

OTP Csoport

2023. első féléves eredmények

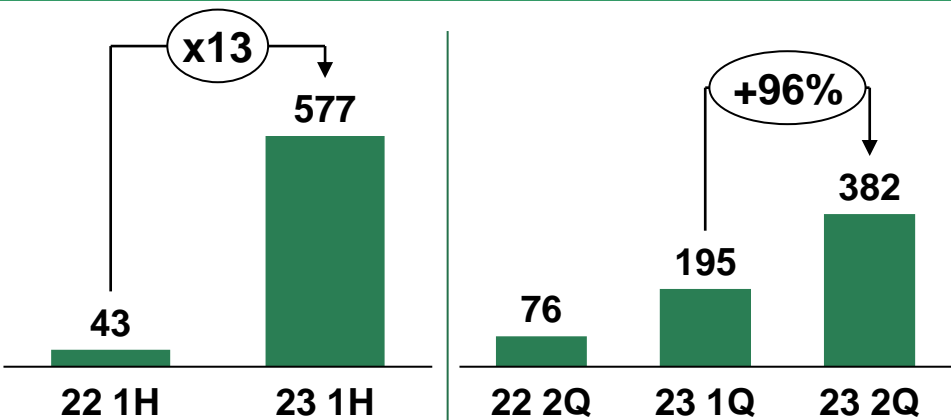
Sajtótájékoztató – 2023. augusztus 10.

Bencsik László, vezérigazgató-helyettes



A Csoport féléves adózás utáni eredménye 577 milliárd forint volt, ami részben a félév során lezárt két akvizíció kapcsán elszámolt badwill-nek, részben a korrigált eredmény javulásának köszönhető

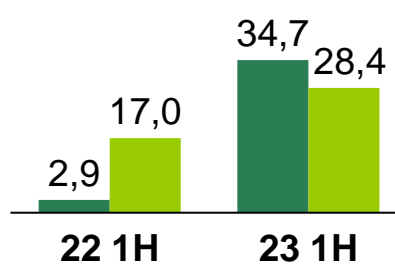
Konzolidált adózás utáni eredmény
(milliárd forintban)



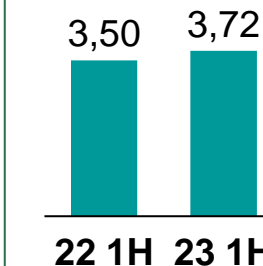
Az OTP Csoport egyes kiemelt teljesítménymutatói
(%)

Tőkearányos megtérülés

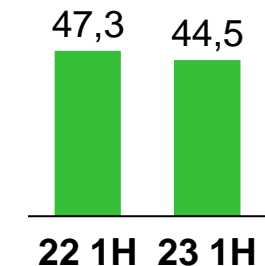
ROE Korrigált ROE



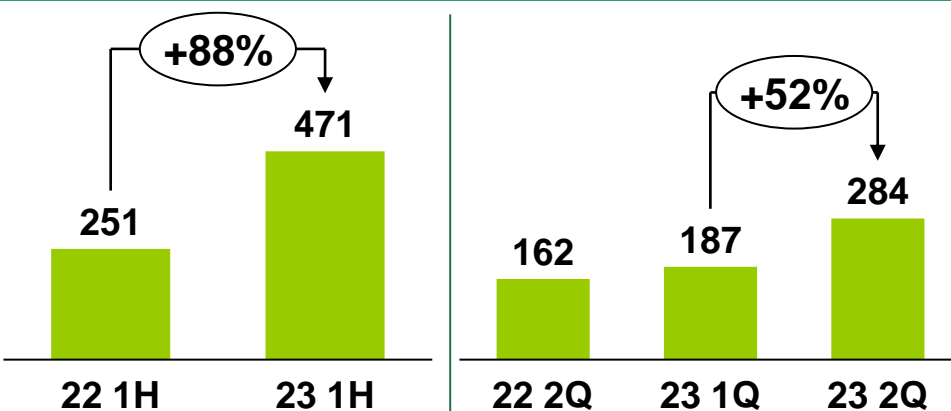
Nettó kamatmarzs



Kiadás / bevétel



Konzolidált korrigált adózás utáni eredmény
(milliárd forintban)



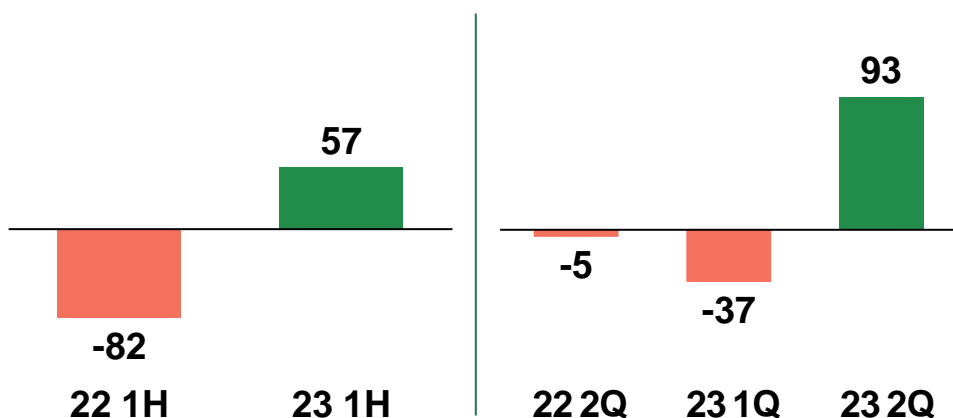
Kiemelt egyedi tételek
(adózás után, milliárd forintban)

	22 1H	23 1Q	23 2Q	23 1H
Akvizíciók hatása	-5,9	84,9	84	168,9
Banki különadók	-88,1	-88,1	25,6	-62,5
Kamatstop meghosszabbítása	-10,1	0,3	-17,9	-17,6
Orosz-ukrán háború hatása ¹	-91,3	0,0	-0,5	-0,5
Egyéb	-12,6	10,5	6,9	17,4
Összesen	-208,1	7,6	98,1	105,8

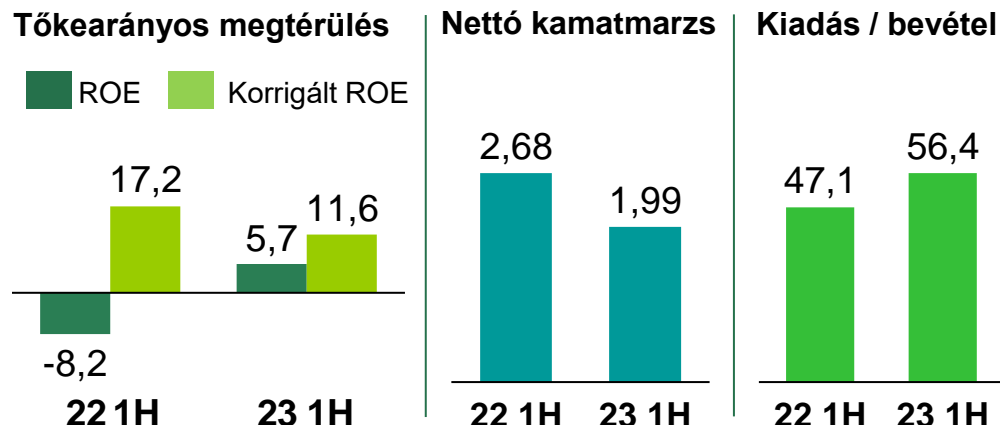
¹ A goodwill értékvesztés, a befektetés értékvesztés adóhatása, valamint az OTP Core és a DSK Bank mérlegében lévő orosz kötvényeken elszámolt értékvesztés összege.

Az OTP Core az első félévben 57 milliárd forintos adózás utáni eredményt ért el a leányvállalatoktól kapott osztalékok nélkül. A féléves korrigált eredmény 32%-kal alacsonyabb a tavalyinál

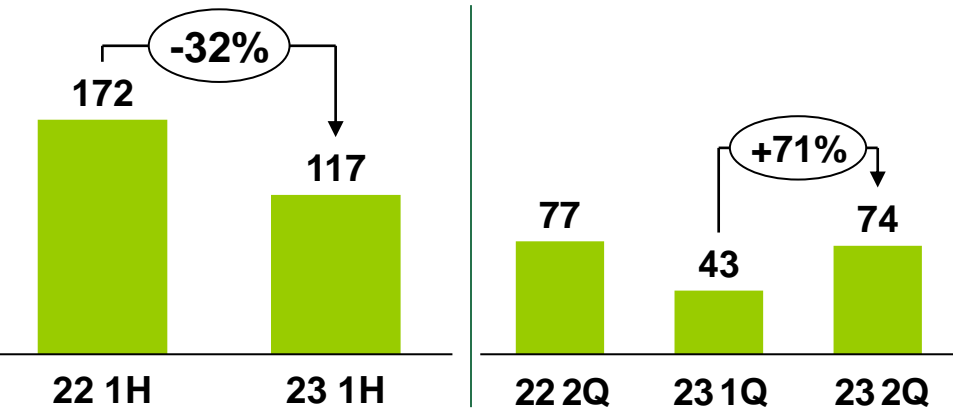
Az OTP Core adózás utáni eredménye (leányvállalatoktól kapott osztalék nélkül, milliárd forintban)



Az OTP Core egyes kiemelt teljesítménymutatói (%)



Az OTP Core korrigált adózás utáni eredménye (milliárd forintban)



Az OTP Core-t érintő kiemelt korrekciós tételek (adózás után, milliárd forintban, kapott osztalék nélkül)

	22 1H	23 1Q	23 2Q	23 1H
Extraprofit adó	-66,0	-61,2	25,0	-36,2
Banki különadó	-19,2	-24,0	0,0	-24,0
Kamatstop meghosszabbítása	-10,1	0,0	-16,3	-16,3
Orosz-ukrán háború hatása ¹	-145,2	0,0	5,3	5,3
Egyéb	-13,5	5,4	5,6	11,0
Összesen	-254,1	-79,7	19,5	-60,2

¹ A befektetés értékvesztés, valamint az OTP Core mérlegében lévő orosz kötvényeken elszámolt értékvesztés összege.

2023 első félévében a kelet-közép-európai külföldi leánybankok érdemben javították adózás utáni eredményüket, a ROE mutatójuk jellemzően 15-25% között alakult. Az orosz és ukrán leánybankok 2Q-ban is folytatták nyereséges működésüket

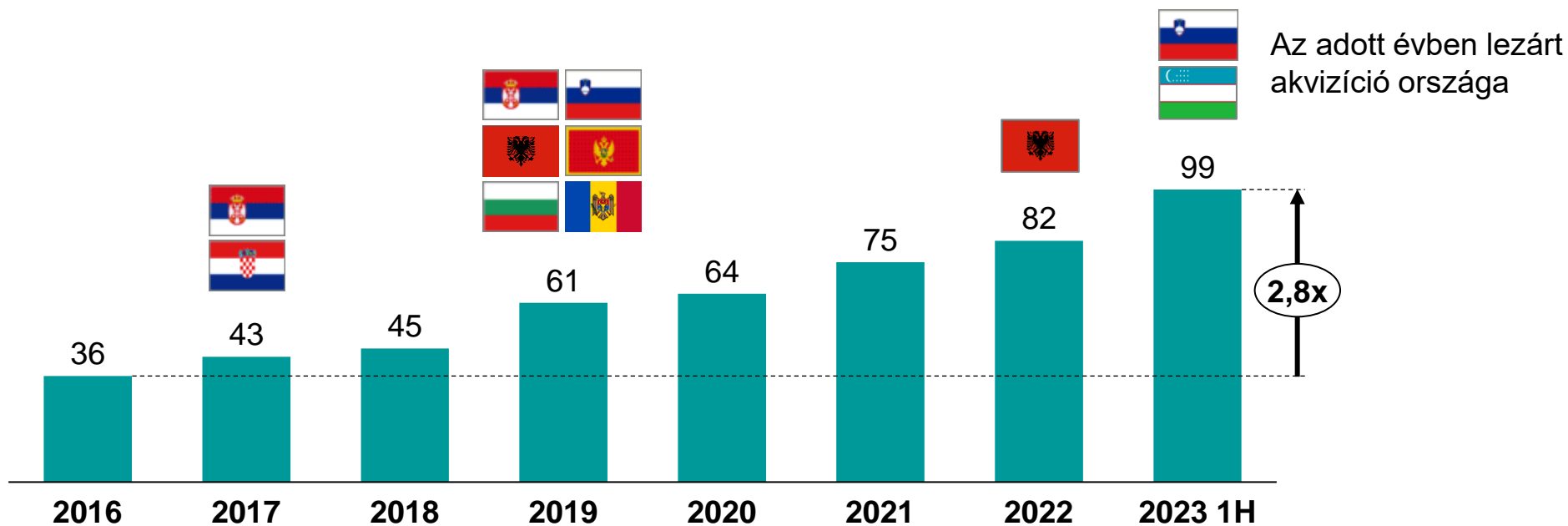
	Adózás utáni eredmény ¹ (milliárd forint)		ROE		Kiadás / bevétel arány	
	2022 1H	2023 1H	2022 1H	2023 1H	2022 1H	2023 1H
DSK Csoport (Bulgária)	50	89	15%	24%	40%	35%
SKB + NKBM (Szlovénia)	10	15 39 ² 54	11%	22%	58%	36%
OTP Bank Horvátország	23	30	13%	16%	52%	47%
OTP Bank Szerbia	22	31	14%	18%	48%	38%
OTP Bank Albánia	5	8	26%	26%	45%	45%
CKB Csoport (Montenegró)	0	9	1%	18%	52%	39%
OTP Bank Oroszország	-15	51	-13%	36%	55%	35%
OTP Bank Ukrajna	-34	30	-51%	47%	29%	26%
OTP Bank Románia	-1	14	-1%	16%	77%	72%
OTP Bank Moldova	2	9	10%	31%	41%	41%

¹ Korrekciós tételek nélkül.

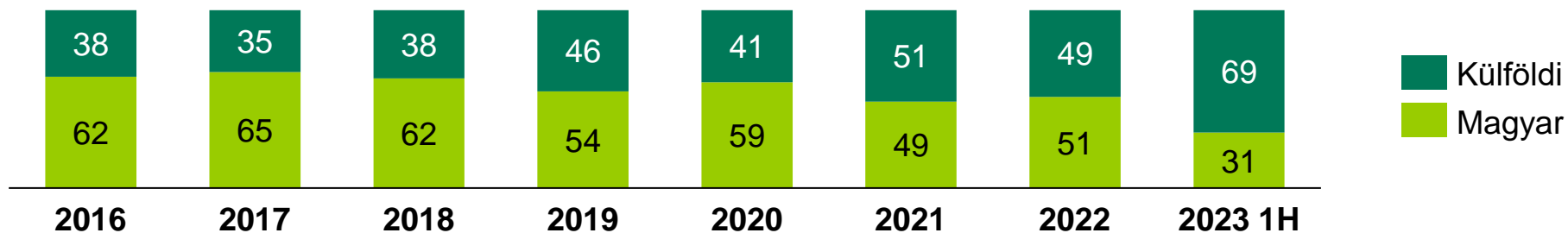
² NKBM hozzájárulása 2023 februárjától.

Az elmúlt évek akvizíciói és a dinamikus organikus növekedés hatására a Csoport mérlegfőösszege már közel 100 milliárd euró, ezzel párhuzamosan a külföldi profit hozzájárulás fokozatosan emelkedett, 2023 első félévében már közel 70% volt

Az OTP Csoport mérlegfőösszegének alakulása (milliárd euró)















A magyar és külföldi operációk hozzájárulása a korrigált adózás utáni eredményhez (%)



A konszolidált teljesítő hitelek q/q 6%-kal nőttek árfolyamszűrten, ebből 4%-pontot az üzveg Ipoteka Bank akvizíciója magyaráz. Ukrajna és Moldova kivételével minden országban növekedett vagy stagnált a hitelállomány

Teljesítő (Stage 1+2) hitelek árfolyamszűrten NEGYEDÉVES állományváltozása

	Konsz. 	Core² (Magyaro.) 	DSK (Bulgária) 	SKB+ NKBM (Szlovénia) 	OBH (Horváto.) 	OBSrb (Szerbia) 	OBA (Albánia) 	CKB (Monten.) 	OBRu (Oroszo.) 	OBU (Ukrajna) 	OBR (Románia) 	OBM (Moldova) 
Negyedéves változás (milliárd forint)	1.233 348 ³	73	232	-7	47	2	0	6	19	-40	7	-9
Összesen	6% 2% ³	1%	7%	0%	2%	0%	0%	1%	4%	-11%	1%	-6%
Fogyaszt.	6% 3% ³	6%	3%	0%	2%	2%	-2%	5%	4%	-14%	-1%	-11%
Jelzálog	8% 2% ³	3%	5%	-1%	4%	0%	2%	3%			-3%	-4%
	Lakáshitel	Jelzálog típusú										
	2%	5%										
Corporate¹	6% 1% ³	-2% 1% ⁴	12% 6% ⁴	0%	-1%	-1%	-1%	-1%	1%	-13%	3%	-5%
Leasing	4%	4%	4%	2%	17%	2%	7%			-7%	7%	-1%

¹ Mikro- és kisvállalati, valamint corporate hitelek összesen.

² A Leasing soron a Merkantil Group leasing állomány változása jelenik meg.

³ Ipoteka akvizíció nélküli változások.

⁴ A 2023 2Q-ban a Core-ból a DSK-ba közel 72 milliárd forint értékben végrehajtott hiteltranszfer nélküli változások.

A konszolidált ügyfélbetétek az Ipoteka akvizíció nélkül q/q 1%-kal csökkentek, döntően a magyar lakossági és vállalati szegmenst is érintő kiáramlás következtében

Betétek árfolyamszűrt NEGYEDÉVES állományváltozása

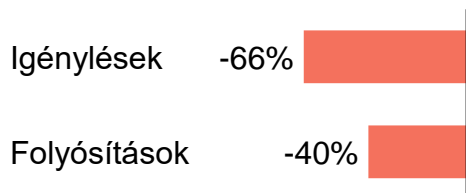
	Konsz.	Core ³ (Magyaro.)	DSK (Bulgária)	SKB+ NKBM (Szlovénia)	OBH (Horváto.)	OBSrb (Szerbia)	OBA (Albánia)	CKB (Monten.)	OBRu (Oroszo.)	OBU (Ukrajna)	OBR (Románia)	OBM (Moldova)
Negyedéves változás (mrd forint)	49 -234 ²	-416	23	26	29	50	5	-2	141	-35	9	8
Összesen	0% -1% ²	-4%	0%	1%	1%	3%	1%	0%	23%	-5%	1%	3%
Lakossági	1% 0% ²	-2%	2%	2%	2%	0%	1%	2%	2%	0%	-1%	7%
Corporate¹	-1% -2% ²	-6%	-4%	-2%	1%	6%	1%	-3%	36%	-7%	3%	-2%

¹ Tartalmazza a mikro- és kisvállalkozói, valamint a corporate betéteket.

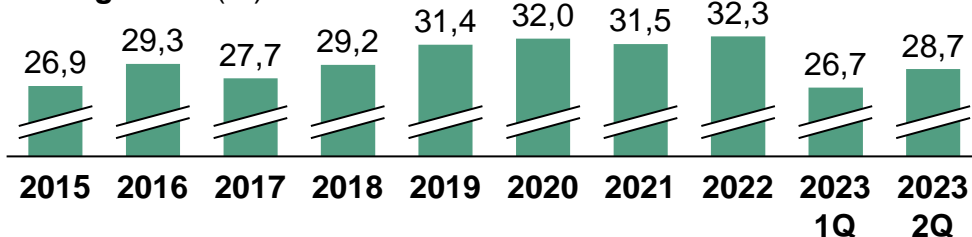
² Ipoteka akvizíció nélküli változások.

³ Lakossági kötvényekkel együtt.

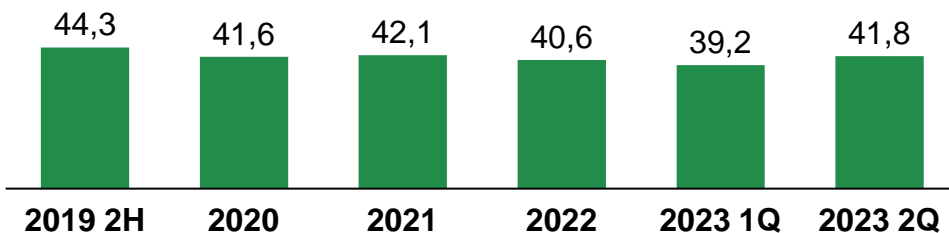
A jelzáloghitel-igénylések és folyósítások év/év változása 2023 1H-ban



Az OTP piaci részesedése a jelzáloghitel szerződéses összegekben (%)



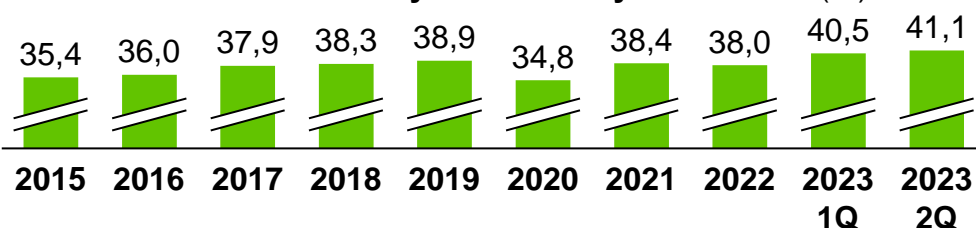
Az OTP szerződéses összegből számított piaci részesedése a Babaváró hitelprogramban (%)



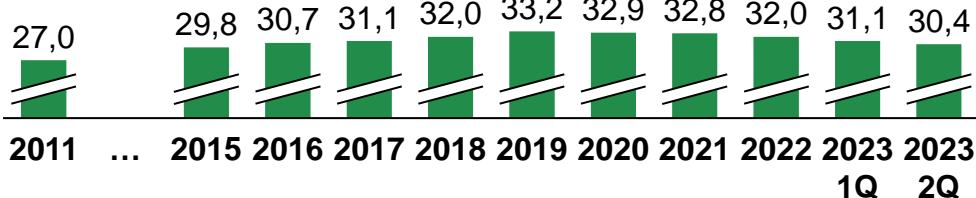
Teljesítő (Stage 1+2) személyi kölcsön állomány változása (árfolyamszűrt)



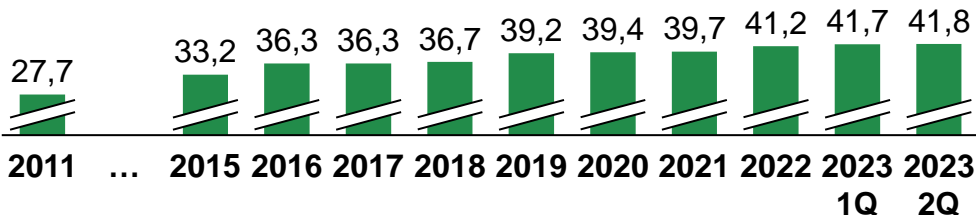
Piaci részesedés a személyi kölcsön folyósításokból (%)



Az OTP Bank piacrésze a lakossági megtakarításokból (%)

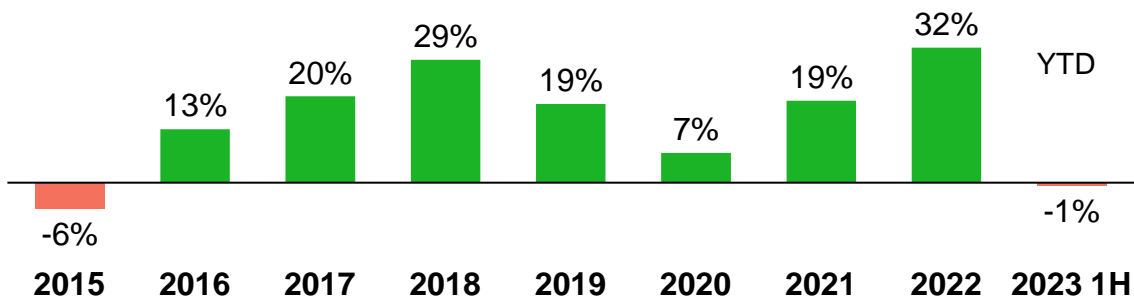


Az OTP Bank piaci részesedése a lakossági betétekből (%)



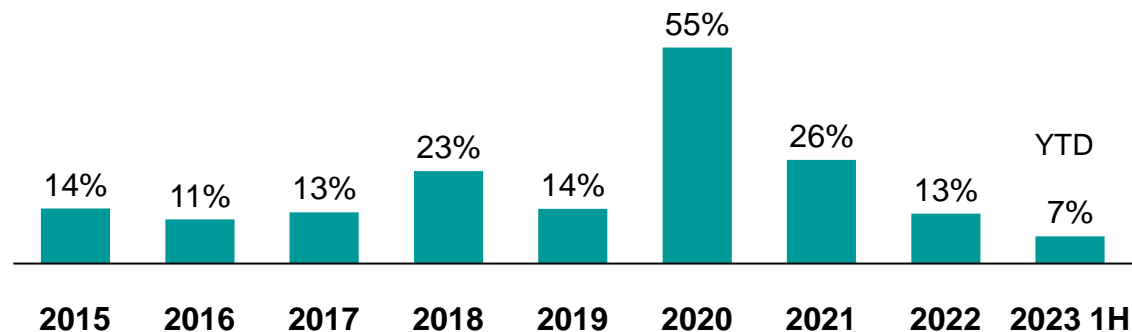
Corporate teljesítő hitelállomány változása

(DPD0-90 állomány változás 2018-ig, 2019-től Stage 1+2 állomány változás, árfolyamkorrigált)

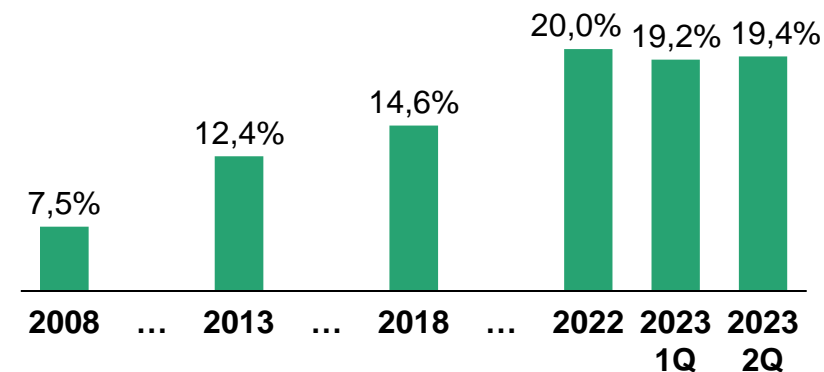


Mikro- és kisvállalkozói teljesítő hitelállomány változása

(DPD0-90 állomány változás 2018-ig, 2019-től Stage 1+2 állomány változás, árfolyamkorrigált)

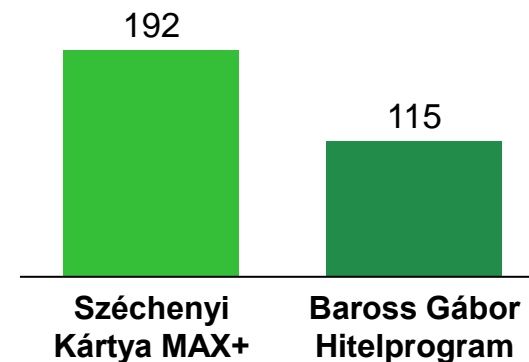


Az OTP Csoport¹ részesedése a magyar vállalatoknak nyújtott hitelek állományából



A Széchenyi Kártya MAX+ Program és a Baross Gábor Újraiparosítási Hitelprogram keretében szerződött összeg²

(a Széchenyi MAX+ esetében indulástól 2023. június 30-ig, a Baross Gábor Hitelprogram esetében a februári indulásától június végéig, milliárd forintban)



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

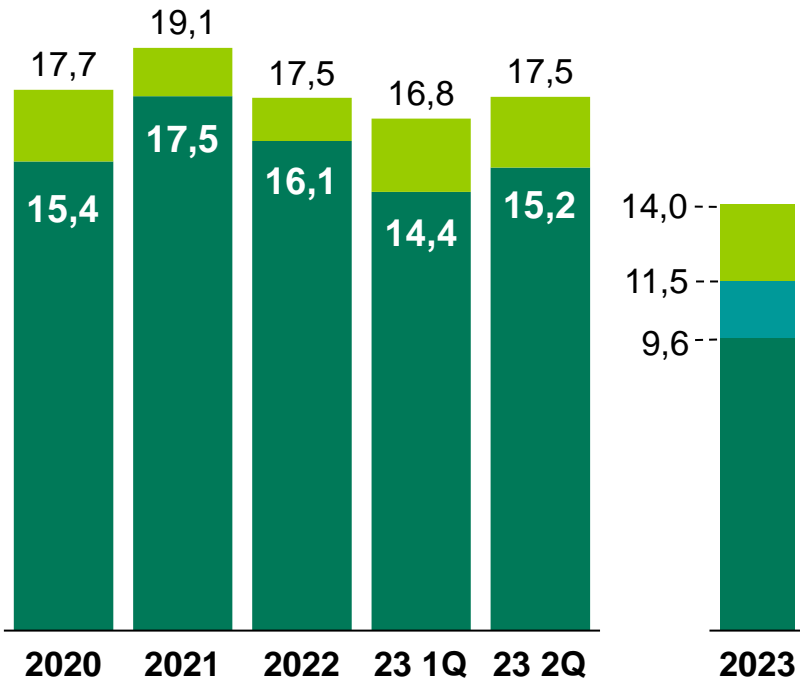
² Forrás: KAVOSZ, OTP. A Széchenyi Kártya MAX+ programon keresztül december 23-tól érhető el kedvezményes kamatozású hitelek; a Baross Gábor Újraiparosítási Hitelprogram 2023. február 1-jén indult.

A Csoport tőke- és likviditási helyzete stabil, a 2Q beszámítható eredmény révén a tőkemegfelelési mutatók az Ipoteka Bank bekerülése ellenére q/q alapon emelkedtek. Az elmúlt időszakban több sikeres kötvénykibocsátásra is sor került

CAR és CET1 ráta tény értékek (%)¹

Szabályozói elvárások (%)²

- Tőkemegfelelési mutató (CAR)
- Tier 1 ráta
- CET1 ráta



Stabil likviditási pozíció

2023 1Q 2023 2Q Szabályozói elvárás

Nettó hitel/betét arány	72%	76%	
Konzolidált Likviditásfedezeti mutató (LCR)	196%	204%	≥ 100%
Nettó Stabil Finanszírozási mutató (NSFR)	142%	142% ³	≥ 100%

Az év hátralévő részében várhatóan még egy benchmark nagyságú MREL-képes Senior Preferred kötvény kibocsátására kerülhet sor.

2022 július óta az OTP Bank által kibocsátott nemzetközi Senior Preferred, Senior Non-Preferred és Tier 2 kötvények fő paraméterei

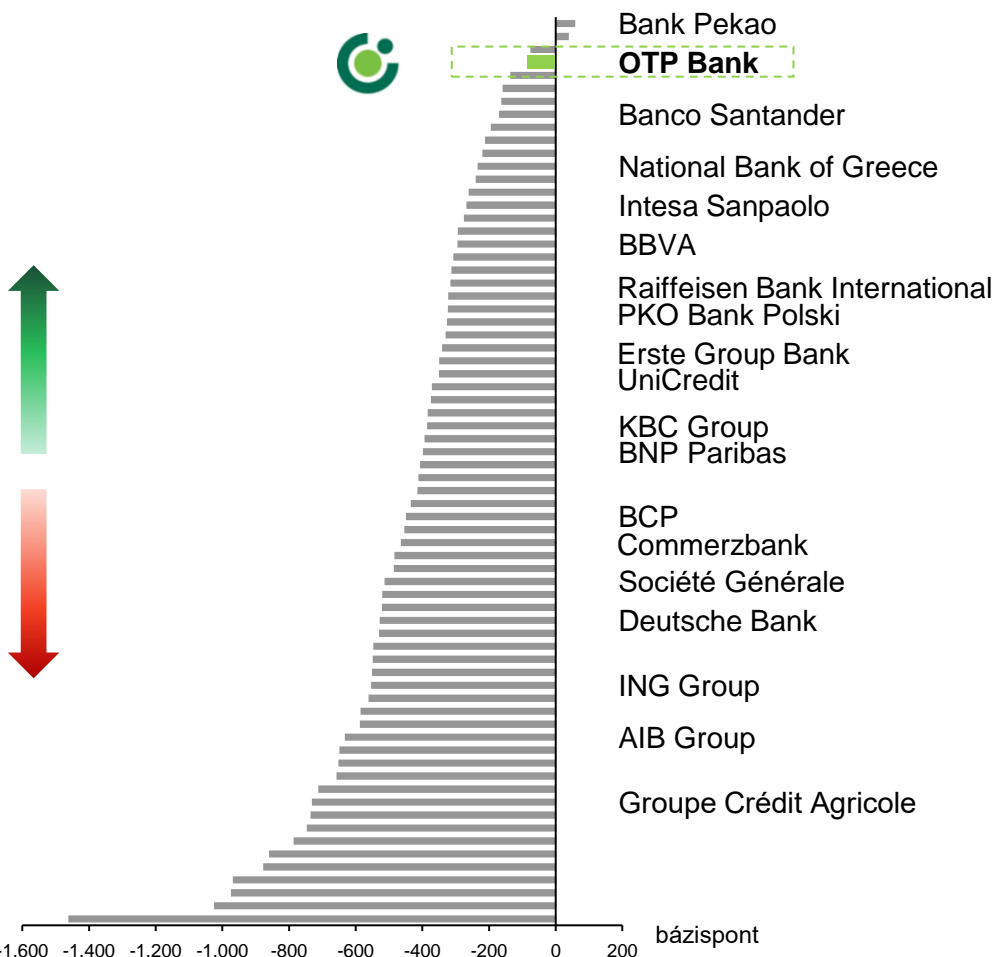
	Senior Preferred				Senior Non-Preferred	Tier 2
Dátum	2022.07.13.	2022.09.29.	2022.12.01.	2023.05.25.	2023.06.27.	2023.02.15.
Névérték	400 M EUR	60 M USD	650 M EUR	500 M USD	110 M EUR	650 M USD
Felár⁴	427 bps	286 bps	452 bps	322 bps	369 bps	462 bps
Visszaváltható	2024.07.13.	2025.09.29.	2025.03.04.	2026.05.25.	2025.06.27.	2028.02.15. - 05.15.
Lejárat	2025.07.13.	2026.09.29.	2026.03.04.	2027.05.25.	2026.06.27.	2033.05.15.
Hitelminősítés (S&P/Moody's/Scope)	BBB- / - / BBB+				Nem minősített	BB / Ba2 / BB+
Tőzsdei bevezetés	Luxembourgji Értéktőzsde					

¹ Számviteli (IFRS) konszolidációs körre számolt mutatók. Kiegészítő alapvető tőke (AT1) hiányában a Tier 1 ráta megegyezik a CET1 rátával. ² Kiegészítő alapvető tőke (AT1) hiányában a Tier 1 szabályozói elvárás az effektív a CET1 ráta esetében is. ³ Előzetes adat. ⁴ Kibocsátáskor, az EUR Mid-Swap görbe felett számított felár.

Az OTP Bank tőkeerejét és stabilitását a Magyar Nemzeti Bank közreműködésével az Európai Bankhatóság által lefolytatott legújabb stressz teszt eredményei is alátámasztják

Az európai stressz teszten az OTP a vizsgált 70 bank közül a 4. legjobb eredményt érte el

A teljes körűen bevezetett CET1 tőkemegfelelési ráta csökkenése a stressz szcenárió 3 éves időszakában:



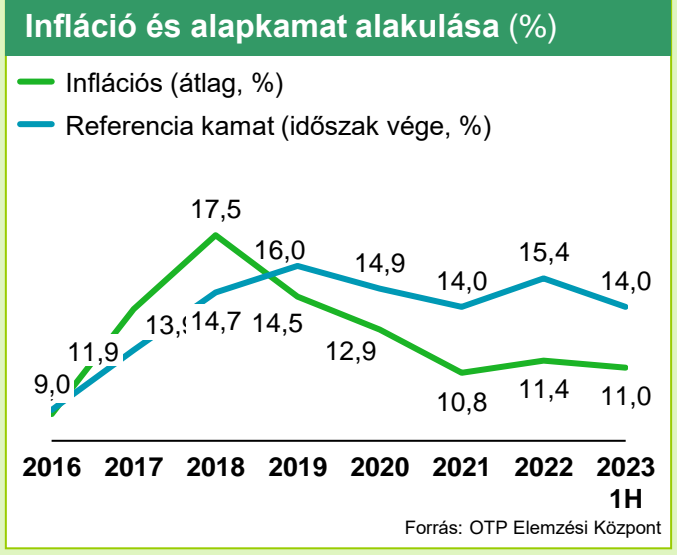
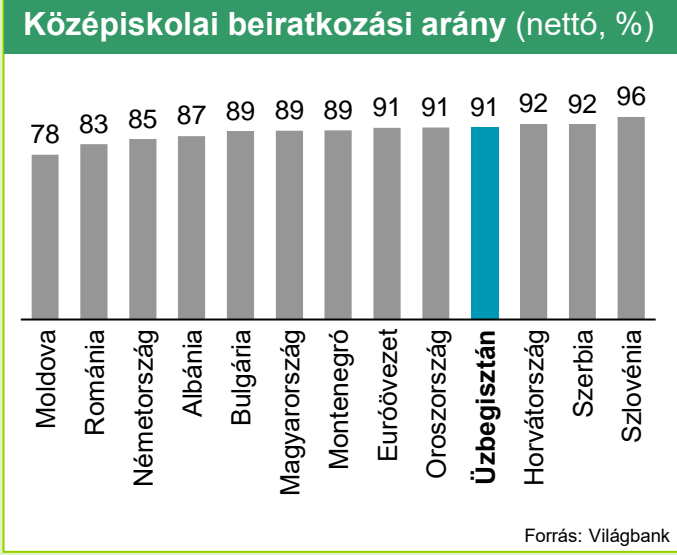
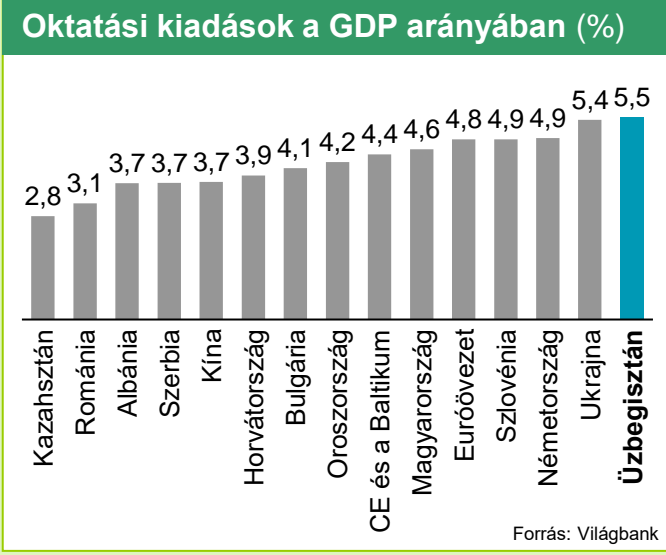
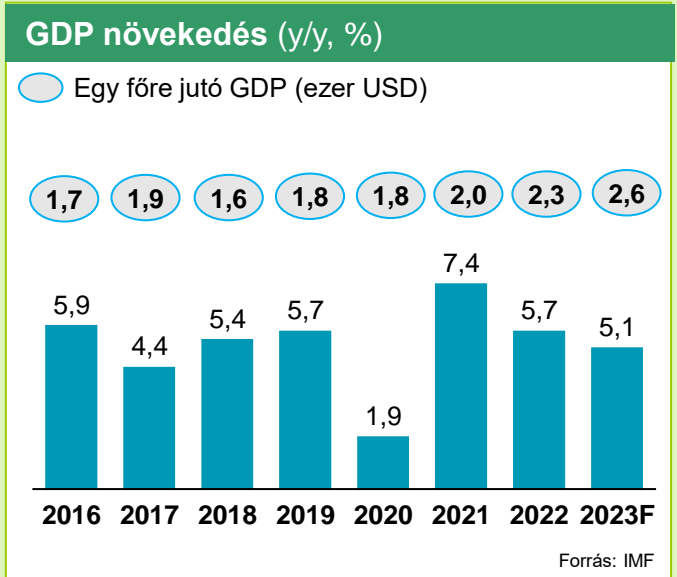
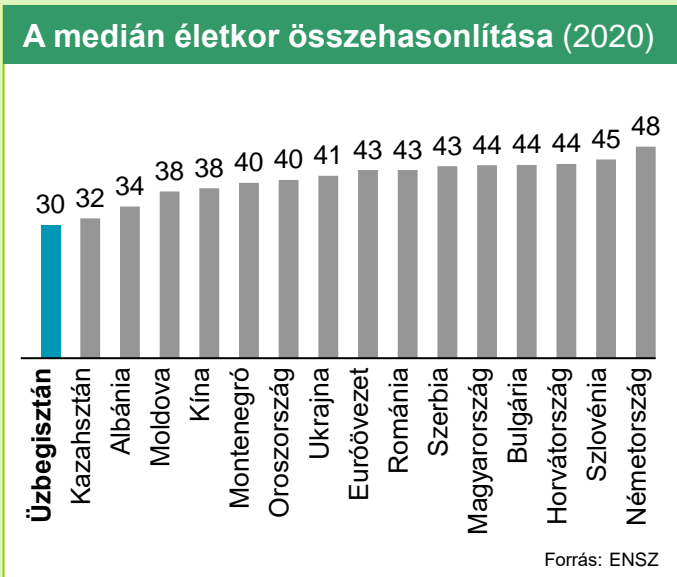
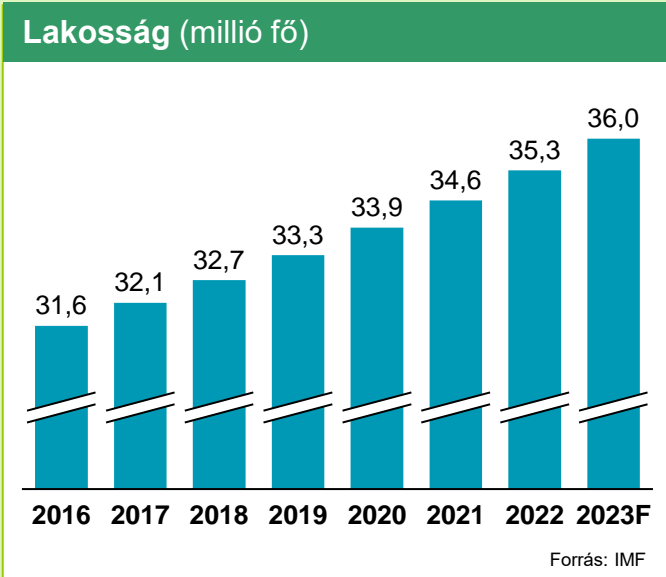
Az OTP versenytársi összehasonlításban is kedvező helyezéseket ért el az európai stressz teszten

A teljes körűen bevezetett CET1 tőkemegfelelési ráta értéke és 2022-2025 közötti csökkenése a stressz szcenárióban:

	CET1 ráta 2025 végén	Helyezés	CET1 ráta csökkenés	Helyezés
otpbank	14,5%	13.	-0,77%p	4.
INTESA SANPAOLO	10,8%	36.	-2,68%p	15.
Raiffeisen Bank International	12,4%	23.	-3,16%p	21.
ERSTE	10,8%	36.	-3,41%p	26.
UniCredit Group	12,5%	21.	-3,49%p	27.
KBC	11,4%	30.	-3,86%p	32.



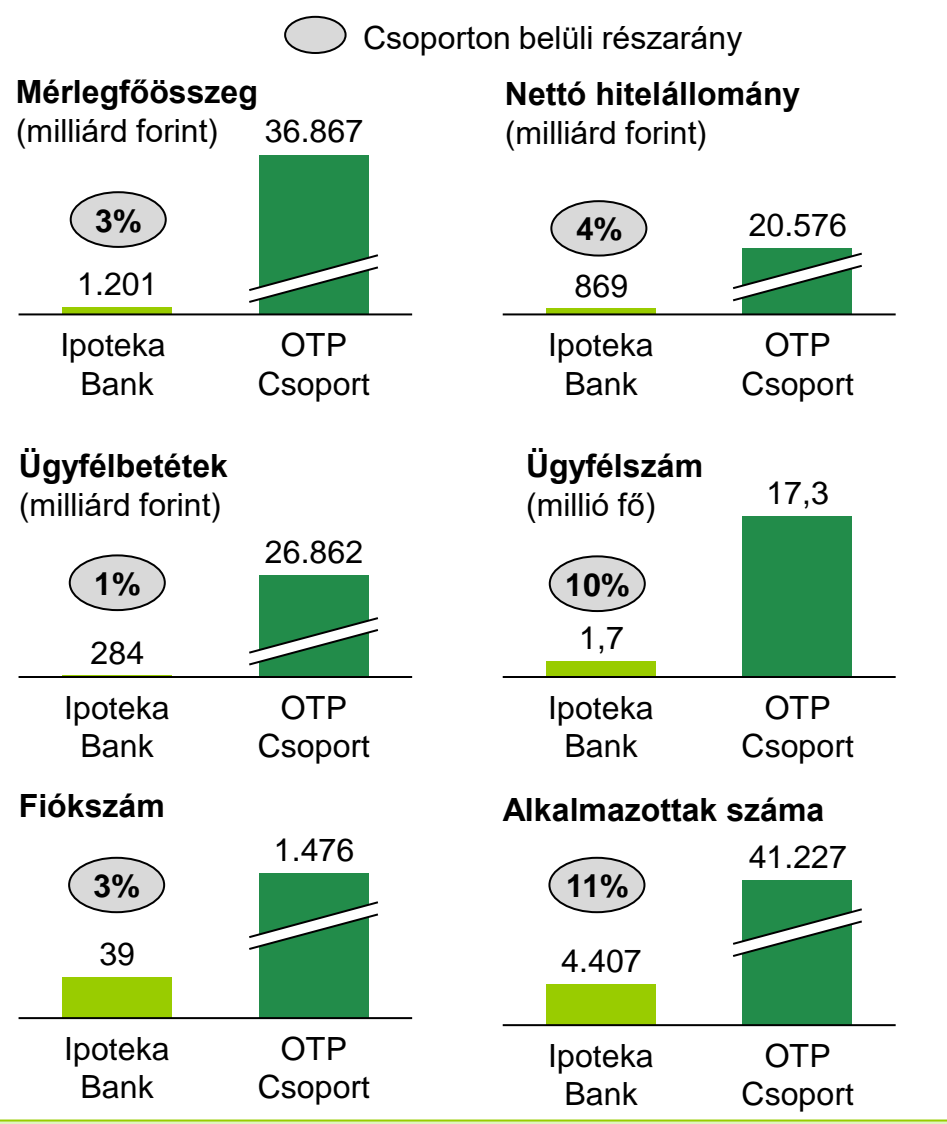
Üzbecisztán gazdasága jelentős növekedési potenciállal rendelkezik. A lakosság fiatal és gyorsan növekszik, miközben az oktatási mutatók világviszonylatban is kedvező képet festenek



IFRS, milliárd forint / %	2020	2021	2022
Adózás utáni eredmény	12	25	44
Mérlegfőösszeg	925	1.206	1.492
Nettó hitelek	690	878	1.099
Ügyfélbetétek	261	409	421
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	549	647	847
Saját tőke	115	148	210
ROE	10,7%	19,8%	23,9%
Nettó hitel/betét arány	264%	215%	261%





Üzbég bankok piaci részesedése és saját tőkéje¹
(2023. július 1., milliárd euró)





Bank	Mérlegfőösszeg	Piaci részesedés	Saját tőke
1 NBU	9,4	20,2%	1,4
2 Uzpromstroybank	5,3	11,5%	0,7
3 Agrobank	4,7	10,3%	0,8
4 Asaka bank	3,9	8,4%	0,5
5 Ipoteka Bank	3,6	7,7%	0,5
6 People's bank	2,8	6,0%	0,4
7 Kapital bank	2,6	5,7%	0,3
8 Qishloq Qurilish bank	2,0	4,3%	0,2







¹ Forrás: Üzbég Nemzeti Bank.

A háború hatásai, a magas infláció és a monetáris szigor miatt 2023-ban várhatóan mérsékelt lehet a gazdasági növekedés

	 Magyarország			 Bulgária			 Szlovénia			 Horvátország		
	2022	2023F	2024F	2022	2023F	2024F	2022	2023F	2024F	2022	2023F	2024F
GDP növekedés (éves, %)	4,6	-0,6	2,0	3,4	1,5	2,4	5,4	1,0	2,4	6,2	2,7	3,0
Munkanélküliség (%)	3,6	4,1	4,0	4,3	4,3	4,1	4,0	3,5	3,2	7,0	6,5	6,5
Költségvetési egyenleg (GDP %-ában)	-6,2	-3,9 ²	-2,9 ²	-2,8	-3,4	-3,1	-3,0	-4,2	-2,8	0,4	-1,0	-1,0
Infláció (átlag / időszak vége, %)	14,5/24,5	17,9/6,9	5,0/4,9	15,3	9,9	3,6	9,3	7,1	3,3	10,7	8,4	3,7
Referencia kamat ¹ (időszak vége, %)	16,1	9,5	6,5	1,4	4,0	3,7	2,0	4,0	3,5	2,0	4,0	3,5

	 Szerbia			 Albánia			 Montenegró			 Üzbegisztán		
	2022	2023F	2024F	2022	2023F	2024F	2022	2023F	2024F	2022	2023F	2024F
GDP növekedés (éves, %)	2,3	1,7	3,0	4,9	3,2	3,8	6,1	4,7	2,8	5,7	5,1	5,4
Munkanélküliség (%)	9,4	10,0	9,5	11,3	10,2	9,4	15,0	15,2	14,8	8,9	8,4	7,9
Költségvetési egyenleg (GDP %-ában)	-3,1	-3,3	-3,3	-3,8	-3,0	-3,0	-4,3	-5,1	-4,8	-3,9	-3,3	-2,9
Infláció (átlag, %)	11,9	11,7	5,0	6,7	4,5	3,0	13,0	4,9	2,5	11,4	10,2	9,0
Referencia kamat ¹ (időszak vége, %)	5,0	6,0	4,0	2,75	3,0	3,0	-	-	-	15,0	12,5	10,8

	 Oroszország			 Ukrajna			 Románia			 Moldova		
	2022	2023F	2024F	2022	2023F	2024F	2022	2023F	2024F	2022	2023F	2024F
GDP növekedés (éves, %)	-2,1	1,8	1,2	-29,1	1,0	3,9	4,7	2,8	3,5	-5,9	3,3	4,9
Munkanélküliség (%)	3,9	3,7	4,0	24,5	27,6	16,2	5,6	5,8	5,5	3,1	4,5	4,3
Költségvetési egyenleg (GDP %-ában)	-2,1	-3,6	-2,4	-17,6	-15,0	-15,0	-6,2	-5,0	-4,0	-3,3	-4,0	-3,5
Infláció (átlag, %)	13,8	5,4	4,8	20,2	15,5	10,0	13,7	10,4	5,0	28,8	13,0	5,5
Referencia kamat ¹ (időszak vége, %)	7,5	9,0	8,0	25,0	20,0	15,0	6,75	6,75	6,0	20,0	6,0	6,0

Forrás: OTP Elemzési Központ.

¹ Alapkamattól, kivéve: Magyarország: 3 havi BUBOR, Horvátország, Szlovénia: ECB betéti ráta, Bulgária: Leonia Plus bankközi kamatláb, Albánia: 3 havi Tribor, Moldova: 91 napos kincstárjegy.

² Kormányzati hiánycél.

2023-ra vonatkozó módosított menedzsment várakozások

A teljesítő hitelek árfolyamszűrt állományának organikus növekedése elérheti az 5%-ot.

A menedzsment a 2023. első féléves trendek alapján 2023 egészében y/y alacsonyabb hitelkockázati költségrátát és kiadás / bevételi mutatót prognosztizál, ezáltal a 2023-as korrigált ROE érdemben meghaladhatja a 2022. évi 18,8%-os értéket.

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”, „költésgvetés”, „ütemezett”, „becsülni”, „célozza”, „előre jelez”, „kockázatot”, „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.

Természetükénél fogva a jövőre vonatkozó kijelentések tartalmaznak 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 kísérelniük 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

E-mail: investor.relations@otpbank.hu

www.otpbank.hu