

OTP Csoport

2019. első negyedéves eredmények

Sajtótájékoztató – 2019. május 10.

Bencsik László, vezérigazgató-helyettes



Az OTP Csoport 2019 1Q adózott eredményén belül tovább nőtt a külföldi csoporttagok profit-hozzájárulása; a teljesítő hitelállományok főként az újonnan konszolidált külföldi leánybankoknak köszönhetően nőttek

Év/év javuló számviteli és korigált adózott negyedéves eredmény

Az 1Q számviteli profit y/y 12%-kal nőtt, a korrekciós tételek nagysága (döntően a magyar és szlovák bankadó) 25%-kal ugrott meg. A 90,4 milliárd forintos korigált eredmény q/q 45%-kal, y/y 14%-kal bővült. A negyedéves profit már tartalmazta az Expressbank 5,2 milliárd forintos adózott eredményét is. A korigált konszolidált ROE 19,8%-os volt 1Q-ban.

Tovább nőtt a külföldi csoporttagok profit-hozzájárulása

A konszolidált korigált adózott eredményen belül 50%-ra nőtt a külföldi leánybankok hozzájárulása: volumenében kiemelkedő a bolgár operáció 17,3 milliárdos, továbbá az ukrán, horvát és orosz leánybankok egyenként 8,3, 8,2 és 6,6 milliárd forintos profit-hozzájárulása.

Számottevően bővült a negyedéves működési eredmény (+24% q/q), a kockázati költségek 69%-kal csökkentek.

A nettó kamatmarzs a várakozásnál alacsonyabb kamatkörnyezet ellenére is stabil maradt (1Q: 4,28%, -2 bp q/q). A szezonálisan és néhány egyedi tétel miatt 2018 4Q-ban magasabb árfolyamszűrt működési költségek az Expressbank konszolidálása ellenére 7%-kal csökkentek q/q.

Stabil tőkehelyzet és erős likviditási pozíció

A Bankcsoport tőkemegefelelése (CET1: 14,9%) q/q csökkent, ami az időszaki eredmény és levont osztalék pozitív együttes hatása mellett már tartalmazza a 2019 1Q-ban a Csoportba került bolgár és albán akvizíciók hatását. A Csoport nettó hitel/betét mutatója meghaladta a 73%-ot.

Mérsékeltebb ütemű organikus állomány-növekedés

A konszolidált teljesítő (Stage 1+2) hitelállomány q/q 12%-kal, közel 1.000 milliárd forinttal bővült, ezen belül az Expressbank 755 milliárd forinttal, az albán leánybank pedig 115 milliárd forinttal növelte a portfóliót. Az organikus növekedés részben szezonális okok miatt 1%-os volt q/q, ezen belül csoportszinten a legerősebb növekedést a fogyasztási hitelek mutatták (+3% q/q árfolyamszűrt).

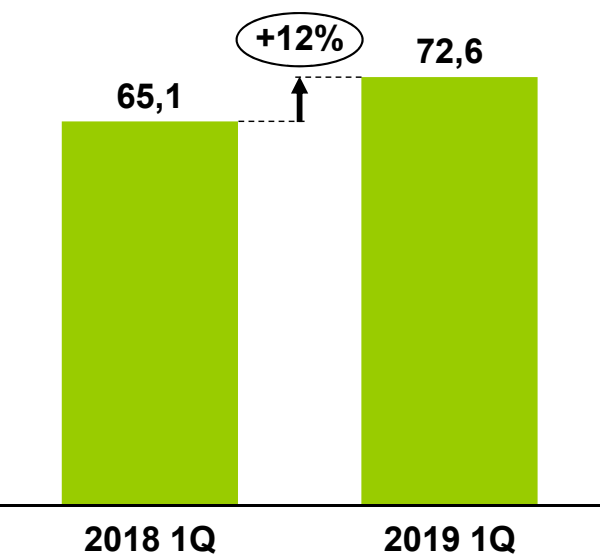
Folytatódó akvizíciók

A 2018 eleje óta bejelentett hat akvizícióból a bolgár és az albán már 2019 1Q-ban lezárásra került, négy (szerb, moldáv, montenegrói és szlovén) pedig folyamatban van, és várhatóan az év végéig befejeződik. A bolgár Expressbank esetében a mérleg és eredmény egyaránt bekerült az első negyedéves konszolidált pénzügyi kimutatásokba; az albán leánybanknál viszont csak a mérleg, az eredményszámok majd az első féléves eredményben jelennek meg először.

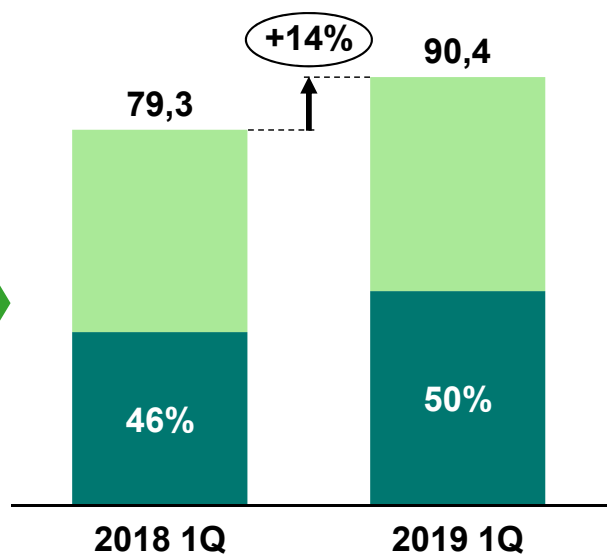
A 2019 1Q számviteli eredmény y/y 12%-kal, a korrigált eredmény 14%-kal nőtt. A korrekciós tételek a bankadót leszámítva 2019 1Q-ban sem voltak jelentősek. A külföldi csoporttagok korrigált eredményhez való hozzájárulása 50%-ra emelkedett

Eredményváltozás Y/Y (milliárd forintban)

Számviteli adózott eredmény



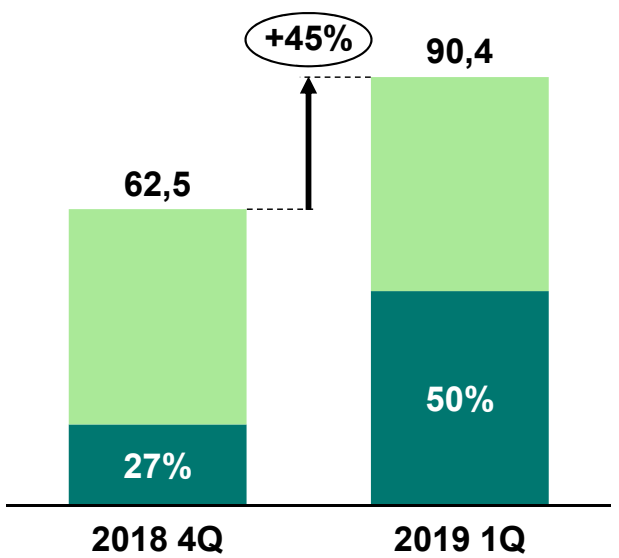
Korrigált adózott eredmény



Korrekciók (adó után)	2018 1Q	2019 1Q
Bankadó	-14,7	-15,2
Egyéb	0,5	-2,6 ¹
Összesen	-14,2	-17,8

Eredményváltozás Q/Q (milliárd forintban)

Korrigált adózott eredmény



Magyar csoporttagok
Külföldi csoporttagok

¹ Ebből: -2,8 akvizíciók hatása; +0,2 osztalék és nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel.

Az első negyedéves adózás előtti eredmény (egyedi tételek nélkül) y/y 12%-kal, q/q 52%-kal nőtt. A működési eredmény y/y 10%-kal javult az akvizíciók hatása nélkül

	18 1Q	18 4Q	19 1Q	Q/Q	Y/Y	19 1Q akvizíciók nélkül ¹	Y/Y
	milliárd forint						
Korrigált konszolidált adózott eredmény	79,3	62,5	90,4	45%	14%	85,2	7%
Társasági adó	-10,4	-4,7	-11,4	141%	10%	-10,9	4%
Adózás előtti eredmény	89,7	67,2	101,8	51%	14%	96,1	7%
Egyedi tételek összesen	-1,8	-0,1	-0,7		-60%	-0,7	-60%
Sajátrészcseré ügylet eredménye	-1,8	-0,1	-0,7		-60%	-0,7	-60%
Adózás előtti eredmény (egyedi tételek nélkül)	91,5	67,3	102,6	52%	12%	96,8	6%
Működési eredmény egyedi tételek nélkül	92,8	87,6	108,8	24%	17%	101,7	10%
Összes bevétel egyedi tételek nélkül	206,3	227,8	239,7	5%	16%	228,3	11%
Nettó kamateredmény	143,6	156,4	162,7	4%	13%	154,8	8%
Nettó díjak, jutalékok	49,6	56,6	57,2	1%	15%	54,8	10%
Nettó egyéb nem kamatjellegű eredmény egyedi tételek nélkül	13,1	14,7	19,8	35%	51%	18,7	42%
Működési költségek	-113,5	-140,2	-131,0	-7%	15%	-126,6	12%
Kockázati költségek összesen	-1,3	-20,3	-6,2	-69%		-4,9	



¹ Az akvizíciók nélküli 2019 1Q tény és y/y változás oszlopokban a 2019 1Q eredmény sorok nem tartalmazzák a bolgár Expressbank hozzájárulását.

A konszolidált eredmény y/y javulását döntően a külföldi, azon belül is főleg a bolgár, ukrán és horvát teljesítmény erősödése támogatta

	2018 1Q	2018 4Q	2019 1Q	Q/Q	Y/Y
	milliárd forint				
Korrigált konszolidált adózott eredmény	79,3	62,5	90,4	45%	14%
OTP Core (Magyarország)	39,1	40,8	39,9	-2%	2%
DSK (Bulgária, Expressbank-kal együtt)	11,3	8,9	17,3	95%	54%
OBRu (Oroszország)	7,2	-2,5	6,6		-8%
OBH (Horvátország)	7,7	4,1	8,2	103%	7%
OBU (Ukrajna)	5,8	6,2	8,3	34%	42%
OBR (Románia)	1,5	-0,9	1,2		-18%
OBSrb (Szerbia)	0,6	1,7	1,3	-22%	125%
CKB (Montenegró)	0,7	-0,1	0,7		1%
OBS (Szlovákia)	0,8	-0,5	0,3		-55%
Lízing (Magyaro., Románia, Bulgária, Horváto.)	2,5	2,4	2,6	11%	5%
OTP Alapkezelő (Magyarország)	1,1	1,4	1,0	-30%	-7%
Corporate Center és egyéb	2,4	1,1	2,9	159%	20%

Negyedéves összevetésben a Csoport teljesítő (Stage 1 + 2) hitelei organikusan 1%-kal bővültek, a bolgár és albán akvizíciókkal együtt 12%-kal. A növekedés részben a továbbra is erős Core fogyasztási hitelezésnek köszönhető, de jelentős volt a bolgár, ukrán és román leánybankok hozzájárulása is

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

	Konsz.	Core (Magyaro.)	DSK (Bulgária)	OBRu (Oroszo.)	OBH (Horváto.)	OBU (Ukrajna)	OBR (Románia)	OBSr (Szerbia)	CKB (Montenegró)	OBS (Szlovákia)
Negyedéves változás (mrd forint)	955 84 ²	15 ³	776 20 ²	2	-4	16	12	9	9	-4
Összesen	12% 1% ²	1% ³	65% 2% ²	0%	0%	6%	2%	2%	7%	-1%
Fogyaszt.	10% 3% ²	5% [✓]	36% 3% ²	1%	1%	6% [✓]	1%	4% [✓]	2% [✓]	0%
Jelzálog	7% 1% ²	0% ³	38% 3% ²		-1%		4% [✓]	3% [✓]	2% [✓]	2% [✓]
	Lakáshitel 1%		Jelzálog típusú -4%							
Corporate¹	17% 0% ²	0% ³	111% 0% ²	-4%	-1%	6% [✓]	1%	1%	11% [✓]	-5%

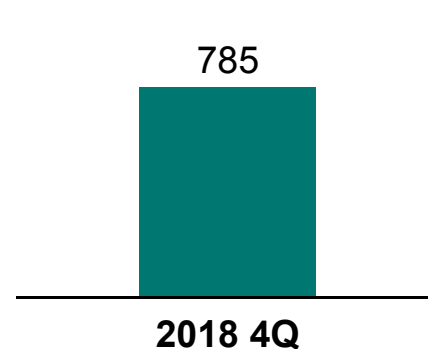
¹ MKV+KNV+önkormányzati hitelek. ² Akvizíciók hatása nélkül: a konszolidált változások esetében a 2019 1Q-val konszolidálásra került bolgár Expressbank és leányvállalatai valamint az albán leánybank nélkül; a DSK esetében a bolgár Expressbank és leányvállalatai nélkül. ³ Az OTP Core-ból 2019 1Q-tól kikerült OTP Ingatlanlízing állományával (18 milliárd forint, ebből 16 jelzáloghitel és 2 corporate hitel) együtt számított változás.

Szlovén bankok piaci részesése és saját tőkéje
(2018, millió euróban)

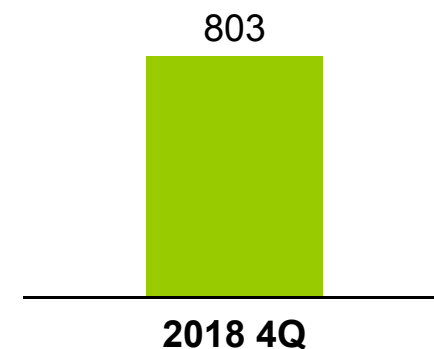
Bank	Összes eszköz	Piaci részesedés	Saját tőke
1 Nova Ljubljanska banka d.d.	8.811	22,7%	1.295
2 Nova Kreditna banka Maribor d.d.	4.978	12,8%	723
3 Abanka d.d.	3.729	9,6%	583
4. SKB Banka d.d.¹	3.314	8,5%	356
5 UniCredit Banka Slovenija d.d.	2.656	6,8%	251
6 Banka Intesa Sanpaolo d.d.	2.596	6,7%	284
7 Slovenska izvozna in razvojna banka	2.319	6,0%	422

Forrás: Szlovén Nemzeti Bank, éves jelentések

Nettó hitelek
(milliárd forint)

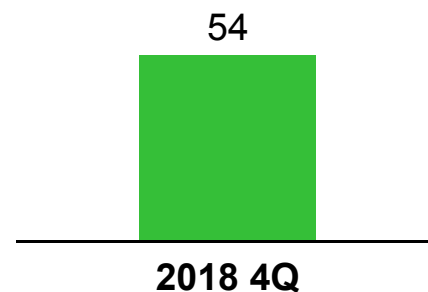


Ügyfélbetétek
(milliárd forint)

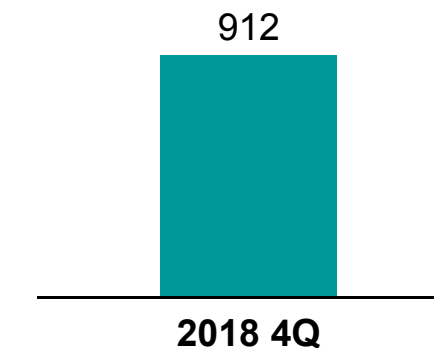


Nettó hitel-betét mutató: **98%**

Fiókszám



Alkalmazottak száma



Forrás: SKB Banka éves jelentés

¹ Lízinggel együtt.



Albánia

Március 29-én megtörtént az albán akvizíció pénzügyi zárása; az új leánybank a helyi bankszektor 5. legnagyobb szereplője 6%-os piaci részaránnyal

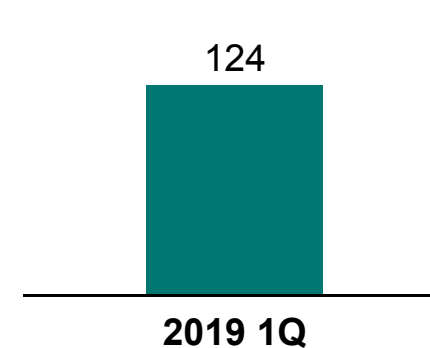
Albán bankok piaci részesése és saját tőkéje

(2018, millió euróban)

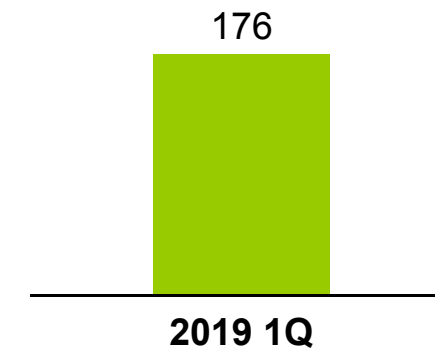
Bank	Összes eszköz	Piaci részesedés	Saját tőke
1 Banka Kombëtare Tregtare	3.440	30,8%	379
2 Raiffeisen Bank Albania	1.804	16,2%	219
3 Credins Bank	1.569	14,1%	126
4 Intesa Sanpaolo Bank Albania	1.439	12,9%	164
5. OTP Bank Albania	666	6,0%	58
6 Alpha Bank Albania	626	5,6%	72
7 Tirana Bank	593	5,3%	105
8 Union Bank	416	3,7%	36

Forrás: Albán Bankszövetség

Nettó hitelek (milliárd forint)

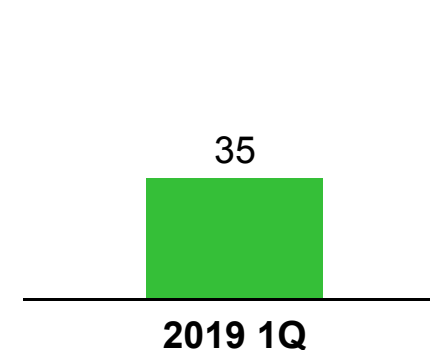


Ügyfélbetétek (milliárd forint)

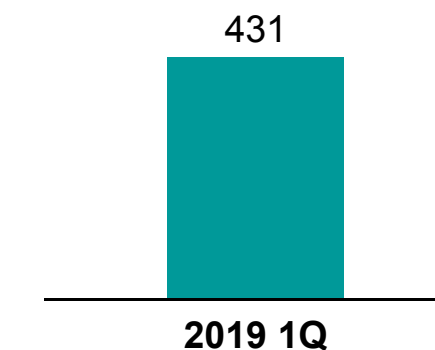


Nettó hitel-betét mutató: **70%**

Fiókszám



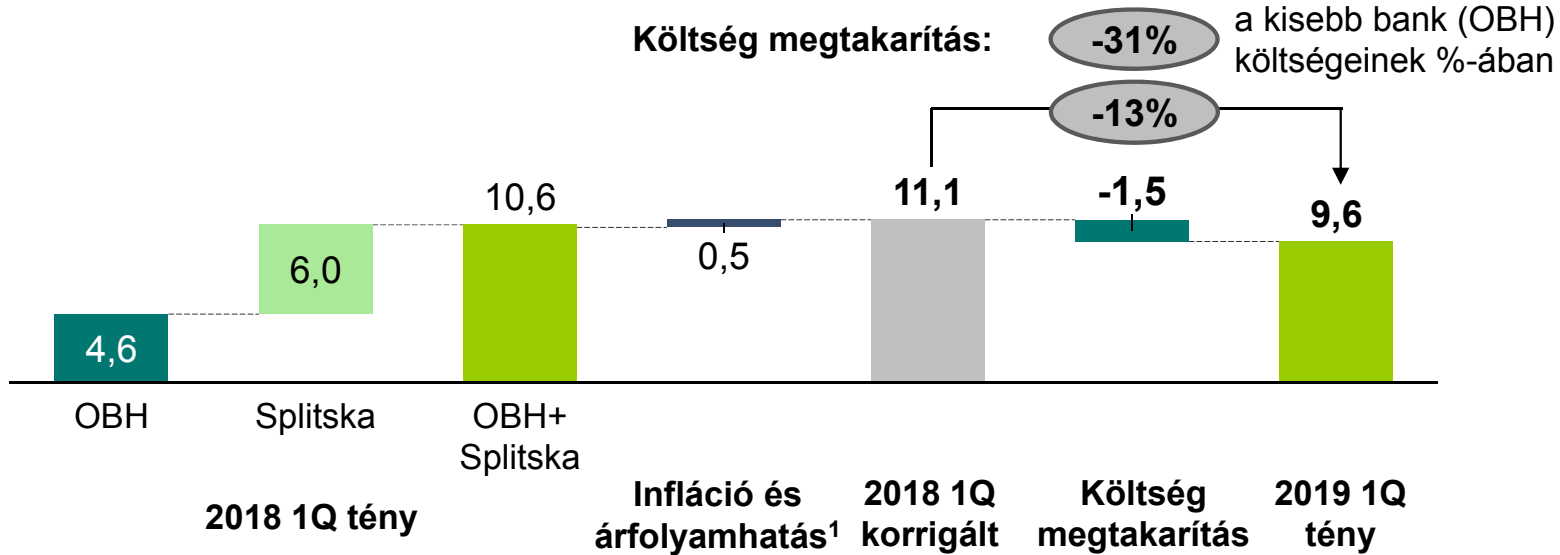
Alkalmazottak száma



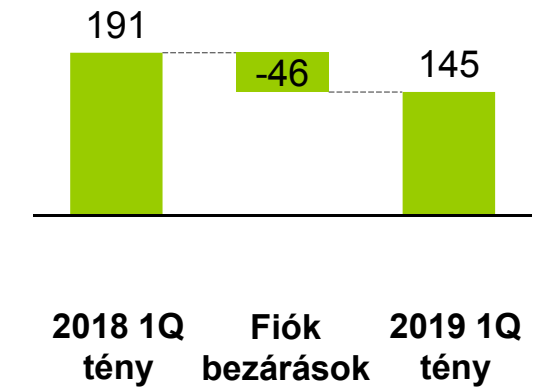
A Splitska integráció sikeresen lezárult, a realizált működési költség megtakarítás 1,5 milliárd forint, ami y/y 13%, az OBH költségeihez képest pedig 31% megtakarítást jelent. 2019 1Q-ban a hatékony tőkére vetített horvát ROE 15% fölé nőtt

Működési költség megtakarítás

Az OBH és a Splitska bankja működési költsége (milliárd forint)

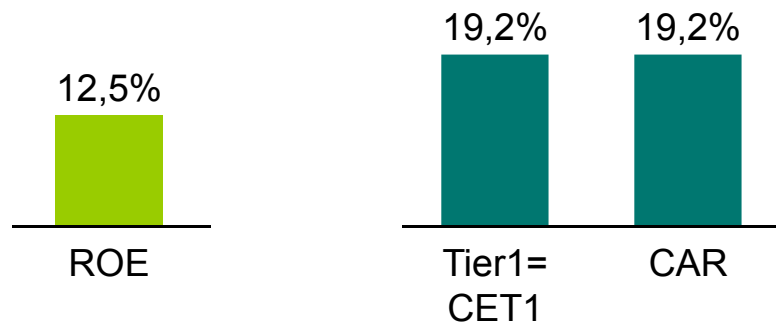


A horvát fiókszám alakulása (darab)

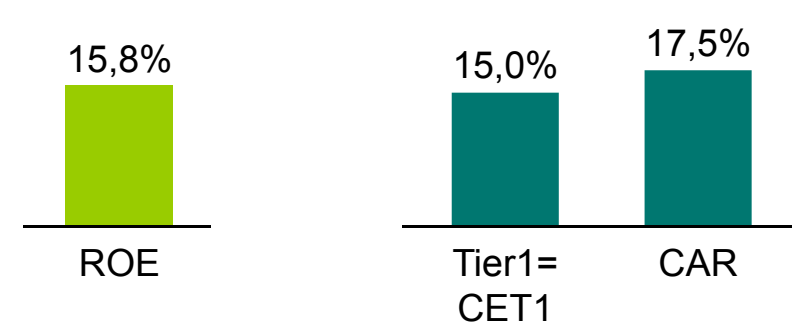


Tőkearányos megtérülés

A horvát operáció tőkearányos megtérülése (ROE), 2019 1Q



Tőkearányos megtérülés hatékony tőke² mellett, 2019 1Q

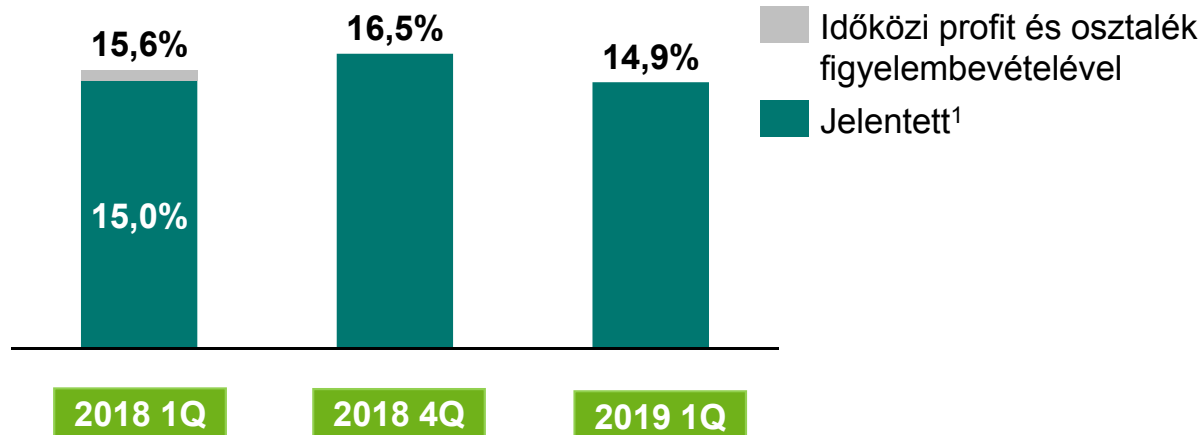


¹ 0,6% y/y infláció a dologi költségeknél, 4% y/y pénzügyi szektor bérinfláció, 2,5% forint gyengülés hatása.

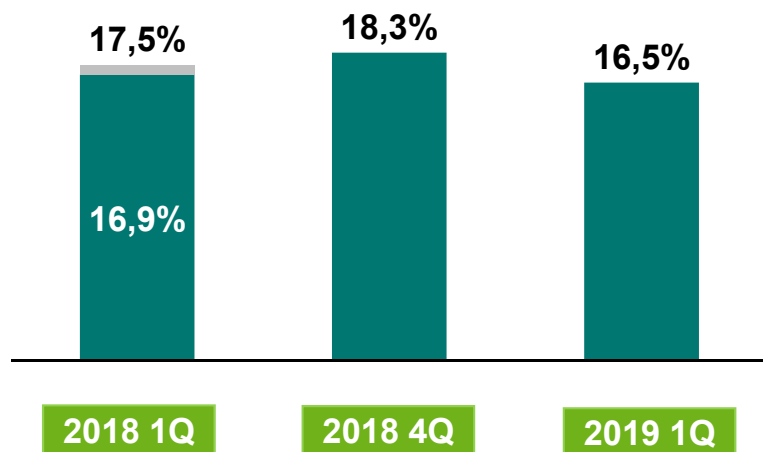
² A saját tőke a 15% Tier1 és 17,5% CAR szintnek megfelelően korrigálva, a profit korrigálva az alárendelt kölcsöntőke feltételezett költségével.

Az erős tőke- és likviditási pozíció az OTP Csoport esetében stabil tőketermelő képességgel párosul; az első negyedéves tőkemegfelelési mutatók már tartalmazzák a bolgár és albán leánybankok konszolidálásának hatását

Konszolidált elsődleges alapvető tőkemegfelelési mutató (CET1) alakulása



Tőkemegfelelési mutató (CAR) alakulása



Nettó likviditási tartalék

(milliárd EUR-nak megfelelő összegben)



Külső adósság²

(milliárd EUR-nak megfelelő összegben)



Nettó likviditási tartalék / mérlegfőösszeg (%)



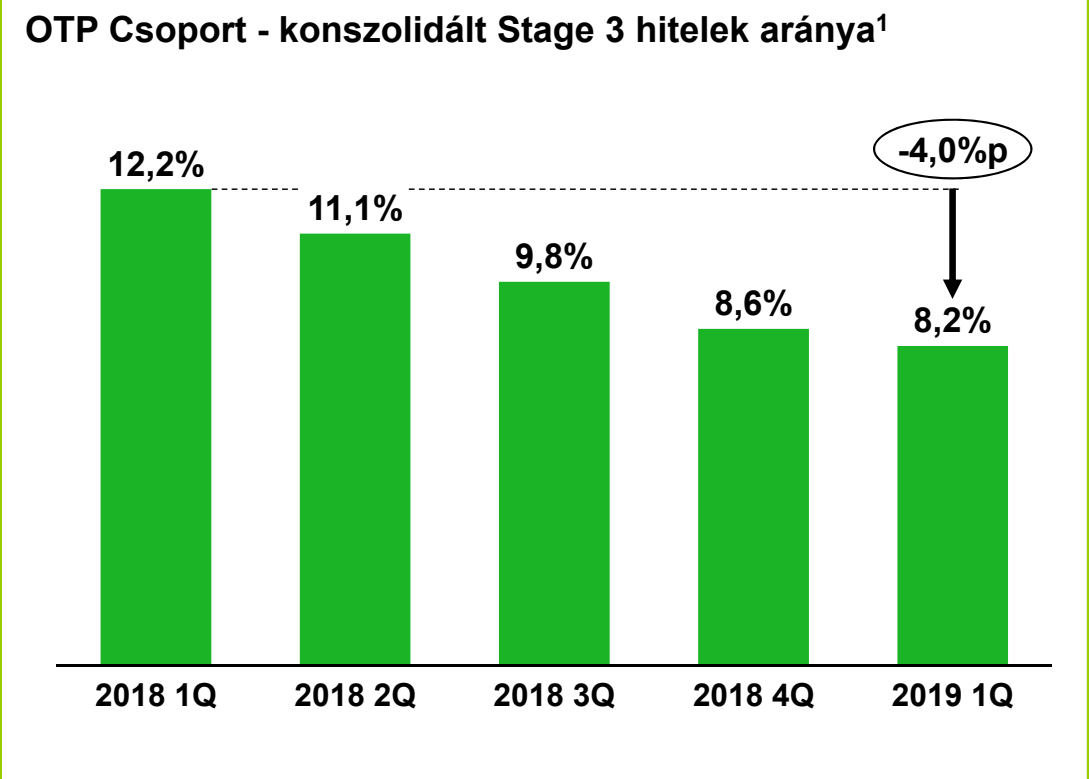
Konszolidált nettó hitel / (betét+retail kötvény) mutató



¹ A 2018 4Q és 2019 1Q tőkemutatók esetében beszámításra került az osztalékkal csökkentett időközi profit.

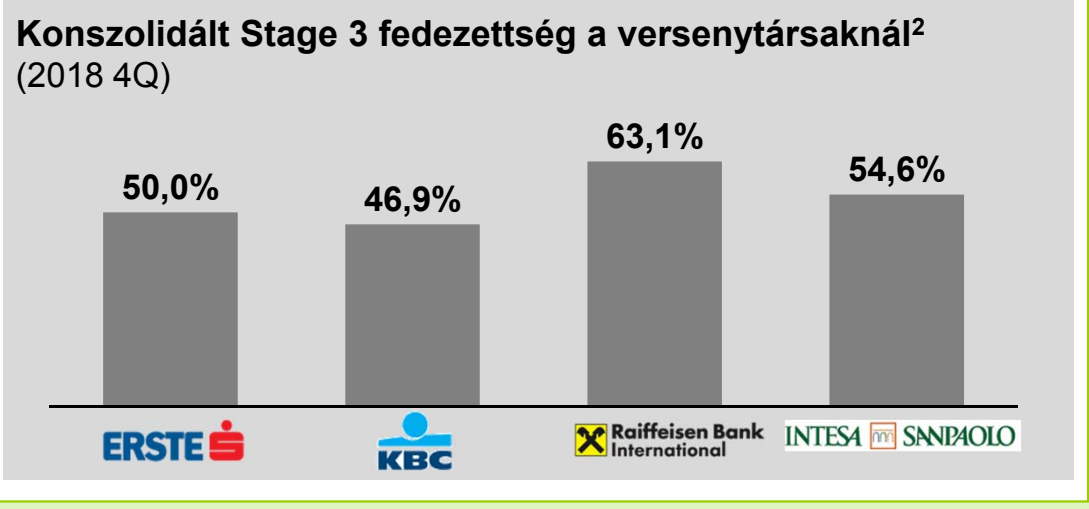
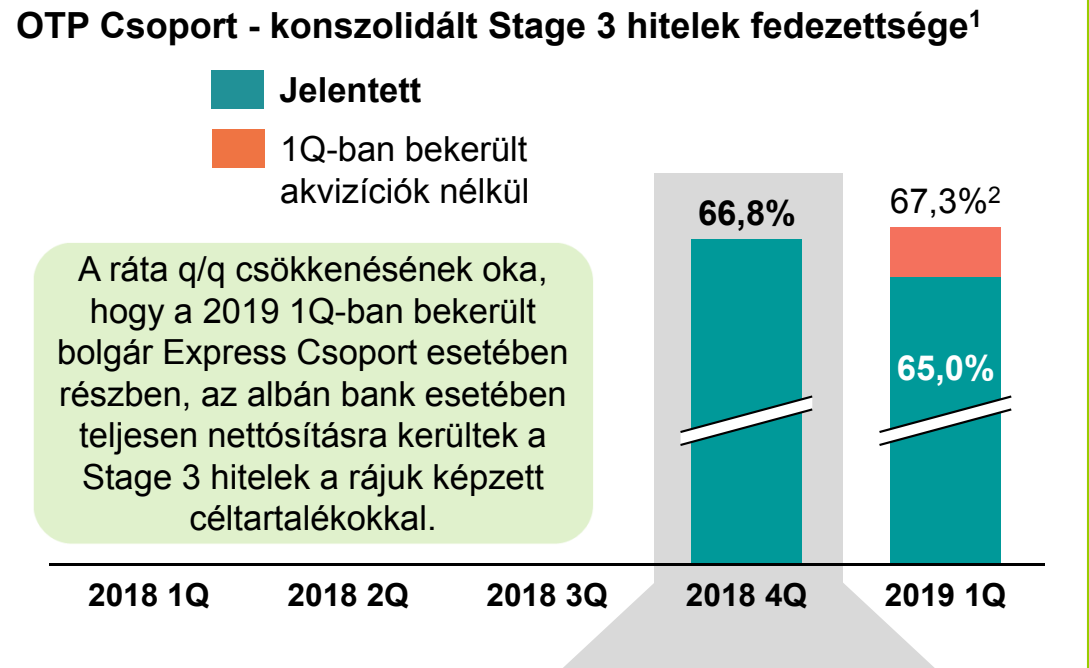
² Szenior kötvények, jelzáloglevelek, bilaterális hitelek.

A Stage 3 hitelek állománya 1Q végén a bruttó hitelállomány 8,2%-át tette ki, míg a Stage 3 hitelek céltartalékkal való saját fedezettsége meghaladja a regionális versenytársak hasonló mutatóját



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 részhalmaza, 2019 1Q értéke csoportszinten 5,9% volt.

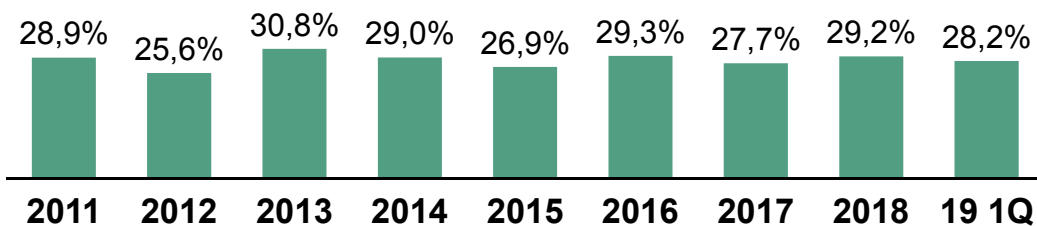


¹ 2018 4Q-ban POCI-val együtt, 2019 1Q-tól a POCI szétosztásra került a Stage kategóriák között.
² Forrás: éves jelentések. 2018 végén a versenytársak adatai is POCI-val együtt.

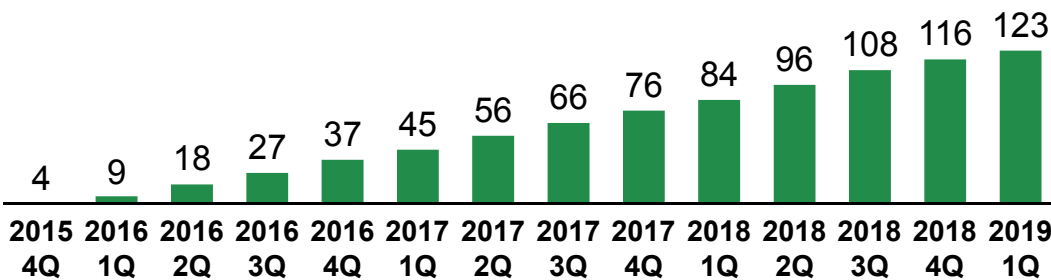
Jelzáloghitel igénylések y/y változása 2019 1Q-ban



Jelzáloghitel szerződéses összegekből számított piaci részesedés



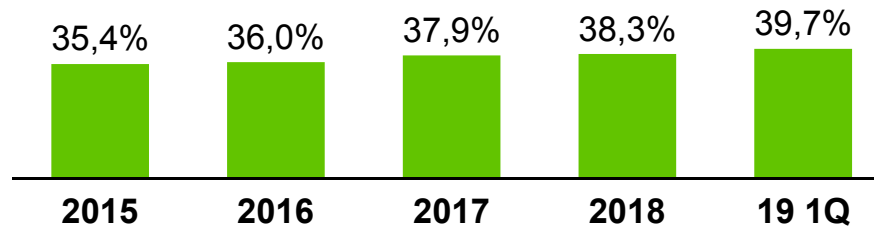
Az OTP-n keresztül folyósított vissza nem térítendő CSOK támogatás kumulált összege a program indulása óta (milliárd forint)



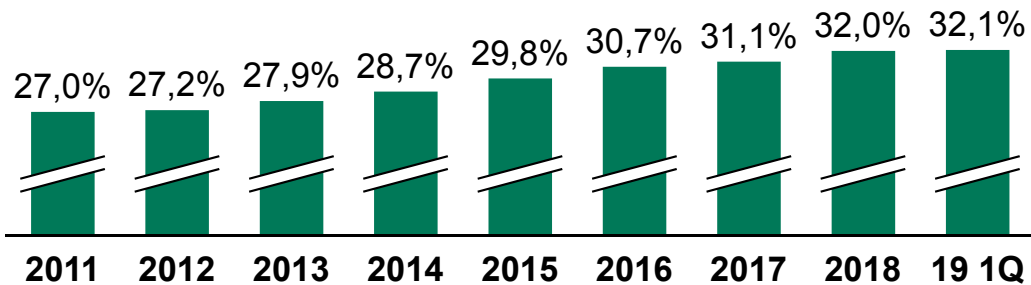
Teljesítő (DPD0-90) személyi kölcsön állomány y/y változása (árfolyamkorrigált)



Piaci részesedés a személyi kölcsön folyósításokból

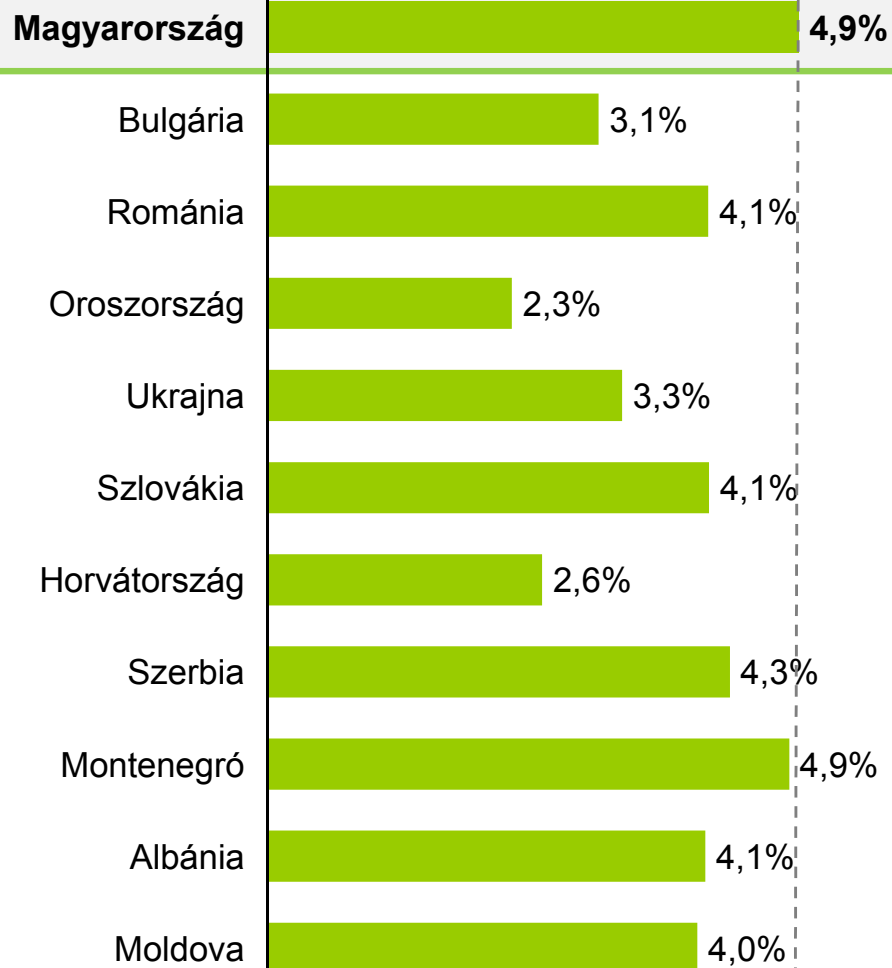


OTP Csoport piaci részesedése a lakossági megtakarításokból

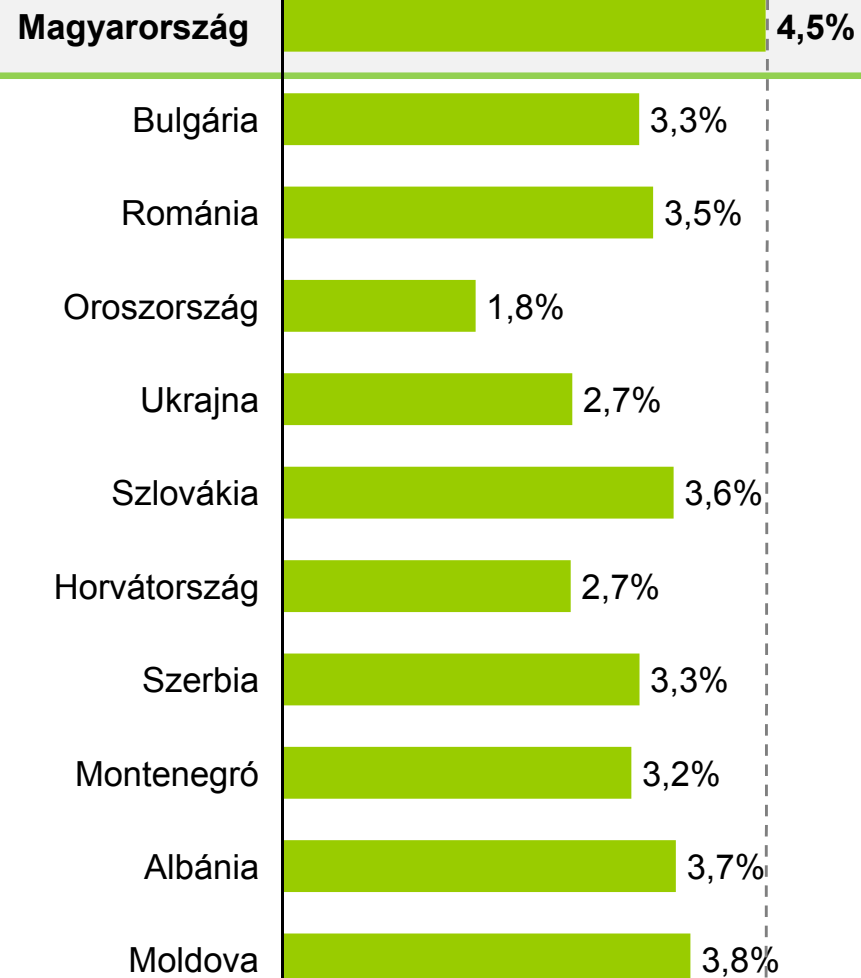


Várakozásaink szerint 2019-ben is a magyar növekedés lesz a legmagasabb

2018 GDP növekedés (év/év)



2019E GDP növekedés (év/év)



A 2018-as albán GDP növekedésnél a 4 negyedéves átlag került feltüntetésre.

Figyelemfelhívó tájékoztatás

Jelen prezentáció olyan kijelentéseket tartalmaz, vagy tartalmazhat, amelyek jövőbeni kijelentések. Ezek a jövőbeni kijelentések az előretételező 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”, „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 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 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