

A magyar bankszektor kilátásai

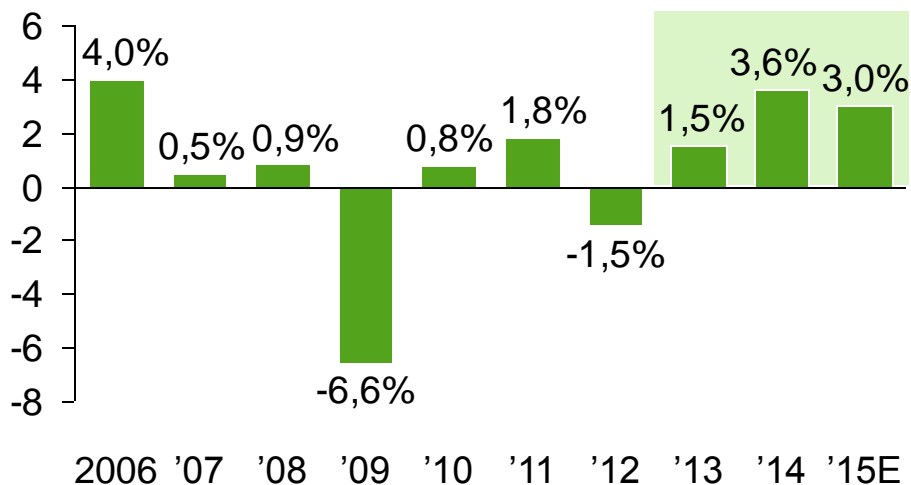
Dr. Csányi Sándor, OTP Bank Nyrt. Elnök-vezérigazgató



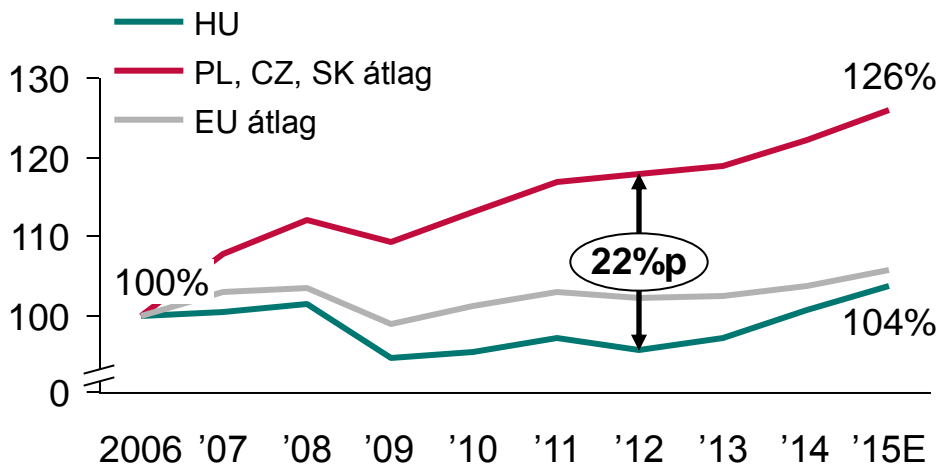
- **A magyar bankszektor növekedési kilátásai**

- A magyar bankszektor jövedelmezőségére vonatkozó várakozások
- Sikertényezők

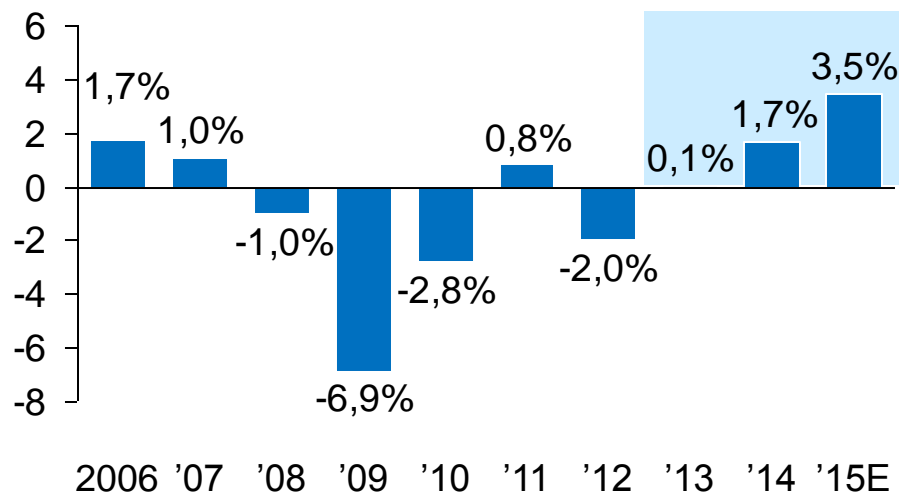
Reál GDP növekedés (%)



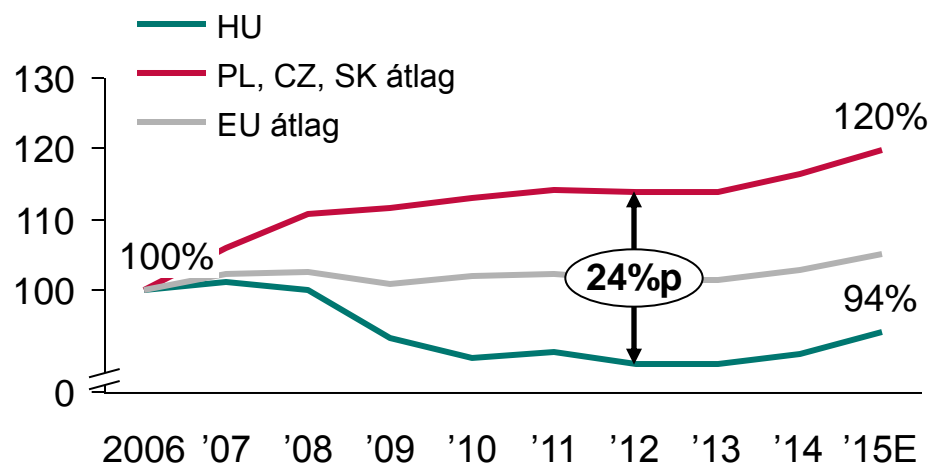
Reál GDP alakulása (2006=100%)



Fogyasztás növekedés (%)

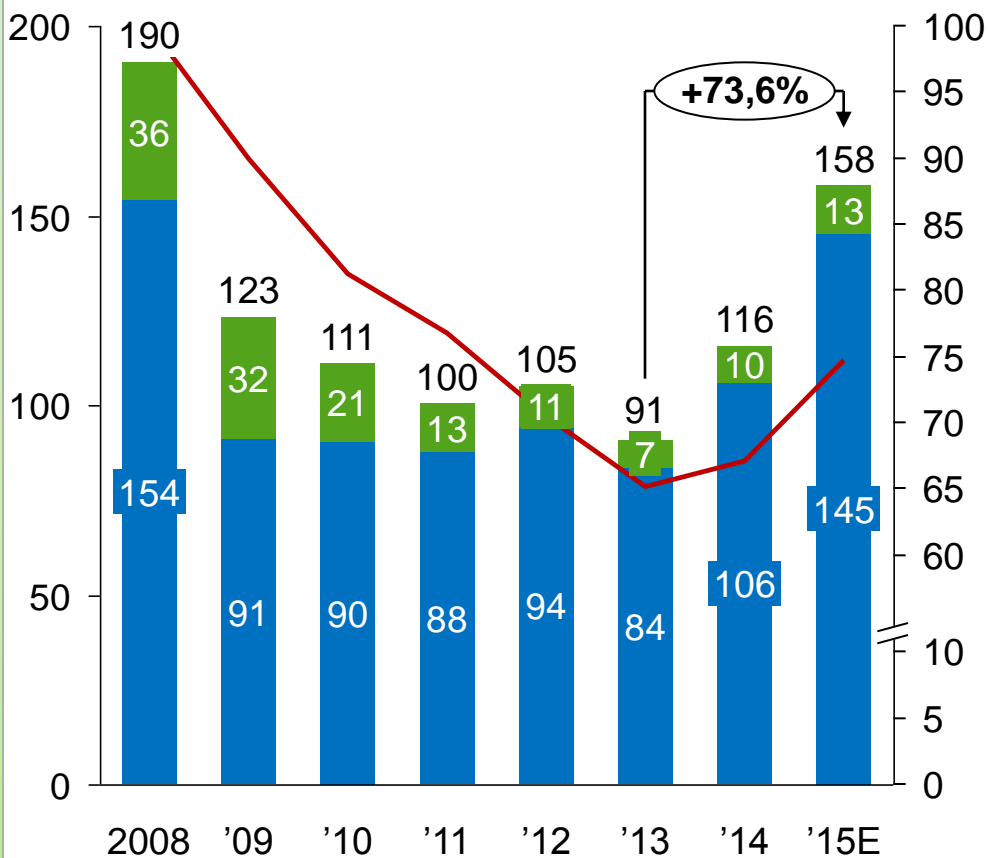


Fogyasztás alakulása (2006=100%)



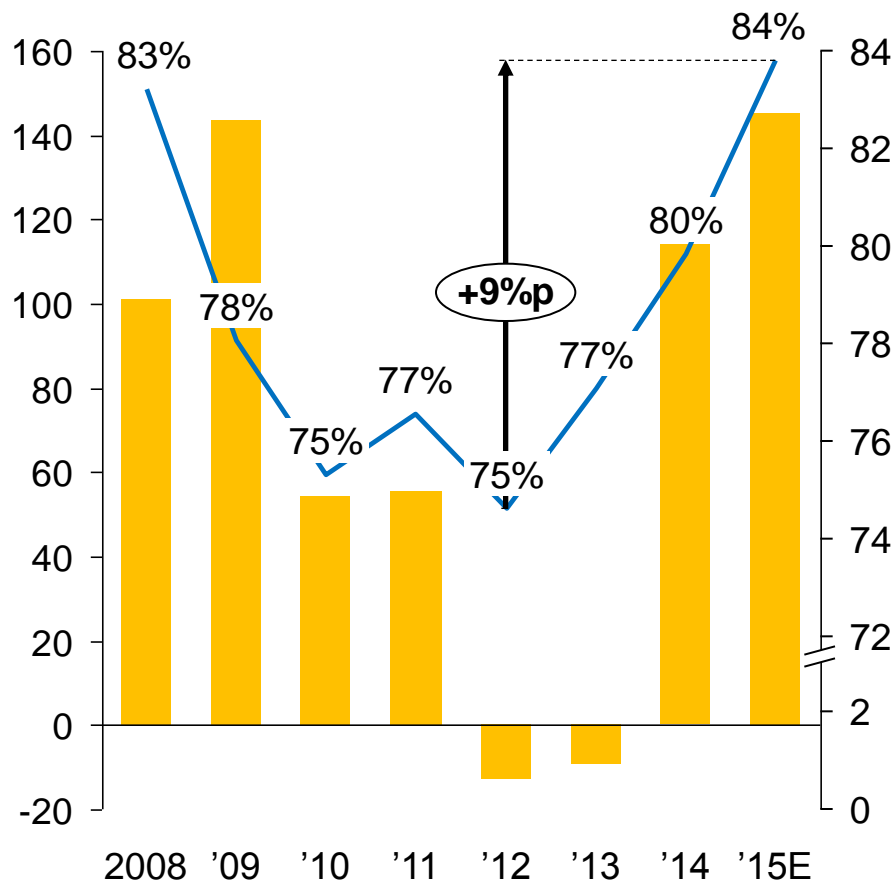
Ingatlan tranzakciók

- Lakásépítés (ezer db)
- Használt lakás értékesítés (ezer db, DH)
- Reál ingatlanár (2008=100, jobb t.)



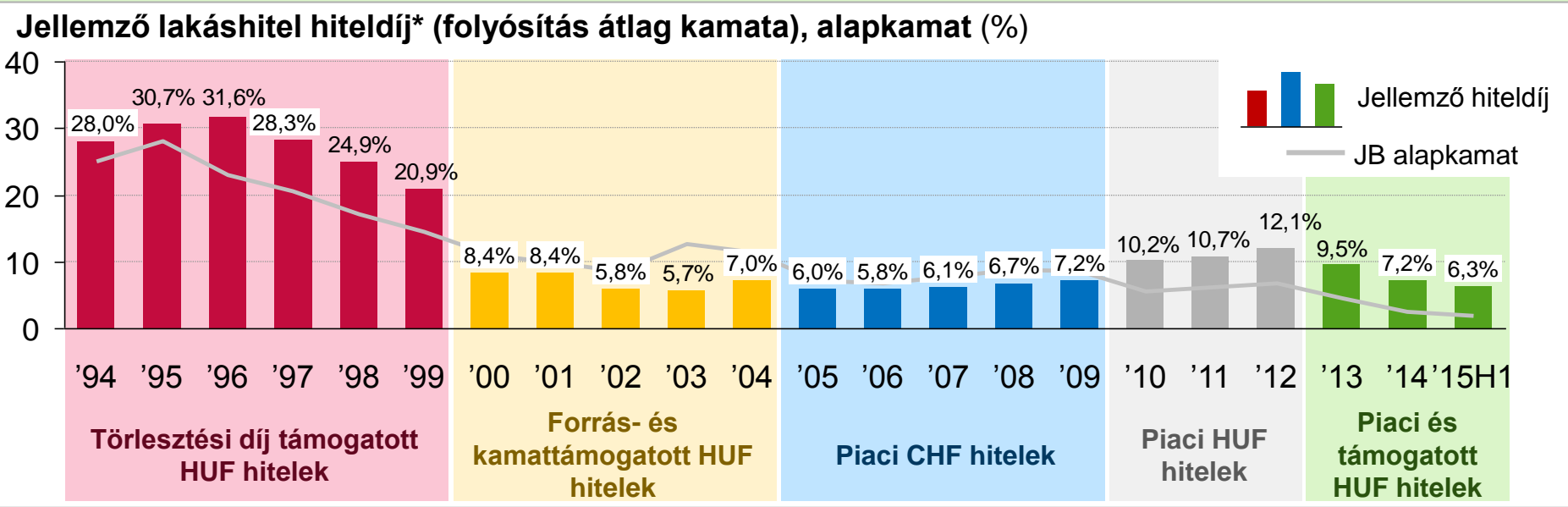
Iroda kihasználtság

- Nettó új iroda foglalás (ezer nm)
- Iroda kihasználtsági ráta (% jobb t.)

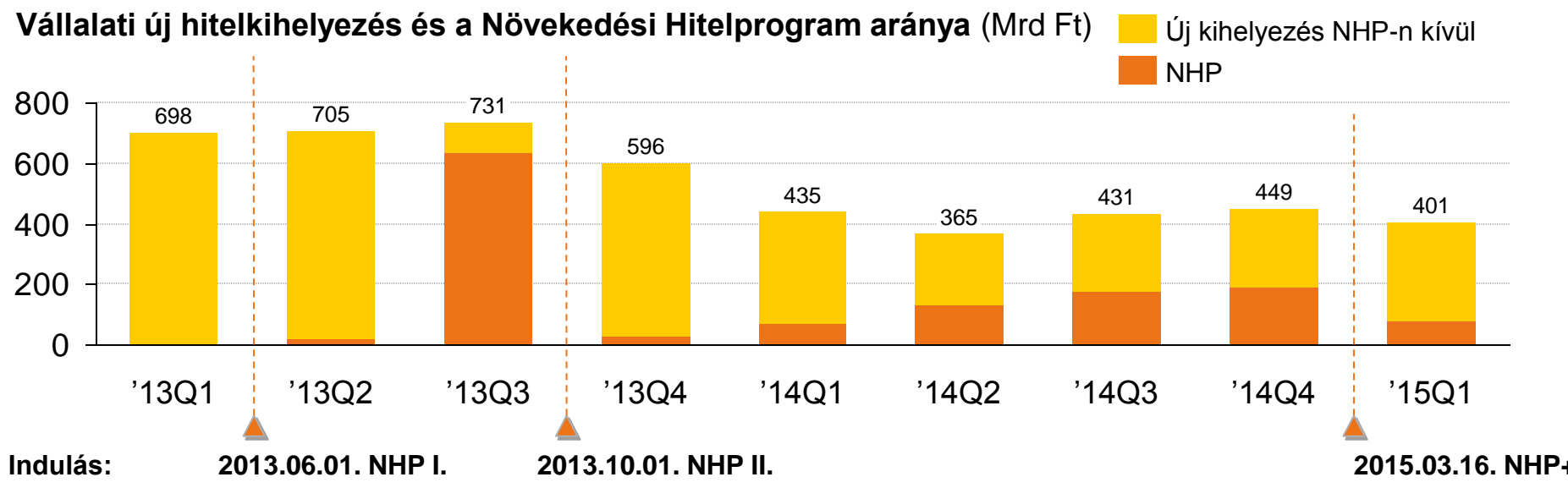


Számos tényező támogatja a hitelezés növekedését: alacsony kamatkörnyezet, Növekedési Hitelprogram (NHP), lakáshitelek állami támogatása

LAKOSSÁG



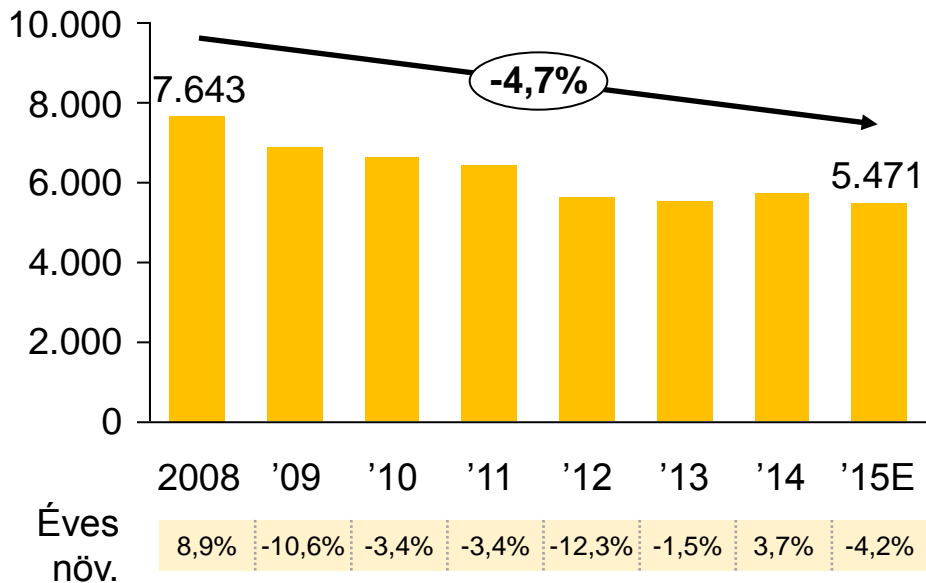
VÁLLALAT



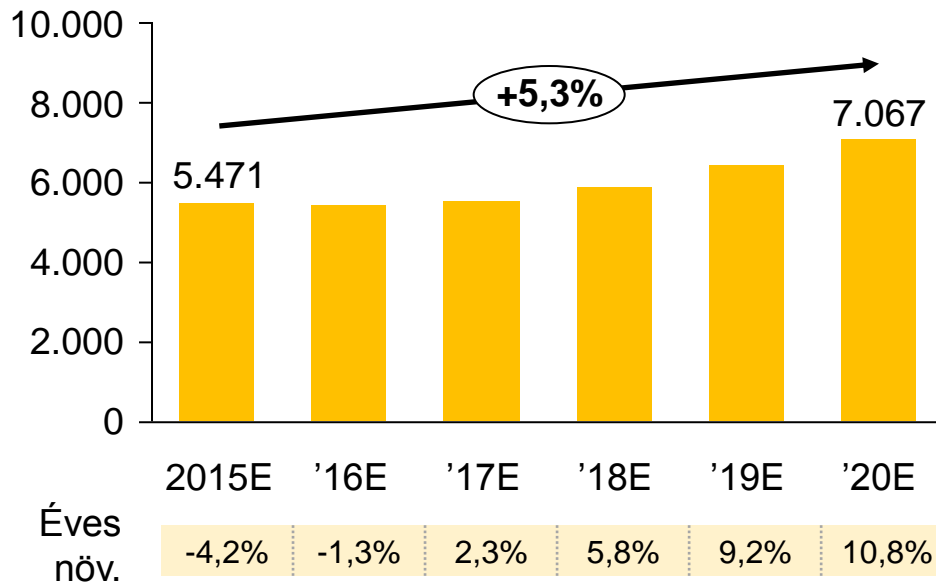


Mindezek ellenére a vállalati hitelpiac továbbra is csökken, és 2016-ban érheti el mélypontját. Ezután mérsékelt növekedés várható, de a GDP arányos hitelflow az elkövetkező években várhatóan magyar történelmi távlatban és más európai országokkal összehasonlítva is alacsony lesz

Vállalati hitelállomány 2008-2015E (teljesítő, Mrd Ft)

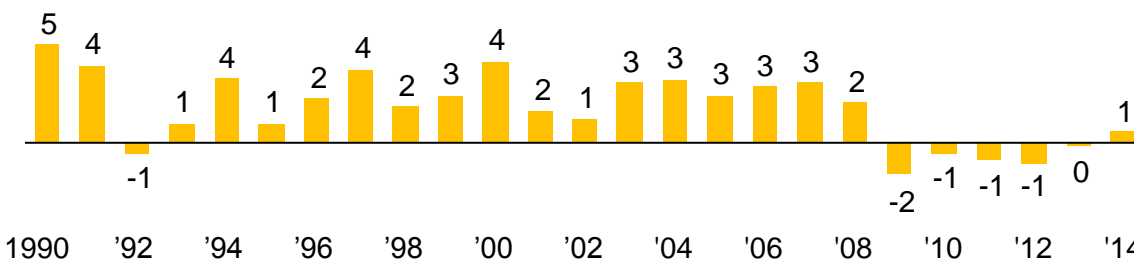


Vállalati hitelállomány 2015E-2020E (teljesítő, Mrd Ft)



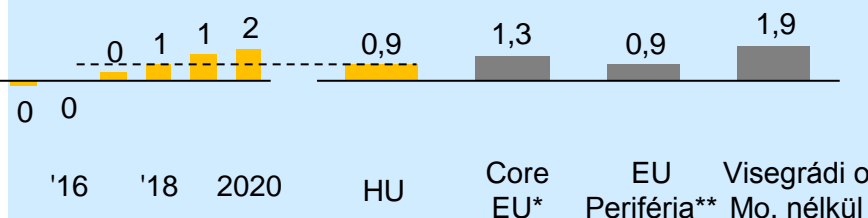
Vállalati hitelflow (GDP %-ában)

Magyarország



ELŐREJELZÉS

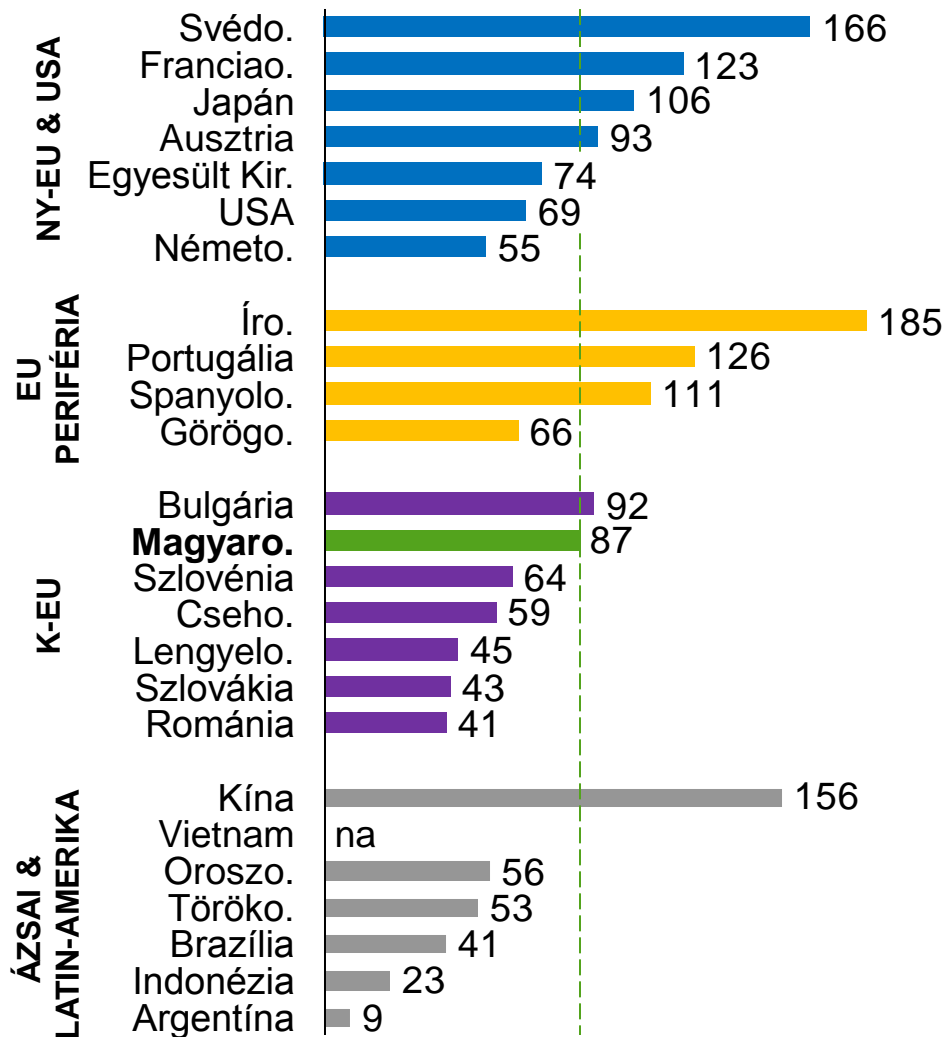
Nemzetközi összehasonlítás (2016-2020 átlaga)



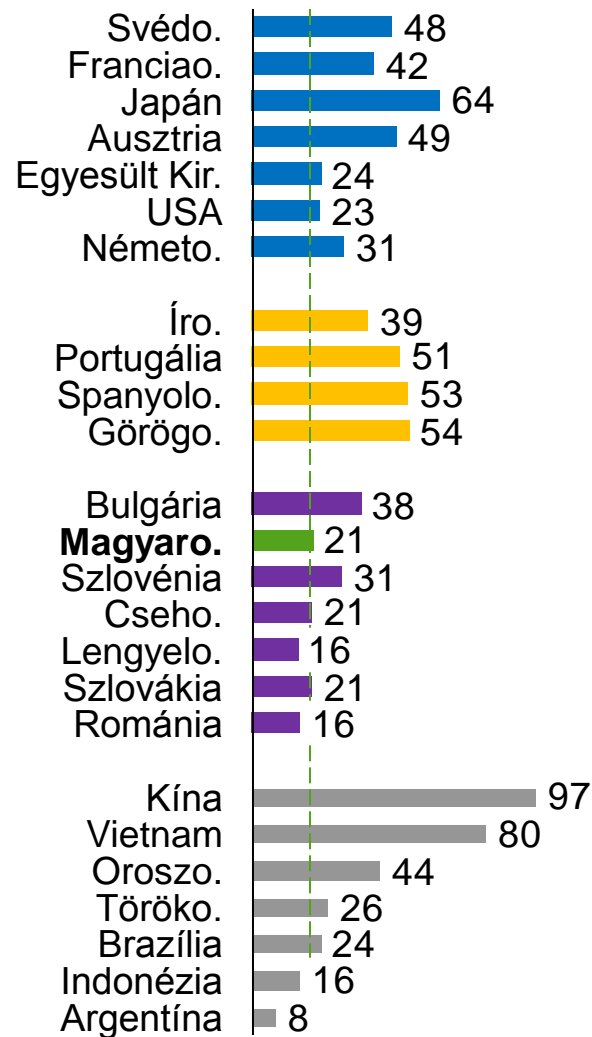


A magyarországi vállalati hitelpenetráció a régiós átlagnak megfelelő, középtávon nem várható jelentős penetráció növekedés

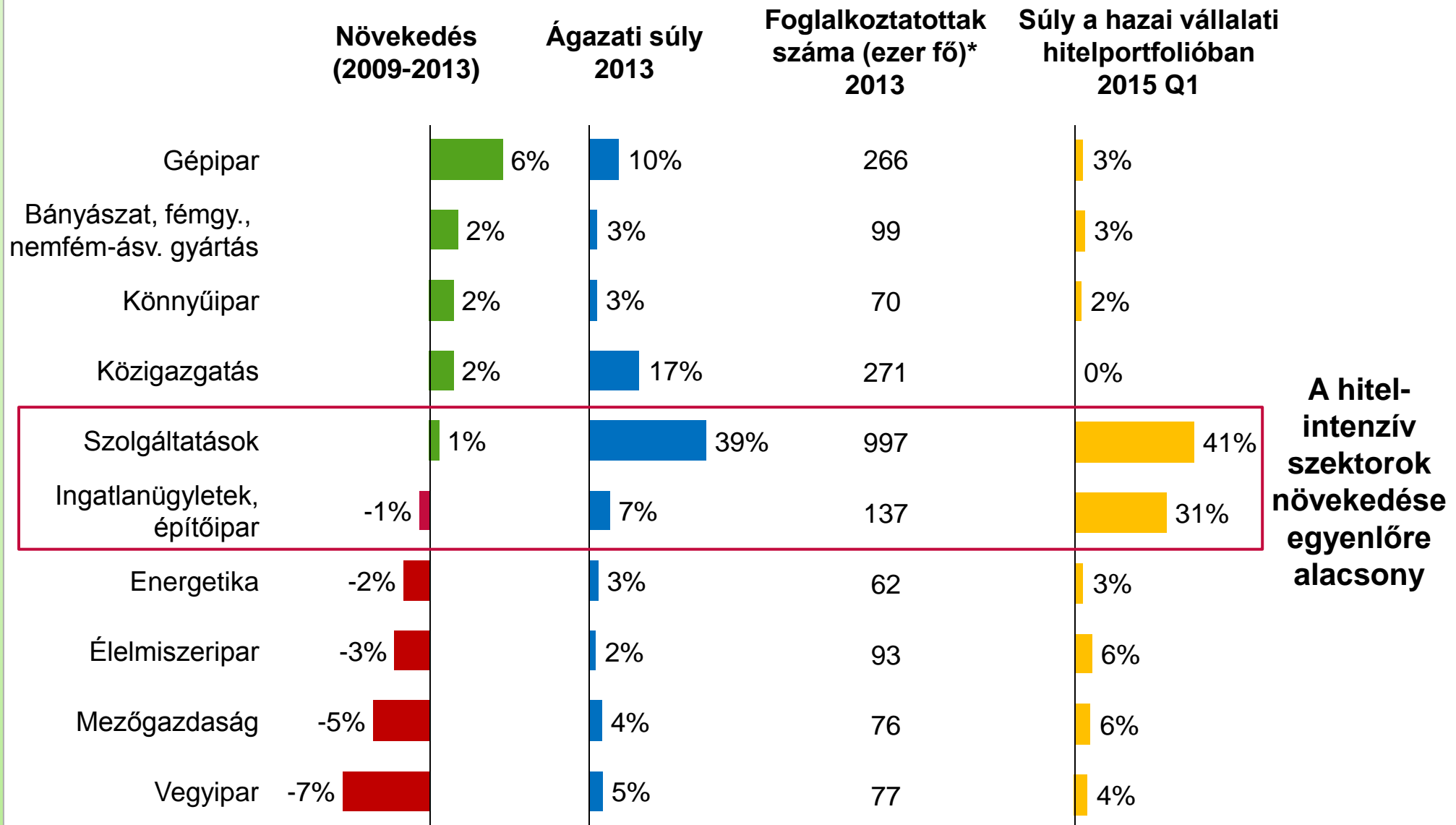
Teljes vállalati adósság (2014, GDP %-ában)¹



Vállalatok rezidens bankoktól származó hitelei (2014, GDP %-ában)²

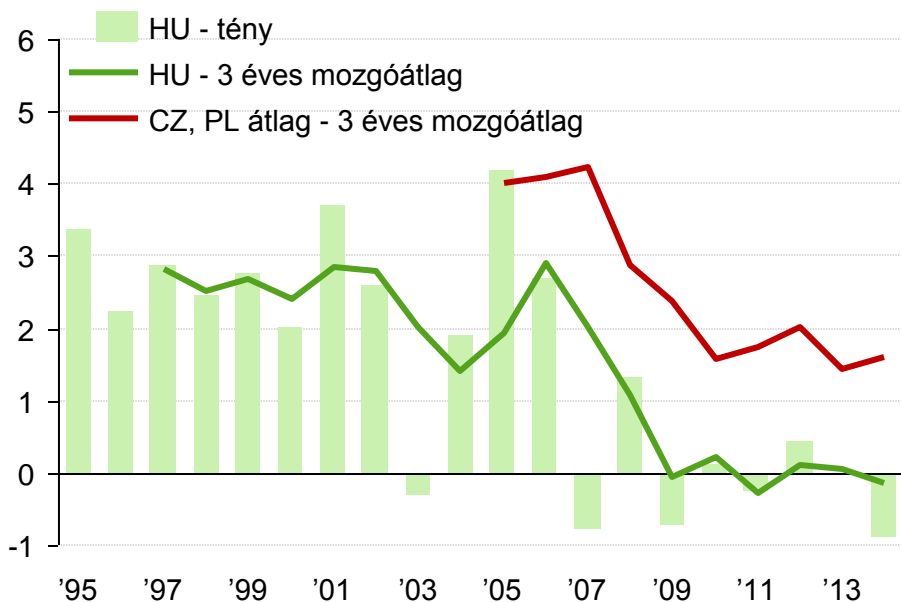


Sajnos a gyors hitelnövekedés ellen hatnak Magyarország-specifikus, strukturális problémák is, úgymint az ágazati megoszlás (a hitelintenzív ágazatok kevésbé növekednek); ...

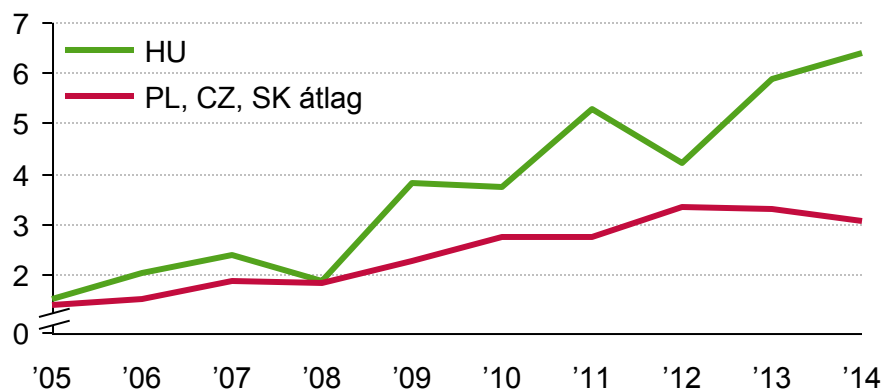


FDI flow

(nem pénzügyi vállalatok, GDP %-ában)

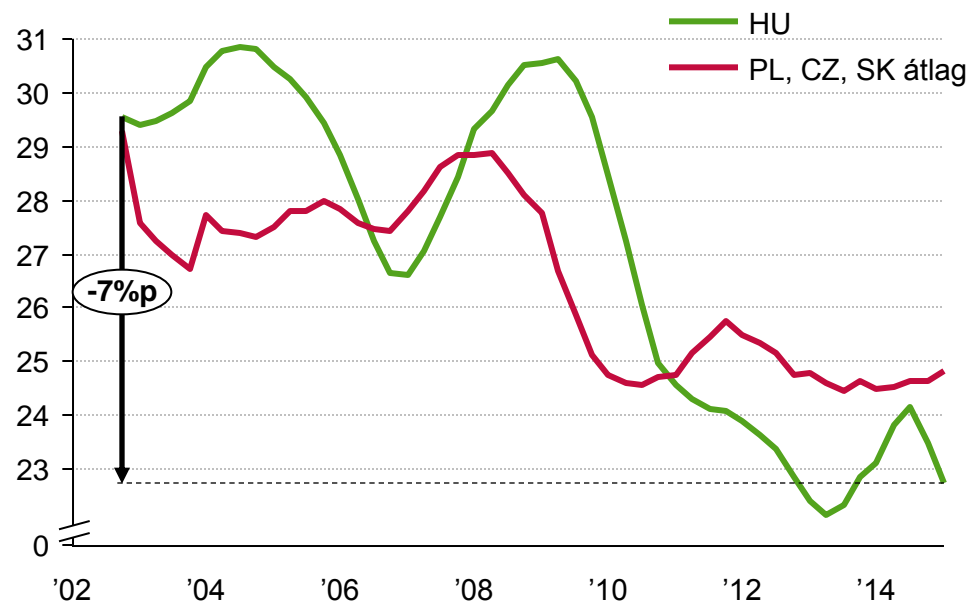


EU támogatások (GDP %-ában)

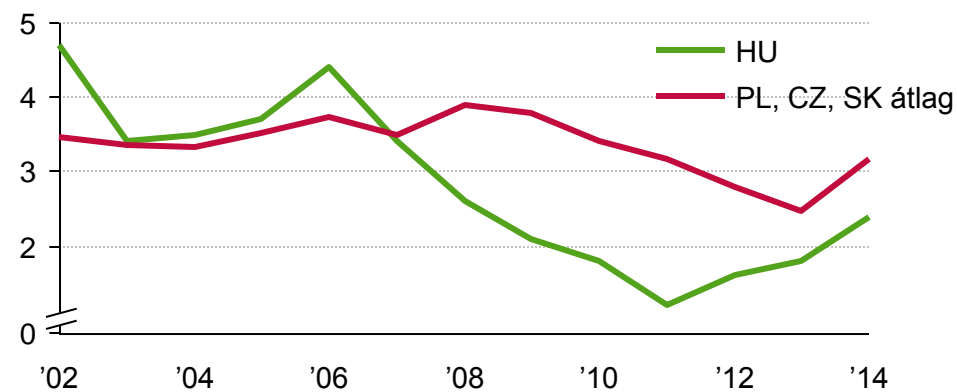


Magánszektor beruházási ráta

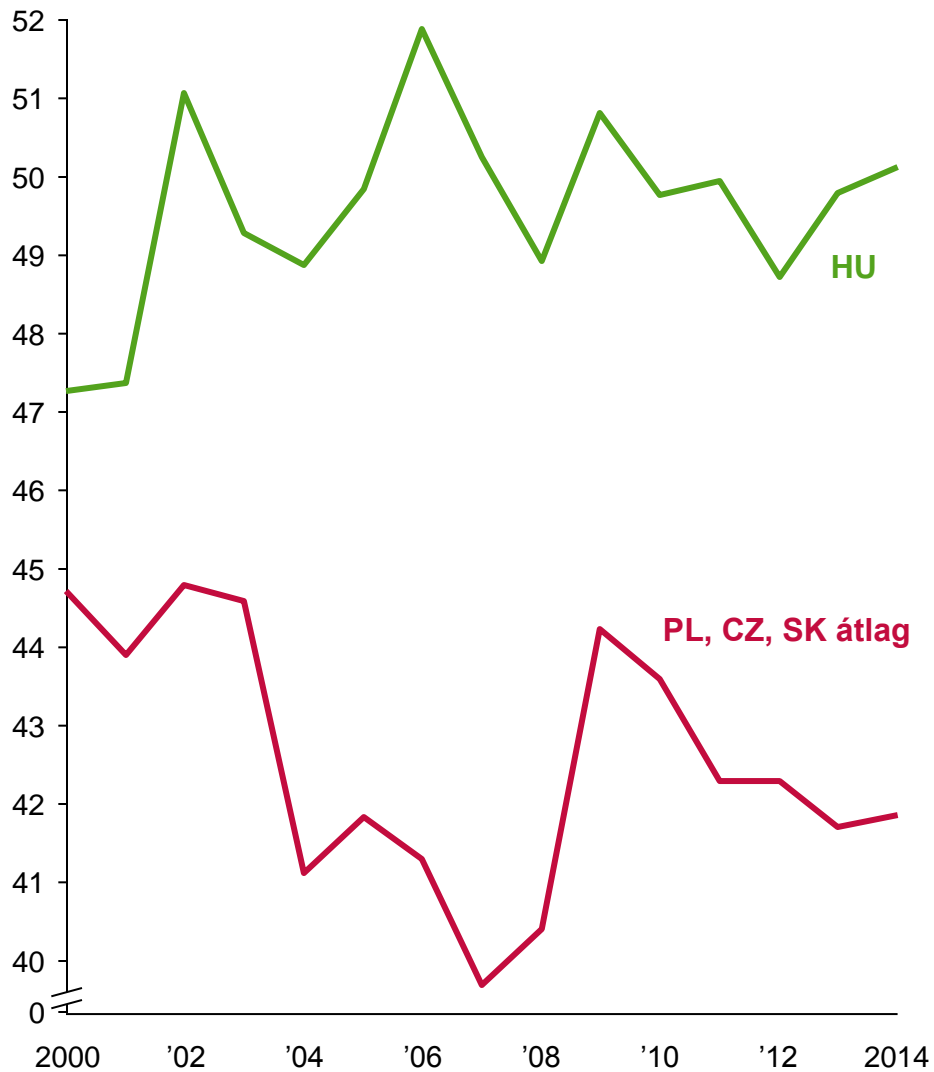
(GDP %-ában, 4 negyedéves mozgóátlag)



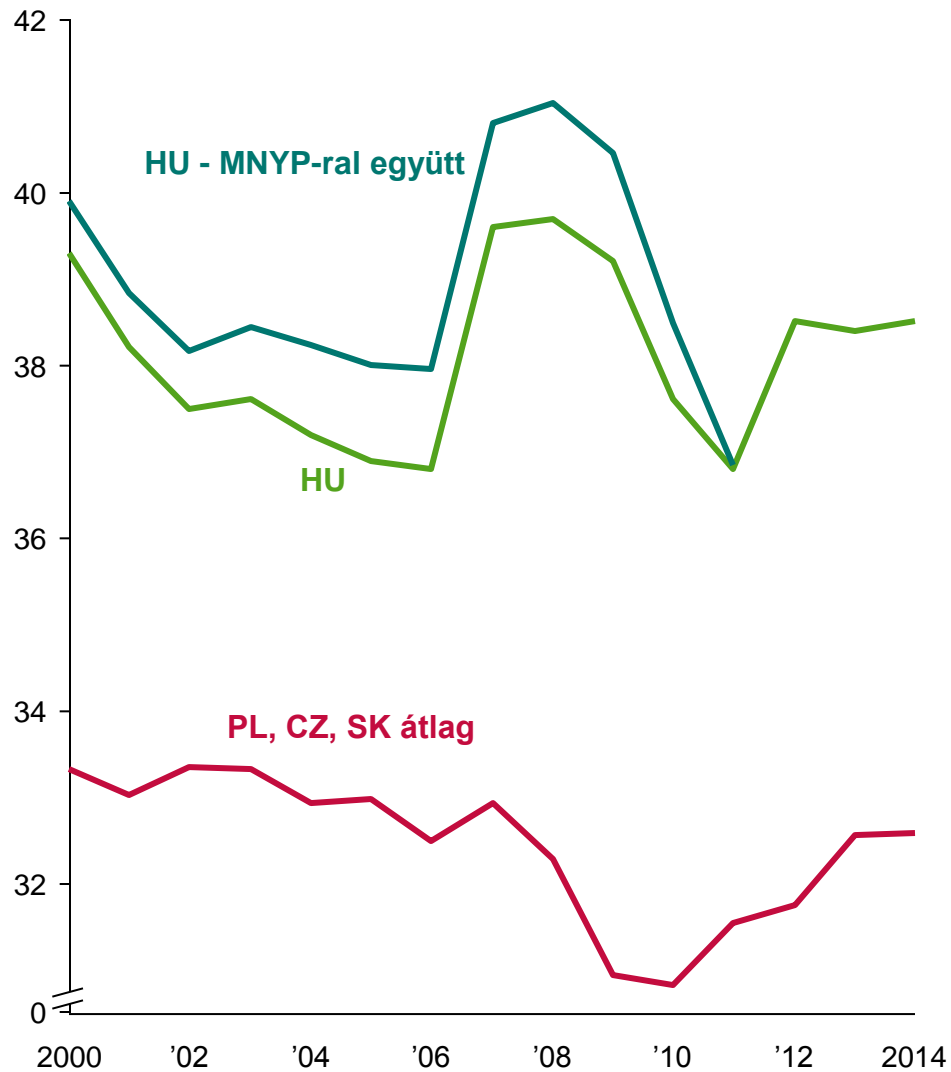
Állami saját erős beruházások (GDP %-ában)



Állami újraelosztás (GDP %-ában)



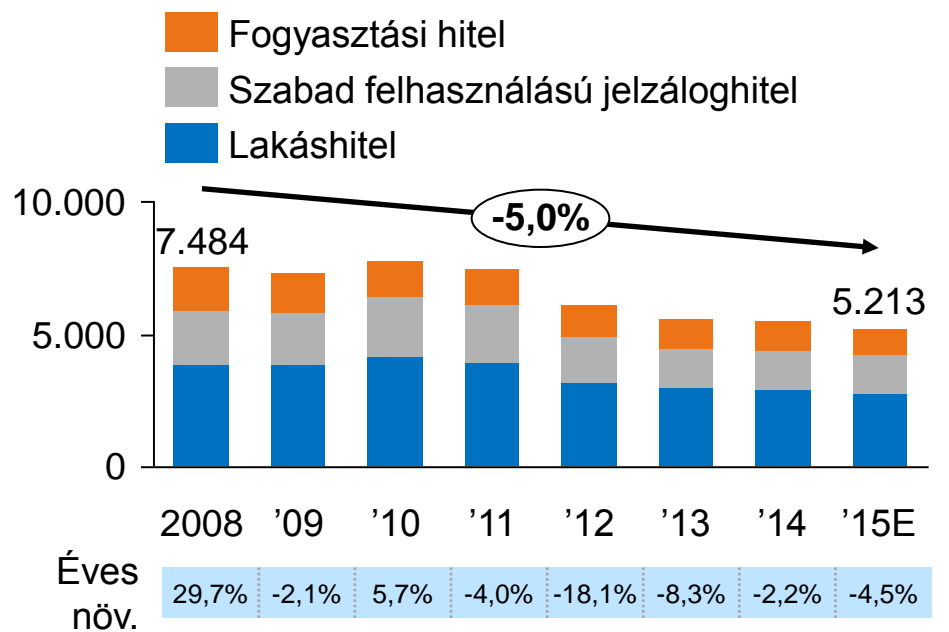
Teljes adóterhelés (GDP %-ában)



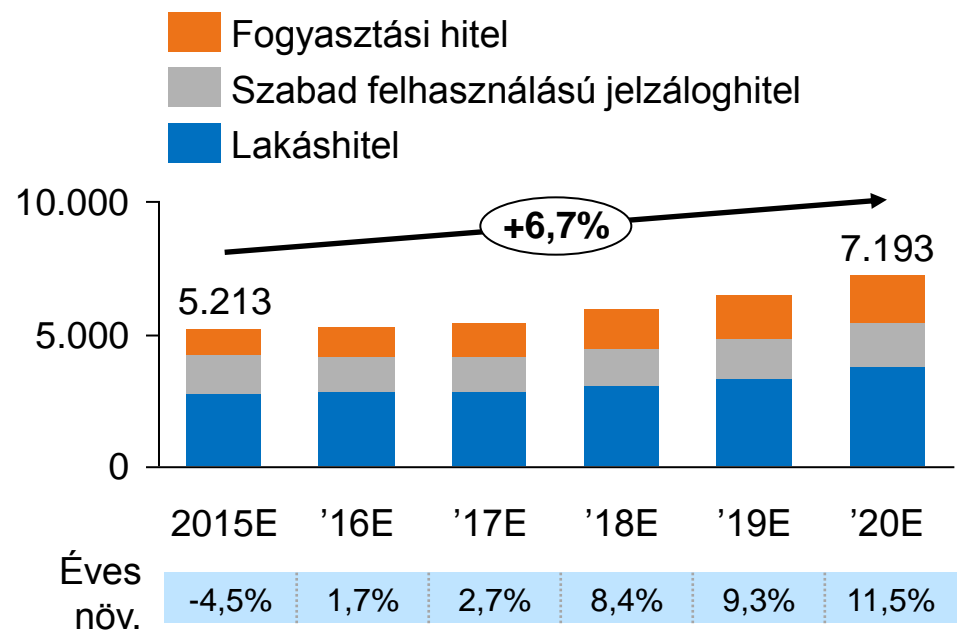


A lakossági hitelpiac továbbra is csökken, de várhatóan idén eléri mélypontját. Ezután mérsékelt növekedés várható, de a GDP arányos hitelflow a vállalatihoz hasonlóan az elkövetkező években várhatóan magyar történelmi távlatban és más európai országokkal összehasonlítva is alacsony lesz

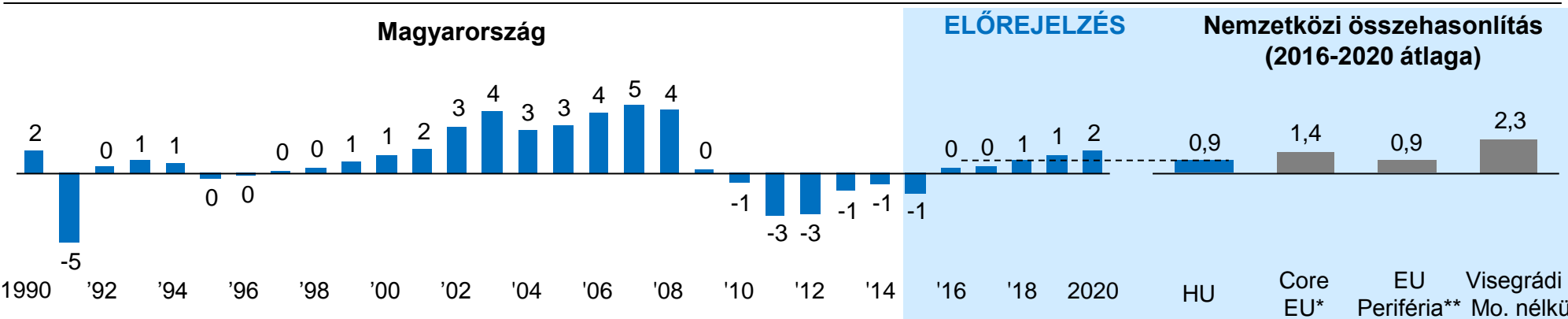
Lakossági hitelállomány 2008-2015E (teljesítő, Mrd Ft)



Lakossági hitelállomány 2015E-2020E (teljesítő, Mrd Ft)

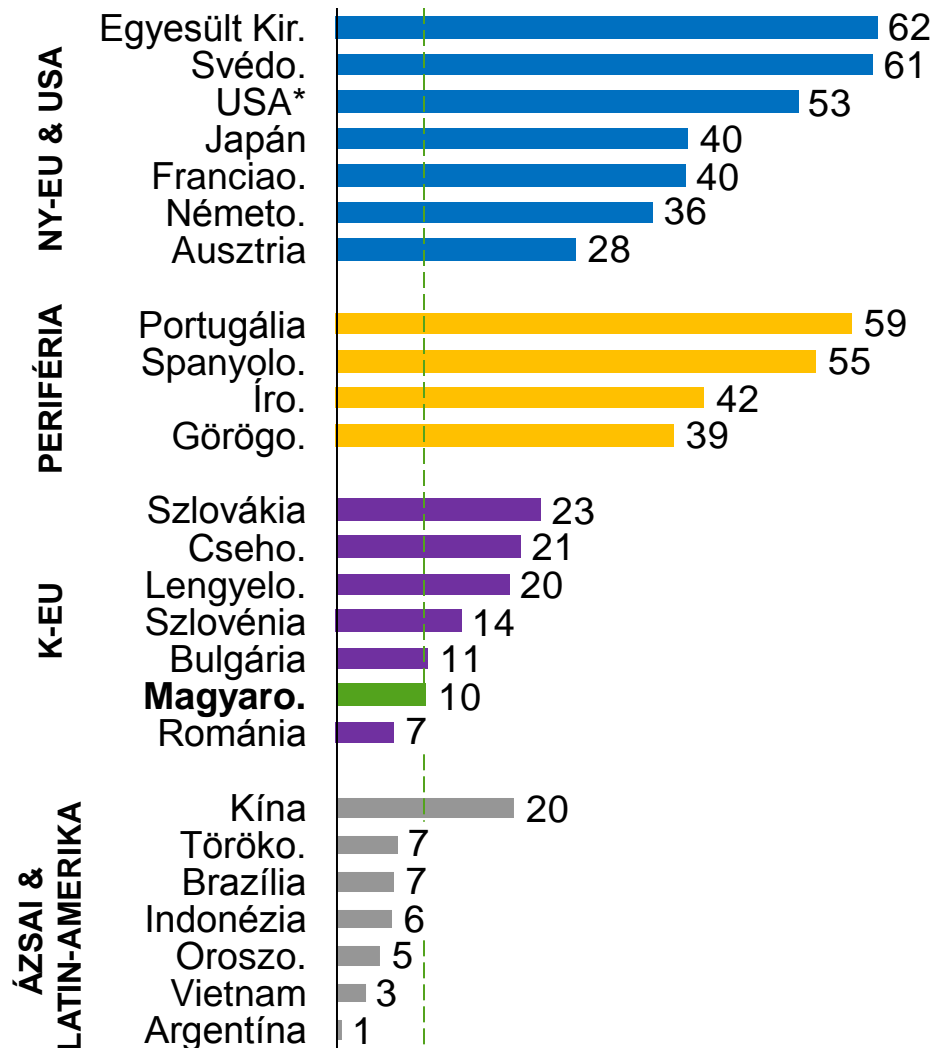


Lakossági hitelflow (GDP %-ában)

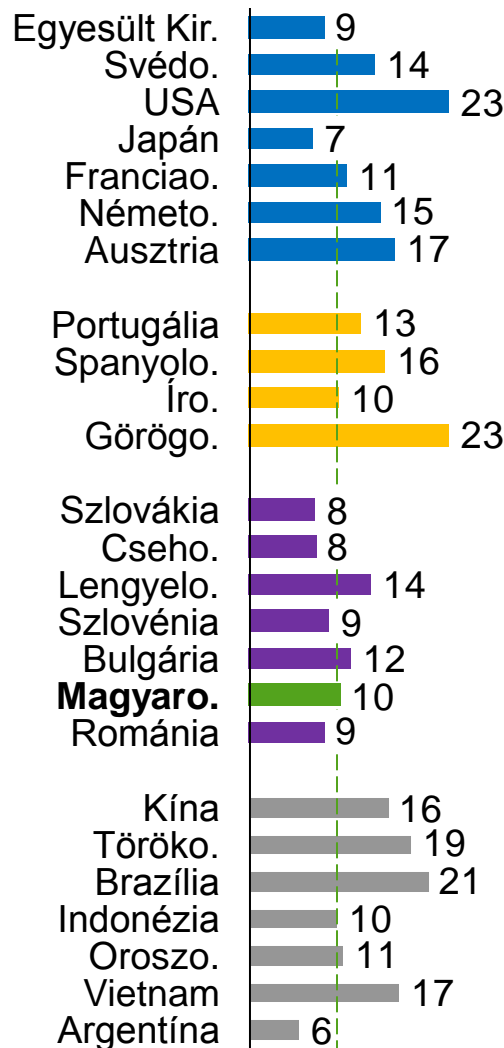


A lakáscélú (housing loan) hitelpenetráció a régióhoz képest is elmaradó, a felzárkózás azonban csak hosszabb távon adhat lendületet a lakossági hitelnövekedésnek

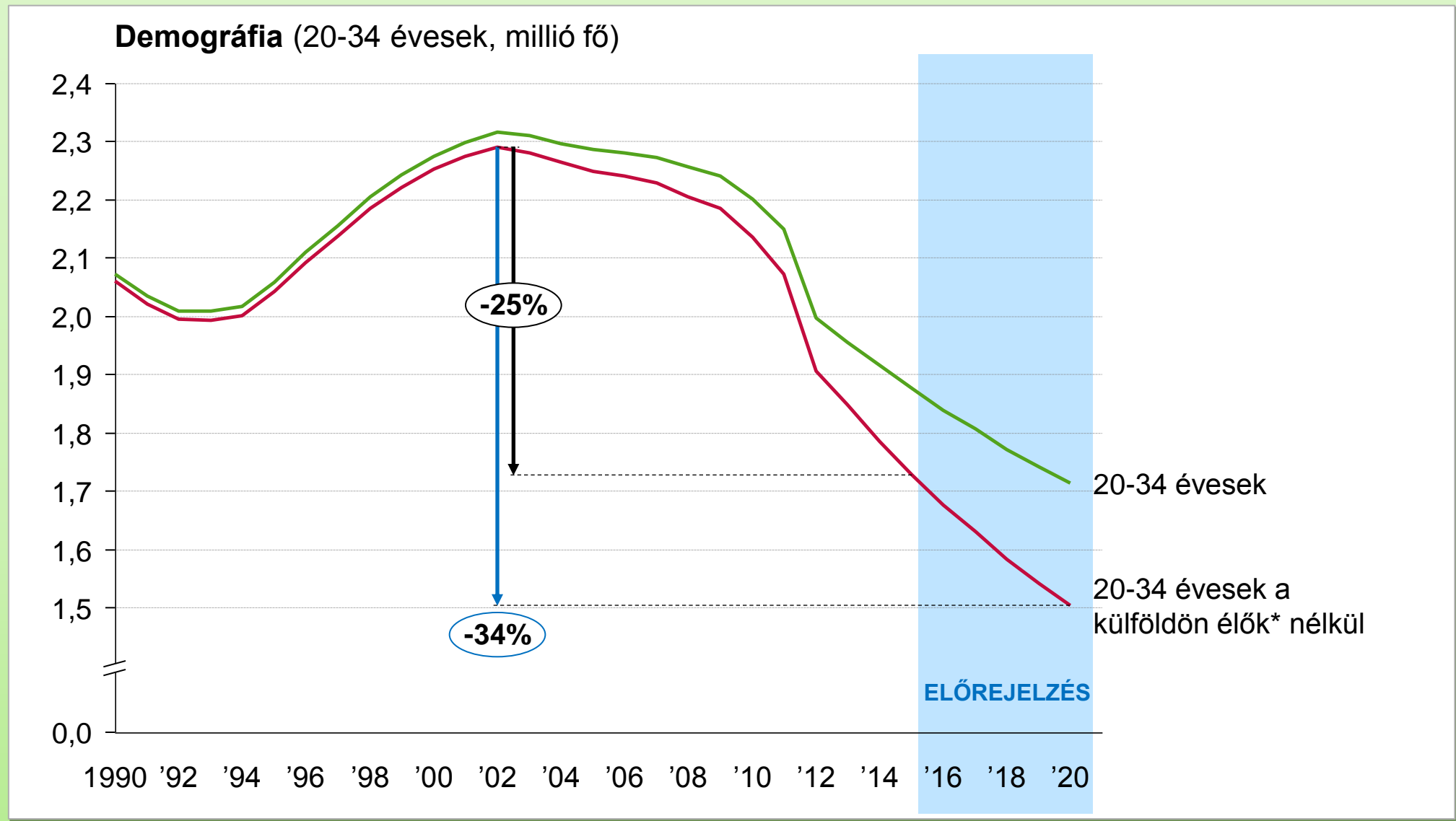
Lakáshitel penetráció (2014, GDP %-ában)



Nem lakáscélú lakossági hitel penetráció (2014, GDP %-ában)



A lakáshitel piac növekedési kilátásait erősen rontják a lesújtó demográfiai tendenciák. A fő lakásvásárlónak tekinthető 20-35 éves korcsoport népessége folyamatosan csökken

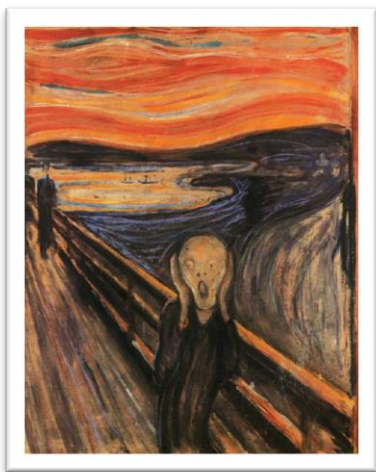


* Tényszámok 2004 és 2013, a többi adat becslés, 2015-től OTP-s előrejelzés Forrás: Monostori Judit - Őri Péter - Spéder Zsolt (szerk.): Demográfiai portré 2015 – ebből: Gödri Irén: Nemzetközi vándorlás és Tárki: Magyarok külföldön – Mennyien? Kik? Hol? Blaskó Zsuzsa – Ligeti Anna Sára – Sik Endre, OTP Bank, becslés és előrejelzés 13

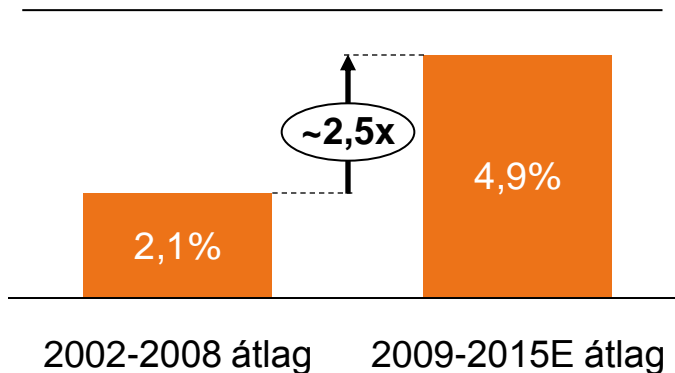
Prociklikus szabályozás

	Válság előtt	Jelenleg
Fogyasztói kockázatvállalás	X	PTI és LTV szabályozás
Tőkeszükséglet	„Core” tőke minimum 2% (járulékos tőke és kölcsöntőke nélkül)	CET1 minimum 9%*
Likviditás	X	LCR, DMM, NSFR, jelzálog finanszírozás arány

Jövőtől való félelem



Lakossági megtakarítási ráta
(GDP %-ában)

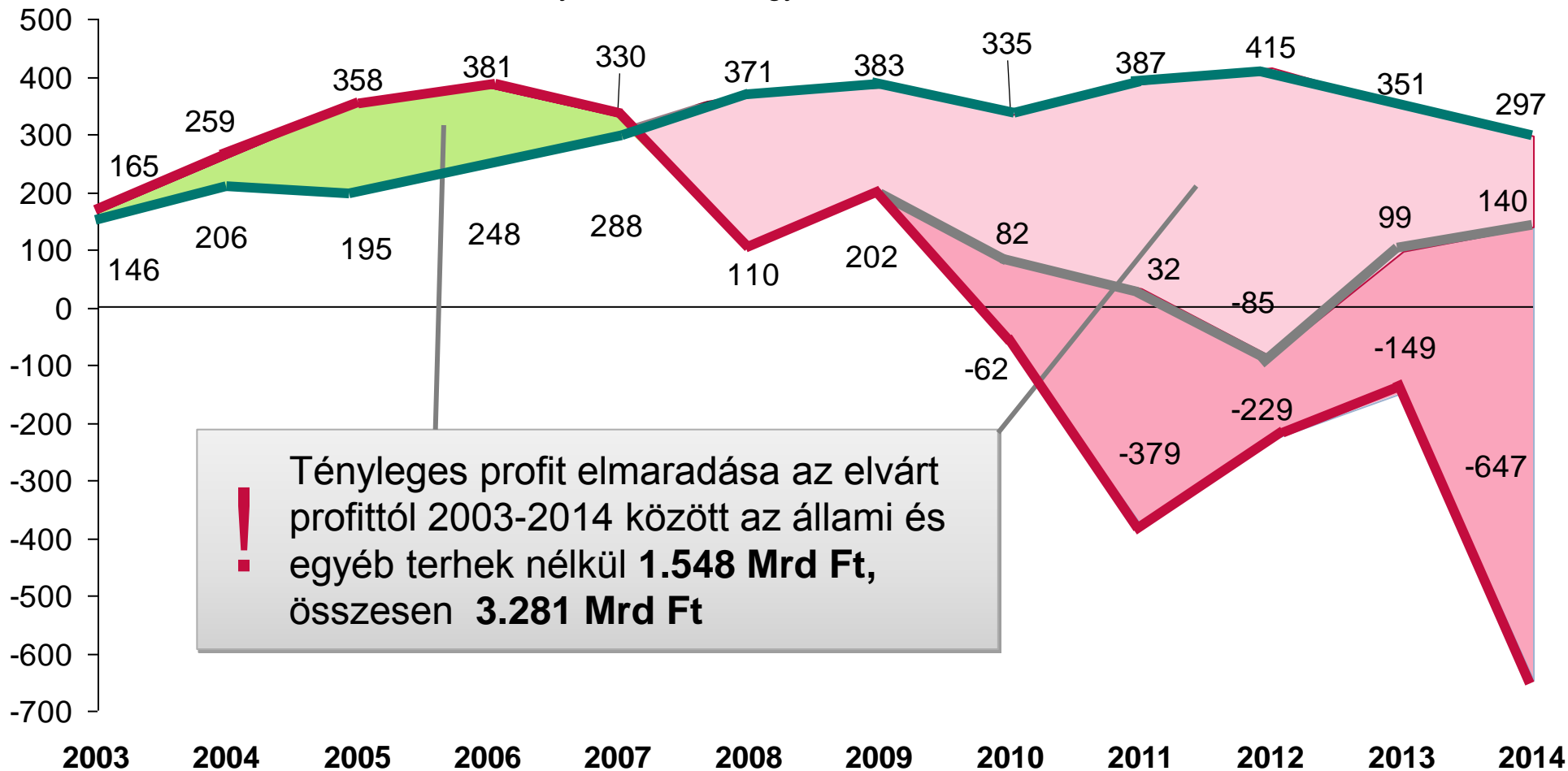


A nagy válságokat követően a piaci szereplők kockázati étvágya jelentősen visszaesik

- A magyar bankszektor növekedési kilátásai
- **A magyar bankszektor jövedelmezőségére vonatkozó várakozások**
- Sikertényezők

A magyar bankszektor tényleges és elvárt kockázat arányos profitjának alakulása (Mrd Ft)

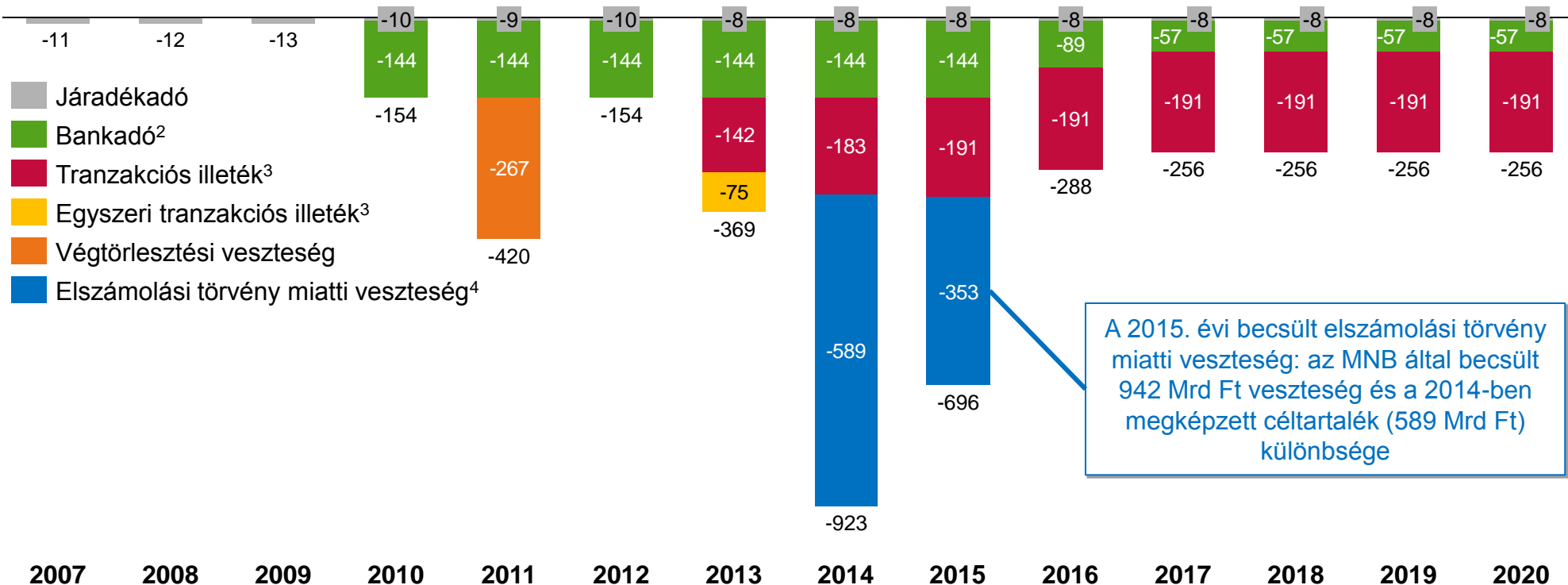
- Adózott eredmény¹
- Elvárt kockázat arányos adózott eredmény²
- Adózott eredmény az állami és egyéb terhek nélkül³



! Tényleges profit elmaradása az elvárt profittól 2003-2014 között az állami és egyéb terhek nélkül **1.548 Mrd Ft**, összesen **3.281 Mrd Ft**

(1) A Bankszektor adózott eredménye osztalékbevétel nélkül (forrás:MNB), illetve az MKB Bank 2013. évben realizált 119,8, illetve 2014. évben realizált 84,5 milliárd forintnyi rendkívüli bevétele nélkül, amely a tulajdonos BLB által elengedett hitel miatt keletkezett (forrás: MKB éves jelentések) (2) COE alapján számolt, melynek mértéke CAPM módszertannal számolva (OTP számítás): 1 éves állampapír hozama + 1,3 iparági beta (OTP becslés) * 4,8-5,8% risk premium (Damodaran) (3) Állami és egyéb terhek: bankadó, egyszeri tranzakciós illeték, tranzakciós illeték 20%-a, végtörlesztés, elszámolási törvény miatti veszteség.

A magyar bankszektorra kivetett különadók¹ és egyéb terhek (Mrd Ft)



A 2015. évi becsült elszámolási törvény miatti veszteség: az MNB által becsült 942 Mrd Ft veszteség és a 2014-ben megképzett céltartalék (589 Mrd Ft) különbsége

2010-2015 fizetett különadó
 Σ -1.507 Mrd Ft

2016-2020 várható különadó
 Σ -1.311 Mrd Ft

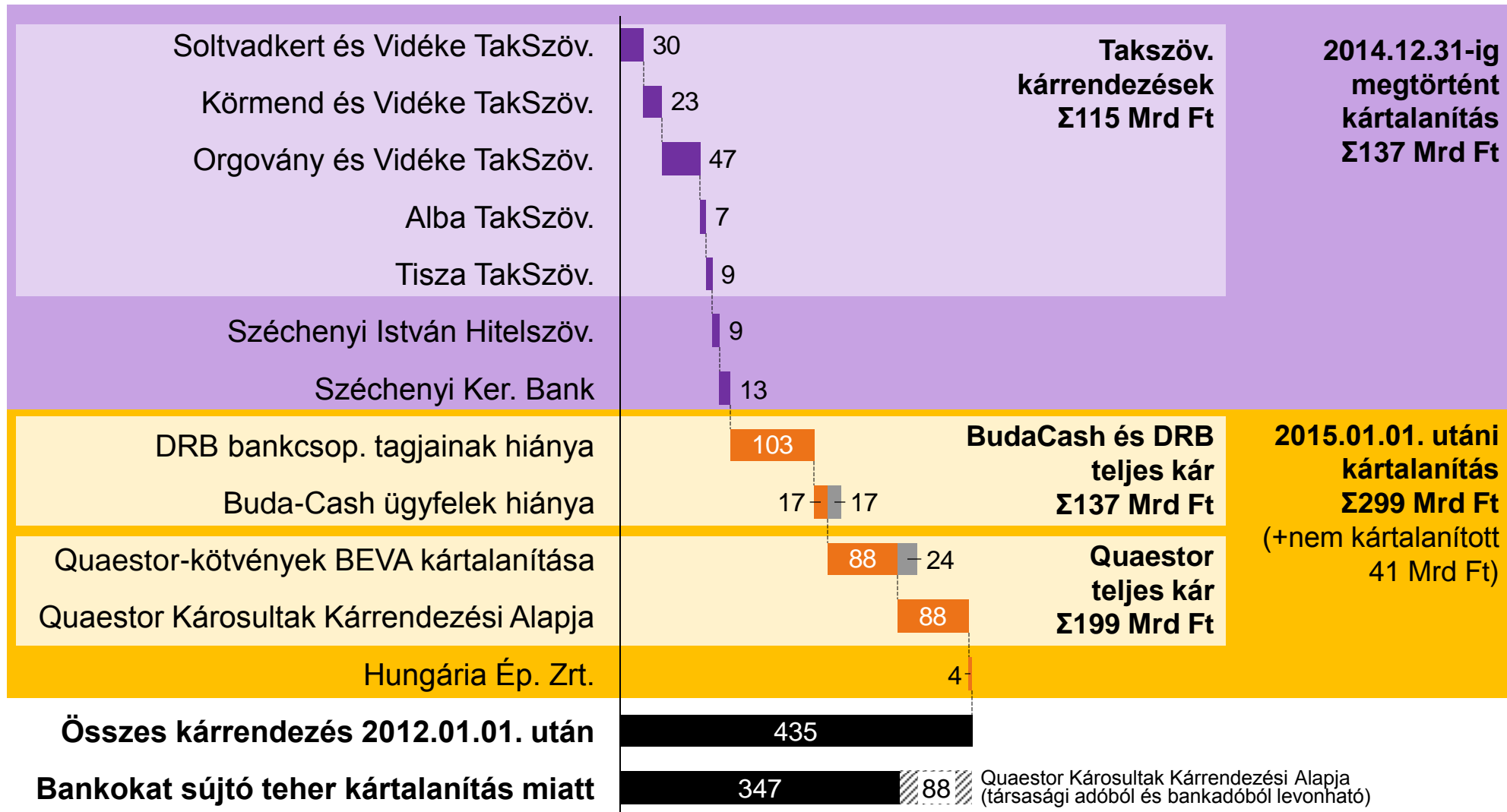
2010-2015 lakosságnak visszaadott „terhek”
 Σ - 1.209 Mrd Ft

(1) Forrás: OTP Bank, Költségvetési terv, Állami Számvevőszék; kedvezmények nélkül (2) Költségvetésben tervezett bankadó, tényleges bankadó befizetés ettől kismértékben eltér (3) Tranzakciós illeték és az egyszeri tranzakciós illeték tartalmazza a Magyar Posta által befizetett tranzakciós illetéket is (4) A 2015. évi becsült elszámolási tv. miatti veszteség az MNB által becsült 942 Mrd Ft veszteség és a 2014-ben megképzett céltartalék különbsége

További terheket fog jelenteni a takarékszövetkezeti és bróker csődök-csalások kapcsán elveszett lakossági betétek kompenzációja ...

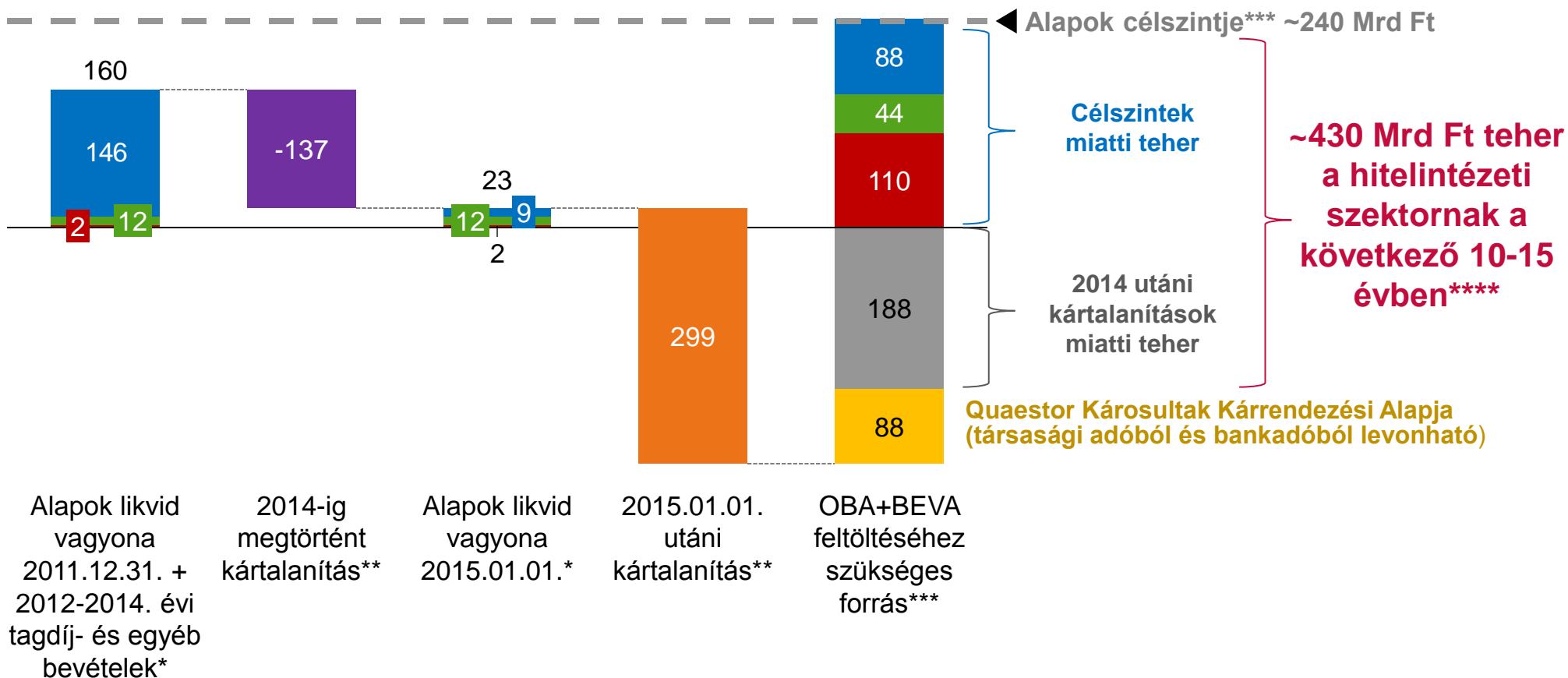
2012.01.01. utáni pénzügyi kárrendezések (Mrd Ft) (OBA, BEVA, Quaestor Károsultak Kárrendezési Alapja)

■ eddig kártalanított rész
 ■ hátralévő kártalanítás
 ■ nem kártalanított rész



Alapok feltöltéséhez szükséges tőke (Mrd Ft) (OBA, BEVA, Szanálási alap)

■ OBA
 ■ BEVA
 ■ Szanálási Alap



* Forrás: OBA, BEVA, Szanálási Alap – éves beszámolók;

** Lásd: előző oldal

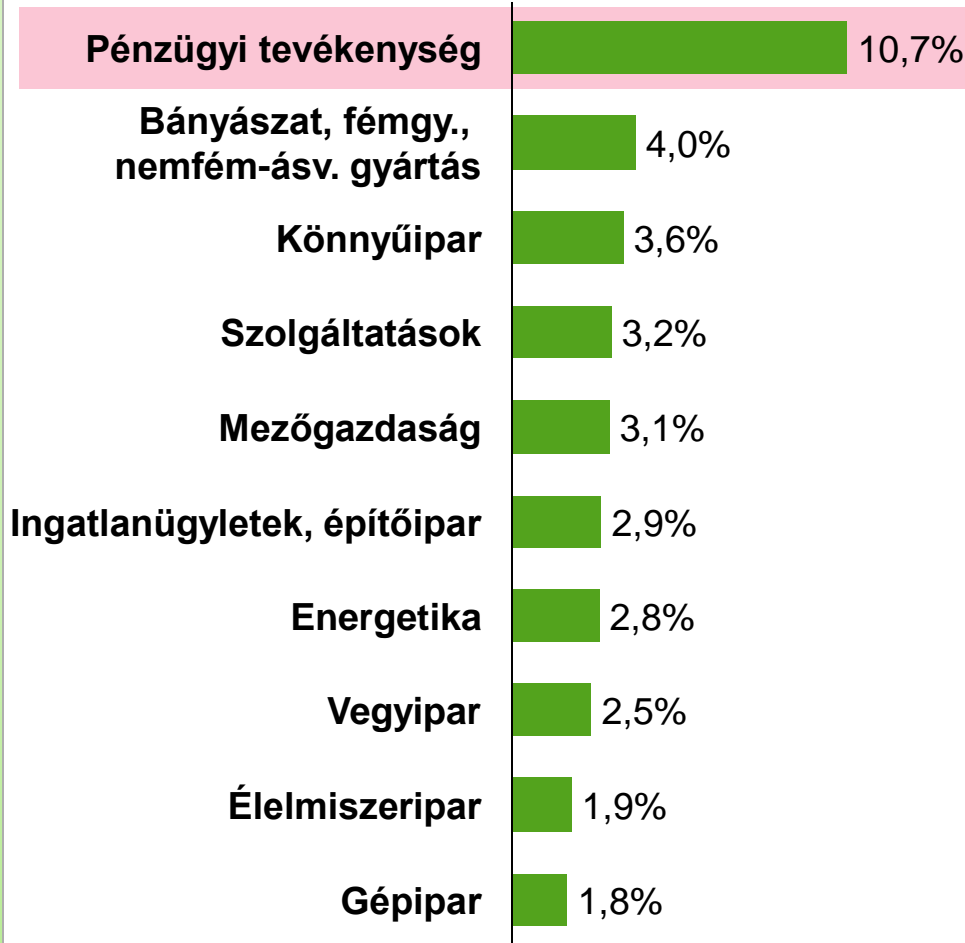
*** Becslés: 10 év alatti célszintek elérése (OBA: 0,8%, BEVA: 1%, Szanálási Alap: 1%), 3%-os állományi növekedést feltételezve

**** 10 év a 2014/49/EU irányelv alapján az OBA-ra és 2014/59/EU irányelv alapján a Szanálási Alapra; BEVA-nál becsült 15 évvel kalkulálva (2014.11.11-ei BEVA 26/2014. sz. Igazgatósági határozat hosszú távban határozza meg, forrás: BEVA honlapja, 2014-es Tevékenységi jelentés); OBA kötvény 7 éves futamidővel (107,7 Mrd Ft, forrás: OBA) + BEVA hitel 15 évvel kalkulálva (110 Mrd Ft, forrás: BEVA)

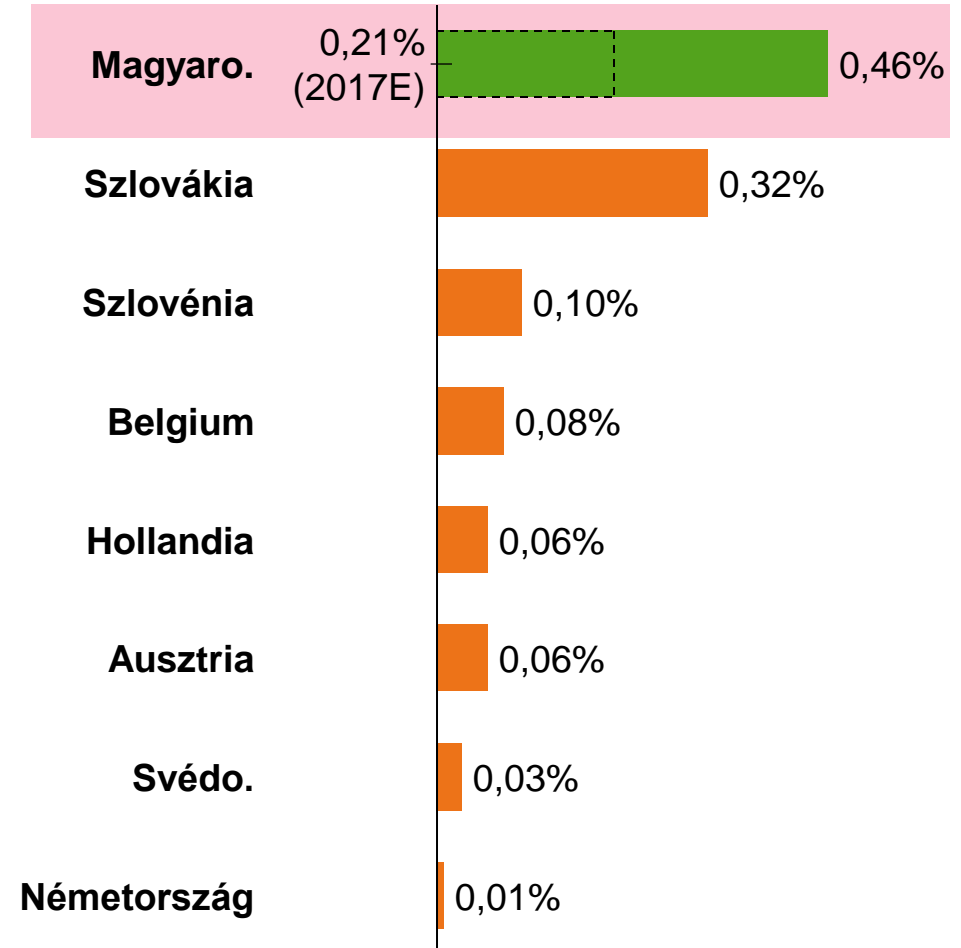
A hazai ágazati és a nemzetközi bankszektorbeli összehasonlítás alapján is nyilvánvaló, hogy indokolt volt a bankadó csökkentése



Az ágazatok közterhei közti különbségek: (társasági adó + bérjárulékok + szektoradók) / nettó árbevétel (2013, %)

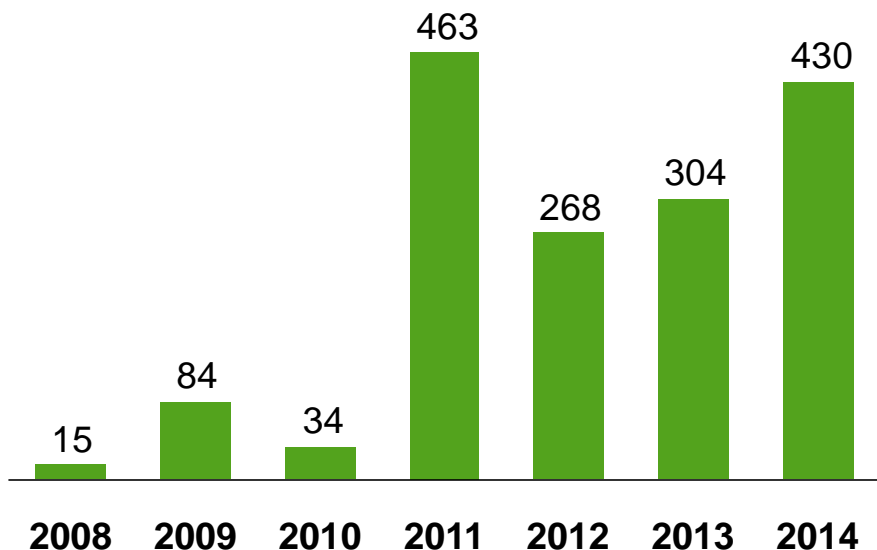


Egyes országokban kivetett bankadók közti különbségek: bankadó / banki mérlegfőösszeg² (2014, %)

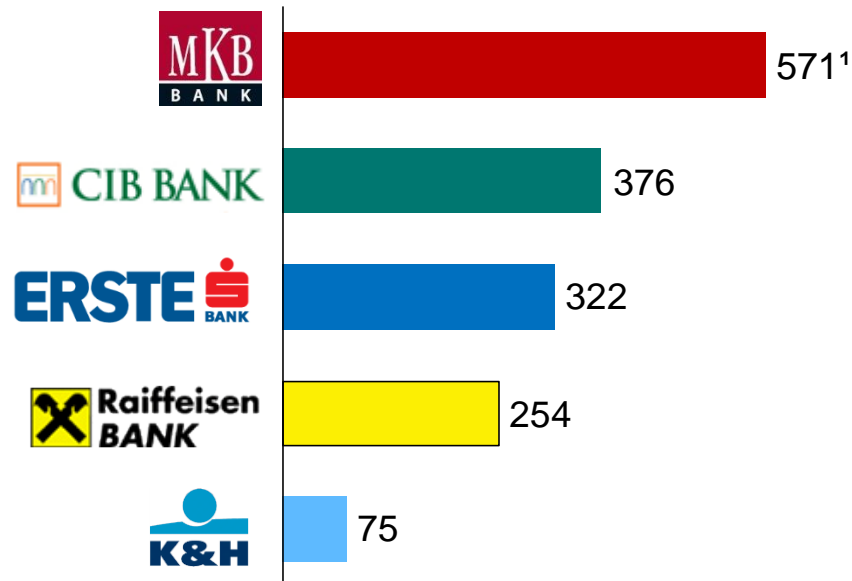


Külföldi nagybankok tőkeemelései a veszteségek fedezésére (2008-2015, Mrd Ft)

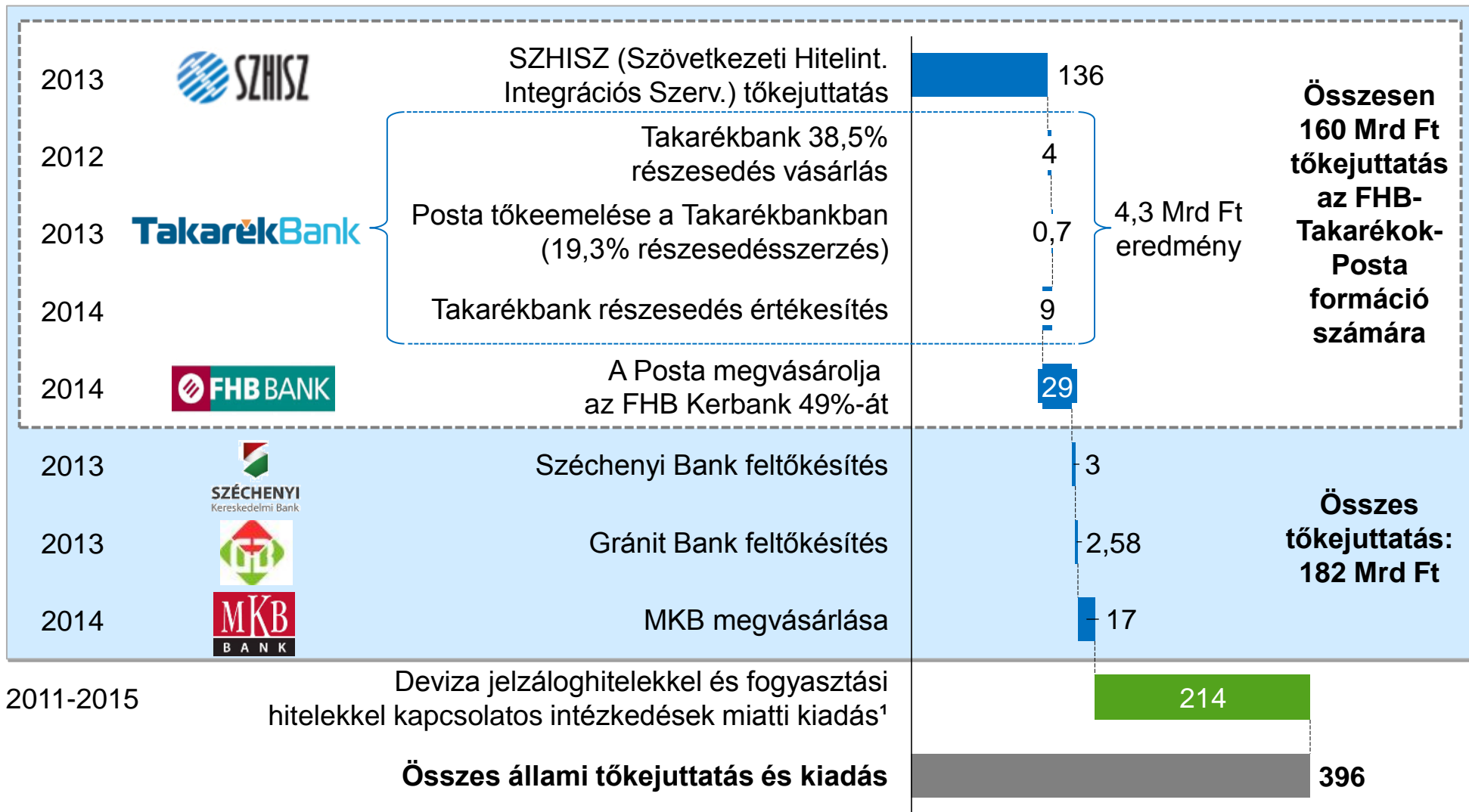
Összesen 1.598 Mrd Ft



Tőkeemelések bankonként (2008-2015, Mrd Ft)

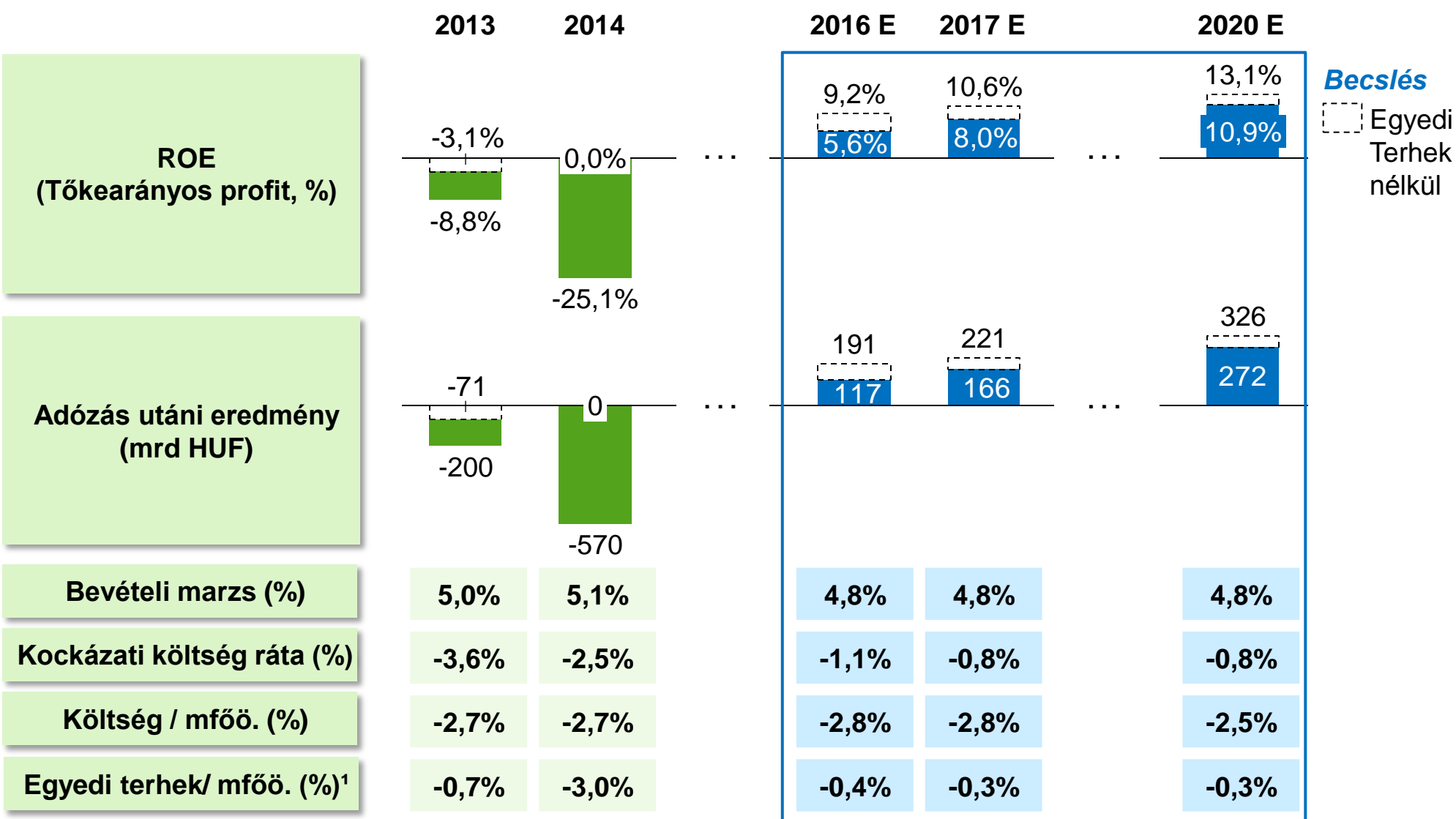


Pénzügyi stabilitást szolgáló állami tőkejuttatások és kiadások 2011 óta (Mrd Ft)



Csökkenő bankadóval és további többlet terhek nélkül a magyar nagybankok újra ~10% körüli megtérülést érhetnek el középtávon a kockázati költség mérséklődésével

Magyar nagybankok (OTP, K&H, Erste, Raiffeisen, UniCredit, CIB, MKB) eredményének várható alakulása (IFRS, Mrd Ft)

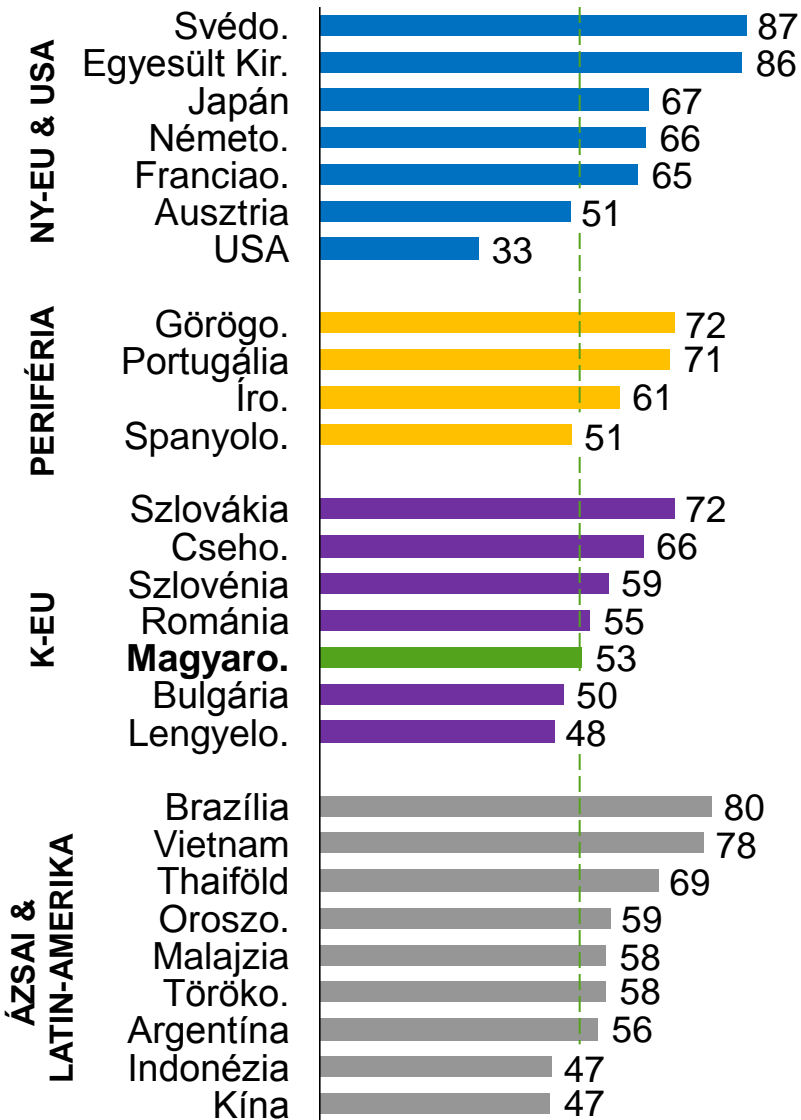


Forrás: tény adatok: éves jelentések, 2016-tól OTP becslés

Megjegyzések: 1) Előremutatóan a csökkenő bankadót és a 10-15 év alatt befizetendő becsült OBA/BEVA/Szanálási Alap hozzájárulást tartalmazza

- A magyar bankszektor növekedési kilátásai
- A magyar bankszektor jövedelmezőségére vonatkozó várakozások
- **Sikertényezők**

TOP5 koncentráció¹ (2013, %)



Koncentráció összefüggései² az európai országokra



GDP/fő³ vs. Koncentráció

- Közepes összefüggés
- $R^2 = \sim 30\%$

Lakossági hitelpenetráció⁴ vs. Koncentráció

- Gyenge összefüggés
- $R^2 = \sim 5\%$

Teljes bevételi marzs⁵ vs. Koncentráció

- Közepes erősségű, negatív irányú összefüggés
- $R^2 = \sim 35\%$

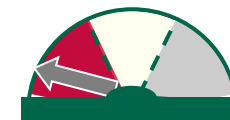
Költség/mérlegfőösszeg⁵ vs. Koncentráció

- Közepes-erős összefüggés
- $R^2 = \sim 50\%$

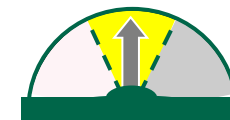
Kapcsolat erőssége²



Gyenge **Közepes** Erős



Gyenge Közepes Erős



Gyenge **Közepes** Erős



Gyenge **Közepes** Erős

(1) Mérlegfőösszeg alapján; forrás: McKinsey; GR - 2011; VI 2012; (2) Kapcsolat vizsgálata – OTP számítás; (3) Forrás: IMF;

(4) Háztartási hitelek/rendelkezésre álló jövedelem, forrás: McKinsey; (5) Forrás: EKB



A világon kb. 12.000 cég foglalkozik pénzügyi technológia fejlesztéssel és százzal jelennek meg új startupok ezen a piacon

Már Kelet-Európában is 15-25% az online- és mobil technológiákkal generált bevétel aránya az új értékesítésben, és gyorsan nő tovább

Számos nagy, tradicionális bank is hatalmas erőfeszítéseket tesz a digitális átállás érdekében



A digitális fejlesztések prioritált szerepet kapnak a következő 3 fő irányban:



Az ügyfeleknek szóló szolgáltatások fejlesztése



A banki operáció hatékonyabbá tétele



Új nem-banki piacokra való belépés



A vállalati kultúra és a magasan képzett emberi erőforrás szerepe felértékelődik

A digitális bank kiemelkedő ügyfélményt nyújt

- Kényelmes, rugalmas és gyors kiszolgálás
- Ügyfélközpontú, egyszerű és könnyen áttekinthető folyamatok minden csatornán
- Széles körű szolgáltatások, kedvező áron



A digitális bank belső folyamatai is jelentősen javulnak

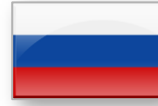
- Digitális csatornák további térnyerése az értékesítés és ügyfélszolgálat terén
- Költséghatékony, automatizált és papírmentes folyamatok
- Big Data alapú értékesítés és üzleti döntéshozatal
- Nagyobb transzparencia és szabályozói megfelelés
- Adaptív, gyorsan alkalmazkodó szervezet



A Bank mindezek elérése érdekében már beindított egy átfogó Digitális Transzformációs Programot, melynek keretében több, mint 100 projekt azonosítása történt meg, ezek közül a legfontosabbak már elindultak. A projektek közül több is a banki folyamatok end-to-end újragondolását célozza.



- Ingyenes, szolgáltató- és bankfüggetlen integrált mobilapplikáció okostelefonokra a bankkártyás és készpénzes fizetések kiváltására
- Jelenlegi fő funkciók: közterületi parkolás, autópályamatrix, ételfutár, színház- és koncertjegy, mozi, italautomata, taxi, mobilpincér, hűségkártya, fesztivál, partylokátor
- 2013 szeptemberétől több mint 40.000+ regisztráció

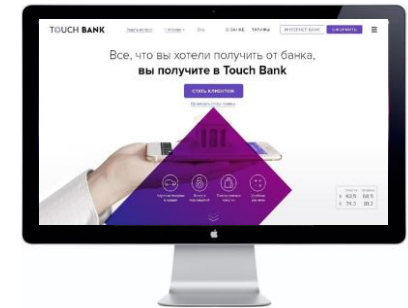
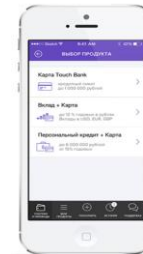


Fő célok

- Diverzifikáció, alacsony kockázatú affluens szegmens elérése
- Nyereséges, alacsony működési költségű digitális üzleti modell bevezetése
- Más piacokra történő átültetésre is alkalmas üzleti modell

Üzleti modell

- Fiatalos, dinamikus, teljesen digitális online bank
- Online betétgyűjtés, online tranzakciók
- Hitelek keresztértékesítése, partnereken keresztül, valamint online értékesítése



Jelen előadás jövőbe mutató kijelentéseket tartalmaz. Mivel az előrejelzések és a tájékoztatóban foglalt állítások a jövőben bekövetkező eseményektől és körülményektől függenek, teljesülésük kockázatnak és bizonytalanságnak van kitéve. Számos tényező befolyásolhatja oly módon az aktuális eredményeket és fejlődést, hogy azok eltérő módon alakuljanak az előadásban foglalt pontosan kifejezett és közvetetten megjelenő előrejelzésektől. Az állítások az árfolyam-előrejelzés, gazdasági feltételek és az aktuális szabályozási környezet figyelembe vételével készültek. Valamennyi az előadás során elhangzott vélemény, elemzés az azt elkészítők szakmai véleményét tükrözi, melyben objektív és szubjektív elemek egyaránt szerepelnek. Az előadás, és az ebből készült tájékoztató egyetlen eleme sem tekinthető befektetői ajánlattételnek, befektetési tanácsadásnak és befektetési elemzésnek sem, kizárólag tájékoztatás céljával készült. Az ebből származó információkra, véleményekre esetlegesen alapított ügyletekkel kapcsolatos minden kárért vagy költségért való felelősségvállalás kizárt.