

OTP Csoport

2018. első kilenchesvi eredmények

Sajtótájékoztató – 2018. november 9.

Bencsik László, vezérigazgató-helyettes



Az OTP Csoport kiváló kilenchavi eredménye alapvetően a kedvező makrogazdasági környezetnek és az erősödő üzleti aktivitásnak köszönhető; érdemben javult a külföldi leánybankok eredmény-hozzájárulása

Eredmény alakulása:

- A Bankcsoport 9M **számviteli eredménye 240,5 milliárd forint** (+13% y/y), **a számviteli ROE 19,3% volt (+0,1%-pont y/y)**. A korrekciós tételek nagysága duplázódott y/y (-22,3 milliárd forint), ennek háttérében goodwill leírás, illetve a horvát és szerb akvizíció hatása (főleg integrációs költségek) állnak. A kilenchavi **korrigált adózott eredmény 262,8 milliárd forint** (+17% y/y), ezen belül a **3Q profit rekordnagyságú, 92,7 milliárd forint** volt.
- A háromnegyed éves eredmény növekedése elsősorban a külföldi leánybankok javuló teljesítményével magyarázható. Valamennyi bevételi sor javult, mindeközben a kockázati költségek éves szinten 78%-kal estek vissza. 3Q-ban a negyedéves eredménydinamikát elsősorban a q/q javuló működési eredmény és a továbbra is mérsékelt kockázati költségek alakították.
- A konszolidált 9 havi eredményen belül **a külföldi csoporttagok korrigált eredményhez való hozzájárulása 33%-ról 41%-ra javult**.
- **A kilenchavi nettó kamatmarzs (4,31%) 7 bp-tal mérséklődött a 2017 4Q szinthez képest.**

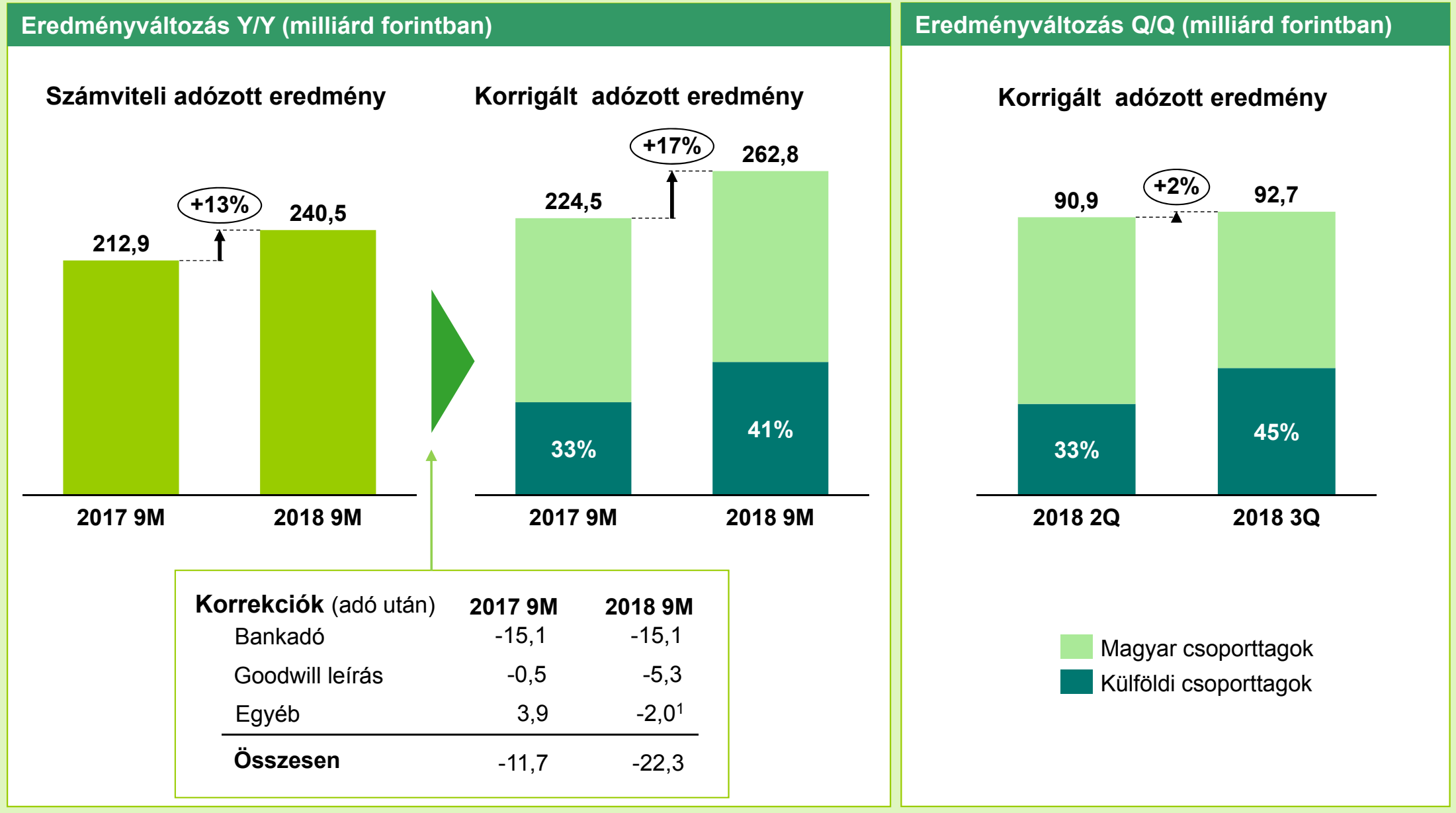
Kockázati profil alakulása: a kedvező makrogazdasági környezet egyik legkézzelfoghatóbb jele a hitelportfólió minőségének további javulása.

- A konszolidált **DPD90+ ráta 7,3%-ra csökkent (-4,0%-pont y/y)**.
- **A DPD90+ állomány növekedése** (árfolyamszűrt, eladástól és leírástól tisztítva) **3Q-ban mindössze 1,5 milliárd forintot tett ki** (szemben a 2017-es év 13 milliárd forintos negyedéves átlagával).
- **A hitelkockázati költségráta gyakorlatilag nulla volt** (2018 9M: 0,07%).

Üzleti volumenek alakulása: valamennyi hitelkategóriát erőteljes negyedéves és éves növekedési dinamika jellemezte

- **A konszolidált teljesítő hitelállomány 3Q-ban 4%-kal bővült**, ezzel az év első kilenc hónapjában **839 milliárd forinttal (+12% ytd) nőtt** (árfolyamszűrt). Az elmúlt három hónapban legerőteljesebben a nagyvállalati és az SME hitelek bővültek (+6% ill. +5%), a fogyasztási hitelportfólió 4%-kal, míg a jelzáloghitelek 2%-kal nőttek. **Magyarországon valamennyi fő szegmensben nőtt y/y a teljesítő hitelállomány:** kiemelkedő volt a hazai vállalati és SME hitelportfólió együttes y/y 27%-os növekedése, emellett a jelzáloghitelekben belül a lakáshitelek y/y 11%-kal bővültek. A leánybankok között éves szinten leglátványosabban az ukrán, orosz és szerb fogyasztási hitelportfóliók nőttek (95, 34, illetve 31%-kal).
- A legerőteljesebb 9M y/y folyósítási dinamika az ukrán és orosz személyi és áruvásárlási, valamint a bolgár és magyar jelzáloghitelezést jellemezte.
- A hitelvolumenek dinamikus növekedésének eredményeként a Bankcsoport nettó hitel/betét mutatója 72% közelébe emelkedett.

A 2018 9M számviteli eredmény y/y 13%-kal, a korrigált eredmény 17%-kal nőtt. A külföldi csoporttagok kilenchravi korrigált eredményhez való hozzájárulása 41%-ra emelkedett, ezen belül 3Q-ban már 45%-os volt ez az arány



A harmadik negyedéves működési eredmény q/q 7%-kal javult, a kilenchravi működési eredmény pedig 3%-kal nőtt az akvizíciók hatása nélkül

(milliárd forint)	17 9M	18 9M	Y/Y	18 9M akvizíciók nélkül ¹	Y/Y	18 2Q	18 3Q	Q/Q
Korrigált konszolidált adózott eredmény	224,5	262,8	17%	247,3	14%	90,9	92,7	2%
Társasági adó	-30,8	-32,7	6%	-29,7	4%	-10,9	-11,3	4%
Adózás előtti eredmény	255,4	295,5	16%	277,0	13%	101,8	104,0	2%
Egyedi tételek összesen	3,8	4,1	6%	4,1	6%	5,3	0,6	-88%
Sajátrészcseré ügylet eredménye	3,8	4,1	6%	4,1	6%	5,3	0,6	-88%
Adózás előtti eredmény (egyei tételek nélkül)	251,5	291,4	16%	272,9	13%	96,5	103,4	7%
Működési eredmény egyedi tételek nélkül	278,1	297,3	7%	277,3	3% ✓	98,6	105,9	7% ✓
Összes bevétele egyedi tételek nélkül	596,1	654,0	10%	602,9	5% ✓	219,9	227,7	4% ✓
Nettó kamateredmény	406,1	443,4	9%	409,7	4%	145,9	153,9	5%
Nettó díjak, jutalékok	151,4	164,1	8%	152,5	4%	56,7	57,8	2%
Nettó egyéb nem kamatjellegű eredmény egyedi tételek nélkül	38,6	46,4	20%	40,8	12%	17,3	16,0	-8%
Működési költségek	-318,0	-356,6	12%	-325,6	6%	-121,4	-121,8	0% ✓
Kockázati költségek összesen	-26,6	-5,9	-78%	-4,4	-83% ✓	-2,1	-2,5	22%

¹ Az akvizíciók nélküli oszlopokban a 2018 9M eredményssorok és y/y változások nem tartalmazzák a horvát Splitska banka és a szerb Vojvodjanska banka, valamint a lízing cégek hozzájárulásait.

A konszolidált eredményjavulást nagyrészt a külföldi, azon belül is az ukrán és horvát teljesítmény látványos erősödése támogatta

	2017 9M	2018 9M	Y/Y	2018 2Q	2018 3Q	Q/Q
	milliárd forint			milliárd forint		
Korrigált konszolidált adózott eredmény	224,5	262,8	17%	90,9	92,7	2%
OTP Core (Magyarország)	136,9	139,6	2%	56,3	44,3	-21%
DSK (Bulgária)	36,7	38,4	5%	12,9	14,3	11%
OBRu¹ (Oroszország)	16,3	21,4	16%	5,6	6,1	8%
Touch Bank¹ (Oroszország)		-5,2		-	-	
OBH (Horvátország, Splitska banka-val együtt)	11,1	20,9	89%	4,5	8,7	92%
OBU (Ukrajna)	8,9	18,2	105%	5,4	7,0	28%
OBR (Románia)	2,1	4,8	130%	-0,1	3,4	
OBSrb (Szerbia, Vojvodjanska banka-val együtt)	-1,3	1,3		1,0	-0,2	
CKB (Montenegró)	0,7	2,3	243%	0,7	0,9	34%
OBS (Szlovákia)	-0,6	0,6		-0,9	0,7	
Lízing (Magyaro., Románia, Bulgária, Horváto.)	7,1	7,5	6%	2,3	2,7	18%
OTP Alapkezelő (Magyarország)	3,2	2,7	-16%	0,8	0,8	-3%
Corporate Center és egyéb	3,6	7,6	113%	2,4	4,2	73%

¹ A Touch Bank teljesítménye 2018 1Q-től kezdődően az OTP Bank Oroszország (OBRu) teljesítményének részeként kerül bemutatásra. 2017 4Q-ig a Touch Bank elkülönülten került bemutatásra.

A Csoport teljesítő hitelei q/q 4%-kal bővültek, ezen belül a magyar dinamika 6%-ot ért el: folytatódott az erős corporate és fogyasztási hitelnövekedés, míg a jelzáloghitelek gyorsuló ütemben, 2% felett nőttek, ezen belül a lakáshitelek 4%-kal

Teljesítő (DPD0-90) hitelek árfolyamszűrt NEGYEDÉVES állományváltozása – 2018 3Q										
	Konsz. 	Core (Magyaro.) 	DSK (Bulgária) 	OBRu (Oroszo.) 	OBH (Horváto.) 	OBU (Ukrajna) 	OBR (Románia) 	OBSr (Szerbia) 	CKB (Montenegró) 	OBS (Szlovákia) 
Összesen	4% 	6%	3%	9%	-2%	7%	2%	5%	1%	2%
Fogyaszt.	4%	6% 	2% 	8% 	0%	26% 	-1%	5% 	0%	0%
Jelzálog	2%	2% 	3% 	-8%	0%	-8%	2% 	4% 	1%	2% 
		Lakáshitel 4% 	Jelzálog típusú -2%							
Corporate ¹	5%	10% 	3% 	14% 	-4%	4% 	3% 	4% 	1%	2% 

¹ MKV+KNV+önkormányzati hitelek

Éves összevetésben a Csoport teljesítő hitelei 18%-kal bővültek, melyből 14% volt az organikus növekedés. A magyar növekedés ezt meghaladó, 16%-os volt; folytatódott a kiemelkedő fogyasztási- és vállalati dinamika, a lakáshitelek növekedési üteme pedig kétszámjegyűre gyorsult

Teljesítő (DPD0-90) hitelek árfolyamszűrt ÉVES állományváltozása – 2018 3Q

	Konsz.	Core (Magyar.)	DSK (Bulgária)	OBRu ³ (Oroszo.)	OBH (Horváto.)	OBU (Ukrajna)	OBR (Románia)	OBSr (Szerbia)	CKB (Montenegró)	OBS (Szlovákia)
Összesen	18% 14% ²	16%	12%	33%	3%	26%	11%	298% 26% ²	40%	3%
Fogyaszt.	19% 14% ²	19%	6%	34%	3%	95%	3%	324% 31% ²	-2%	0%
Jelzálog	7% 6% ²	6%	13%		2%	-25%	5%	413% 25% ²	4%	5%
		Lakáshitel	Jelzálog típusú							
		11%	-8%							
Corporate ¹	24% 20% ²	27%	16%	49%	5%	21%	19%	262% 23% ²	104%	1%

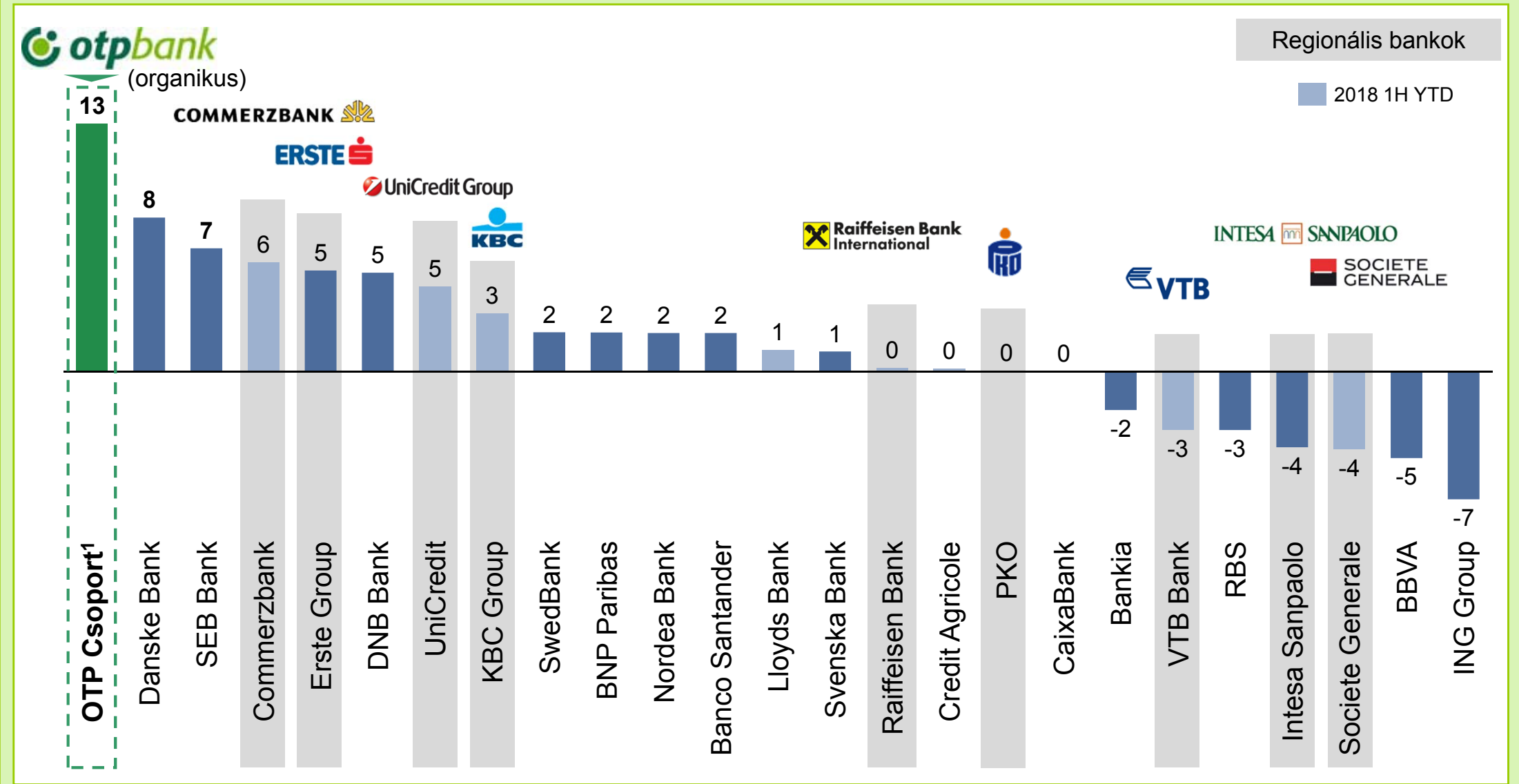
¹ MKV+KNV+önkormányzati hitelek.

² Vojvodjanska banka akvizíció hatása nélkül.

³ A változásokat befolyásolta, hogy a Touch Bank teljesítménye 2018-tól kezdődően az OBRu részeként kerül bemutatásra.

Az OTP Csoport nettó hiteleinek első kilenc hónapban látott 13%-os növekedése kiemelkedik az európai mezőnyből

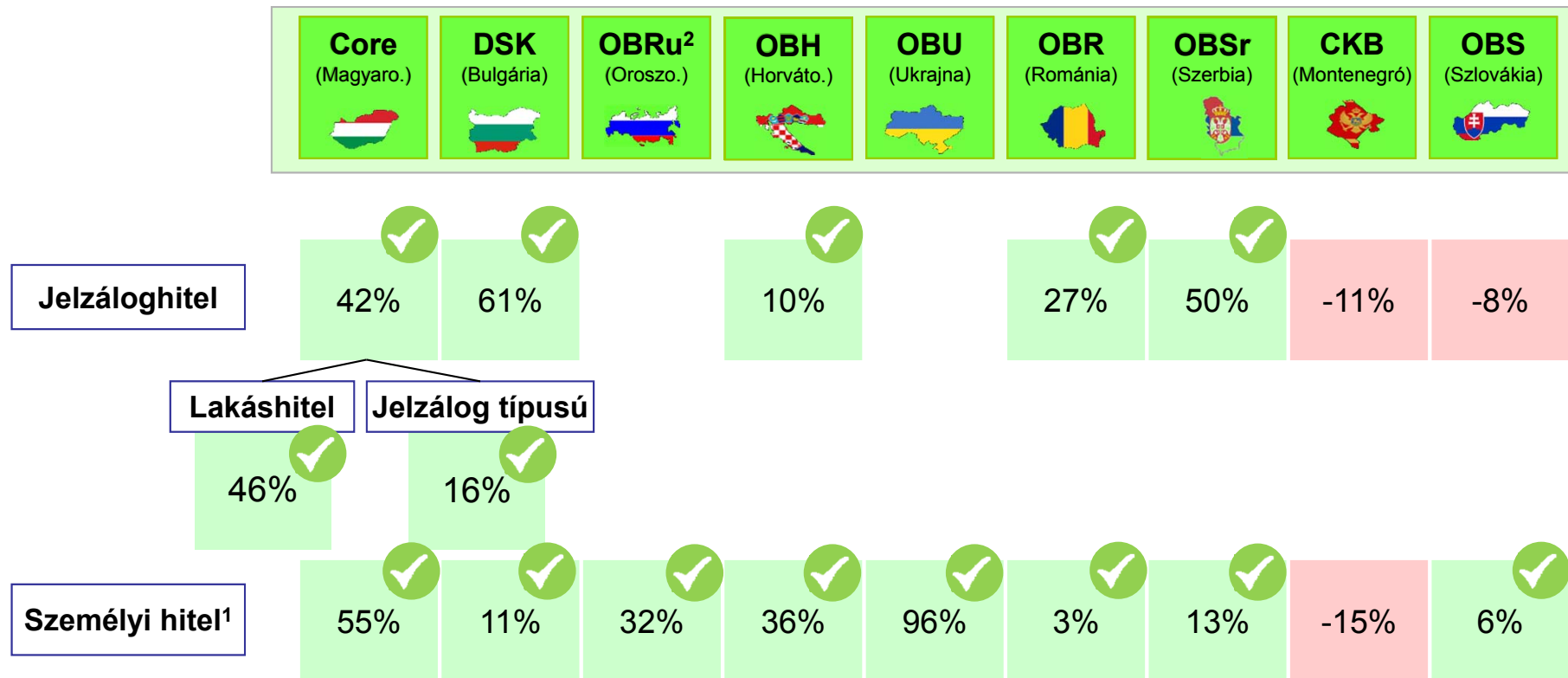
Európai bankcsoportok nettó hitel növekedése 2018 első kilenc hónapjában (YTD, %)



¹ OTP: forintban vett változás. A többi bank adata az EUR-ban kifejezett állományok alapján.
Forrás: SNL banki adatbázis.

Az új lakossági hitelfolyósítások y/y jelentősen nőttek Magyarországon és a Csoport nagyobb leányvállalatainál is

Újonnan folyósított lakossági hitelek éves változása (helyi devizában) – 2018 9M



¹ A DSK, OBRu és OBU esetében a személyi hiteleken túl az áruhitel folyósításokat is tartalmazza

² A változást befolyásolta, hogy a Touch Bank teljesítménye 2018-tól kezdődően az OBRu részeként kerül bemutatásra.

A Csoport betéti bázisa q/q 3%-kal emelkedett. Folytatódott az erős hazai lakossági betétbeáramlás, emellett a bolgár, az orosz, az ukrán és a montenegrói leánybank betétei nőttek számottevő mértékben

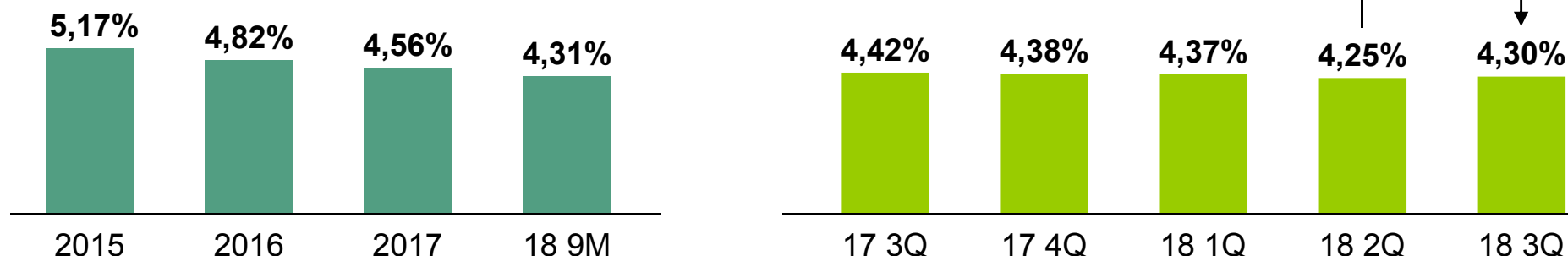
Betétek árfolyamszűrt NEGYEDÉVES állományváltozása – 2018 3Q

	Konsz. 	Core (Magyaró.) 	DSK (Bulgária) 	OBRu (Oroszo.) 	OBH (Horváto.) 	OBU (Ukrajna) 	OBR (Románia) 	OBSr (Szerbia) 	CKB (Montenegró) 	OBS (Szlovákia) 
Összesen	3% 	2% 	3% 	8% 	2% 	5% 	3% 	0%	9% 	2% 
Lakossági	3%	2%	2%	6%	4%	0%	5%	1%	6%	0%
Corporate ¹	3%	2%	7%	14%	-1%	8%	1%	-3%	15%	5%

¹ Tartalmazza a mikro- és kisvállalkozói, a közép- és nagyvállalati, valamint az önkormányzati betéteket.

A konszolidált nettó kamatmarzs 3Q-ban 5 bázisponttal javult q/q, ezzel a kilenchravi marzs 7 bp-os szűkülést mutat a 2017 4Q szinthez képest

Nettó kamatmarzs (%)



Kamathatás:

+2 bp

Ez a komponens az eszköz és forrásoldali kamatszintek változását, és az egyedi tételeket ragadja meg.

Ebből:

OTP Core **+5 bp**

OTP Oroszo. **-4 bp**

DSK Bank **+1 bp¹**

OTP Románia **+1 bp**

Devizaárfolyam hatás:

+2 bp

A negyedéves átlagban erősödő leánybanki devizák (bolgár leva, horvát kuna, román lej) növelték ezen operációk konszolidált nettó kamateredményhez való hozzájárulását.

Ebből: DSK Bank

+1 bp

Összetételhatás:

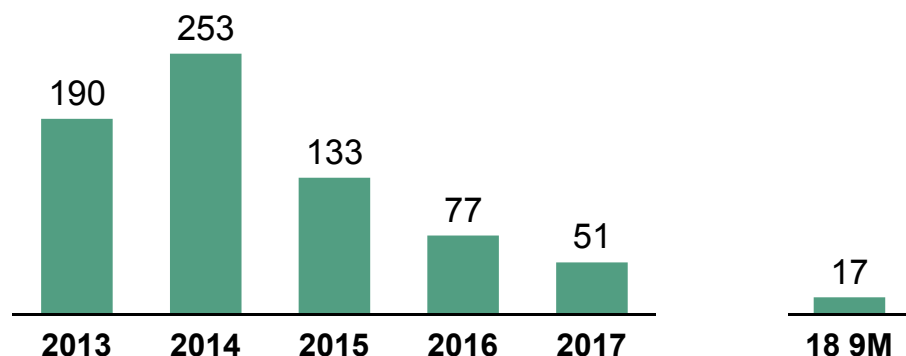
0 bp

A Csoporton belüli súlyok saját devizában történt változásának hatását ragadja meg.

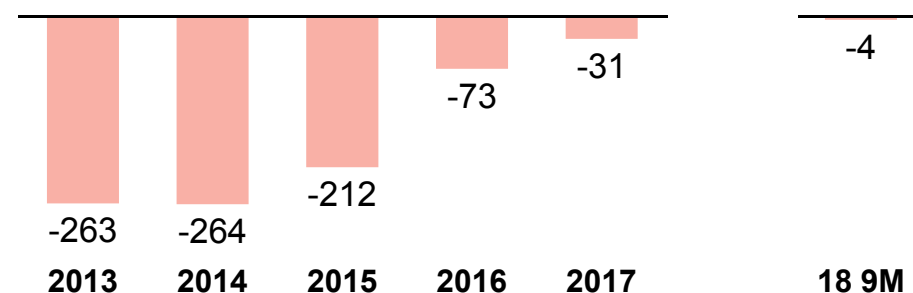
¹ A DSK-nál egy az IFRS9 átálláshoz kapcsolódó könyvelési tétel a DSK és a konszolidált nettó kamateredmény 2Q dinamikáját 1,8 milliárd forinttal rontotta, a 3Q dinamikát pedig 0,9 milliárd forinttal javította. Enélkül a konszolidált nettó kamatmarzs 1Q értéke 4,35%, a 2Q 4,28% lett volna, így 2Q-ban a q/q marzs csökkenés 7 bp-ot tett volna ki, 3Q-ban pedig a q/q javulás 2 bp lett volna.

A hitelportfólió minőségi mutatók mindegyike folyamatosan javul. A kilenchavi hitelkockázati költség ráta 7 bázispont volt

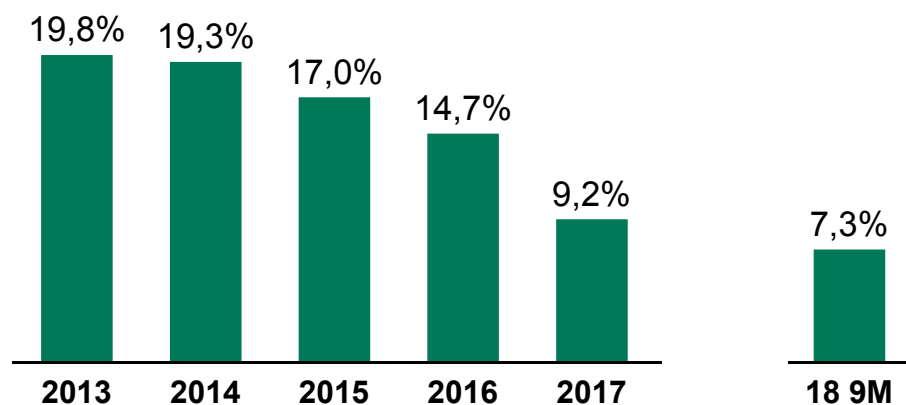
DPD90+ hitelállomány változás (konszolidált, árfolyamszűrt, eladások/leírások nélkül, milliárd forintban)



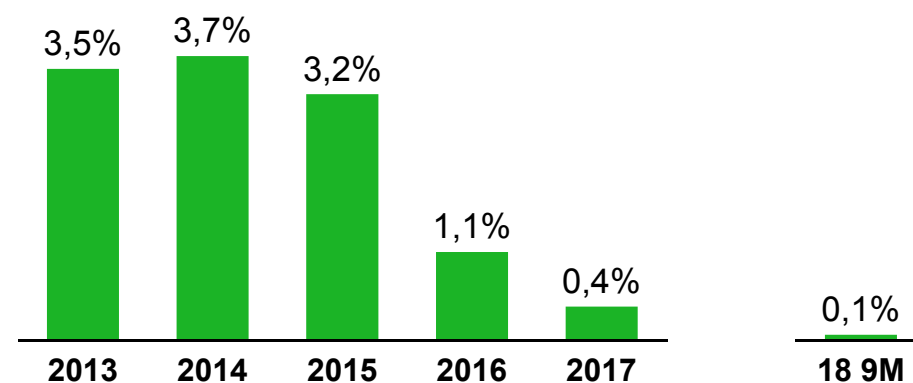
Konszolidált hitelkockázati költség (milliárd forintban)



Konszolidált DPD90+ ráta

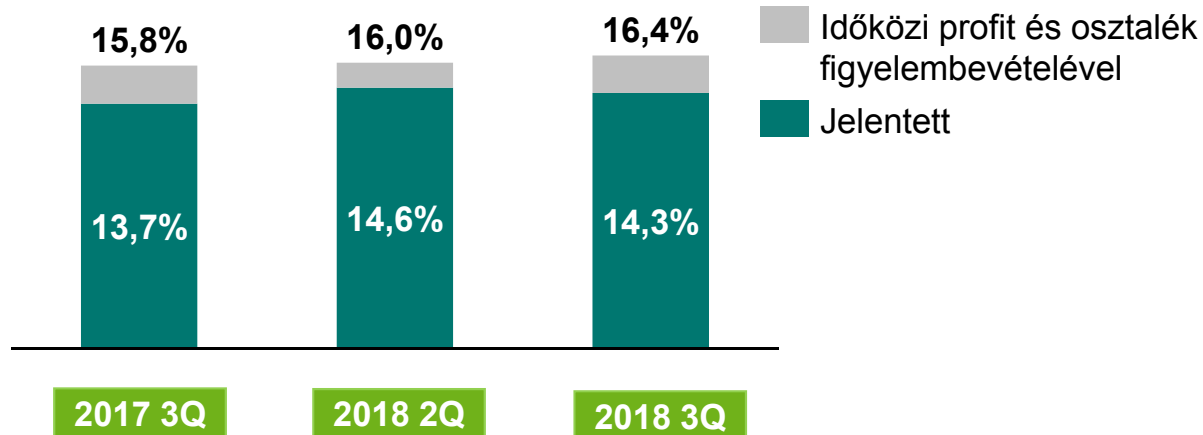


Konszolidált hitelkockázati költség ráta

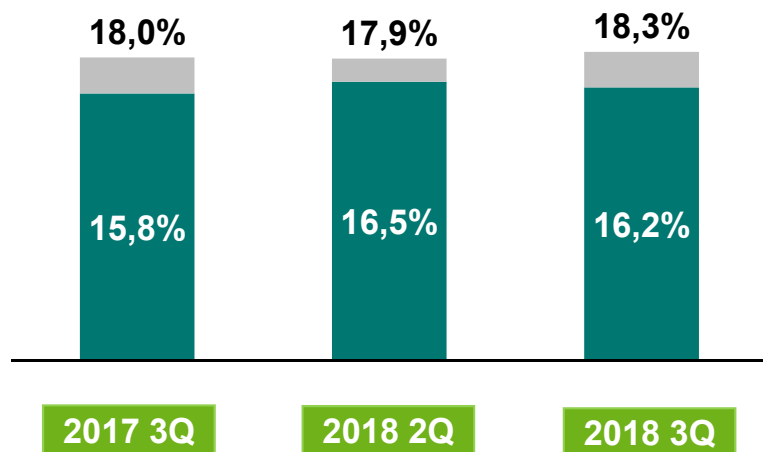


Az erős tőke- és likviditási pozíció az OTP Csoport esetében kiemelkedő tőketermelő képességgel párosul

Konzolidált elsődleges alapvető tőkemegfelelési mutató (CET1) alakulása



Tőkemegfelelési mutató (CAR) alakulása



Nettó likviditási tartalék

(milliárd EUR-nak megfelelő összegben)

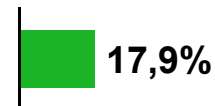


Külső adósság¹

(milliárd EUR-nak megfelelő összegben)



Nettó likviditási tartalék / mérlegfőösszeg (%)



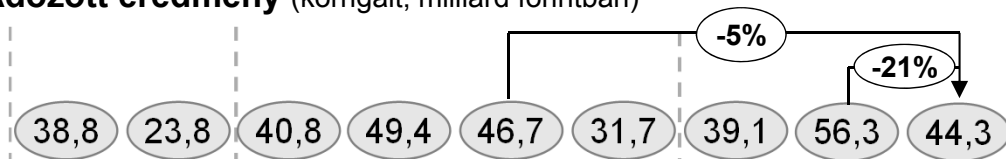
Konzolidált nettó hitel / (betét+retail kötvény) mutató



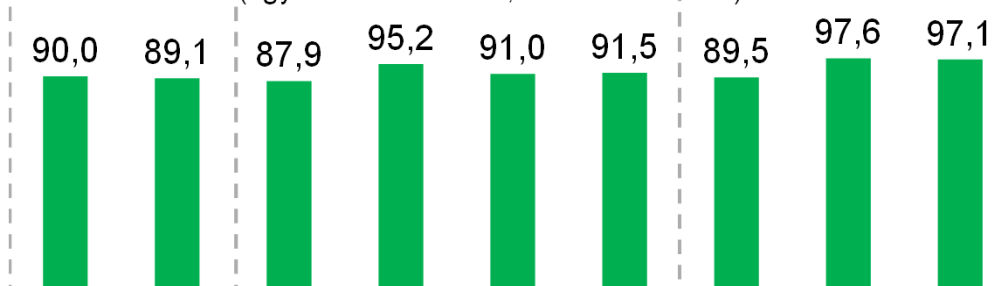
¹ Szenior kötvények, jelzáloglevelek, bilaterális hitelek.

Az OTP Core y/y csökkenő 3Q profitja mögött a pozitív kockázati költségek mérséklődése állt, miközben a magasabb bevételek hatására a működési eredmény javult. A 3Q NIM a harmadik legalacsonyabb a Csoportban, az eurózóna-tag Szlovákia és az erősebb corporate fókusszal rendelkező horvát operáció után

Adózott eredmény (korrigált, milliárd forintban)



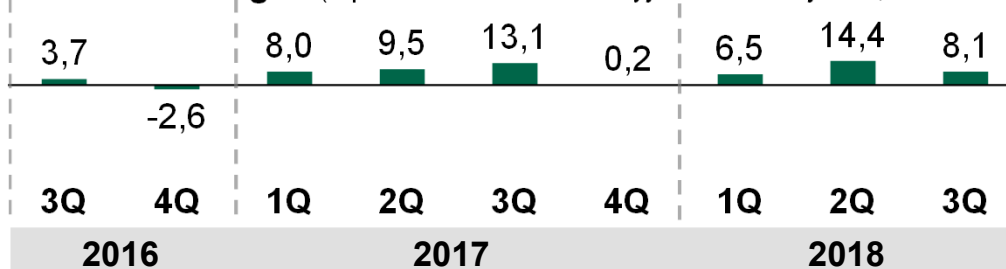
Összes bevétel (egyedi tételek nélkül, milliárd forintban)



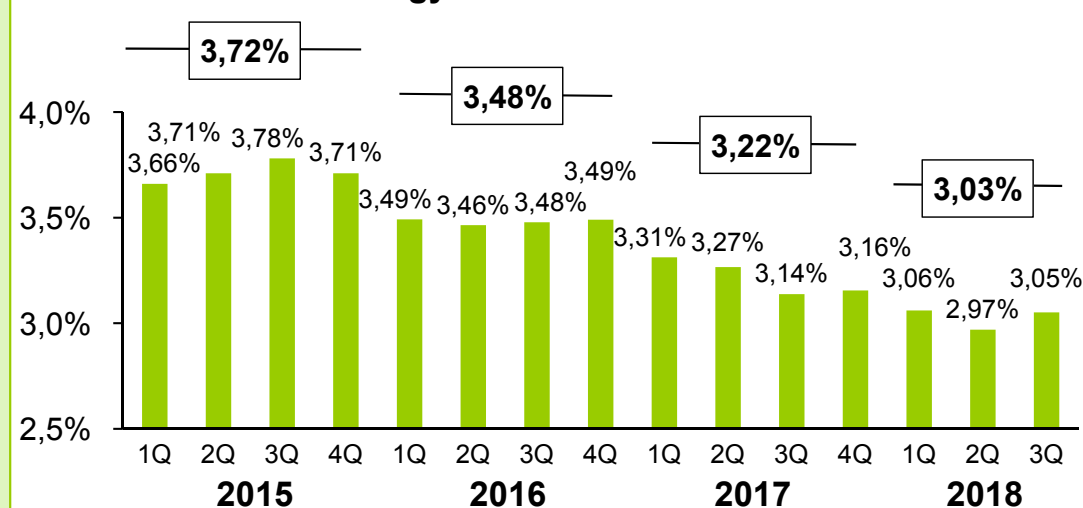
Működési költségek (milliárd forintban)



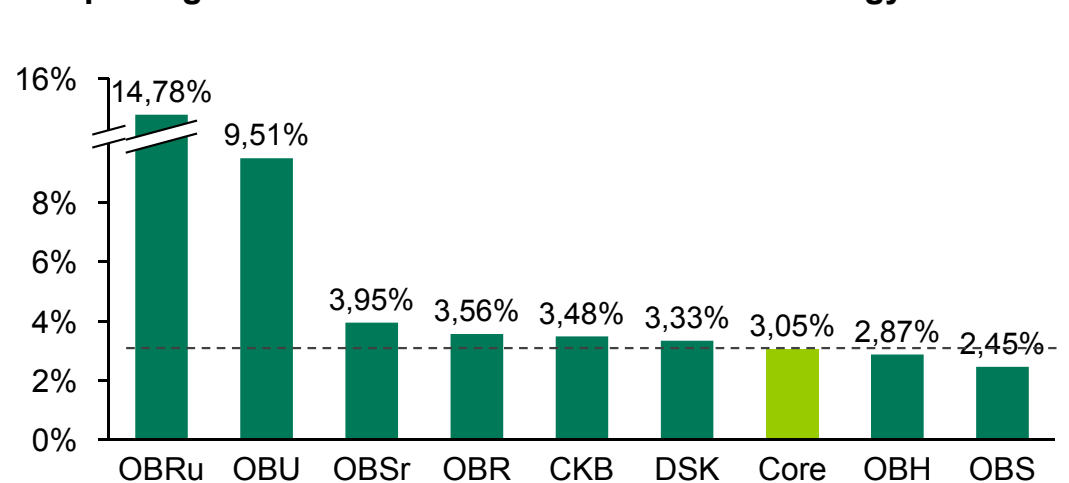
Kockázati költségek (a pozitív szám eredményjavító hatást jelent; mrd forint)



A nettó kamatmarzs negyedéves alakulása



Csoporttagok nettó kamatmarzsa 2018 harmadik negyedévében





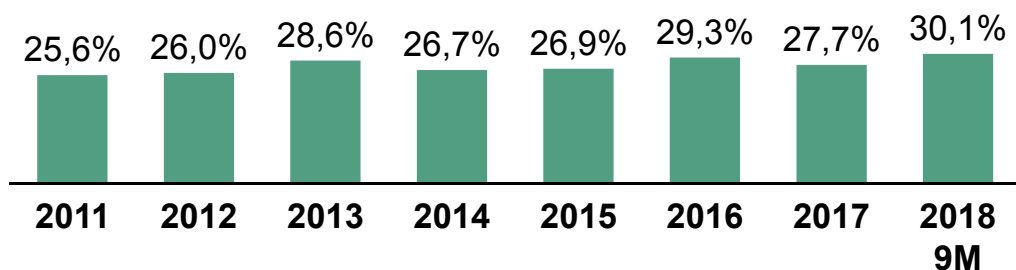
OTP CORE

A hazai jelzáloghitelezés kiemelkedő dinamikája fennmaradt, miközben tovább emelkedik a hosszú kamatfixálású hitelek népszerűsége. Az OTP stabilan erős, sőt javuló piaci részesedéssel rendelkezik a jelzálog- és személyi hitel folyósítások, és a lakossági megtakarítások terén is

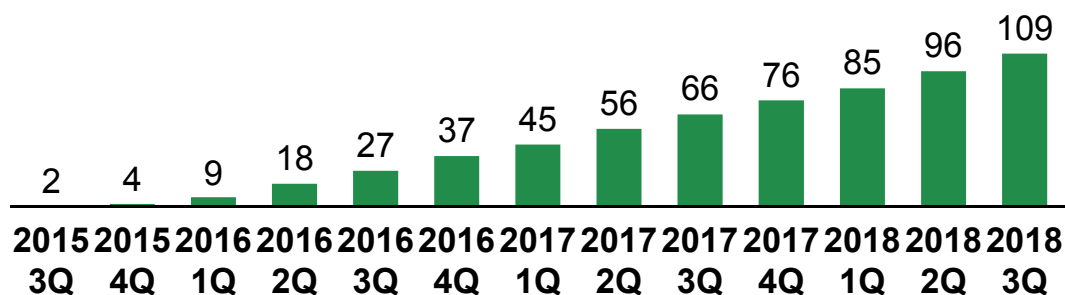
Jelzáloghitel igénylések és folyósítások y/y változása 2018 első kilenc hónapjában



Jelzáloghitel szerződéses összegekből számított piaci részesedés



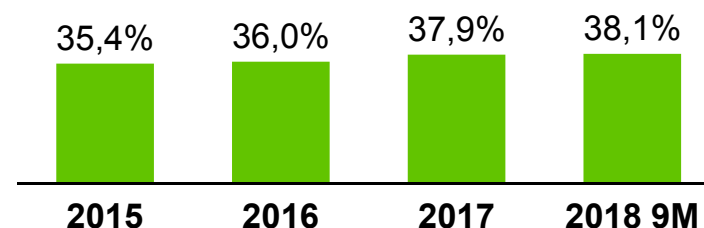
Az OTP-n keresztül folyósított vissza nem térítendő CSOK támogatás kumulált összege a program indulása óta (milliárd forint)



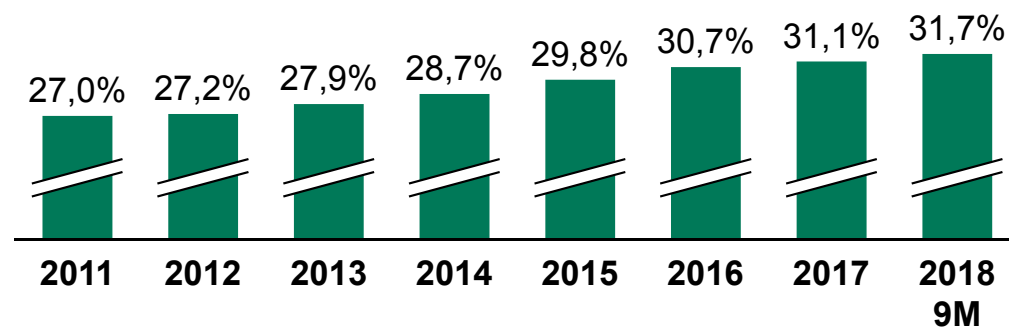
Teljesítő személyi kölcsön állomány y/y változása (árfolyamkorrigált)



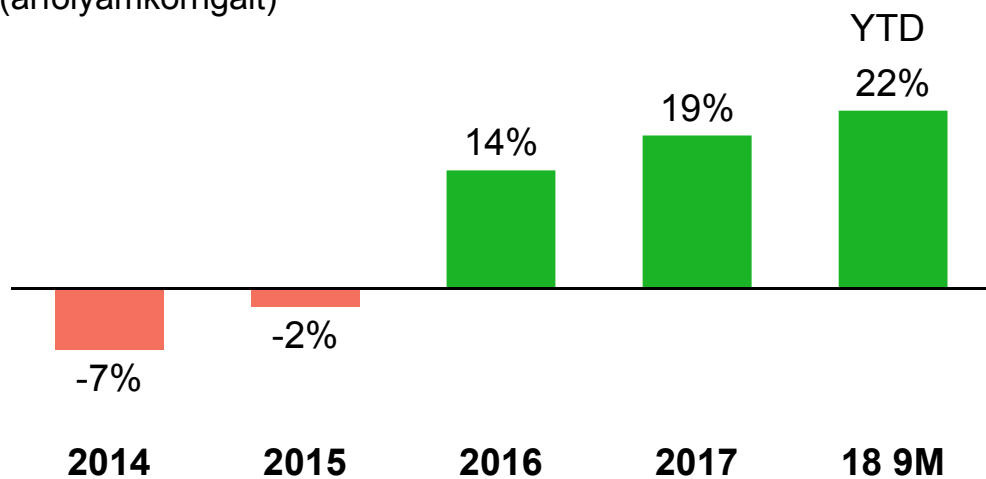
Piaci részesedés a személyi kölcsön folyósításokból



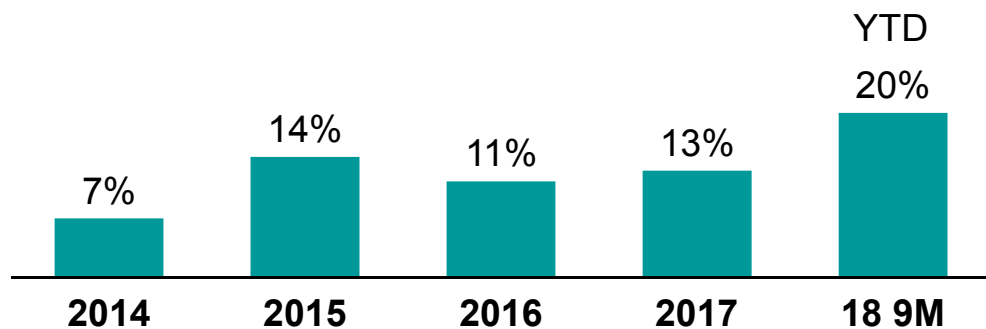
OTP Csoport piaci részesedése a lakossági megtakarításokból



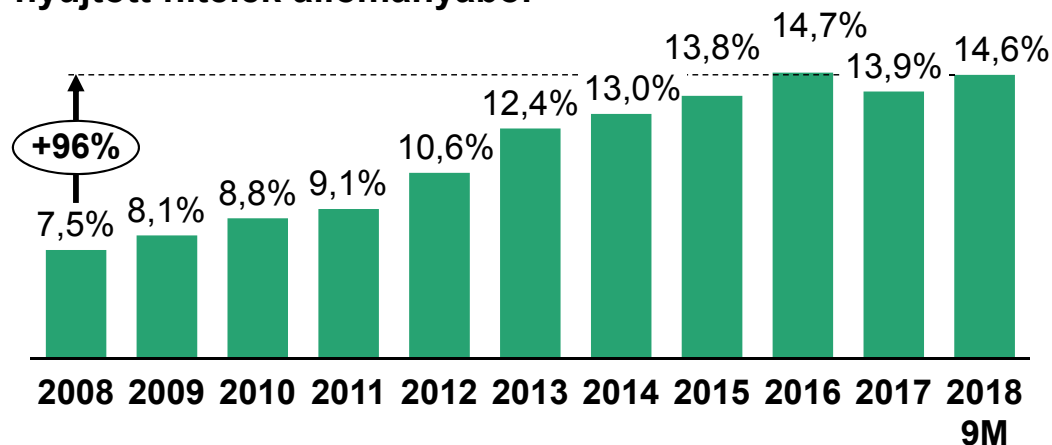
Közép- és nagyvállalati teljesítő hitelállomány változása (árfolyamkorrigált)



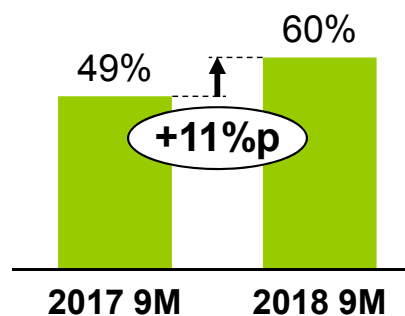
Mikro- és kisvállalkozói teljesítő hitelállomány változása (árfolyamkorrigált)



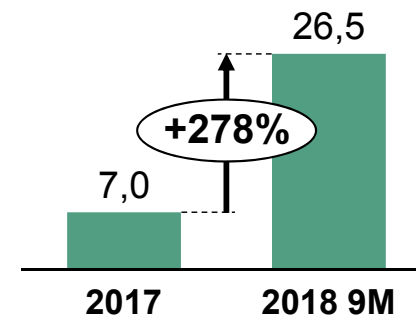
OTP Csoport¹ részesedése a magyar vállalatoknak nyújtott hitelek állományából



Az OTP piaci részesedése² a kereskedelmi faktoring forgalomban



MFB Pontok – az OTP hálózatán keresztül befogadott hitelösszeg (milliárd forintban)



¹ Az OTP Bank, OTP Jelzálogbank, az OTP Lakástakarék és a Merkantil Bank összesített piaci részesedése. 2016-ig az MNB Felügyeleti Mérleg, 2017-től a Monetáris statisztika alapján.

² Forrás: Magyar Faktoring Szövetség

Jövőbe mutató kijelentések

Jelen prezentáció az OTP Csoport eredményeivel, működésével, valamint piaci környezetével kapcsolatos jövőbe mutató kijelentéseket tartalmaz. Mivel az előrejelzések és a prezentációban foglalt állítások a jövőben bekövetkező eseményektől és körülményektől függnék, teljesülésük kockázatnak és bizonytalanságnak van kitéve. Számos tényező befolyásolhatja oly módon az aktuális eredményeket és fejlődést, hogy azok eltérő módon alakuljanak a prezentációban foglalt pontosan kifejezett és közvetetten megjelenő előrejelzésektől. Az állítások az árfolyam előrejelzés, gazdasági feltételek és az aktuális szabályozási környezet figyelembe vételével készültek. A prezentáció egyetlen eleme sem tekinthető befektetői ajánlattételnek.



Befektetői Kapcsolatok és Tőkepiaci Műveletek

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

Fax: + 36 1 473 5951

E-mail: investor.relations@otpbank.hu

www.otpbank.hu