

OTP Csoport

2019. első féléves eredmények

Sajtótájékoztató – 2019. augusztus 9.

Bencsik László, vezérigazgató-helyettes



Rekordnagyságú féléves és második negyedéves adózott eredmény, javuló ütemben bővülő üzleti volumenek

Javuló számviteli és korrigált adózott eredmények

Az 1H számviteli profit y/y 15%-kal 178 milliárd forintra nőtt, ezen belül a 2Q eredmény 105,3 milliárd forint volt (+45% q/q). A féléves korrigált eredmény meghaladta a 202 milliárd forintot (+19% y/y), a 2Q korrigált profit 24%-kal bővült q/q. A féléves számviteli ROE 18,9%-os, míg a második negyedévi 21,9%-os volt.

Nőtt a külföldi csoporttagok profit-hozzájárulása

A hathavi konszolidált korrigált adózott eredményen belül 39%-ról 45%-ra nőtt a külföldi leánybankok hozzájárulása. A féléves profitból a Csoportba januárban bekerült bolgár Expressbank közel 10 milliárd forinttal, míg a 2Q-ban konszolidált albán leánybank 1,2 milliárd forinttal részesült. A féléves eredmény tekintetében legnagyobb javulást az ukrán és horvát leánybankok mutatták fel, y/y egyaránt 42%-kal javítva adózott eredményüket. A nettó kamatmarzs a várakozásnál alacsonyabb kamatkörnyezet ellenére is stabil maradt (1H: 4,22%; akvizíciós hatástól tisztítva: 4,33%, +3 bp a 2018-as éves szinthez képest).

Stabil tőkehelyzet és erős likviditási pozíció

A Bankcsoport tőkemegfelelése az időszaki eredmény és levont osztalék pozitív együttes hatása mellett q/q 1%-ponttal javult (CET1: 15,9%). A Csoport nettó hitel/betét mutatója emelkedett és 2Q végén megközelítette a 75%-ot. Júliusban a Bank sikeresen tért vissza a nemzetközi tőkepiacokra: az 500 millió euró névértékű Tier 2 (járulékos tőke) kibocsátást jelentős túljegyzés kísérte, a hozamfelár 320 bázisponttal haladta meg a benchmark szintet, a kötvény évi 2,875%-os fix kamatot fizet. A befolyó összeg 2019 3Q-tól javítja a szavatoló tőkét.

Gyorsuló organikus állomány-növekedés

A konszolidált teljesítő (Stage 1+2) hitelállomány az első negyedévi mérsékelt (+1% akvizíciók nélkül) növekedés után 2Q-ban 4%-kal bővült q/q. A hitelportfólión belül erősödött a lakossági volumenek növekedési dinamikája.

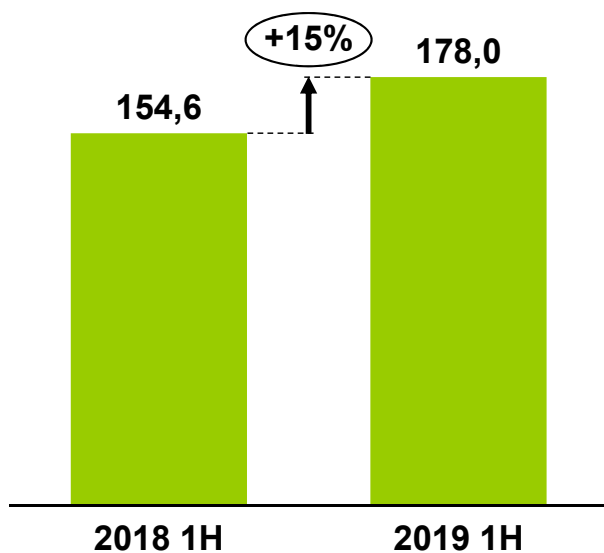
Folytatódó akvizíciós zárások/integrációs folyamatok

2019 júliusában lezárult a montenegrói és moldáv akvizíció, a bankok konszolidálása 3Q-ban esedékes, hasonlóan a még függőben lévő szerb akvizícióhoz. A szlovén akvizíció zárására 2019 4Q-ban kerülhet sor. A bolgár, albán, montenegrói és moldáv bankok esetében most az integráción van a fő hangsúly, melynek során az OTP igyekszik maximálisan kihasználni a szinergiákat.

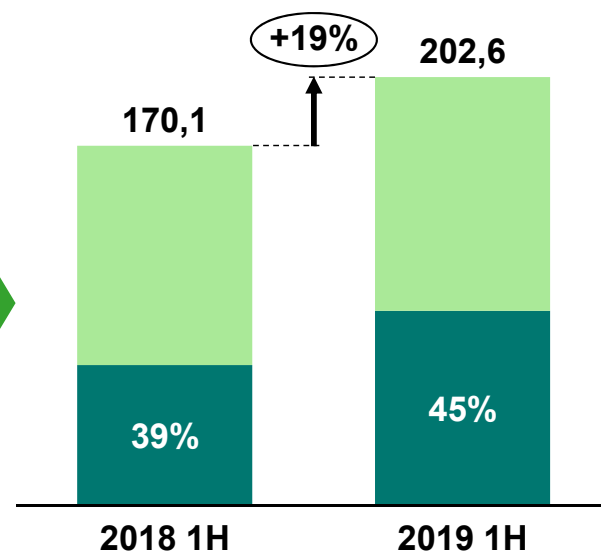
A 2019 1H számviteli eredmény y/y 15%-kal, a korrigált eredmény 19%-kal nőtt. Az első félévben a külföldi csoporttagok korrigált eredményéhez való hozzájárulása 45%-ra emelkedett

Eredményváltozás Y/Y (milliárd forintban)

Számviteli adózott eredmény



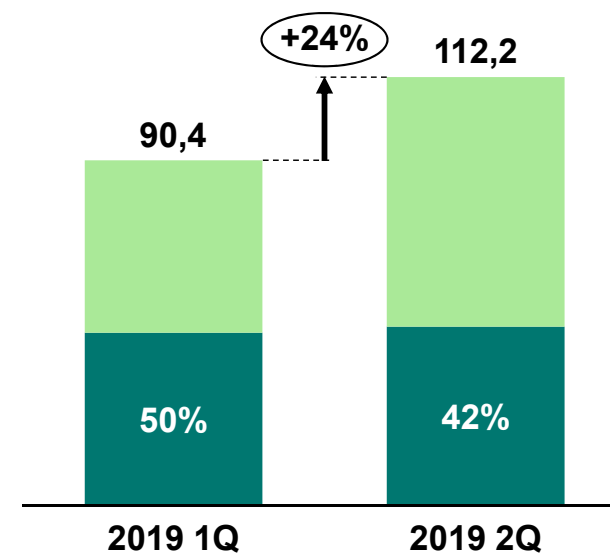
Korrigált adózott eredmény



Korrekciók (adó után)	2018 1H	2019 1H
Bankadó	-14,9	-15,4
Egyéb	-0,7	-9,2 ¹
Összesen	-15,6	-24,7

Eredményváltozás Q/Q (milliárd forintban)

Korrigált adózott eredmény



Magyar csoporttagok
Külföldi csoporttagok

¹ Ebből: -3,5 akvizíciók hatása; -4,4 goodwill leírás és befektetés értékvesztés adóhatása; +0,6 osztalék és nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel; -1,9 a deviza alapú fogyasztói szerződésekkkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Szerbiában.

A féléves működési eredmény 14%-kal nőtt az akvizíciók hatása nélkül, köszönhetően annak, hogy az alapbanki bevételek növekedése meghaladta a költségnövekedési dinamikát

(milliárd forint)	18 1H	19 1H	Y/Y	19 1H akvizíciók nélkül ¹	Y/Y	19 1Q	19 2Q	Q/Q
Korrigált konszolidált adózott eredmény	170,1	202,6	19%	191,6	13%	90,4	112,2	24%
Társasági adó	-21,3	-25,3	19%	-23,6	11%	-11,4	-13,9	21%
Adózás előtti eredmény	191,5	227,9	19%	215,2	12%	101,8	126,1	24%
Egyedi tételek összesen	3,4	5,6	62%	5,6	62%	-0,7	6,3	
Sajátrészcseré ügylet eredménye	3,4	5,6	62%	5,6	62%	-0,7	6,3	
Adózás előtti eredmény (egyedi tételek nélkül)	188,0	222,4	18%	209,6	11%	102,6	119,8	17%
Működési eredmény egyedi tételek nélkül	191,4	232,9	22%	217,8	14%	108,8	124,2	14%
Összes bevétel egyedi tételek nélkül	426,3	499,0	17%	473,7	11%	239,7	259,3	8%
Nettó kamateredmény	289,5	333,4	15%	315,2	9%	162,7	170,7	5%
Nettó díjak, jutalékok	106,3	124,0	17%	118,7	12%	57,2	66,8	17%
Nettó egyéb nem kamatjellegű eredmény egyedi tételek nélkül	30,5	41,6	36%	39,8	31%	19,8	21,8	10%
Működési költségek	-234,9	-266,1	13%	-255,9	9%	-131,0	-135,1	3%
Kockázati költségek összesen	-3,4	-10,6	215%	-8,2	145%	-6,2	-4,4	-29%

¹ Az akvizíciók nélküli oszlopokban a 2019 1H eredmény sorok és y/y változások nem tartalmazzák a bolgár Expressbank és az albán Banka Societe Generale Albania SH.A. hozzájárulásait.

A féléves konszolidált eredmény y/y javulását döntően a külföldi, azon belül is főleg a bolgár, ukrán és horvát teljesítmény erősödése támogatta. A magyarországi alaptevékenység profitja 2%-kal nőtt

	2018 1H	2019 1H	Y/Y	2019 1Q	2019 2Q	Q/Q
	milliárd forint			milliárd forint		
Korrigált konszolidált adózott eredmény	170,1	202,6	19%	90,4	112,2	24%
OTP Core (Magyarország)	95,4	97,4	2%	39,6	57,7	46%
DSK (Bulgária)	24,1	34,2/24,4 ¹	42%/1% ¹	17,6	16,6	-5%
OBRu (Oroszország)	12,8	13,9	8%	6,6	7,3	9%
OBH (Horvátország)	12,2	17,4	42%	8,8	8,6	-1%
OBU (Ukrajna)	11,3	16,0	42%	8,3	7,7	-7%
OBR (Románia)	1,4	3,6	165%	1,2	2,4	105%
OBSrb (Szerbia)	1,6	3,0	91%	1,4	1,6	11%
CKB (Montenegró)	1,4	1,8	35%	0,7	1,1	65%
OBA (Albánia)	-	1,2		-	1,2	
OBS (Szlovákia)	-0,1	0,5		0,3	0,2	-48%
Merkantil (Magyarország)	3,2	3,3	3%	1,7	1,6	-9%
OTP Alapkezelő (Magyarország)	1,9	1,7	-8%	1,0	0,7	-26%
Corporate Center és egyéb	5,0	8,5	68%	3,1	5,4	75%

Megjegyzés: 2019-től a külföldi lízing cégek az adott országbeli operáció részeként kerültek bemutatásra. 2018 1H-ban ezek eredménye a fenti táblában a *Corporate Center és egyéb* soron szerepel.

¹ Express Csoport nélkül.

Negyedéves összevetésben a Csoport teljesítő (Stage 1+2) hitelei 4%-kal bővültek. A növekedés részben az erős hazai nagyvállalati hitelezésnek köszönhető, miközben fennmaradt az erős fogyasztási- és lakáshitel növekedési ütem is












Teljesítő (Stage 1+2) hitelek árfolyamszűrt NEGYEDÉVES állományváltozása – 2019 2Q

	Konsz.	Core (Magyaró.)	DSK (Bulgária)	OBRu (Oroszo.)	OBH (Horváto.)	OBU (Ukrajna)	OBR (Románia)	OBSr (Szerbia)	CKB (Montenegró)	OBA (Albánia)	OBS (Szlovákia)
Negyedéves változás (mrd forint)	349	153	37	4	39	26	22	5	5	6	12
Összesen	4% ✓	5%	2%	1%	3%	9%	4%	1%	4%	5%	3%
Fogyaszt.	4%	5% ✓	4% ✓	2% ✓	5% ✓	7% ✓	5% ✓	2% ✓	2% ✓		0%
Jelzálog	2%	2% ✓	4% ✓		0%		5% ✓	-4%	3% ✓		0%
		Lakáshitel									
		3%									
			Jelzálog típusú								
			-3%								
Corporate¹	5%	8% ✓	0%	-9%	2% ✓	9% ✓	3% ✓	2% ✓	4% ✓		9% ✓

¹ MKV+KNV+önkormányzati hitelek.

A Csoport betéti bázisa q/q 2%-kal emelkedett. Erős volt a hazai vállalati betétbeáramlás, miközben a lakossági betétek a MÁP Plusz megjelenése ellenére is nőni tudtak 1%-kal

Betétek árfolyamszűrt NEGYEDÉVES állományváltozása – 2019 2Q

	Konsz. 	Core (Magyaro.) 	DSK (Bulgária) 	OBRu (Oroszo.) 	OBH (Horváto.) 	OBU (Ukrajna) 	OBR (Románia) 	OBSr (Szerbia) 	CKB (Montenegró) 	OBA (Albánia) 	OBS (Szlovákia) 
Összesen	2% ✓	2% ✓	2% ✓	11% ✓	2% ✓	8% ✓	3% ✓	-5%	2% ✓	-4%	0%
Lakossági	1%	1%	2%	5%	0%	10%	0%	-2%	4%	0%	-1%
Corporate¹	3%	3%	1%	23%	7%	6%	6%	-11%	0%	-18%	0%

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



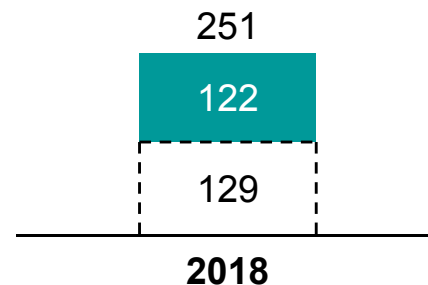
A Societe Generale montenegrói leánybankjának akvizíciója július 16-án a pénzügyi zárással megtörtént, ezzel az OTP megerősítette piacvezető pozícióját Montenegróban

Montenegrói bankok piaci részesése és saját tőkéje (2019 2Q, millió euróban)

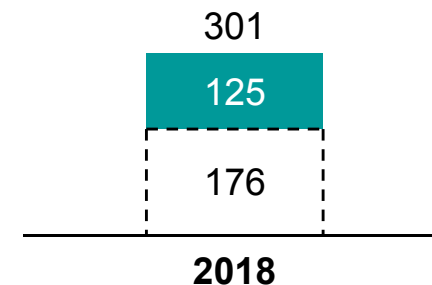
Bank	Összes eszköz	Piaci részesedés	Saját tőke
1 CKB AD + SG Banka Montenegro AG (pro forma)	1.308	30,4%	235
1 Crnogorska Komercijalna Banka AD	760	17,6%	168
2 Erste Bank AD Podgorica	569	13,2%	83
3 Societe Generale Banka Montenegro AD	548	12,7%	67
4 NLB Banka A.D. Podgorica	511	11,9%	64
5 Hipotekarna Banka AD	504	11,7%	50
6 PRVA BANKA CG AD Podgorica Osnovana 1901.Godine	375	8,7%	36
7 Universal Capital Bank AD Podgorica	294	6,8%	12
8 Addiko Bank AD	232	5,4%	23

Forrás: Montenegrói Nemzeti Bank, éves jelentések

Nettó hitelek (milliárd forint, pro forma)



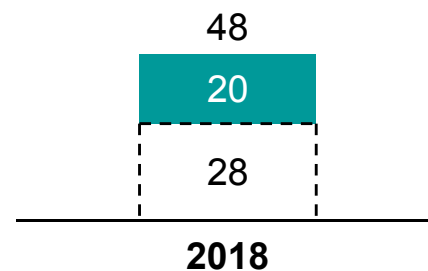
Ügyfélbetétek (milliárd forint, pro forma)



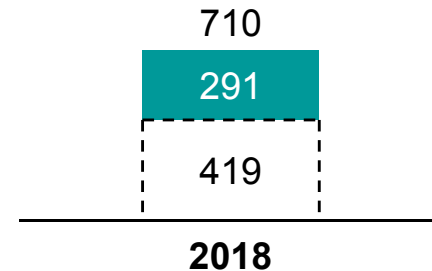
Nettó hitel-betét mutató: **98%**

■ SG Montenegro
▨ CKB Bank

Fiókszám (pro forma)



Alkalmazottak száma (pro forma)



Forrás: Societe Generale Banka Montenegro éves jelentés



Moldova

Július 25-én megtörtént a moldáv tranzakció pénzügyi zárása; az új leánybank a helyi bankszektor 4. legnagyobb szereplője 14%-os piaci részaránnyal

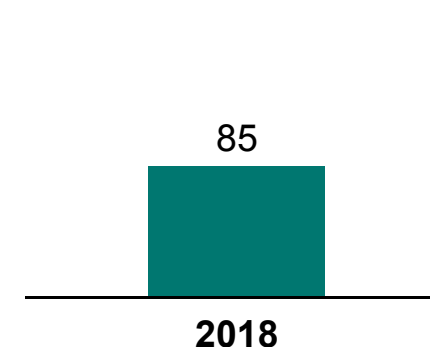
Moldáv bankok piaci részesése és saját tőkéje

(2019 2Q, millió euróban)

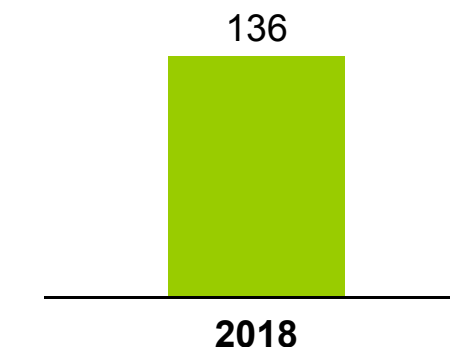
Bank	Összes eszköz	Piaci részesedés	Saját tőke
1 BC „Moldova - Agroinbank” S.A.	1.204	28,5%	198
2 BC „Moldindconbank” S.A.	843	20,0%	142
3 B.C. „Victoriabank” S.A.	706	16,7%	123
4 BC „MOBIASBANCA - Groupe Societe Generale” S.A.	592	14,0%	86
5 B.C. „Eximbank” S.A.	195	4,6%	52
6 BCR Chisinau S.A.	173	4,1%	23
7 „FinComBank” S.A.	161	3,8%	27
8 B.C. „Energbank” S.A.	120	2,8%	31
9 B.C. „ProCredit Bank” S.A.	98	2,3%	29
10 B.C. „Comertbank” S.A.	74	1,7%	17

Forrás: Moldáv Nemzeti Bank

Nettó hitelek (milliárd forint)

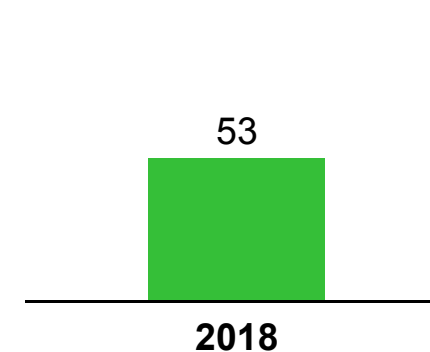


Ügyfélbetétek (milliárd forint)

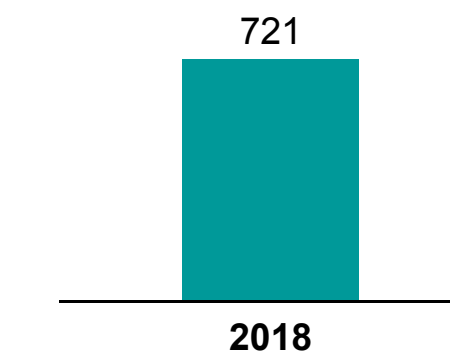


Nettó hitel-betét mutató: **63%**

Fiókszám



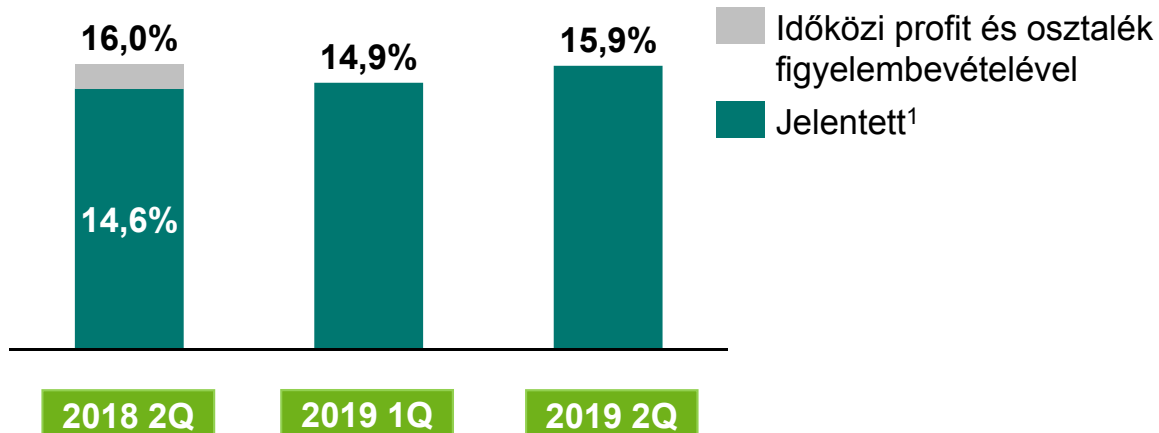
Alkalmazottak száma



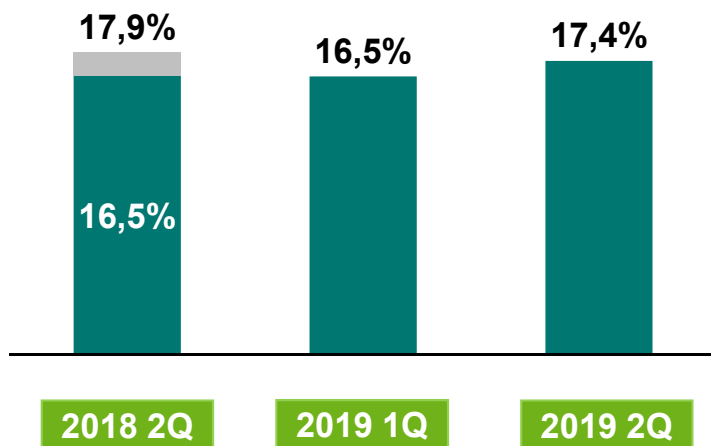
Forrás: Mobiasbanca – Groupe Societe Generale éves jelentés

Az erős tőke- és likviditási pozíció az OTP Csoport esetében stabil tőketermelő képességgel párosul; a féléves tőkemegfelelési mutató (CAR) még nem tartalmazza a 2019. július 15-én kibocsátott Tier 2 kötvény hatását

Konzolidált elsődleges alapvető tőkemegfelelési mutató (CET1)



Tőkemegfelelési mutató (CAR) alakulása



Járulékos tőkeinstrumentum kibocsátás

Az OTP Bank 2019. július 15-én járulékos tőkeinstrumentumot bocsátott ki, melynek hatása 3Q-ban jelenik meg a mérlegben. Ez a kötvény az első euróban denominált, az európai tőkekövetelmény-rendeletnek, illetve irányelvnek (CRR/CRD IV) megfelelő, egyben MREL-képes, vagyis hitelezői feltőkésítésbe bevonható járulékos tőkeelem kibocsátás a kelet-közép-európai régióban, az európai szanalási irányelv (BRRD) hatályba lépése óta. A tranzakció célja a tőkeszerkezet optimalizálása volt.

A tranzakció főbb jellemzői

Kibocsátott összeg: 500 millió euró

Hitelminősítés: Ba1 (Moody's)

Típus: Tier 2 (járulékos tőkeelem)

Lejárat: 2029. július 15., a kibocsátónak az 5. év végén egyszeri visszahívási opciója van

Kamatozás: fix 2,875% / év az első öt évben, a hatodik évtől kezdve a lejáratig az éves fix kamat a kibocsátási hozamfelár (320 bázispont) és az 5. év végén érvényes 5 éves EUR mid-swap ráta összegeként számítható

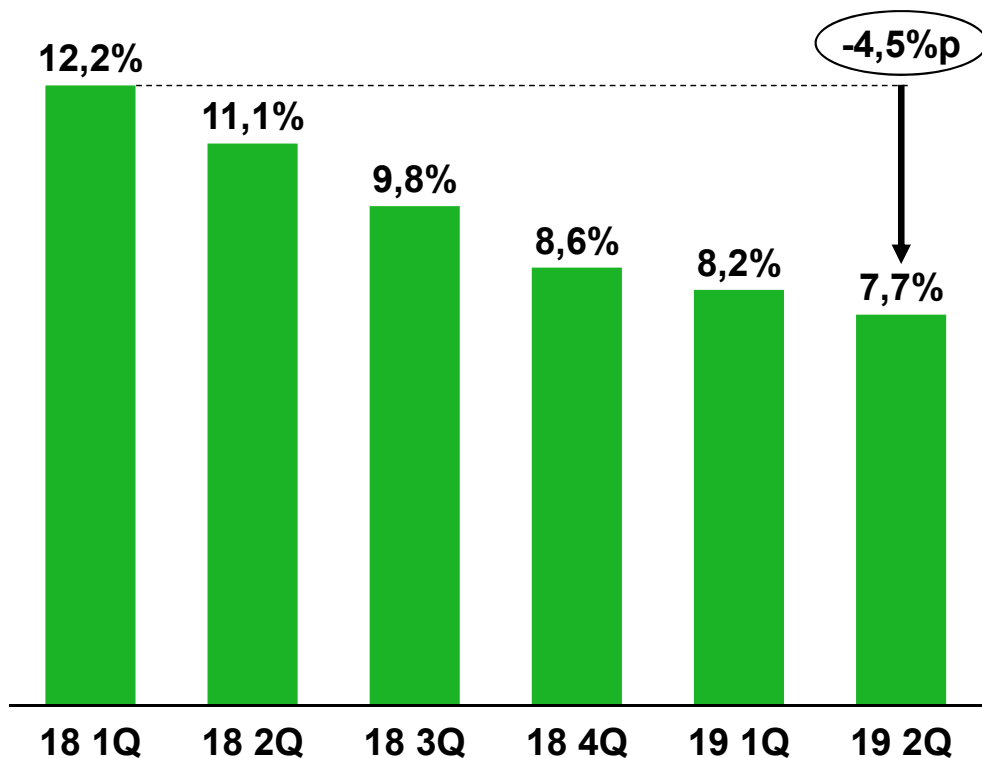
Főszervezők: OTP Bank, BNP Paribas, Citigroup

Tőzsdei bevezetés helye: Luxembourgi Értéktőzsde

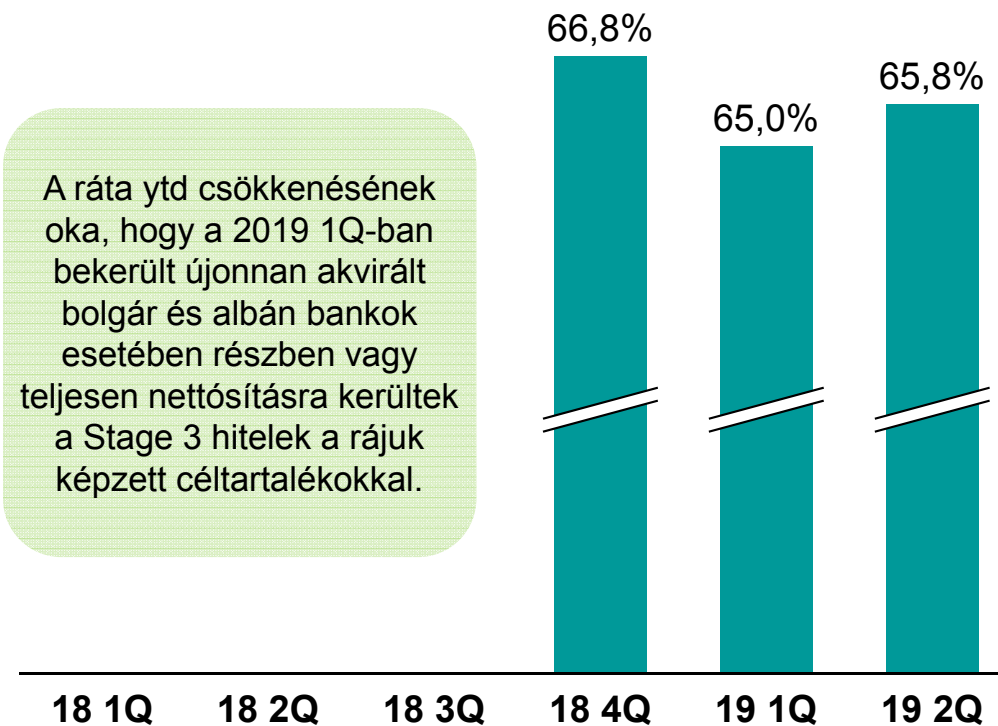
¹ A 2019 1Q és 2019 2Q tőkemutatók esetében beszámításra került az osztalékkal csökkentett időközi profit.

A Stage 3 hitelek aránya tovább csökkent, 2Q végén a bruttó hitelállomány 7,7%-át tette ki, míg a Stage 3 hitelek céltartalékkal való saját fedezettsége 65,8%-on állt

OTP Csoport - konszolidált Stage 3 hitelek aránya¹



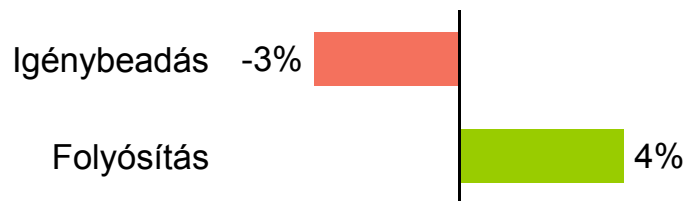
OTP Csoport - konszolidált Stage 3 hitelek fedezettsége¹



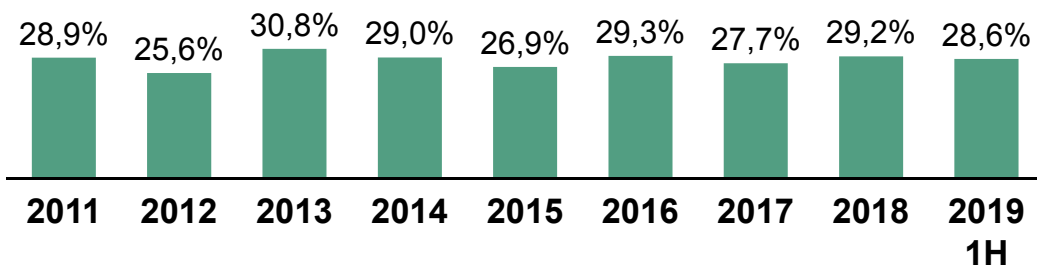
Az OTP által korábban használt nemteljesítő hitel kategória, a 90 napon túl késedelmes hitelek (DPD90+) aránya helyébe az IFRS 9 bevezetésével az ún. Stage 3 hitelek aránya kerül.

A DPD90+ kategória a Stage 3 részhalmaz, 2019 2Q értéke csoportszinten 5,5% volt.

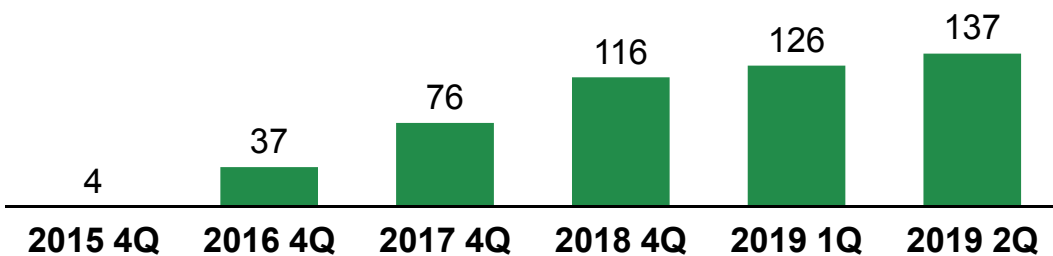
Jelzáloghitel igénylések és folyósítások y/y változása 2019 első félévében



Jelzáloghitel szerződéses összegekből számított piaci részesedés



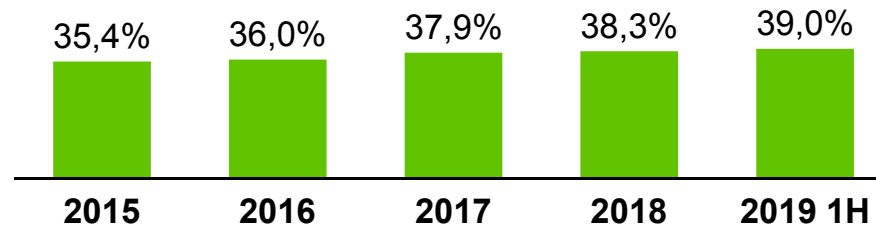
Az OTP-n keresztül folyósított vissza nem térítendő CSOK támogatás kumulált összege a program indulása óta (milliárd forint)



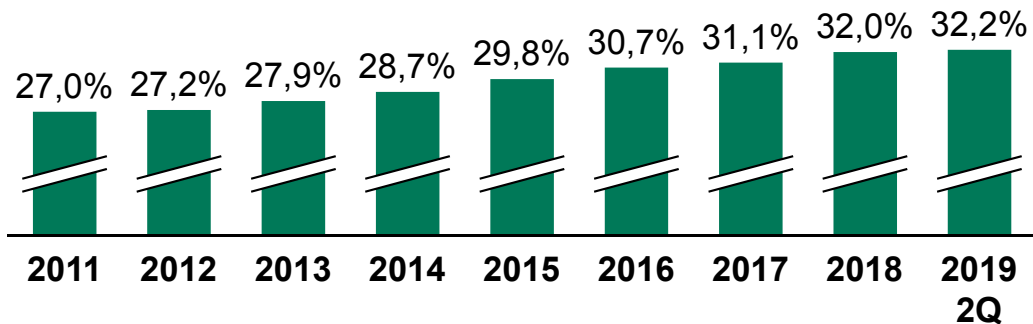
Teljesítő (DPD0-90) személyi kölcsön állomány y/y változása (árfolyamkorrigált)



Piaci részesedés a személyi kölcsön folyósításokból



OTP Csoport piaci részesedése a lakossági megtakarításokból



Babaváró hitel

Igénylés
(darab)

9.124



2019 július

Átlagosan igényelt összeg
(millió forint)

9,7



2019 július

Folyósítás
(darab)

3.644



2019 július

Az OTP Bank jelentős érdeklődést tapasztal a Babaváró támogatás kapcsán, és folyamatosan nő az igénylések száma.

A KSH által közzétett statisztikai adatok alapján, az OTP becslése szerint akár a 300 ezret is elérheti a jogosultak száma.

Az OTP Bank a lakossági ügyfélkörben fennálló piaci súlyának megfelelő számú ügyfélre számít.

Magyar Állampapír Plusz (MÁP Plusz)

Piaci tendenciák:

Az első féléves 1.089 milliárd forintos lakossági megtakarítás állomány változásból 73%-ot (793 milliárd forintot) tettek ki az állampapírok, míg 2018 1H-ban 31% volt ez az arány.

Az első féléves a lakossági állampapír állomány növekmény 85%-a júniusban jelentkezett.

Az MNB adatai szerint a MÁP Plusz jegyzéseket az ügyfelek az alábbi forrásokból finanszírozták: meglévő állampapírok visszaváltása (47% súllyal), betétek és készpénz (22%), befektetési alapok (13%), egyéb (19%).

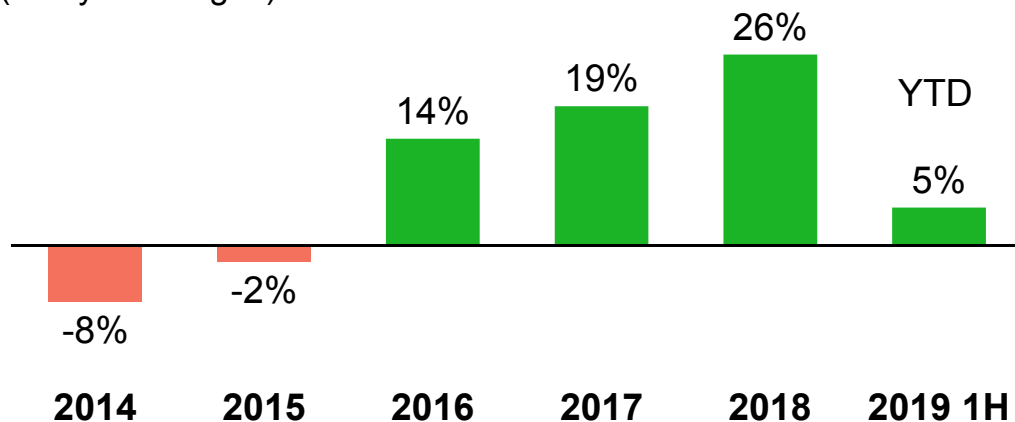
OTP tapasztalatok:

A jegyzések forrását tekintve, a betét és állampapír arány hasonló a piachoz, míg a befektetési alapok aránya kisebb (10% alatti). Június és július során az új források aránya 15-25% közötti volt, és folyamatosan emelkedik.

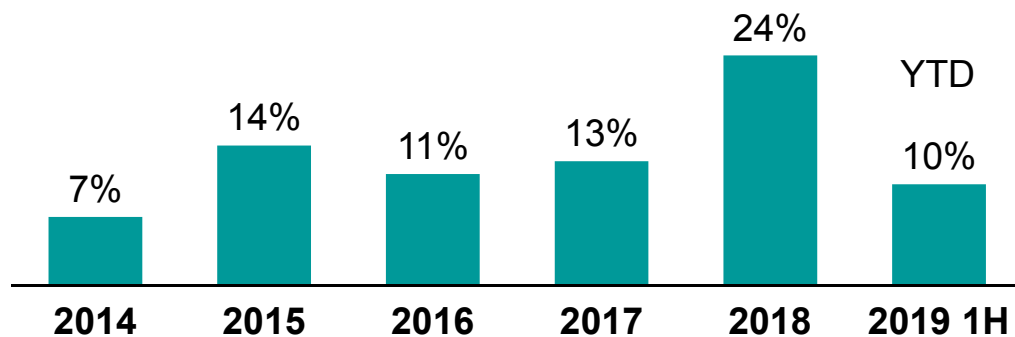
Júniusban összességében a legnagyobb beáramlás a MÁP Plusz termékben volt; az első heteket követően a MÁP Plusz értékesítése folyamatosan csökken.

A lakossági állampapír piac robusztus növekedése mellett a Bank tartja a piaci részesedését ezen a részpiacon, és a hasonló futamidejű lakossági értékpapírokkal megegyező mértékben részesedett a MÁP Plusz jegyzésekből.

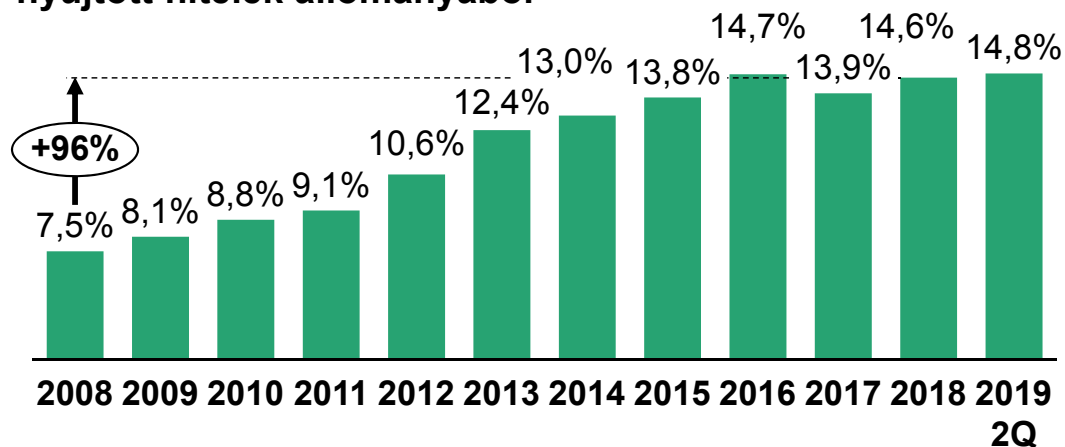
Közép- és nagyvállalati teljesítő hitelállomány változása
(árfolyamkorrigált)



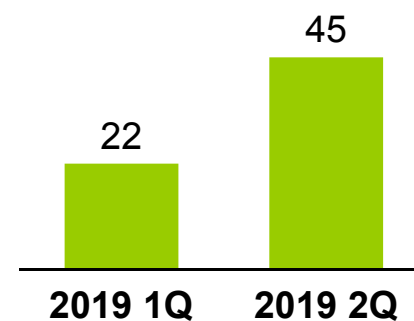
Mikro- és kisvállalkozói teljesítő hitelállomány változása
(árfolyamkorrigált)



OTP Csoport¹ részesedése a magyar vállalatoknak nyújtott hitelek állományából



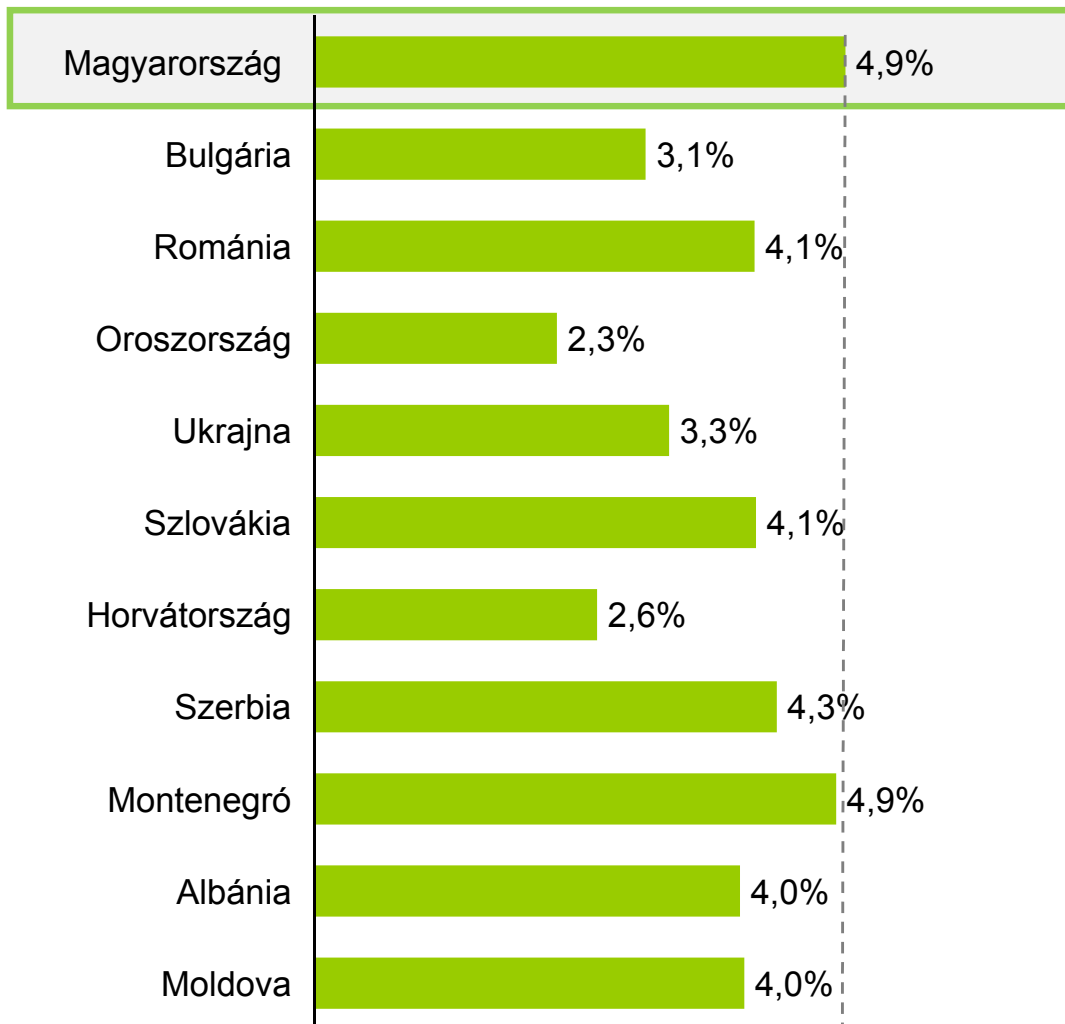
Az OTP-n keresztül Növekedési Hitelprogram Fix (NHP fix) keretében befogadott hiteligény kumulált összege a program indulása óta (milliárd forint)



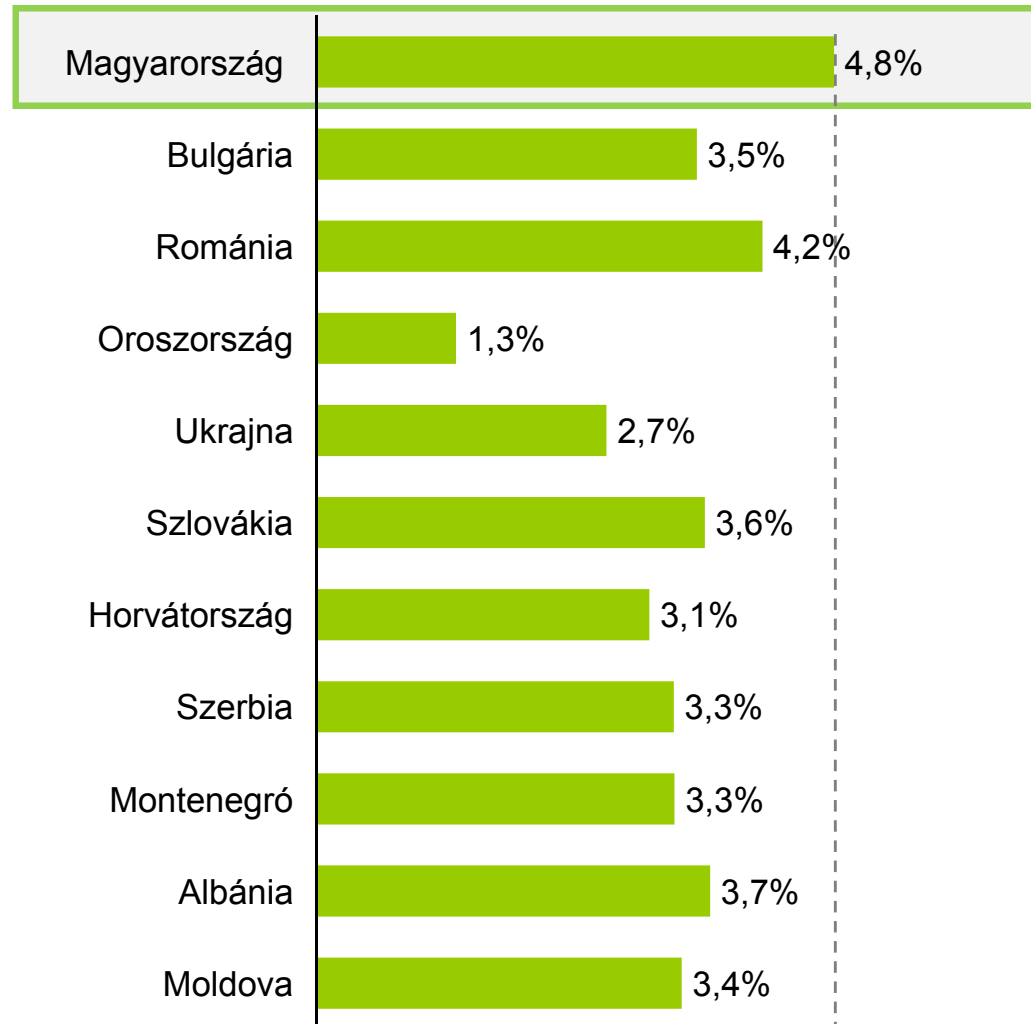
¹ Az OTP Bank, OTP Jelzálogbank, az OTP Lakástakarék és a Merkantil Bank összesített piaci részesedése. 2016-ig az MNB Felügyeleti Mérleg, 2017-től a Monetáris statisztika alapján.

Várakozásaink szerint 2019-ben is a magyar növekedés lesz a legmagasabb az OTP leányvállalatainak országai közül

2018 GDP növekedés (y/y)



2019E GDP növekedés (y/y)



Figyelemfelhívó tájékoztatás

Jelen prezentáció olyan kijelentéseket tartalmaz, vagy tartalmazhat, amelyek jövőbeni kijelentések. Ezek a jövőbeni kijelentések az előretekintő terminológia használatával azonosíthatóak, vagy ezen kijelentések ellentétéivel, mint például „tervek”, „várakozások”, „el nem várt”, „elvárt”, „folytatólagos”, „feltételezve”, „hatálya alá tartozik”, „költségvetés”, „ütemezett”, „becsülni”, „célozza”, „előre jelez”, „kockáztat”, „szándékozik”, „pozícionált”, „jósol”, „előlegez”, „meg nem előlegez”, „vél”, vagy ezen szavak kombinációi vagy összehasonlító terminológiai és kifejezései vagy olyan állítások, amelyek szerint bizonyos tevékenységek, események vagy eredmények megtételre, elérésre kerülhetnek, kerülhetnének, kerülnek vagy felmerülhetnek, felmerülhetnének, illetve felmerülnek. Az ilyen kijelentések teljes egészükben a jövőbeli elvárásokkal járó kockázatokat és bizonytalanságokat fejezik ki. A jövőre vonatkozó kimutatások nem a történeti tényeken alapulnak, hanem jövőbeni eseményekről, műveletek eredményeiről, kilátásokról, pénzügyi helyzetekről és stratégiai megbeszélésekről szóló aktuális előrejelzésen, várakozáson, hiedelmen, megítélésen, terven, célján, törekvésen és előrejelzésen.

Természetüknél fogva a jövőre vonatkozó kijelentések tartalmazznak ismert és nem ismert kockázatokat és bizonytalanságokat, többségükre pedig az OTP Bank nem bír befolyással. A jövőre vonatkozó kijelentések nem garantálják a jövőbeni teljesítőképességet és elképzelhető, hogy gyakran lényegesen különböznek a tényleges eredményektől. Sem az OTP Bank, sem a leányvállalatai, illetve igazgatói, tisztségviselői vagy tanácsadói nem nyújtanak semmilyen álláspontot, biztosítékot vagy garanciát arra vonatkozóan, hogy kifejezetten vagy hallgatólagosan a jelen prezentációban felmerülő jövőbeni kijelentések valóban bekövetkeznek. Felhívjuk figyelmét, hogy ezen jövőre vonatkozó és a prezentáció idején érvényes kijelentésekre ne támaszkodjon indokolatlanul. A jogi vagy szabályozási kötelezettségeknek megfelelően az OTP Bank nem vállal kötelezettséget és az OTP Bank a leányvállalataival együtt kifejezetten elutasít minden olyan jellegű szándékot, kötelezettséget vagy kötelezettségvállalást arra vonatkozóan, hogy frissítsen vagy felülvizsgáljon bármely jövőre vonatkozó kijelentést új információk, jövőbeni események vagy egyéb más ok hatására. Ez a prezentáció semmilyen körülmények között nem jelentheti azt, hogy az OTP Bank üzleti vagy ügyviteli rendje nem változik a prezentációt követően, illetve az itt megadott információk helyesek a prezentációt követő bármely időpontban.

A prezentáció nem jelent semmilyen, értékpapír adásvételére vagy jegyzésére vonatkozó ajánlatot. A prezentáció elkészítése nem jelent értékpapírokra vonatkozó ajánlást.

Jelen prezentáció más joghatóság alatti terjesztését jog(szabály) korlátozhatja, illetve azoknak a személyeknek, akiknek a birtokába kerül jelen prezentáció, meg kell ismerniük az erre vonatkozó korlátozásokat és figyelemmel kell kísérniük azokat. Ezen korlátozások be nem tartása más államok jogszabályainak megsértését jelentheti.

A jelen prezentációban szereplő információk a prezentáció időpontjára irányadóak, illetve vonatkoztathatók és előzetes értesítés nélkül változhatnak.

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