

OTP Csoport 2024. első negyedévi eredmények

Sajtótájékoztató – 2024. május 10.

Bencsik László, vezérigazgató-helyettes



Piacvezető pozíció a régióban:

5 országban első hely a nettó hitelek terén; 3,5-szeres hitelbővülés és 11 akvizíció 7 év alatt. Nettó hitelek: 42% Eurózána + ERM2 országokban, ~80% az EU-ban

Kiemelkedő jövedelmezőség:

2023-ban 27%-ot meghaladó, 2024 első negyedében 23%-os ROE

Stabil likviditási helyzet:

73%-os nettó hitel/betét arány, 7%-os tőkepiaci forrás/eszköz ráta, 250%-ot közelítő likviditásfedezeti mutató

Stabil tőkehelyzet:

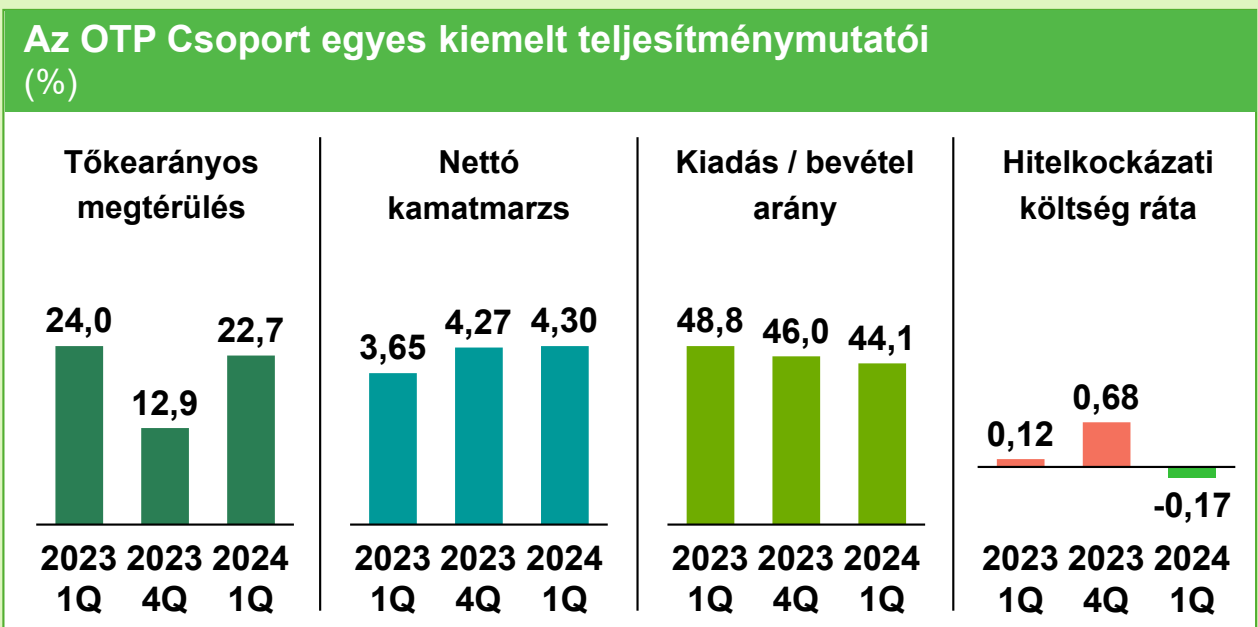
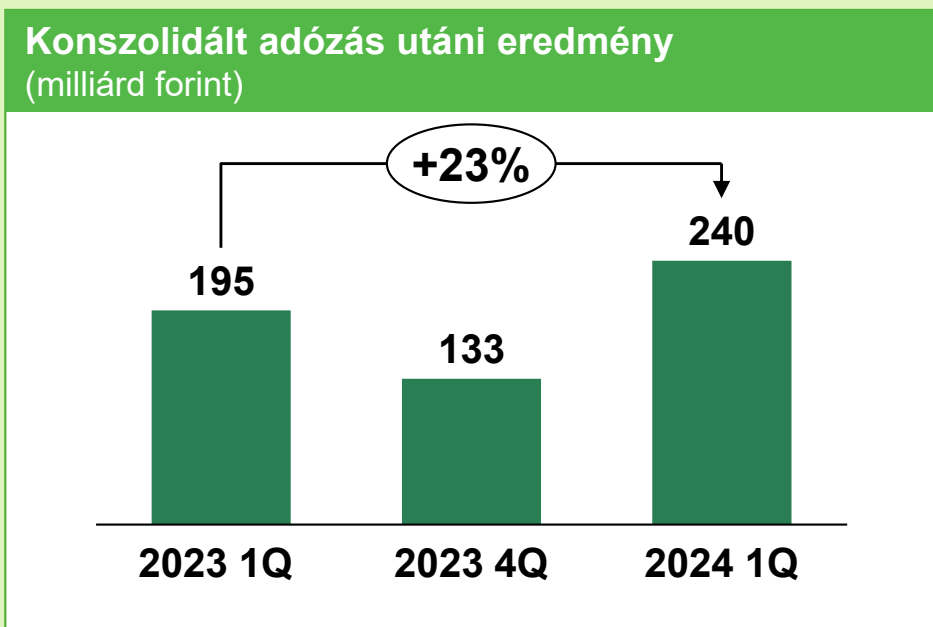
16,7%-os elsődleges alapvető tőkemutató, 26,2%-os MREL megfelelési ráta, 4. hely a 2023-as európai stressz teszten

Stabil eszközminőség:

A 2023-as 34 bp-os hitelkockázati költségráta után 2024 1Q-ban pozitív hitelkockázati költség, 4,3%-os nemteljesítő (Stage 3) hitel arány

Erős elkötelezettség az ESG iránt

A Csoport adózás utáni eredménye y/y 23%-kal nőtt. A javulás főként az alapbanki bevételek dinamikus emelkedésének, és a kedvezőbben alakuló kockázati költségeknek köszönhető



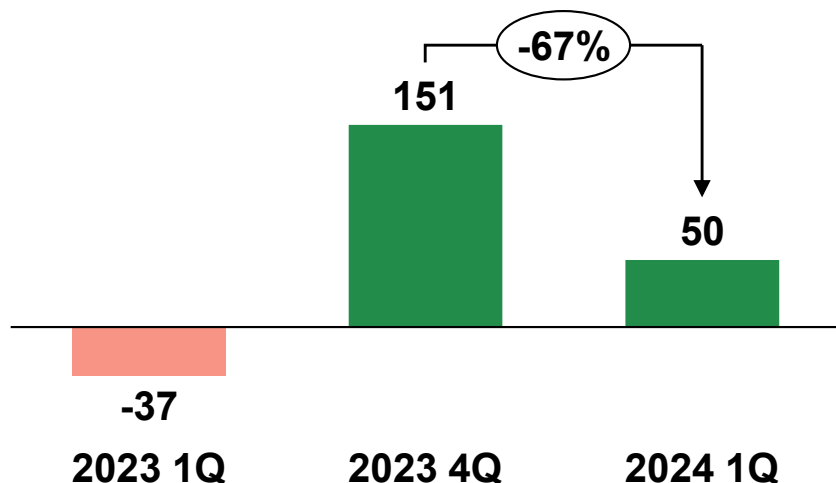
1Q-ban egyösszegben elszámolt, de a teljes évre vonatkozó egyedi tételek konszolidált szinten (adózás után, milliárd forint)

Régi módszertan szerinti korrekciós tételek		Egyéb speciális, 1Q-ban egyösszegben elszámolt tételek	
Magyarországi pénzügyi szervezetek különadója	-29	Magyarországi kárrendezési alap befizetés és bankkártyás tranzakciók után fizetendő tranzakciós illeték	-3
Magyarországi extraprofit adó	-10	Betétbiztosítási díj Bulgáriában, Szlovéniában és Romániában	-15
Összesen	-39	Összesen	-18

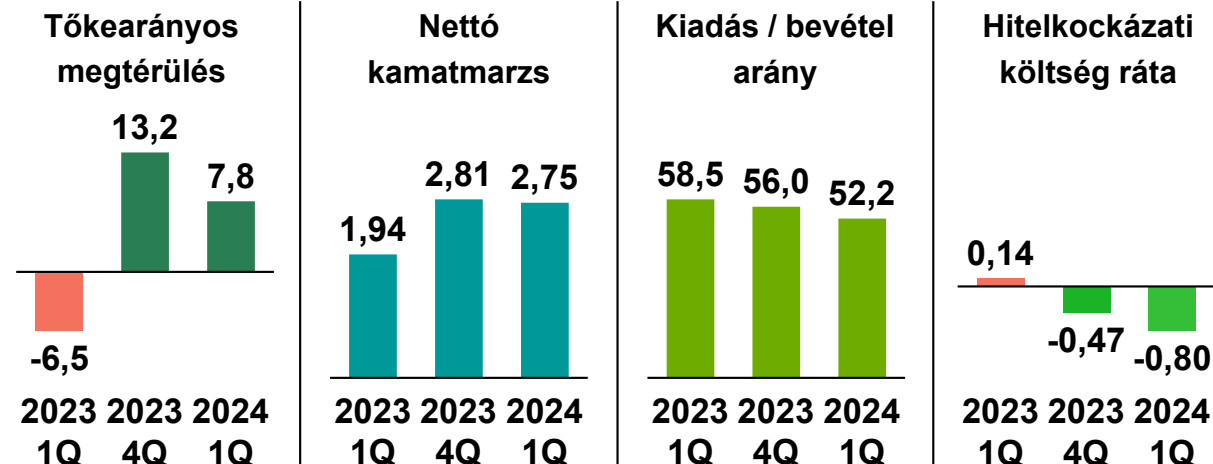
Az 1Q adózás utáni eredményt **57 milliárd forint** összegben terhelték egyösszegben, a teljes évre vonatkozóan elszámolt egyedi tételek.

Ha ezek időarányosan kerültek volna elszámolásra, akkor az 1Q adózás utáni eredmény **283 milliárd forint**, a ROE **26,7%** lett volna.

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



Az OTP Core egyes kiemelt teljesítménymutatói (%)



1Q-ban egyösszegben elszámolt, de a teljes évre vonatkozó egyedi tételek az OTP Core-nál (adózás után, milliárd forint)

Régi módszertan szerinti korrekciós tételek

Magyarországi pénzügyi szervezetek különadója	-27
Magyarországi extraprofit adó	-10
Összesen	-37



Egyéb speciális, 1Q-ban egyösszegben elszámolt tételek

Kárrendezési alap befizetés	-1
Bankkártyás tranzakciók után fizetendő tranzakciós illeték	-2
Összesen	-3



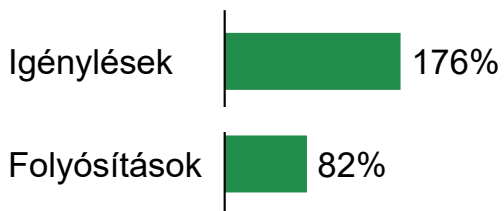
Az 1Q adózás utáni eredményt **40 milliárd forint** összegben terhelték egyösszegben, a teljes évre vonatkozóan elszámolt egyszeri tételek. Ha ezek időarányosan kerültek volna elszámolásra, akkor az adózás utáni eredmény **80 milliárd forint** lett volna (leányvállalatoktól kapott osztalék nélkül).

Leányvállalatoktól kapott osztalék

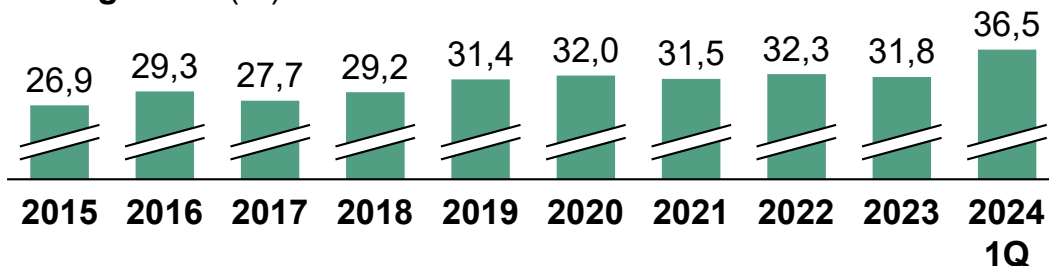
251,5 milliárd forint leányvállalati osztalékbevétele került elszámolásra az OTP Core-nál 2024 1Q-ban, ezzel együtt az OTP Core adózás utáni eredménye 2024 1Q-ban elérte a 301,5 milliárd forintot.

A magyarországi jelzáloghitel igénylések y/y közel háromszorosára nőttek az első negyedévben. A jelzálog- és személyi hitel folyósításban elért, illetve a lakossági betéti piaci részesedés sokéves csúcsra jutott

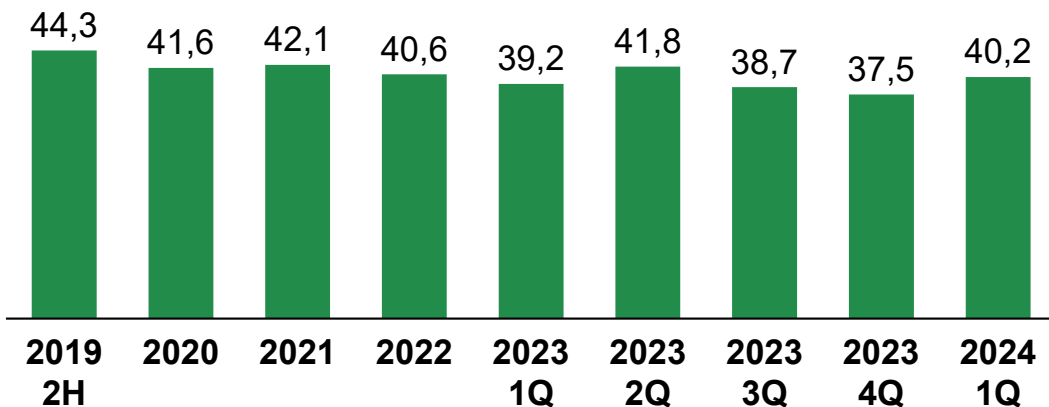
A jelzáloghitel-igénylések és folyósítások év/év változása 2024 1Q-ban



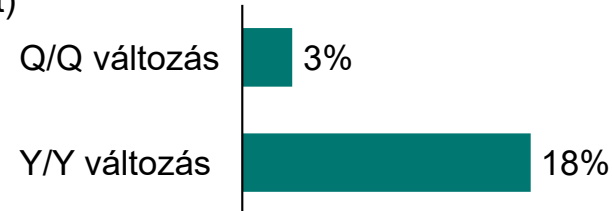
Az OTP piaci részesedése a jelzáloghitel szerződéses összegekben (%)



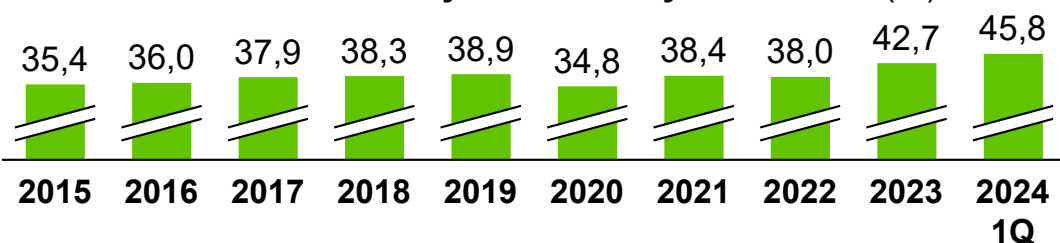
Az OTP szerződéses összegből számított piaci részesedése a Babaváró hitelprogramban (%)



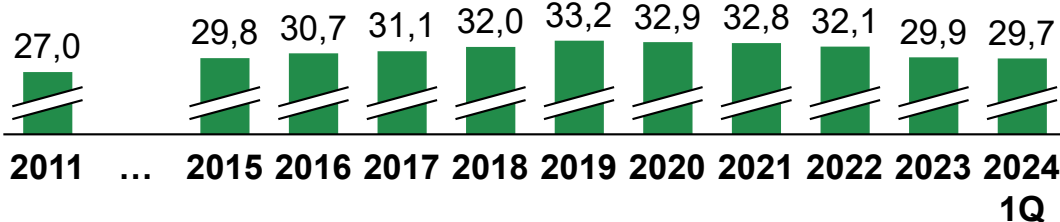
Teljesítő (Stage 1+2) személyi kölcsön állomány változása (árfolyamszűrt)



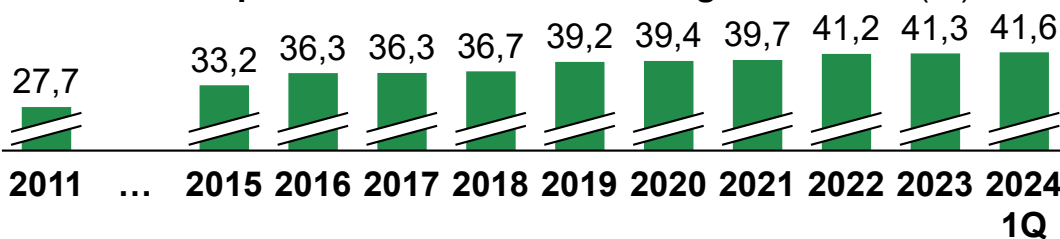
Piaci részesedés a személyi kölcsön folyósításokból (%)



Az OTP Bank piacrésze a lakossági megtakarításokból (%)



Az OTP Bank piaci részesedése a lakossági betétekből (%)

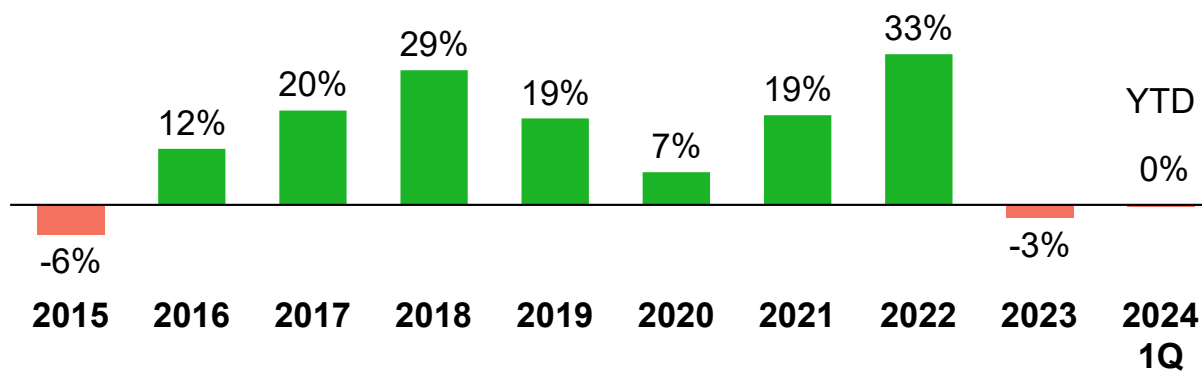




Az OTP Core mikro- és kisvállalati, valamint a corporate hitelei is stabilan alakultak 2024 1Q-ban. Továbbra is jelentős összegű kihelyezéseket generálnak az állami kamattámogatás mellett nyújtott hitelkonstrukciók

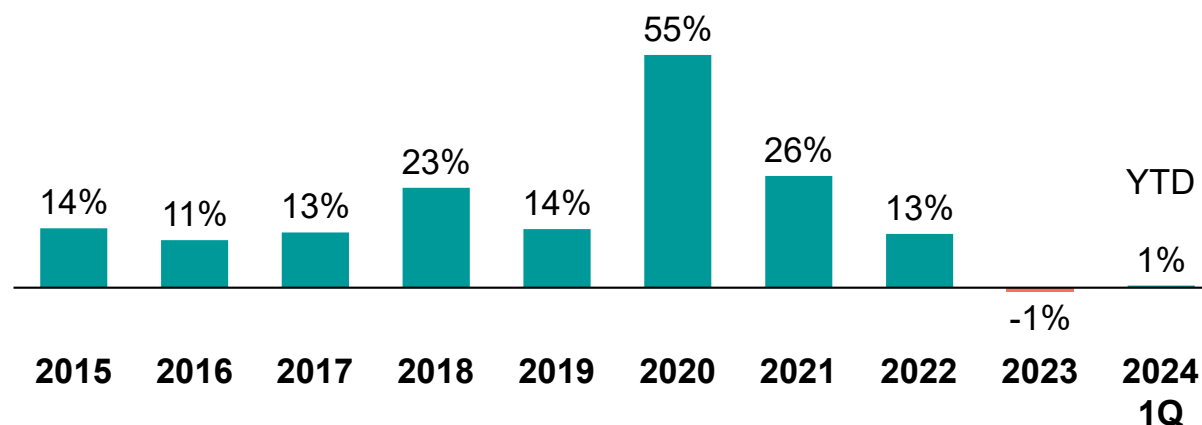
Corporate teljesítő hitelállomány változása

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

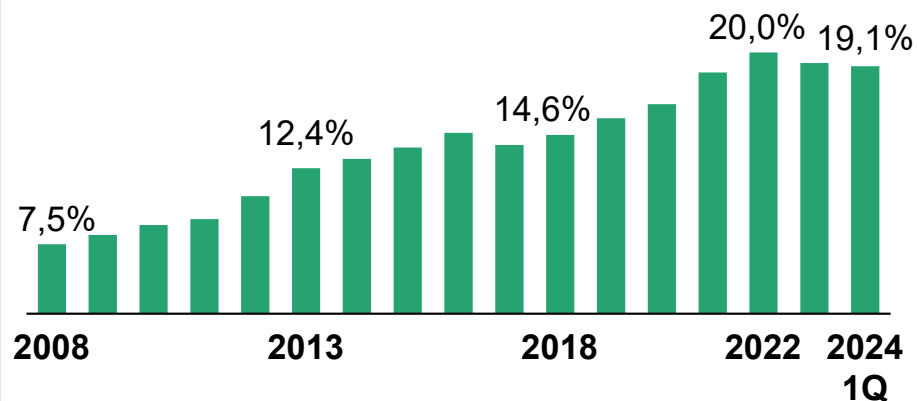


Mikro- és kisvállalkozói teljesítő hitelállomány változása

(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 összeg indulástól 2024 1Q végéig²

(milliárd forint)

OTP piaci részesedés:

>40%

n.a.

583

242

Széchenyi Kártya MAX+

Baross Gábor Hitelprogram

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 2022. december 23-tól érhető el kedvezményes kamatozású hitelek; a Baross Gábor Újraiparosítási Hitelprogram 2023. február 1-jén indult.

2024 1Q-ban a külföldi leánybankok nyereségesek voltak. A külföldi profit-hozzájárulás az elmúlt években fokozatosan emelkedett, 2024 1Q-ban elérte a 74%-ot















	Adózás utáni eredmény ¹ (milliárd forint)		ROE ¹		Kiadás / bevétel arány	
	2023 1Q	2024 1Q	2023 1Q	2024 1Q	2023 1Q	2024 1Q
DSK Csoport (Bulgária)	35	43	19%	19%	45%	41%
SKB + NKBM (Szlovénia)	13 6 ² 19	26	20%	15%	46%	45%
OTP Bank Horvátország	13	19	13%	18%	50%	48%
OTP Bank Szerbia	16	20	18%	21%	40%	37%
Ipoteka Bank (Üzbegisztán)	-	11	-	29%	-	32%
OTP Bank Ukrajna	13	16	41%	38%	26%	30%
CKB Csoport (Montenegró)	5	5	18%	19%	43%	39%
OTP Bank Albánia	3	5	21%	24%	53%	42%
OTP Bank Moldova	4	3	33%	15%	36%	53%
OTP Bank Oroszország	18	29	24%	40%	42%	30%
OTP Bank Románia	1	0	3%	0%	78%	80%

¹ Korrekciós tételek nélkül.

² NKBM hozzájárulása 2023 februárjától.

A konszolidált teljesítő hitelek q/q 2%-kal nőttek Románia nélkül, főleg az erős bolgár és a horvát teljesítmény hatására. Magyarországon gyorsult a jelzáloghitelek növekedési üteme, és stabilan alakult a vállalati hitelállomány

Teljesítő (Stage 1+2) hitelek árfolyamszűrt NEGYEDÉVES állományváltozása

	Konsz. 	Core ² (Magyaró.) 	DSK (Bulgária) 	SKB+ NKBM (Szlovénia) 	OBH (Horváto.) 	OBSrb (Szerbia) 	Ipoteka (Üzbeg.) 	OBU (Ukrajna) 	CKB (Monten.) 	OBA (Albánia) 	OBM (Moldova) 	OBRu (Oroszo.) 	OBR (Románia) 
Negyedéves változás (milliárd forint)	303 / 332 ³	49	137	31	69	-1	-14	-4	14	7	-2	40	-29
Összesen	1% / 2% ³	1%	3%	1%	3%	0%	-2%	-1%	3%	2%	-1%	6%	-3%
Fogyaszt.	4% / 4% ³	1%	4%	3%	5%	3%	9%	1%	6%	2%	2%	7%	-3%
Jelzálog	3% / 3% ³	2% 	6%	0%	3%	2%	4%		2%	4%	-3%		-2%
Corporate¹	-1% / -1% ³	0%	1%	1%	1%	-2%	-16%	-2%	3%	0%	0%	-11%	-3%
Leasing	3% / 3% ³	2%	3%	4%	8%	1%		1%		0%	-10%		-6%

¹ Mikro- és kisvállalati, valamint corporate hitelek összesen. ² A Leasing soron a Merkantil Csoport leasing állomány változása jelenik meg.

³ Románia nélküli változások.

A konszolidált ügyfélbetétek 1%-kal nőttek q/q, amiben a legnagyobb szerepet az játszotta, hogy a magyar lakossági betétek 2023 4Q-tól újra növekedésnek indultak és 1Q-ban q/q már 3%-kal bővültek

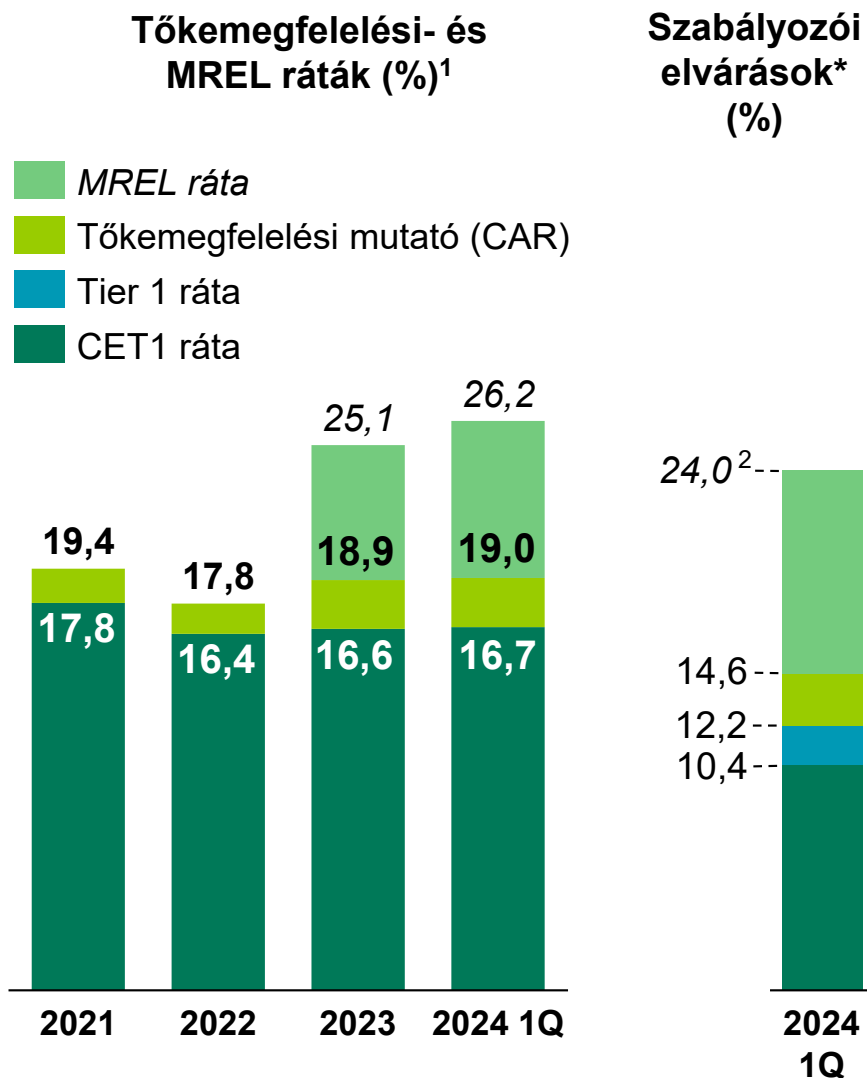
Betétek árfolyamszűrt NEGYEDÉVES állományváltozása

	Konsz.	Core ² (Magyaro.)	DSK (Bulgária)	SKB+ NKBM (Szlovénia)	OBH (Horváto.)	OBSrb (Szerbia)	Ipoteka (Üzbeg.)	OBU (Ukrajna)	CKB (Monten.)	OBA (Albánia)	OBM (Moldova)	OBRu (Oroszo.)	OBR (Románia)
Negyedéves változás (milliárd forint)	246	320	77	-164	-88	23	-23	0	-34	3	-29	150	-20
Összesen	1%	3%	1%	-3%	-4%	1%	-7%	0%	-6%	1%	-8%	13%	-2%
Lakossági	1%	3% ✓	2%	-1%	-3%	5%	-11%	-1%	-2%	0%	-8%	-4%	4%
Corporate¹	0%	3%	-2%	-8%	-5%	-2%	-4%	1%	-10%	1%	-8%	19%	-8%
Betét - Nettó hitel különbség (milliárd forint)	8.112	4.813	1.213	1.689	22	-24	-577	447	41	200	171	642	29

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

² Lakossági kötvényekkel együtt.

A Csoport tőke- és likviditási helyzete egyaránt stabil, az első negyedéves beszámítható eredmény révén a tőkemegfelelési mutatók q/q tovább javultak. Az elmúlt időszakban számos sikeres kötvénykibocsátásra került sor



* Pillar 2 Guidance (P2G) nélkül.

A szabályozói elvárásokon felüli felügyeleti tőkeajánlás (P2G) mértékét 0,5%-ban határozta meg az MNB, mely 2024 január 1-jétől hatályos. Ezt CET1 tőkével szükséges fedezni, az MREL elvárásnak nem képezi részét.

Stabil likviditási pozíció	2023 4Q	2024 1Q	Szabályozói elvárás
Nettó hitel/betét arány	72%	73%	-
Konzolidált Likviditásfedezeti mutató (LCR)	246%	243%	≥ 100%
Nettó Stabil Finanszírozási mutató (NSFR)	153%	159%	≥ 100%





Az OTP Bank által 2023-ban és 2024-ben kibocsátott Senior Preferred, Senior Non-Preferred és Tier 2 kötvények főbb paraméterei





Kibocsátási dátum	Instrumentum	Visszaváltási dátum	Lejárat	Kupon	Névérték
2023.02.15.	Tier 2	2028.02.15. – 05.15.	2033.05.15.	8,750%	USD 650 millió
2023.05.25.	SP	2026.05.25.	2027.05.25.	7,500%	USD 500 millió
2023.06.27.	SNP	2025.06.27.	2026.06.27.	7,500%	EUR 110 millió
2023.10.05.	SP	2026.10.05.	2027.10.05.	6,125%	EUR 650 millió
2023.10.13.	SP	2025.10.13.	2026.10.13.	8,100%	RON 170 millió
2023.12.22.	SNP	2025.06.22.	2026.06.22.	6,100%	EUR 75 millió
2024.01.31.	SP	2028.01.31.	2029.01.31.	5,000%	EUR 600 millió





SP = Senior Preferred, SNP = Senior Non-Preferred.

¹ Felügyeleti konszolidációs kör alapján számolt tőkemegfelelési mutatók, az MREL ráta esetében az OTP Bank szanalási csoportra számítva. Kiegészítő alapvető tőke (AT1) hiányában a Tier 1 ráta egyenlő a CET1 rátával. ² MREL elvárás: az MNB szanalási kollégiuma által meghatározott, 2024. január 1-jétől érvényes minimum szint (OTP Bank szanalási csoport RWA 18,94%-a) és a Kombinált Tőkepuffer követelmények összege.

2024-ben a legtöbb csoporttagi országban élénkülhet a gazdasági növekedés

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

	 Szerbia			 Albánia			 Montenegró			 Üzbegisztán		
	2022	2023E	2024F	2022	2023E	2024F	2022	2023E	2024F	2022	2023E	2024F
GDP növekedés (éves, %)	2,5	2,5	3,5	4,9	3,4	4,1	6,4	6,0	4,3	5,7	6,0	5,7
Munkanélküliség (%)	9,4	9,5	9,0	11,3	10,3	9,9	14,6	14,1	14,2	8,9	8,4	7,9
Költségvetési egyenleg (GDP %-ában)	-3,1	-2,2	-2,3	-3,8	-1,3	-2,0	-4,3	0,1	-4,1	-4,2	-5,5	-6,0
Infláció (átlag, %)	11,9	12,1	5,5	6,7	4,8	1,6	13,0	8,6	3,0	11,4	10,0	9,5
Referencia kamat ¹ (időszak vége, %)	5,0	6,5	5,5	2,8	3,25	3,5	-	-	-	15,0	14,0	14,0

	 Oroszország			 Ukrajna			 Románia			 Moldova		
	2022	2023E	2024F	2022	2023E	2024F	2022	2023E	2024F	2022	2023E	2024F
GDP növekedés (éves, %)	-1,2	3,6	3,6	-28,8	5,3	3,5	4,1	2,1	3,2	-5,9	0,7	1,9
Munkanélküliség (%)	4,0	3,2	3,4	21,0	20,0	17,0	5,6	5,6	5,5	3,1	4,6	4,6
Költségvetési egyenleg (GDP %-ában)	-2,1	-1,9	-1,0	-16,1	-20,4	-20,0	-6,3	-6,6	-6,5	-3,3	-5,5	-4,5
Infláció (átlag, %)	13,8	6,0	6,6	20,2	12,9	8,0	13,7	10,5	6,0	28,8	14,1	5,5
Referencia kamat ¹ (időszak vége, %)	7,5	16,0	13,0	25,0	15,0	12,0	6,8	7,0	6,5	20,0	4,75	5,0

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 várakozás.



Az OTP Csoportra vonatkozó 2024. évi menedzsment várakozások

A menedzsment év/év javuló GDP-növekedési dinamikát, csökkenő inflációt és kamatkörnyezetet prognosztizál, mindez pozitív hatást gyakorolhat a hitelkeresletre és a portfólió minőségre. Ennek megfelelően:

- Az árfolyamszűrt organikus hitelállomány növekedési üteme meghaladhatja a 2023. évit.
- A konszolidált nettó kamatmarzs az előző évihez hasonló szinten alakulhat.
- A konszolidált működési költség/bevételi mutató a 45%-os szint környékén alakulhat.
- A kockázati profil a 2023. évihez hasonló lehet.
- A tőkeáttét várhatóan csökken, emiatt az éves ROE a 2023. évinél alacsonyabb lehet.

2024. Április 26-án az OTP Bank Nyrt. Közgyűlése 150 milliárd forint osztalék kifizetését hagyta jóvá.

A felügyeleti hatóság 2024. február 12-én 60 milliárd forintnak megfelelő saját részvény visszavásárlását engedélyezte 2024. december 31-ig bezárólag.

Az év hátralévő részében még további egy vagy két MREL-képes benchmark nagyságú Senior Preferred vagy Senior Non-Preferred kötvény kibocsátása várható.

Figyelemfelhívó tájékoztatás

Jelen prezentáció olyan kijelentéseket tartalmaz, vagy tartalmazhat, amelyek jövőbeni kijelentések. Ezek a jövőbeni kijelentések az előretékinő 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”, „kockázatot”, „szándékozik”, „pozicionált”, „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 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.

OTP Bank Befektetői Kapcsolatok

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

E-mail: investor.relations@otpbank.hu

www.otpbank.hu