

# Az elnök-vezérigazgató üzenete



## TISZTELT RÉSZVÉNYESEK!

A 2019. évvel az OTP Csoport fennállása legsikeresebb évét tudhatja maga mögött. A rekordnagyságú adózott eredmény jóval meghaladta a 400 milliárd forintos összeget, a 20% fölötti tőkearányos jövedelmezőségünk európai összevetésben is kimagasló, hasonlóan az éves összevetésben 48%-os teljesítő hitelállomány növekedéshez. Kiváló eredményünkhöz mind a támogató működési környezet, mind pedig a hat végrehajtott akvizíció jelentős mértékhez járult hozzá. A mérlegfőösszeg dinamikus bővülése mellett tőke megfelelésünk biztonságos, likviditási pozíciónk stabil.

2019-ben a korábbi években megkezdett akvizíciós tárgyalások termőre fordultak: a végrehajtott hat tranzakció eredményeként – Bulgária, Albánia, Montenegró, Moldova, Szerbia és Szlovénia – meglévő piaci pozícióinkat sikerült érdemben javítani; az új piacokon pedig jelentős piaci részarányt értünk el. Az elmúlt években végrehajtott tranzakciók eredményeként az OTP Bank a CEE/SEE régió legaktívabb konszolidátorává vált. Növekedési stratégiánkat, valamint azt a tényt, hogy a megvalósult tranzakciók vételára gyakorlatilag megegyezett a saját tőke könyv szerinti értékével, a piacok kedvezően értékelték: az OTP Bank részvényárfolyama 2019-ben közel 37%-kal került feljebb, piaci értékeltségi mutatói (P/B, P/E) kedvezőbbek, mint a régióban aktív regionális bankok hasonló mutatói. A bank kapitalizációja 2019 végén közel 12 milliárd euró volt.

Kiváló teljesítményünk mindenek előtt a támogató makrogazdasági környezetnek köszönhető. Bár a globális növekedés lassulásával kapcsolatos félelmek erősödtek, régióink megítélése alapvetően kedvező maradt. A térség – ezen belül is a magyar gazdaság – robusztus, széles bázison alapuló növekedést produkált.

Ennek eredményeként 2019-ben számos hitelminősítésbeli felértékelésre, illetve a kilátások javítására is sor került Magyarország, Ukrajna, Bulgária és Szerbia esetében.

### A 2019-as pénzügyi év teljesítményének áttekintése

A Bankcsoport 2019-ben elért rekordnagyságú számviteli és korigált eredményét több tényező alakította: a régió kedvező gazdasági teljesítményének köszönhetően tovább élénkült az üzleti aktivitás, ennek köszönhetően a teljesítő hitelállományok organikus növekedése az előző évi ütemmel megegyező mértékű, 15%-os volt (árfolyamszűrt). Emellett a hitelportfóliók minősége tovább javult, a hitelkockázati költségráta pedig csak minimálisan emelkedett. A magasabb állományokon realizált növekvő alapbanki bevételek bőven ellensúlyozták a zsugorodó kamatmarzs kamatbevételekre gyakorolt negatív hatását, illetve a növekvő működési költségeket. A konszolidált korigált eredményt összességében 29,4 milliárd forintot meghaladó összegben javította az öt újonnan akvizált bank profit hozzájárulása;

a szlovén leánybank esetében 2019 végén még csak a mérleg került konszolidálásra.

A Bankcsoport számviteli adózott eredménye 412,6 milliárd forint volt (+30% év/év), a számviteli eredményből számított ROE 20,3% (+1,6%-pont év/év). A számviteli és korigált adózott eredmény közti különbséget a korrekciós tételek magyarázzák, nagyságuk 2019-ben 6,5 milliárd forint volt.

A korigált adózott eredmény 419,1 milliárd forint volt (+29% év/év). Hasonlóan az előző év teljesítményéhez a Bankcsoport a 2019. évre vonatkozó főbb célkitűzéseit a Bank döntően teljesítette, ennek megfelelően

- jövedelmezőségünk lényegesen magasabb volt, mint a célként meghatározott, 12,5%-os CET1 mutató melletti 15%-ot meghaladó ROE. A tényszám 20,3% volt (+1,6%-pont év/év);
- a teljesítő hitelállományok organikusan 1.252 milliárd forintot meghaladó összegben, 15%-kal bővültek. Örömteli, hogy a magyarországi növekedési ütem (22%) immár a negyedik egymást követő évben meghaladta a csoportátlagot;
- az éves nettó kamatmarzs akvizíciók nélkül 4,27% volt, év/év minimális mértékben csökkent;
- a portfólió minősége tovább javult: az IFRS 9 szerinti Stage 3 hitelek állománya 2019 végén a bruttó hitelállomány 5,9%-a volt (-2,7%-pont év/év). Az éves konszolidált hitelkockázati költségráta 28 bázispontra emelkedett (+5 bp év/év);
- A működési költségek akvizíciós hatás nélkül és árfolyamszűrtten 6%-kal nőttek. Ebben elsősorban a legtöbb országban tapasztalt 10% körüli vagy azt meghaladó bérinfláció játszott szerepet; emellett a változatlanul erős üzleti aktivitás, valamint a digitális és IT-fejlesztések generáltak többletköltséget.

Az éves konszolidált korigált adózott eredmény tekintetében az alábbi fontosabb tényezőket érdemes figyelembe venni: bár nagyságrendjénél fogva továbbra is kiemelkedő az OTP Core (191 milliárd forint) és a bolgár operáció (67,9 milliárd forint) abszolút profitnagysága,

a növekedés dinamikája éves összevetésben Szerbiában, Montenegróban, Romániában, Oroszországban és Ukrajnában volt kiemelkedő. Természetesen néhány országban az akvizíció, illetve az árfolyamhatás is materiális volt, összességében mégis gyorsabban nőttek az eredmények, mint Magyarországon. A leányvállalatok között kiemelendő még az OTP Alapkezelő (Magyarország) év/év több mint háromszoros profitbővülése. Örömteli, hogy 2018-hoz hasonlóan 2019-ben is valamennyi leányvállalat nyereséges volt. A korigált profiton belül a külföldi leánybankok eredmény-hozzájárulása tovább nőtt: 38%-ról 46%-ra emelkedett év/év.

Az OTP Csoport IFRS szerinti konszolidált elsődleges alapvető tőke mutatója (CET1) 2019 végén 13,9% volt. Mindez már tartalmazza az éves mérleg szerinti eredmény javasolt osztalékkal csökkentett hatását. A magas jövedelmezőségnek megfelelően a Bankcsoport tőkegeneráló képessége kiemelkedő volt (440 bázispontnyi Tier1 tőke a kockázattal súlyozott eszközökre vetítve). Mindezt ugyanakkor ellensúlyozta a megvalósult akvizíciók hatása, továbbá az organikus növekedés következtében bővülő kockázattal súlyozott eszközállomány tőkeigénye, az elhatárolt osztaléktömeg, illetve bizonyos szabályozói hatások.

## Akvizíciós fejlemények

2019. december 13-án megtörtént a szlovén tranzakció pénzügyi zárása, 8,5%-os piaci részarányával az SKB Banka jelenleg a helyi piac 4. legnagyobb szereplője. Mivel a 2. és 3. legnagyobb bank tulajdonosa ugyanaz, e két bank összeolvadására a közeljövőben sor kerülhet, ezzel az SKB bank a 3. legnagyobb szereplővé léphet elő. Az OTP Bank ugyanakkor stratégiai jelentőséget tulajdonít a szlovén piacnak és hosszabb távon érdemben kívánja növelni részarányát ezen a piacon.

2020. február 17-én a Bank bejelentette, hogy adásvételi megállapodást írt alá szlovák leánybankja értékesítéséről a belga KBC Bank NV

számára. A tranzakció zárására a szükséges engedélyek megszerzését követően várhatóan 2020 második felében kerül sor.

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: a bejelentett tranzakciók révén a bolgár piacon piacvezetők lettünk, a montenegrói piacon megerősítettük domináns pozíciónkat, Szerbiában a 2. legnagyobb szereplővé váltunk, a horvát és moldáv piacokon pedig 10% fölötti részaránnyal rendelkezünk.

### **Szakmai elismerések, innováció, társadalmi felelősségvállalás**

A Bankcsoport kiváló teljesítményét, innovatív szolgáltatásait számtalan szakmai elismerés övezi: az OTP Bank közel egy évtizede részesült a Legjobb hazai bank elismerésben a Global Finance részéről, és ugyanebben az elismerésben részesült montenegrói és szlovén leánybankunk is. Emellett az OTP Bank privát banki szolgáltatása a Legjobb hazai szolgáltató cím tulajdonosa a The Bankers 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.

Ugyanakkor nemcsak szolgáltatásaink magas színvonalával, folyamatosan kiemelkedő pénzügyi teljesítményeinkkel értünk el elismeréseket: környezettudatos üzletpolitikánk, a hazai kötvénypiacok fejlesztése érdekében tett erőfeszítéseink, transzparens tájékoztatási gyakorlatunk ugyancsak elismerésben részesültek (MNB: Zöld pénzügyi díj, BÉT: Növekedési Kötvényprogram befektetési szolgáltatói díj, Transzparencia díj).

Az elmúlt években az OTP Csoportnak nemcsak iparági versenytársaival kellett megküzdenie

jobb pozícióért, avagy azok megtartásáért, hanem az úgynevezett fintech-cégek egyre bővülő szolgáltatásaival, erősödő konkurenciájával is. Az OTP Bank számára stratégiai prioritás az innovációban rejlő lehetőségek kihasználása, a digitális alkalmazások minél hatékonyabb alkalmazása. A 2015-től beindult Digitális Transzformációs Program nemcsak ügyfeleink elégedettségéhez járul hozzá, de folyamatos támogatást biztosít üzleti törekvéseinkhez is. A versenyben maradás kulcsa a fejlesztés és folyamatos innováció. A gyors fejlesztéshez viszont elengedhetetlen, hogy az IT-t minél közelebb vigyük az üzleti területhez annak érdekében, hogy már a legkorábbi szakaszban bekapcsolódhasson a termékfejlesztési feladatokba. 2019-ben, Magyarországon elsőként, az OTP Bankban elindult az agilis szervezeti működés, mely kb. 700 dolgozót érint és ügyfeleinknek gyors, kézzelfogható változásokat eredményez. Ez tette lehetővé például, hogy 2019-ben az OTP Bank jött ki elsőként az Apple Pay fizetési lehetőséggel, és az OTP Bank a babaváró hitellel is már annak elindulásakor azonnal megjelent a piacon. A gyors reagálásnak is köszönhetően a babaváró hitel folyósításában a Bank piaci részaránya közel 45% volt 2019 második félévében. Emellett a Bank évek óta részt vesz újabb és újabb nemzetközi start up programok finanszírozásában, elindításában az OTP Lab keretében.

A Bank társadalmi, szabályozói és befektetői megítélésében egyre meghatározóbbak a társadalmi felelősségvállalást, a környezettudatos működést és a felelős társaságirányítást érintő aspektusok (közismert gyűjtőneveükön: ESG).

Az OTP Bank hagyományosan az egyik legnagyobb adományozó Magyarországon, célzott támogatásainkat elsősorban a pénzügyi kultúra fejlesztésére, szemléletformálásra, az esélyteremtésre, a hátrányos helyzetűek, rászorulóknak segítése, valamint a kultúra és művészet támogatására, értékteremtésre és megőrzésre koncentrálnak. Felelősségünknek tartjuk, hogy etikusán járjunk el minden esetben és csökkentsük a vállalat okozta kör-

nyezeti terhelést. Az OTP Csoport stabil gazdálkodást folytat, Magyarország egyik legnagyobb munkáltatója, aki törekszik arra, hogy minden területen hozzájáruljon a fenntartható gazdasági növekedéshez, egy fenntartható jövőhöz. Célunk a felelős, korrekt, az ügyféligenyekre is reagáló pénzügyi szolgáltatásnyújtás.

A 2020. év első hónapjaiban bekövetkezett váratlan események kapcsán még inkább előtérbe kerülnek a biztonságos működés alapértékei, nevezetesen a stabil likviditás és tőkeerő. Meggyőződésem, hogy Bankunk rendelkezik ezekkel az értékekkel és megfelel a legszigorúbb szabályozói elvárásoknak is. Mint meghatározó regionális bank és számos országban vezető pénzügyintézet, komoly felelősséggel viseltetünk a reálgazdaság többi szereplőjének – mikro- és kisvállalatok, közép és nagy-

vállalatok, önkormányzatok és egyéb közösségek, valamint a lakossági ügyfelek – finanszírozásában, fejlett pénzügyi szolgáltatásokkal való ellátásában. Az elmúlt évtizedek bizonyították, hogy a menedzsment sikeresen kezelte az aktuális kihívásokat és mindig támaszkodhattunk elkötelezett munkavállalóinkra és lojális ügyfeleinkre.

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



**Dr. Csányi Sándor**

elnök-vezérigazgató