

OTP Csoport

2018. első féléves eredmények

Sajtótájékoztató – 2018. augusztus 10.

Bencsik László, vezérigazgató-helyettes



Az OTP Csoport erős első féléves eredménye alapvetően a kedvező makrogazdasági környezetnek és az erősödő üzleti aktivitásnak köszönhető, miközben tovább javult a külföldi leánybankok eredmény hozzájárulása is

Eredmény alakulása

- A Bankcsoport havi **számviteli eredménye 154,6 milliárd forint** (+16% y/y), a korrekciós tételek nagysága 36%-kal haladta meg a bázisidőszakot (-15,6 milliárd forint). A Bankcsoport 1H **korrigált adózott eredménye 170,1 milliárd forint** (+17% y/y), ezen belül a **2Q eredmény** rekordnagyságú, **90,9 milliárd forint** volt. A féléves eredményen belül a horvát Splitska banka és a szerb Vojvodjanska banka profit-hozzájárulása 6,6, illetve 1,2 milliárd forintot képvisel. A kockázati költségek éves szinten 85%-kal estek vissza, miközben valamennyi bevételi sor javulást mutat. A negyedéves eredménydinamikát elsősorban a q/q javuló működési eredmény, a mérsékelt kockázati költségek, illetve a sajtótrészcseré-ügylet eredménye alakította.
- A konszolidált 1H eredményen belül a **külföldi csoporttagok korrigált eredményéhez való hozzájárulása y/y 33%-ról 39%-ra javult.**
- **Az 1H nettó kamatmarzs (4,31%) 6 bp-tal mérséklődött 2017 4Q-hoz képest, a féléves korrigált ROE 21,0% volt (+0,9%-pont y/y).**

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

- A konszolidált **DPD90+ ráta 8,1%-ra csökkent (-0,7%-pont q/q).**
- **Az új DPD90+ állomány** (árfolyamszűrten, eladástól és leírástól tisztítva) **2Q-ban 8,2 milliárd forinttal nőtt** (szemben a 2017-es év 12,7 milliárd forintos negyedéves átlagával).
- A **hitelkockázati költségráta nulla közeli volt** (2017 1H: 0,50%).

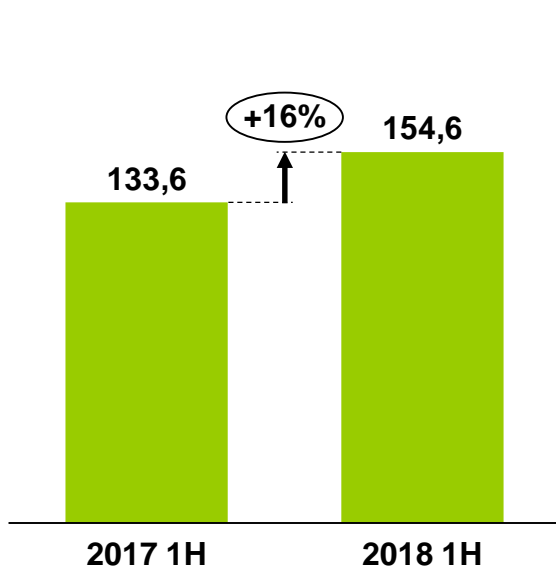
Üzleti volumenek alakulása: valamennyi hitelkategóriában nőttek az állományok, sőt a növekedés üteme gyorsult q/q

- **A konszolidált teljesítő hitelállomány 2Q-ban 5%-kal bővült**, ezzel az **év első hat hónapjában 556 milliárd forinttal (+8% ytd) nőtt.** Az elmúlt három hónapban legerőteljesebben az SME és nagyvállalati hitelek bővültek (7-7%), a fogyasztási hitelportfólió 3%-kal, míg a jelzáloghiteleké 2%-kal nőtt. 2Q-ban erőteljes állomány növekedés volt tapasztalható az ukrán, magyar, horvát, orosz és bolgár operációknál (rendre +10, 6, 4, illetve 3-3%). Az új hitelek folyósítása terén 2Q-ban kiemelkedő volt az orosz és ukrán (árúvásárlási hitelek), a bolgár és román (jelzáloghitelezés), valamint a horvát és montenegrói leánybankok (vállalati hitelezés) aktivitása.
- **Magyarországon valamennyi fő szegmensben nőtt a teljesítő hitelállomány, a főbb termékkategóriákban javult a Bank piaci részaránya q/q.**
- **A hitelvolumenek dinamikus növekedésének eredményeként a Bankcsoport nettó hitel/betét mutatója 71% fölé emelkedett.**

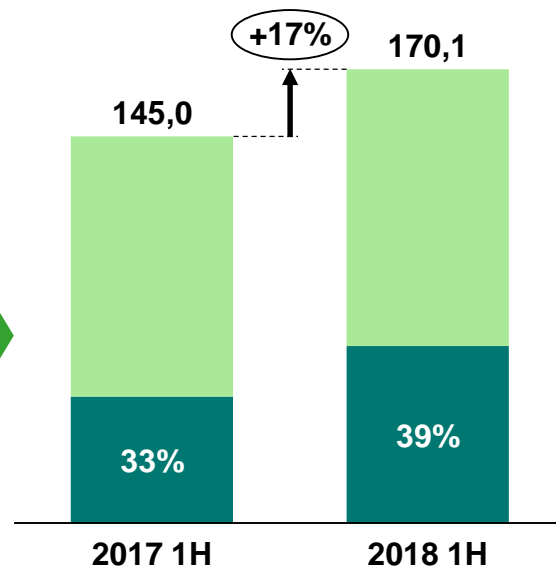
A 2018 1H számviteli eredmény y/y 16%-kal, a korrigált eredmény 17%-kal nőtt. A külföldi csoporttagok korrigált eredményéhez való hozzájárulása 39%-ra emelkedett

Eredményváltozás Y/Y (milliárd forintban)

Számviteli adózott eredmény



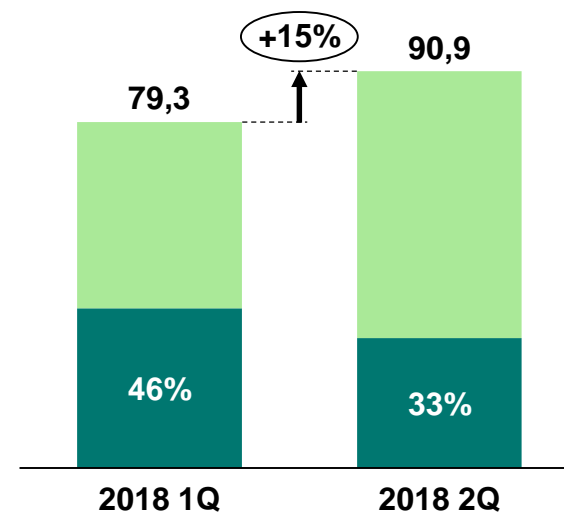
Korrigált adózott eredmény



Korrekciók (adó után)	2017 1H	2018 1H
Bankadó	-14,9	-14,9
Egyéb	3,4	-0,7 ¹
Összesen	-11,5	-15,6

Eredményváltozás Q/Q (milliárd forintban)

Korrigált adózott eredmény



Magyar csoporttagok
Külföldi csoporttagok

¹ Ebből: -1,4 akvizíciók hatása; +0,5 goodwill leírás és befektetés értékvesztés adóhatása; +0,3 osztalék és nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel.

A első féléves egyedi tételek nélküli adózás előtti eredmény y/y 15%-kal nőtt (az akvizíciók hatása nélkül 13%-kal), köszönhetően a bevételek 8%-os emelkedésének (akvizíciók nélkül +2%) és a kockázati költségek mérséklődésének

(milliárd forint)	17 1H	18 1H	Y/Y	18 1H akvizíciók nélkül ¹	Y/Y	18 1Q	18 2Q	Q/Q
Korrigált konszolidált adózott eredmény	145,0	170,1	17%	161,8	15%	79,3	90,9	15%
Társasági adó	-21,5	-21,3	-1%	-19,7	-3%	-10,4	-10,9	4%
Adózás előtti eredmény	166,5	191,5	15%	181,5	13%	89,7	101,8	13%
Egyedi tételek összesen	2,8	3,4	21%	3,4	21%	-1,8	5,3	
Sajátrészcseré ügylet eredménye	2,8	3,4	21%	3,4	21%	-1,8	5,3	
Adózás előtti eredmény (egyedi tételek nélkül)	163,7	188,0	15%	178,1	13%	91,5	96,5	5%
Működési eredmény egyedi tételek nélkül	186,0	191,4	3%	179,4	-1%	92,8	98,6	6%
Összes bevétel egyedi tételek nélkül	393,3	426,3	8%	393,7	2%	206,3	219,9	7%
Nettó kamateredmény	269,1	289,5	8%	267,1	1%	143,6	145,9	2%
Nettó díjak, jutalékok	98,3	106,3	8%	98,8	2%	49,6	56,7	14%
Nettó egyéb nem kamatjellegű eredmény egyedi tételek nélkül	25,9	30,5	18%	27,7	10%	13,1	17,3	32%
Működési költségek	-207,3	-234,9	13%	-214,3	6%	-113,5	-121,4	7%
Kockázati költségek összesen	-22,3	-3,4	-85%	-1,3	-95%	-1,3	-2,1	60%

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

2018 első félévében az OTP Core adózott eredménye 6%-kal javult. A Csoport eredményjavulását nagyrészt a külföldi, azon belül is a horvát, ukrán, szerb és montenegrói teljesítmény erősödése támogatta

	2017 1H	2018 1H	Y/Y	2018 1Q	2018 2Q	Q/Q
	milliárd forint			milliárd forint		
Korrigált konszolidált adózott eredmény	145,0	170,1	17%	79,3	90,9	15%
OTP Core (Magyarország)	90,2	95,4 ✓	6%	39,1	56,3	44%
DSK (Bulgária)	25,4	24,1	-5%	11,3	12,9	14%
OBRu¹ (Oroszország)	11,2	15,1	14%	7,2	5,6	-22%
Touch Bank¹ (Oroszország)		-3,8				
OBH (Horvátország, Splitska banka-val együtt)	5,1	12,2 ✓	140%	7,7	4,5	-41%
OBU (Ukrajna)	5,8	11,3 ✓	94%	5,8	5,4	-7%
OBR (Románia)	0,9	1,4	59%	1,5	-0,1	
OBSrb (Szerbia, Vojvodjanska banka-val együtt)	-1,5	1,6 ✓		0,6	1,0	73%
OBS (Szlovákia)	-0,3	-0,1		0,8	-0,9	
CKB (Montenegró)	0,0	1,4 ✓		0,7	0,7	-1%
Lízing (Magyaro., Románia, Bulgária, Horváto.)	4,2	4,8	13%	2,5	2,3	-7%
OTP Alapkezelő (Magyarország)	2,0	1,9	-7%	1,1	0,8	-23%
Corporate Center és egyéb	2,0	3,5	73%	1,1	2,4	124%

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



Bulgária

Bulgáriában a DSK Bank megállapodást írt alá a 7. legnagyobb bank, a Societe Generale Expressbank (SGEB) megvásárlásáról

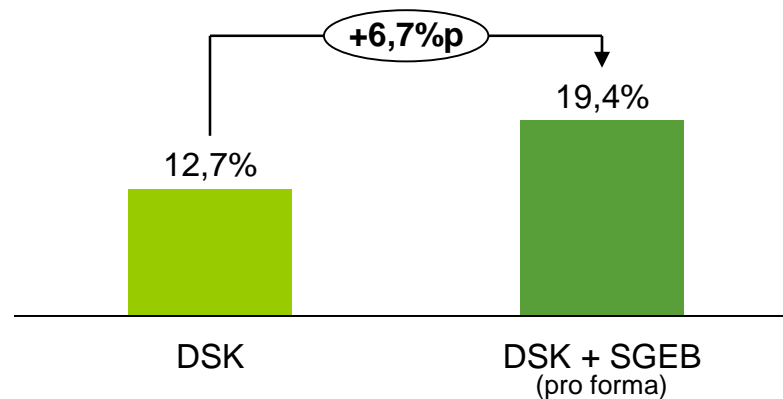
Piaci részesedések a bolgár bankszektorban

(2018 1Q, millió EUR)

	Bank	Összes eszköz	Piaci részesedés
1.	DSK+SGEB* (pro forma)	9.690	19,4%
1.	UniCredit Bulbank	9.593	19,2%
2.	DSK Bank	6.323	12,7%
3.	United Bulgarian Bank	5.410	10,8%
4.	First Investment Bank	4.316	8,7%
5.	Eurobank Bulgaria	3.842	7,7%
6.	Raiffeisenbank	3.615	7,2%
7.	SG Expressbank	3.367	6,7%
8.	Central Cooperative Bank	2.779	5,6%

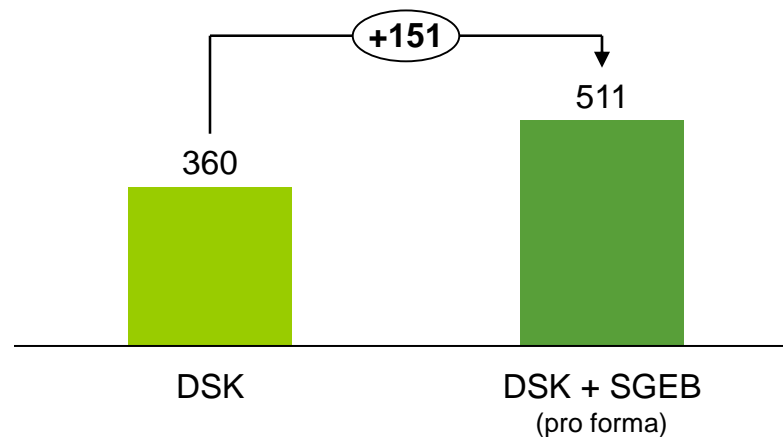
Forrás: Bolgár Nemzeti Bank

Mérlegfőösszeg szerinti piaci részesedés az akvizíció előtt és után* (2018 1Q adatok alapján)



Fiókok száma akvizíció előtt és után

(2017 4Q adatok alapján)



* Egyéb, a tranzakció részét képező bolgár eszközökkel együtt



Bulgária

A Societe Generale Expressbank (SGEB) az elmúlt években stabilan nyereségesen működött. 2017-es profitja 17 milliárd forint volt, ami közel 15%-os sajáttőke-arányos megtérülésnek felel meg

Kiemelt mérlegtételek

2017 (milliárd forint)	DSK	SGEB	DSK + SGEB (pro forma)
Mérlegfőösszeg	1.926	1.109	3.035
Nettó hitelek	1.140	704	1.844
Retail	793	227	1.020
Corporate	347	477 ¹	823
Betétek	1.726	828	2.554
Retail	1.541	522	2.064
Corporate	185	305	490

Főbb eredménykimutatás sorok és teljesítménymutatók

2017 (milliárd forint)	DSK	SGEB	DSK + SGEB (pro forma)
Összes bevétel	108	42	150
Működési költség	-47	-17	-64
Kockázati költség	-9	-5	-15
Adózott eredmény	47	17	64
ROE	20,0%	14,6%	18,2%
ROA	2,5%	1,6%	2,2%

¹ Lízing és Faktoring állománnyal együtt.



Albánia

Albániában az OTP megállapodást írt alá az 5. legnagyobb bank, a Societe Generale Albania (SGAL) megvásárlásáról, ezzel 5,7%-os piaci részesedést szerezve

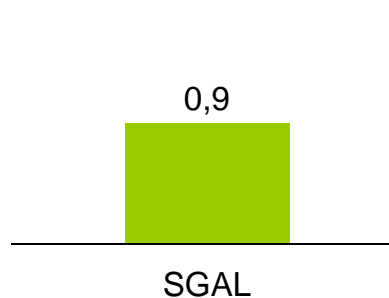
Piaci részesedések az albán bankszektorban

(2018 1Q, millió EUR)

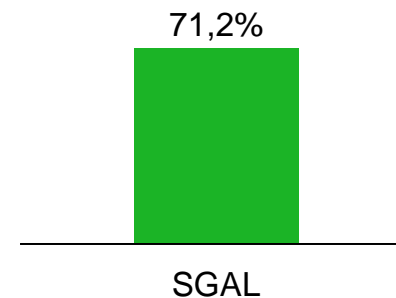
	Bank	Összes eszköz	Piaci részesedés
1.	National Commercial Bank	3.091	28,0%
2.	Raiffeisen Bank Albania	1.837	16,6%
3.	Credins Bank	1.387	12,6%
4.	Intesa Sanpaolo Bank Albania	1.220	11,0%
5.	Societe Generale Albania	633	5,7%
6.	Alpha Bank Albania	583	5,3%
7.	Tirana Bank	582	5,3%
8.	Union Bank	363	3,3%

Forrás: Albanian Association of Banks

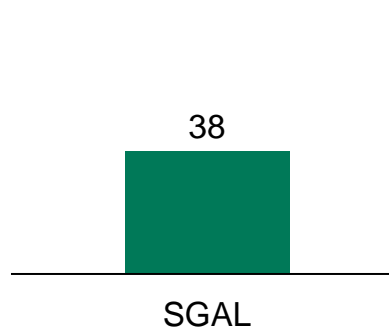
Adózott eredmény (2017, milliárd HUF)



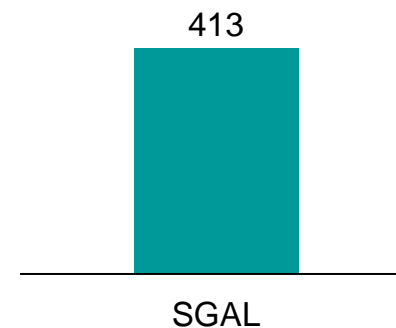
Nettó hitel / betét mutató (2017 4Q adatok alapján)



Fiókok száma (2017 4Q adatok alapján)













Alkalmazottak száma (2017 4Q adatok alapján)



A Csoport teljesítő hitelei q/q 5%-kal bővültek, ezen belül a magyar dinamika 6%-ot ért el: folytatódott az erős corporate és fogyasztási hitelnövekedés, és a jelzáloghitelek is gyorsuló ütemben, 2%-kal nőttek, ezen belül a lakáshitelek 3%-kal

Teljesítő (DPD0-90) hitelek árfolyamszűrt NEGYEDÉVES állományváltozása – 2018 2Q

	Konsz. 	Core (Magyarország) 	DSK (Bulgária) 	OBRu (Oroszország) 	OBH (Horvátország) 	OBU (Ukrajna) 	OBR (Románia) 	OBSr (Szerbia) 	OBS (Szlovákia) 	CKB (Montenegró) 
Összesen	5% ✓	6%	3%	3%	4%	10%	5%	12%	1%	22%
Fogyaszt.	3%	5% ✓	3% ✓	4% ✓	1%	15% ✓	1% ✓	7% ✓	1%	0%
Jelzálog	2%	2% ✓	4% ✓		0%	-8%	1%	4% ✓	2% ✓	3% ✓
		Lakáshitel	Jelzálog típusú							
		3% ✓	-2%							
Corporate¹	9%	10% ✓	4% ✓	-4%	8% ✓	11% ✓	10% ✓	18% ✓	0%	47% ✓

¹ MKV+KNV+önkormányzati hitelek

Éves összevetésben a Csoport teljesítő hitelei 17%-kal bővültek, melyből 13% volt az organikus növekedés. Magyarországon a vállalati- és fogyasztási hitelek 20% körüli ütemben nőttek; a lakáshitelek növekedése 8%-ra gyorsult

Teljesítő (DPD0-90) hitelek árfolyamszűrt ÉVES állományváltozása – 2018 2Q

	Konsz.	Core (Magyarország)	DSK (Bulgária)	OBRu ³ (Oroszország)	OBH (Horvátország)	OBU (Ukrajna)	OBR (Románia)	OBSr (Szerbia)	OBS (Szlovákia)	CKB (Montenegró)
Összesen	17% 13% ²	13%	12%	33%	4%	24%	12%	300% 21% ²	2%	41%
Fogyaszt.	19% 14% ²	18%	6%	35%	2%	76%	13%	325% 31% ²	0%	-1%
Jelzálog	6% 5% ²	4%	12%		2%	-22%	4%	417% 22% ²	7%	10%
		Lakáshitel 8%	Jelzálog típusú -8%							
Corporate¹	23% 18% ²	22%	19%	40%	6%	23%	22%	263% 15% ²	-2%	97%












¹ MKV+KNV+önkormányzati hitelek.

² Vojvodjanska banka akvizíció hatása nélkül.

³ A változást befolyásolta, hogy a Touch Bank teljesítménye 2018-tól kezdődően az OBRu részeként kerül bemutatásra.

A Csoport betéti bázisa q/q 1%-kal emelkedett. Folytatódott az erős hazai lakossági betétbeáramlás, emellett a bolgár, az orosz, a szerb és a montenegrói leánybank betétei nőttek számottevő mértékben

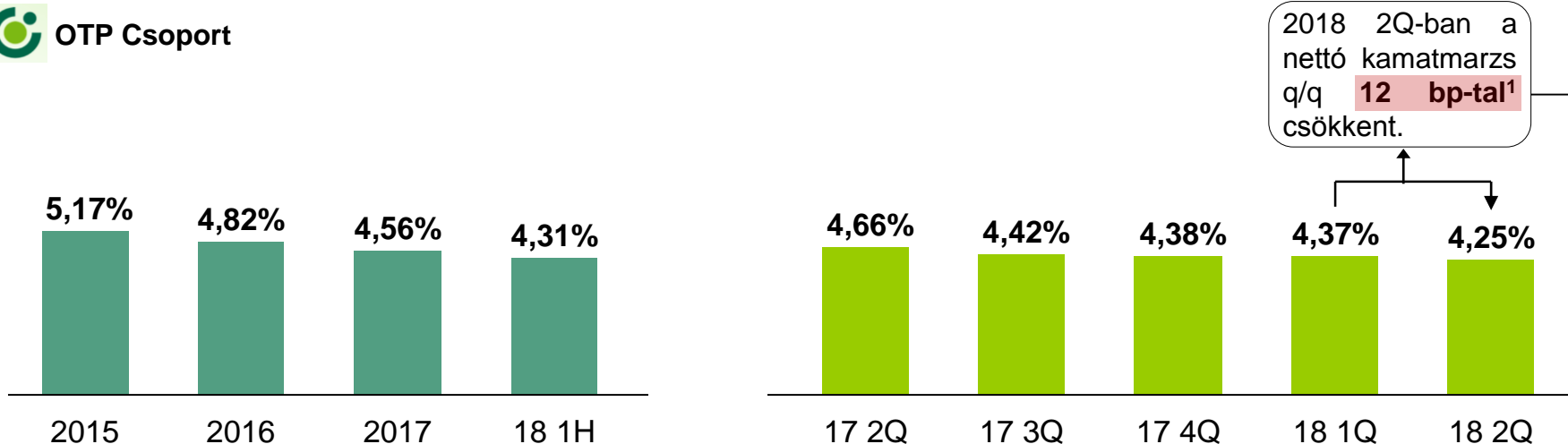
Betétek árfolyamszűrt NEGYEDÉVES állományváltozása – 2018 2Q

	Konsz. 	Core (Magyarország) 	DSK (Bulgária) 	OBRu (Oroszország) 	OBH (Horvátország) 	OBU (Ukrajna) 	OBR (Románia) 	OBSr (Szerbia) 	OBS (Szlovákia) 	CKB (Montenegró) 
Összesen	1% 	1%	3%	6%	2%	-6%	3%	5%	-1%	5%
Lakossági	2%	3%	2%	3%	-1%	7%	4%	2%	-1%	1%
Corporate¹	0%	-2%	7%	15%	8%	-14%	1%	10%	-2%	10%

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

A konszolidált nettó kamatmarzs 2Q-ban 12 bázisponttal csökkent q/q, ezzel a féléves marzs 6 bp-os szűkülést mutat a 2017 4Q szinthez képest

Nettó kamatmarzs (%)



2018 2Q-ban a nettó kamatmarzs q/q **12 bp-tal¹** csökkent.

Kamatthatás: -10 bp

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

Ebből:	Érték
OTP Core	-5 bp
DSK Bank	-6 bp ¹
OTP Oroszo.	-2 bp
OTP Ukrajna	+3 bp

Összetételhatás: -4 bp

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

Devizaárfolyam hatás: +2 bp

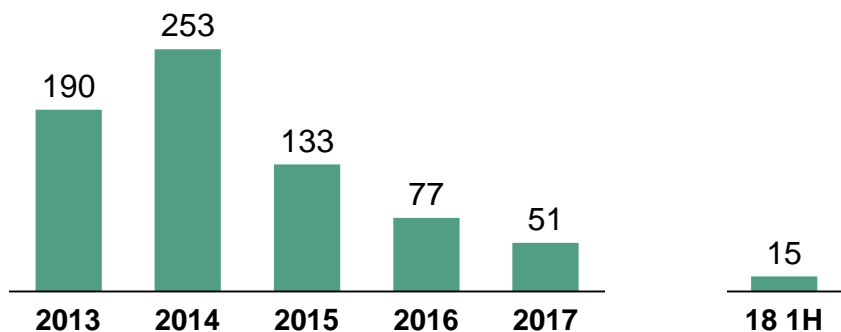
A q/q erősödő ukrán hrvnyva növelte a magas marzsú ukrán operáció konszolidált mazshoz való hozzájárulását.

Ebből: OTP Ukrajna +2 bp

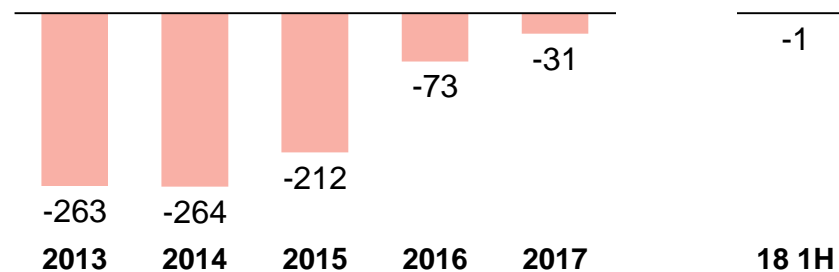
¹ A DSK-nál egy 2018 2Q-ban az IFRS9 átálláshoz kapcsolódó könyvelési tétel a DSK és a konszolidált nettó kamateredmény dinamikáját 1,8 milliárd forinttal rontotta. Enélkül a konszolidált nettó kamatmarzs 1Q értéke 4,35%, a 2Q 4,28% lett volna, így a q/q marzs csökkenés mértéke 7 bp-ot tett volna ki. A DSK Bank korigált értékei: 1Q 3,50%, 2Q 3,45%, q/q -5 bp.

A hitelportfólió minőségi mutatók mindegyike folyamatosan javul. A féléves hitelkockázati költség ráta nulla közeli volt

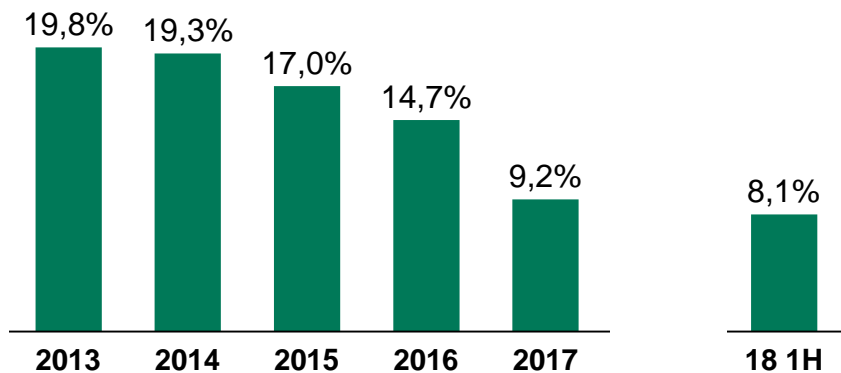
DPD90+ hitelállomány változás (konszolidált, árfolyamszűrt, eladások/leírások nélkül, milliárd forintban)



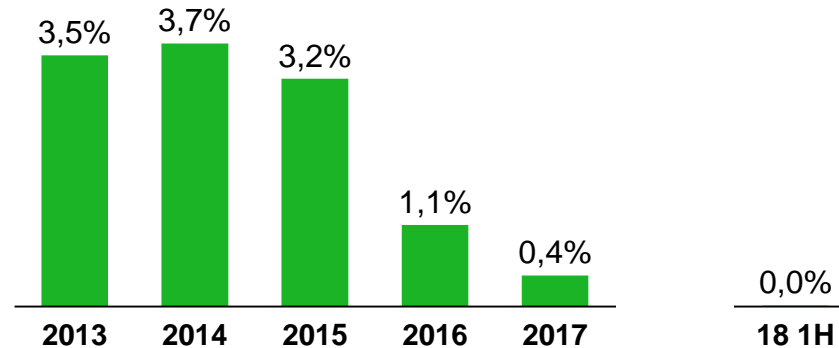
Konszolidált hitelkockázati költség (milliárd forintban)



Konszolidált DPD90+ ráta

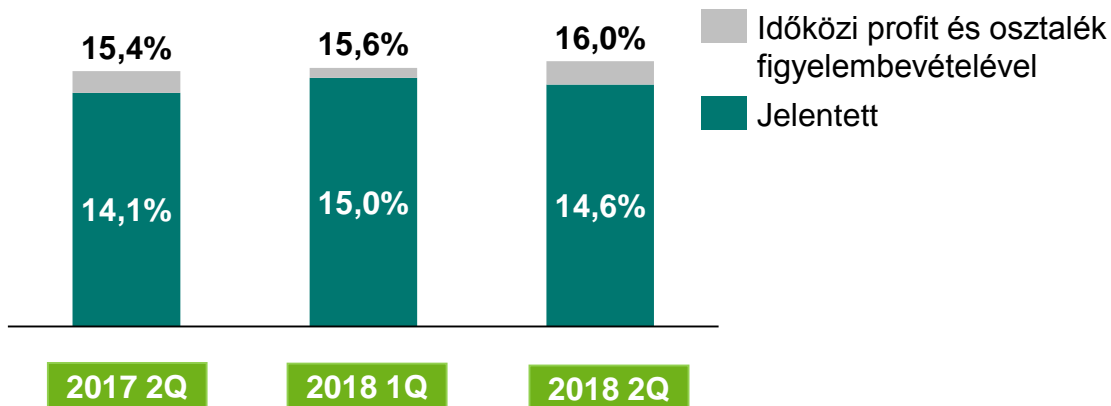


Konszolidált hitelkockázati költség ráta

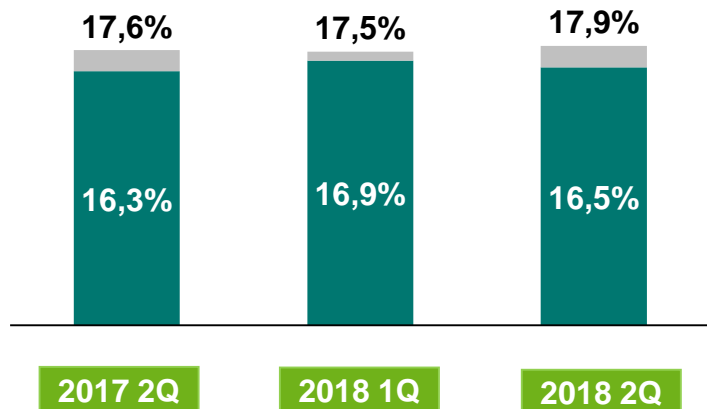


Az erős tőke- és likviditási pozíció az OTP Csoport esetében kiemelkedő tőketermelő képességgel párosul

Konzolidált elsődleges alapvető tőkemegfelelési mutató (CET1) alakulása



Tőkemegfelelési mutató (CAR) alakulása



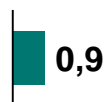
Nettó likviditási tartalék

(milliárd EUR-nak megfelelő összegben)



Külső adósság¹

(milliárd EUR-nak megfelelő összegben)



Nettó likviditási tartalék / mérlegfőösszeg (%)



Konzolidált nettó hitel / (betét+retail kötvény) mutató



¹ Szenior kötvények, jelzáloglevelek, bilaterális hitelek.



OTP CORE

Az OTP Core y/y javuló második negyedéves profitja mögött főként a kockázati költségek kedvező alakulása állt. Tovább csökkent a nettó kamatmarzs, mely a szlovák után a második legalacsonyabb a Csoportban

Adózott eredmény (korrigált, milliárd forintban)

30,7 38,8 23,8 40,8 49,4 46,7 31,7 39,1 56,3

Összes bevétel (egyedi tételek nélkül, milliárd forintban)

87,1 90,0 89,1 87,9 95,2 91,0 91,5 89,5 97,6

Működési költségek (milliárd forintban)

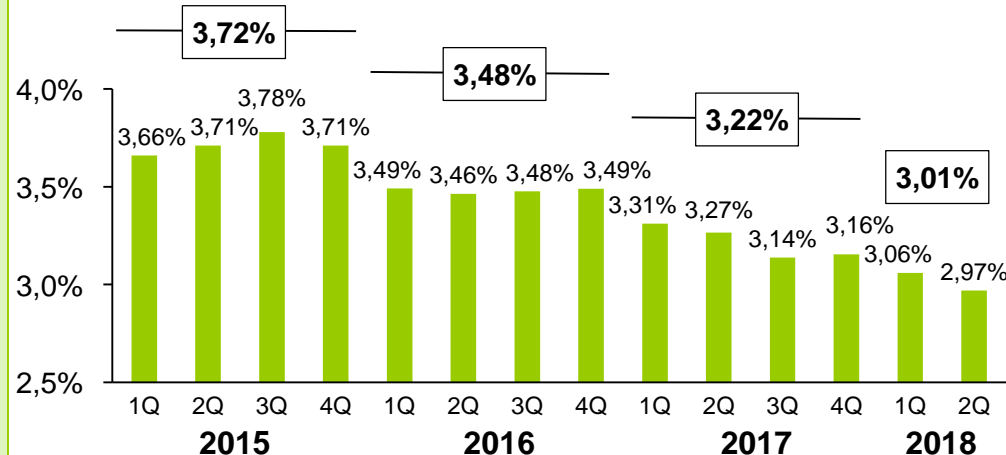
-54,5 -51,7 -56,7 -49,9 -51,8 -54,6 -58,5 -51,6 -56,4

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

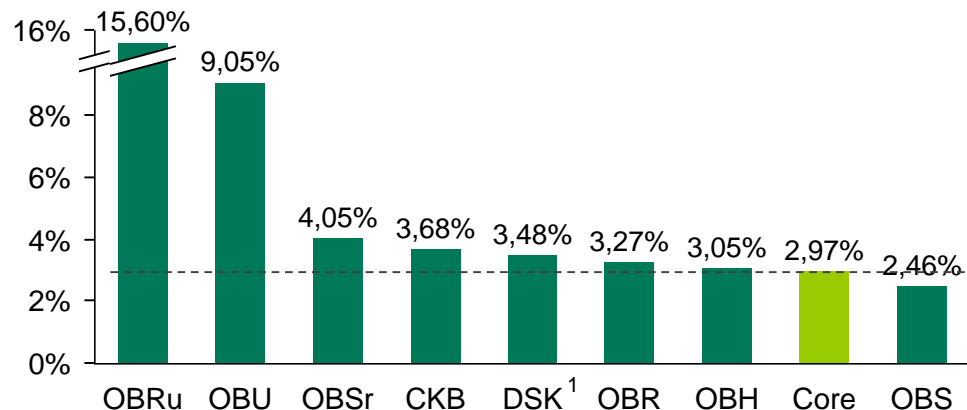
5,8 3,7 -2,6 8,0 9,5 13,1 0,2 6,5 14,4

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

A nettó kamatmarzs negyedéves alakulása



Csoporttagok nettó kamatmarzsa 2018 második negyedévében

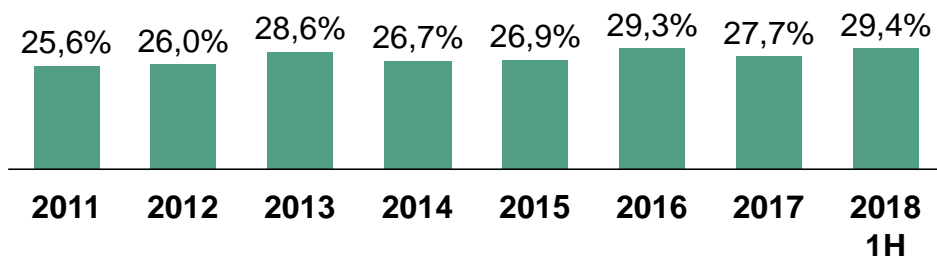


¹ A DSK esetében a 2018 első féléves marzs került feltüntetésre.

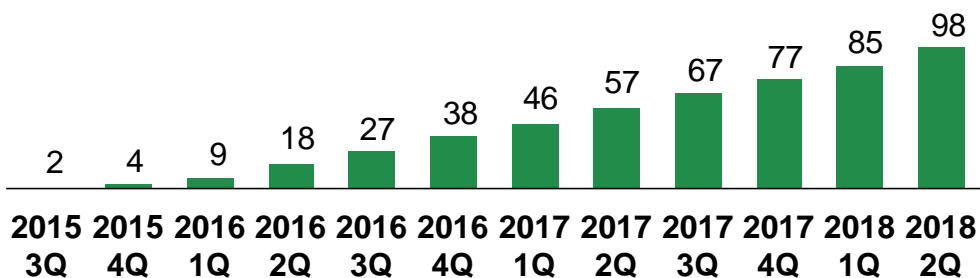
Jelzáloghitel igénylések és folyósítások y/y változása 2018 1H-ban



Jelzáloghitel szerződéses összegekből számított piaci részesedés



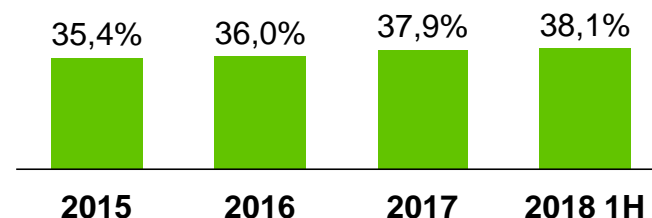
Az OTP-n keresztül folyósított vissza nem térítendő CSOK támogatás kumulált összege a program indulása óta (milliárd forint)



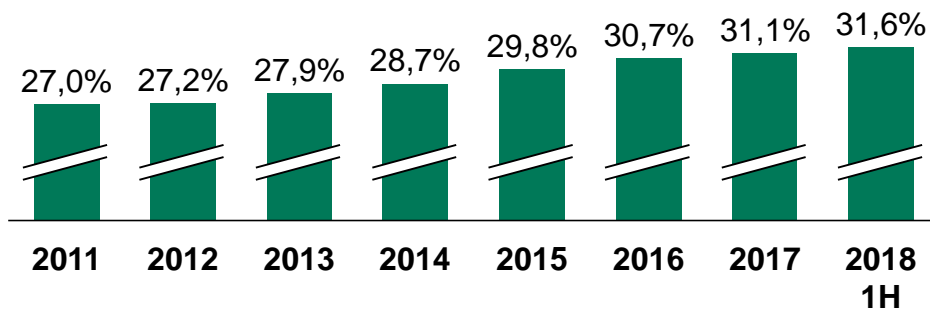
Teljesítő személyi kölcsön állomány y/y változása (árfolyamkorrigált)



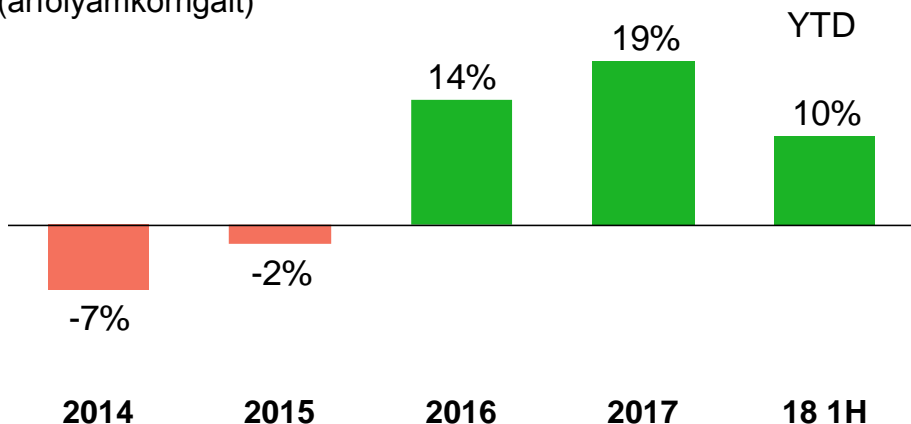
Piaci részesedés a személyi kölcsön folyósításokból



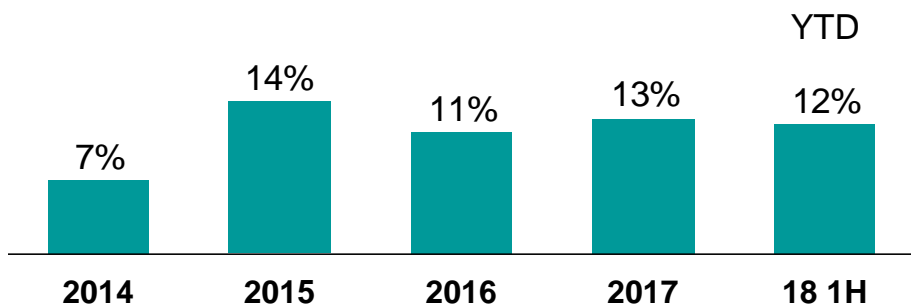
OTP Csoport piaci részesedése a lakossági megtakarításokból



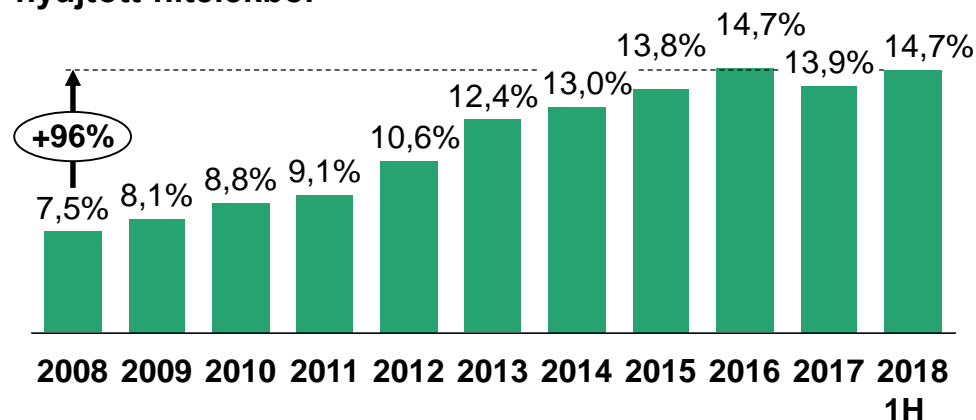
Közép- és nagyvállalati teljesítő hitelállomány változása (árfolyamkorrigált)



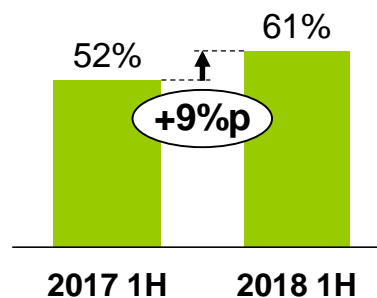
Mikro- és kisvállalkozói teljesítő hitelállomány változása (árfolyamkorrigált)



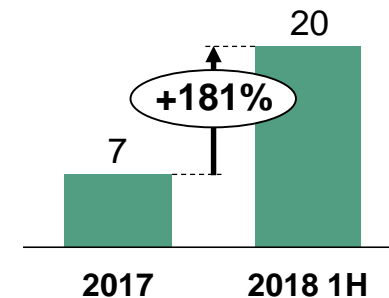
OTP Csoport¹ részesedése a magyar vállalatoknak nyújtott hitelekben



Az OTP piaci részesedése² a kereskedelmi faktoring forgalomban



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



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

² 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.



otpbank

Befektetői Kapcsolatok és Tőkepiaci Műveletek

Tel: + 36 1 473 5460; + 36 1 473 5457

Fax: + 36 1 473 5951

E-mail: investor.relations@otpbank.hu

www.otpbank.hu