

Az elnök-vezérigazgató üzenete



TISZTELT RÉSZVÉNYESEK!

2020 minden túlzás nélkül rendkívüli év volt. A mögöttünk hagyott esztendő kapcsán nem is az elért pénzügyi eredményeinket emelném ki elsőként – bár az adott körülmények között minden okunk megvan arra, hogy büszkék legyünk azokra –, hanem mindenek előtt azt, hogy a Covid okozta kihívások közepette sikeresen helytálltunk! A Bankcsoport kiválóan vizsgázott a pandémiás időszakban, igyekeztünk mindent megtenni munkavállalóink és ügyfeleink biztonsága érdekében azért, hogy működésünk mindvégig zökkenőmentes maradjon. A társadalmi elvárásoknak és vezetői piaci pozíciónknak megfelelően likviditásunkat és tőkeerőnket a gazdaság minél gyorsabb helyreállítása érdekében mozgósítottuk, maximálisan részt vettünk a célzott kormányzati és jegybanki programok sikeres megvalósításában, hitelezési tevékenységünk erőteljes maradt. Mindemellett jutott energiánk arra is, hogy folytassuk,

sőt felgyorsítsuk fejlesztéseinket, mindenek előtt a digitális szolgáltatások terén. 2020-ban nem került sor újabb akvizíciókra, ugyanakkor Bulgáriában és Montenegróban sikeresen befejeztük a megkezdett integrációs folyamatokat, Szerbiában folytattuk az integrációt, Szlovákiában pedig lezártuk leánybankunk eladását. Hosszútávú stratégiánknak megfelelően az OTP Bank továbbra is a regionális bankszektor konszolidációjának egyik meghatározó szereplője kíván maradni.

Ahogy az várható volt, a pandémia okozta jelentős gazdasági visszaesés és megnövekedett bizonytalanság mindenek előtt a kockázati költségek megugrásában manifesztálódott: az év/év négyeszeresére megnövekedett kockázati költségek miatt a Bankcsoport korrigált adózott eredménye 26%-kal esett vissza, ugyanakkor a 13%-os tőkearányos jövedelmezőségünk nemzetközi összevetésben továbbra is kimagasló. Az OTP Csoport működési eredménye 5%-kal javult, a működési költség/mérlegfőösszeg mutatónk 3,31%-ról 2,9%-ra csökkent. 2020-ban a konszolidált árfolyamszűrt teljesítő hitelállomány 9%-kal haladta meg az előző évit; ez szintén elismerésre méltó teljesítmény. Bár a Bankcsoport tőkeereje kiváló és biztonságos – a 2020. végi 15,4%-os CET1-ráta már tartalmazza az éves számviteli eredmény osztalékkal csökkentett összegét –, követve az Magyar Nemzeti Bank ajánlását, 2021. szeptember 30-ig nem kerül sor osztalék kifizetésére.

A Bank teljesítményének, növekedési stratégiájának piaci/befektetői megítélése továbbra is kedvező: a pandémia első hullámát követő

árfolyamesést a részvényárfolyam 2020 őszi jelentős mértékben korrigálta, ennek megfelelően az évet 13.360 forinton zárta, ami nagyságrendileg 10 milliárd eurót meghaladó piaci kapitalizációt jelent.

A 2020-as pénzügyi év teljesítményének áttekintése

A Bankcsoport 2020-ban elért 310 milliárd forintos korrigált eredményét mindenek előtt a kockázati költségek megugrása alakította: a pandémia okozta romló gazdasági teljesítmény óvatos kockázatkezeléssel párosult. Egyrészt jelentősen megnövekedett a magasabb kockázatot jelző Stage 2 kategóriába került hitelek aránya (5,3%-ról 13,9%-ra) és döntően erre a portfólióra került nagyobb kockázati költség megképzésre. Ugyanakkor a nem-teljesítő portfólió (Stage 3) aránya 5,9%-ról 5,7%-ra javult év/év és a 90 napon túl késedelmes hitelállomány növekedése is mérséklődött. Fontos hangsúlyozni, hogy a teljesítő állományokra (Stage 1+2) képzett saját

fedezettség év/év 1,6%-ról 2,4%-ra emelkedett, ezzel jóval meghaladjuk versenytársaink hasonló mutatóját.

A portfólió minőség alakulását jelentős mértékben befolyásolta, hogy Ukrajna kivételével valamennyi csoporttag esetében törlesztési moratóriumok kerültek bevezetésre; ugyanakkor az OTP Bank hagyományosan konzervatív és prudens kockázatkezelési és hitelezési gyakorlata alapján úgy véljük, a moratóriumok lejártát követően sem fog érdemben romlani a portfólió minőség, sőt, várakozásaink szerint a Stage 2-be sorolt állományok egy része visszakerülhet a Stage 1 kategóriába.

A pandémia főként 2020 második negyedévében okozott jelentős visszaesést az üzleti aktivitásban és a teljesítő állományok alakulásában, mindezek ellenére 2020 egészében 9%-kal bővült a konszolidált teljesítő hitelállományok bővülése (árfolyamszűrt); Oroszországot leszámítva minden operációnál nőtt a hitelportfólió. Örömteli, hogy a pandémiás időszakban gyakorlatilag valamennyi operációnál nőtték a jelzáloghitel volumenek (+10% év/év), érdemben bővültek a vállalati állományok (+8% év/év). A fogyasztási hitelek 9%-os növekedési üteme lassulást jelez az előző évhez képest: mindez a Covid miatti fizikai lezárások és az ügyfelek óvatosabb fogyasztásával magyarázható.

A teljesítő hitelek dinamikus bővülése nagymértékben hozzájárult ahhoz, hogy az év/év 50 bp-tal visszaeső nettó kamatmarzs ellenére a nettó kamateredmény 12%-kal nőtt, míg a díj- és jutalékeredmény 4%-kal bővült.

2020-ban a moldáv leánybank kivételével minden operációnál csökkent a korigált adózott eredmény év/év. A korigált profiton belül a külföldi leánybankok eredményhozzájárulása az előző évi 46%-ról 41%-ra mérséklődött. A mérséklődő profit gyakorlatilag valamennyi operáció esetében az átmenetileg megnövekedett kockázati költségekkel magyarázható.

A Bankcsoport konszolidált, árfolyamszűrt betétállománya év/év 13%-kal, 2.000 milliárd forin-

tot meghaladó összeggel nőtt, ezzel a csoport-szintű nettó hitel/betét mutató az elmúlt egy évben 79%-ról 76%-ra csökkent.

Az OTP Csoport IFRS szerinti konszolidált elsődleges alapvető tőke mutatója (CET1) 2020 végén 15,4% volt (+1%-pont év/év). Mindez már tartalmazza az éves mérleg szerinti eredmény javasolt osztalékkal csökkentett hatását (140,2 milliárd forint). A szavatólók tőkéből levont 119 milliárd forint megegyezik azzal az osztalék tömeggel, amit a menedzsment javasolt volna a Közgyűlésnek, abban az esetben, ha az MNB nem tiltotta volna meg 2021. szeptember 30-ig osztalék kifizetését. A levont osztalékösszeg egyrészt tartalmazza a 2019. év után ki nem fizetett, de a menedzsment szándékai alapján kifizetni tervezett 69,44 milliárd forintnyi osztalék összegét. Szeptember 30-át követően osztalékkelőleg kifizetését az Igazgatóság mérlegelheti.

Mindemellett a biztonságos tőkehelyzet lehetővé teszi, hogy a menedzsment stratégiai céljainak megfelelően továbbra is keressen akvizíciós lehetőségeket.

Hasonlóan az előző évekhez a 2020. évre vonatkozó főbb célkitűzéseit a Bankcsoport döntően teljesítette, ennek megfelelően

- jövedelmezőségünk lényegesen magasabb volt, mint a célként meghatározott 10%-ot meghaladó ROE. A tényszám 13% volt;
- a kockázati költségráta végül alacsonyabb volt (115 bp), mint korábbi előrejelzésünk (125 bp);
- a teljesítő hitelállományok organikusan 1.129 milliárd forinttal, 9%-kal bővültek. Örömteli, hogy a magyarországi növekedési ütem (17%) immár a negyedik egymást követő évben meghaladta a csoportátlagot, de kiemelkedő volt a szerb és ukrán állományi dinamika is.

Akvizíciós fejlemények

2020-ban új akvizícióra nem került sor, a 2019-ben lezárt 6 bankvásárlást követően 2020 az integrációk éve volt:

- Bulgáriában az integrációs folyamat 2020. május 4-én zárult le, a járvány első

hulláma miatt hozott korlátozó intézkedések időszakában;

- Montenegróban 2020. december elején fejeződött be a két bank egyesülése;
- Szerbiában a terveknek megfelelően jelenleg is halad az egyesülési folyamat, ami várhatóan 2021 második negyedévében fejeződhet be;
- Szlovéniában, Albániában és Moldovában, ahol a Csoport korábban nem volt jelen, megtörtént az újonnan akvizált bankok Csoportba integrálása;
- A szlovák leánybank 2020 elején bejelentett eladása november végén lezárult.

Ahogy az akvizíciós stratégiánk kapcsán a múltban számtalan alkalommal jeleztük: célunk, hogy a vásárlások révén javítsuk meglévő piaci pozícióinkat, és az optimális piacméret elérése, valamint a költség-szinergiák kiaknázása révén növeljük adott bankok jövedelmezőségét. Örömmel jelenthetem, hogy céljaink megvalósítása jól halad. Jelenleg három akvizíciós lehetőséget vizsgálunk, ezek közül egy a meglévő Bankcsoport földrajzi keretein belül található. Reményeink szerint 2021 második felében két ügylet esetében konkrét bejelentést tehetünk.

Szakmai elismerések, innováció, társadalmi felelősségvállalás

A Bankcsoport eredményeit, biztonságos működését és sikeres stratégiáját elsősorban a részvényárfolyam alakulása tükrözi. Mindemellert kiváló teljesítményét, innovatív szolgáltatásait számtalan szakmai elismerés övezi: az OTP Bank közel egy évtizede részesül a Legjobb hazai bank elismerésben a **Global Finance** részéről, és ugyanebben az elismerésben részesült 2020-ban a szlovén és montenegrói leánybankunk is. Az OTP Bank nyerte el a „Magyarország legjobb bankja” díjat a **Euromoney Kiválósági Díj** versenyében, illetve a montenegrói és az albán leánybank szintén megkapta a **Euromoney** legjobb banknak járó díját. A **The Banker** értékelése alapján 2020-ban az OTP Bank nyerte az

„Év bankja” díjat, és ugyanebben az elismerésben részesült a bolgár és a szlovén leánybankunk is. Az OTP Bank nyerte el a „Magyarország legbiztonságosabb bankja” díjat a **Global Finance** értékelésében. Emellett az OTP Bank privát banki szolgáltatása a „Legjobb hazai szolgáltató” cím tulajdonosa a **The Banker** és **Global Finance** szaklapoknál. Az OTP Treasury a „Legjobb devizakereskedési szolgáltató”, a Bank pedig a „Legjobb fogyasztási hiteleket nyújtó digitális bank” címet érdemelte ki a **Global Finance**-től. Emellett a **Global Finance** az OTP LAB-et 2020-ban is a világ legjobb pénzügyi innovációs műhelyei közé választotta. Ugyanakkor nemcsak szolgáltatásaink magas színvonalával, folyamatosan kiemelkedő pénzügyi teljesítményeinkkel értünk el elismeréseket: innovatív, digitális megoldásaink, környezet-tudatos üzletpolitikánk, a hazai kötvénypiacok fejlesztése érdekében tett erőfeszítéseink, transzparens tájékoztatási gyakorlatunk ugyan-csak elismerésben részesült (MNB: Innovatív bank díj, BÉT: Növekedési Kötvényprogram befektetési szolgáltatói díj, Transzparencia díj, Társadalmilag felelős díj).

Ma az OTP Bank számos országban és szegmensben meghatározó piaci pozíciókkal rendelkezik. Ez nem jött ingyen, mindezért keményen megdolgoztunk az elmúlt évtizedekben és sok szempontból élvezzük is ennek előnyeit. Ugyanakkor nem dőlhetünk hátra: egy vezető pozíció ma nem garancia a holnapra, ezért a fejlesztésnek, innovációnak folyamatosnak kell lennie! Az IT-nak a jövőben nem kizárólag szolgáltató feladatokat kell betöltenie, hanem egyre inkább üzleti funkciókat is el kell látnia. Annak érdekében, hogy az IT már a korai szakaszban bekapcsolódhasson a termékfejlesztésbe, 2019-ben, Magyarországon elsőként, az OTP Bankban elindult az agilis szervezeti működés. 2020 végére ez már több mint 1000 dolgozónkat érintette (+30% év/év) és s mindez lehetővé tette, hogy számos kiemelt prioritású fejlesztés lényegesen gyorsabban valósulhatott meg (pl. az Apple Pay, új Mobil- és Internetbanki platform élesítése, fizetési moratórium, Új jelzáloghitel igénylés lépcsőzetes bevezetése stb.). Ennek eredményeként nemcsak az

ügyfélélmény- és elégedettség javult, de piaci pozícióink változatlanul stabilak, sőt nem egy szegmensben tovább javultak.

A pandémiás helyzet a kihívások mellett hatalmas változásokat is indukált, felgyorsította az ügyfelek bankolási szokásainak átalakulását!

Az OTP SmartBank mobilbanki felhasználói száma 2020 végére elérte az 1,3 millió főt, ezzel nagyságrenddel megelőzzük hazai versenytársainkat. Jelentősen megugrott a digitális csatornákon keresztül bonyolított tranzakciók száma, a digitálisan aktív lakossági ügyfelek száma egy év alatt 18%-kal nőtt. Egyre nagyobb szerephez jut a robotizált folyamatautomatizálás, a babaváró hitelezéshez, illetve a hitel-fizetési moratórium kezeléséhez szükséges háttérműveleti feladatok egy részét már általunk programozott robotok végezték. Az évekkel ezelőtt indított Simple-szolgáltatás mára már egy ökoszisztémává nőtte ki magát (Simple Business, SimplePay), szolgáltatási és ügyfélköre folyamatosan bővül.

A Bank társadalmi, szabályozói és befektetői megítélésében egyre meghatározóbbak a társadalmi felelősségvállalást, a környezet-tudatos működést és a felelős társaságirányítást érintő aspektusok (közismert gyűjtőnévükön: ESG). 2020-ban a Bank több ESG-minősítést is szerzett: a Sustainalytics-tól Közepes, míg az MSCI-től „A” besorolással rendelkezünk, mely nagyságrendileg megegyezik a régióban aktív bankcsoportok hasonló besorolásaival. A fenntarthatóságra koncentrált befektetési stratégiák egyre hangsúlyosabbá válnak, a klímaváltozás hosszútávú kilátásait, az ezzel járó kockázatot mi sem hagyhatjuk figyelmen kívül, üzleti modellünkben is megjelenik az elmozdulás a zéró kibocsátású gazdaság felé.

Az OTP Bank hagyományosan az egyik legnagyobb adományozó Magyarországon, célzott támogatásainkat elsősorban a pénzügyi kultúra fejlesztésére, szemléletformálásra, az esélyteremtésre, a hátrányos helyzetűek, rászorulóknak segítésére, valamint a kultúra és művészet támogatására, értékteremtésre és

megőrzésre összpontosítjuk. **Jelentős összeggel járultunk hozzá a koronavírus járvány okozta nehézségek enyhítéséhez, támogatva az egészségügyi és oktatási intézményeket.**

Felelősségünknek tartjuk, hogy etikusan járjunk el minden esetben és csökkentjük a vállalat okozta környezeti terhelést. Az OTP Csoport stabil gazdálkodást folytat, Magyarország egyik legnagyobb munkáltatója, aki törekszik arra, hogy minden területen hozzájáruljon a fenntartható gazdasági növekedéshez, a fenntartható jövőhöz. Célunk a felelős, korrekt, az ügyféligenyekre is reagáló pénzügyi szolgáltatásnyújtás.

Tisztelt Részvényesek!

Meggyőződésem, hogy Bankunk rendelkezik mindazokkal az alapértékekkel, erőforrásokkal és elkötelezettséggel, melyek hosszú távú stratégiai céljaink megvalósítását lehetővé teszik. Mint meghatározó regionális bank és számos országban vezető pozíciókkal bíró pénzügyi, komoly felelősséggel viseltetünk a realgazdaság valamennyi szereplője irányában, a mikro- és kisvállalatok, közép és nagyvállalatok, önkormányzatok és egyéb közösségek, valamint a lakossági ügyfelek finanszírozásában, fejlett pénzügyi szolgáltatásokkal történő kiszolgálásában. Mindemellett az elmúlt évtizedek bizonyították, hogy a nehéz időszakokban a menedzsment sikeresen kezelte az aktuális kihívásokat, azokra megfelelő válaszokat adott és ebben folyamatosan támaszkodhatunk munkavállalóink elkötelezettségére, ügyfeleink lojalitására.

Bízom benne, hogy megfogalmazott céljaink, stratégiai célkitűzéseink találkoznak az Önök elvárásaival. Megvalósításukhoz kérem segítségüket, támogató hozzájárulásukat!



Dr. Csányi Sándor

elnök-vezérigazgató