

Az elnök-vezérigazgató üzenete



TISZTELT RÉSZVÉNYESEK!

Idén márciusában lett 75 éves az OTP Bank, és úgy gondolom, 2023. évi teljesítményünkkel méltó módon ünnepeljük meg a háromnegyed évszázados jubileumot. Az elmúlt évben az OTP Csoport eddigi legnagyobb adózott eredményét értük el, mérlegfőösszegünk meghaladta a 100 milliárd eurót, ezzel a kelet-közép-európai régió egyik legnagyobb független pénzügyi szereplőjévé váltunk.

A kiváló eredmények ezúttal is munkatársaink elkötelezett munkáját dicsérik, hiszen kihívásokból tavaly sem volt hiány: folytatódott az orosz-ukrán háború, a magyarországi magas kamatkörnyezet pedig érzékelhetően visszafogta a hitelezési tevékenységet. Ugyanakkor a Csoport megmutatta, hogy az elmúlt évek akvizíciós stratégiájának is köszönhetően egy-egy csoporttagnál jelentkező átmeneti nehézségeket ellensúlyozhatja más leánybankok javuló teljesítménye. 2023-ban két akvizícióra is sor került: februárban a szlovén NKBM megvásárlása az OTP Csoport eddigi legnagyobb tranzakcióját jelentette, júniusban pedig lezárult az üzberg Ipoteka Bank megvétele, ezzel az OTP Csoport kilépett a kelet-közép-európai régióból. Jelenleg 5 országban rendelkezünk piacvezető pozíciókkal a teljesítő hitelállományok tekintetében, célunk, hogy tovább erősítsük jelenlétünket a Csoport valamennyi országában folyamatos fejlesztések, innovációk révén.

A 2023-as pénzügyi év teljesítményének áttekintése

2023-ban az OTP Csoport adózás utáni eredménye 990 milliárd forint volt, a javulás év/év közel háromszoros. A konszolidált

korigált adózás utáni eredmény meghaladta az 1.000 milliárd forintot. Az év/év 70%-os eredményjavulás legfőbb oka, hogy miközben a működési eredmény 50%-kal nőtt, a korrekciós tételek negatív egyenlege lényegesen mérséklődött, az előző évi -245 milliárd forinttal szemben a 2023-ban mindössze -18 milliárd forintra. A tavalyi évben az orosz-ukrán háborúhoz, illetve a hazai kormányzati intézkedésekhez köthető negatív tételek eltűntek vagy nagyságrendileg csökkentek, mindeközben a két bankvásárlás hatása, illetve a román leánybank értékesítése összességében nagyságrendileg 65 milliárd forintnyi pozitív hatással járt az adózás utáni eredmény tekintetében. Az éves tőkearányos megtérülés (ROE) 27,7%-os volt (+9%-pont év/év).

Az eredményalakulás szempontjából kiemelendő a bevételek dinamikus, év/év 33%-os bővülése, ezen belül a nettó kamateredmény 36%-os javulása. Az akvizíciós hatás kiszűrése mellett is kedvező folyamatokat látunk, a bevételek 28, a nettó kamatbevételek 25, a díj- és jutalékbevételek pedig 15%-kal bővültek év/év. A konszolidált éves nettó kamatmarzs 2 év után újra növekedésnek indult és év/év 42 bázisponttal javult (3,93%). A legtöbb csoporttagi országban az emelkedő kamatszintek kedvezően befolyásolták a marzsalakulást. Az OTP Csoport működési hatékonysága

számottevően javult, az éves kiadás/bevétel arány 43,3%-os szintje év/év 4,3%-pontos javulást tükröz, a kiadás mérlegfőösszeg mutató (2,59%) enyhén emelkedett.

A konszolidált hitelportfólió minősége 2023 folyamán tovább javult, a hitelminőséget jellemző alapfolyamatok összességében kedvezően alakultak. Az IFRS 9 szerinti Stage 3 hitelek állománya a bruttó hitelállomány 4,3%-át jelentette, a mutató 0,6%-ponttal javult év/év. A Stage 3 hitelek saját fedezettsége 61%-os volt. A konszolidált éves összes kockázati költség –38,5 milliárd forint, ezen belül a hitelkockázati költségek nagysága –35 milliárdra mérséklődött. Az éves hitelkockázati költségráta 0,16% volt (–56 bázispont év/év). A hitelkockázati költségek zöme az üzbég Ipoteka Bankhoz kapcsolódik, enélkül pozitív lett volna a céltartalékok csoportszintű egyenlege.

A konszolidált árfolyamszűrt teljesítő (Stage 1+2) hitelállomány 6%-kal bővült éves szinten az újonnan bekerült szlovén és üzbég bankok hatást kiszűrve és elérte a 21.500 milliárd forintot. A magas infláció és kamatkörnyezet számos piacon érdemben visszafogta a volumenek bővülését, ennek ellenére pl. Oroszországban és Bulgáriában 22, illetve 20%-kal bővültek az árfolyamszűrt teljesítő állományok és a visszaeső magyar gazdasági teljesítmény közepette a 3%-os hitelportfólió növekedés ugyancsak jó eredménynek mondható.

Az árfolyamszűrt konszolidált betétállomány 7%-kal bővült és megközelített a 29.500 milliárd forintot. Az OTP Csoport nettó hitel/(betét + lakossági kötvény) mutatója 72%-ra mérséklődött (–1%-pont év/év).

A stabil likviditási mutató mellett tőkepozícióink továbbra is erős: az elsődleges alapvető tőke-mutatónk (CET1) 2023 végén 16,6% volt, annak ellenére, hogy az év során két jelentős banki akvizíciót is végrehajtottunk, a ráta megegyezik a Tier 1 rátával. Az európai bankfelügyelet által 2023-ban lebonyolított, a 70 legnagyobb európai bankot érintő stressz-tesztjén egyedüli magyar banki résztvevőként a vizsgált pénzügyintézetek között a 4. legstabilabb bank lettünk. 2023 folyamán a Bank összesen 2 milliárd eurónak megfelelő MREL-forrást vont be, ebből a publikus kibocsátások nagysága kb. 1,7 milliárd

euró volt (Tier2 és Senior Preferred kötvények formájában). Ezzel a szanalási csoport biztonságosan meghaladta a 2024. január 1-jétől érvényes MREL minimum követelmény 24%-os szintjét. A szanalási csoporton kívüli szlovén NKBM 400 milliú eurónyi Senior Preferred kötvénykibocsátást valósított meg.

2023 folyamán a menedzsment mindvégig nagy figyelemmel kísérte az OTP Bank orosz és ukrán leánybankjainak működését: a két operáció Csoporton belüli súlyának alakulását tudatos és kényszerű üzletpolitikai döntések egyaránt alakították.

Oroszországban a vállalati hitelezést tudatosan leépítettük és főként a fogyasztási hitelezésre fókuszáltunk. Az orosz nettó hitelek súlya a konszolidált állományon belül pedig 2,7% (–0,6%-pont). A 2023. évi adózás utáni eredménynek, illetve a korábbi évek nyereséges működésének köszönhetően a bank saját tőkéje jelentősen meghaladja a szabályozói elvárásokat. Mindez lehetővé tette, hogy 2023 második félévében az orosz jegybank két alkalommal engedélyezze osztalék kifizetését az OTP orosz leánybankja részéről összesen 13,4 milliárd rubel összegben.

Ukrajnában folytatódott a hitelállományok erodálódása, az árfolyamszűrt portfólió év/év 22%-kal csökkent, a betétek viszont 3%-kal bővültek. A veszteséges 2022-es évet követően 2023-ban az ukrán leánybank 45 milliárd forintnyi adózott eredményt produkált. Az ukrán súly a nettó hitelek esetében 1,4%-ra csökkent (–0,8%-pont).

Mindkét leánybank esetében a „vállalkozás folytatásának elve” érvényesül, ugyanakkor a menedzsment az orosz operáció esetében továbbra is vizsgál minden stratégiai opciót, beleértve az eladás lehetőségét is, amit ugyanakkor egy 2022. októberi elnöki rendelet gyakorlatilag megtilt a külföldi tulajdonban lévő bankok esetében.

Átalakuló Bankcsoport szerkezet

A 2017-től látványos eredményeket produkáló akvizíciós tevékenység újabb lépéseként 2023. február 6-án megtörtént a szlovén

Nova KBM megvásárlásával kapcsolatos tranzakció pénzügyi zárása, a bankvásárlás az OTP Csoport eddigi legnagyobb akvizícióját jelenti. Az integrációs folyamatok terveink szerint 2024 szeptemberében lezárulnak és az összevont pénzügyi hitelek tekintetében várhatóan piacvezető lesz. Az összeolvadást követően a menedzsment jelentős, 30 millió eurót meghaladó költség-szinergiával számol. A 2022. december 12-én bejelentett üzég Ipoteka Bank megvásárlásával kapcsolatos tranzakció pénzügyi zárására és konszolidációja 2023 2Q-ban megtörtént, az integráció az előzetes várakozások szerint 2024 végén lezárul. A bank a helyi piac 5. legnagyobb szereplője, jelzáloghitelezésben pedig piacvezető a maga 22% feletti súlyával. Az elmúlt évek sikeres akvizícióinak köszönhetően jelentősen átalakult a Bankcsoport szerkezete: a konszolidált nettó hitelekben belül meghatározóvá váltak az eurozóna és ERM 2 országok (pro forma alapon), súlyuk a 2016-os 6%-ról 2023 végére 40% fölé nőtt; mindeközben a magyarországi részesedés 47%-ról 32%-ra, az orosz és ukrán súly pedig 10%-ról 4%-ra esett vissza. A külföldi csoporttagok profithozzájárulása is lényeges változást mutat: szemben a 2016. évi 38%-os súlyhoz, 2023-ban a korrigált profit 64%-át már a külföldi operációk termelték meg. A 2016 óta újraindult akvizíciók, valamint a dinamikus organikus növekedés eredményeként az OTP Csoport mérlegfőösszege (pro forma, vagyis a szlovén NKBM, illetve az üzég Ipoteka Bank konszolidációjával is kalkulálva) 2,9-szeresére nőtt. Reményeink szerint a 2023. évi mérsékelt ütemű növekedést követően 2024-ben az organikus növekedés ismét gyorsulni fog; emellett továbbra is keressük az értékteremtő akvizíciós lehetőségeket.

Tisztelt részvényesek!

Van az a mondás: ami nem öl meg, erősebbé tesz! Az elmúlt években számtalan kihívással szembesültünk, de úgy érzem, többségüket jól kezeltük, nemcsak értékes szakmai tapasztalatokat szereztünk, hanem ezekből a helyzetekből rendre megerősödve kerültünk ki. Ha csak az árfolyamot nézem, az visszaigazolja munkánkat: 2023-ban év/év 56%-os volt az emelkedés és 2024 első hónapjaiban újra elértük, sőt meghaladtuk a 17 ezer forintos értéket. Ezzel az idén 160 éves Budapesti Értéktőzsde legnagyobb kapitalizációjú és évek óta legnagyobb forgalmú tőzsdei társasága vagyunk.

Bár a 2023-as év makrogazdasági mutatói a legtöbb csoporttag esetében év/év összességében romlottak, az OTP Csoport továbbra is meghatározó szerepet vállalt a hazai és leánybanki gazdaságok finanszírozásában; Magyarországon a különböző támogatott hitelprogramok folyósításában piaci részesedésünket meghaladó mértékben vettük részt. A kiváló teljesítmény mindenek előtt elkötelezett munkavállalóinknak köszönhető és természetesen ügyfeleink lojalitása is meghatározó volt.

A makrogazdasági előrejelzések alapján a 2024-es év némileg jobb lehet a magunk mögött hagyott évinél: valamennyi csoporttagi országban magasabb GDP-növekedési ütemmel, mérséklődő inflációval és kamatkörnyezettel, továbbra is stabil munkaerő piaci feltételekkel számolunk. Tavaly a két bankvásárláson volt a hangsúly, idén ezek minél gyorsabb és hatékonyabb integrációja a fő feladat. Mindeközben kiemelt figyelmet fordítunk a fejlesztésekre és innovációkra, amelyek a költséghatékony működés mellett az ügyfélszolgálat minőségének javítását is hivatottak szolgálni. 2023-ban mérlegfőösszegünk meghaladta a 100 milliárd eurós értéket, bízunk benne, hogy az idén megcélzott magas egyszámjegyű organikus hitelvolumen növekedés mellett mérlegfőösszegünk tovább nő s ezzel, valamint az adózás utáni eredmény 2,5 milliárd eurót meghaladó értékével továbbra is a régió egyik meghatározó pénzügyi csoportja, illetve Európa egyik legjövődomezőbb pénzügyi csoportja leszünk.

Mivel tőkehelyzetünk stabil, organikus tőkegeneráló képességünk erős, a menedzsment a 2023. évi teljesítmény után a 150 milliárd forintos tervezett osztalék kifizetés mellett

60 milliárd forintnak megfelelő saját részvény visszavásárlásáról is döntött; a felügyeleti engedély megszerzését követően a visszavásárlások 2024. február 23-án megkezdődtek. Mivel továbbra is bízunk az organikus növekedés gyorsulásában, emellett pedig folyamatosan keressük az értékteremtő akvizíciós lehetőségeket, az elkövetkező éves stratégiai gondolkodásának központjában a szektor átlagát meghaladó növekedés marad. Bár tevékenységünk fókuszában a hatékony, javuló jövedelmezőségű működés áll, mindezt úgy valósítjuk meg, hogy az összhangban legyen ESG törekvéseinkkel, vállalásainkkal. 2023-ban a Global Finance pénzügyi szaklap az OTP Bankot választotta a világ legjobb bankjának a fenntarthatósági átláthatóság terén. Fenntarthatósági céljaink hangsúlyosan megjelennek a Bank működésében, a kockázatkezelési folyamatokban, a lakossági és vállalati zöld portfólió folyamatos növekedésében, szponzorációs tevékenységünkben, és jó úton haladunk 2025-ös zöld és dekarbonizációs céljaink megvalósítása felé. Az OTP Bank jogelődje 1949. március 1-én jött létre, és az elmúlt 75 évben a gyors alkalmazkodás és a folyamatos megújulási képesség

megkülönböztető névjegyünké vált. Tapasztalat és fejlődés: e két pilléren nyugszik az a tartós siker, ami kiemel bennünket versenytársaink közül. Az elmúlt időszak kihívásai ellenére számtalan sikert értünk el: szolgáltatóként megerősítettük piacvezető pozíciónkat, vállalként kivételes pénzügyi mutattunk fel, a digitalizációban új iparági standardot teremtettünk, és mindeközben Magyarország, illetve a régió egyik legvonzóbb munkáltatójává váltunk.

Magam is munkatársaim nevében biztosíthatom Önöket, hogy elkötelezettségünk, tenni akarásunk, az OTP Csoportot jellemző lojalitásunk és csapatszellemünk az elkövetkező 75 évben is közös sikereink meghatározó záloga marad.

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



Dr. Csányi Sándor

elnök-vezérigazgató