

OTP Csoport 2024. első féléves eredmények

Sajtótájékoztató – 2024. augusztus 9.

Bencsik László, vezérigazgató-helyettes



Piacvezető pozíció a régióban:

5 országban első hely a nettó hitelek terén; 3,6-szeres hitelbővülés és 11 akvizíció 7 év alatt. Nettó hitelek: 42% Eurózána + ERM 2 országokban, ~80% az EU-ban

Kiemelkedő jövedelmezőség:

2023-ban 27%-ot meghaladó, 2024 első félévében 23,6%-os ROE

Stabil likviditási helyzet:

74%-os nettó hitel/betét arány, 7%-os tőkepiaci forrás/eszköz ráta, 237%-os likviditásfedezeti mutató

Stabil tőkehelyzet:

17,4%-os elsődleges alapvető tőkemutató, 26,4%-os MREL megfelelési ráta, 4. hely a 2023-as európai stressz teszten

Stabil eszközminőség:

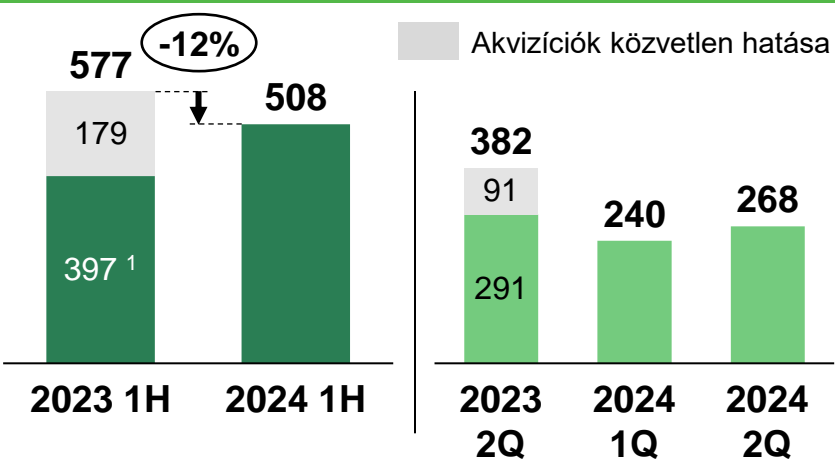
A hitelkockázati költségráta a 2023-as 34 bp után 2024 1H-ban 15 bp-ra mérséklődött, a nemteljesítő (Stage 3) hitel arány ytd stabil maradt 4,3%-on

Erős elkötelezettség az ESG iránt

A Csoport féléves adózás utáni eredménye 12%-kal csökkent, alapvetően a 2023 első félévében megvalósult akvizíciók 179 milliárd forintnyi egyszeri pozitív hatása miatt

Konzolidált adózás utáni eredmény

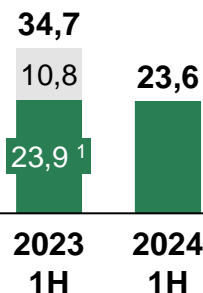
(milliárd forint)



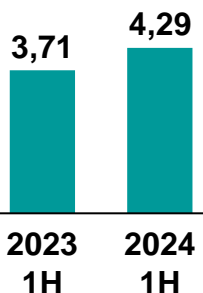
Az OTP Csoport egyes kiemelt teljesítménymutatói

(%)

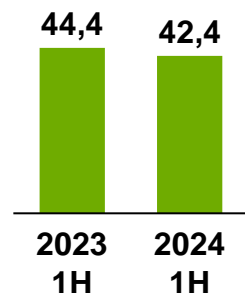
Tőkearányos megtérülés



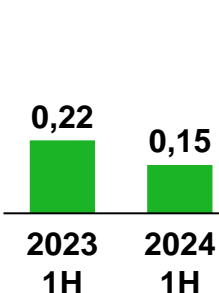
Nettó kamatmarzs



Kiadás / bevétel arány



Hitelkockázati költség ráta



Akvizíciók közvetlen hatásai 2023 1H-ban

milliárd forint	23 1Q	23 2Q	23 1H
Összesen, adózás után	89	91	179
Nova KBM akvizíció közvetlen hatása	89		89
Ipoteka Bank akvizíció közvetlen hatása		91	91

A román eladás várható hatásai

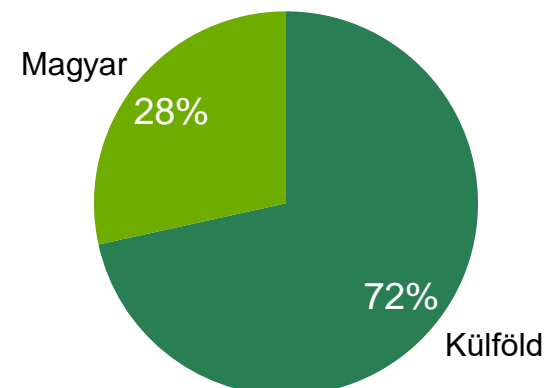
2024. július 30-án megtörtént a tranzakció pénzügyi zárása.

A román bank eladása kapcsán 2023 4Q-ban 59,5 milliárd forintnyi negatív eredményhatás merült fel, míg 2024 3Q-ban várhatóan 15 milliárd forint pozitív eredményhatás könyvelésére kerülhet sor.

A román operáció kivezetése hatásainak figyelembe vételével a konszolidált 2Q CET1 ráta 56 bp-tal, a CAR ráta 61 bp-tal lett volna magasabb.

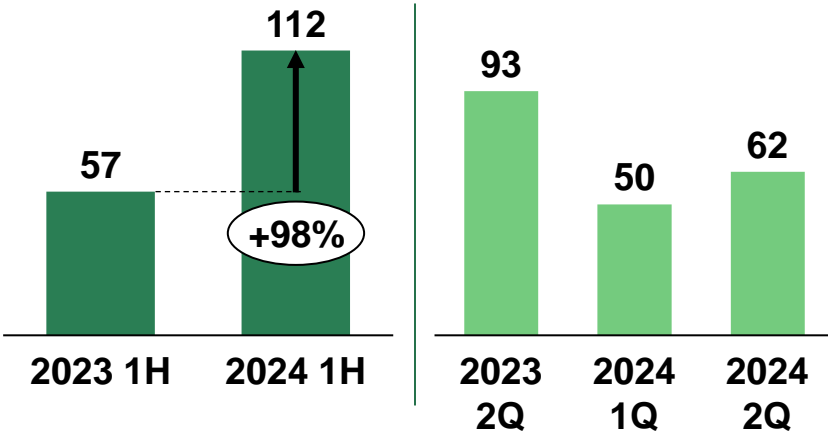
Külföldi profit-hozzájárulás

2024 1H, adózás utáni eredmény alapján

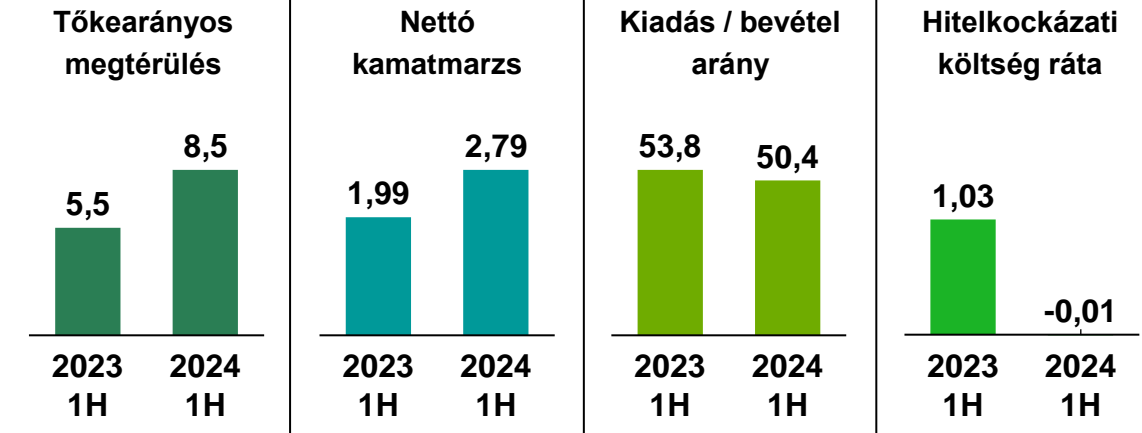


¹ A 2023 első felében megvalósult akvizíciók adózás után 179 milliárd forintnyi egyszeri pozitív hatása nélkül.

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



Az OTP Core egyes kiemelt teljesítménymutatói
(korrigált, %)



Az OTP Core-t érintő nagyobb egyedi tételek

2024 2Q, milliárd forint	
A valós értéken értékelt CSOK és babaváró hitelek valós érték korrekciója	5,1
MOL osztalék	10,0
A kamatstop meghosszabbításának várható egyszeri hatása	-5,6
Orosz kötvényekre képzett értékvesztés	-22,1
Összesen	-12,6

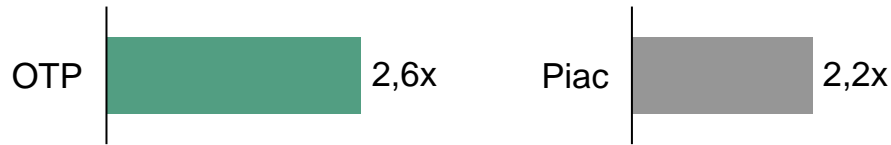
A magyar csoporttagokat érintő kormányzati terhek

bruttó, milliárd forint	2020	2021	2022	2023	23 1H	24 1H	2024E
Összesen	110	106	229	195	138	97	167
Bankadó	19	21	22	28	28	31	31
Extraprofit adó	-	-	75	41	41	10	7
Tranzakciós illetékek	62	69	90	98	50	51	124
Kamatstop	-	-	40	28	19	6	6
Moratórium	29	17	3	-	-	-	-

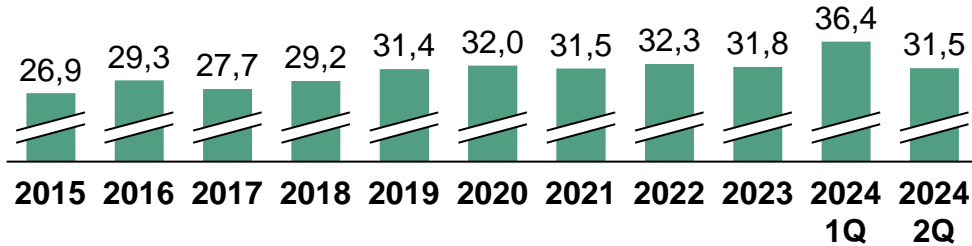
360 milliárd forint leányvállalati osztalékbevételek jelent meg az OTP Core-nál 2024 1H-ban, mellyel együtt az eredménye 472 milliárd forint.

Az első félévben az OTP-nél a jelzáloghitel szerződéses összegek több mint két és félszeresére, a személyi kölcsön folyósítások pedig több, mint 50%-kal nőttek

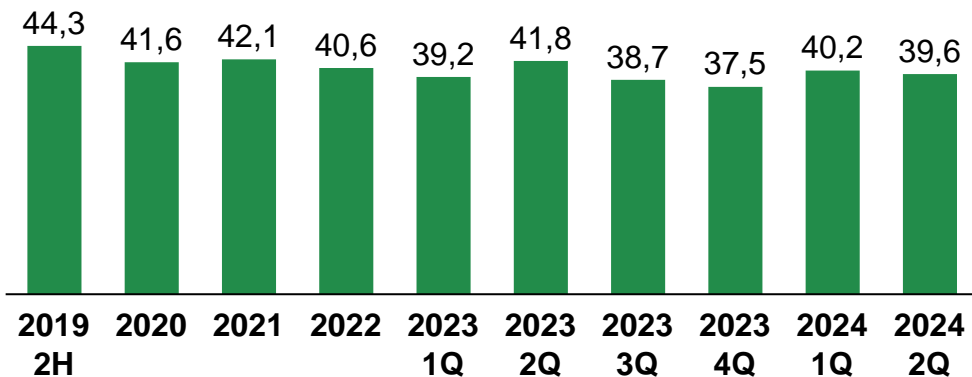
A jelzáloghitel szerződéses összegek év/év változása 2024 1H-ban



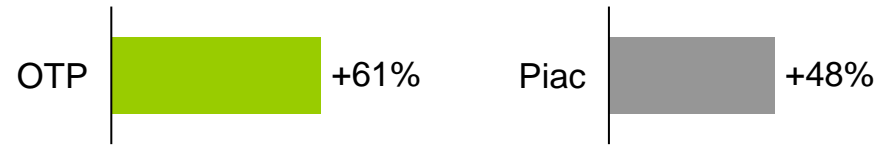
Az OTP piaci részesedése a jelzáloghitel szerződéses összegekben (%)



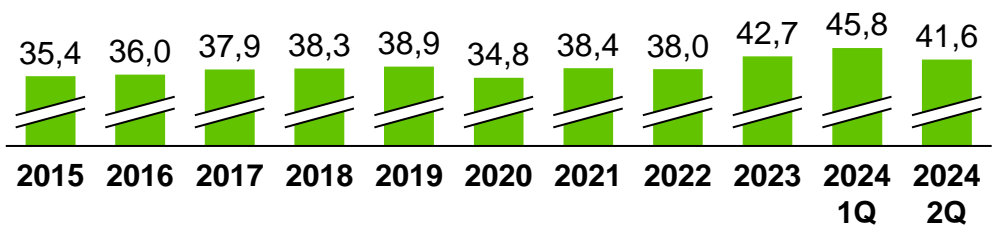
Az OTP szerződéses összegből számított piaci részesedése a Babaváró hitelprogramban (%)



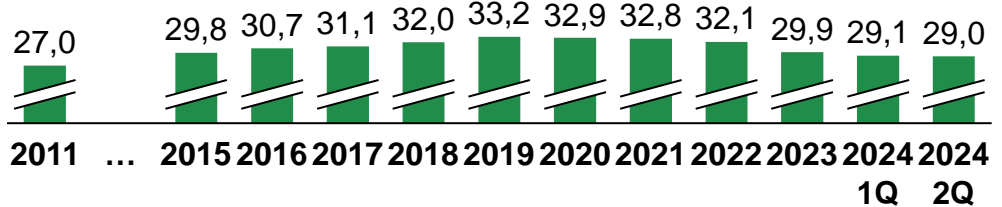
A személyi kölcsön szerződéses összegek év/év változása 2024 1H-ban



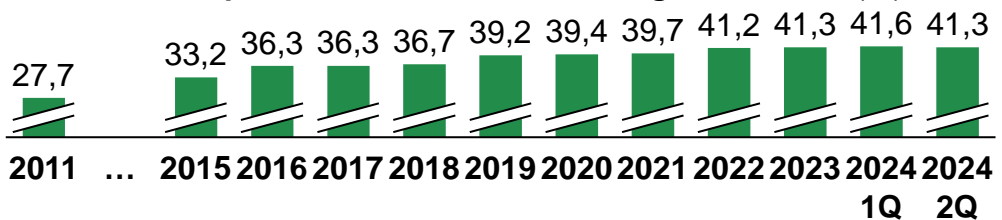
Piaci részesedés a személyi kölcsön folyósításokból (%)



Az OTP Bank piacrésze a lakossági megtakarításokból (%)

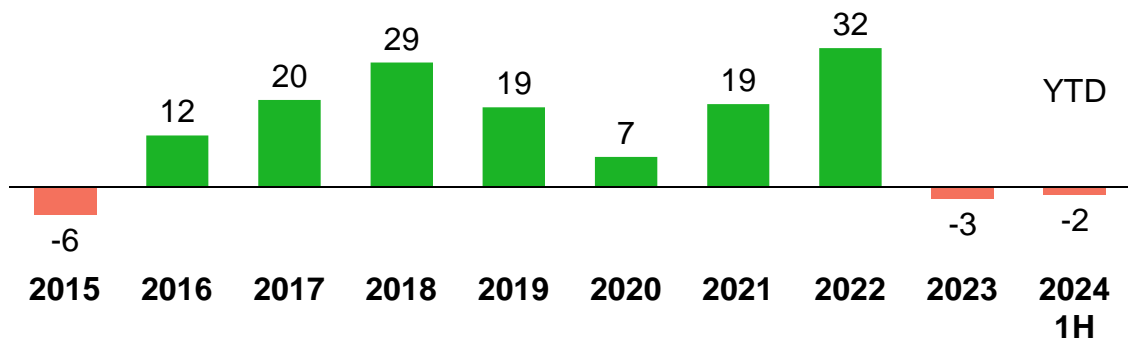


Az OTP Bank piaci részesedése a lakossági betétekből (%)



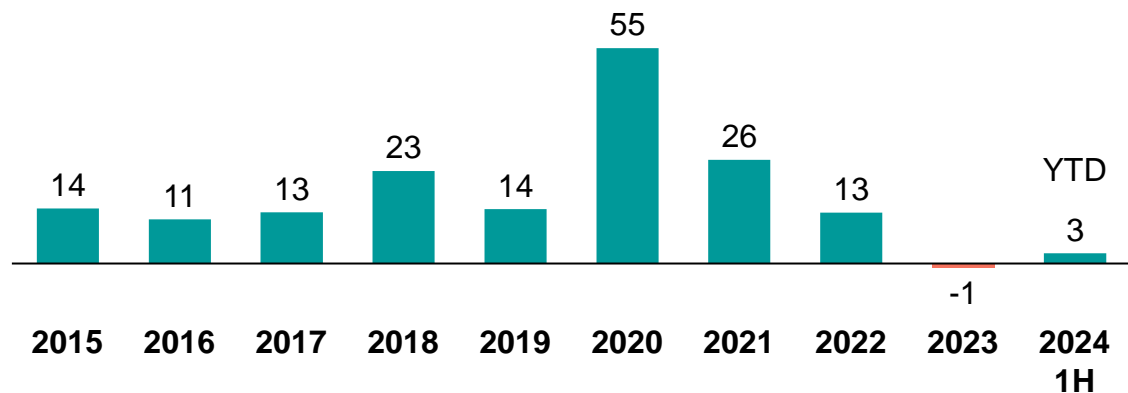
Corporate teljesítő hitelállomány változása (%)

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

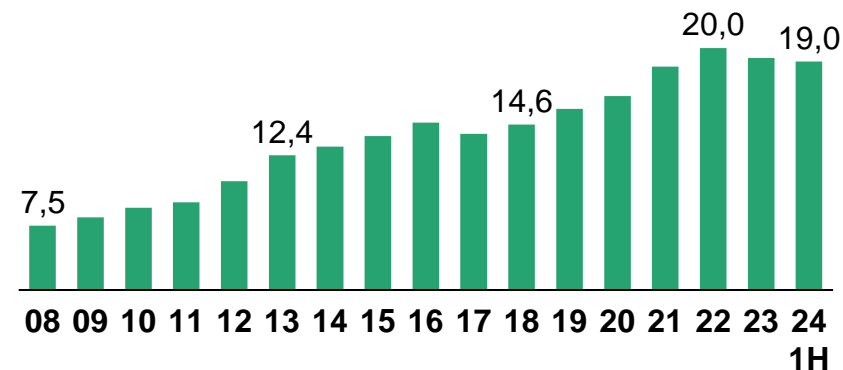


Mikro- és kisvállalkozói teljesítő hitelállomány változása (%)

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



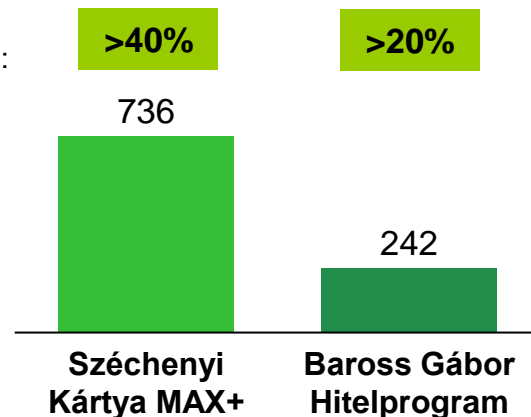
Az OTP Csoport¹ részesedése a magyar vállalatoknak nyújtott hitelek állományából (%)



A Széchenyi Kártya MAX+ Program és a Baross Gábor Újraiparosítási Hitelprogram keretében szerződött összeg indulástól 2024 2Q végéig²













































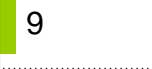






(milliárd forint)

OTP piaci részesedés:



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 érhetőek el kedvezményes kamatozású hitelek; a Baross Gábor Hitelprogram 2023. február 1-jén indult és 2024. június 13-án zárult

2024 első félévében tovább javult a külföldi leánybankok eredmény-hozzájárulása
















	Adózás utáni eredmény ¹ (milliárd forint)		ROE ¹		Kiadás / bevétel arány	
	2023 1H	2024 1H	2023 1H	2024 1H	2023 1H	2024 1H
 DSK Csoport (Bulgária)	 88	 98	 24%	 22%	35%	35%
 SKB + NKBM (Szlovénia)	 38 ² 10 49	 57	 20%	 17%	39%	42%
 OTP Bank Horvátország	 29	 33	 16%	 16%	48%	48%
 OTP Bank Szerbia	 30	 41	 17%	 22%	39%	37%
 Ipoteka Bank (Üzbegisztán)	-	 23	-	 29%	-	35%
 OTP Bank Ukrajna	 30	 27	 47%	 31%	26%	32%
 CKB Csoport (Montenegró)	 9	 11	 18%	 20%	41%	38%
 OTP Bank Albánia	 7	 10	 22%	 23%	53%	42%
 OTP Bank Moldova	 9	 6	 31%	 17%	41%	52%
 OTP Bank Oroszország	 51	 57	 36%	 38%	35%	29%
 OTP Bank Románia	 14	2	 16%	2%	72%	72%

¹ Korrigált.

² NKBM hozzájárulása 2023 februárjától.

A konszolidált teljesítő hitelek q/q 3%-kal nőttek, főleg az erős bolgár, horvát és szerb teljesítmény hatására, de immár az ukrán állományok is nőttek. Magyarországon gyorsult a jelzáloghitelek növekedési üteme

Teljesítő (Stage 1+2) hitelek árfolyamszűrt NEGYEDÉVES állományváltozása

	Konsz. 	Core ² (Magyar.) 	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)	605	69	207	-19	110	83	-21	36	21	16	3	107	-20
Összesen	3%	1%	5%	-1%	5%	4%	-2%	11% 	5%	4%	2%	15%	-2%
Fogyaszt.	5%	2%	7%	2%	5%	5%	2%	8%	6%	7%	15%	15%	-3%
Jelzálog	4%	4% 	7%	1%	3%	3%	2%		6%	4%	-1%		0%
Corporate¹	0%	-1%	2%	-3%	4%	4%	-14%	13%	2%	4%	0%	-4%	-3%
Leasing	5%	2%	4%	2%	14%	5%		9%		31%	8%		2%

¹ Mikro- és kisvállalati, valamint corporate hitelek összesen.

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

A konszolidált teljesítő hitelek az év első felében 5%-kal nőttek Románia nélkül, főleg az erős bolgár és horvát teljesítmény hatására. A vállalati hiteldinamika csoportszerte elmaradt a lakosságitól

Teljesítő (Stage 1+2) hitelek árfolyamszűrt FÉLÉVES állományváltozása

	Konsz.	Core ² (Magyar.)	DSK (Bulgária)	SKB+ NKBM (Szlovénia)	OBH (Horváto.)	OBSrb (Szerbia)	Ipoteka (Üzbeg.)	OBU (Ukrajna)	CKB (Monten.)	OBA (Albánia)	OBM (Moldova)	OBRu (Oroszo.)	OBR (Románia)
Féléves változás (milliárd forint)	910 / 960 ³	118	343	11	179	82	-35	32	35	23	2	150	-49
Összesen	4% / 5% ³	2%	8%	0%	8%	4%	-4%	10%	8%	6%	1%	22%	-4%
Fogyaszt.	9% / 10% ³	4%	11%	5%	10%	8%	11%	9%	12%	9%	17%	23%	-6%
Jelzálog	6% / 7% ³	6%	14%	1%	6%	5%	7%		8%	9%	-4%		-2%
Corporate¹	0% / 0% ³	-1%	2%	-2%	5%	2%	-28%	10%	5%	4%	0%	-14%	-6%
Leasing	8% / 8% ³	4%	8%	6%	22%	7%		11%		32%	-3%		-3%


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 q/q 2%-kal nőttek. Folytatódott a magyar lakossági betétek bővülő trendje

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)	544	-177	213	16	128	88	53	7	23	-9	10	189	-46
Összesen	2%	-2%	4%	0%	5%	4%	17%	1%	4%	-2%	3%	14%	-4%
Lakossági	3%	2% 	3%	2%	1%	6%	8%	1%	2%	2%	-1%	4%	0%
Corporate¹	1%	-4%	7%	-3%	14%	3%	21%	1%	6%	-13%	7%	17%	-9%

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

² Lakossági kötvényekkel együtt.

A konszolidált ügyfélbetétek 3%-kal nőttek az első félév során

Betétek árfolyamszűrt FÉLÉVES állományváltozása

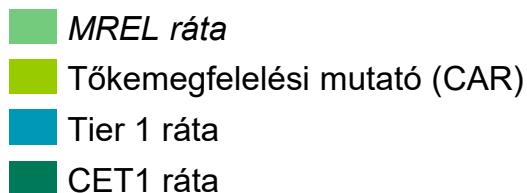
	Konsz.	Core ² (Magyaró.)	DSK (Bulgária)	SKB+ NKBM (Szlovénia)	OBH (Horváto.)	OBSrb (Szerbia)	Ipoteka (Üzbeg.)	OBU (Ukrajna)	CKB (Monten.)	OBA (Albánia)	OBM (Moldova)	OBRu (Oroszo.)	OBR (Románia)
Féléves változás (milliárd forint)	798	143	290	-147	40	111	30	8	-11	-6	-19	347	-66
Összesen	3%	1%	5%	-3%	2%	6%	9%	1%	-2%	-1%	-5%	29%	-6%
Lakossági	4%	5% 	6%	1%	-2%	11%	-4%	-1%	0%	2%	-9%	-1%	4%
Corporate¹	1%	-1%	5%	-11%	9%	2%	16%	2%	-4%	-12%	-2%	39%	-16%
Betét - Nettó hitel különbség (milliárd forint)	8.072	4.715	1.221	1.727	43	-18	-510	414	43	178	176	761	3

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

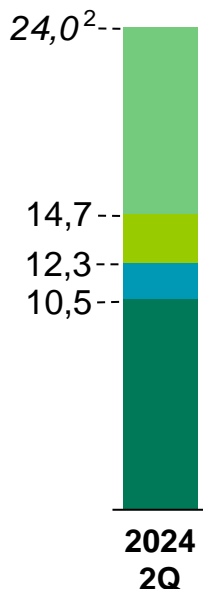
² Lakossági kötvényekkel együtt.

A Csoport tőke- és likviditási helyzete erős, a CET1 ráta 17,4%-ra nőtt. Számos sikeres kötvénykibocsátásra került sor az elmúlt időszakban

Tőke megfelelési- és MREL ráták (%)¹



Szabályozói elvárások* (%)



* 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

Stabil likviditási pozíció	2024 1Q	2024 2Q	Szabályozói elvárás
Nettó hitel/betét arány	73%	74%	-
Konzolidált Likviditásfedezeti mutató (LCR)	243%	237%	≥ 100%
Nettó Stabil Finanszírozási mutató (NSFR)	159%	152%	≥ 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
2024.07.31.	SP	2026.07.31.	2027.07.31.	4,100%	CNY 300 millió
2024.06.12.	SP	2027.06.12.	2028.06.12.	4,750%	EUR 700 millió
2024.01.31.	SP	2028.01.31.	2029.01.31.	5,000%	EUR 600 millió
2023.12.22.	SNP	2025.06.22.	2026.06.22.	6,100%	EUR 75 millió
2023.10.13.	SP	2025.10.13.	2026.10.13.	8,100%	RON 170 millió
2023.10.05.	SP	2026.10.05.	2027.10.05.	6,125%	EUR 650 millió
2023.06.27.	SNP	2025.06.27.	2026.06.27.	7,500%	EUR 110 millió
2023.05.25.	SP	2026.05.25.	2027.05.25.	7,500%	USD 500 millió
2023.02.15.	Tier 2	2028.02.15. – 05.15.	2033.05.15.	8,750%	USD 650 millió





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

¹ Felügyeleti konszolidációs kör alapján számolt tőke megfelelési 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	2023	2024F	2022	2023	2024F	2022	2023	2024F	2022	2023	2024F
GDP növekedés (éves, %)	4,6	-0,9	2,0	3,9	1,8	2,2	2,5	1,6	2,4	7,0	3,1	3,5
Munkanélküliség (%)	4,1	4,1	4,5	5,1	5,0	4,9	4,0	3,7	3,2	7,0	6,2	6,0
Költségvetési egyenleg (GDP %-ában)	-6,2	-6,7	-4,5	-2,8	-3,0	-3,1	-3,0	-2,5	-2,4	0,1	-0,7	-1,0
Infláció (átlag, %)	14,5	17,6	3,7	15,3	9,5	2,6	9,3	7,2	2,7	10,7	8,1	3,0
Referencia kamat ¹ (időszak vége, %)	16,1	10,3	6,3	1,4	4,0	3,2	2,0	4,0	3,2	2,0	3,9	3,1

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

	 Oroszország			 Ukrajna			 Románia			 Moldova		
	2022	2023	2024F	2022	2023	2024F	2022	2023	2024F	2022	2023	2024F
GDP növekedés (éves, %)	-1,2	3,6	3,8	-28,8	5,3	3,3	4,1	2,1	2,7	-5,9	0,7	3,3
Munkanélküliség (%)	3,9	3,2	2,7	21,0	20,0	17,0	5,6	5,6	5,5	3,1	4,6	4,4
Költségvetési egyenleg (GDP %-ában)	-2,1	-1,9	-1,0	-16,1	-20,4	-21,0	-6,3	-6,6	-7,0	-3,3	-5,2	-4,5
Infláció (átlag, %)	13,8	6,0	7,8	20,2	12,9	6,0	13,7	10,5	5,3	28,8	14,1	5,5
Referencia kamat ¹ (időszak vége, %)	7,5	16,0	18,0	25,0	15,0	12,0	6,8	7,0	6,3	20,0	4,8	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.



Az első hat hónap folyamatai alapján a menedzsment 2024-ben a 2023-as szintet (3,93%) meghaladó konszolidált nettó kamatmarzsot prognosztizál.

A menedzsment megerősíti a többi teljesítménymutatóra adott korábbi várakozását:

- Az árfolyamszűrt organikus hitelállomány növekedési üteme meghaladhatja a 2023. évi 6%-os ütemet.
- A konszolidált működési költség/bevételi mutató a 45%-os szint környékén alakulhat.
- A kockázati profil a 2023. évihez hasonló lehet.
- A tőkeáttétel várhatóan csökken, emiatt az éves ROE a 2023. évi 27,2%-nál alacsonyabb lehet.

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”, „kockázat”, „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.

Természetükénél 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.

OTP Bank Befektetői Kapcsolatok

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

E-mail: investor.relations@otpbank.hu

www.otpbank.hu