

Az elnök-vezérigazgató üzenete



TISZTELT RÉSZVÉNYESEK!

Elmúlt évi teljesítményünk alapján örömmel jelenthetem, hogy 2015-tel lezárult a hét szűk esztendő az OTP Csoport életében, a 2008-ban kirobbant globális pénzügyi válságból, az azt követő kényszerű megszorításokból a Bankcsoport összességében megerősödve került ki, gondolok itt nemzetközi összehasonlításban is kiemelkedően erős tőke megfelelé-sünkre, avagy kiváló likviditásunkra. Emellett meghatározó piacainkon pozícióinkat nemcsak megőriztük, hanem még javítani is sikerült és mindemellett jutott energiánk innovációra, fejlesztésekre.

Pedig nem volt egyszerű az idei év sem. A magyarországi deviza fogyasztói hitelekkel kapcsolatos elszámolás és konverzió pénzügyi terhei ugyan jórészt a 2014-es eredményszámokban jelentkeztek, az ezzel kapcsolatos teendők azonban a teljes hazai bankszektorra, s ezen belül az OTP Bankra is óriási operatív terheket róttak. Soha ennyi jogszabályi változásból fakadó többletmunkával, IT kapacitás-lekötéssel nem kellett korábban megküzdenünk! Büszkén jelenthetem, hogy munkatársaink példamutatóan látták el feladataikat.

Fordulatot jelent az elmúlt esztendő abból a szempontból is, hogy a bankok és persze az ügyfelek életét évek óta megkeserítő, a bankszektor és a Kormányzat viszonyát terhelő devizahiteles problémát sikerült rendezni. Az ár óriási volt, biztosan maradtak elégedetlen szereplők, de összességében Magyarországon immár magunk mögött tudhatjuk ezt a kérdést.

Sőt, úgy tűnik, az, hogy a magyar politika felvállalta a devizahitelek problémájának rendezését, más országokban is

követőkre talált: Horvátországban 2015 szeptemberében jogszabály rendelkezett a CHF alapú jelzáloghitelekkel kapcsolatos banki elszámolásról és konverzióról. Szerbiában a jegybank utasította a bankokat bizonyos visszatérítésre, Romániában leánybankunk november folyamán saját programmal jelentkezett a devizaadósok megsegítése céljából, míg Ukrajnában egy jelentős átstrukturálási folyamat indult meg a felügyelet és az érintett bankok együttműködése eredményeként. A bankcsoport különböző országaiban jelentkező egyszeri várható pénzügyi veszteségekre 2015 folyamán az OTP Bank megképezte a szükséges céltartalékot; az alacsonyabb volumeneken realizálható csökkenő bevételeket pedig az elkövetkező években jórészt ellensúlyozza, hogy a CHF-ről és USD-ről hazai devizára vagy EUR-ra történő átváltást követően jelentősen csökken az ügyfél kockázata, s ezáltal javul a portfólió kockázati profilja.

Folytatva a kedvező fejlemények sorát, Magyarországon jelentősen javult a bankokkal kapcsolatos szabályozói-működési feltételrendszer: 2015 februárjában a

Kormány és az EBRD között aláírásra került Szándéknyilatkozatnak megfelelően 2016-tól jelentős mértékben, több mint 40%-kal csökken a 2010-ben bevezetett, s a legutóbbi időnkig összegében változatlan bankadó terhe, 2017-től pedig további csökkentés várható. Ennek megfelelően 2016-ban az OTP Bank magyarországi bankcsoportjának éves bankadó fizetési kötelezettsége a korábbi közel 34,9 milliárd forintról 16,1 milliárd forintra mérséklődik. Emellett a 2015-ös brókerbotrányok okozta veszteségek bankszektor terhelő ésszerű megosztásáról és elszámolásáról szintén elfogadható döntés született. Örömmel tapasztaljuk, hogy mindez összhangban áll azzal az általános törekvésünkkel, hogy a tudatos pénzügyi-fogyasztói hozzáállás és kultúra fejlődjön, a meghozott döntések pénzügyi következményeiért ne kizárólag a bankszektor terhelje felelősség.

Természetesen a banki működés szempontjából legfontosabb dolgot se felejtsük:

2013 óta folyamatosan javult a gazdaság teljesítménye, ami nem kizárólag a mutatók kedvező alakulásában ölt testet, a növekedés szerkezete is lényegesen egészségesebb lett. A 2013-as 1,5%-os GDP-növekedést követően a gazdaság 2014-ben robusztus ütemben, 3,6%-kal bővült és a 2015-ös 2,9%-os dinamika is erős teljesítmény. Miközben az export növekedése változatlanul stabil, a folyamatos reálbér-növekedéssel párhuzamosan erősödik a háztartások fogyasztása, s a beruházások is 20% fölötti ütemben nőttek. A hosszú évek óta szenvedő ingatlanpiac újra magára talált, határozott ütemben nő a forgalom, egyre több az új lakásépítési kérelem, dinamikusabban javult a kereskedelmi ingatlanok kihasználtsága. A Kormány legújabb intézkedései – legyen szó az új lakások építésénél 2016-tól alkalmazandó ÁFA 27%-ról 5%-ra csökkentéséről vagy a CSOK (Családi Otthontermelési Kedvezmény) lényegi kiterjesztéséről és az elérhető támogatások nagyságrendi emeléséről – lökést adhatnak a hazai új lakásépítésnek, ezáltal a jelentős munkaerőt foglalkoztató építőipari szektornak, s javíthatnak a demográfiai helyzeten is

a nagyobb gyermekszámot elismerő magasabb támogatási összegben keresztül.

További pozitívum, hogy a jegybank a konvencionális monetáris politikai eszközök alkalmazásán túl élen járt a növekedés és hitelezés feltételeinek megteremtésében, folyamatosan és hatékonyan támogatja a gazdaság egészséges, fenntartható növekedését. A 2013-ban elindított Növekedési Hitelprogram (NHP) első és második fázisa keretében több mint 1.700 milliárd forint folyósítására került sor a hazai SME-szektor irányába. Miközben a program kivezetése 2016-ban megvalósul, a jegybank elindított egy Növekedéstámogató Programot (NTP) is, melynek keretén belül elősegíti a bankok piaci hitelezésre való átállását. Az NHP és NTP programokon túl a jegybank Önfinanszírozási Programja nagyban segítette az államadósság finanszírozásának minél nagyobb mértékben történő függetlenítését a külföldi befektetőktől, ezáltal is növelve a gazdaságpolitika mozgásterét.

Összességében azt mondhatom, hogy 2015-tel nemcsak egy évet, hanem egy nehéz korszakot is magunk mögött hagytunk. Mindez jó alap ahhoz, hogy a 2016-ban jelentkező átmenetileg lassabb GDP-növekedést a magyar gazdaság nagyobb zökkenők nélkül vészelhesse át, ami a banki működés szempontjából is elsőrendű érdek.

A 2015-ös év pénzügyi teljesítményének áttekintése

Az OTP részvényárfolyama 2015-ben 6.000 forinton zárt, az év/év 63,5%-os emelkedés az egyik legmagasabb volt hazai és nemzetközi összevetésben egyaránt. Úgy vélem, a kedvező makrogazdasági fejlemények, valamint a banki működést segítő szabályozói változások mellett a Bankcsoport fundamentális teljesítménye meghatározó szerepet játszott az árfolyam alakulásában, piaci megítélésünk javulásában.

A Bankcsoport 2015-ben 120,2 milliárd forintot korrigált adózott eredményt ért el. Ez 2%-kal

haladja meg a bázisidőszak teljesítményét. Az adózás előtti korrigált éves eredmény egyedi tételek nélkül éves összehasonlításban ugyancsak 3%-kal nőtt. A működési eredmény 13%-kal esett vissza, mindezt ellensúlyozták az alacsonyabb kockázati költségek (-20%).

Az éves konszolidált korrigált adózott eredményben az egyedi teljesítmények terén megismétlődött a már 2014-ben is látható átrendeződés: ezúttal is az OTP Core (123,4 milliárd forint), valamint a DSK Bank (52,5 milliárd forint) szállította a legnagyobb eredmény-hozzájárulást, a többi kelet-közép-európai leánybank – Szerbiát leszámítva – szintén nyereséget ért el, összességében 5,9 milliárd forinttal javították a Csoport eredményét. Ezzel szemben az ukrán és orosz leánybank 40,3, illetve 15,1 milliárd forintos korrigált veszteséget realizált, együttes értékük kisebb a 2014. évben elszenvedett negatív eredménytől. 2015-ben a jogilag az orosz leánybank részeként működő, de önálló, kiemelt üzletágként funkcionáló online bankunk, a Touch Bank 4,8 milliárd forintos veszteséget realizált.

Az éves konszolidált bevétel egyedi tételek nélkül csökkent, 755 milliárd forintos nagysága 9%-os mérséklődést jelent. Ezen belül a nettó kamateredmény 13%-kal csökkent: mérséklődött a magyar, jelentősen visszaesett az orosz és ukrán, ugyanakkor bővült a bolgár, román, horvát és szlovák leánybank nettó kamateredménye. Az orosz és ukrán nettó kamateredmény csökkenése részben árfolyamhatással magyarázható, mind a rubel, mind pedig a hrivnya jelentősen veszített erejéből az elmúlt egy évben. Emellett e két országban a teljesítő állományok csökkenése is jelentős hatással bírt a kamateredményre. A nettó díj- és jutalékbevételek minimálisan mérséklődtek. A konszolidált működési költségek 5%-kal csökkentek év/év. A konszolidált éves bevételi marzs (6,96%) 78 bázisponttal szűkült, míg a nettó kamatmarzs (5,11%) 85 bázisponttal maradt el a bázisidőszakitól.

A konszolidált árfolyamszűrt bruttó hitelállomány éves szinten 8%-kal csökkent. A tárgyidőszakban lezajlott jelentős hitel leírások miatt a valós folyamatokról realisabb képet ad a teljesítő (DPD0-90) hitelállomány alakulásának bemutatása, ennek megfelelően az állományok éves szinten 5%-kal csökkentek. A teljesítő állományok árfolyamszűrt változását tekintve, a legnagyobb mértékű év/év visszaesés Oroszország és Ukrajna esetében következett be (26-26%); az OTP Core-nál 8%-os a csökkenés. A konszolidált teljesítő retail hitelportfólión belül a jelzáloghitelek 6%-kal estek vissza, a fogyasztási hitelek 8%-kal zsugorodtak, nőtt viszont a teljesítő mikro- és kisvállalati hitelek állománya (+16% év/év). A nagyvállalati hitelek állománya 3%-kal csökkent év/év.

Ami az egyedi teljesítményeket illeti, legjelentősebb ütemben a román és szerb leánybankoknál nőtt a teljesítő bruttó hitelállomány, míg a korábbi években dinamikusan bővülő orosz fogyasztási hitelek év/év 26%-kal, Ukrajnában pedig 28%-kal estek vissza. A jelzáloghitel portfólió a román leánybank kivételével mindenütt csökkent. A nagyvállalati szegmensben a román és szerb teljesítmény emelendő ki egyaránt 30% fölötti növekedéssel. Részben a Növekedési Hitelprogramnak is köszönhetően a magyar mikro és kisvállalkozói DPD0-90 portfólió év/év 14%-kal bővült.

Az árfolyamszűrt konszolidált betétállomány a korábbi évek dinamikus bővülését követően 2015-ben is nőtt (+5% év/év). Ezzel a Csoport nettó hitel/betét mutatója (67%) az elmúlt egy évben közel 9%-ponttal mérséklődött árfolyamszűrt, és a román és szerb leánybank kivételével mindenütt 100% alá süllyedt. 2015. december 31-én a Bankcsoport bruttó likviditási tartaléka 8,6 milliárd eurónak megfelelő összegű volt.

A portfólió minőségének alakulásáról kedvező képet fest a DPD90+ állománynövekedés trendje (árfolyamszűrt, eladások/leírások hatásától tisztítva). Eszerint az előző évi rekord nagyságú, 254 milliárd forintos

állománynövekedés 2015-ben 133 milliárd forintra mérséklődött. A év/év javulás szinte valamennyi csoportagnál érzékelhető.

A kockázati költségek éves szinten 221 milliárd forintot képviseltek (-20% év/év).

A 90 napon túl késedelmes hitelek céltartalékkal való fedezettsége csoportszinten 2015 végén 93,4% volt (+9,1%-pont év/év). Ezen belül jelentős volt a fedezettség-javulás éves mértéke az OTP Core-nál (+9,3%-pont), Ukrajnában (+21,3%-pont), továbbá a DSK Banknál (+4,3%-pont).

Az OTP Csoport IFRS szerinti konszolidált elsődleges alapvető tőke mutatója (Common Equity Tier1, CET1) 2015 végén 13,3% volt.

A szavatoló tőke nem tartalmazza sem a pozitív éves nettó eredményt (csak auditált eredmény számítható be), sem az osztalék elhatárolás miatti levonást.

Egyedi csoportbanki teljesítmények

Az **OTP Core** (a Csoport magyarországi alaptevékenysége) 2015-ben 123,4 milliárd forintos korrekciós tételeket nem tartalmazó adózott eredményt ért el (-10% év/év).

Az alacsonyabb éves korrigált profit mindenkélt a 6%-kal csökkenő nettó kamateredménnyel és a 9%-kal növekvő kockázati költségekkel magyarázható. Az egyedi bevételi tételek nélküli működési eredmény szintén 6%-os visszaesése az alacsonyabb bevételek (-2% év/év), illetve a működési költségek 2%-os emelkedésének az eredője. Az éves kamatmarzs (3,62%) 30 bázispontos zsugorodása mögött elsősorban az alacsony kamatkörnyezet áll, illetve a hitelportfólión belül nőtt az kisebb marzsú vállalati állományok súlya.

A portfólió-minőség alakulása kedvező tendenciát mutat: az DPD90+ állomány árfolyamszűrten és eladások, leírások nélkül 2014-ben 48 milliárd forinttal nőtt, 2015-ben viszont 11 milliárd forinttal csökkent. A 90 napon túl késedelmes hitelek céltartalék fedezettsége emelkedett (85,8%), emellett

a DPD90+ ráta leírásoknak és eladásoknak köszönhetően 5,4%-ponttal mérséklődött (12,1%). Az összes kockázati költség év/év 9%-kal nőtt, ezzel az éves kockázati költség-ráta 0,73%-ról 0,84%-ra emelkedett.

Az árfolyamszűrten bruttó hitelállomány éves szinten 13%-kal zsugorodott döntően az év folyamán végrehajtott lakossági deviza jelzáloghitelek elszámolásának és forintosításának a következményeként. A lakossági bruttó hitelportfólió mind a jelzáloghitelek (-19% év/év), mind a fogyasztási hitelek (-17% év/év) esetében csökkent. A corporate állományokon belül az önkormányzati hitelek 58%-os éves visszaesése az állam által átvállalt adósság év közbeni eltörlesztésének hatását tükrözi. A közép- és nagyvállalati szegmensben az állományok év/év 3%-kal csökkentek főként néhány nagyobb ügyfél eltörlesztésének következtében. Ugyanakkor a mikro- és kisvállalkozásoknak nyújtott hitelek állománya éves szinten 11%-kal bővült, részben a Magyar Nemzeti Bank Növekedési Hitelprogramja nyomán.

Bár a jelzáloghitel állomány 19%-os visszaesése jelentős, a devizahitelek elszámolásának és forintosításának hatásával korrigálva a csökkenés csak 7%-os lett volna, vagyis a normál amortizáció és a növekvő eltörlesztések egyelőre még meghaladják az új folyósításokat. Biztató ugyanakkor, hogy a lakosság javuló pénzügyi pozíciói és a folyamatosan emelkedő ingatlanárak erős keresletet generálnak: 2015-ben az igénylések volumene év/év 24%-kal, míg a folyósításoké 33%-kal emelkedett.

Az árfolyamkorrigált betétállomány retail kötvényekkel együtt éves szinten 2%-kal nőtt. A nettó hitel/betét mutató tovább süllyedt (47%, -6%-pont év/év árfolyamszűrten).

A magyar leányvállalatok között a **Merkantil Bank és Car** 2015-ben 1,6 milliárd forintot pozitív korrigált adózott eredményt realizált, szemben az előző év közel 1,5 milliárd forintot

veszteségével. A javulás a működési eredmény 13%-os növekedésének, valamint a kockázati költségek 32%-os mérséklődésének az együttes következménye. Az árfolyamszűrt teljes bruttó hitelállomány évek óta tartó csökkenése megállt, az újonnan kihelyezett gépjárműhitelek volumene pedig 36%-kal bővült év/év.

Az **OTP Alapkezelő** 4,8 milliárd forintos eredményt ért el 2015-ben. A kezelt alapok állománya a mérséklődő hozamkörnyezetben 9%-kal csökkent év/év, de 4Q-ban már stabilan alakult. A társaság megőrizte vezető pozícióját a hazai alapkezelési piacon.

A külföldi leánybankok közül kiemelkedő a DSK Bank teljesítménye, a **bolgár leánybank** 2015-ben az előző évi eredményét 34%-kal meghaladó 52,5 milliárd forintos profitot realizált. A kiváló teljesítmény az erős alapbanki bevételeknek, illetve a kockázati költségek 21%-os mérséklődésének köszönhető. Az éves nettó kamatmarzs stabil (5,24%), a portfólió minősége folyamatosan javul. A DPD90+ állomány céltartalék fedezettsége az alacsonyabb kockázati költség ellenére is számottevően emelkedett (2015: 95,8%), a DPD90+ ráta (14,9%) év/év csökkent. A bank árfolyamszűrt hitelállománya év/év 1%-kal nőtt, ezen belül tovább bővült a vállalati portfólió (+5% év/év) és javult a bank vállalati piaci részaránya is. A bank kiváló működésének és piaci reputációjának köszönhetően az árfolyamszűrt betétállomány 16%-kal emelkedett. A bank jövedelmezősége és hatékonysága kiváló, az éves ROE 21%, míg a kiadás/bevétel mutató 36,1%-os volt. Mindezen kiemelkedő eredmények elismeréseként 2015-ben a DSK Bank a The Banker magazintól az Év Bankja elismerésben részesült.

Az **orosz leánybank** 2015-ben is veszteséges maradt, a Touch Bank nélküli 15,1 milliárd forintos negatív eredmény 4%-kal haladja meg a bázisidőszakit. A forintban számolt veszteség elsősorban a év/év 36%-kal visszaeső működési eredmény számlájára írható, ezt csak részben kompenzálta a kockázati költségek 30%-os mérséklődése.

A bank 2015. évi tevékenységében a hatékonyabb költségkontroll és behajtás került előtérbe, és ennek számos kedvező eredménye volt: 2015 második felétől számottevően mérséklődött a portfólió romlása, emellett a bank működési költségei éves szinten 38%-kal mérséklődtek az évközben végrehajtott létszámcsökkentés és fiókbezárás eredményeként. Az üzleti aktivitás óvatos és célirányos maradt: a bank elsősorban az áruhitelre fókuszált, a személyi hitelek folyósítása visszafogott volt, míg hitelkártya keresztértékesítésre gyakorlatilag nem került sor. Pozitív, hogy a menedzsment törekvéseivel összhangban az áruhitelek kockázati költség-rátája éves szinten 10% közelébe mérséklődött és javulás tapasztalható a személyi hitelek esetében is. A bank éves nettó kamatmarzsa év/év mérséklődött, de továbbra is legmagasabb (15,6%) a Csoporton belül.

A jogilag az orosz leánybank részeként tevékenykedő, de önálló, kiemelt üzletágként működő digitális bank, a **Touch Bank** 2015-ös vesztesége 4,8 milliárd forint volt; ez döntően a bank működési költségeihez kapcsolódik, aminek háttérében az aktív ügyfélszerzés és marketing áll. A bank ügyfélállománya megközelíti a 20 ezer főt, betétállománya pedig a 4,3 milliárd forintot.

Az **ukrán leánybank** éves szinten 40,3 milliárd forintos negatív korrigált eredményt generált, ez 7%-kal kisebb, mint az egy évvel ezelőtti veszteség. A krími és kelet-ukrajnai kitétségekre képzett kockázati költségek éves szinten 2,4 milliárd forintot képviseltek (adózás után), ezek konszolidált szinten, korrekciós tételként kerültek bemutatásra.

A hrvny forinttal szembeni jelentős év/év gyengülése miatt az eredmények alakulását jobban szemléltetik a hazai devizában vett változások. Eszerint a működési eredmény éves szinten 46%-kal javult, ezen belül a nettó kamateredmény nagysága év/év gyakorlatilag nem változott, míg a díj- és jutalékbevételek 19%-kal, az egyéb bevételek részben bázis-hatás miatt számottevően javultak. A bevételek

össességében 22%-kal nőttek, miközben a működési költségek 3%-kal mérséklődtek.

Az árfolyamszűrt DPD90+ állománynövekedés (eladások/leírások nélkül) éves szinten jelentősen mérséklődött (2014: 61, 2015: 11 milliárd forint), a DPD90+ ráta 2,4%-ponttal emelkedett év/év (48,6%). A kockázati költségek év/év 35%-kal nőttek hrvnyában. A DPD90+ állomány céltartalék fedezettsége év/év 21,3%-ponttal emelkedett és 118,5%-ot ért el.

A DPD0–90 hitelállomány árfolyamszűrtén év/év 26%-kal esett vissza, nagyobb mértékű csökkenés a teljesítő lakossági hiteleknel következett be (–36%), a vállalati hitelportfólió ennél mérsékeltebb ütemben, 22%-kal erodálódott. A hitelezési tevékenység általában visszafogott és konzervatív maradt. Az ügyfelek bank iránti bizalmát tükrözi, hogy az árfolyamszűrt betétállomány év/év 2%-kal bővült. A bank nettó hitel/betét mutatója 85%-ra esett vissza, ami nagymértékű alkalmazkodást takar (–63%-pont év/év árfolyamszűrtén). Ezzel párhuzamosan 2015-ben közel 250 millió dollárral csökkent a csoportfinanszírozás (alárendelt kölcsöntőkével együtt), nagysága a 4Q végén 107 milliárd forintnak megfelelő összeget tett ki.

A **román leánybank** korrigált éves eredménye év/év közel duplájára nőtt és megközelítette a 1,5 milliárd forintot. A főbb mérleg- és eredménytégeket jelentős mértékben befolyásolta a Banca Millennium S.A. 2015 1Q-ban történt konszolidációja. A bevételek 18%-os év/év emelkedését ellensúlyozta a működési költségek megugrása (+59% év/év), ennek eredményeként a működési eredmény éves szinten 38%-kal csökkent. Az éves kockázati költségek a felére mérséklődtek. Az árfolyamszűrt bruttó hitelállomány az elmúlt egy évben 23%-kal bővült az akvizíció hatására. A személyi hitelek volumene 9%-kal, a jelzáloghitel-állomány 19%-kal haladta meg az egy évvel korábbi. Ennél nagyobb mértékben, 30%-kal bővültek a vállalati hitelállományok. A betétállományi dinamika erős volt: év/év 51%-kal nőtt a portfólió, ezzel

a nettó hitel/betét mutató 142%-ra csökkent (–30%-pont év/év árfolyamszűrtén). A DPD90+ ráta 16,7%-ra mérséklődött, fedezettsége stabil (79,1%).

A **horvát leánybank** 2015-ben elért közel 3 milliárd forintos korrigált adózott eredménye számottevő javulás az előző évi eredményhez képest (104 millió forint). A működési eredmény év/év dinamikus bővült (+44%), mindez bőven ellensúlyozta a kockázati költségek ugyanezen időszak alatt bekövetkezett emelkedését (+32%). A bank éves nettó kamatmarzsa javult (3,12%). Az árfolyamszűrt hitelállományok minimális mértékben bővültek, míg a betétek 2%-kal csökkentek, ennek eredményeként a nettó hitel-betét mutató enyhén emelkedett (84%). A hitelportfólió minősége javuló trendet mutat, a DPD90+ hitelek aránya 13,1% volt, fedezettsége nőtt (70,9%).

A **szlovák leánybank** 900 millió forintot meghaladó korrigált eredménye nagyságrendi javulás a 2014-ben elért 32 millió forintos profithoz képest. A kedvező változás a működési eredmény 12%-os javulása, illetve a kockázati költségek 6%-os mérséklődése együttes hatásának köszönhető. A bank kamatmarzsa év/év változatlan (3,18%). A kedvező makrogazdasági környezetben az árfolyamszűrt hitelállományok év/év 4%-kal, a betétek 3%-kal bővültek. A DPD90+ hitelek aránya 0,6%-ponttal 9,7%-ra mérséklődött év/év, fedezettsége nőtt (61,2%).

A **szerb leánybanknak** nem sikerült megőriznie profitábilis működését, a 2015-ös évet végül közel 400 millió forintos veszteséggel zárta. Éves szinten gyengébben alakult a működési eredmény (–5%), miközben a kockázati költségek 28%-kal nőttek. Az árfolyamszűrt hitelállomány év/év 9%-kal bővült, mind a lakossági, mind pedig a vállalati szektorban érdemben nőttek a volumenek. A DPD90+ hitelek aránya tovább csökkent (39,3%), fedezettségük stabil (74,9%).

A **montenegrói leánybank** 2013 és 2014 után 2015-ben is nyereséget produkált

(909 millió forint), ami több mint duplája az előző évinek. A működési eredmény év/év 17%-os visszaesése elsősorban az alacsonyabb bevételekkel (-9%) magyarázható; mindezt a hatékony költséggazdálkodás csak részben kompenzálta. Az adózott eredmény javulása a kockázati költségek éves szinten 35%-os mérséklődésének köszönhető. Az árfolyamszűrt hitelállomány 5%-kal csökkent, a betétek 4%-kal bővültek. A 90 napon túli késedelmes hitelállomány nőtt (42,7%), fedezettsége viszont javult (83%).

Innováció, elismerések

Bár számos core piacunkon továbbra is domináns fióki jelenléttel bírunk, az OTP Bank az első között ismerte fel a digitális csatornák innovációiban rejlő lehetőségeket, ennek is köszönhető, hogy Magyarországon a Bank minden digitális csatornán piacvezető. A Bank stratégiai prioritása a teljes digitális transzformáció, mely a belső folyamatok fejlesztésén túl a kiemelkedő ügyfélélményt is céljának tekinti. Ennek keretében elindult a Digitális Transzformációs Program, mely több mint 100 project megvalósítását tűzte ki célul.

Mindeközben a fiókok szerepe fokozatosan átalakul, a szimpla tranzakciókkal szemben – ahol fokozatosan nő az online csatornák szerepe – egyre nagyobb teret nyer a komplex termékek értékesítése és a tanácsadás.

Az elmúlt évben is számtalan szakmai elismerésben részesültünk, de szívemhez legközelebb az a díj áll, melyet a bank immár évek óta a pénzügyi kultúra terjesztésében játszott kimagasló szerepvállalásáért kapott! Mindez része az aktív társadalmi szerepvállalásunkon belül a sokrétű, színes és a fiatal generációk számára nélkülözhetetlen ismeretek terjesztésének. Az OTP Fáy András Alapítvány Oktatási Központja révén 2012 novemberétől kezdődően több tízezer középiskolás részesült ingyenes pénzügyi, gazdasági és gazdálkodási oktatásban.

Az OTP Bank hosszú évek óta részesül a Legjobb hazai bank elismerésben a The Bankers, Euromoney vagy Global Finance pénzügyi szaklapok részéről, de az OTP Bank privát banki szolgáltatása ugyancsak a legjobb hazai, sőt regionális szolgáltató cím büszke tulajdonosa.

2016. évi várakozások

A bevezetőben már említett kedvező makrogazdasági háttér, illetve a szabályozók részéről érzékelhető konstruktív hozzáállás alapján alapvetően optimista vagyok 2016 vonatkozásában. Ennek megfelelően megerősíthetem, hogy az idei évben fokozatosan közeledünk a 2015. évi Közgyűlésen kitűzött célunk felé, nevezetesen: 2017-re a Bankcsoport tőkearányos nyeresége (ROE mutatója) meg fogja haladni a 15%-os értéket (12,5%-os CET1 mutató mellett), konszolidált adózott eredményünket 2016-ban a magyar és szlovák bankadón, illetve a Visa Europe Ltd. tulajdonrészének értékesítéséből származó bevételen kívül (kb. 10,5 milliárd forint) más egyszeri tétel már nem befolyásolja. Ez praktikusán azt jelenti, hogy mind számviteli, mind pedig az egyedi tételekkel korrigált adózott eredményünk lényegi javulását várom. Továbbá, a csoport szintű teljesítő hitelállomány elmúlt években tapasztalt erodálódása 2016-ban véget ér, s remélhetően enyhe növekedéssel is számolhatunk. Különösen a vállalati, azon belül is a mikro és kisvállalatok, továbbá a mezőgazdaság felé történő nagyobb hitelkihelyezésben bízok, de a magyar kormányzati döntések szintén kedvező hatást gyakorolhatnak a hazai jelzáloghitelezési dinamikára. A konszolidált nettó kamatmarzs enyhén mérséklődhet, mivel egyrészt csökken a magasabb marzsú orosz és ukrán operáció súlya, továbbá alacsonyabb marzsúkkal számolunk Bulgária esetében is és Magyarországon, főként abban az esetben, ha a jegybank további kamatvágásokat eszközöl az év folyamán. A portfólió minőség alakulásában beindult kedvező folyamatok folytatódhatnak, lényegesen csökken a kockázati költség az orosz és ukrán leánybankoknál,

s kisebb mértékben, de Magyarországon és Bulgáriában is. A működési költségek a 2015-ös trendhez hasonlóan alakulnak, azok nominális nagyságát érdemben alakítja, hogy mind több csoporttagnál jelentkeznek az egységes európai szabályozás keretében létrehozandó nemzeti Szanálási Alapokba történő befizetési kötelezettség, valamint a betétvédelmi, illetve befektetés-védelmi alapokba történő, összességében éves szinten növekvő befizetések összege.

Az elmúlt két évhez képest legnagyobb pozitív változás, hogy idén sem az orosz, sem pedig az ukrán operáció esetében nem számolunk veszteséggel.

Stabil tőkeerőnk egyrészt lehetővé teszi, hogy a kifizetett osztaléktömeget évről évre növeljük: a Közgyűlési jóváhagyás függvényében a 2015-ös pénzügyi év után összesen 46,2 milliárd forintnyi osztaléktömeget kifizetésével számolunk, ami nagyságrendileg 165 forint egy részvényre jutó osztalékot jelent. Emellett az organikus növekedés mellett folyamatosan keressük az akvizíciós lehetőségeket: erre voltak pozitív példák Horvátországban és Romániában; mindkét helyen sikeresen lezárult a bankvásárlással kapcsolatos integráció, leánybankjaink piaci pozíciója és eredménytermelő képessége erősödött. Továbbá, 2016 februárjában megvásároltuk az AXA Bank magyarországi, döntően jelzáloghitel portfólióját, az integrációs folyamat 2016 végén zárulhat le, s az ügylet eredményeként jelzáloghitel portfóliónk

jelentősen, 20%-ot meghaladó mértékben nőhet, ezzel párhuzamosan javul piaci pozíciónk.

Bízom benne, hogy a 2016. év és az elkövetkező évek már a normális banki ügymenetről, a hitelezési dinamikák és állományok bővüléséről szólnak, ahol a tevékenység középpontjában az ügyfélkiszolgálás minőségének, a kockázatkezelésnek és a hatékonyságának a javítása áll.

Eddigi értékeink megtartása mellett folyamatos megújulásra, innovációra van szükség. Ezt nemcsak a verseny diktálja, magunk számára is olyan célokat kell kitűznünk, mely egyrészt elvárható egy piacvezető pénzintézetől, emellett egy reálisan megvalósítható víziót kínál munkatársainknak és ügyfeleinknek. Minden reményünk megvan arra, hogy az OTP Csoport megfelel azoknak a társadalmi elvárásoknak, mely a stabil, kiszámítható működés mellett az egyéneknek és közösségeknek hatékony szolgáltatást és pozitív élményt nyújt a mindennapi pénzügyekben.

A célok megvalósításához kérem segítségüket, támogató hozzájárulásukat!



Dr. Csányi Sándor

elnök-vezérigazgató