

Az elnök-vezérigazgató üzenete



TISZTELT RÉSZVÉNYESEK!

2024-ben a Bank alapításának 75. évfordulóját ünnepeltük, idén májusban pedig 30 éve lesz, hogy az OTP tőzsdére lépett. Úgy gondolom, eddigi teljesítményünkre méltán lehetünk büszkék: az elmúlt 30 évben a kelet-közép-európai régió egyik meghatározó pénzintézetévé váltunk, jelenleg 11 országban több mint 17 millió lakossági, vállalati és önkormányzati ügyfélnek nyújtunk magas színvonalú pénzügyi szolgáltatásokat. Nemcsak pénzügyi mutatóink kiválóak, a menedzsment által több mint két évtizede követett stratégiánk eredményesen ötvözi a versenytársainknál gyorsabb organikus növekedést a sikeres, értékteremtő akvizíciókkal.

2023 végén a Bankcsoport mérlegfőösszege már meghaladta a 100 milliárd eurót, 2024-ben pedig tovább nőtt annak ellenére, hogy július végén a román leánybankunkat értékesítettük, mindeközben adózás utáni eredményünk 2,7 milliárd euróra emelkedett. Az elmúlt években jelentősen átalakult a Bankcsoport szerkezete: a nettó hitelek immár 44%-a közvetlenül az Eurózónában, avagy ahhoz hamarosan csatlakozó országban van, az adózott eredmény több mint két harmada immár nem magyar csoporttagoktól származik, 5 piacon domináns pozíciókkal rendelkezünk és célunk, hogy a többi országban is a dobogós hely környékén legyünk.

A 2024-es pénzügyi év teljesítményének áttekintése

2024-ban az OTP Csoport kiváló eredményt realizált, adózás utáni eredménye 1.076 milliárd forint volt, fennállása során először haladta meg az 1,000 milliárdos értéket. Az év/év 9%-os eredményjavulás mindenek előtt a működési eredmény 22%-os növekedésének köszönhető. Az éves tőkearányos megtérülés (ROE) 23,5%-os volt. Az eredményalakulás szempontjából kiemelendő a bevételek dinamikus, év/év 17%-os bővülése, ezen belül

is a nettó kamateredmény 22%-os javulása.

A román leánybank kikerülése a Csoportból inkább a mérlegtételeket befolyásolta, mintsem az eredménydinamikát. Bár az ECB júniustól megkezdett kamatcsökkentése számos országban a nettó kamatmarzs csökkenésével járt, Magyarországon ezzel ellentétben jelentősen javult a mutató, ezzel a 2024-es a konszolidált éves nettó kamatmarzs 4,28%-ra emelkedett (+34 bp év/év). A Bankcsoport működési hatékonysága számottevően javult, az éves kiadás/bevétel arány 41,3%-os szintje év/év 2,3%-pontos javulást tükröz. 2024-ben valamennyi csoporttag nyereséges működést tudhat magáénak, a külföldi operációk profihozjárulása 68%-ra emelkedett.

A konszolidált hitelforrási minősége 2024 folyamán tovább javult, a hitelminősítést jellemző alapfolyamatok összességében kedvezően alakultak. Az IFRS 9 szerinti Stage 3 hitelek állománya a bruttó hitelállomány 3,6%-át jelentette, a mutató egy év alatt 0,6%-ponttal javult, saját fedezettsége 59,5%-os volt, ami továbbra is lényegesen meghaladja regionális versenytársaink hasonló mutatóját. Az éves hitelkockázati költségráta 0,38% volt (+4 bázispont év/év).

A konszolidált árfolyamszűrt teljesítő (Stage 1+2) hitelállomány a román leánybank hatását

kiszűrve éves szinten 9%-kal bővült és elérte a 23.450 milliárd forintot. A lakossági volumen növekedése érdemben meghaladta a vállalati portfólió bővülését, emellett örömteli, hogy Ukrajna – bár alacsony bázisról, de – ismét érdemi növekedést produkált, és jelentős volt a bolgár, horvát, szerb és orosz leánybankok állománynövekedése is. Magyarországon a jelzáloghitel állományok éves növekedési üteme érdemel említést (+13%), mindemellett fennmaradt a fogyasztási hitelek továbbra is dinamikus bővülése.

Az árfolyamszűrt konszolidált betétállomány (Románia kiszűrésével) 6%-kal bővült és megközelítette a 31.700 milliárd forintot. Örömteli, hogy magyar lakossági állományok éves alapon 10%-kal nőttek, ami a likviditás mellett a kamatmarzs alakulás szempontjából is pozitív fejlemény. Az OTP Csoport nettó hitel/betét mutatója 74% volt, emellett a Konszolidált Likviditásfedezeti Mutató (LCR), valamint a Nettó Stabil Finanszírozási Mutató jóval az elvárt minimum szint felett alakult.

A stabil likviditási mutató mellett a Bankcsoport tőkepozíciója továbbra is erős: az elsődleges alapvető tőke mutatónk (CET1) 2024 végén 18,9% volt (+2,3%-pont év/év), a ráta megegyezik a Tier1 rátával. A tervezett osztalék levonását is tartalmazó érdemi javulás jól demonstrálja a Bankcsoport nemzetközi összehasonlításban is kiemelkedő, 300 bp-ot meghaladó belső tőkeakkumulációs képességét.

2024 folyamán a Bank összesen 1,84 milliárd eurónak megfelelő MREL-kötvényt bocsátott ki, ebből a publikus kibocsátások nagysága 1,8 milliárd euró volt, ezzel a Bank továbbra is a régió legnagyobb független MREL-kötvény-kibocsátója. Valamennyi tranzakció Senior Preferred kötvények formájában valósult meg. Az MREL-mutatónk 30,1%-on állt, ezzel a szanalási csoport biztonságosan meghaladta a 2024. január 1-jétől érvényes MREL minimum követelményt.

2024 folyamán a menedzsment mindvégig nagy figyelem kísérette az OTP Bank orosz és ukrán leánybankjainak működését. Oroszország esetében stratégiánk három fő pilléren alapul, konkrétan

- valamennyi érvényben lévő jogszabályi kötelezettség betartásán, beleértve a szankciónak való maradéktalan megfelelést is;
- a működés korlátozása a minél kevésbé érzékeny tevékenységre és szolgáltatásokra. Ennek megfelelően a háború kitörését követően a Bank megszüntette vállalati hitelezési tevékenységét, leállította a dollárban történő átutalásokat, míg az euróban történő átutalások számát korlátozza és azt csak az Európai Gazdasági Övezeten belül teljesíti szigorú központi kontrol mellett; tevékenységét döntően a lakossági fogyasztási hitelezésre fókuszálja;
- a fennálló kitettséget csökkenti az anyabank felé történő osztalékfizetés révén, illetve a csoportközi finanszírozás visszahozásával. 2024 végéig mindösszesen 32 milliárd rubelnyi osztalék került kifizetésre az osztalékadó levonását követően (nagyságrendileg 125 milliárd forint). Az átutalt összeget az OTP Bank az MNB-nél tartja egy elkülönített számlán.

Az orosz leánybank árfolyamszűrt nettó hitelállománya 2024 végén a Csoport konszolidált bruttó teljesítő hitelállományának a 4,5%-át jelentette, ugyanez a mutató a betétek esetében 5,9% volt.

Ukrajnában 2024-ben ismét növekedésnek indultak a hitelállományok: az árfolyamszűrt fogyasztási hitelportfólió év/év 48%-kal, a vállalati állományok pedig 20%-kal bővültek. Az ukrán leánybank nettó hitelállománya a konszolidált állomány 1,7%-át, míg a betétek 2,7%-át jelentette 2024 végén. Remélve a háború mielőbbi befejezését, az OTP menedzsment aktívan vizsgálja annak a lehetőségét, hogy részt vegyen az ukrán bankszektor várhatóan 2025-ben újra induló privatizációjában, ezzel is támogatva az ukrán gazdaság újjáépítését.

Átalakuló Bankcsoport szerkezet

Az elmúlt 10 évben az OTP Bank 14 sikeres akvizíciót hajtott végre, ennek eredményeként érdemben átalakult a Bankcsoport szerkezete: egyrészt jelentősen megnőtt az EU-s, illetve jelenlegi és jövőendő Eurozóna-országok súlya.

Továbbá, 2014 óta négyszeresére nőtt az OTP Csoport nettó hitelállománya, amelynek éves növekedési üteme 16%-os volt, ami lényegesen meghaladta regionális versenytársaink hasonló időszakban felmutatott dinamikáját. Ezzel párhuzamosan 2024 végén a konszolidált adózás utáni eredmény 68%-át már a külföldi leánybankok szolgáltatták, miközben ez az arány 2003-ban mindössze 7% volt, de a 2017-ben elkezdődött második nagy akvizíció hullám évében is csak 35%. A szlovén Nova KBM megvásárlásával az OTP mind-ezidáig legnagyobb tranzakcióját hajtotta végre, míg az üzbég Ipoteka Bank 2023 3Q-tól történő csoportba kerülésével az OTP Bank először lépett ki a korábban hagyományos kelet-közép-európai működési régióból és vált a gyorsan fejlődő, rendkívül perspektivikus üzbég bankpiac 5. legnagyobb szereplőjévé. Az elmúlt években az OTP Bank unikális tapasztalatot szerzett ezen tranzakciók szakszerű, időben precízen kivitelezett megvalósítása, majd az akvirált bankok Csoportba történő sikeres integrációja révén és vált a regionális bankszektor egyfajta konszolidátorává. Mindezt úgy érte el, hogy mindvégig támaszkodhatott stabil tőkeerejére, kiváló likviditására és természetesen munkavállalói felhalmozott szakmai tapasztalatára. A jelenleg 11 országból álló Bankcsoport kiváló példája a diverzifikált, kulturálisan sokszínű, teljesítményében javuló, működésében a folyamatos fejlesztést, növekedést és ezáltal kiszámítható értékteremtést középpontba állító menedzsment filozófiának.

Tisztelt részvényesek!

Ahogy a bevezetőmben említettem, idén lesz 30 éve, hogy az OTP Bank a tőzsdére lépett. Ezalatt a 30 év alatt az árfolyam közel 250-szeresére nőtt. Csak 2024-ben 35%-ot meghaladó volt a növekedés és a Társaság tőzsdei kapitalizációja a március 7-i tőzsdei gyorsjelentést követően meghaladta 16 milliárd eurót. Ennek ellenére úgy gondolom, továbbra is van tere az árfolyam növekedésnek: bár P/BV alapon viszonylag jól állunk,

P/E értékeltségben lényegesen elmaradunk számos regionális bank mögött. Ennek részbeni oka a szomszédunkban immár 3 éve dúló háború és a bizonytalanságból fakadó diszkont, de a magyar gazdaság tavalyi gyenge teljesítménye, a növekvő kormányzati terhek – az extraprofit adó, a változó kamatozású jelzáloghiteleket érintő kamatstop sokadik meghosszabbítása, a tranzakciós illeték megemelése – szintén rontják az értékeltégünket. Ugyanakkor optimisták vagyunk: egyrészt reméljük a háború mielőbbi befejezését, emellett 2025-ben összességében enyhén javuló makrogazdasági feltételekkel számolunk a Csoport legtöbb országában, így Magyarországon is.

A menedzsment a 2024. évi teljesítmény után a 270 milliárd forintos osztalék kifizetését javasolja a Közgyűlésnek. Emellett a tavalyi évhez hasonlóan 2025-ben is folytatódhat a saját részvények visszavásárlása. 2024 folyamán két ütemben összesen 120 milliárd forintnyi összegben vásároltunk vissza saját részvényeket, és 2025. február 10-ig bezárólag egy újabb, 60 milliárd forintos visszavásárlási program is megvalósult. Tőkeallokációs megfontolásainkban a fő prioritás továbbra is az organikus növekedés adta lehetőségek minél hatékonyabb kiaknázása, emellett a menedzsment folyamatosan keresi az újabb értékteremtő akvizíciós lehetőségeket. Kiváló teljesítményünket ezúttal is számtalan szakmai elismerés övezte, valamennyi fontos és megtisztelő, de egyet kiemelnék: 2024 júniusában a Standard & Poor's Global Market Intelligence az OTP Bankot találta a legjobbnak Európa 50 tőzsdén jegyzet bankja közül 7 meghatározó pénzügyi mutató alapján. Bár tevékenységünk fókuszában a hatékony, javuló jövedelmezőségű működés áll, mindezt úgy valósítjuk meg, hogy az összhangban legyen ESG törekvéseinkkel, vállalásainkkal. Az OTP Csoport célja, hogy a régió vezető szereplője legyen a gazdaságok alacsony szén-dioxid-kibocsátású átmenetének finanszírozásában, ezáltal fokozatosan építve a fenntartható jövőt. Az OTP Bank fenntarthatósági stratégiája középpontjában a zöld hitel-állomány építése áll, ami 2024 végére már

meghaladta az 1.000 milliárd forintot. Ezekben a zöld beruházásokban jelentős lehetőségek rejlenek ügyfeleink és a bank számára egyaránt. Meggyőződésünk, hogy pénzügyi stabilitás nem létezhet környezeti és társadalmi fenntarthatóság nélkül. Az OTP Bank ezirányú következetes munkájának elismerése, hogy az elmúlt két évben bankunk nyerte el a Global Finance szaklap globális fenntarthatósági díját, megelőzve számos nagy multinacionális bankot.

Az elmúlt években számos kihívás ellenére kiváló pénzügyi eredményeket értünk el, megerősítettük piacvezető vagy domináns pozícióinkat, a digitalizációban új iparági standardot teremtettünk, sikeresen jelentünk

meg a nem-banki szolgáltatások piacán ezáltal is minél sokrétűbben kiszolgálva meglévő ügyfeleinket, megszolgálva bizalmukat, erősítve lojalitásukat. Bízom benne, hogy a menedzsment középtávú stratégiai célkitűzései találkoznak az Önök elvárásaival. Megvalósításukhoz kérem segítségüket, támogató hozzájárulásukat!

2025. március



Dr. Csányi Sándor

elnök-vezérigazgató