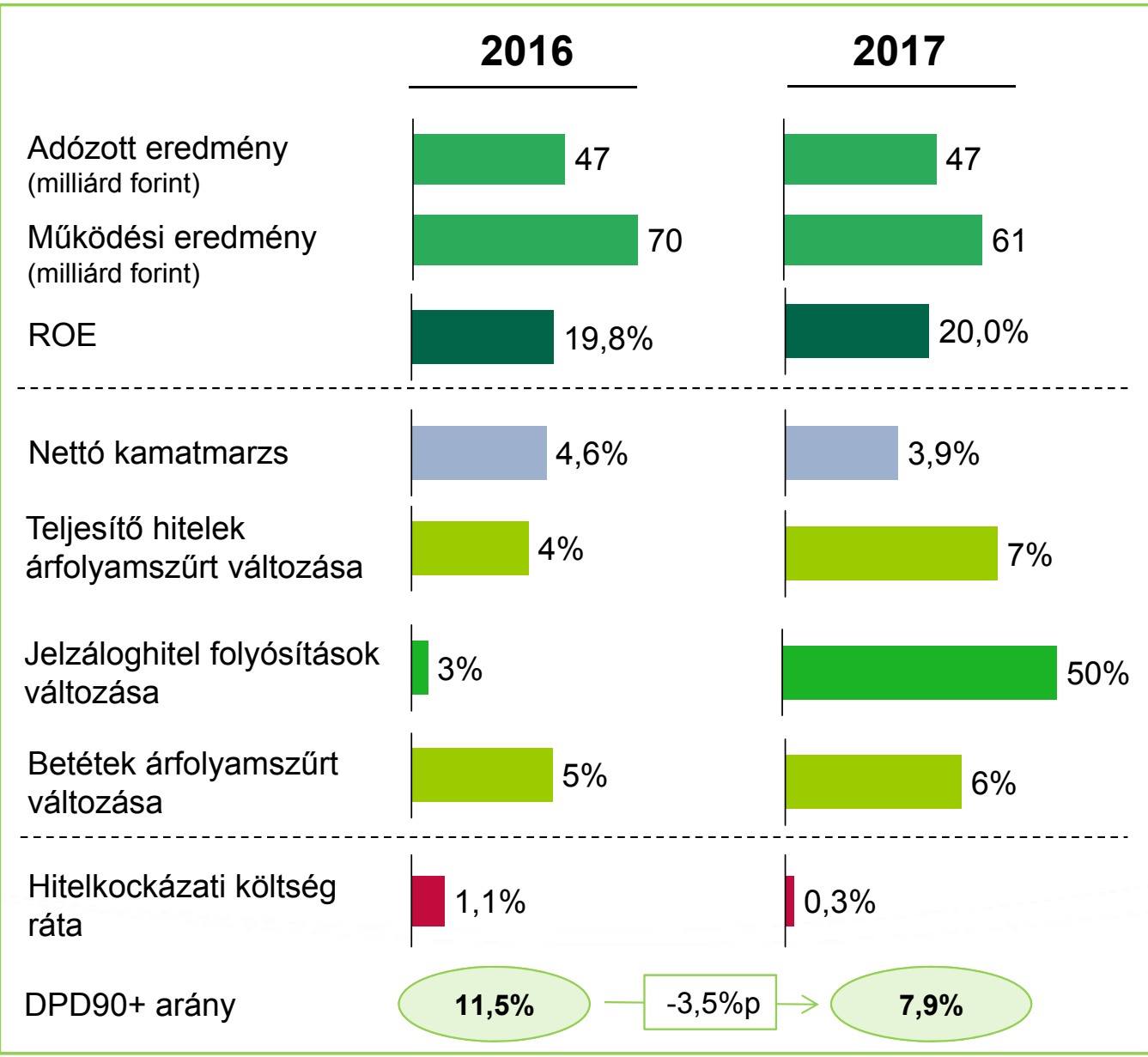
- Jelenleg 1.315 db új lakás megépítése van kivitelezési vagy előkészítési szakaszban. 2016-2020 között a Társaság közel 2.000 új lakás megépítésében vesz részt
- Az OTP Ingatlan Zrt. új lakás értékesítéseihez 3,2 milliárd forint értékű jelzáloghitel állomány és 0,9 milliárd forint LTP kihelyezés társult, ezzel 2017-ben országos szinten az OTP Ingatlan Zrt. a harmadik legjobban teljesítő függő ügynöke volt a Banknak

**Értékesített lakások** (darab)



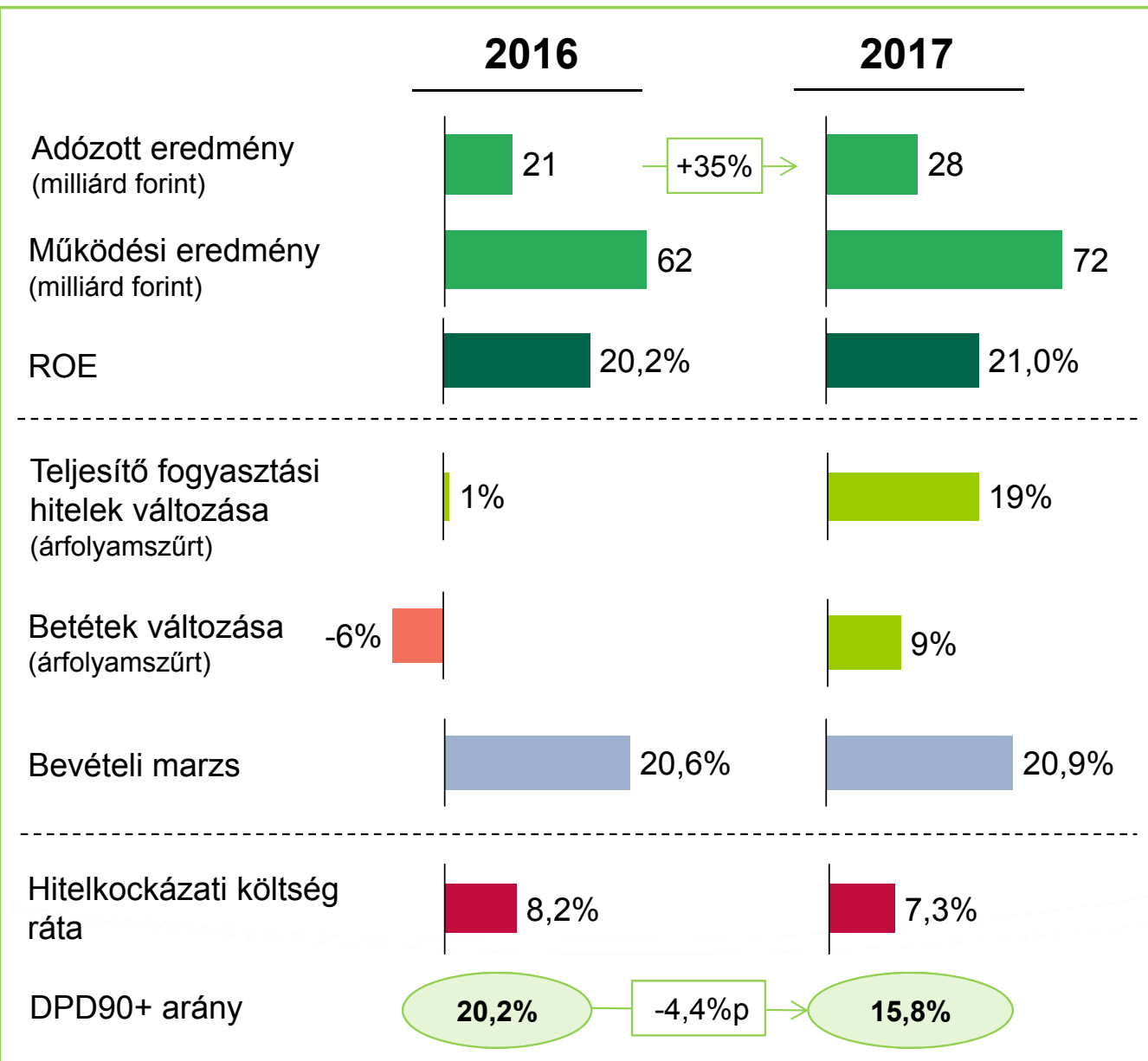
**Futó projektek száma** (darab)





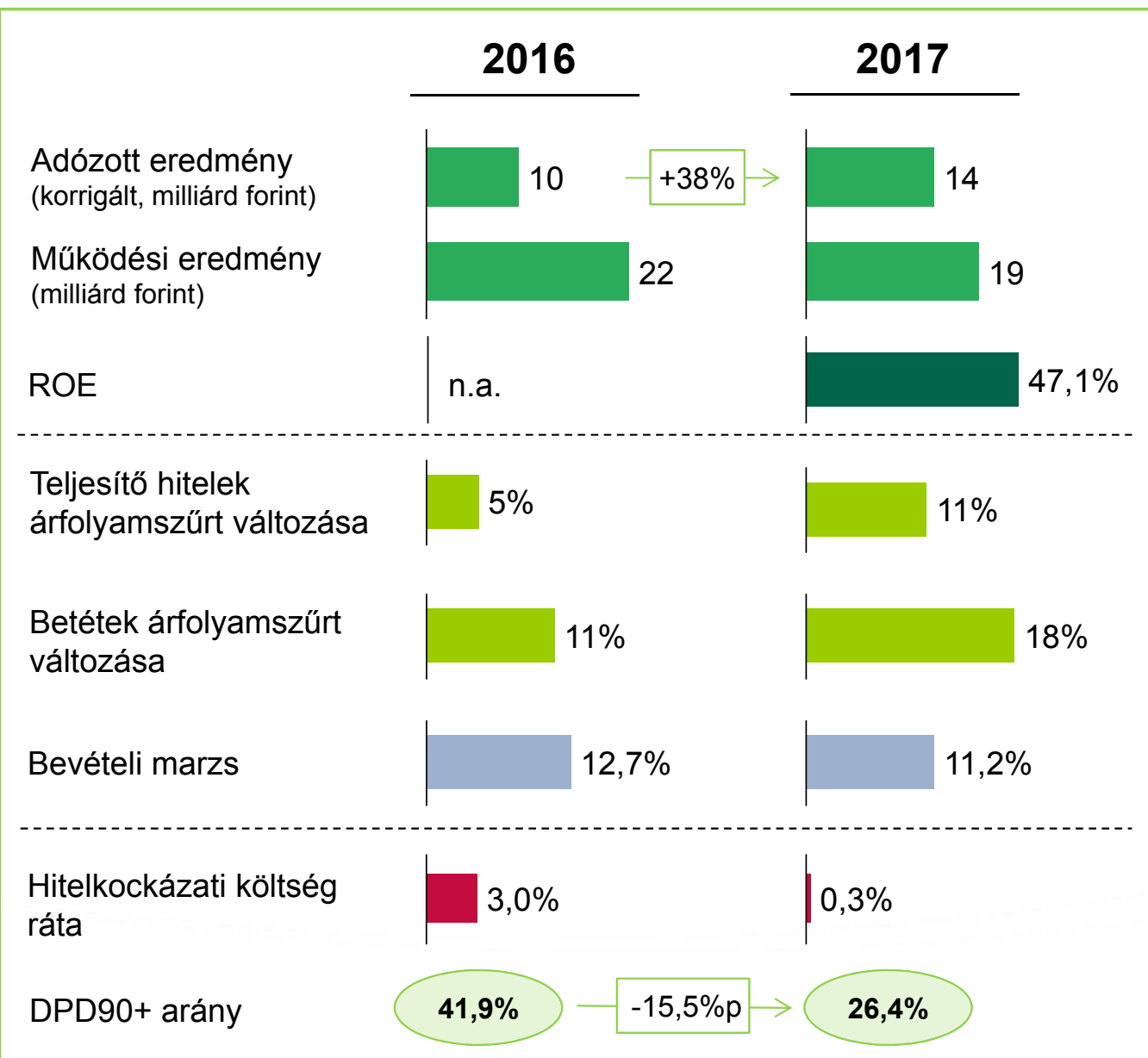
- Stabil adózott eredmény
- A működési eredmény csökkenésében a szűkülő nettó kamatmarzs játszott közre
- Enyhén javuló, 20,0%-os sajáttőke arányos megtérülés
- A hitelezési aktivitás erősödött, a teljesítő hitelek bővülése immár a lakossági szegmensben is érezhető volt
- A Bank őrzi piacvezető pozícióját a lakossági szegmensben
- A kockázati költségek csökkenése folytatódott
- A DPD90+ arány trendszerű csökkenése folytatódott

## Az orosz teljesítmény tovább javult a teljesítő hitelállomány dinamikus növekedésének köszönhetően, miközben a hitelportfólió minősége továbbra is kedvezően alakult

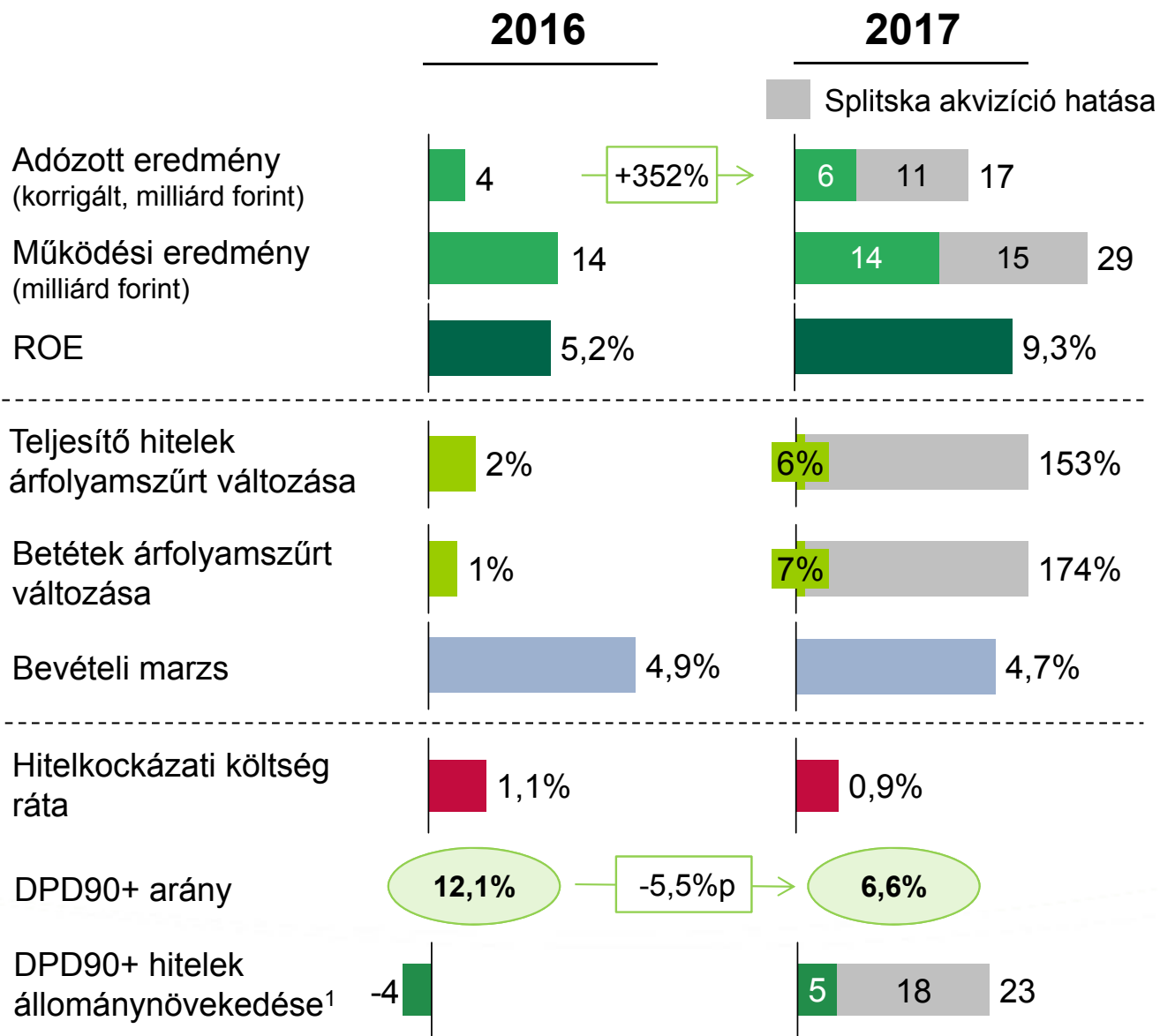


- Az orosz leánybank (Touch Bank nélkül) adózott eredménye 35%-kal nőtt; rubelben 22%-os volt a javulás
- Az éves ROE kismértékben javult, és 21%-ot ért el
- A teljesítő fogyasztási hitelek 19%-os bővülése mellett a corporate hitelek alacsony bázisról kiemelkedő ütemben bővültek
- A nettó hitel/betét arány emelkedett
- A teljes bevételi marzs enyhe javulása a díj- és jutalékbevételi marzs erősödésének köszönhető, a nettó kamatarzs szűkül
- A hitelkockázati költség ráta mérséklődése folytatódott
- A DPD90+ arány főként problémás hitel eladások és leírások hatására csökkent

Megjegyzés: az OTP Bank Oroszország teljesítménye nem tartalmazza a bank önálló üzletágaként működő digitális bank, a Touch Bank teljesítményét.



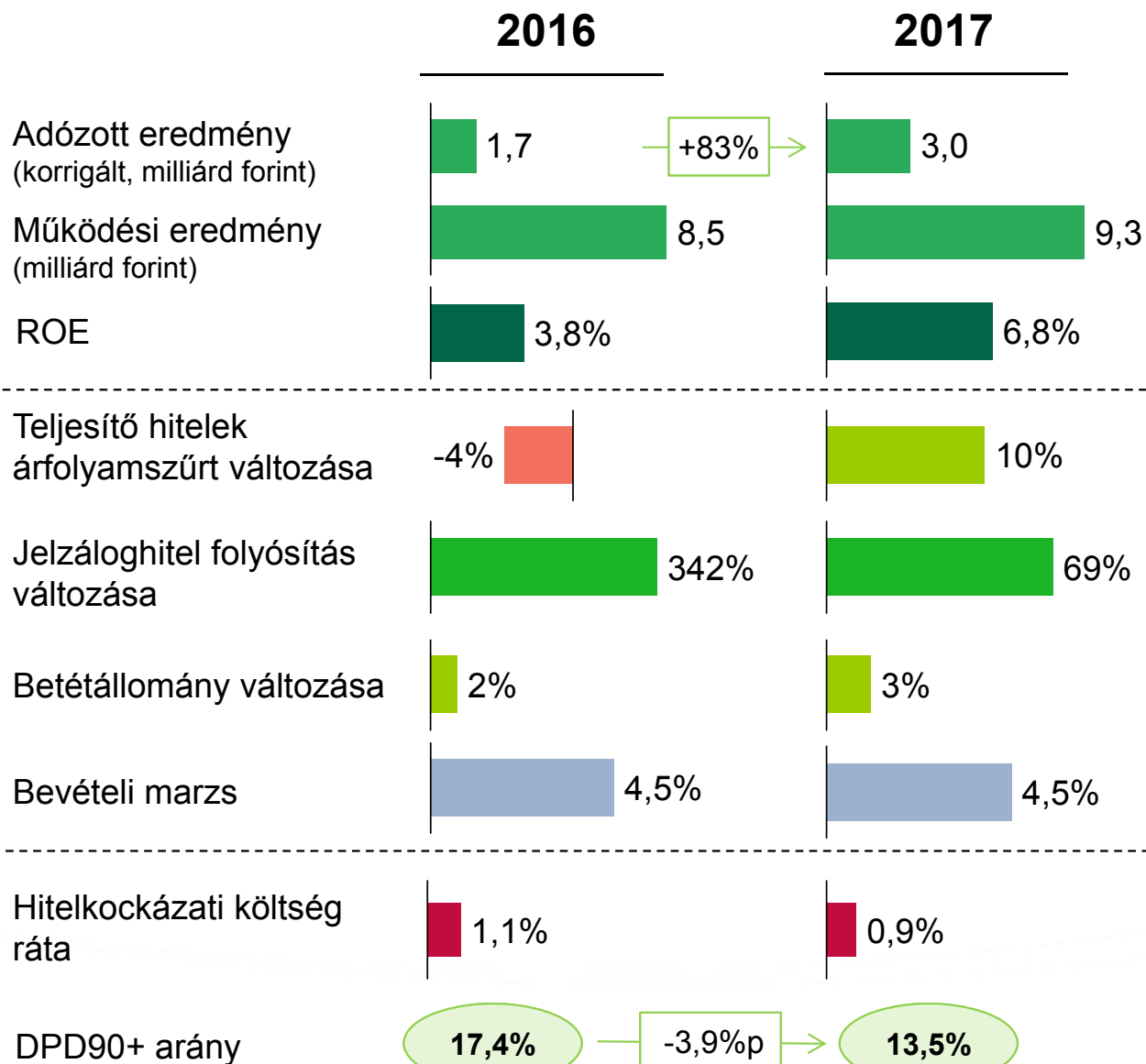
- Az éves eredmény 38%-kal 14 milliárd forintra nőtt
- A kedvező hitelminőségi trendek nyomán a kockázati költségek nagymértékben csökkentek
- A teljesítő hitelek 11%-kal nőttek, ezen belül a növekedést leginkább a fogyasztási hitelek húzták
- Dinamikusan bővülő betétállomány, stabil nettó hitel/betét arány
- A csoportközi finanszírozás összege 29 milliárd forintnak megfelelő összegre mérséklődött (-17 milliárd forint y/y)
- A DPD90+ arány az eladások/leírások hatására 15,5%-ponttal süllyedt



- 2017. május 2-án megtörtént a Splitska banka tranzakció pénzügyi zárása, így a 2017-es horvát pénzügyi kimutatások tartalmazzák a Splitska banka 8 havi hozzájárulását. A Splitska banka 8 havi profitja 10,9 milliárd forint volt
- A horvát operáció ROE mutatója 9,3%-ra javult
- A tranzakció eredményeképp a horvát teljesítő hitelek 2,5-szeresére, a betétek 2,7-szeresére nőttek (árfolyamszűrten)
- Az állományok organikusan is gyorsuló ütemben nőttek
- A bevételi marzs enyhén csökkent, nagyrészt a Splitska banka alacsonyabb marzsának hígító hatása miatt
- A DPD90+ mutató érdemben csökkent

<sup>1</sup> Milliárd forintban, árfolyamszűrten, hitel eladások és leírások hatása nélkül. 2017-ben a Splitska akvizíció teljes hatásából (18 milliárd forint) a konszolidáció egyszeri hatása mintegy 15 milliárd forintot képviselt.





- 7% közelébe nőtt a ROE mutató
- Az adózott eredmény 83%-kal javult. A működési eredmény 9%-os növekedését a működési költségek 2%-os csökkenése is támogatta
- A teljesítő hitelállományok organikusan 10%-kal nőttek (árfolyamszűrt), az erős fogyasztási és vállalati dinamika hatására
- 2017-ben az új személyi hitel kihelyezés 47%-kal nőtt
- A bevételi marzs stabil maradt
- A kockázati költségek éves összevetésben 16%-kal mérséklődtek
- A DPD90+ arány 3,9%-ponttal 13,5%-ra mérséklődött

**A szlovák leánybank nem tudta érdemben javítani teljesítményét. A szerb operáció piaci részesedése 5% fölé nőtt az akvizíció hatására. A montenegrói leánybank vesztesége mérséklődött a csökkenő kockázati költségek hatására**

**OTP Banka Slovensko**

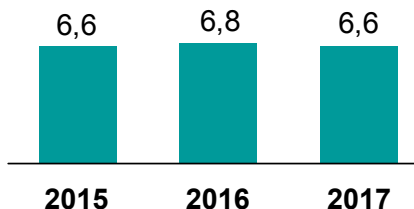


Adózott eredmény (korrigált, milliárd forint)

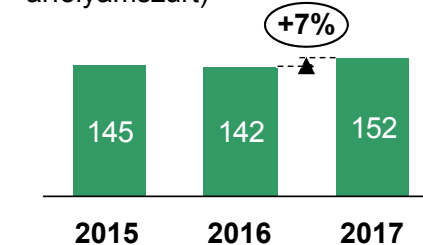


- Veszteséges működés, enyhén romló működési eredmény mellett
- A teljesítő hitelek 1%-kal nőttek, döntően a 7%-kal növekvő jelzáloghiteleknek köszönhetően

Működési eredmény (milliárd forint)



DPD0-90 jelzáloghitelek alakulása (milliárd forint, árfolyamszűrt)



**OTP banka Srbija**

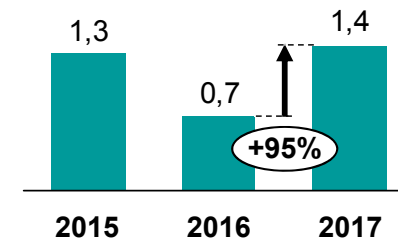


Adózott eredmény (korrigált, milliárd forint)

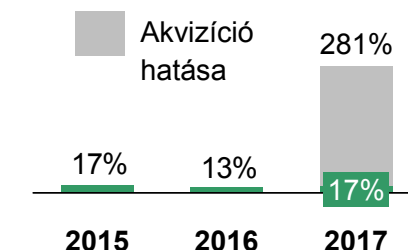


- December 1-jén megtörtént a Vojvodjanska banka akvizíció pénzügyi zárása
- Az éves működési eredmény közel a kétszerese a tavalyinak, a növekmény felét Vojvodjanska banka adta
- Közel négyszereződő teljesítő hitelállomány

Működési eredmény (milliárd forint)



DPD0-90 hitelek év/év változása (árfolyamszűrt)



**CKB (Montenegró)**

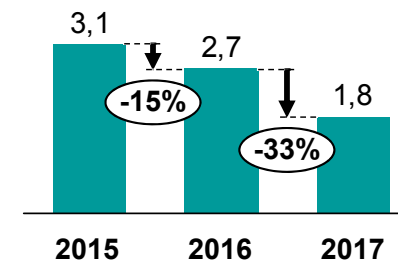


Adózott eredmény (milliárd forint)

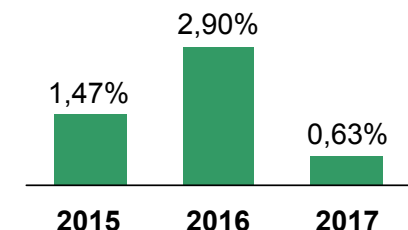


- Nullához közelítő eredmény, csökkenő kockázati költségek mellett
- A nettó kamatmarzs tovább szűkült
- A teljesítő hitelállományok 16%-kal nőttek, ami főként a vállalati hitelek bővülésének köszönhető

Működési eredmény (milliárd forint)



A hitelkockázati költség ráta alakulása



**Magyarország egyik legnagyobb adományozójaként évente mintegy 300 kezdeményezésben vesz részt az OTP Bank. 2017-ben 1,8 milliárd forintot fordított a Bank a társadalmi felelősségvállalással összefüggő célokra**

## Pénzügyi Edukáció

### OTP FÁY ANDRÁS ALAPÍTVÁNY

**OK Projekt (Magyarország,  
Románia, Szlovákia)**

**Kiemelt projektek:**

- Sulibank Élményportál,  
Digitális ötletpályázat  
(Magyarország)
- CareerProgramme – Going  
beyond borders" Erasmus+  
projekt (Románia)
- „Pénzügyi-gazdasági  
oktatás határok nélkül”  
(Szlovákia)

Nemzetközi Oktatási Standard  
minősítés (KOKOA)

## Esélyteremtés

### HUMANITÁS SZOCIÁLIS ALAPÍTVÁNY

**Eszközadományozói  
program**

**Partneri együttműködéseink:**

- Gyerekek - ingyenes  
fogászati szűrés  
(Nemzetközi Gyermekmentő  
Szolgálat)
- Családok – mozgó  
játzóterek (Magyar Máltai  
Szeretetszolgálat)
- Fogyatékkal élők –  
szemléletformáló programok  
(KézenFogva Alapítvány)

## Kultúra

### PRIMA PRIMISSIMA ALAPÍTVÁNY

**A díjat 2013-tól kezdve az  
OTP Bank gondozza és  
finanszírozza**

**Évente díjazzák a  
kiemelkedő teljesítményeket**

**10 kategória, 30 jelölt**

**Együttműködéseink:**

- Szépművészeti Múzeum+
- Táncház-találkozó és  
Kirakodóvásár
- Fölszállott a páva
- Veszprémi Utcazene  
Fesztivál

## Sport

### OTP BANK BOZSIK-PROGRAM

**A 2016/2017-es tanévben  
minden korábbanál több  
fiatal futballozott:**

**102.300 fiatal**

**2.950 intézmény**

**Együttműködéseink:**

- MOB
- Kézilabda
- Labdarúgás
- Judo

# A Csoport kiemelkedő teljesítménye – immár hagyományosan – a szakmai szervezetek részéről is számos elismerésben részesült

## 2016



„Az év bankja”  
 „Az év társadalmilag felelős bankja”  
 „Az év legrokonszenvesebb bankja”  
 „Az év bankára”  
 (MasterCard)



index member of CEERIUS

CEE Responsible Index Universe – a Bécsi Értéktőzsde fenntarthatósági részvényindexe



„Magyarország legjobb bankja 2016”  
 „Magyarország legjobb deviza szolgáltatója 2016”  
 (Global Finance)

„A legtöbb állampapírt értékesített forgalmazó”  
 (ÁKK)

„Legjobb privátbank Magyarországon”  
 (The Banker)



## 2017



„Magyarország legjobb bankja 2017”  
 „Magyarország legjobb deviza szolgáltatója 2017”  
 (Global Finance)



index member of CEERIUS

CEE Responsible Index Universe – a Bécsi Értéktőzsde fenntarthatósági részvényindexe



„A legtöbb lakossági állampapírt értékesített forgalmazó”  
 (ÁKK)



„Az év bankja”  
 „Az év leginnovatívabb bankja”  
 „Az év lakossági mobil- és online-banki eszköze”  
 „Az év lakossági számlacsomagja – 2. hely”  
 „Az év társadalmilag felelős bankja – 3. hely”  
 (MasterCard)



„Legjobb privátbanki szolgáltató Magyarországon”  
 (The Banker)



„A legjobb privátbank Magyarországon 2017”  
 „Magyarország legjobb bankja 2017”  
 „Bulgária legjobb bankja 2017”  
 (Euromoney)

## 2018



„Magyarország legjobb bankja 2018”  
 „Magyarország legjobb privátbankja 2018”  
 „Magyarország legjobb deviza szolgáltatója 2018”  
 (Global Finance)



„Év Alapkezelője 2018”  
 (privatbankar.hu)



„A legjobb privátbank Magyarországon 2018”  
 (Euromoney)

Az évszámok a díjátadás évét jelölik.

## Üzletpolitikai célok

### Stabilitás



#### Gazdasági ciklusokon keresztül stabil üzleti modell

Magas jövedelmezőségi szint

A jelenlegi és a jövőbeli szabályozási elvárásnak is biztonsággal megfelelő tőkeszint

Váratlan külső sokkokra is elegendő likviditási tartalékszint

### Profitabilitás



#### Értékteremtő innovációk

Digitalizációban rejlő lehetőségek kihasználása

Az értékajánlatok szolgáltatási színvonalának emelése

#### Hatékonyabbá tételek

Folyamatos üzletviteli fejlesztések (digitalizáció)

Méretgazdaságos üzemméret minden országban

### Növekedés



#### Organikus

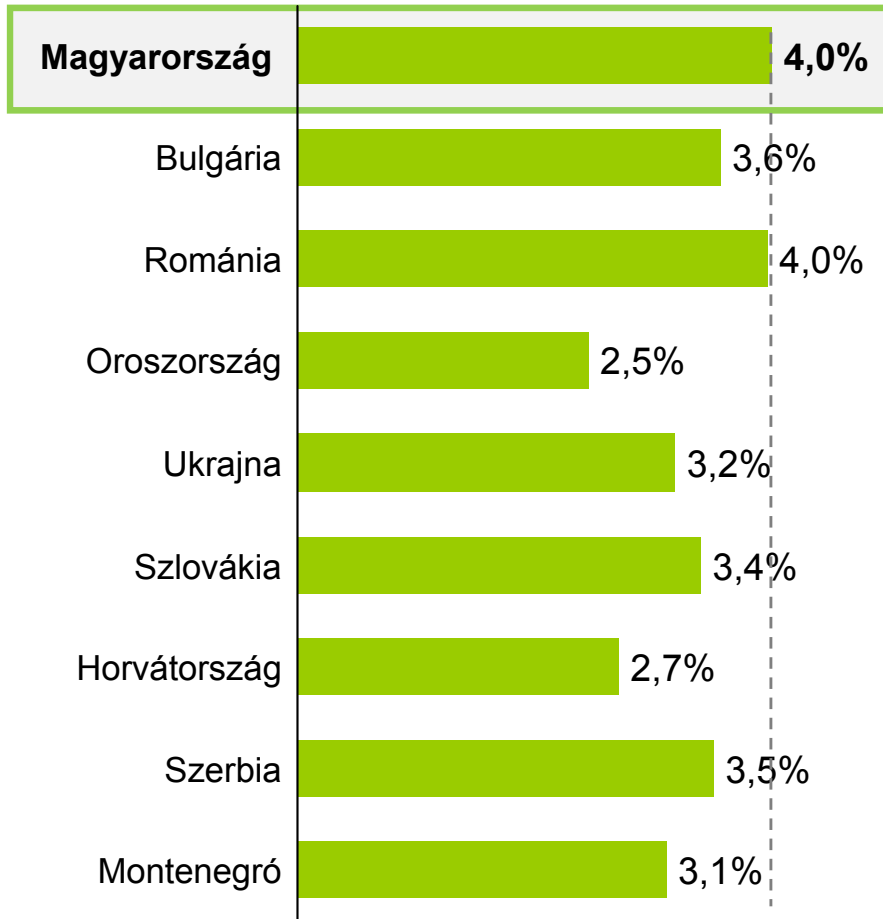
Fenntartható növekedés, magas jövedelmezőségű piacokra és termékekre fókuszálva

#### Akvizíciós

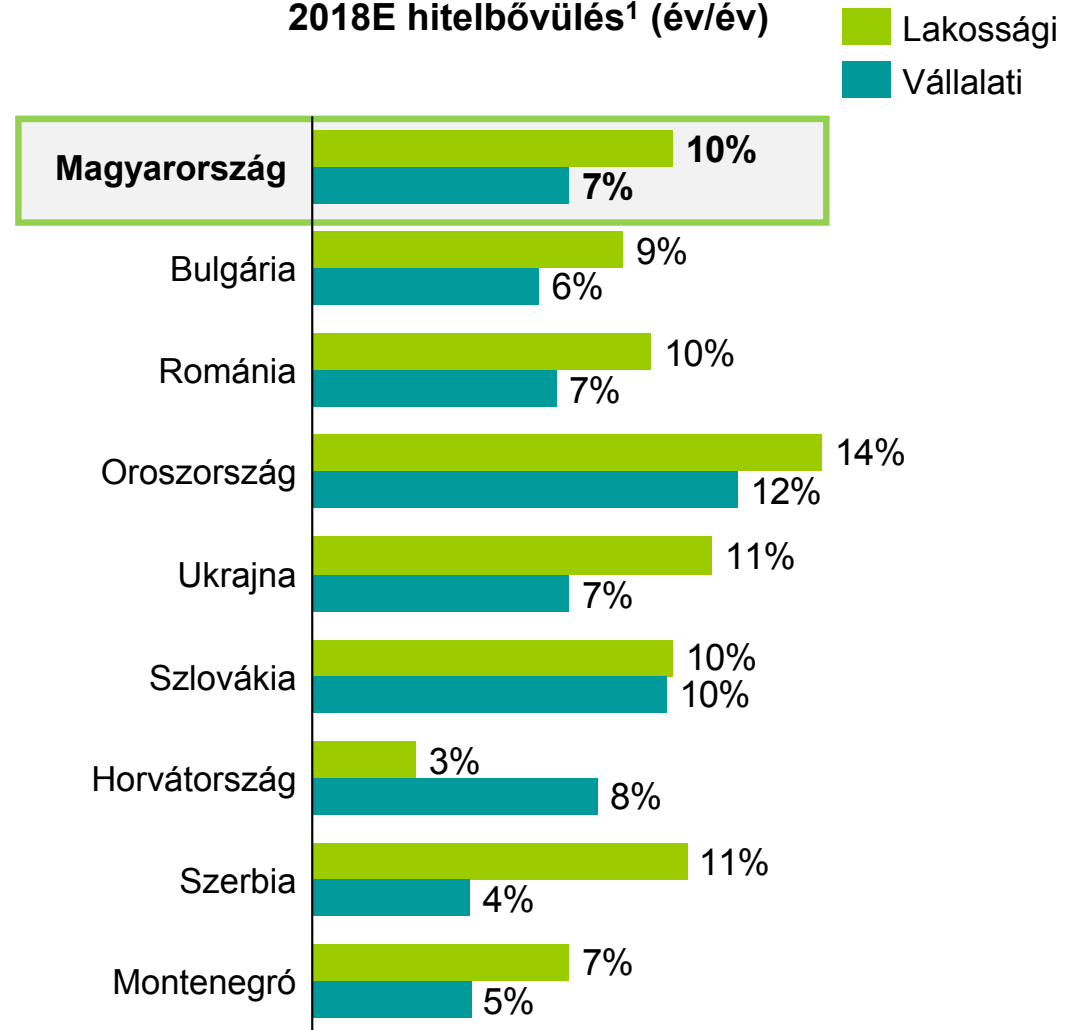
Értékteremtő akvizíciós lehetőségek keresése elsősorban a Bankcsoport országaiban

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

2018E GDP növekedés (év/év)



2018E hitelbővülés<sup>1</sup> (év/év)



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



## **A 2018-as évvel kapcsolatos menedzsment várakozások – 1.**

**A 2015-ös Közgyűlésen megfogalmazott 15%-ot meghaladó tőkearányos nyereség (ROE) mutatóval kapcsolatos célkitűzés (12,5%-os elsődleges tőkemegfelelést feltételezve) továbbra is érvényben marad.**

**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.**



## A 2018-as évvel kapcsolatos menedzsment várakozások – 2.

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

- **A 2018-as év után javasolt osztalék mértéke alapvetően a továbbiakban megvalósuló akvizíciók hatásától függ. Ezek függvényében a végleges osztalékjavaslat 2019. év elején kerül majd meghatározásra.**
- **A 2018 egyes negyedéveiben a tőzsdei gyorsjelentések kapcsán közzétett pénzügyi adatokban a bemutatott, illetve levont osztalék időszaki összegének alapját a 2017-es osztalékjavaslat (61,32 milliárd forint) fogja képezni. A végleges osztalékjavaslat azonban ettől eltérhet.**

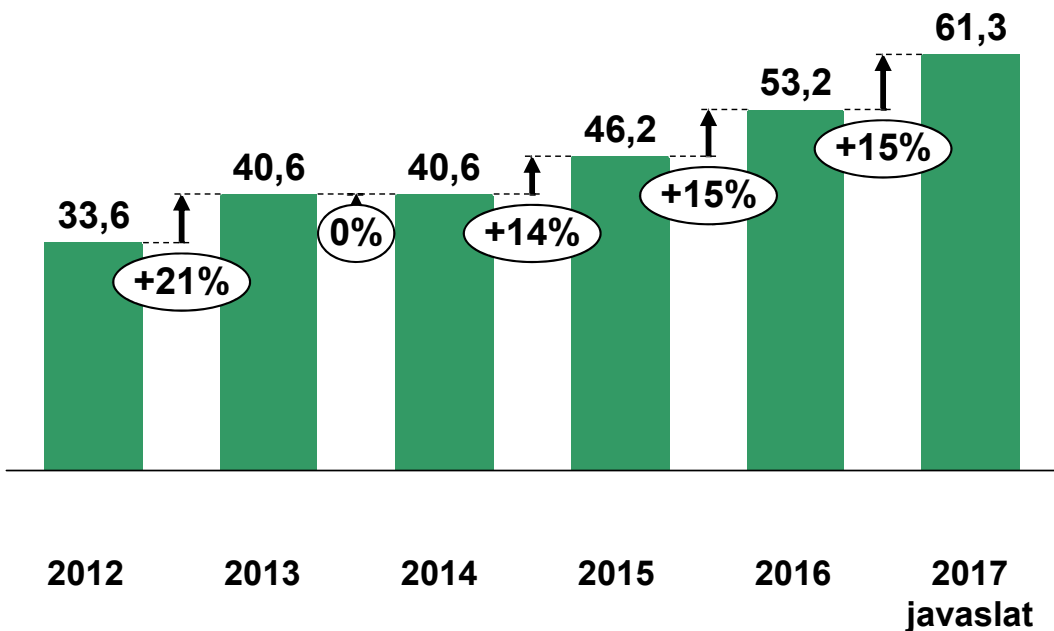


*Jelen előadás az OTP Csoport eredményeivel, működésével, valamint piaci környezetével kapcsolatos jövőbe mutató kijelentéseket tartalmaz. Mivel az előrejelzések és a tájékoztatóban foglalt állítások a jövőben bekövetkező eseményektől és körülményektől függenek, teljesülésük kockázatnak és bizonytalanságnak van kitéve. Számos tényező befolyásolhatja oly módon az aktuális eredményeket és fejlődést, hogy azok eltérő módon alakuljanak a tájékoztatóban foglalt pontosan kifejezett és közvetetten megjelenő előrejelzésektől. Az állítások az árfolyam előrejelzés, gazdasági feltételek és az aktuális szabályozási környezet figyelembe vételével készültek. A tájékoztató egyetlen eleme sem tekinthető befektetői ajánlattételnek.*

# Javaslat az OTP Bank Nyrt. 2017. évi adózott eredményének felhasználására és az osztalékfizetésre

**A 2017. év után a menedzsment 61,3 milliárd forintot javasol kifizetni osztalékként. Az OTP részvény átlagos osztalékhozama 2%-ponttal haladja meg az egy éves állampapír átlagos hozamát**

**Osztaléktömeg (milliárd forintban)**



**Közyűlési határozati javaslatban szereplő 1 részvényre jutó osztalék (forintban)**

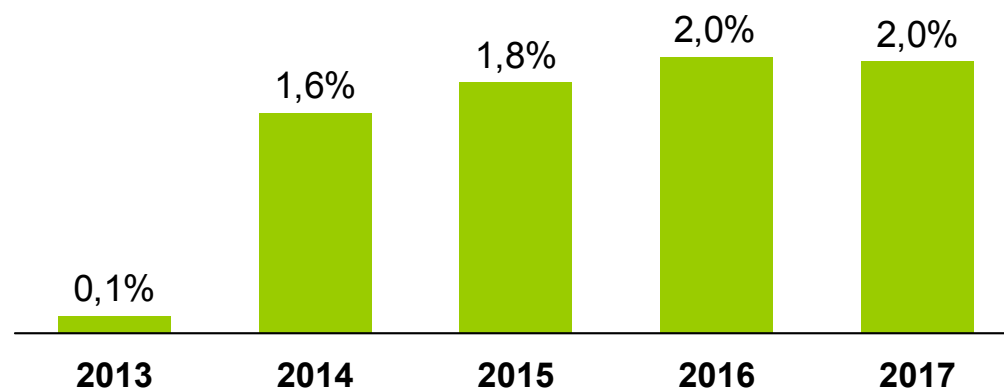
2012	120	145	145	165	190	219
------	-----	-----	-----	-----	-----	-----

**Közyűlési határozat alapján várhatóan kifizetésre kerülő 1 részvényre eső osztalék<sup>1</sup> (forintban)**

2012	122	147	147	167	192	221
------	-----	-----	-----	-----	-----	-----

<sup>1</sup> Az osztalékra jogosult részvényekre. 2017-ben az egy részvényre jutó osztalék számításához használt részvénytársaság 277.060.174 darab (a teljes részvénytársaság csökkentve a saját részvények 2018.04.05-i darabszámával).

**Az OTP részvény reál osztalékhozama<sup>2</sup>**



**Az OTP részvény nominális osztalékhozama<sup>3</sup>**

2012	3,4%	3,3%	2,7%	2,4%	2,0%
------	------	------	------	------	------

**1 éves állampapírpiaci referenciahozam<sup>4</sup>**

2012	3,2%	1,6%	0,9%	0,4%	0,0%
------	------	------	------	------	------

Forrás: Bloomberg

<sup>2</sup> Az átlagos 1 éves referenciahozam és az OTP átlagos osztalékhozamának különbsége.

<sup>3</sup> Az adott pénzügyi év után várhatóan ténylegesen kifizetésre kerülő egy részvényre jutó osztalék és a kifizetés évének június 30-át megelőző egy év napi záró árfolyamai átlagának hányadosa (a 2017-os osztalékhozam esetében a 2018.04.05-i záró árfolyam került kivetítésre 2018 június végéig).

<sup>4</sup> Az adott év június 30-a és következő év június 30-a közötti időszak referenciahozamainak átlaga (a 2017-os átlag esetében a 2018.04.05-i hozam került kivetítésre 2018 június végéig).

### A Közgyűlés

a Társaság 2017. évi anyavállalati mérlegét 7.771.882 millió Ft mérleg főösszeggel, és 251.550 millió Ft adózott eredménnyel állapítja meg azzal, hogy a Közgyűlés az adózott eredményről az alábbiak szerint dönt: a Bank 25.155 millió Ft általános tartalékot képez, valamint a tárgyévi eredményből 61.320 millió Ft osztalékot fizet ki.

Az osztalék mértéke részvényenként 219,-Ft, azaz a részvények névértékére vetítve 219%. Az egyes részvényeseknek ténylegesen fizetendő osztalék mértéke a Társaság Alapszabályának megfelelően kerül kiszámításra és kifizetésre, azaz a Társaság a saját részvénynek minősülő részvényekre eső osztalékot felosztja az osztalékra jogosult részvényesek között. Az osztalék kifizetésére 2018. június 4-től kerül sor az Alapszabály szerint meghatározott eljárási rendnek megfelelően.