

OTP – Tőzsdei sikertörténet a regionális expanzió és KKV fókusz tükrében

Dr. Csányi Sándor

2018. szeptember 20.



OTP – közel negyed évszázada a tőzsdén

OTP – a hazai KKV-k partnere

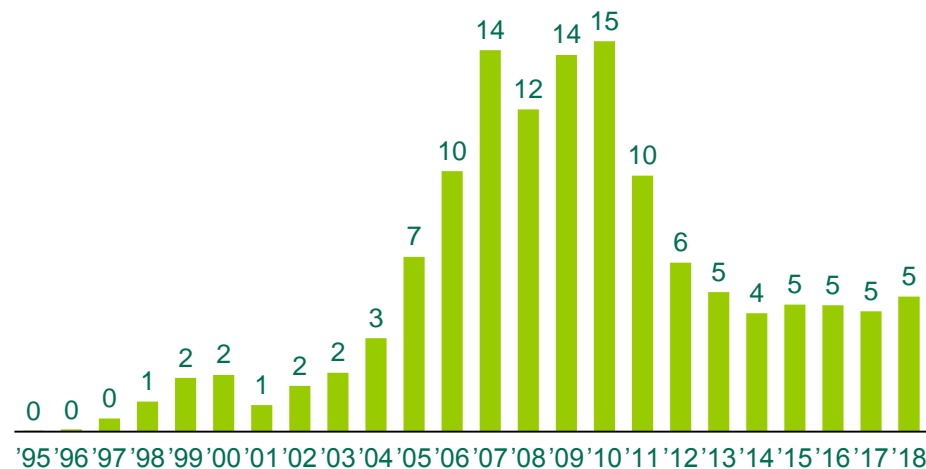
1995-ös tőzsdei bevezetése óta az OTP mind piaci kapitalizáció, mind tőzsdei forgalom tekintetében a magyar piac meghatározó részvénye

Jelenleg a BÉT részvényszekció kapitalizációjának 36%-a és a forgalom 45%-a kapcsolódik az OTP-részvényhez

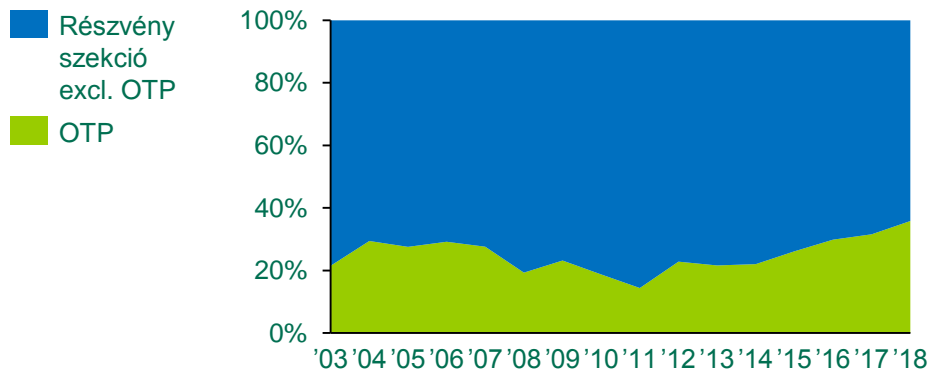
OTP piaci kapitalizáció (Mrd Ft)



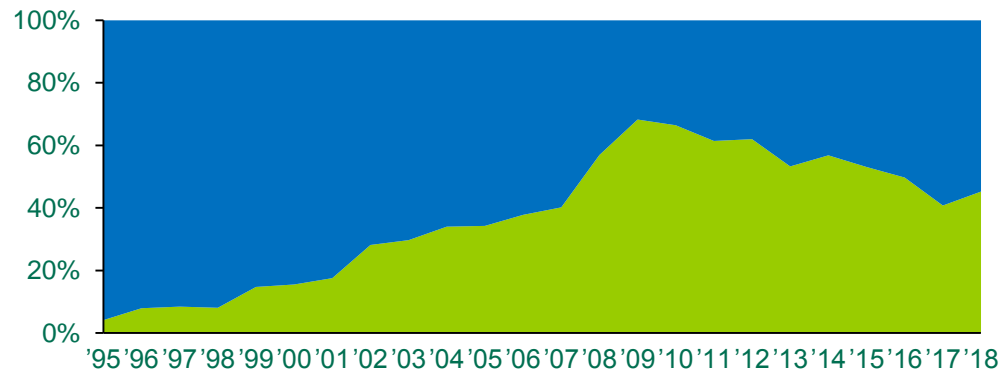
OTP napi átlagforgalom (Mrd Ft)



OTP részesedése a magyar részvény kapitalizációból



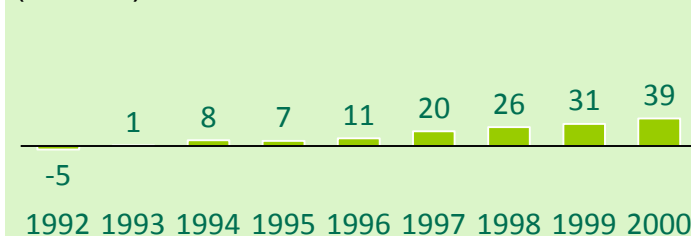
OTP részesedése a BÉT részvényforgalomból



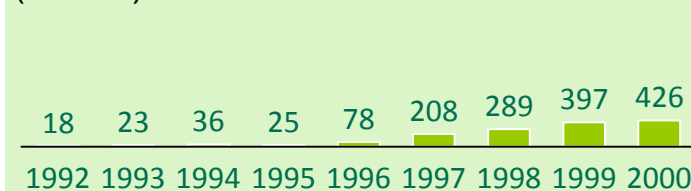
Az OTP Csoport az elmúlt bő két évtized alatt óriási fejlődésen ment keresztül...

Hazai fejlődés

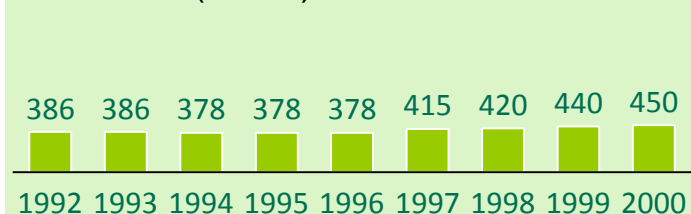
Adózás utáni eredmény¹ (Mrd Ft)



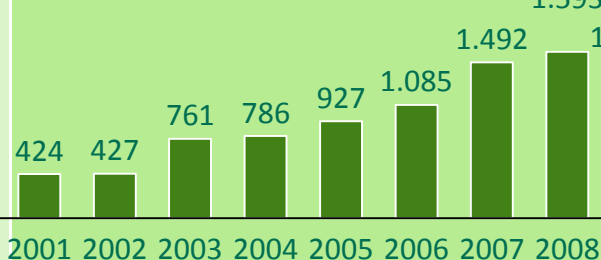
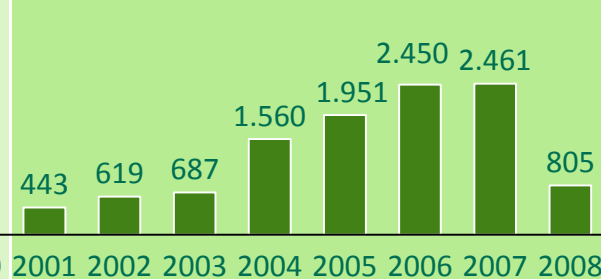
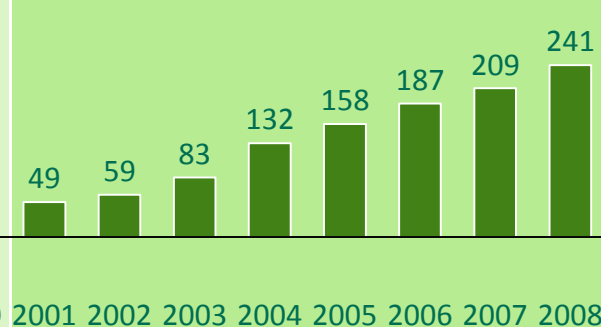
Piaci kapitalizáció (Mrd Ft)



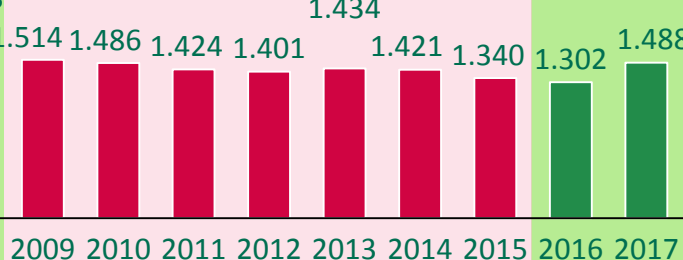
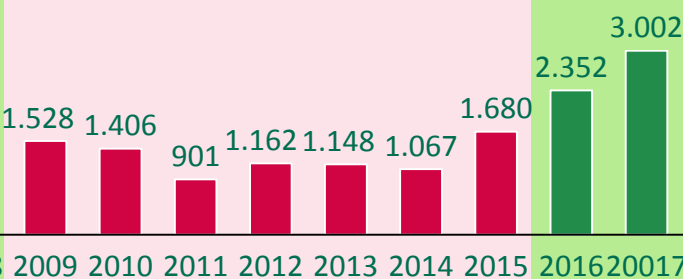
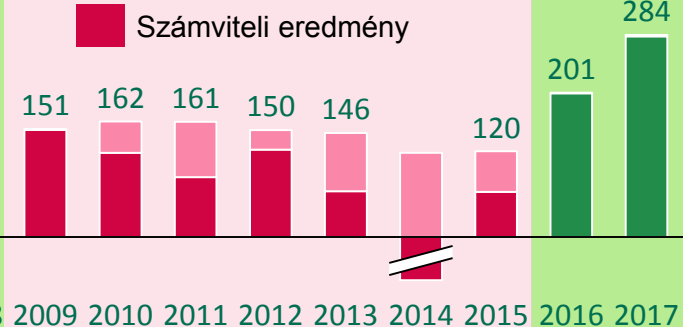
Fiókszám (darab)



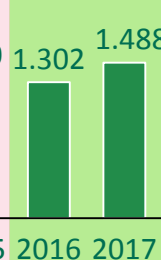
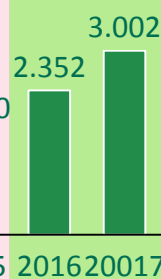
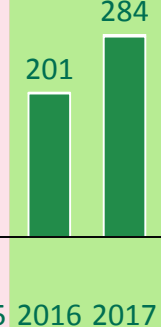
Nemzetközi terjeszkedés és lakossági hitelboom



Válság és kilábalás



Fellen- dülés



1) OTP egyedi IFRS profit 1992-1998 között, OTP konszolidált IFRS profit 1999-től

... a 2002-ben megkezdett regionális terjeszkedés eredményeképp, mára az OTP Csoport fiókjainak és alkalmazottainak mintegy háromnegyede külföldi operációkhoz tartozik

OTP Csoport

1474 fiók
35 ezer alkalmazott
14 213 Mrd Ft mérlegfőő.

OTP Banka Slovensko

62 fiók
691 alkalmazott
469 Mrd Ft mérlegfőő.

OTP Bank Ukraine

86 fiók
2211 alk. és 619 ügynök
368 Mrd Ft mérlegfőő.

OTP Bank Russia

134 fiók
5185 alk. és 5124 ügynök
687 Mrd Ft mérlegfőő.

OTP Core (Magyaró.)

361 fiók
9385 alkalmazott
8239 Mrd Ft mérlegfőő.

OTP Banka
Slovensko (2002)

OTP Bank Ukraine
(2006)

OTP Bank
Russia
(2006)

OTP Core

OTP Banka
Hrvatska (2005)

OTP Bank
Romania
(2004)

OTP Bank Romania

95 fiók
1204 alkalmazott
711 Mrd Ft mérlegfőő.

OBH incl. Splitska

190 fiók
2453 alkalmazott
1931 Mrd Ft mérlegfőő.

OTP banka
Srbija (2007)

CKB
(2006)

DSK Bank
(2003)

CKB (Montenegró)

29 fiók
420 alkalmazott
221 Mrd Ft mérlegfőő.

OBSr incl. Vobank

157 fiók
2037 alkalmazott
543 Mrd Ft mérlegfőő.

DSK Group (Bulgária)

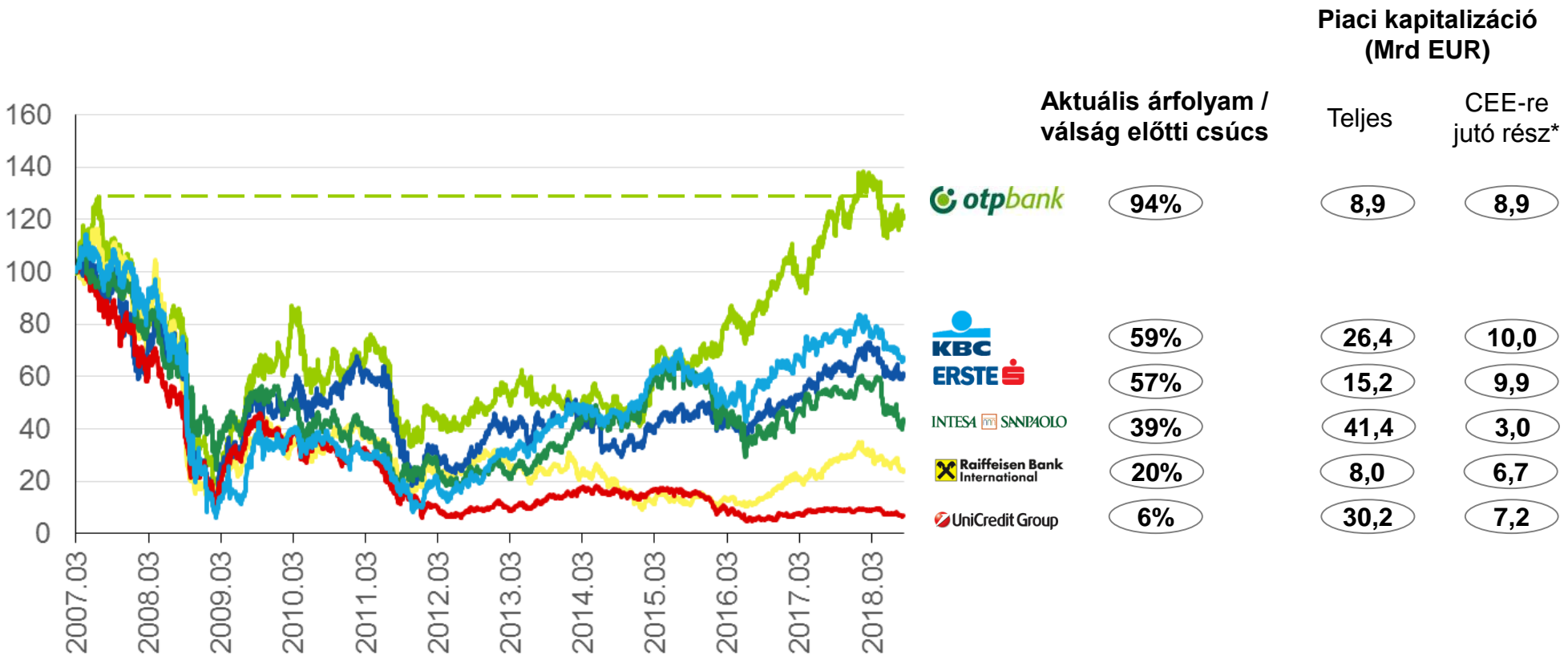
360 fiók
4831 alkalmazott
2101 Mrd Ft mérlegfőő.

2018. első félév végi adatok,
(első akvizíció éve)

... a pénzügyi válság hullámaival a versenytársainknál jobban sikerült megbirkózni

A régióban aktív bankok mezőnyében egyedülként az OTP Bank árfolyama érte el a válság előtti történelmi maximum szintet

Az OTP és a régiós versenytársak részvényárfolyamának alakulása (2007.03.31.=100)



2018.09.10-i adatok alapján

Forrás: Bloomberg

* A CEE operáció kapitalizáción belüli becslült aránya a CEE operációnak a Csoport 2017-es adózott eredményéhez való hozzájárulása alapján.

CEE országok: közép-kelet-európai és FÁK országok, de nem beleértve Törökországot és Görögországot.



Napjainkban az OTP nem csak régiós összevetésben nyújt kiemelkedő teljesítményt...

Az OTP Csoport és a nemzetközi versenytársak főbb pénzügyi mutatói (2017)

Tőkearányos megtérülés (ROE)

 otpbank



 KBC



 ERSTE



 Raiffeisen Bank International



 INTESA SANPAOLO



 UniCredit Group



Teljesítő hitelállomány növekedés (év/év)

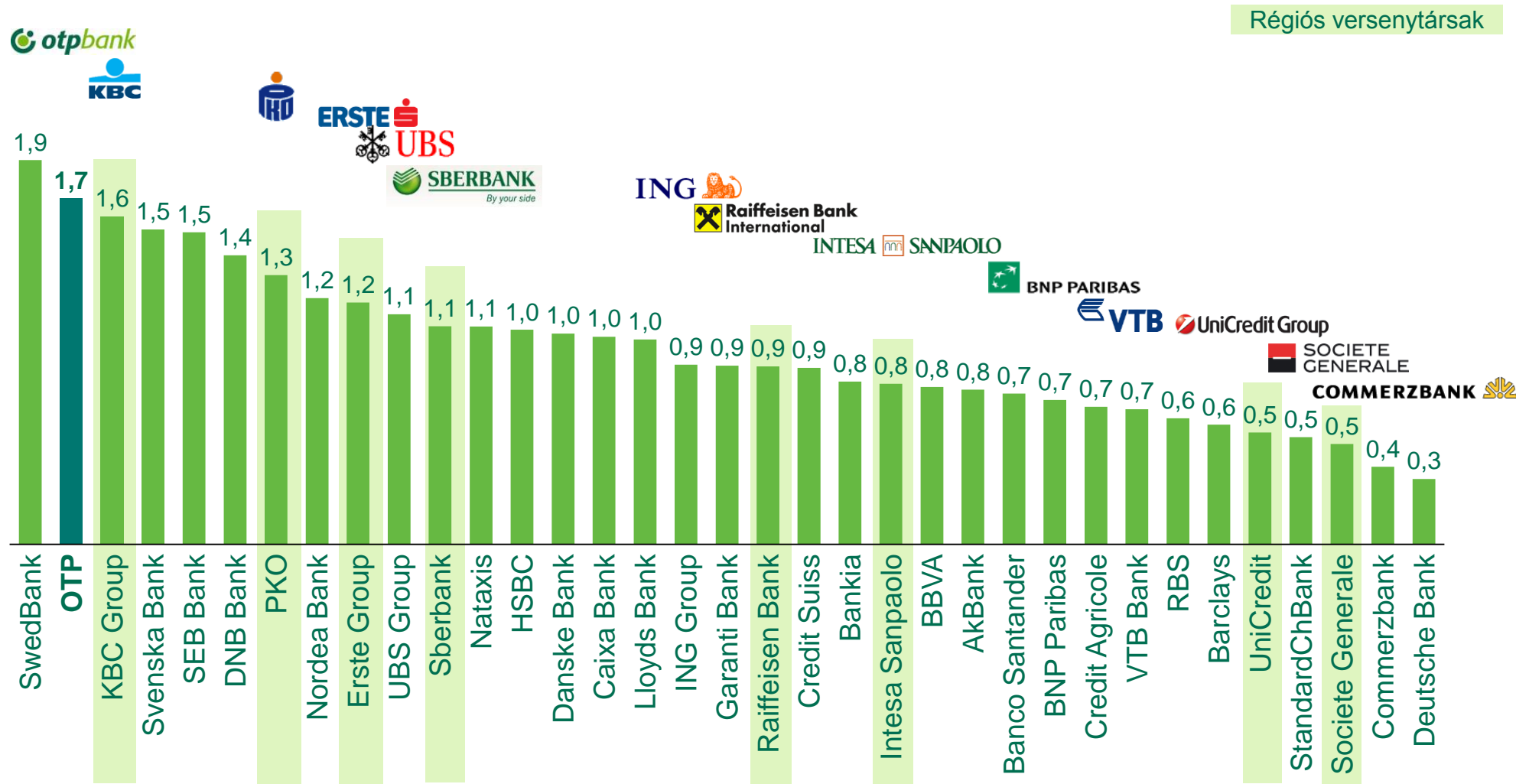
■ OTP akvizíciók hatása



* Az Intesa hitelnövekedését állományok átvétele is segítette (Banca Popolare di Vicenza, Veneto Banca). Az átvett állományok nélküli 2017-es hitelnövekedés 3% volt.

...hanem jelenleg egész Európában az OTP a második legmagasabban értékelt bankrészvény P/BV alapon

Európai bankcsoportok aktuális P/BV mutatója (2018.09.10.)



A Csoport kiemelkedő teljesítménye a szakmai szervezetek részéről is számos elismerésben részesült

Közelmúltbeli tőzsdei díjak



Az év legnagyobb forgalmat elért részvénykibocsátója



Az év legnagyobb forgalmat elért részvénykibocsátója



Kibocsátói transzparencia díj



index member of CEERIUS

CEE Responsible Index Universe – a Bécsi Értéktőzsde fenntarthatósági részvényindexe

Egyéb közelmúltbeli díjak



**„Közép-Kelet-Európa legjobb bankja 2018”
„Magyarország legjobb bankja 2018”
(Euromoney)**



**„Az év bankja”
„Az év leginnovatívabb bankja”
„Az év lakossági mobil- és online-banki eszköze”
„Az év lakossági számlacsomagja – 2. hely”
„Az év társadalmilag felelős bankja – 3. hely”
(MasterCard)**



**„A legjobb privátbank Magyarországon 2018”
(Euromoney)**



**„Év Alapkezelője 2018”
(privatbankar.hu)**



**„A legjobb privátbank Magyarországon 2017”
„Magyarország legjobb bankja 2017”
„Bulgária legjobb bankja 2017”
(Euromoney)**



**„Magyarország legjobb bankja 2017”
„Magyarország legjobb deviza szolgáltatója 2017”
(Global Finance)**



**„Legjobb privátbanki szolgáltató Magyarországon”
(The Banker)**



**„Magyarország legjobb bankja 2018”
„Magyarország legjobb privátbankja 2018”
„Magyarország legjobb deviza szolgáltatója 2018”
(Global Finance)**

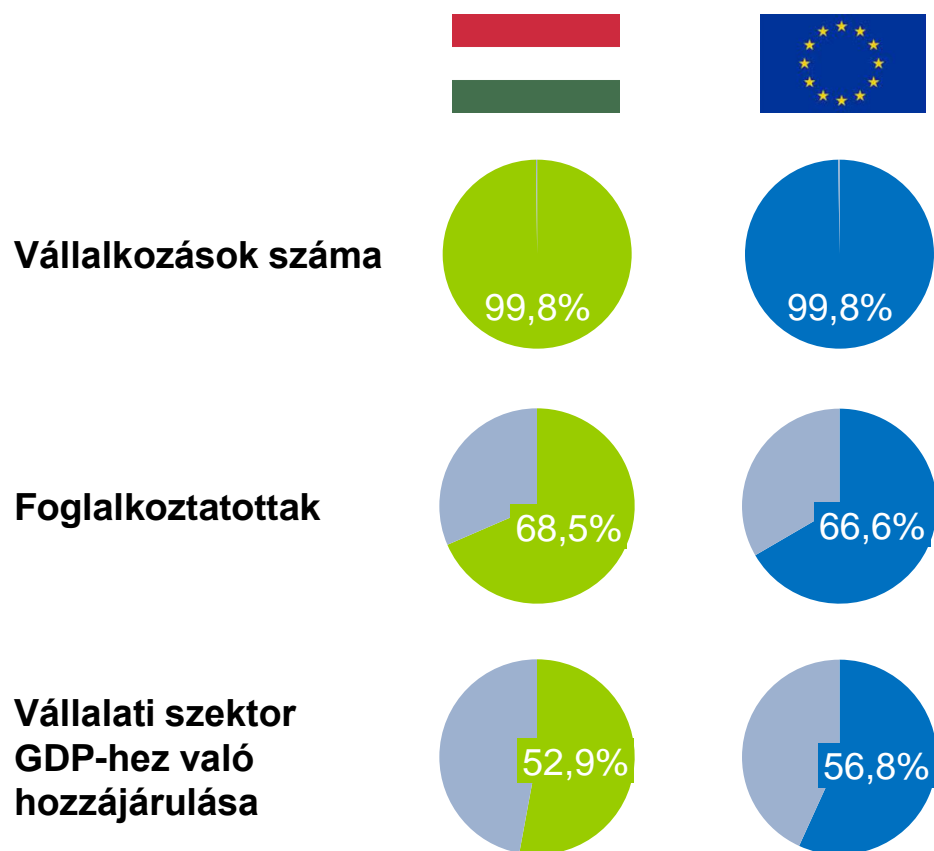
OTP – közel negyed évszázada a tőzsdén

OTP – a hazai KKV-k partnere

A kis- és középvállalkozások a gazdaság motorjának tekinthetők úgy Magyarországon, mint az EU-ban

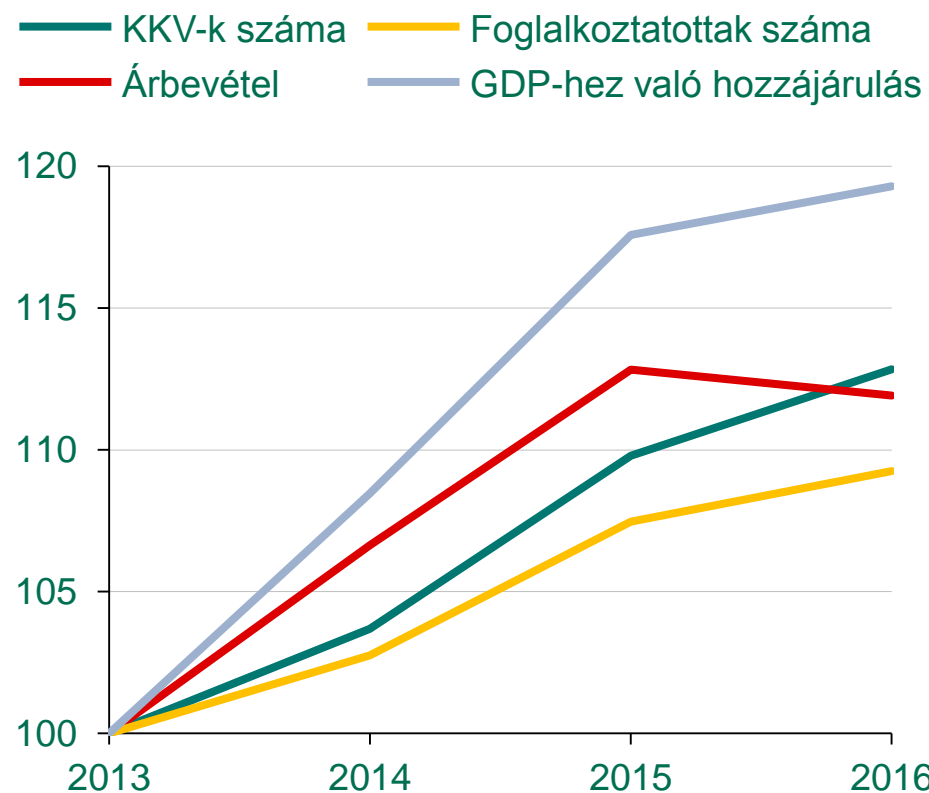
A foglalkoztatottak több mint 2/3 része, a vállalati szektor GDP-hez való hozzájárulásának több mint fele a KKV szektorhoz köthető

A KKV-k részaránya a vállalati körön belül (2016)



A kis- és középvállalkozások dinamikusan bővültek az elmúlt években

A magyar KKV-k néhány főbb mutatóinak változása (index, 2013=100)



A KKV-k súlya meghatározó a nem ipari nemzetgazdasági ágazatokban, valamint a kevésbé fejlett térségek munkaerejének megtartásában is kulcsszerepet játszanak

Az elmúlt időszakban a nagy KKV súlyú ágazatok mutatták a legdinamikusabb beruházás bővülést.

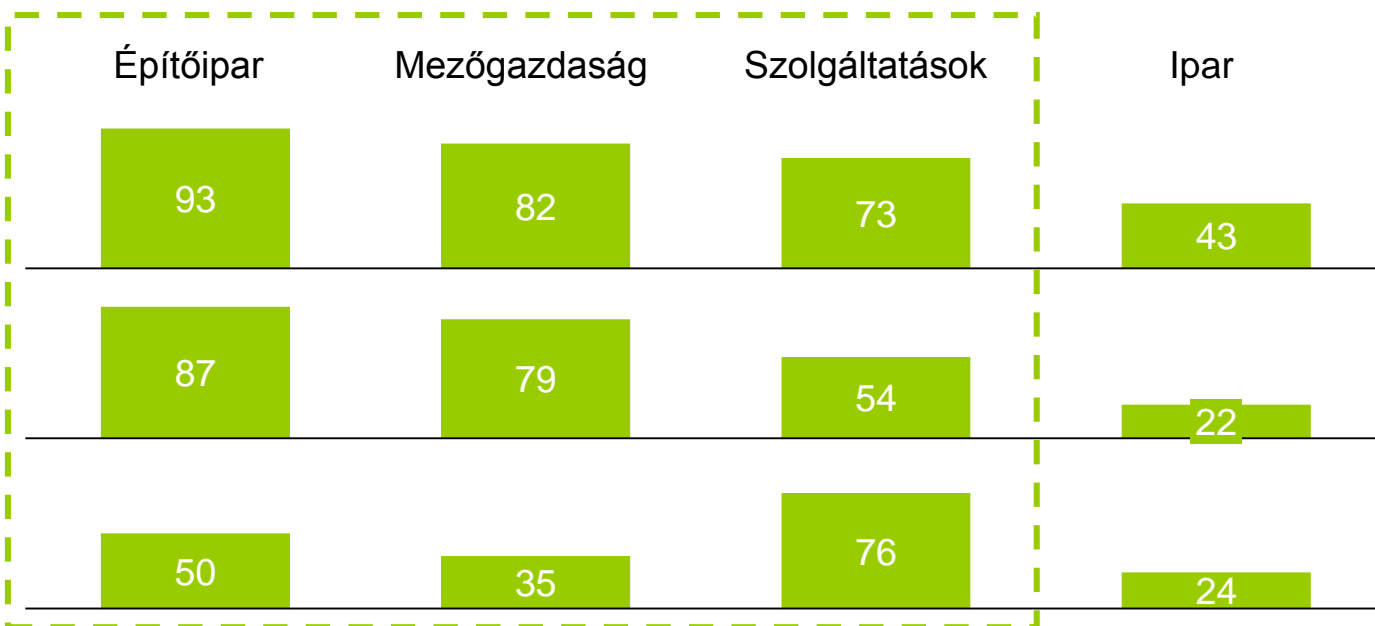
Az EU 20 legszegényebb régiójában szereplő 4 magyar régióban átlag fölötti a KKV-s foglalkoztatás aránya

A KKV-k szerepe a nemzetgazdasági ágazati csoportokban

KKV-s foglalkoztatottak aránya (2016, %)

KKV-k aránya a vállalati szektor által termelt GDP-ből (2016, %)

Beruházások növekedése (2018H1 / 2016H1, %)



A kis- és középvállalkozásoknál foglalkoztatottak aránya régióinként (2016, %)

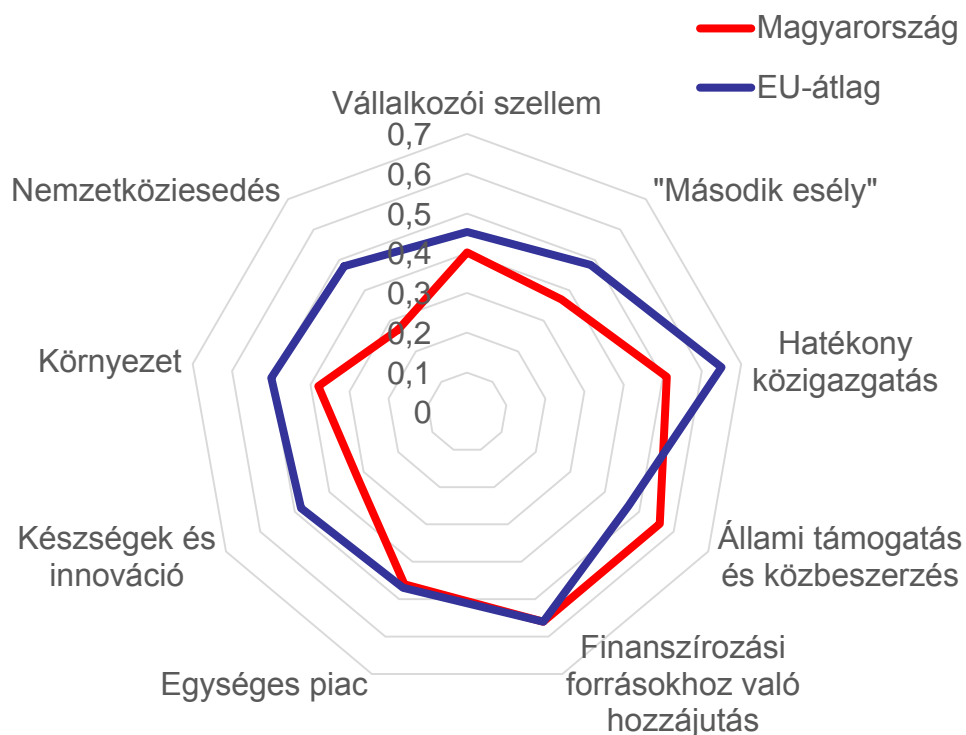
----- Országos átlag (68,5)



A hazai KKV szektor fő kihívása a hatékonyság javítása. A finanszírozási források kedvező elérhetősége javítja a hazai KKV szektor versenyképességét

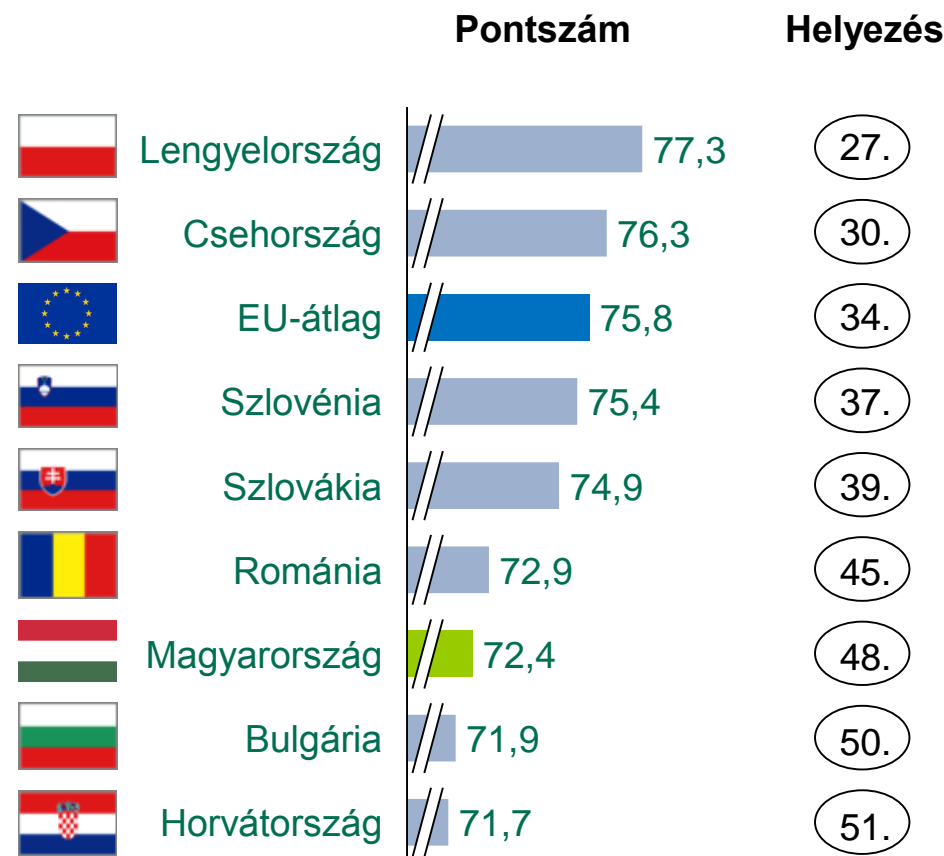
A hazai KKV-k innováció és a külföldi piacok felé való nyitás tekintetében vannak leginkább lemaradva

A hazai KKV szektor EU Bizottság által készített Small Business Act (SBA) profilja (2017)



A Doing Business rangsorban Magyarország elmarad az EU-átlagtól és a visegrádi országoktól

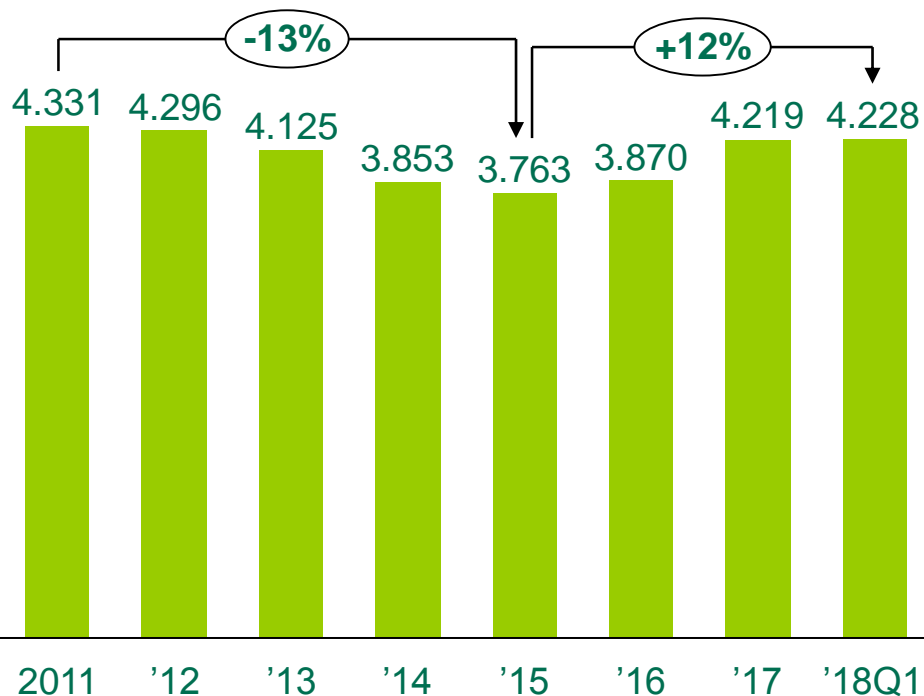
World Bank, Doing Business rangsor (2018)



Banki finanszírozás (1/2): a hitelezési fordulat 2015-ben megtörtént, amiben az NHP-nek is jelentős szerepe volt. A teljes vállalati állomány 2030-ra megnégyszereződhet

A KKV hitelállomány 2015-től kezdődően állt növekedési pályára

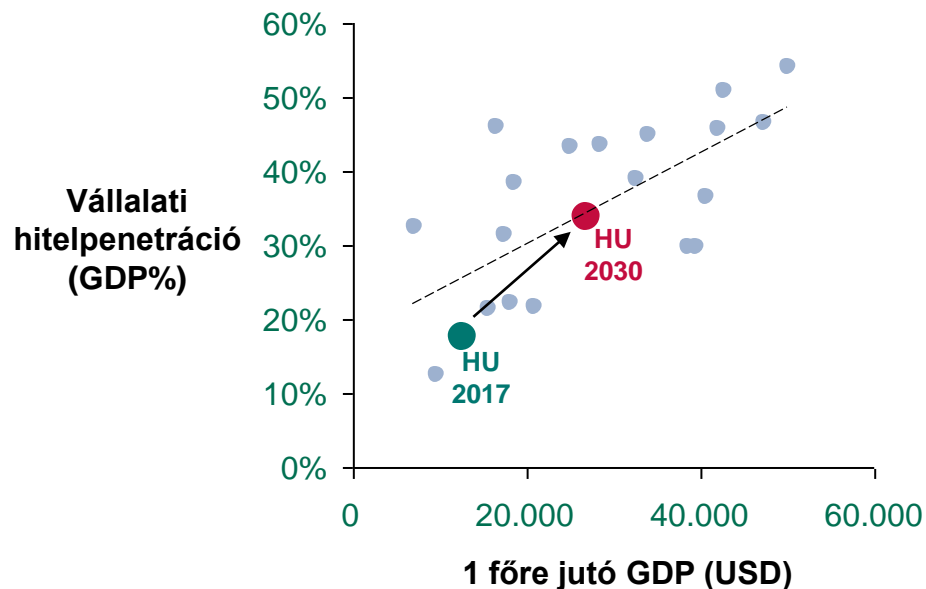
KKV hitelállomány (Mrd Ft)



Növekedési
Hitelprogram
bevezetése

2030-ra a vállalati hitelek penetrációja megduplázódhat, az állományuk négyszeresére nőhet

Vállalati hitelpenetráció és 1 főre jutó GDP kapcsolata az EU-tagállamokban

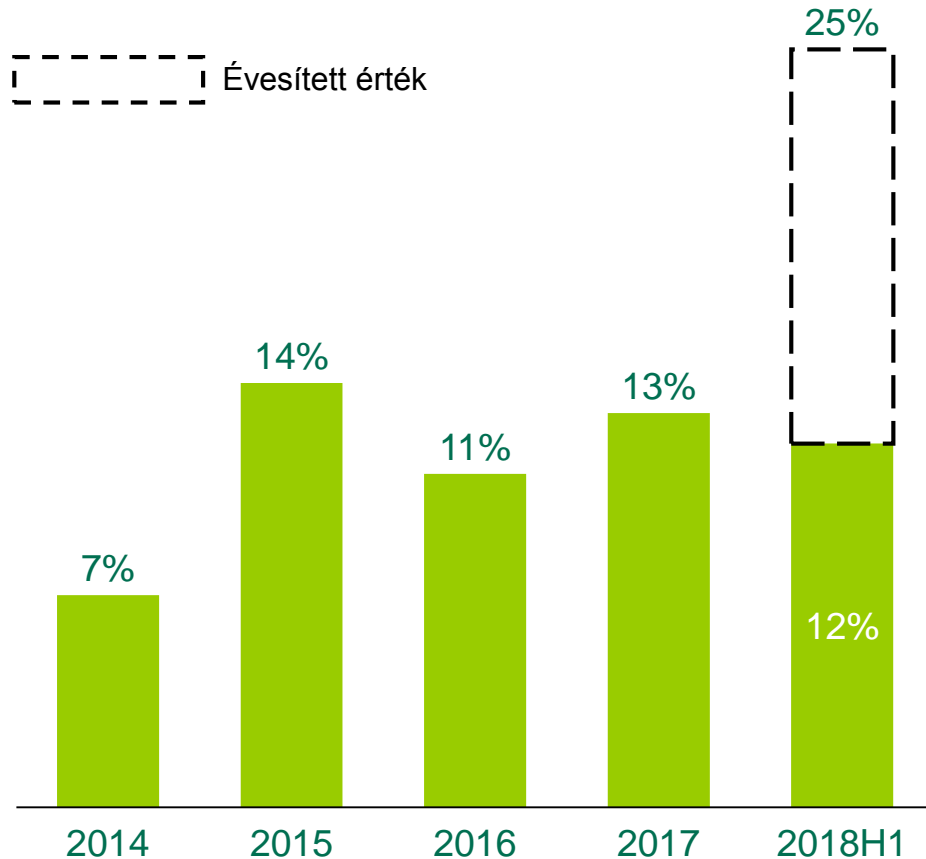


A vállalati hiteleknel akár 12% is lehetne az éves növekedési ütem 2030-ig, amely a jelenlegi állomány négyszeresződését eredményezné

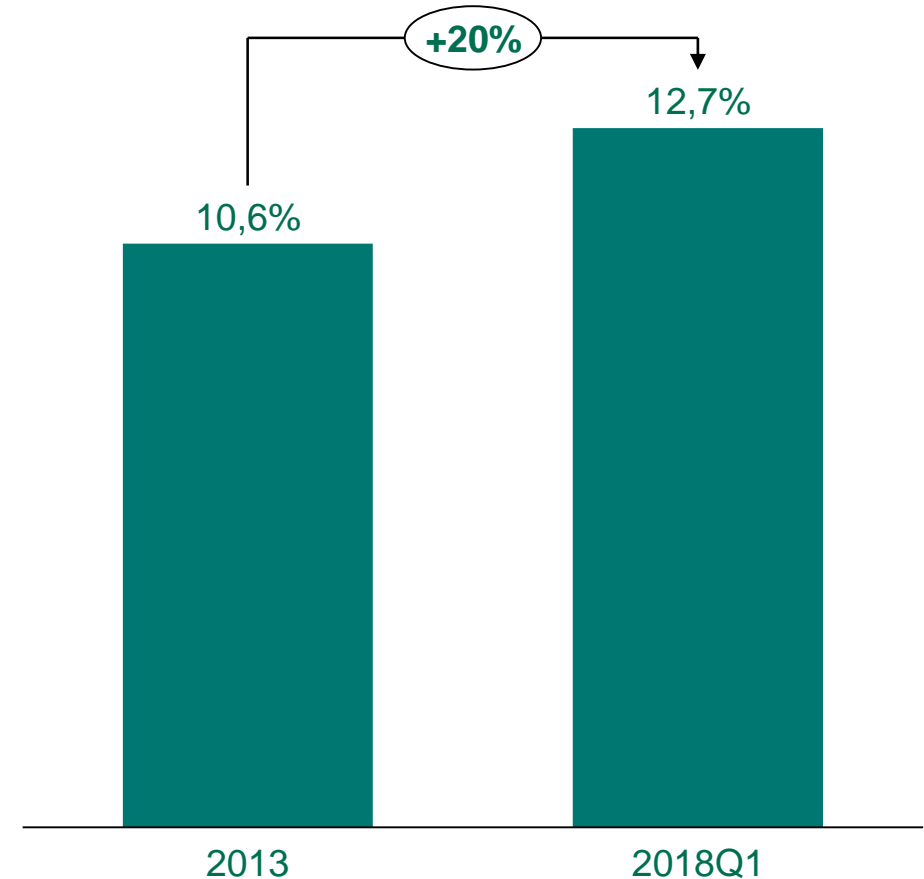
Banki finanszírozás (2/2): a hitelpiaci fordulathoz az OTP is érdemben hozzájárult. A Bank az elmúlt 5 évben 20%-kal növelte KKV hitelállomány részesedését

Az OTP Bank mikro- és kisvállalati állománya árfolyamszerűen átlagosan évi 13%-kal bővült 2014 óta

OTP MKV teljesítő hitelállomány árfolyamszerűt éves növekmény



OTP KKV hitelállomány piaci részesedés



Finanszírozáshoz kapcsolódó szolgáltatások: az OTP a KKV területen is élen jár a digitális és hagyományos termékek és szolgáltatások fejlesztésében

KKV szolgáltatások fejlesztése



OTP eBIZ

Hazánkban egyedülálló digitális megoldás
A KKV-k integráltan intézhetik
pénzügyeiket és adminisztratív teendőiket



ONLINE SZÁMLANYITÁS

2018. I. félévben már közel 15% volt az
MKV ügyfélkörben az online nyitott
számlák aránya



KERESKEDELMI FAKTORING

Magyarországon piacvezető pozíció, zajlik
az implementáció a külföldi országokban



MFB PONTOK

Támogatások és hiteltermékek
közvetítése
Az OTP Bank 163 MFB Pontot üzemeltet



A programot azért hoztuk létre, hogy hatékony és közvetlen párbeszéd jöjjön létre az ügyfeleink és közöttünk. Szeretnénk túllépni a hagyományos banki szerepeken és valódi partneri szerepet betölteni a vállalkozások életében.

Pályázati időszak: 2018. szeptember 3 – 23.

nagykovet.otpbusiness.hu



VÁLLALATI KÖTVÉNYKIBOCSÁTÁS

Ügyfeleink között szerepelt az elmúlt
években az ALTEO, a BNP Paribas, a
WINGHOLDING és az MFB



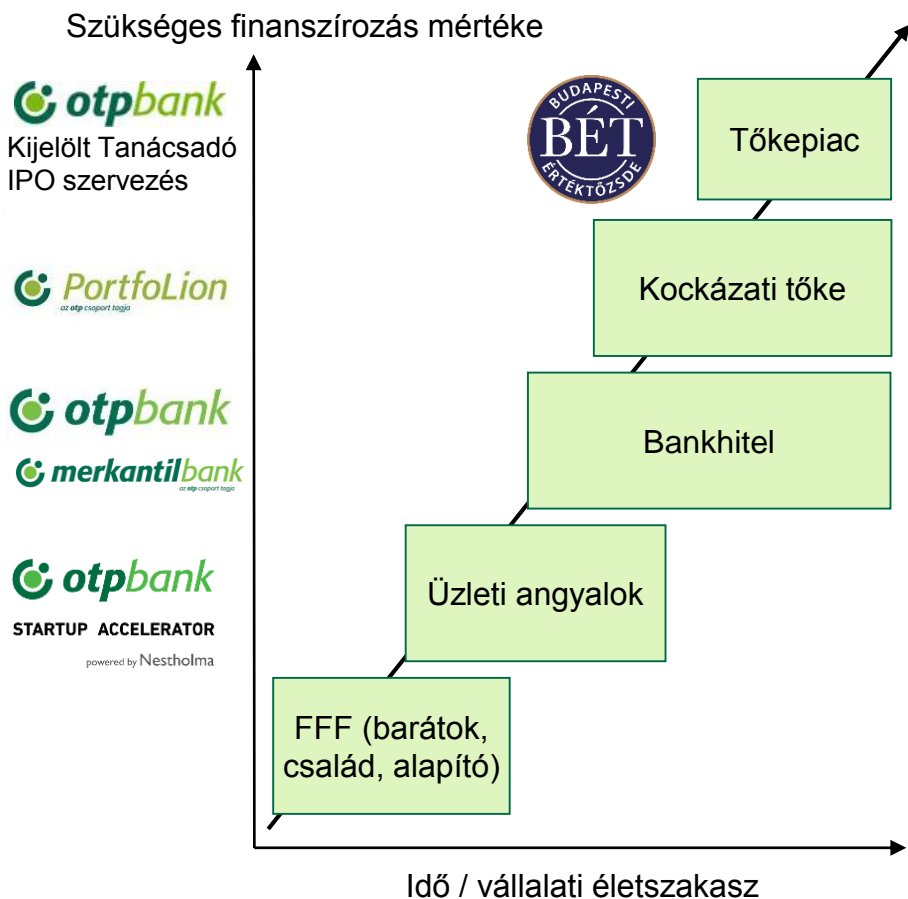
VÁLLALATI PÉNZÜGYI TANÁCSADÁS

Finanszírozási lehetőségekkel, uniós
forrásokkal kapcsolatos tanácsadás
több tíz dedikált vállalati tanácsadóval



Az érettebb fejlődési szakaszba lépett, magas finanszírozási igényű vállalkozások számára a banki és a tőkepiaci finanszírozás kombinációja jelentheti az optimális megoldást

A nyilvános részvénykibocsátás a bankhitel kiegészítőjeként lehetővé teszi az egészséges finanszírozási szerkezet kialakítását a vállalati kontroll megtartása mellett

Finanszírozási szakaszok egy vállalkozás életében



Az egyes finanszírozási formák előnyei és hátrányai

- |  |  |
|--|--|
| <ul style="list-style-type: none">Nagy összegű tőkebevonás úgy, hogy a pénzügyi befektető nem szól bele a szakmai működésbeFin. szerkezet diverzifikálása | <ul style="list-style-type: none">A tőzsdei kibocsátás jelentős költségekkel járhatIgen magas fokú szabályozottság |
| <ul style="list-style-type: none">Magas összegű finanszírozásNövekedéshez és professzionális működés kialakításához szükséges szakértelem | <ul style="list-style-type: none">Nagyon erős eredménykényszer (ROI), rossz esetben a hosszú távú fenntarthatóság rovásáraCsökken az alapító befolyása |
| <ul style="list-style-type: none">Pozitív hitelbírálatot követően gyors hitelyújtásNem csökken a tulajdonosok tulajdoni hányada | <ul style="list-style-type: none">Eszközfedezet nélküli vállalatok nehezen kapnak hiteltA vállalat sikerétől függetlenül vissza kell fizetni (tőkeáttétel) |
| <ul style="list-style-type: none">Iparági tapasztalat és hálózat a terjeszkedéshezRugalmas, személyre szabott megállapodás érhető el | <ul style="list-style-type: none">A kontroll egy részét át kell adniÁltalában nem eszkozőlnék további befektetést |
| <ul style="list-style-type: none">Gyors forrásszerzési lehetőségRugalmas feltételek | <ul style="list-style-type: none">Alapítón kívüli befektetőknek nincs releváns tapasztalatukTovábbi forrásbevonás korlátozottSzemélyes kapcsolatok sérülhetnek |

Tőkepiaci finanszírozás: a megfelelő méretű és dinamikusan növekvő KKV-k tőkepiaci belépése a bankokkal való együttműködésre is pozitív hatással lehet

Tőkepiacra kilépő KKV-k jellemzői



Transzparens, egyes személyektől független professzionális működés



Gyorsabb növekedés, könnyebb nemzetközi terjeszkedés



A növekedést finanszírozó esetleges későbbi forrásbevonás egyszerűsödik



Könnyebb hozzáférés a pályázati forrásokhoz

„Bankunk fejlesztései hozzájárulnak vállalkozásunk fejlődéséhez.”

Banki oldalon jelentkező előnyök



Jobb hitelképesség, alacsonyabb kockázati költség



A gyorsabb növekedésnek köszönhetően nő a banki finanszírozás összege, a fix költségek aránya csökken



Digitalizáció révén hatékonyabb tranzaktálás és kapcsolattartás



Bővülő szolgáltatási paletta:

- IPO megszervezése
- Treasury szolgáltatások (ETF-ek, fedezeti ügyletek)
- Tanácsadás (pl. strukturált finanszírozás)