

OTP Csoport 2023. évi eredmények

Sajtótájékoztató – 2024. március 8.

Bencsik László, vezérigazgató-helyettes



Piacvezető pozíció a régióban:

5 országban első hely a nettó hitelek terén; ~3,5-szeres hitelbővülés és 11 akvizíció 7 év alatt. Nettó hitelek: >40% Eurózóna + ERM2 országokban, ~80% az EU-ban

Kiemelkedő jövedelmezőség:

27%-ot meghaladó éves ROE

Stabil likviditási helyzet:

72%-os nettó hitel/betét arány, 7%-os tőkepiaci forrás/eszköz ráta, 250%-ot közelítő likviditásfedezeti mutató

Stabil tőkehelyzet:

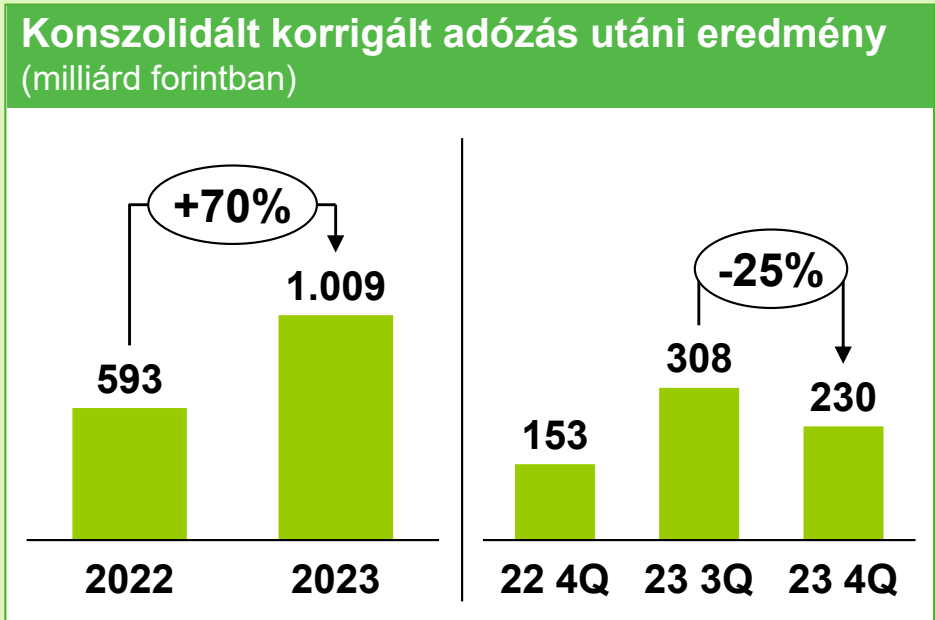
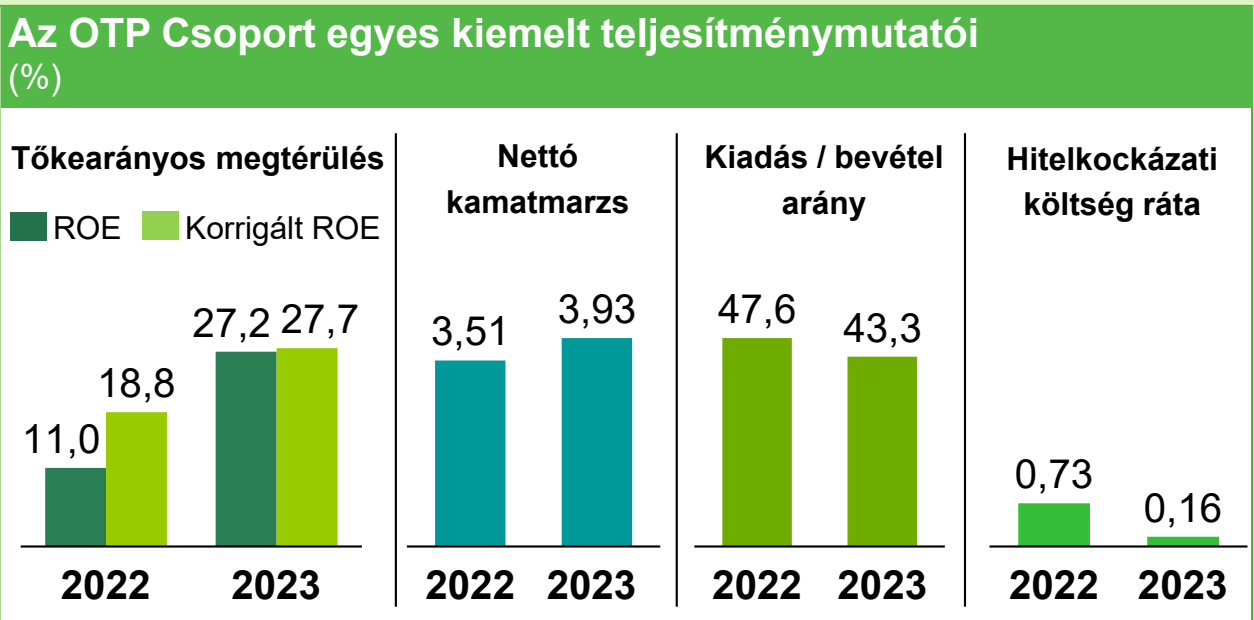
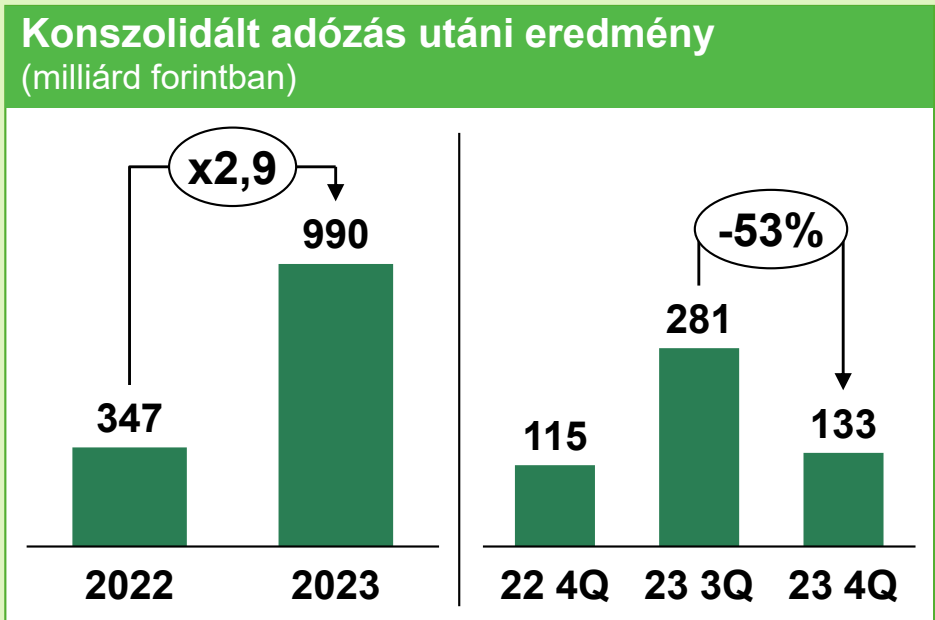
16,6%-os elsődleges alapvető tőkemutató, 25,1%-os MREL megfelelési ráta, 4. hely a 2023-as európai stressz teszten

Stabil eszközminőség:

16 bp-os hitelkockázati költségráta, 4,3%-os nemteljesítő (Stage 3) arány

Erős elkötelezettség az ESG iránt

A Csoport éves adózás utáni eredménye 990 milliárd forint volt. A jelentős javulás a magasabb nettó kamatmarzsnak, az alacsonyabb kockázati költségnek és a badwill-nek köszönhető



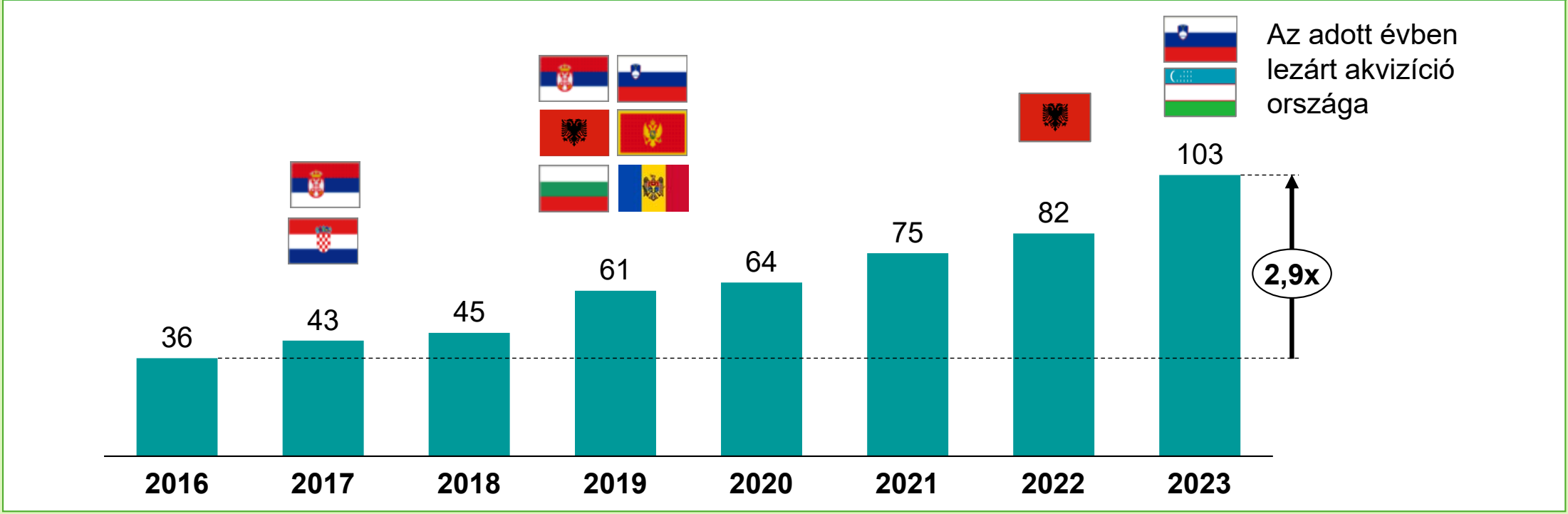
Kiemelt egyedi tételek (adózás után, milliárd forintban)

	2022	23 3Q	23 4Q	2023
Akvizíciók hatása	-15,6	-24,1	-80,0	64,9
Banki különadók	-91,4	0,0	0,0	-62,6
Kamatstop (Magyarország, Szerbia)	-36,6	-7,1	-8,3	-32,9
Orosz-ukrán háború hatása ¹	-94,0	0,0	-2,8	-2,8
Egyéb	2,5	4,7	-6,4	15,2
Összesen	-245,5	-26,5	-97,4	-18,1

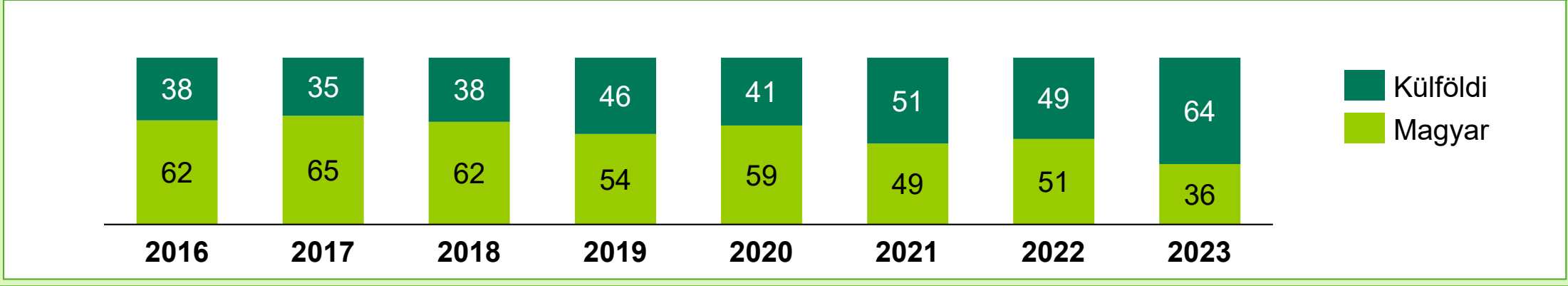
¹ Goodwill értékvesztés, befektetés értékvesztések adóhatása, valamint az OTP Core és a DSK Bank mérlegében lévő orosz kötvényeken elszámolt értékvesztés összege.

Az elmúlt évek sikeres akvizíciói és a dinamikus organikus növekedés hatására a Csoport mérlegfőösszege meghaladta a 100 milliárd eurót. A külföldi profit-hozzájárulás az elmúlt években fokozatosan emelkedett, 2023-ban elérte a 64%-ot

Az OTP Csoport mérlegfőösszegének alakulása (milliárd euró)



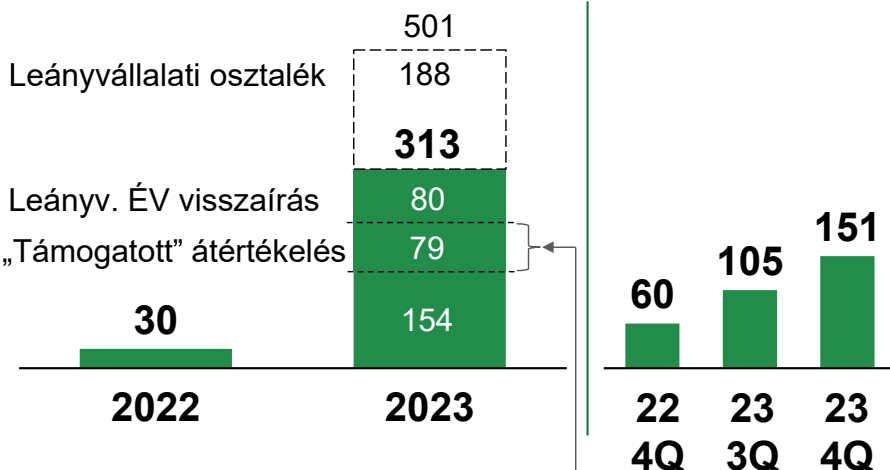
A magyar és külföldi operációk hozzájárulása a korrigált adózás utáni eredményhez (%)



Az OTP Core 2023-ban 313 milliárd forintos profitot ért el a leányvállalatoktól kapott osztalékok nélkül, osztalékkal együtt pedig 501 milliárd forintot. Az eredményt javította a leányvállalati befektetések értékvesztés visszairásának 80 milliárdos, és a támogatott hitelek valós érték korrekciójának 79 milliárd forintos adózás utáni pozitív hatása is

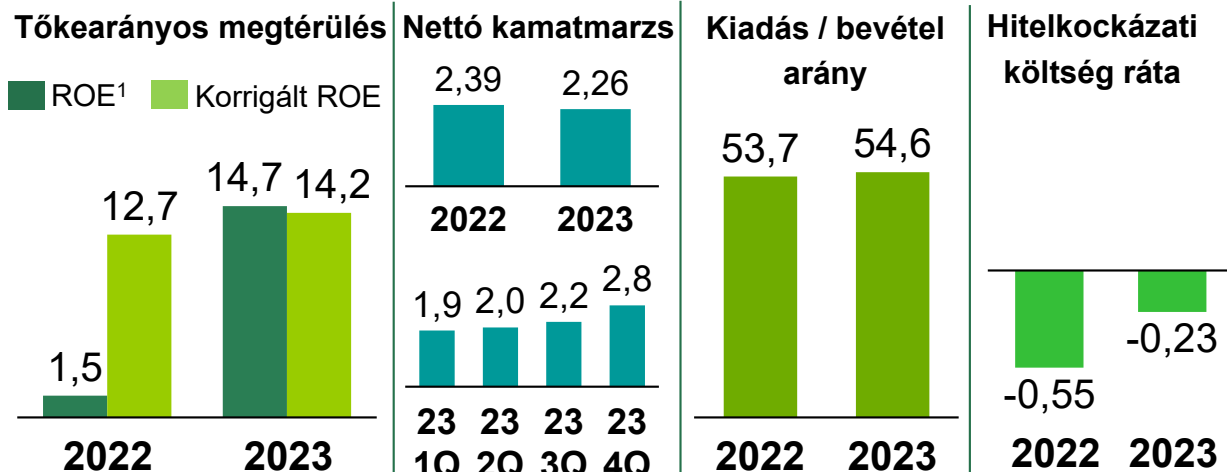
Az OTP Core adózás utáni eredménye

(leányvállalatoktól kapott osztalék nélkül, milliárd forintban)



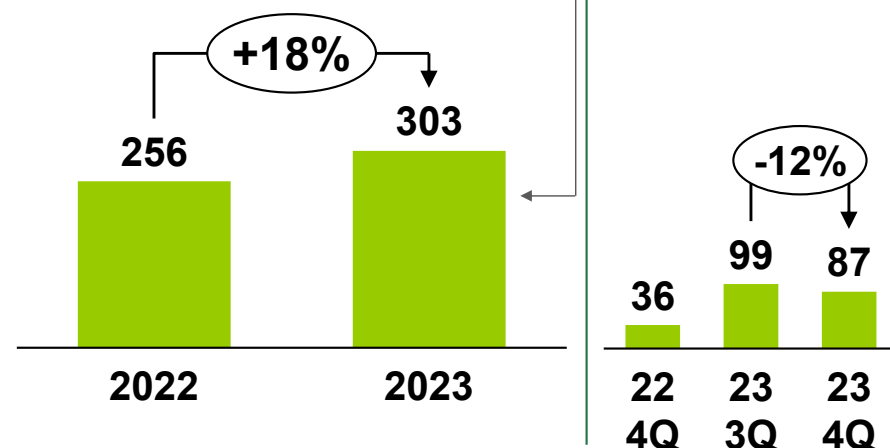
Az OTP Core egyes kiemelt teljesítménymutatói

(%)



Az OTP Core korrigált adózás utáni eredménye

(milliárd forintban)



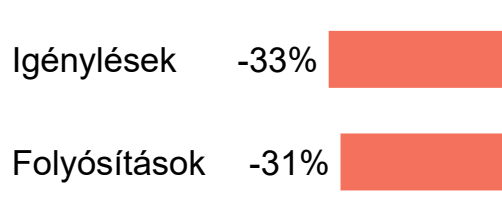
Az OTP Core-t érintő kiemelt korrekciós tételek

(adózás után, milliárd forintban, leányvállalatoktól kapott osztalék nélkül)

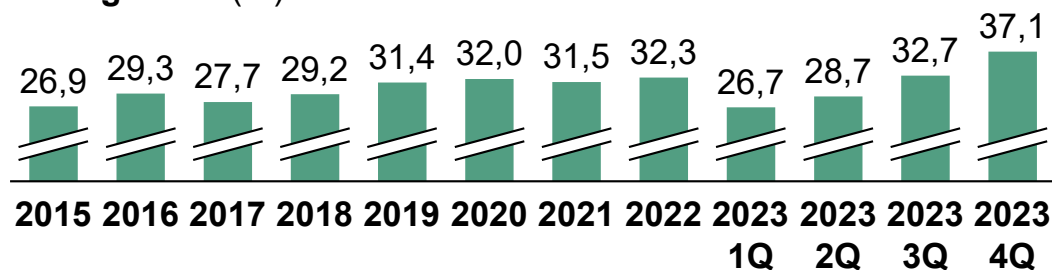
	2022	23 3Q	23 4Q	2023
Extraprofit adó	-66,0	0,0	0,0	-36,2
Pénzügyi szervezetek különadója	-19,2	0,0	0,0	-24,0
Kamatstop meghosszabbítása	-33,3	0,0	-7,8	-24,1
Orosz-ukrán háború hatása ²	-114,1	0,0	0,0	0,0
Egyéb ³	6,6	6,2	71,7	94,6
Összesen	-226,0	6,2	63,9	10,2

¹ Leányvállalatoktól kapott osztalék nélküli adózott eredményből számolva. ² A leányvállalati befektetés értékvesztések, és az OTP Core mérlegében lévő orosz kötvényeken elszámolt értékvesztés összege. ³ Leányvállalati befektetések értékvesztésének visszairása 2023 egészében 80,0 milliárd forint (adózás után, ebből Románia: 37,2; Szerbia: 21,3, OTP Életjáradék: 7,9, CKB: 4,1 milliárd forint), ebből 2023 4Q-ban 71,5 milliárd forint volt.

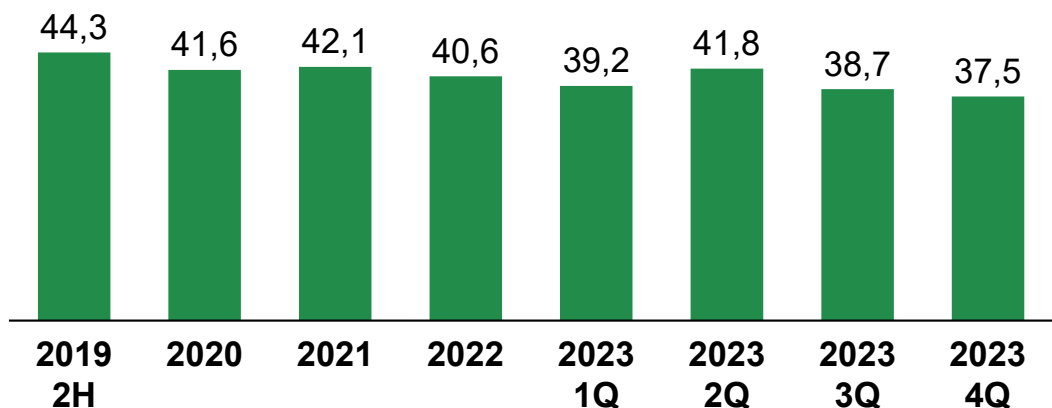
A jelzáloghitel-igénylések és folyósítások év/év változása 2023-ban



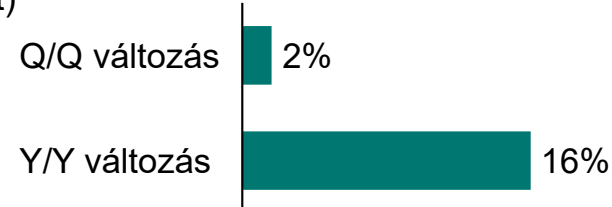
Az OTP piaci részesedése a jelzáloghitel szerződéses összegekben (%)



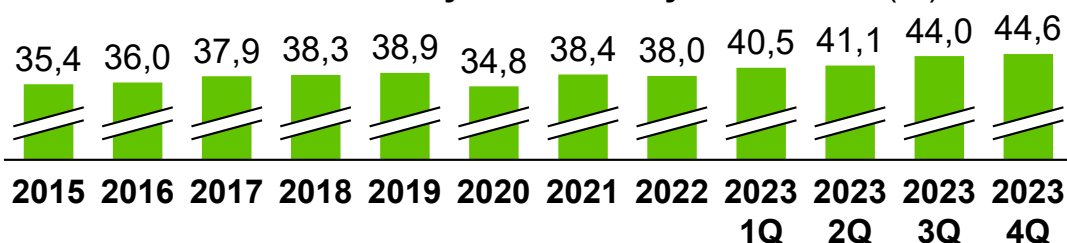
Az OTP szerződéses összegből számított piaci részesedése a Babaváró hitelprogramban (%)



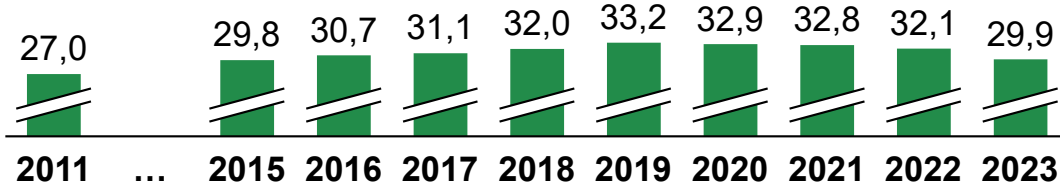
Teljesítő (Stage 1+2) személyi kölcsön állomány változása (árfolyamszűrt)



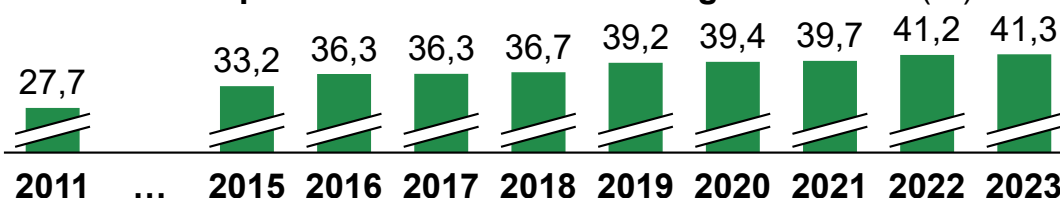
Piaci részesedés a személyi kölcsön folyósításokból (%)



Az OTP Bank piacrésze a lakossági megtakarításokból (%)

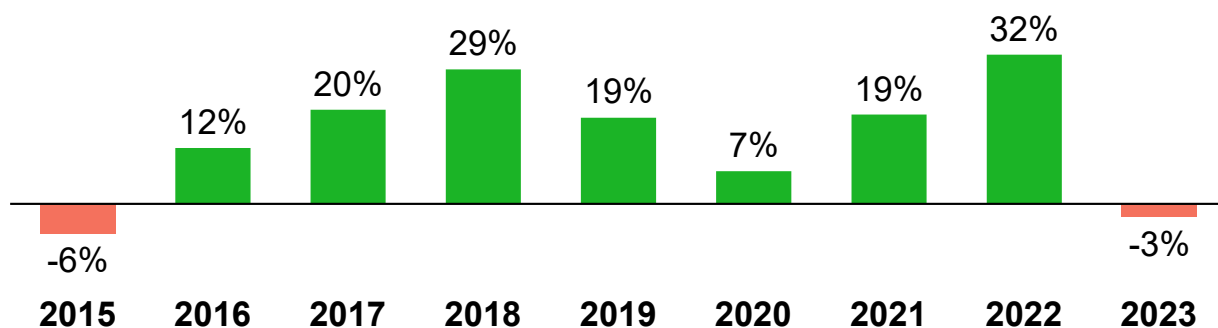


Az OTP Bank piaci részesedése a lakossági betétekből (%)



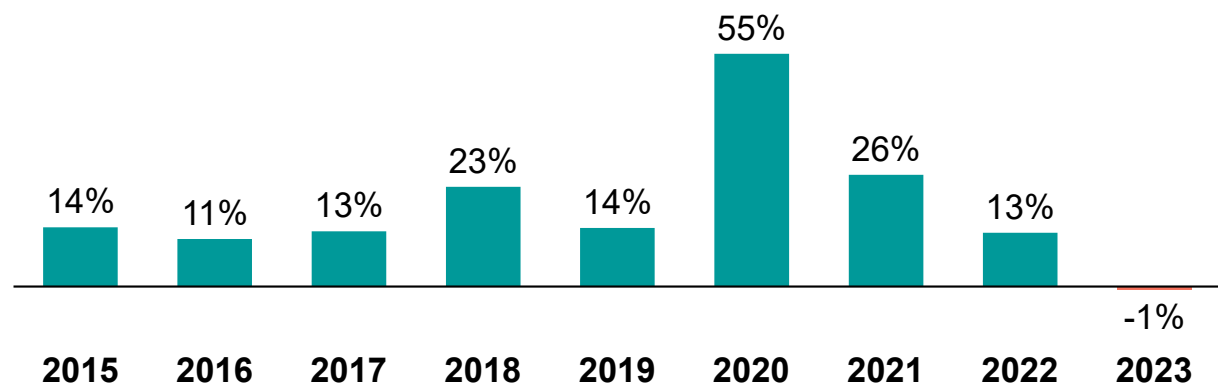
Corporate teljesítő hitelállomány változása

(DPD0-90 állomány változás 2018-ig, 2019-től Stage 1+2 állomány változás, árfolyamkorrigált)

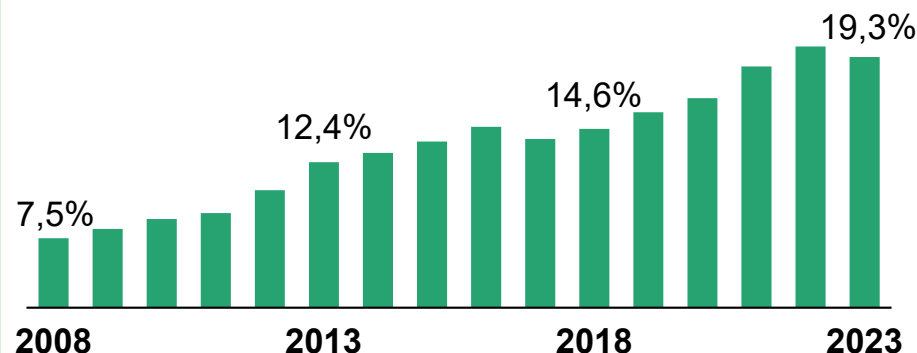


Mikro- és kisvállalkozói teljesítő hitelállomány változása

(DPD0-90 állomány változás 2018-ig, 2019-től Stage 1+2 állomány változás, árfolyamkorrigált)



Az OTP Csoport¹ részesedése a magyar vállalatoknak nyújtott hitelek állományából



A Széchenyi Kártya MAX+ Program és a Baross Gábor Újraiparosítási Hitelprogram keretében szerződött összeg indulástól 2023 végéig²

(milliárd forint)

OTP piaci részesedés:

>40%

n.a.

494

Széchenyi Kártya MAX+

202

Baross Gábor Hitelprogram

¹ Az OTP Bank, OTP Jelzálogbank, az OTP Lakástakarék és a Merkantil Bank összesített piaci részesedése, jegybanki adatok alapján (2016-ig az MNB Felügyeleti Mérleg, 2017-től a Monetáris statisztika). ² Forrás: KAVOSZ, OTP. A Széchenyi Kártya MAX+ programon keresztül december 23-tól érhető el kedvezményes kamatozású hitelek; a Baross Gábor Újraiparosítási Hitelprogram 2023. február 1-jén indult.

2023-ban a külföldi leánybankok – az üzbég kivételével – nyereségesek voltak, ROE mutatójuk javult az előző évhez képest

	Adózás utáni eredmény ¹ (milliárd forint)		ROE		Kiadás / bevétel arány	
	2022	2023	2022	2023	2022	2023
DSK Csoport (Bulgária)	120	202	17%	25%	38%	31%
SKB + NKBM (Szlovénia)	24	96² 33 129	13%	23%	53%	37%
OTP Bank Horvátország	43	54	11%	14%	52%	46%
OTP Bank Szerbia	37	68	11%	19%	44%	37%
OTP Bank Albánia	10	15	21%	21%	54%	45%
CKB Csoport (Montenegró)	10	22	11%	21%	47%	39%
Ipoteka Bank (Üzbegisztán)		-22		-23%		43%
OTP Bank Oroszország	43	96	14%	34%	45%	33%
OTP Bank Ukrajna	-16	45		31%	28%	28%
OTP Bank Románia	3	20	2%	11%	72%	69%
OTP Bank Moldova	9	15	19%	25%	37%	47%

A konszolidált teljesítő hitelek összesen 20%-kal nőttek 2023 során, míg organikusan, a szlovén NKBM és az üzbég Ipoteka Bank akvizíciók nélkül 6%-kal, köszönhetően elsősorban a bolgár, horvát és orosz leánybank erős teljesítményének

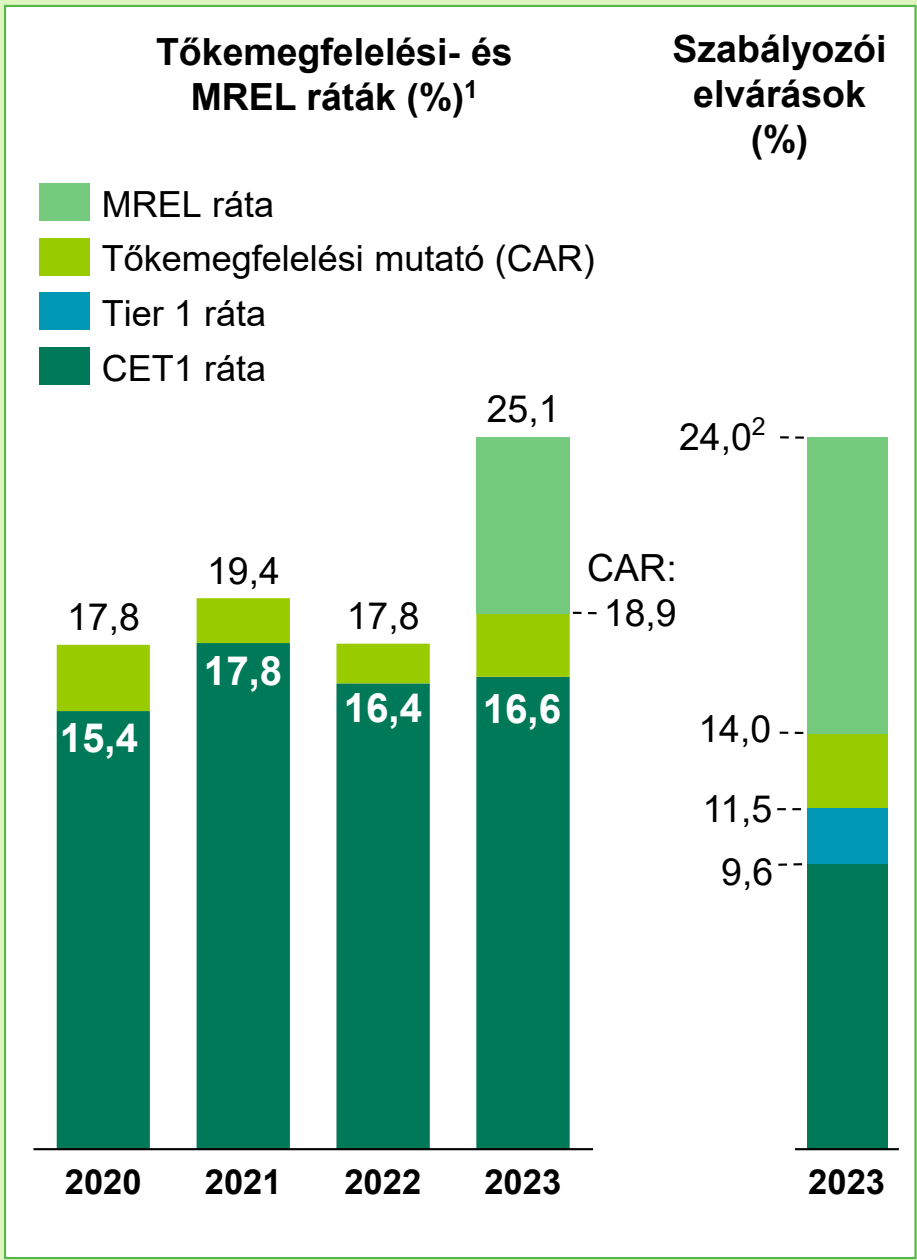
Teljesítő (Stage 1+2) hitelek árfolyamszűrt <u>ÉVES</u> állományváltozása													
	Konsz. 	Core ² (Magyaro.) 	DSK (Bulgária) 	SKB+ NKBM (Szlovénia) 	OBH (Horváto.) 	OBSrb (Szerbia) 	OBA (Albánia) 	CKB (Monten.) 	Ipoteka (Üzbeg.) 	OBRu (Oroszo.) 	OBU (Ukrajna) 	OBR (Románia) 	OBM (Moldova) 
Éves változás (milliárd forint)	3.550 1.045 ³	196	663	1.613 -45 ⁴	163	19	-5	26	847	128	-88	-34	-21
Összesen	20% 6% ³	3%	20%	142% -4% ⁴	8%	1%	-2%	6%		26%	-22%	-3%	-12%
Fogyaszt.	26% 13% ³	16%	13%	314% 9% ⁴	9%	3%	-26%	17%		30%	-35%	-4%	-27%
Jelzálog	25% 7% ³	4%	23%	115% -1% ⁴	15%	-1%	13%	10%				-12%	-15%
Corporate ¹	16% 1% ³	-2%	24%	183% -13% ⁴	1%	1%	-5%	1%		-39%	-18%	3%	-7%
Leasing	8%	11%	15%	6%	25%	-2%	43%				-26%	9%	-5%

A konszolidált ügyfélbetétek összességében 21%-kal, organikusan 7%-kal nőttek y/y. Magyarországot leszámítva minden országban bővültek az állományok. A magyar lakossági betétek y/y 2%-kal csökkentek, ám 4Q-ban már q/q 2%-kal nőttek

Betétek árfolyamszűrt <u>ÉVES</u> állományváltozása													
	Konsz. 	Core ² (Magyaro.) 	DSK (Bulgária) 	SKB+ NKBM (Szlovénia) 	OBH (Horváto.) 	OBSrb (Szerbia) 	OBA (Albánia) 	CKB (Monten.) 	Ipoteka (Úzbec.) 	OBRu (Oroszo.) 	OBU (Ukrajna) 	OBR (Románia) 	OBM (Moldova) 
Éves változás (milliárd forint)	5.138 1.638³	-117	493	3.180 74	110	382	32	19	327	648	20	148	72
Összesen	21% 7%³	-1%	11%	227% 0%⁴	5%	26%	6%	4%		143%	3%	16%	28%
Lakossági	22% 5%³	-2%	13%	276% -4%⁴	1%	12%	5%	11%		38%	0%	17%	17%
Corporate ¹	20% 11%³	-1%	4%	156% 12%⁴	12%	38%	12%	-2%		232%	4%	14%	41%
Betét - Nettó hitel különbség (milliárd forint)	7.981	4.451	1.225	1.820	171	-45	198	85	-538	513	428	19	189
4Q: +2% q/q 													

¹ Tartalmazza a mikro- és kisvállalkozói, valamint a corporate betéteket.
² Lakossági kötvényekkel együtt. ³ Akvizíciók nélküli változások. ⁴ Az NKBM akvizíció nélküli változások.

A Csoport tőke- és likviditási helyzete egyaránt stabil, a negyedik negyedéves beszámítható eredmény révén a tőkemegfelelési mutatók q/q tovább javultak. Az elmúlt időszakban számos sikeres kötvénykibocsátásra került sor



Stabil likviditási pozíció	2022	2023	Szabályozói elvárás
Nettó hitel/betét arány	74%	72%	-
Konszolidált Likviditásfedezeti mutató (LCR)	172%	246%	≥ 100%
Nettó Stabil Finanszírozási mutató (NSFR)	137%	153%	≥ 100%

Az OTP Bank által 2023-ban kibocsátott Senior Preferred, Senior Non-Preferred és Tier 2 kötvények főbb paraméterei

Kibocsátási dátum	Instrumentum ³	Visszaváltási dátum	Lejárat	Kupon	Névérték
2023.02.15.	Tier 2	2028.02.15. – 05.15.	2033.05.15.	8,750%	USD 650 millió
2023.05.25.	SP	2026.05.25.	2027.05.25.	7,500%	USD 500 millió
2023.06.27.	SNP	2025.06.27.	2026.06.27.	7,500%	EUR 110 millió
2023.10.05.	SP	2026.10.05.	2027.10.05.	6,125%	EUR 650 millió
2023.10.13.	SP	2025.10.13.	2026.10.13.	8,100%	RON 170 millió
2023.12.22.	SNP	2025.06.22.	2026.06.22.	6,100%	EUR 75 millió

Az éves kibocsátott mennyiség közel 2 milliárd euró

¹ Felügyeleti konszolidációs kör alapján számolt tőkemegfelelési mutatók. Kiegészítő alapvető tőke (AT1) hiányában a Tier 1 ráta egyenlő a CET1 rátával.

² MREL elvárás: az MNB szanalási kollégiuma által meghatározott, 2024 január 1-től érvényes minimum szint (OTP Bank szanalási csoport RWA 18,94%-a) és a Kombinált Tőkepuffer követelmények összege. ³ SP = Senior Preferred, SNP = Senior Non-Preferred.

11

2024-ben a legtöbb csoporttagi országban élénkülhet a gazdasági növekedés

	 Magyarország	 Bulgária	 Szlovénia	 Horvátország
	20222023E2024F	20222023E2024F	20222023E2024F	20222023E2024F
GDP növekedés (éves, %)	4,6-0,92,5	3,91,82,1	2,51,62,4	6,32,83,2
Munkanélküliség (%)	3,64,14,2	4,24,24,1	4,03,84,0	7,06,56,5
Költségvetési egyenleg (GDP %-ában)	-6,2-6,5-4,5 ²	-2,8-3,0-3,1	-3,0-4,7-3,7	0,1-0,5-1,0
Infláció (átlag / időszak vége, %)	14,5/24,517,6/5,54,3/4,7	15,39,54,1	9,37,22,9	10,78,13,0
Referencia kamat ¹ (időszak vége, %)	16,110,35,5	1,44,03,2	2,04,03,2	2,04,03,2

	 Szerbia	 Albánia	 Montenegró	 Üzbegisztán
	20222023E2024F	20222023E2024F	20222023E2024F	20222023E2024F
GDP növekedés (éves, %)	2,52,53,5	4,93,44,1	6,45,83,8	5,76,05,3
Munkanélküliség (%)	9,49,19,0	11,310,310,0	14,613,013,3	8,98,47,9
Költségvetési egyenleg (GDP %-ában)	-3,1-2,2-2,3	-3,8-1,3-3,0	-4,3-1,0-4,9	-3,4-5,4-4,9
Infláció (átlag, %)	11,912,15,5	6,74,83,8	13,08,63,0	11,410,08,5
Referencia kamat ¹ (időszak vége, %)	5,06,55,0	2,83,253,5	- - -	15,014,013,0

	 Oroszország	 Ukrajna	 Románia	 Moldova
	20222023E2024F	20222023E2024F	20222023E2024F	20222023E2024F
GDP növekedés (éves, %)	-1,23,62,5	-28,85,03,5	4,12,03,2	-5,90,43,5
Munkanélküliség (%)	4,03,23,4	21,020,017,0	5,65,65,5	3,14,64,4
Költségvetési egyenleg (GDP %-ában)	-2,1-1,9-1,0	-16,1-20,4-16,0	-6,3-5,8-6,0	-3,3-5,5-4,5
Infláció (átlag, %)	13,86,06,7	20,212,98,0	13,710,56,5	28,814,15,5
Referencia kamat ¹ (időszak vége, %)	7,516,012,0	25,015,012,0	6,87,06,5	20,04,755,50

Forrás: OTP Elemzési Központ.
¹ Alapkamattól kivéve: Magyarország: 3 havi BUBOR, Horvátország, Szlovénia: ECB betéti ráta, Bulgária: Leonia Plus bankközi kamatláb, Albánia: 3 havi Tribor, Moldova: 91 napos kincstárjegy. ² Kormányzati hiánycél.

A 2023-as évben a Csoport minden teljesítménymutató tekintetében felülmúlta a menedzsment várakozásait

 A 2023-as évre vonatkozó menedzsment várakozások teljesültek

Várakozások		2023 Tény	
A konszolidált teljesítő hitelek árfolyamszűrt állományának organikus növekedése meghaladhatja az 5%-ot.	>5%	+6%	
A menedzsment 2023 egészében, a 2022. évi értékekhez képest			
• javuló nettó kamatmarzsot,	>3,51%	3,93%	
• alacsonyabb hitelkockázati költségrátát,	<0,73%	0,16%	
• alacsonyabb kiadás / bevételi mutatót prognosztizált.	<47,6%	43,3%	
A 2023-as korrigált ROE meghaladhatja a 25%-os értéket.	>25%	27,7%	



Az OTP Csoportra vonatkozó 2024. évi menedzsment várakozások

A menedzsment év/év javuló GDP-növekedési dinamikát, csökkenő inflációt és kamatkörnyezetet prognosztizál, mindez pozitív hatást gyakorolhat a hitelkeresletre és a portfólió minőségre. Ennek megfelelően:

- Az árfolyamszűrt organikus hitelállomány növekedési üteme meghaladhatja a 2023. évit.
- A konszolidált nettó kamatmarzs az előző évihez hasonló szinten alakulhat.
- A konszolidált működési költség/bevételi mutató a 45%-os szint környékén alakulhat.
- A kockázati profil a 2023. évihez hasonló lehet.
- A tőkeáttét várhatóan csökken, emiatt az éves ROE a 2023. évinél alacsonyabb lehet.

A végleges osztalékjavaslatról az Igazgatóság március 20-i ülésén dönt, amit április 4-én tesz közzé a Bank. A jelenlegi pénzügyi jelentés 150 milliárd forintnyi (535 forint/részvény) osztalékfizetéssel számol a Management Committee legutolsó döntésének megfelelően.

A felügyeleti hatóság 2024. február 12-én 60 milliárd forintnak megfelelő saját részvény visszavásárlását engedélyezte 2024. december 31-ig bezárólag.

Az MREL követelmények való megfelelés érdekében a Bank 2024 januárjában már 600 millió euró Senior Preferred kötvényt bocsátott ki és az év hátralévő részében egy vagy két benchmark nagyságú MREL-képes kötvény kibocsátását tervezi Senior Preferred vagy Senior Non-Preferred formátumban.

Figyelemfelhívó tájékoztatás

Jelen prezentáció olyan kijelentéseket tartalmaz, vagy tartalmazhat, amelyek jövőbeni kijelentések. Ezek a jövőbeni kijelentések az előretekintő terminológia használatával azonosíthatóak, vagy ezen kijelentések ellentéteivel, mint például „tervek”, „várakozások”, „el nem várt”, „elvárt”, „folytatólagos”, „feltételezve”, „hatálya alá tartozik”, „költségvetés”, „ütemezett”, „becsülni”, „célozza”, „előre jelez”, „kockázta”, „szándékozik”, „pozicionált”, „jósol”, „előlegez” „meg nem előlegez”, „vél”, vagy ezen szavak kombinációi vagy összehasonlító terminológiai és kifejezései vagy olyan állítások, amelyek szerint bizonyos tevékenységek, események vagy eredmények megtételre, elérésre kerülhetnek, kerülhetnének, kerülnek vagy felmerülhetnek, felmerülhetnének, illetve felmerülnek. Az ilyen kijelentések teljes egészükben a jövőbeli elvárásokkal járó kockázatokat és bizonytalanságokat fejezik ki. A jövőre vonatkozó kimutatások nem a történeti tényeken alapulnak, hanem jövőbeni eseményekről, műveletek eredményeiről, kilátásokról, pénzügyi helyzetekről és stratégiai megbeszélésekről szóló aktuális előrejelzésen, várakozáson, hiedelmen, megítélésen, terven, célján, törekvésen és előrejelzésen.

Természetüknél fogva a jövőre vonatkozó kijelentések tartalmazznak ismert és nem ismert kockázatokat és bizonytalanságokat, többségükre pedig az OTP Bank nem bír befolyással. A jövőre vonatkozó kijelentések nem garantálják a jövőbeni teljesítőképességet és elképzelhető, hogy gyakran lényegesen különböznek a tényleges eredményektől. Sem az OTP Bank, sem a leányvállalatai, illetve igazgatói, tisztségviselői vagy tanácsadói nem nyújtanak semmilyen álláspontot, biztosítékot vagy garanciát arra vonatkozóan, hogy kifejezetten vagy hallgatólagosan a jelen prezentációban felmerülő jövőbeni kijelentések valóban bekövetkeznek. Felhívjuk figyelmét, hogy ezen jövőre vonatkozó és a prezentáció idején érvényes kijelentésekre ne támaszkodjon indokolatlanul. A jogi vagy szabályozási kötelezettségeknek megfelelően az OTP Bank nem vállal kötelezettséget és az OTP Bank a leányvállalataival együtt kifejezetten elutasít minden olyan jellegű szándékot, kötelezettséget vagy kötelezettségvállalást arra vonatkozóan, hogy frissítsen vagy felülvizsgáljon bármely jövőre vonatkozó kijelentést új információk, jövőbeni események vagy egyéb más ok hatására. Ez a prezentáció semmilyen körülmények között nem jelentheti azt, hogy az OTP Bank üzleti vagy ügyviteli rendje nem változik a prezentációt követően, illetve az itt megadott információk helyesek a prezentációt követő bármely időpontban.

A prezentáció nem jelent semmilyen, értékpapír adásvételére vagy jegyzésére vonatkozó ajánlatot. A prezentáció elkészítése nem jelent értékpapírokra vonatkozó ajánlást.

Jelen prezentáció más joghatóság alatti terjesztését jog(szabály) korlátozhatja, illetve azoknak a személyeknek, akiknek a birtokába kerül jelen prezentáció, meg kell ismerniük az erre vonatkozó korlátozásokat és figyelemmel kell kísérelniük azokat. Ezen korlátozások be nem tartása más államok jogszabályainak megsértését jelentheti.

A jelen prezentációban szereplő információk a prezentáció időpontjára irányadóak, illetve vonatkoztathatók és előzetes értesítés nélkül változhatnak.

OTP Bank Befektetői Kapcsolatok

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

E-mail: investor.relations@otpbank.hu

www.otpbank.hu