

OTP Bank Éves Jelentés

---



# Vezetői elemzés

---



2017

# Vezetői elemzés az OTP Csoport 2017. évi üzleti tevékenységéről

## KONSZOLIDÁLT ÖSSZEFOGLALÓ<sup>1</sup> ÉS RÉSZVÉNY INFORMÁCIÓK

<b>Eredménykimutatás</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>Változás</b>
	<b>millió Ft</b>	<b>millió Ft</b>	<b>%</b>
<b>Konszolidált adózás utáni eredmény</b>	<b>202.452</b>	<b>281.339</b>	<b>39</b>
<b>Korrektív tételek (összesen)</b>	<b>1.276</b>	<b>-2.733</b>	<b>-314</b>
<b>Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény</b> korrekciós tételek hatása nélkül	<b>201.176</b>	<b>284.072</b>	<b>41</b>
Adózás előtti eredmény	244.772	321.421	31
Működési eredmény	335.900	363.159	8
Összes bevétel	736.316	804.946	9
Nettó kamatbevétel	521.949	546.654	5
Nettó díjak, jutalékok	175.966	209.428	19
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek	38.400	48.864	27
Működési kiadások	-400.416	-441.788	10
Kockázati költségek	-93.218	-45.682	-51
Egyedi tételek	2.090	3.945	89
Társasági adó	-43.596	-37.349	-14
<b>Főbb mérlegtételek (záróállományok)</b>	<b>2016 (ú. m.*)</b>	<b>2017</b>	<b>%</b>
Mérlegfőösszeg	11.209.041	13.190.228	18
<b>Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt)</b>	<b>5.665.091</b>	<b>6.987.834</b>	<b>23</b>
<b>Ügyfélhitelek (bruttó)</b>	<b>6.680.504</b>	<b>7.690.419</b>	<b>15</b>
<b>Ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt)</b>	<b>6.571.364</b>	<b>7.690.419</b>	<b>17</b>
Hitelek értékvesztése	-944.273	-702.585	-26
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-906.273	-702.585	-22
<b>Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)</b>	<b>8.428.360</b>	<b>10.233.471</b>	<b>21</b>
Kibocsátott értékpapírok	146.900	250.320	70
Alarendelt és járulékos kölcsöntőke	77.458	76.028	-2
Saját tőke	1.420.650	1.640.055	15
<b>Teljesítménymutatók korrigált eredmény alapján</b>	<b>2016 (ú. m.*)</b>	<b>2017</b>	<b>%-pont</b>
ROE (számviteli adózott eredményből)	15,4%	18,5%	3,1
ROE (számviteli adózott eredményből, 12,5%-os CET1 mellett)	17,6%	22,4%	4,8
ROE (korrigált adózott eredményből)	15,4%	18,7%	3,4
ROA (korrigált adózott eredményből)	1,9%	2,4%	0,5
Működési eredmény marzs	3,10%	3,03%	-0,07
Teljes bevétel marzs	6,79%	6,71%	-0,09
Nettó kamatmarzs	4,82%	4,56%	-0,26
Működési költség/mérlegfőösszeg	3,70%	3,68%	-0,01
Kiadás/bevétel arány	54,4%	54,9%	0,5
Kockázati költség/bruttó hitelállomány	1,14%	0,43%	-0,71
Kockázati költség (összesen)/mérlegfőösszeg	0,86%	0,38%	-0,48
Effektív adókulcs	17,8%	11,6%	-6,2
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) arány (árfolyamszűrt)	66%	68%	2
Tőke megfelelési mutató (konszolidált, IFRS) – Bazel3	16,0%	14,6%	-1,4
Tier1 ráta – Bazel3	13,5%	12,7%	-0,9
Common Equity Tier1 („CET1”) ráta – Bazel3	13,5%	12,7%	-0,9
<b>Részvény információk</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>%</b>
EPS alap (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	765	1.074	40,3
EPS hígított (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	765	1.074	40
EPS hígított (HUF) (korrigált adózott eredményből)	761	1.085	43
Záróár (HUF)	8.400	10.720	28
Maximum záróár (HUF)	8.411	10.930	30
Minimum záróár (HUF)	5.714	7.815	37
Piaci kapitalizáció (milliárd euró)	7,6	9,7	28
Részvényenkénti saját tőke (HUF)	5.074	5.857	15
Részvényenkénti saját tőke goodwill és immateriális javak nélkül (HUF)	4.487	5.219	16
Price/Book Value	1,7	1,8	11
Price/Tangible Book Value	1,9	2,1	10
P/E (visszatekintő, számviteli adózott eredményből)	11,6	10,7	-8
P/E (visszatekintő, korrigált adózott eredményből)	11,7	10,6	-10
Átlagos napi forgalom (millió euró)	15	15	-4
Átlagos napi forgalom (millió részvény)	0,7	0,5	-30

\* ú. m. = újra megállapított. A 2016-os bázisidőszak tekintetében egyes mérlegtételek újra megállapításra kerültek. A részletekért lásd a Kiegészítő adatok fejezetet.

<sup>1</sup> A konszolidált számviteli IFRS eredménykimutatáson és mérlegben végrehajtott szerkezeti korrekciók részletezését, továbbá a korrigált mutatószámok számítási módszertanát a Kiegészítő adatok fejezet tartalmazza.

## Árfolyamalakulás



### MOODY'S MINŐSÍTÉSEK

<b>OTP Bank</b>	Hosszú lejáratú deviza betét	Baa3
<b>OTP Jelzálogbank</b>	Jelzáloglevél	Baa1

### S&P GLOBAL MINŐSÍTÉSEK

<b>OTP Bank és OTP Jelzálogbank</b>	Hosszú lejáratú deviza adós	BBB-
-------------------------------------	-----------------------------	------

### DAGONG GLOBAL MINŐSÍTÉS

<b>OTP Bank</b>	Hosszú lejáratú deviza adós	BBB+
-----------------	-----------------------------	------

### FITCH MINŐSÍTÉS

<b>OTP Bank Oroszország</b>	Hosszú lejáratú adós	BB
-----------------------------	----------------------	----

## VEZETŐI ELEMZÉS AZ OTP CSOPORT 2017. ÉVI EREDMÉNYÉRŐL

A 2018. február 14-én publikált előzetes adatok alapján a magyar GDP (szezonálisan és munkanap-hatással tisztítva) 2017-ben 4,2%-kal bővült köszönhetően az utolsó negyedév robusztus növekedésének (4,8%). A nyers adatok a hasonló időszakokra 4, illetve 4,4%-os növekedést mutatnak. Ezzel a tavalyi év a valaha volt egyik legsikeresebb a magyar gazdaság szempontjából: a növekedés Európában az egyik legnagyobb ütemű volt és széles alapon nyugszik. Az egyensúlyi mutatók stabilak és javulnak. Az előzetes adatok alapján a fiskális hiány 2% körül alakulhatott, míg a GDP-arányos államadósság tovább csökkent (74%). A 10%-ot meghaladó bérdinamika eredményeként a fogyasztás 4,3%-kal bővült, a beruházások dinamikája 20%-ot meghaladó; 2017-ben az átlagos éves infláció 2,4%-os volt. A kedvező folyamatokhoz támogató monetáris politika és kedvező külső környezet társul. Az ország hitelbesorolása valamennyi hitelminősítőnél befektetői kategóriában van (Baa3/BBB-), a kilátás a Fitch és az S&P Global esetében jövőbeni felértékelésre utalóan pozitív, a Moody's esetében stabil, ugyanakkor az aktuális magyar szuverén hozamfelár középtávon javuló besorolást valószínűsít.

A jegybank 2017-ben is folytatta laza monetáris politikáját, mely folyamatosan és hatékonyan

támogatja a gazdaság fenntartható növekedését. Az állampapír hozamok a hozamgörbe teljes hosszán érdemben csökkentek év/év.

A 2018. év vonatkozásában a kormányzat és a jegybank egyaránt 4%-ot meghaladó növekedést prognosztizál, a növekedés fő hajtóereje a hazai fogyasztás erősödése, emellett a kedvező nyugat-európai konjunktúra továbbra is jó lehetőséget kínál az export növekedéséhez. A feszes munkaerőpiac, illetve a 2016 végi bérmegállapodások és kormányzati intézkedések némileg mérséklődő, 10% alatti nominális béremelkedést eredményezhetnek. Az infláció 2018-ban a 3%-os jegybanki cél alatti, várhatóan 2,6%-os lehet.

Fordulópontot jelent, hogy a magyarországi vállalati hitelállományok növekedése mellett 2017-ben már a lakossági portfólió is bővült, év/év 1,3%-kal. A jelzáloghitelek folyósítási dinamikája kiemelkedő volt, az MNB előzetes jelzései alapján 30%-ot meghaladóan nőttek az új kihelyezések. A lakáshitel kamatok az új folyósítások esetében az elmúlt egy évben közel 1%-ponttal, 4,46%-ra mérséklődtek, a csökkenés mind a változó kamatozású hiteleknél, mind pedig az éven túli kamatfixálású hiteleknél jelentkezett. Ami a Bankcsoport országait illeti, 2017-ben valamennyi csoporttag esetében nőtt a GDP,

javult a makrogazdasági környezet, amit számos esetben (Bulgária, Szerbia, Horvátország) a hitelminősítések javulása kísért; 2018-ban a menedzsment további növekedéssel számol. Ukrajnában a GDP 3%-ot meghaladó mértékben bővíthet, az orosz gazdasági növekedés pedig az OTP Bank saját becslése alapján akár a 2,5%-os értéket is elérheti. A hazai fizetőeszköz relatív stabilitása várhatóan mindkét országban fennmarad.

Az OTP Bank szempontjából meghatározó piacokon a kamatkörnyezet az elmúlt évben tovább csökkent: a magyar háromhavi bankközi referencia kamat az év eleji 37 bp-ról év végére 3 bp-ra süllyedt, Bulgáriában a bankközi referencia kamatok az év döntő részében a nulla közeli tartományban mozogtak, míg az orosz jegybanki alapkamat 10%-ról 7,75%-ra mérséklődött. 2017-ben Ukrajna és Románia esetében szigorított a jegybank: előbbinél 4Q-ban két alkalommal, mindkétszer 100 bp-tal emelt kamatot, ennek eredményeként év végén az alapkamat 14,5%-on állt; Romániában a jegybank a kamatfolyosót szűkítette. Bár a Bankcsoport országainak többségében 2018-ban is alacsony kamatkörnyezettel számol a menedzsment, néhány országban sor kerülhet szigorításra, ennek jele a januári 150 bp-os ukrán, illetve a januári és februári 25–25 bp-os román kamatemelés.

### **Konzolidált eredményalakulás: 284 milliárd forintot meghaladó korrigált adózott eredmény, csökkenő nettó kamatmarzs, felére csökkenő kockázati költségek, folyamatosan javuló portfólió minőség**

A Bankcsoport 2017-ben fennállása eddigi legnagyobb számvetési és korrigált eredményét érte el, melyben több tényező is szerepet játszott. A legmeghatározóbb, hogy valamennyi országban kedvezően alakult a működési környezet, és a csökkenő kamatkörnyezetben a zsugorodó kamatmarzs kamatbevételekre gyakorolt negatív hatását összességében ellensúlyozták az élénkülő üzleti aktivitás követke-

tében dinamikusan növekvő állományok. Emellett a hitelportfóliók minősége tovább javult, ami számos piacon alacsonyabb kockázati költséggel, esetenként kockázati költség felszabadításal párosult. Ugyancsak kedvezően befolyásolták a konszolidált eredmény év/év alakulását az akvizíciók: egyrészt a horvát Splitska banka 8 havi, illetve a szerb Vojvodjanska banka egyhavi eredmény hozzájárulása, illetve az AXA Bank portfólió megvételének bázishatása (2016-ban csak 2 havi eredmény jelentkezett). Végül a magyar társasági adókulcs 19%-ról 9%-ra történő csökkentése, illetve a magyarországi bankadó kulcsának további mérséklése ugyancsak pozitívan befolyásolta az adózott eredmény alakulást.

A Bankcsoport számvetési adózott eredménye 281,3 milliárd forint volt, szemben a tárgyidőszak 202,5 milliárd forintos nyereségével. A számvetési eredményből számított ROE 18,5% volt, míg a korrigált ROA 2,37% volt (+0,51%-pont). 2017 folyamán a Bankcsoport összességében –2,7 milliárd forintnyi kumulált korrekciós tételt tüntetett fel (adózás után), mely az alábbi jelentősebb tételeket tartalmazta:

- A pénzügyi szervezetek különadója soron 2017-ben –15,2 milliárd forintnyi adó utáni negatív hatás jelentkezett, mely tartalmazza a magyarországi és szlovákiai banki különadót is. Magyarországon a hitelintézetek által fizetendő bankadó számvetési alapja 2017 vonatkozásában változott és az a 2015 végi korrigált mérlegfőösszeg, a felső kulcs pedig 0,21%-ra csökkent;
- –6,1 milliárd forint (adó után), mely részben egyes leányvállalati befektetések ártértékelése miatt jelentkező értékvesztés elszámoláshoz vagy visszaíráshoz kapcsolódó adóhatást, részben a szlovák leánybanknál történt 0,5 milliárd forintos goodwill leírás hatását tartalmazza;
- +17,7 milliárd forint az akvizíciók hatásához kapcsolódóan, amely részben a horvát Splitska banka és a szerb Vojvodjanska banka akvizíciója kapcsán jelentkező badwill-t és bizonyos várható integrációs költségeket takar;
- Osztalék és nettó pénzeszköz átadás/átvétel soron +0,7 milliárd forint (adózás után).

Mivel a 2017-es eredményszámok a Splitska banka 8 havi, valamint a Vojvodjanska banka egyhavi eredményét is tartalmazzák, mindez nehezíti az év/év összehasonlítást. Összességében azonban mind az organikus, mind pedig az akvizíciós hatást is tükröző számok kedvező üzleti folyamatokat és bevételi dinamikát tükröznek.

A Bankcsoport 2017-ben 284,1 milliárd forintot korrigált adózott eredményt ért el. Ez 41%-kal haladja meg a bázisidőszak teljesítményét (a Splitska banka és Vojvodjanska banka összesen 11 milliárd forintot korrigált adózott eredménye nélkül +36%). A társasági adóterhelés 6,2 milliárd forinttal csökkent év/év, részben a magyar társasági adókulcs 10%-pontos év/év csökkentése eredményeként, az effektív adóráta jelentősen mérséklődött (11,6%). Az adózás előtti eredmény 31%-kal nőtt 2016-hoz képest. Az éves konszolidált korrigált adózott eredményen belül nagyságrendjénél fogva az OTP Core (168,6 milliárd), a DSK Bank (47,1 milliárd), az orosz (27,8 milliárd), horvát (17,1 milliárd, ebből

a Splitska banka 10,9 milliárd) és ukrán leánybank (14,1 milliárd) teljesítménye emelkedik ki. Ezek közül a bolgár leánybank profítája év/év stabilan alakult, a többi országban javult az adózott eredmény év/év. Továbbá folytatódott a jelentős profítjavulás a Merkantilnál, valamint az Alapkezelőnél, a román leánybank adózott eredménye pedig 83%-kal nőtt év/év. Változatlanul veszteséges maradt ugyanakkor a montenegrói és szlovák leánybank, és a szerb leánybank sem tudta megismételni 2016-os nyereséges működését és újból veszteséget termelt. Az orosz online banknál, a Touch Banknál nem következett be érdemi fordulat, így működésének harmadik évében is veszteséget realizált (-7,4 milliárd forint).

Kedvező, hogy a folytatódó marzs-erózió és növekvő verseny ellenére a Bankcsoport a Splitska akvizíció nélkül 5%-kal, az akvizíciós hatással együtt pedig 9%-kal növelte éves bevételeit. Az éves működési eredmény 8%-kal javult (Splitska akvizíciós hatás nélkül +4%), míg a kockázati költségek felére csökkentek.



Ugyancsak pozitív, hogy az éves nettó kamateredmény a Splitska akvizíció nélkül is 1%-kal javult év/év (míg a teljes növekedés 5%-os volt), ami a teljesítő hitelállományok bővülésének köszönhető, miközben a nettó kamatmarzs csökkent. Az összes bevétel növekedése elsősorban a javuló üzleti aktivitással párhuzamosan növekvő nettó díj- és jutalékbevételek dinamikus bővülésének köszönhető (+19% év/év, Splitska akvizíció nélkül +15%); emellett az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek is 10,5 milliárd forinttal javították a bevételek éves növekedését. A év/év növekedés néhány nagyobb tételnek köszönhető, mely ezen az eredmény soron egyszeri növekedést okozott (milliárd forintban: Splitska banka bekonzolidálásának hatása: +3,3, DSK: a bolgár faktoring cég mérlegén kívüli kamatköveteléseivel kapcsolatos felülvizsgálat hatása +1,1, valamint derivatívák valós érték korrekciója bizonyos részének nettó kamateredménybe kerülése +2 milliárd forint).

A konszolidált nettó kamatmarzs – elsősorban a csökkenő kamatkörnyezet, a több piacon erősödő verseny, a Splitska banka alacsonyabb kamatmarzsának összetételhatása, valamint a dinamikus betétnövekedés miatt emelkedő mérlegfőösszeg hígító hatása eredményeként – éves szinten 26 bp-tal mérséklődött (4,56%). Fontos azonban hangsúlyozni, hogy a Splitska banka konszolidálásának hatása nélkül az éves NIM-erőző csak 16 bp lett volna, összhangban a menedzsment 2017-re adott előzetes várakozásával (15–20 bp-os csökkenés).

A konszolidált nominális működési költségek év/év 10%-kal ugrottak meg, viszont árfolyamszűrten és az akvizált bankok működési költsége nélkül a növekedés 4,6%-os. A Splitska akvizíció nélkül 7%-kal magasabb személyi jellegű költségek a fokozódó bérinfláció, illetve a magasabb munkavállalói létszám hatását tükrözik, miközben Magyarországon 5%-ponttal csökkent a munkáltatók által fizetendő járulékteher. A dologi költségek emelkedése mögött az erősödő értékesítési aktivitáshoz kapcsolódó marketing költségek, részben az akvizíciókkal és üzletfejlesztési projektekkel összefüggő szakértői költségek, valamint a digitális átalakítással kapcsolatos költségek állnak.

A konszolidált árfolyamszűrten bruttó hitelállomány éves szinten 17%-kal nőtt. A tárgyidőszakban lezajlott hitel leírások és eladások miatt a valós folyamatokról realitásabb képet ad a teljesítő (DPD0–90) hitelállomány alakulásának bemutatása, mely éves szinten 25%-kal (akvizíciós hatás nélkül 10%-kal) bővült árfolyamszűrten. Kedvező, hogy valamennyi csoporttagnál és konszolidált szinten minden hitelkategóriában növekedés volt tapasztalható. Számottevően bővültek év/év a volumenek a magyar (+11%), orosz (+22%), ukrán (+11%), román (+10%) és bolgár operációnál (+7%). A horvát portfólió organikusán 6%-kal, míg az akvizíciós hatással együtt 153%-kal nőtt év/év. A szerb leánybank hitelállomány közel négyszeresére bővült a Vojvodjanska banka decemberi konszolidálása eredményeként. Ami a főbb termék kategóriákat illeti: legnagyobb mértékben a nagyvállalati (+33%, akvizíciók nélkül +16%), a fogyasztási (+32%), valamint a mikro- és kisvállalati hitelek (+14%) állománya nőtt év/év és jelentős, 10%-os volt a jelzáloghitelek árfolyamszűrten állomány változása is (+2% akvizíciók nélkül).

Az árfolyamszűrten konszolidált betétállomány a csökkenő betéti kamatok ellenére 2017-ben is dinamikusán bővült (+21% év/év, akvizíciós hatás nélkül +8%). Mindezek eredményeként a Csoport nettó hitel/betét mutatója az elmúlt egy évben 1,8%-ponttal emelkedett (68,3%).

A kibocsátott értékpapírok állománya év/év 70%-kal nőtt; a lakossági kötvényportfólió gyakorlatilag eltűnt, ugyanakkor – elsősorban jogszabályi kötelezettség alapján – jelentősen nőtt a kibocsátott jelzáloglevelek állománya.

A konszolidált értékpapír állomány 2017 végén 3.699 milliárd forint volt (+38% év/év), nagy része állampapír. Az éves szinten jelentősen növekvő likviditási többletet a bank hosszabb futamidejű hazai és külföldi állampapírokba fektette.

2017. december 31-én a Bankcsoport bruttó likviditási tartaléka 8,3 milliárd eurónak megfelelő összegű volt.

Az előző évekhez hasonlóan a Csoport 2017-ben is élt a nemteljesítő állományok leírásának/ eladásának a lehetőségével, ez csoportszinten mintegy 255 milliárd forintnyi állományt érintett (árfolyamszűrten).

Összhangban a menedzsment előrejelzéseivel és a javuló makrogazdasági környezettel, a DPD90+ állománynövekedés trendje továbbra is kedvező (árfolyamszűrt, eladások/leírások hatásától tisztítva). Eszerint a 2016. évi 77 milliárd forintnyi állománynövekedés 2017-ben 50,8 milliárd forintra mérséklődött. A csoportszintű DPD90+ ráta számottevően, év/év 5,5%-ponttal 9,2%-ra mérséklődött, utoljára 2009-ben volt 10% alatti az érték. A ráta csökkenését az eladások és leírások mellett az is segítette, hogy a 2017-ben akvirált bankok esetében a DPD90+ hitelek konszolidálására nettó módon, a konszolidáció időpontjában már megképzett céltartalékkal csökkentve került sor. Magyarországon 6,4%-ra csökkent év végére a mutató.

### **OTP Core: 168,6 milliárd forintos éves korigált adózott eredmény, erodálódó éves nettó kamatmarzs, 11%-kal növekvő teljesítő hitelállomány, továbbra is kedvező hitelminőségi trendek**

A Csoport **magyarországi alaptevékenysége** 2017-ben 168,6 milliárd forintos korigált adózott eredményt ért el (+38% év/év). Az éves eredményt a magasabb működési eredmény (+5% év/év), valamint a kedvezően alakuló kockázati költségek alakították. Az éves bevételek 3%-os növekedése elsősorban a javuló üzleti aktivitással párhuzamosan emelkedő nettó díj-, jutalékbevételeknek köszönhető; a nettó kamateredmény gyakorlatilag változatlan maradt év/év. Mindez figyelemre méltó eredmény, mivel az éves nettó kamatmarzs (3,22%) 27 bp-tal mérséklődött az elmúlt év során. Utóbbi a befolyó betétek miatt növekvő mérlegfőösszeg hígító hatása mellett az is magyarázta, hogy a változó kamatozású eszközök árazásának alapjául szolgáló referencia kamat (3 havi BUBOR) év/év 34 bp-tal csökkent és általában a teljes hazai hozamgörbe jelentősen lejjebb toldott. Az éves működési költségek az erős bérinfláció és az üzleti aktivitást támogató magasabb tanácsadói és marketing költségek ellenére is

csak mérsékelten, év/év 2%-kal emelkedtek. Folytatódott a hitelportfólió minőségének javulása: tovább csökkent a DPD90+ állományok nagysága, ami a hitelvolumen növekedéssel együtt a DPD90+ ráta csökkenését eredményezte (a mutató év/év 3,4%-ponttal 6,4%-ra mérséklődött). 2017-ben összességében 30,8 milliárd forint céltartalék felszabadítására került sor.

A régóta várt hitelezési fordulat 2017 egészében valamennyi hitelkategóriában kézzelfoghatóvá vált: a teljesítő portfólió árfolyamszűrt éves szinten 11%-kal bővült, ezen belül a fogyasztási hitelek állománya 25, a nagyvállalati 18, a mikro- és kisvállalati 13, míg a jelzálog-hitelek 2%-kal nőttek év/év.

Az árfolyamkorigált betétállomány retail kötvényekkel együtt éves szinten 10%-kal nőtt, ezzel a Bank nettó hitel/betét mutatója 49%-os, gyakorlatilag az előző évivel megegyező.

A magyar **Merkantil Bank és Car** 2017-ben közel 8,3 milliárd forintos korigált adózott eredményt realizált, ami több mint háromszorosa az előző évinek és a Társaság eddigi legmagasabb profitja. Az eredményt döntően az év során megvalósult céltartalék felszabadítás alakította. Az árfolyamszűrt teljesítő hitelállomány 9%-kal nőtt év/év.

Az **OTP Alapkezelő** jelentősen javítva adózott eredményén (+24% év/év) eddigi legmagasabb, 8,3 milliárd forintos profitját érte el a kiváló díjbevételeknek köszönhetően. A társaság piaci részaránya 0,4%-kal javult év/év és őrzi vezető pozícióját a hazai alapkezelési piacon.

### **Külföldi csoporttagok éves eredménye: stabil bolgár profit, javuló orosz, ukrán, horvát és román teljesítmény, prudens céltartalékolással összefüggő veszteségek Szerbiában, Szlovákiában és Montenegróban**

A **DSK Csoport** 2017-ben az előző évivel közel megegyező, 47,1 milliárd forintos eredményt realizált (-1% év/év), ezzel eredmény-hozjárulása továbbra is a második legmagasabb az OTP Csoporton belül. A bank éves működési

eredménye 12%-kal mérséklődött, ezen belül a bevételek 4%-kal morzsolódtak le év/év. Az éves szinten 14%-kal alacsonyabb nettó kamatbevétel a szűkülő marzs következménye: az éves nettó kamatmarzs (3,85%) év/év 75 bázispontot mérséklődött. A szűkülő kamatmarzs nagyrészt a lakossági hitelek átárazódásával függ össze. Az erősödő üzleti aktivitásnak köszönhetően a díjbevételek 6%-kal nőttek év/év. Az árfolyamszűrt teljesítő hitelállomány 7%-kal bővült, minden főbb termék kategóriában növekedést ért el a bank: a nagyvállalati szegmensben 13%-ot meghaladó volt a portfólió növekedése, de látványosan nőttek a jelzáloghitel állományok is. Az árfolyamszűrt betétállomány 6%-kal nőtt év/év, ezzel a bank nettó hitel/betét mutatója éves szinten kismértékben nőtt (66%).

A portfólió minősége tovább javult, a DPD90+ ráta jelentősen, év/év 3,5%-ponttal 7,9%-ra mérséklődött. Az összes kockázati költség éves szinten közel feleződött év/év, ezzel az éves hitelkockázati költség ráta 0,31% volt.

A DSK jövedelmezősége kiváló, az éves ROE 20%-os volt.

Az **orosz leánybank** jövedelmezősége (Touch Bank nélkül) tovább javult és 2017-ben 27,8 milliárd forintos adózott eredményt realizált (+35% év/év). Mivel a rubel éves átlagárfolyama a forinttal szemben év/év 11%-ot erősödött, a teljesítmény alakulását reálisabban tükrözik a rubelben bemutatott folyamatok. Rubelben az éves profit 22%-kal nőtt év/év. A működési eredmény 4%-kal javult, a bevételek 6%-os növekedése ellensúlyozta a működési költségek 8%-os emelkedését. Kedvező, hogy a év/év marginálisan csökkenő nettó kamateredményt ellensúlyozta a díj- jutalékbevételek robusztus, 47%-os bővülése. A folyamatosan mérséklődő kamatkörnyezetben a nettó kamatmarzs év/év rubelben 96 bázisponttal erodálódott (16,86%).

A portfólióminőség terén kedvező trendek érvényesültek: a DPD90+ hitelek árfolyamszűrt, eladások és leírások hatásától tisztított állománynövekedése 2017-ben 32,7 milliárd forint volt (2016: 47,5 milliárd). A nem teljesítő hitelek leírásának és eladásának köszönhetően a DPD90+ ráta az év végére év/év 4,4%-ponttal

15,8%-ra mérséklődött. A kockázati költségráta forintban éves szinten 7,35%-os volt (-83 bázispont év/év).

Az árfolyamszűrt teljesítő hitelállomány év/év 22%-kal bővült. A bank árfolyamszűrt betétállománya év/év 9%-kal nőtt.

A bank éves ROE mutatója 21% volt.

A jogilag az orosz leánybank részeként tevékenykedő, de önálló, kiemelt üzletágként működő digitális bank, a **Touch Bank** működésének harmadik évében is veszteséges maradt (-7,4 milliárd forint; rubelben számítva 13%-os év/év növekedés). Bár a bank ért el sikereket az ügyfélakvizíció és hitelezés terén – az árfolyamszűrt hitelállomány év/év több mint nyolcszorosára, 12,8 milliárd forintra emelkedett –, mindez kevésnek bizonyult a jövedelmezőség érdemi javításához. A magas költségszint mellett a kockázati költségek növekedése is az emelkedő veszteség irányában hatott.

Az **ukrán leánybank** adózott eredménye év/év 38%-kal javult és 2017-ben 14,1 milliárd forint volt. Bár a korábbi évekhez képest az UAH lényegesen stabilabb volt, a forinthez képest éves átlagban 6%-ot veszített értékéből, ezért az eredménydinamikáról reálisabb képet ad a folyamatok UAH-ban történő bemutatása.

A jövedelmezőséget alapvetően az összes kockázati költség hirtvényében év/év 83%-os visszaesése alakította. A működési eredmény éves szinten 9%-kal romlott, a bevételek 1%-os mérséklődése mellett a működési költségek év/év 12%-kal emelkedtek. A nettó kamateredmény éves szinten 7%-kal csökkent: a nettó kamatmarzs (7,46%) év/év 156 bázispontos erózióját a teljesítő hitelállományok 11%-os bővülése csak részben ellensúlyozta.

A nettó díj- és jutalékbevételek év/év 19%-os növekedése az erősödő üzleti aktivitással és javuló tranzakciós bevételekkel magyarázható. A bank jövedelmezősége a legmagasabb a Csoport leánybankjain belül, a ROE 47,1% volt. A hitelminőségi trendek egyértelműen kedvezően alakultak: az árfolyamszűrt, eladások/leírások hatásától szűrt DPD90+ állománycsökkenés éves szinten 1,3 milliárd forint volt.

A DPD90+ hitelek aránya 26,4%-ra mérséklődött (-15,5%-pont év/év), nagyrészt az év egészében történt 64,2 milliárd forintnyi nem



teljesítő hitelezés és leírás eredményeként. A teljesítő hitelállomány árfolyamszűrten év/év 11%-kal nőtt, ezen belül a vállalati állományok 10%-kal bővültek, míg a fogyasztási hitelportfólió 43%-kal ugrott meg. A jelzáloghitelezés továbbra is szünetel, 2017-ben azonban újraindult a gépjárműhitelek folyósítása és a teljesítő állományok alacsony bázisról 43%-kal nőttek év/év. Az árfolyamszűrt betétállomány év/év 18%-kal bővült. A bank nettó hitel/betét mutatója enyhén emelkedett (84%).

2017 során tovább csökkent a csoportfinanszírozás nagysága és 2017 végén 29 milliárd forintnak megfelelő összeget tett ki.

A **horvát leánybank** a Splitska banka 10,9 milliárd forintos 8 havi eredményével együtt 2017-ben 17,1 milliárd forintos adózott eredményt realizált (a Splitska banka nélkül a horvát operáció eredménye 63%-kal javult és 6,2 milliárd forint volt). Az eredményszámok az akvizíció miatt nem összehasonlíthatók az előző évvel, ugyanakkor több mutató is jelzi az ügylet pozitív hatását. Az éves ROE 9,3% volt (2016: 5,2%), a kiadás/bevétel mutató 54,8%-ra, év/év 2,2%-ponttal mérséklődött.

Az árfolyamszűrt teljesítő hitelállomány év/év 153%-kal, a Splitska banka hatása nélkül pedig 6%-kal bővült. A hitelportfólió minősége javuló trendet mutat, a DPD90+ hitelek aránya 6,6%-ra mérséklődött (-5,5%-pont év/év).

A **román leánybank** korrigált éves eredménye meghaladta a 3 milliárd forintot, így éves szinten 83%-kal javult. A működési eredmény év/év 9%-kal javult, a bevételek 2%-os emelkedése mellett (ezen belül mind a nettó kamateredmény, mind a nettó díjbevételek csökkentek), a működési költségek hasonló arányban mérséklődtek. A kockázati költségek éves szinten 16%-kal csökkentek.

A nettó kamatmarzs (3,27%) tovább mérséklődött (-12 bps), a csökkenés üteme azonban jelentősen lassult év/év.

Az árfolyamszűrt bruttó hitelállomány év/év 10%-kal nőtt, köszönhetően a fogyasztási, illetve a mikro- és kisvállalati hitelek dinamikus bővülésének. A nettó hitel/betét mutató 142%-ra emelkedett. A DPD90+ ráta 13,5%-ra csökkent.

A **szlovák leánybank** 2016-ot követően 2017-ben is veszteséges maradt (-2 milliárd forint).

A működési eredmény év/év 2%-kal romlott, a főbb bevételi sorokon visszaesés tapasztalható. Mindezt részben ellensúlyozta a működési költségek 2%-os mérséklődése. A kockázati költségek éves szinten 9%-kal csökkentek. A nettó kamatmarzsot nem sikerült stabilizálni az erős piaci versenyben; a nettó kamatmarzs 2,98%-ra mérséklődött (-16 bps év/év). Az árfolyamszűrt teljesítő hitelállományok év/év minimálisan nőttek (+1%). A portfólió minősége stabilizálódott, a DPD90+ hitelek aránya 1,8%-ponttal 9,4%-ra mérséklődött év/év.

A **szerb leánybank** éves szinten 2,9 milliárd forintos veszteséget realizált. Az éves számok már tartalmazzák a Vojvodjanska banka decemberi eredmény-hozzájárulását (73 millió forint), illetve a teljes mérlegét, ezért a számok a korábbi időszakokkal nem összehasonlíthatók. Az akvizált bank konszolidációját követően az árfolyamszűrt teljesítő hitelállomány majd' négyszeresére nőtt év/év (a Vojvodjanska banka nélkül 17%-os volt a portfólió bővülése), a betétállomány pedig több mint négyszeresére bővült, ennek következtében az összevont operáció nettó hitel/betét mutatója 82%-ra csökkent (-23%-pont év/év).

Bár a **montenegrói leánybanknál** jelentősen csökkent a veszteség, 2016 után 2017-ben sem sikerült nyereséges működést produkálnia (-155 millió forint). Hiába csökkent a kockázati költség 57%-kal év/év, a 33%-kal visszaeső működési eredményt mindez nem ellensúlyozta. A nettó kamatmarzs (3,38%) az elmúlt egy évben 19 bázisponttal erodálódott és az árfolyamszűrt teljesítő hitelállomány 16%-os bővülése ellenére a nettó kamateredmény 6%-kal esett vissza. Az év egészében jelentős portfólió tisztításra került sor, a 90 napon túli késedelmes hitelállomány aránya eladásoknak és leírásnak is köszönhetően év/év 11,1%-ponttal 31,3%-ra csökkent.

## Konszolidált és egyedi tőke- megfelelési mutató (BASEL III alapú)

Az OTP Csoport IFRS szerinti konszolidált elsődleges alapvető tőkemutatója (Common Equity Tier1, CET1) 2017 végén 12,7% volt,

mely már tartalmazza a Splitska banka és a Vojvodjanska banka akvizíciójának hatását (-1,4%-pont, illetve -0,5%-pont). A szavatoló tőke nem tartalmazza sem az éves nettó eredményt (csak auditált eredmény számítható be), sem az osztalék elhatárolás miatti levonást. E két tétel figyelembe vételével a CET1 mutató 15,3% lenne.

Az OTP Bank egyedi elsődleges alapvető tőke-megfelelési mutatója 2017 végén 29% volt.

### Hitelminősítés, tulajdonosi struktúra

2017 folyamán számos pozitív változás is érintette az OTP Bank hitelbesorolásait: az S&P Global július 24-én „BB+”-ről „BBB-”-ra

javította az OTP Bank és OTP Jelzálogbank hitelbesorolását; a kilátás stabil. Október 19-én a Moody's „Baa2”-re javította az OTP Bank rövid és hosszú lejáratú forint betét besorolását, egyidejűleg „Ba3”-ra emelte a bank alárendelt kötelezettségeinek a minősítését. OTP Jelzálogbank kibocsátói minősítése ugyancsak javult („Baa3”-ra). Valamennyi besoroláshoz stabil kilátás tartozik. November 22-én a kínai Dagong Global hitelminősítő „BBB+” besorolással illetve az OTP Bank hosszú lejáratú kötelezettségeit; a kilátás stabil.

Ami a Bank tulajdonosi struktúráját illeti, 5%-ot meghaladó befolyással (szavazati jog) az alábbi befektetők rendelkeztek 2017. év végén: Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. (8,66%), Rahimkulov család (8,57%), az OPUS Securities SA (5,23%), valamint a Groupama Csoport (5,19%).



# MÉRLEGZÁRÁST KÖVETŐ FONTOSABB ESEMÉNYEK

## Magyarország

- A Magyar Nemzeti Bank 2018. január 24-én (január 29-i hatállyal) módosította a monetáris politikai célú kamatcsere-eszköz (MIRS) terméktájékoztatóját, ennek értelmében a január 18-i tenderen alkalmazott változó áras tender helyett a jövőben fix áras tendert tart. A bankok közötti allokáció a banki mérlegfőösszege alapján történik majd.
- 2018. január 30-i ülésén az MNB Monetáris Tanácsa a kamatkondíciók változatlanul hagyása mellett jelezte: célja, hogy a laza monetáris kondíciók a hozamgörbének nemcsak a rövid, hanem a hosszabb szakaszán is érvényesüljenek. Ennek érdekében mind a jelzáloglevél-vásárlásokat, mind a kamatcsere-eszközt hosszabb távon, programszerűen kívánja alkalmazni. A program értékelése során a hazai hozamok nemzetközi hozamokhoz viszonyított relatív pozícióját kiemelten vizsgálja majd.
- Az Államadósság-kezelő Központtól kapott tájékoztatás értelmében 2018. február 12-től tovább csökkent a magánszemélyek felé történő lakossági állampapír értékesítés esetén érvényesíthető forgalmazói jutalék mértéke. Féléves Magyar Állampapírok esetén 0,2%-ról 0,1%-ra, az Egyéves Magyar Állampapírok esetében 0,6%-ról 0,3%-ra, míg a kétéves állampapír, a Prémium és Bónusz Magyar Állampapír esetében a korábbi 0,8%-ról termékenként és futamidőnként eltérő mértékben 0,4–0,8%-ra.

## Oroszország

- 2018. január 25-én a Moody's stabilról pozitívrá javította az orosz állam hosszú lejáratú kötelezettségeire vonatkozó „Ba1” hitelbesoroláshoz mellékelt kilátást.

- 2018. február 9-én az orosz jegybank február 9-i ülésén 25 bp-tal, 7,5%-ra csökkentette az irányadó kamatot.
- 2018. február 23-án a Fitch Ratings megerősítette az orosz állam hosszú lejáratú deviza és rubel kötelezettségeire vonatkozó „BBB-” hitelbesorolását, a kilátás továbbra is pozitív.
- 2018. február 23-án az S&P Global „BBB-” kategóriára javította az orosz állam hosszú lejáratú deviza kötelezettségeire vonatkozó hitelbesorolását, a kilátás stabil.

## Ukrajna

- 2018. január 25-én az ukrán jegybank 150 bp-tal 16%-ra emelte az irányadó kamatlábat a növekvő inflációs veszély megakadályozására hivatkozva. Egyúttal jelezte, hogy az IMF-fel való együttműködés és az Alap által felajánlott 17,5 milliárd dolláros finanszírozási program nélkülözhetetlen a gazdaság stabilitás megőrzéséhez.

## Románia

- 2018. január 8-án a román jegybank 25 bp-tal 2%-ra emelte az alapkamatot elkerülendő az inflációs várakozások emelkedését.
- 2018. február 7-én a román jegybank az infláció megfékezése céljával újabb 25 bp-tal, 2,25%-ra emelte az alapkamatot.

## Horvátország

- 2018. január 12-én a Fitch javította a horvát szuverén hitelbesoroláson és „BB+” kategóriára módosította azt; a kilátás stabil.

## KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYLEVEZETÉS FŐBB LEÁNYVÁLLALATONKÉNT (IFRS)<sup>2</sup>

	2016	2017	Változás
	millió Ft	millió Ft	%
<b>Konszolidált adózott eredmény</b>	<b>202.452</b>	<b>281.339</b>	<b>39</b>
<b>Korrekciós tételek (összesen)</b>	<b>1.276</b>	<b>-2.733</b>	<b>-314</b>
<b>Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény</b>	<b>201.176</b>	<b>284.072</b>	<b>41</b>
korrekciós tételek hatása nélkül			
Bankok összesen egyedi tételek nélkül <sup>1</sup>	189.954	265.422	40
OTP CORE (Magyarország) <sup>2</sup>	122.194	168.576	38
Corporate Center (adózott) <sup>3</sup>	-5.868	194	-103
OTP Bank Oroszország <sup>4</sup>	20.535	27.771	35
Touch Bank (Oroszország) <sup>5</sup>	-5.898	-7.391	25
OTP Bank Ukrajna <sup>6</sup>	10.202	14.120	38
DSK Bank (Bulgária) <sup>7</sup>	47.385	47.122	-1
OBR (Románia) <sup>8</sup>	1.655	3.036	83
OTP banka Srbija (Szerbia) <sup>9</sup>	39	-2.904	
OBH (Horvátország) <sup>10</sup>	3.783	17.105	352
OBS (Szlovákia) <sup>11</sup>	-2.223	-2.051	-8
CKB (Montenegró) <sup>12</sup>	-1.849	-155	-92
Leasing	3.968	9.836	148
Merkantil Bank + Car (Magyarország) <sup>13</sup>	2.605	8.260	217
Külföldi lízing (Horvátország, Bulgária, Románia, Szerbia) <sup>14</sup>	1.363	1.575	16
Alapkezelés eredménye	6.723	8.677	29
OTP Alapkezelő (Magyarország)	6.658	8.259	24
Külföldi alapkezelők (Ukrajna, Románia, Bulgária) <sup>15</sup>	65	418	543
Egyéb magyar leányvállalatok	1.888	-747	-140
Egyéb külföldi leányvállalatok (Szlovákia, Egyesült Királyság, Montenegró, Románia, Szerbia, Horvátország, Belize) <sup>16</sup>	403	295	-27
Kiszűrések	-1.760	590	-134
Magyar csoporttagok összesen (korrigált) <sup>17</sup>	125.718	185.132	47
Külföldi csoporttagok összesen (korrigált) <sup>18</sup>	75.458	98.940	31
<b>Külföldi csoporttagok profit-hozzájárulása</b>	<b>38%</b>	<b>35%</b>	<b>-7</b>

<sup>2</sup> A táblázathoz tartozó lábjegyzetek a Vezetői elemzés „Kiegészítő adatok” fejezetében olvashatóak.

# AZ OTP CSOPORT KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁSA<sup>3</sup>

Eredménykimutatás	2016 millió Ft	2017 millió Ft	Változás %
<b>Konzolidált adózás utáni eredmény</b>	<b>202.452</b>	<b>281.339</b>	<b>39</b>
<b>Korrekciós tételek (összesen)</b>	<b>1.276</b>	<b>-2.733</b>	<b>-314</b>
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)	412	680	65
Goodwill/részesedés értékcsökkenés (adózott)	11.552	-6.064	-152
Pénzügyi szervezetek különadója (társasági adó után)	-13.950	-15.233	9
A Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás (társasági adó után)	1.922	177	-91
Akvizíciók hatása (társasági adó után)	0	17.708	
MSzSz-IFRS átállás adóhatása Magyarországon	-5.766	0	-100
Az eredményen belül elszámolt halasztott adó átértékelés a magyarországi társasági adókulcs csökkentés miatt	-6.054	0	-100
Visa Europe részvények értékesítésének eredménye (társasági adó után)	13.160	0	-100
<b>Konzolidált korrigált adózás utáni eredmény</b> korrekciós tételek hatása nélkül	<b>201.176</b>	<b>284.072</b>	<b>41</b>
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>244.772</b>	<b>321.421</b>	<b>31</b>
<b>Működési eredmény</b>	<b>335.900</b>	<b>363.159</b>	<b>8</b>
<b>Összes bevétel</b>	<b>736.316</b>	<b>804.946</b>	<b>9</b>
<b>Nettó kamatbevétel</b>	<b>521.949</b>	<b>546.654</b>	<b>5</b>
<b>Nettó díjak, jutalékok</b>	<b>175.966</b>	<b>209.428</b>	<b>19</b>
<b>Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek</b>	<b>38.400</b>	<b>48.864</b>	<b>27</b>
Devizaárfolyam eredmény, nettó*	13.266	21.622	63
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó	5.655	7.068	25
Nettó egyéb bevételek*	19.478	20.175	4
<b>Működési költség</b>	<b>-400.416</b>	<b>-441.788</b>	<b>10</b>
Személyi jellegű ráfordítások	-191.443	-213.599	12
Értékcsökkenés	-44.428	-46.482	5
Dologi költségek	-164.545	-181.707	10
<b>Kockázati költségek összesen (hitelezési és egyéb)</b>	<b>-93.218</b>	<b>-45.682</b>	<b>-51</b>
Értékvesztés képzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-73.223	-31.058	-58
Egyéb kockázati költség	-19.995	-14.624	-27
<b>Egyedi tételek összesen</b>	<b>2.090</b>	<b>3.945</b>	<b>89</b>
Járulesős és alárendelt kölcsöntőke visszavásárlás nyeresége	0	0	
Saját részvénycsere ügylet eredménye (az OTP Core-ban)	2.090	3.945	89
<b>Társasági adó</b>	<b>-43.596</b>	<b>-37.349</b>	<b>-14</b>
<b>Teljesítménymutatók</b>	<b>2016 (ú. m.**)</b>	<b>2017</b>	<b>%/%-pont</b>
ROE (számviteli adózott eredményből)	15,4%	18,5%	3,1
ROE (korrigált adózott eredményből)	15,4%	18,7%	3,4
ROA (korrigált adózott eredményből)	1,9%	2,4%	0,5
Működési eredmény marzs	3,10%	3,03%	-0,07
Teljes bevétel marzs	6,79%	6,71%	-0,09
Nettó kamatmarzs	4,82%	4,56%	-0,26
Nettó díj- és jutalékbevétel-marzs	1,62%	1,75%	0,12
Nettó egyéb nem kamat bevétel-marzs	0,35%	0,41%	0,05
Működési költség/mérlegfőösszeg	3,70%	3,68%	-0,01
Kiadás/bevétel arány	54,4%	54,9%	0,5
Kockázati költség (hitelekkel kapcsolatos)/bruttó hitelállomány	1,14%	0,43%	-0,71
Kockázati költség (hitelekkel kapcsolatos)/árfolyamszűrt bruttó hitelállomány	1,17%	0,42%	-0,76
Kockázati költség (összesen)/mérlegfőösszeg	0,86%	0,38%	-0,48
Effektív adókulcs	17,8%	11,6%	-6,2
Nem kamatjellegű bevételek/összes bevétel	29%	32%	3
EPS alap (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	765	1.074	40
EPS hígított (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	765	1.074	40
EPS alap (HUF) (korrigált adózott eredményből)	761	1.085	43
EPS hígított (HUF) (korrigált adózott eredményből)	761	1.085	43

\* A korrigált szerkezetű konszolidált eredménykimutatásban a román és szlovák leánybankok esetében egyes csoportközi swapok átértékelődési eredménye nettó módon, a nettó kamateredmény soron kerül bemutatásra (a számviteli eredménykimutatásban ezen ügyletek eredményhatása több soron, a nettó kamateredmény, a devizaárfolyam eredmény és a nettó egyéb bevételek közt bemutatott derivatív ügyletek eredménye sorokon jelennek meg).

Ez a korrekció 2016 4Q-tól kezdődően, visszamenőlegesen helyesbítésre került.

Ez a lépés a számviteli eredménykimutatást nem érinti, kizárólag a konszolidált korrigált eredménykimutatásban az **Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek** soron belül a **Devizaárfolyam eredmény, nettó és Nettó egyéb bevételek** sorok esetében okoz változást – ugyanolyan abszolút összegben, de ellentétes előjellel. Így nem érinti az **Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek** nagyságát, és az adózott eredmény összegét sem.

\*\* ú. m. = újra megállapított. A 2016-os bázisidőszak tekintetében egyes mérlegtételek újra megállapításra kerültek. A részletekért lásd a Kiegészítő adatok fejezetet.

<sup>3</sup> A konszolidált számviteli eredménykimutatáson végrehajtott korrekciók részletezése a Vezetői elemzés „Kiegészítő adatok” fejezetében található.

<b>Átfogó eredménykimutatás</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>%</b>
Konszolidált adózás utáni eredmény	202.452	281.339	39
Értékesíthető értékpapírok saját tőkében elszámolt valós érték korrekciója	11.824	15.677	33
Cash-flow fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok	0	0	
Külföldi tevékenységben lévő nettó befektetés fedezeti ügyletek	525	155	-70
Átváltási különbözet	24.554	-20.535	-184
IAS 19 aktuáriusi veszteségek változása	61	-241	-495
<b>Nettó átfogó eredmény</b>	<b>239.416</b>	<b>276.395</b>	<b>15</b>
Ebből a Társaság tulajdonosaira jutó nettó átfogó eredmény	238.775	276.222	16
Nem ellenőrzött részesedésekre jutó nettó átfogó eredmény	641	173	-73
<b>Átlagos devizaárfolyamok alakulása</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>Változás</b>
	<b>Ft</b>	<b>Ft</b>	<b>%</b>
HUF/EUR	311	309	-1
HUF/CHF	286	279	-3
HUF/USD	281	274	-3

# ESZKÖZ-FORRÁS GAZDÁLKODÁS

## A korábbi időszakokhoz hasonlóan az OTP Csoport likviditása továbbra is stabil és biztonságos...

Az OTP Csoport eszköz-forrás menedzsmentje továbbra is fontos prioritásként kezelte a Bankcsoport likviditásának biztonságos szinten tartását.

A Bank számára továbbra is hozzáférhetőek az Európai Központi Bank refinanszírozási forrásai (304 millió EUR). A Bankcsoport likviditási tartalékainak magas szintje miatt, az év során a szabályozói okokból végrehajtott jelzáloglevél kibocsátásokon kívül nem történt tőkepiaci forrásbevonás.

A likviditási tartalékok szintje a mintegy 845 millió EUR likviditási hatással járó akvizíciók után is tartósan és számottevően a biztonságos szint fölött maradt. A rendelkezésre álló teljes likviditási tartalék nagysága 2017. december végén elérte a 8,3 milliárd eurónak megfelelő összeget. Ez a tartalék nagyságrendekkel nagyobb, mint az éven belül lejáró tőkepiaci adósságok állománya, illetve az esetleges likviditási sokkok kezeléséhez szükséges tartalék-szükséglet. A devizahiteles elszámolás és forintosítás miatt a Csoport devizaigénye számottevően mérséklődött. A lejáró devizawapok nem kerültek megújításra, emellett jelenleg az ECB refinanszírozási forrásaira sincs szükség ahhoz, hogy a Bank biztonságos szinten tartsa a devizaliquiditási tartalékát (2017. december 31-én 1,08 milliárd euró). A kibocsátott értékpapírok állománya év/év 70%-kal nőtt, ami nagyban köszönhető annak, hogy az OTP Csoport az MNB által bevezetett új likviditási mutatónak való megfelelés miatt közel 148 milliárd forint névértékben értékesített OTP Jelzálogbank által kibocsátott jelzáloglevelet a piacon 2017 első félévében. A befolyt likviditást más kibocsátók jelzálogleveleibe, illetve állampapírba fektette a Bank.

Éves viszonylatban 30 milliárd forinttal csökkent a magyar lakossági kötvény állomány (-82%).

Az alárendelt- és járulékos kölcsöntőke állomány év/év lényegében változatlan volt.

## ...emellett a kamatkockázati kitettség alacsony szinten maradt

A Bankcsoport kamatkockázati kitettségét alapvetően az OTP Bank Nyrt. és az OTP Jelzálogbank Zrt. pozíciói határozták meg. Az OTP Bank mérlegében lévő, a hozamváltozásokra csak mérsékelten reagáló forintforrások miatt az üzleti működésből adódóan a Banknak kamatkockázati kitettsége van. Ezen kitettség mérséklését, bezárását stratégiai kérdésként kezeli a Bank és hosszú lejáratú fix kamatozású állampapírok vásárlásával ellensúlyozza a hozamcsökkenés nettó kamatbevételre gyakorolt negatív hatását.

## Az OTP Csoport piaci kockázati kitettsége

A fordulónapon a kereskedési könyvi pozíciók, a partner-, valamint devizakockázat konszolidált tőkekövetelménye 45,7 milliárd forint volt, ami nagyrészt a devizakockázat tőkekövetelményének volt köszönhető.

Az OTP Csoport a nemzetközi deviza- és derivatív piac aktív szereplője. A csoporttagok devizapozícióinak kitettsége egyedi és globális nettó nyitott pozíció- (napvégi [overnight] és napközbeni [intraday]), valamint veszteség limittekkel kerülnek behatárolásra. A külföldi csoporttagok nyitott pozíciója a bolgár DSK Bank kivételével – a DSK EUR/BGN kitettsége a jelenlegi árfolyamrezsimben nem jelent valós kockázatot – mind a mérlegfőösszeghez, mind a szavatoló tőkéhez képest elenyésző volt, ezért a Csoportszintű devizakitettség az OTP Banknál koncentráltabb. A devizakitettség döntő része a korábbi évek gyakorlatának megfelelően 310 millió eurónyi, a fő külföldi leánybankok prognosztizált eredményéhez kötődő árfolyamkockázatot fedező euró pozícióból állt.

# AZ OTP CSOPORT KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁSA

Főbb mérlegtételek	2016	2017	Változás
	millió Ft (ú. m.*)	millió Ft	%
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>11.209.041</b>	<b>13.190.228</b>	<b>18</b>
Pénzeszközök, betétszámlák, elszámolás nemzeti bankokkal	1.625.357	1.198.046	-26
Bankközi kihelyezések	363.530	462.180	27
Pénzügyi eszközök valós értéken	189.778	344.417	81
Értékesíthető értékpapírok	1.527.093	2.174.718	42
Ügyfélhitelek (nettó)	5.736.231	6.987.834	22
<b>Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt**)</b>	<b>5.665.091</b>	<b>6.987.834</b>	<b>23</b>
Ügyfélhitelek (bruttó)	6.680.504	7.690.419	15
<b>Ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt**)</b>	<b>6.571.364</b>	<b>7.690.419</b>	<b>17</b>
ebből: Retail hitelek	4.332.268	4.864.153	12
Jelzáloghitelek	2.331.032	2.445.031	5
Fogyasztási hitelek	1.488.640	1.875.136	26
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	512.596	543.986	6
Corporate hitelek	1.977.952	2.562.164	30
Közép- és nagyvállalati hitelek	1.904.206	2.362.104	24
Önkormányzati hitelek	73.746	200.060	171
Gépjárműfinanszírozás	214.503	263.943	23
Váltók és hitelekkel kapcsolatos kamatkövetelések	46.641	158	-100
Hitelek értékvesztése	-944.273	-702.585	-26
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt**)	-906.273	-702.585	-22
Részvények, részesedések	9.837	12.269	25
Lejáratig tartandó értékpapírok	1.114.227	1.310.331	18
Tárgyi eszközök és immateriális javak (nettó)	355.516	413.389	16
ebből: Goodwill (nettó)	104.282	100.976	-3
Tárgyi eszközök és egyéb immateriális javak (nettó)	251.234	312.414	24
Egyéb eszközök	287.473	287.044	0
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>11.209.041</b>	<b>13.190.228</b>	<b>18</b>
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	543.774	472.068	-13
Ügyfélbetétek	8.540.584	10.233.471	20
<b>Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt**)</b>	<b>8.428.360</b>	<b>10.233.471</b>	<b>21</b>
ebből: Retail betétek	6.065.374	7.271.548	20
Lakossági betétek	5.075.399	6.079.930	20
Mikro- és kisvállalkozói betétek	989.976	1.191.619	20
Corporate betétek	2.347.342	2.947.248	26
Közép- és nagyvállalati betétek	1.806.008	2.257.993	25
Önkormányzati betétek	541.334	689.255	27
Ügyfélbetétekkel kapcsolatos kamatkötelezettségek	15.644	14.675	-6
Kibocsátott értékpapírok	146.900	250.320	70
ebből: Retail kötvények	36.921	6.500	-82
Kibocsátott értékpapírok retail kötvények nélkül	109.978	243.821	122
Egyéb kötelezettségek	479.676	518.286	8
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke***	77.458	76.028	-2
<b>Saját tőke</b>	<b>1.420.650</b>	<b>1.640.055</b>	<b>15</b>
<b>Mutatószámok</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>%/%-pont</b>
Hitel/betét arány (árfolyamszűrt**)	78%	75%	-2
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) mutató (árfolyamszűrt**)	66%	68%	2
90 napon túl késedelmes hitelek állománya	975.952	707.211	-28
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	14,7%	9,2%	-5,5
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	96,8%	99,3%	2,6

\* ú. m. = újra megállapított. A 2016-os bázisidőszak tekintetében egyes mérlegtételek újra megállapításra kerültek. A részletekért lásd a Kiegészítő adatok fejezetet.

\*\* Az árfolyamszűrés során a bázisidőszaki adatok a tárgyidőszak záró deviza keresztárfolyamain kerültek forintosításra.

\*\*\* Az ICES kötvények járulékos kölcsöntőkének minősülnek, de számvitelileg a Saját tőkében kerülnek megjelenítésre.



<b>Konszolidált tőke megfelelés – Bazel3</b>	<b>2016 (ú. m.)*</b>	<b>2017</b>	<b>%/%-pont</b>
Tőke megfelelési mutató (konszolidált, IFRS)	16,0%	14,6%	-1,4
Tier1 ráta	13,5%	12,7%	-0,9
Common Equity Tier1 (CET1) ráta	13,5%	12,7%	-0,9
Szavatoló tőke (konszolidált)	1.079.167	1.228.628	14
ebből: Alapvető (Tier1) tőke	911.431	1.062.701	17
ebből: Elsődleges alapvető (Common Equity Tier1) tőke	911.431	1.062.701	17
Járolékos (Tier2) tőke	167.736	165.927	-1
ebből: Hibrid másodlagos tőke	89.935	89.935	0
Korrigált mérlegfőösszeg (hitelezési, piaci és működési kockázatokat figyelembe vevő)	6.730.467	8.389.920	25
ebből: Korrigált mérlegfőösszeg (hitelezési kockázat)	5.344.636	6.795.559	27
Korrigált mérlegfőösszeg (piaci és működési kockázat)	1.385.831	1.594.361	15
<b>Záró devizaárfolyamok alakulása</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>Változás</b>
	<b>Ft</b>	<b>Ft</b>	<b>%</b>
HUF/EUR	311	310	0
HUF/CHF	289	265	-8
HUF/USD	294	259	-12

\* ú. m. = újra megállapított. A 2016-os bázisidőszak tekintetében egyes mérlegtételek újra megállapításra kerültek. A részletekért lásd a Kiegészítő adatok fejezetet.

# AZ OTP BANK MAGYARORSZÁGI ALAPTEVÉKENYSÉGE (OTP CORE)

## Az OTP Core szegmentált eredménykimutatása:

Eredménykimutatás	2016 millió Ft	2017 millió Ft	Változás %
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	122.194	168.576	38
Társasági adó	-29.680	-16.986	-43
Adózás előtti eredmény	151.874	185.562	22
Működési eredmény egyedi tételek nélkül	143.680	150.833	5
Összes bevétel egyedi tételek nélkül	354.698	365.591	3
Nettó kamatbevétel egyedi tételek nélkül	235.871	234.304	-1
Nettó díjak, jutalékok	100.213	109.128	9
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel egyedi tételek nélkül	18.614	22.159	19
Működési költség	-211.018	-214.758	2
Összes kockázati költség	6.104	30.784	404
Értékvesztés képzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	14.036	33.586	139
Egyéb kockázati költség	-7.933	-2.803	-65
Egyedi tételek összesen	2.090	3.945	89
Járulékos és alárendelt kölcsöntőke visszavásárláson elért nyereség	0	0	
Saját részvényt cserélt ügylet átértékelési eredménye	2.090	3.945	89
<b>Bevételek üzletági bontása*</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>%</b>
<b>RETAIL</b>			
Összes bevétel	243.375	238.685	-2
Nettó kamateredmény	152.141	139.829	-8
Nettó díjak, jutalékok	87.333	95.348	9
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	3.901	3.509	-10
<b>CORPORATE</b>			
Összes bevétel	40.507	41.177	2
Nettó kamateredmény	26.558	27.937	5
Nettó díjak, jutalékok	12.808	12.215	-5
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	1.140	1.026	-10
<b>Treasury ALM</b>			
Összes bevétel egyedi tételek nélkül	66.824	76.295	14
Nettó kamateredmény egyedi tételek nélkül	57.172	66.539	16
Nettó díjak, jutalékok	73	1.566	
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel egyedi tételek nélkül	9.579	8.191	-14
<b>Teljesítménymutatók</b>	<b>2016 (ú. m.**)</b>	<b>2017</b>	<b>%-pont</b>
ROE	9,8%	12,3%	2,5
ROA	1,8%	2,3%	0,5
Működési eredmény marzs	2,1%	2,1%	-0,1
Teljes bevétel marzs	5,23%	5,02%	-0,22
Nettó kamatmarzs	3,48%	3,22%	-0,27
Nettó díj-, jutalékbevétel marzs	1,48%	1,50%	0,02
Nettó egyéb nem kamatbevétel marzs	0,27%	0,30%	0,03
Működési költség/mérlegfőösszeg ráta	3,1%	2,9%	-0,2
Kiadás/bevétel arány	59,5%	58,7%	-0,7
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány***	-0,57%	-1,23%	-0,66
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány*** (árfolyamszűrt)	-0,57%	-1,23%	-0,66
Effektív adókulcs	19,5%	9,2%	-10,4

\* A bevételek üzletág bontása tábla esetében 2017 3Q-tól új becslés került alkalmazásra, így azok korábbi időszakokkal való összevethetősége korlátozott.

\*\* ú. m. = újra megállapított. A 2016-os bázisidőszak tekintetében egyes mérlegtételek újra megállapításra kerültek. A részletekért lásd a Kiegészítő adatok fejezetet.

\*\*\* A negatív előjelű Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány ráta felszabadítást jelez.

## Az OTP Core mérlegének kiemelt sorai:

<b>Főbb mérlegtételek</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>Változás</b>
	<b>millió Ft</b>	<b>millió Ft</b>	<b>%</b>
	<b>(ú. m.*)</b>		
Mérlegfőösszeg	7.148.673	7.704.135	8
Ügyfélhitelek (nettó)	2.398.694	2.634.920	10
<b>Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt)</b>	<b>2.394.163</b>	<b>2.634.920</b>	<b>10</b>
Bruttó hitelek	2.610.277	2.793.871	7
<b>Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)</b>	<b>2.603.380</b>	<b>2.793.871</b>	<b>7</b>
Retail hitelek	1.747.978	1.823.116	4
Jelzáloghitelek	1.274.813	1.275.655	0
Fogyasztási hitelek	315.348	372.006	18
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	157.818	175.455	11
Corporate hitelek	855.402	970.755	13
Közép- és nagyvállalati hitelek	831.988	934.952	12
Önkormányzati hitelek	23.413	35.803	53
Hitelekre képzett céltartalékok	-211.583	-158.951	-25
<b>Hitelekre képzett céltartalékok (árfolyamszűrt)</b>	<b>-209.217</b>	<b>-158.951</b>	<b>-24</b>
Ügyfélbetétek + retail kötvény	4.942.606	5.388.080	9
<b>Ügyfélbetétek + retail kötvény (árfolyamszűrt)</b>	<b>4.913.226</b>	<b>5.388.080</b>	<b>10</b>
Retail betétek + retail kötvény	3.183.832	3.477.054	9
Lakossági betétek + retail kötvény	2.619.361	2.820.700	8
ebből: Retail kötvény	36.921	6.500	-82
Mikro- és kisvállalkozói betétek	564.471	656.354	16
Corporate betétek	1.729.393	1.911.026	11
Közép- és nagyvállalati betétek	1.219.920	1.291.956	6
Önkormányzati betétek	509.474	619.071	22
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	329.442	285.539	-13
Kibocsátott értékpapírok (retail kötvény nélkül)	192.097	288.799	50
Saját tőke	1.312.464	1.430.256	9
<b>Hitelportfólió minősége</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>%/%-pont</b>
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	255.841	179.618	-30
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	9,8%	6,4%	-3,4
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	82,7%	88,5%	5,8
<b>Piaci részesedés**</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>%-pont</b>
Hitelek	20,2%	20,6%	0,4
Betétek	26,5%	27,6%	1,1
Mérlegfőösszeg	24,5%	25,7%	1,2
<b>Teljesítménymutatók</b>	<b>2016 (ú. m.*)</b>	<b>2017</b>	<b>%-pont</b>
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) (árfolyamszűrt)	49%	49%	0
Tőkeáttétel (záró Saját tőke/Eszközök összesen)	18,4%	18,6%	0,2
Tőkeáttétel (záró Mérlegfőösszeg/Saját tőke)	5,4x	5,4x	-0,1x
Tőkemegfelelési mutató	27,7%	31,4%	3,7
(OTP Bank, egyedi, Bázel3, MSzSz 2016 4Q-ig, IFRS 2017 1Q-tól)			
Common Equity Tier1 („CET1”) ráta	24,8%	29,0%	4,2
(OTP Bank, egyedi, Bázel3, MSzSz 2016 4Q-ig, IFRS 2017 1Q-tól)			

- Az OTP Core 2017-es korrigált adózott eredménye 168,6 milliárd forint (+38% év/év), melyben az effektív társasági adóterhelés csökkenése nagy szerepet játszott; az adózás előtti eredmény év/év 22%-kal nőtt
- Az éves működési eredmény 5%-kal nőtt, főleg a 9%-kal növekvő nettó díjbevételek hatására. Az éves nettó kamatmarzs ugyan 27 bp-tal szűkülte, ám a nettó kamateredmény stabil maradt (-0,7%). A működési költségek 2%-kal nőttek
- A kockázati költség soron 2017-ben év/év növekvő összegű felszabadításra került sor. A DPD90+ hitelek aránya fokozatosan tovább csökkent
- A teljesítő hitelállomány növekedési üteme 2017 egészében 11%-ra gyorsult a 2016-ban látott 5%-os (AXA hatás nélküli) árfolyamszűrt növekedés után. Kiemelkedő volt a fogyasztási (+25% év/év) és a corporate hitelek (+20%) dinamikája
- Az új jelzáloghitel folyósítások kumuláltan 30%-kal nőttek; a teljesítő állomány növekedési üteme pozitívba fordult év/év (+2% év/év)

\* ú. m. = újra megállapított. A 2016-os bázisidőszak tekintetében egyes mérlegtételek újra megállapításra kerültek. A részletekért lásd a Kiegészítő adatok fejezetet.

\*\* A piaci részesedések esetében adatrevízió miatt visszamenőleges változások történtek az adatokban.

Megjegyzés: az OTP Core-t alkotó vállalatok köre 2017-től a következő cégekkel bővült: OTP Kártyagyártó Kft., OTP Ingatlanlízing Zrt., OTP Ingatlanüzemeltető Kft. és MONICOMP Zrt. (korábban ezen vállalatok eredménye az Egyéb magyar leányvállalatok között került bemutatásra).

Az OTP Core-ba 2017-től bekerült vállalatok 2017. végi összesített bruttó hitelállománya 21,3, teljesítő hitelállománya 17,7 milliárd forint volt (ebből 15,9 jelzáloghitel, 0,2 fogyasztási hitel, 1,4 mikro- és kisvállalkozói hitel, 0,2 corporate hitel). Az OTP Core-ba 2017-től bekerült vállalatok összesített korrigált adózott eredménye 1,2 milliárd forint volt 2017 egészében.

## Eredményalakulás

Az **OTP Core** 2017-ben 168,6 milliárd forintos profitot ért el a korrekciós tételek<sup>4</sup> hatása nélkül, ami 38%-kal magasabb a bázisidőszakinál.

2017 során az effektív társasági adóterhelés 9,2% volt, szemben a bázisidőszaki 19,5%-kal. A magyarországi társasági adókulcs 2017. január 1-jével egységesen 9%-ra csökkent. Magyarországon a Magyar Számviteli Szabályokról (MSzSz) IFRS-re való áttérés 2017-től megtörtént, így a devizaárfolyamok alakulása függvényében jelentkező adópajzs hatás<sup>5</sup> 2017-től nem jelentkezik az OTP Core társasági adó során.

Az éves adózás előtti eredményben bekövetkezett 22%-os év/év javulást mind a magasabb működési eredmény, mind a kedvezően alakuló kockázati költségek támogatták.

Az éves összes bevétel egyedi tételek nélkül év/év 3%-kal nőtt. Kedvező, hogy gyakorlatilag stabilizálódott a nettó kamateredmény (-0,7% év/év). A kamatbevételeket pozitívan befolyásolta a hitelvolumen növekedése: ehhez az erős organikus hitelbővülési dinamika mellett az AXA állományok 2016. november

1-jével megtörtént konszolidációja is hozzájárult. Kedvezően hatott továbbá a nettó kamatbevételekre az ügyfélbetétek dinamikus bővülése nyomán befolyó likviditás kihelyezése is, valamint az, hogy folytatódott a likvid eszköztöbblet összetételének fokozatos elmozdulása a magasabb hozamú, hosszú lejáratú magyar állampapírok irányába. A betétbővülés következtében emelkedő likvid eszközök és így mérlegfőösszeg ugyanakkor hígította a nettó kamatmarzst. Emellett a nettó kamatmarzs alakulását negatívan befolyásolta a változó kamatozású hitelek referenciakamataként szolgáló rövid bankközi kamatok mérséklődése. A nettó kamatmarzs összességében év/év 27 bp-tal csökkent.

2017-ben a nettó díjak és jutalékok év/év 9%-kal nőttek: emögött döntően az állt, hogy a növekvő forgalom hatására javultak a kártya jutalékbevételek, valamint a betéti- és pénzforgalmi jutalékbevételek; ugyanakkor az értékpapír forgalmazáshoz és hitelekhez kapcsolódó jutalékbevételek is kedvezően alakultak. Az Államadósságkezelő Központ bejelentése alapján 2017. július 17-től csökkent az egyes lakossági állampapírok értékesítéséhez kapcsolódó forgalmazói jutalék mértéke.

Az üzleti aktivitás erősödését támogatja, hogy az OTP Bank Nyrt. június 29-én közvetítői szerződést írt alá a Magyar Fejlesztési Bank Zrt.-vel, mellyel az OTP Bank – konzorciumvezetőként – csatlakozott az MFB Pontok hálózatához.

Az OTP Bank 163 fiókjában biztosítja az uniós hitel- és vissza nem térítendő forrással kombinált hiteltermékek közvetítését, az MFB Pontok hálózatának részeként. 2017 végéig közel 7 milliárd forintnyi kérelem került befogadásra.

2017 egészében az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek (egyedi tételek nélkül) év/év 19%-kal, 3,5 milliárd forinttal nőttek, melyben több nagyobb tétel is szerepet játszott. A kereskedési célú értékpapírokon realizált magasabb kamatbevétel (+1,8 milliárd forint

<sup>4</sup> A bemutatott periódusokban felmerülő korrekciós tételek: bankadó, kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás, goodwill/részesedés értékcsökkenés, a Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás, az MSzSz-IFRS átállás adóhatása Magyarországon, az eredményen belül elszámolt halasztott adó áttérítés a magyarországi társasági adókulcs csökkentés miatt, valamint a Visa Europe részvények értékesítésének eredménye.

<sup>5</sup> A leánybanki befektetések ártérítésként által okozott adópajzs hatás 2016 egészében 2 milliárd forintot többlet adófizetést eredményezett. Ennek oka, hogy a bázisidőszakban a forint záróárfolyama jellemzően gyengült a leányvállalati befektetések funkcionális devizáival szemben, így ezen leánybanki befektetések forintértékének meghatározásakor jelentkező MSzSz szerinti ártérítésként nyereség növelte a Bank társasági adóalapját, és így az MSzSz és IFRS szerinti társasági adót egyaránt (ceteris paribus).

év/év) mellett kedvezően hatott a dinamikára a 2017-től az OTP Core-ba bekerült cégek által elért, Core szinten ki nem szűrt egyéb bevétel (+1 milliárd forint).

Az egyedi bevételi tételek nagysága 3,9 milliárd forintot ért el 2017 során, mely döntően a saját-részvény-csere ügylethez kapcsolódóan 2Q-ban beérkezett osztalékbevételhez kötődik.

Az éves működési költségek év/év 2%-kal nőttek, a magasabb személyi jellegű költségek hatására. Az OTP Core-ba 2017-től újonnan bekerült cégek a működési költségek dinamikájára nem gyakoroltak hatást érdemben a kiszűrések miatt, a működési költségek struktúráját ugyanakkor befolyásolták (emiatt a személyi jellegű költségek nőttek, míg a dologi költségek összességében csökkentek). Az OTP Core alkalmazotti létszáma év/év 756 fővel nőtt, utóbbihoz az újonnan bekerült cégek 581 fővel járultak hozzá.

A kumulált személyi jellegű költségek év/év alakulását befolyásolta, hogy a Bankban 2016 áprilisában átlagosan 4%-os általános alapbér-emelés történt, melyet ellensúlyozott a 2017. január 1-jétől életbe lépett 5%-pontos járulékcsökkenés. Az AXA magyarországi üzletágának 2016 novemberében befejeződött sikeres átvétele elsősorban a személyi jellegű költségek sort érintette. Továbbá, a Bank hálózatában dolgozó munkavállalói esetében 2017 áprilisában, míg a központi munkavállalóknál júliustól került sor alapbér-emelésre.

2018-tól a Kormány újabb 2,5%-ponttal csökkentette a munkaadói járulékokat.

A dologi költségek év/év alakulásában részben a tanácsadói- és marketing költségek emelkedése játszott közre.

Az összes kockázati költség soron 2017-ben 30,8 milliárd forint felszabadítás történt.

A DPD90+ hitelek állománya árfolyamszűrt és eladások/leírások hatásától tisztítva 2017 egészében 14 milliárd forinttal csökkent (miközben 2015-ben 11, 2016 egészében AXA átvétel hatásától tisztítva mintegy 5 milliárd forinttal került lejjebb).

2017 során összességében 58 milliárd forintnyi problémás hitel eladására/leírására került sor. A DPD90+ hitelek aránya év/év 3,4%-ponttal 6,4%-ra süllyedt.

## Mérlegdinamikák

A 2016-ban bekövetkezett hitelezési fordulatot követően 2017 során tovább gyorsult a hitelállományok növekedési üteme: a bruttó hitelállomány év/év 7%-kal nőtt árfolyamszűrtben.

A problémás hitel eladások/leírások miatt azonban az alapfolyamatokról pontosabb képet fest a teljesítő (DPD0–90) hitelek árfolyamszűrt alakulása 2017 egészében 11%-kal nőttek, miközben 2016-ban 5%-os volt a bővülés (az átvett AXA állományok hatásától szűrtben).

A hitelnövekedést nagyobb részben a vállalati állományok bővülése támogatta: a teljesítő nagyvállalati hitelek év/év 18%-kal, mikro- és kisvállalati hitelek 13%-kal a bővültek. Az önkormányzati hitelek alacsony bázisról év/év 53%-kal nőttek. A Magyar Nemzeti Bank 2016 elejétől elindította a Növekedési Hitelprogram (NHP) harmadik, kivezető szakaszát, melyben a hitelszerződések megkötésére 2017. március 31-ig volt lehetőség. Az MNB 2017. április 5-i közleménye szerint az NHP harmadik fázisában a résztvevő hitelintézetek 2016 eleje óta 685 milliárd forint összegben nyújtottak finanszírozást a hazai mikro-, kis- és középvállalkozásoknak, miközben az OTP Banknál 102 milliárd forint összértékű szerződés kötésre került sor.

Ami a jelzáloghiteleket illeti, 2017 második felében bekövetkezett a fordulat a teljesítő jelzáloghitelek állományi dinamikájában, így azok volumene 2%-kal nőtt év/év. Ezzel párhuzamosan a 2017-es teljes éves folyósítások év/év dinamikája 30%-ot ért el. Az OTP Bank piaci részesedése az új jelzáloghitel szerződéses összegekből 2017 egészében 27,7% volt.

A Magyar Nemzeti Bank (MNB) 2017. május 19-én közzétette a minősített fogyasztóbarát lakáshitelekkel szemben támasztott kritériumokat. A minősítés elnyerésére 2017. június 1-jétől pályázhatnak a bankok. Az MNB 2017. augusztus 1-jén értesítette az OTP Jelzálogbank Zrt.-t a minősített fogyasztóbarát lakáshitelek forgalmazására vonatkozó pályázata pozitív elbírálásáról. Az OTP-nél a 10 éves kamatperiódusú, fix kamatozású fogyasztóbarát termék értékesítése augusztus második felében kezdődött meg, míg decembertől váltak elérhetővé az 5 és 20 éves fix kamatperiódusú hitelek.

Az OTP Bank a Családi Otthontermelési Kedvezmény (CSOK) programban való aktív részvételével is hozzájárul a magyar családok lakáscéljainak megvalósításához. 2017 egészében 10.800 CSOK támogatási igény érkezett a Bankhoz, 39 milliárd forint összegben. A CSOK mellé az ügyfelek 63 milliárd forint piaci vagy támogatott hitelt igényeltek 2017 során. A CSOK felfutásának is köszönhetően a támogatott lakáshitel folyósítások volumene 2017-ben év/év 13%-kal 52,6 milliárd forintra növekedett.

A teljesítő fogyasztási hitelek év/év 25%-kal nőttek árfolyamszűrtten. Az év/év dinamikát támogatta, hogy 2Q-ban néhány nagyobb összegű lombardhitel került kihelyezésre, mintegy 29 milliárd forint összegben; ezen hitelek nélkül az éves dinamika 14% lett volna. A fogyasztási hiteleken belül kiemelkedő volt az állománynövekedés üteme a személyi hitelek esetében: év/év 34%-os bővülés figyelhető meg

a teljesítő állományokban. Az OTP Bank személyi hitel állományból számított piaci részesedése december végén 34,1%-ot ért el. Az OTP Bank a személyikölcsön-ügyintézés teljes folyamatát elsőként digitalizálta Magyarországon.

Az áruhitelek és a kártyahitelek állománya a korábbi időszakokban megfigyelhető fokozatos csökkenést követően 2017 3Q-ban stabilizálódott, 4Q-ban már mindkét szegmens nőtt, így a teljesítő kártyahitelek állománya év/év is stabilizálódott, míg az áruhitelek 4%-kal nőttek.

Az OTP Core betéti bázisa (retail kötvényekkel együtt) év/év 10%-kal emelkedett (árfolyamszűrtten). Az éves bővülést egyaránt és hasonló mértékben támogatta a lakossági és corporate szegmens. Az OTP-nél lévő teljes lakossági megtakarítási állomány bővülése az értékpapírok állományának emelkedése révén folytatódott. A lakossági megtakarítások szerkezetének értékpapírok felé történő eltolódása összhangban áll a piaci trendekkel.

# OTP ALAPKEZELŐ

## Az OTP Alapkezelő által kezelt vagyon és az alapkezelés eredményének alakulása:

Eredménykimutatás	2016	2017	Változás
	millió Ft	millió Ft	
Alapkezelés adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz átadások nélkül	6.658	8.259	24
Társasági adó	-1.379	-811	-41
Adózás előtti eredmény	8.038	9.070	13
Működési eredmény	7.816	9.089	16
Összes bevétel	10.232	11.763	15
Nettó kamatbevétel	0	0	
Nettó díjak, jutalékok	10.217	11.765	15
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	15	-2	
Működési költség	-2.416	-2.674	11
Egyéb kockázati költség	222	-20	-109
<b>Főbb mérlegtételek (záróállományok)</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>%</b>
Eszközök összesen	17.780	20.587	16
Saját tőke	14.995	17.958	20
<b>Kezelt vagyon</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>Változás</b>
	milliárd Ft	milliárd Ft	%
<b>Összes állomány (duplikációk nélkül)</b>	<b>1.530</b>	<b>1.519</b>	<b>-1</b>
Retail alapkezelt állomány (záró, duplikációk nélkül)	1.000	942	-6
Vagyonkezelt állomány (záró, duplikációk nélkül)	530	576	9
<b>Alapok kezelt állománya (duplikációkkal)</b>	<b>1.153</b>	<b>1.180</b>	<b>2</b>
pénzpiaci	295	189	-36
kötvény	412	295	-28
vegyes	25	56	122
részvény	123	158	29
garantált	61	49	-20
egyéb	237	434	83

Az OTP Alapkezelő 2017-ben eddigi legmagasabb, 8,3 milliárd forintos adózott eredményét realizálta, amely 24%-kal haladta meg a 2016. évi eredményt. A működési eredmény 16%-kal magasabb a 2016. évinél, mivel a nettó díjak és jutalékok dinamikusan, év/év 15%-kal bővültek; ennél kisebb ütemű volt a működési költségek emelkedése (+11%). A díj- és jutalékbevételek megugrását döntően az év/év magasabb összegű sikerdíj magyarázza.

A piac egészét tekintve, 2017-ben a BAMOSZ tagok által kezelt befektetési alapokban emelkedett a kezelt vagyon 2016-hoz képest.

A teljes évet vizsgálva a részvény- és vegyes alapokat, valamint az abszolút hozamú és

ingatlanalapokat tőkebeáramlás, míg a pénzpiaci-, kötvény- és tőkevédett alapokat tőkekiáramlás jellemezte.

Az OTP Alapkezelő által kezelt alapok vagyona év/év 2%-kal nőtt. Az alapok közti áttrendezés az OTP Alapkezelő által kezelt vagyonok esetében is megfigyelhető volt 2017-ben.

A vegyes, a részvény és az egyéb alapok esetében bővülés történt 2017 során, míg a pénzpiaci, kötvény és garantált alapokat tőkekiáramlás jellemezte.

Az OTP Alapkezelő piaci részesedése 2017 végén 23,7%-os volt, ami 0,4%-pontos növekedést jelent 2016 végéhez képest, így a Társaság továbbra is őrzi piacvezető pozícióját.

# MERKANTIL CSOPORT

## A Merkantil Bank és Merkantil Car gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás	2016	2017	Változás %
	millió Ft	millió Ft	
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	2.605	8.260	217
Társasági adó	-43	-357	
Adózás előtti eredmény	2.648	8.618	225
Működési eredmény	7.370	6.229	-15
Összes bevétel	13.427	12.423	-7
Nettó kamatbevétel	16.837	12.477	-26
Nettó díjak, jutalékok	-991	-366	-63
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	-2.419	311	
Működési költség	-6.057	-6.194	2
Összes kockázati költség	-4.722	2.389	
Értékvesztés képzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-3.374	2.049	
Egyéb kockázati költség	-1.348	340	
<b>Főbb mérlegtételek (záróállományok)</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>%</b>
Eszközök összesen	349.891	369.180	6
Bruttó hitelek	286.296	292.925	2
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	285.807	292.925	2
Retail hitelek	25.483	28.826	13
Corporate hitelek	87.176	89.445	3
Gépjárműhitelek	173.148	174.654	1
Hitelek értékvesztése	-37.051	-21.000	-43
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-36.995	-21.000	-43
Ügyfélbetétek	34.554	20.799	-40
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	34.554	20.799	-40
Retail betétek	28.494	19.250	-32
Corporate betétek	6.060	1.549	-74
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	286.401	303.371	6
Kibocsátott értékpapírok	3	0	-100
Saját tőke	24.530	30.268	23
<b>Hitelportfólió minősége</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>%/%-pont</b>
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	32.356	16.874	-48
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	11,3%	5,8%	-5,5
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	1,21%	-0,71%	-1,92
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány	1,22%	-0,71%	-1,92
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	114,5%	124,5%	9,9
<b>Teljesítménymutatók</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>%-pont</b>
ROA	0,8%	2,3%	1,6
ROE	11,5%	29,4%	17,9
Teljes bevétel marzs	3,95%	3,49%	-0,47
Nettó kamatmarzs	4,95%	3,50%	-1,45
Kiadás/bevétel arány	45,1%	49,9%	4,7

A Merkantil Bank és Car 2017-ben 8,3 milliárd forintos rekordnagyságú korrigált adózás utáni eredményt ért el, amely több mint háromszorosa a bázisidőszaki eredménynek. A kiváló eredmény a hitelkockázati költségek kedvező alakulásával állt összefüggésben: 2017-ben 2,4 milliárd forintnyi céltartalék felszabadításra került sor.

Az összes bevétel év/év 7%-kal mérséklődött. A bevételek szerkezetének év/év alakulását két technikai jellegű tétel nagyban befolyásolta. Egyrészt, a csoporton belüli értékpapír tranzakciókhoz kapcsolódó negatív árfolyameredmény az IFRS áttérés miatt 2017-től átkerült

a nettó kamateredmény sorra az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek soráról, ami mintegy 3,4 milliárd forint nettó kamateredmény csökkenést (és egyúttal egyéb bevétel-javulást) okozott. Másrészt, az IFRS-re való átállás miatt egyes, korábban a jutalékráfördítések között megjelenő tételek 2017-től a nettó kamateredménybe kerültek átsorolásra. Ennek a nettó kamateredményre gyakorolt hatása mintegy -1,2 milliárd forint volt 2017-ben. Döntően ezek eredményeképpen az éves nettó kamatbevétel év/év 4,4 milliárd forinttal, 26%-kal csökkent. Az éves működési költségek év/év 2%-os növekedése főleg a béremelések miatt



növekvő személyi jellegű költségek, valamint egyéb általános költségek emelkedésével magyarázható.

Éves szinten a DPD90+ hitelek állománya (árfolyamszűrten, eladások és leírások hatásától tisztítva) 1,1 milliárd forinttal csökkent, szemben a 2016-ban bekövetkezett 5,1 milliárdos növekedéssel. A DPD90+ arány (5,8%) év/év összevetésben 5,5%-ponttal mérséklődött, párhuzamosan a 2017-ben végrehajtott 14,2 milliárd forintnyi nem teljesítő állo-

mány eladásával/leírásával (árfolyamszűrten). A teljesítő hitelállomány árfolyamszűrten év/év 9%-kal bővült. A teljesítő SME, corporate és gépjárműhitelek esetében éves összevetésben egyaránt növekedés figyelhető meg (+13%, +3%, illetve +11%). Az éves összes új hitelkihelyezés 22%-kal emelkedett év/év, ezen belül az újonnan kihelyezett gépjárműhitelek volumene év/év 29%-kal erősödött. A Merkantil az új kihelyezések és az állomány tekintetében is megőrizte piacvezető pozícióját.

# Az OTP Bank külföldi leányvállalatainak teljesítménye

## DSK CSOPORT (BULGÁRIA)

### A DSK Csoport gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás	2016	2017	Változás
	millió Ft	millió Ft	%
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	47.385	47.122	-1
Társasági adó	-4.997	-4.920	-2
Adózás előtti eredmény	52.381	52.042	-1
Működési eredmény	70.113	61.461	-12
Összes bevétel	112.503	108.290	-4
Nettó kamatbevétel	84.023	72.257	-14
Nettó díjak, jutalékok	26.034	27.714	6
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	2.445	8.319	240
Működési költség	-42.391	-46.830	10
Összes kockázati költség	-17.731	-9.419	-47
Értékvesztés képzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-12.980	-3.571	-72
Egyéb kockázati költség	-4.751	-5.848	23
<b>Főbb mérlegtételek (záróállományok)</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>%</b>
Eszközök összesen	1.852.901	1.925.740	4
Bruttó hitelek	1.151.210	1.184.871	3
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	1.147.870	1.184.871	3
Retail hitelek	822.276	827.328	1
Corporate hitelek	325.594	357.543	10
Hitelek értékvesztése	-142.386	-109.137	-23
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-141.931	-109.137	-23
Ügyfélbetétek	1.547.669	1.626.924	5
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	1.534.912	1.626.924	6
Retail betétek	1.319.975	1.453.267	10
Corporate betétek	214.937	173.657	-19
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	21.782	4.802	-78
Saját tőke	247.267	250.296	1
<b>Hitelportfólió minősége</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>%/%-pont</b>
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	131.889	93.936	-29
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	11,5%	7,9%	-3,5
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	1,11%	0,31%	-0,80
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány	1,12%	0,31%	-0,81
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	108,0%	116,2%	8,2
<b>Teljesítménymutatók</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>%-pont</b>
ROA	2,6%	2,5%	-0,1
ROE	19,8%	20,0%	0,2
Teljes bevétel marzs	6,16%	5,77%	-0,38
Nettó kamatmarzs	4,60%	3,85%	-0,75
Kiadás/bevétel arány	37,7%	43,2%	5,6
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	66%	66%	1
<b>Devizaárfolyamok alakulása</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>Változás</b>
	<b>Ft</b>	<b>Ft</b>	<b>%</b>
HUF/BGN (záró)	159,0	158,6	0
HUF/BGN (átlag)	159,3	158,1	-1

- A DSK ROE mutatója 20% volt 2017-ben
- Az előző évvel gyakorlatilag megegyező, 47,1 milliárd forintos éves adózott eredmény, 12%-kal mérséklődő működési eredmény és közel feleződő kockázati költségek eredőjeként
- Az üzleti aktivitás erősödött: a teljesítő hitelek árfolyamszűrt állománya év/év 7%-kal nőtt; tovább erősödött a corporate folyósítási dinamika, valamint a jelzáloghitelek kihelyezése

A **DSK Csoport** 2017-ben 20%-os tőkearányos megtérülés mellett 47,1 milliárd forintos adózott eredményt ért el. Az éves szinten gyakorlatilag stabil profit a 12%-kal alacsonyabb működési eredmény és a 47%-kal csökkenő összes kockázati költség eredője.

A működési eredmény 12%-kal mérséklődött, nagyrészt a nettó kamateredmény 14%-os csökkenése hatására. A nettó kamatmarzs év/év 75 bp-tal 3,85%-ra szűkült. A nettó kamatmarzs éves csökkenésében szerepet játszott a kamatkörnyezet csökkenése miatti eszköz-átárazódás, illetve refinanszírozás következtében a lakossági hiteleken elért alacsonyabb kamatbevétel. Tovább csökkentette a marzsokat a növekvő többlet likviditás (magasabb átlagos mérlegfőösszeg) hígító hatása, illetve az is, hogy a derivatívák valós érték korrekciójának bizonyos, korábban az egyéb bevételek között elszámolt része a nettó kamateredményben jelenik meg 2017 év eleje óta (ez a 2017. évi egyéb bevételek éves növekedéséből és a kamatbevételek csökkenéséből közel 2 milliárd forintot magyaráz). Összességében azonban a marzsok csökkenés mértéke kisebb volt, mint 2016-ban.

A nettó díj- és jutalékeredmény év/év 6%-os javulása mögött a kedvező folyósítási dinamikák, árazási lépések és a tranzakciós volumen növekedése következtében megemelkedett díj- és jutalékbevételek állnak.

2017-ben az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek 5,9 milliárd forinttal nőttek. Ez döntően részben derivatívák és értékpapírok ártértékelésének, a fentebb már említett 2 milliárd forintos, derivatívák valós érték korrekciójához kapcsolódó hatásnak (a kettő együtt +3,7 milliárd forint), valamint a treasury által elért magasabb bevételnek (+0,8 milliárd forint) az eredménye; de az is közrejátszott, hogy a bolgár faktoring cég mérlegén kívüli kamatköveteléseivel kapcsolatban sor került az elszámolt bevételek felülvizsgálatára, melyhez kapcsolódóan 2017-ben 1,1 milliárd forintnyi egyéb bevétel realizálódott.

A működési költségek 10%-kal növekedtek,

ami döntően a magasabb személyi jellegű költségek, IT kiadások, felügyeleti szervek felé fizetendő díjak valamint a retail üzletfejlesztési projekt kapcsán felmerült tanácsadói költségek eredője. A kiadás/bevétel arány év/év 5,6%-ponttal 43,2%-ra nőtt.

A 2017. évi összes kockázati költség év/év 47%-kal csökkent, ezen belül a hitelkockázati költségek 72%-kal zsugorodtak, míg az egyéb kockázati költségek 23%-kal nőttek. 2017-ben a hitelkockázati költség ráta 80 bázisponttal 31 bázispontra csökkent év/év.

A portfólió minőség terén fennmaradtak a kedvező tendenciák. Az eladások/leírások hatásától tisztított, árfolyamkorrigált DPD90+ állomány év/év összességében 1,4 milliárd forinttal nőtt. A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya év/év 3,5%-ponttal 7,9%-ra süllyedt. A mutató javulásának fő oka, hogy 2017-ben mintegy 20 milliárd forint összegben került sor problémás hitelek eladására/leírására, az eladott/leírt állomány közel fele a jelzáloghitel állományt érintette.

A teljesítő hitelek év/év növekedése elérte a 7%-ot (árfolyamszűrten) az erősödő folyósítási dinamikáknak köszönhetően. A jelzáloghitel folyósítások tovább erősödtek, a teljes évi folyósítás 50%-kal nőtt. A teljesítő jelzáloghitel-állomány 7%-kal tudott emelkedni árfolyamszűrten év/év. A személyi- és áruhitelállománya év/év 2%-kal nőtt árfolyamszűrten.

A vállalati (corporate és SME) hitelek folyósítása 2017-ben 115%-kal nőtt éves bázison. A teljesítő corporate hitelek állománya év/év 13%-kal bővült és az SME hiteleknél is hasonló dinamika volt látható.

Az árfolyamszűrt betéti bázis év/év 6%-kal bővült. A retail állományok emelkedése folyamatos (+10% év/év). A corporate betéti bázis 2017 során látott volatilis negyedéves alakulása nagyrészt egy vállalati ügyfél betét-elhelyezéséhez, illetve kivonásaihoz köthető, összességében év/év 19%-kal csökkent az állomány. A kedvező állományi változások következtében a nettó hitel/betét mutató 66%-ra nőtt (+1%-pont év/év). 2017 végén a DSK Bank helyi szabályok szerint számított tőkemegefelelési mutatója 17,2%-on állt.

# OTP BANK OROSZORSZÁG

## Az OTP Bank Oroszország gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás	2016	2017	Változás
	millió Ft	millió Ft	%
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	20.535	27.771	35
Társasági adó	-6.480	-7.514	16
Adózás előtti eredmény	27.015	35.285	31
Működési eredmény	61.866	72.015	16
Összes bevétel	106.155	125.290	18
Nettó kamatbevétel	91.816	101.326	10
Nettó díjak, jutalékok	14.098	22.975	63
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	240	989	312
Működési költség	-44.289	-53.276	20
Összes kockázati költség	-34.851	-36.730	5
Értékvesztés képzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-33.988	-35.880	6
Egyéb kockázati költség	-863	-850	-2
<b>Főbb mérlegtételek (záróállományok)</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>%</b>
Eszközök összesen	622.666	638.031	2
Bruttó hitelek	490.086	531.280	8
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	459.665	531.280	16
Retail hitelek	422.355	475.007	12
Corporate hitelek	36.215	56.168	55
Gépjárműhitelek	1.095	105	-90
Bruttó DPD0-90 hitelek (árfolyamszűrt állomány)	366.982	447.538	22
Retail hitelek	335.128	395.997	18
Hitelek értékvesztése	-116.458	-112.158	-4
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-109.071	-112.158	3
Ügyfélbetétek	345.241	353.306	2
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	323.025	353.306	9
Retail betétek	262.161	284.714	9
Corporate betétek	60.863	68.592	13
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	91.641	100.404	10
Kibocsátott értékpapírok	1.038	353	-66
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	24.778	22.780	-8
Saját tőke	125.190	135.213	8
<b>Hitelportfólió minősége</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>%/%-pont</b>
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	99.024	83.742	-15
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	20,2%	15,8%	-4,4
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	8,18%	7,35%	-0,83
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány	8,40%	7,38%	-1,01
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	117,6%	133,9%	16,3
<b>Teljesítménymutatók</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>%-pont</b>
ROA	4,0%	4,6%	0,7
ROE	20,2%	21,0%	0,8
Teljes bevétel marzs	20,59%	20,91%	0,31
Nettó kamatmarzs	17,81%	16,91%	-0,90
Kiadás/bevétel arány	41,7%	42,5%	0,8
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	109%	119%	10
<b>Devizaárfolyamok alakulása</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>Változás</b>
	<b>Ft</b>	<b>Ft</b>	<b>%</b>
HUF/RUB (záró)	4,8	4,5	-6
HUF/RUB (átlag)	4,2	4,7	11

- 21%-os ROE-val egyenértékű 27,8 milliárd forintos 2017. évi adózás utáni eredmény (+35% év/év), a javuló működési eredménynek köszönhetően
- A nettó kamatbevétel alig 1%-kal csökkent rubelben, csökkenő kamatmarzs és növekvő teljesítő hitelállomány mellett
- 2017-ben a portfólióromlás üteme mérséklődött, a hitelkockázati költség ráta 7,35%-ra süllyedt
- A teljesítő hitelállomány év/év 22%-kal emelkedett

Az OTP Bank Oroszország forintban kifejezett pénzügyi adatait jelentősen befolyásolta a forint-rubel árfolyam alakulása: a rubel 2017. évi záróárfolyama a forinttal szemben év/év 6%-kal gyengült; míg az éves átlagárfolyam év/év 11%-ot erősödött. Emiatt a forintban kimutatott mérleg-, illetve eredménydinamikák jelentősen eltérnek a helyi devizában számított értékektől.

Az **OTP Bank Oroszország** 2017. évi nyeresége megközelítette a 27,8 milliárd forintot, ami 35%-os növekedést jelent éves összehasonlításban (rubelben +22%).

A rubelben vett eredménydinamikákat tekintve, az összes bevétel év/év 6%-os növekedésének köszönhetően 2017-ben a működési eredmény 4%-kal nőtt, a működési költségek 8%-os emelkedése mellett. A nettó kamatbevétel a szűkülő marzsok ellenére alig 1%-kal csökkent rubelben számítva. A nettó kamatmarzs közel 1%-ponttal 16,9%-ra csökkent, ennek hátterében részben az áll, hogy 2017-től kezdve a fogyasztási hitelek értékesítéséhez kapcsolódó, kereskedelmi láncoknak adott diszkontok, illetve az eddig jutalékráfordításként kezelt, hitelértékesítéshez kapcsolódó ügynöki bónuszok az új folyósítások esetében a hitelek amortizált bekerülési értékének részeként kerülnek bemutatásra, így a hitelek élettartama alatt a kamatfizetéssel amortizálódnak. 2017-ben mintegy 3 milliárd forintnyi negatív összeg jelent meg emiatt a nettó kamateredményben.

2017-ben a nettó díj- és jutalékbevételek rubelben 47%-kal nőttek év/év, köszönhetően egyrészt a személyi hitel folyósításokhoz és egyéb termékértékesítéshez kapcsolódó biztosítási díjbevételek növekedésének, míg a hitelkártyákhoz kapcsolódó jutalékbevételek csökkentek a zsugorodó állomány miatt. Mindemellett a fent említett, jutalékráfordításokat érintő tétel is hozzájárult ennek az eredmény-sornak a növekedéséhez.

2017-ben a működési költségek év/év 8%-kal nőttek rubelben, ezen belül a személyi jellegű kiadások és dologi költségek egyaránt 10%-kal

emelkedtek rubelben a bázisidőszakhoz képest, míg az értékcsökkenés 4%-kal alakult alacsonyabb szinten. 2016-hoz képest a fiókszám nem változott 2017 végére (134), míg a banki dolgozók létszáma (ügynökök nélkül) év/év 4%-kal 4.956 főre nőtt.

2017-ben az eladások/leírások hatásától tisztított árfolyamszűrt DPD90+ állomány növekedése 32,7 milliárd forint volt, szemben a 2016-os 47,5 milliárd forinttal (-31% év/év). A DPD90+ arány év/év 4,4%-ponttal 15,8%-ra csökkent. A mutató javulását segítette, hogy 2017-ben összesen 44,4 milliárd rubel értékben került sor nem teljesítő hitelek értékesítésére, illetve leírására.

A teljes kockázati költség év/év 6%-ot csökkent, 2017-ben a kockázati költség ráta 0,8%-pontos éves csökkenés után 7,35%-on állt.

2017-ben az árfolyamszűrt teljesítő (DPD0-90) hitelállomány év/év 22%-kal növekedett.

Az áruhitel folyósításokban év/év 14%-os növekedés látszik, így a teljesítő áruhitel portfólió növekedése 21% volt év/év. A hitelkártya szegmens 2014 3Q óta tartó erodálódása 2017 3Q-ban megállt, 4Q-ban marginálisan növekedett az állomány, de év/év még 3%-os a csökkenés. A személyi kölcsönök folyósítása 61%-kal nőtt 2017-ben, az árfolyamszűrt teljesítő személyi hitel állomány 41%-kal nőtt év/év. A teljesítő corporate hitelek állománya továbbra is dinamikusán növekszik (+62% év/év), köszönhetően elsősorban a nagyvállalati hitel, forgóeszköz hitelezés és a kereskedelmi factoring állományok kedvező alakulásának.

A teljes betéti bázis árfolyamszűrtben 9%-kal nőtt év/év, a növekedésből a lakossági és a vállalati szegmens is kivette a részét. A retail betétek 9%-kal, a corporate betétek 13%-kal nőttek év/év. Az árfolyamszűrt nettó hitel/betét mutató 2017 végén 119%-on állt (+10%-pont év/év).

A bank helyi szabályok szerint számított töke-megfelelési mutatója 15,9%-on állt december végén (-0,2%-pont év/év).

# TOUCH BANK (OROSZORSZÁG)

## A Touch Bank gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás	2016	2017	Változás
	millió Ft	millió Ft	
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	-5.898	-7.391	25
Társasági adó	1.468	1.816	24
Adózás előtti eredmény	-7.366	-9.208	25
Működési eredmény	-7.328	-7.519	3
Összes bevétel	-122	1.958	
Nettó kamatbevétel	209	1.767	746
Nettó díjak, jutalékok	-349	160	-146
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	17	31	79
Működési költség	-7.205	-9.477	32
Összes kockázati költség	-38	-1.689	
Értékvesztés képzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-33	-1.681	
Egyéb kockázati költség	-5	-8	59
<b>Főbb mérlegtételek (záróállományok)</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>%</b>
Eszközök összesen	26.141	33.693	29
Bruttó hitelek	1.609	12.812	696
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	1.511	12.812	748
Retail hitelek	1.511	12.812	748
Corporate hitelek	0	0	
Hitelek értékvesztése	-36	-1.657	
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-34	-1.657	
Ügyfélbetétek	20.455	26.352	29
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	19.206	26.352	37
Retail betétek	19.206	26.352	37
Corporate betétek	0	0	
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	0	0	
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	0	0	
Saját tőke	5.585	7.142	28
<b>Hitelportfólió minősége</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>%/%-pont</b>
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	5	1.283	
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	0,3%	10,0%	9,7
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	8,05%	18,70%	
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány	8,10%	18,78%	
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége		129,1%	
<b>Teljesítménymutatók</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>%-pont</b>
Teljes bevétel marzs	-0,79%	7,02%	7,80
Nettó kamatmarzs	1,34%	6,33%	4,99
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	8%	42%	35
<b>Devizaárfolyamok alakulása</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>Változás</b>
	<b>Ft</b>	<b>Ft</b>	<b>%</b>
HUF/RUB (záró)	4,8	4,5	-6
HUF/RUB (átlag)	4,2	4,7	11

- 7,4 milliárd forintos veszteség 2017-ben
- A szigorú kockázatkezelés következtében a várakozásokhoz képest mérsékelt volt a hitelállomány bővülése; a bruttó hitelek záróállománya 12,8 milliárd forint
- Romló hitelportfólió, a DPD90+ ráta 10%-ra nőtt

A Touch Bank jogilag az OTP Bank Oroszország részeként, annak felügyeleti engedélye alatt, kiemelt digitális banki üzletágként működik.

A transzparens befektetői tájékoztatás érdekében a Touch Bankot önálló virtuális egységként mutatjuk be.

A Touch Bank fennállásának harmadik évében is veszteséges volt, 2017-ben 7,4 milliárd forint-

tos negatív eredményt realizált (év/év +25% forintban, +13% rubelben).

2017-ben az év/év jelentősen növekvő, ám várakozásoktól elmaradó hitelállományokon elért magasabb kamatbevételek hatására közel 2 milliárd forintos összes bevétel realizálódott; ebből közel 1,8 milliárd a kamatbevétel, míg a év/év pozitívba forduló díj- és

jutalékeredmény 160 millió forintot képviselt. A működési költségek 9,5 milliárd forintot tettek ki 2017-ben, rubelben 19%-kal nőttek, melynek fő oka a marketing célú költségek év/év növekedése volt, de 6%-kal nőttek a személyi jellegű költségek és 21%-kal az értékcsökkenés összege is. A kiváló értékajánlat ellenére a Bank számára nyereséggel kecsegtető ügyfelek szerzésének üteme továbbra is elmarad a várttól. 2017-ben év/év 116%-kal nőtt az aktivált kártyák száma

és megközelítette a 134 ezret. 2017-ben a hitelállomány tovább nőtt (+748% év/év árfolyamszűrten) és közel elérte a 13 milliárd forintot, viszont a növekedés üteme az év második felében lassult a hitelbírálati folyamatban 2Q-ban történt többlépcsős szigorítás következtében. A hitelportfólió minősége romlott, a DPD90+ arány 10%-ra nőtt. A betétállomány árfolyamszűrten 37%-kal növekedett, ezzel év végén 5,9 milliárd rubelt tett ki.

## OTP BANK UKRAJNA

### Az OTP Bank Ukrajna gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

<b>Eredménykimutatás</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>Változás</b>
	<b>millió Ft</b>	<b>millió Ft</b>	<b>%</b>
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	10.202	14.120	38
Társasági adó	-1.477	-2.954	100
Adózás előtti eredmény	11.679	17.074	46
Működési eredmény	22.217	18.876	-15
Összes bevétel	37.304	34.595	-7
Nettó kamatbevétel	26.478	23.060	-13
Nettó díjak, jutalékok	8.746	9.716	11
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	2.080	1.819	-13
Működési költség	-15.087	-15.719	4
Összes kockázati költség	-10.538	-1.802	-83
Értékvesztés képzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-11.866	-1.060	-91
Egyéb kockázati költség	1.328	-742	
<b>Főbb mérlegtételek (záróállományok)</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>%</b>
Eszközök összesen	307.117	312.334	2
Bruttó hitelek	381.662	287.236	-25
Bruttó hitelek (árfolyamszűrten állomány)	330.200	287.236	-13
Retail hitelek	141.749	110.092	-22
Corporate hitelek	169.600	158.306	-7
Gépjárműhitelek	18.851	18.838	0
Bruttó DPD0-90 hitelek (árfolyamszűrten állomány)	191.098	211.314	11
Retail hitelek	42.707	44.060	3
Corporate hitelek	137.555	151.710	10
Gépjárműhitelek	10.837	15.544	43
Hitelek értékvesztése	-189.450	-90.163	-52
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrten)	-164.591	-90.163	-45
Ügyfélbetétek	228.568	234.943	3
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrten állomány)	198.564	234.943	18
Retail betétek	94.151	98.065	4
Corporate betétek	104.413	136.878	31
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	46.270	33.985	-27
Saját tőke	24.243	34.079	41
<b>Hitelportfólió minősége</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>%/%-pont</b>
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	160.009	75.922	-53
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	41,9%	26,4%	-15,5
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	3,03%	0,31%	-2,73
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrten) hitelállomány	3,05%	0,31%	-2,74
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	118,4%	118,8%	0,4
<b>Teljesítménymutatók</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>%-pont</b>
ROA	3,5%	4,6%	1,1
ROE	n/a	47,1%	
Teljes bevétel marzs	12,71%	11,19%	-1,52
Nettó kamatmarzs	9,02%	7,46%	-1,56
Kiadás/bevétel arány	40,4%	45,4%	5,0
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrten)	83%	84%	0
<b>Devizaárfolyamok alakulása</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>Változás</b>
	<b>Ft</b>	<b>Ft</b>	<b>%</b>
HUF/UAH (záró)	10,8	9,2	-15
HUF/UAH (átlag)	11,0	10,3	-6

- A Bankcsoporton belül a leánybankok közül az ukrán érte el legmagasabb éves sajáttőke-arányos megtérülést (47,1%)
- Az eredmény 38%-kal 14,1 milliárd forintra nőtt, döntően a kedvező hitelminőségi trendek által támogatott kockázati költség csökkenés hatására
- A DPD90+ ráta nagyrészt eladások és leírások hatására év/év 15,5%-ponttal 26,4%-ra csökkent
- A teljesítő hitelek árfolyamszűrten 11%-kal, a betétek pedig 18%-kal nőttek év/év

Az OTP Bank Ukrajna forintban kifejezett pénzügyi adatait befolyásolta a forint-hrivnya árfolyam alakulása: a hrivnya éves átlagárfolyama 6%-kal gyengült a forinttal szemben. Emiatt a forintban kimutatott mérleg-, illetve eredménydinamikák eltérnek a helyi devizában számított értékektől.

Az **OTP Bank Ukrajna** 14,1 milliárd forintos adózott eredményt realizált 2017 egészében, mely forintban 38%-os (hrivnyában +49%) javulást jelent a bázisidőszaki teljesítményhez képest.

Az éves ROE 47,1% volt, mely a leánybankok közül a legmagasabb érték a Csoporton belül.

A működési eredmény forintban év/év 15%-kal csökkent (hrivnyában –9%), emögött döntően a nettó kamatbevétel 13%-os visszaesése állt.

A nettó díj- és jutalékeredmény év/év 11%-os (hrivnyában 19%-os) javulása mögött nagyrészt a vállalati tranzakciókhoz és a hitelkártyákhoz kapcsolódó növekvő díjbevételek állnak.

A működési költség forintban év/év 4%-kal (hrivnyában 12%) emelkedett, 14,5%-os éves infláció mellett; ennek oka döntően a béremelések miatt növekvő személyi jellegű költségek és a marketing költségek emelkedése.

A kockázati költségek 83%-kal csökkentek.

A portfólióminőség alakulása a tárgyidőszakban kedvezően alakult: a 90 napon túl késedelmes hitelek árfolyamszűrten, eladások és leírások hatásától tisztított állománya 2017 egészében 1,3 milliárd forinttal csökkent, miközben 2016 során 11 milliárd forintos növekedés volt tapasztalható.

A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya 26,4%-ra süllyedt (–15,5%-pont év/év) nagyrészt annak köszönhetően, hogy 2017 során összesen 64,2 milliárd forint problémás hitel eladására/leírására került sor.

A teljesítő hitelállomány árfolyamszűrten év/év 11%-kal nőtt. Ezen belül a corporate állomá-

nyok esetében erős éves dinamika érvényesült (+10% év/év). A lakossági portfólió év/év 3%-kal bővült. Ezen belül a teljesítő fogyasztási hitelek bővülése (+43% év/év) a kártya- és áruhiteleknek köszönhető. A hitelkártya értékesítést továbbra is növekvő folyósítási volumenek jellemzik. Az áruhiteleknél az éves folyósítás év/év 44%-kal nőtt hrivnyában. A jelzáloghitelek folyósítása továbbra is szünetel, így a teljesítő jelzáloghitel állomány év/év 20%-kal zsugorodott. 2017 4Q végén a teljesítő USD jelzáloghitelek nettó összege 3,5, a teljesítő UAH jelzáloghitelek nettó összege 10 milliárd forintot tett ki. A 2017 első negyedévében újraindult a gépjárműhitelezés, a teljesítő állomány alacsony bázisról év/év 43%-kal nőtt árfolyamszűrten.

Az árfolyamszűrten betétállomány tovább csökkenő betéti kamatok mellett év/év 18%-kal bővült. A Bank helyi szabályok alapján számított egyedi IFRS szerinti tőkemegfelelési mutatója 2017. december végén 15,5%-ot tett ki (+3,1%-pont év/év).

Az ukrán bankcsoport 2017. december végi IFRS szerinti saját tőkéje 34,1 milliárd forintot tett ki. Az ukrán saját tőke három vállalat: a bank, a lízing társaság és a faktoring társaság saját tőkéjéből áll. Az ukrán bank egyedi IFRS szerinti saját tőkéje 31,7 milliárd forintot, az ukrán lízingcégé 1,6 milliárd forintot ért el. Az ukrán faktoring cég saját tőkéje 2017 decemberében 0,7 milliárd forintot tett ki.

A teljes ukrán operációval szemben fennálló bruttó csoportfinanszírozás 2017. december végére 29 milliárd forintnak megfelelő összegre csökkent (–17 milliárd forint év/év). Ezen belül az ukrán lízing céggel szemben 98 millió USD-nek megfelelő összegű, az ukrán faktoring cég felé pedig 15 millió USD csoportfinanszírozás állt fenn.



# OTP BANK ROMANIA

## Az OTP Bank Romania gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás	2016	2017	Változás
	millió Ft	millió Ft	
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	1.655	3.036	83
Társasági adó	-483	-916	90
Adózás előtti eredmény	2.138	3.952	85
Működési eredmény	8.545	9.346	9
Összes bevétel	26.644	27.138	2
Nettó kamatbevétel	20.315	19.779	-3
Nettó díjak, jutalékok	3.230	3.064	-5
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	3.098	4.295	39
Működési költség	-18.100	-17.792	-2
Összes kockázati költség	-6.407	-5.394	-16
Értékvesztés képzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-5.541	-5.062	-9
Egyéb kockázati költség	-866	-332	-62
<b>Főbb mérlegtételek (záróállományok)</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>%</b>
Eszközök összesen	588.188	624.060	6
Bruttó hitelek	524.576	535.140	2
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	508.640	535.140	5
Retail hitelek	369.275	377.841	2
Corporate hitelek	139.365	157.298	13
Hitelek értékvesztése	-74.645	-56.909	-24
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-70.655	-56.909	-19
Ügyfélbetétek	336.991	337.691	0
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	328.790	337.691	3
Retail betétek	249.773	253.347	1
Corporate betétek	79.017	84.344	7
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	167.372	196.377	17
Saját tőke	42.510	53.481	26
<b>Hitelportfólió minősége</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>%/%-pont</b>
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	91.328	72.133	-21
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	17,4%	13,5%	-3,9
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	1,05%	0,95%	-0,11
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány	1,06%	0,96%	-0,10
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	81,7%	78,9%	-2,8
<b>Teljesítménymutatók</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>%-pont</b>
ROA	0,3%	0,5%	0,2
ROE	3,8%	6,8%	3,0
Teljes bevétel marzs	4,46%	4,49%	0,03
Nettó kamatmarzs	3,40%	3,27%	-0,12
Kiadás/bevétel arány	67,9%	65,6%	-2,4
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	133%	142%	8
<b>Devizaárfolyamok alakulása</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>Változás</b>
	<b>Ft</b>	<b>Ft</b>	<b>%</b>
HUF/RON (záró)	68,5	66,6	-3
HUF/RON (átlag)	69,4	67,7	-2

- 2017-ben a román operáció 3 milliárd forintos nyereséget ért el (83% év/év)
- Az éves működési eredmény 9%-kal nőtt év/év, mely az összes bevétel 2%-os növekedésének és a működési költségek 2%-os csökkenésének az eredménye
- A kockázati költséges éves összevetésben 16%-kal mérséklődtek
- A teljesítő árfolyamszűrt hitelállomány 10%-os év/év növekedését a kiemelkedő fogyasztási- és vállalkozói hiteldinamika egyaránt segítette

2017 júliusában OTP Bank romániai leánybankja, az OTP Bank Romania S.A. adásvételi megállapodást írt alá a National Bank of Greece S.A. tulajdonában álló romániai Banca Romaneasca S.A.-ban fennálló 99,28%-os tulajdonrész és a National Bank of Greece S.A. más leányvállalataihoz tartozó egyéb romániai kitettségek megvásárlásáról. A versenyhatóság engedélyezte a tranzakciót.

A pénzügyi zárására a szükséges nemzeti banki engedélyek függvényében kerülhet sor.

A 2017-es évről szóló Tájékoztató számai nem tartalmazzák az akvizíció hatását.

Az **OTP Bank Romania** 3 milliárd forintos profitot ért el 2017-ben, ami 83%-kal magasabb a 2016. évinél.

A működési eredmény 9%-kal nőtt év/év, ami az összes bevétel 2%-os emelkedésének és

a működési költségek 2%-os csökkenésének az eredője. Az összes bevételen belül a nettó kamateredmény 3%-kal erodálódott év/év. Az éves nettó kamatmarzs enyhén mérséklődött (3,27%, -12 bázispont év/év). A nettó díjak és jutalékok 5%-kal mérséklődtek év/év, mely részben szabályozói változásnak tudható be (2016 4Q-tól a hitelfelvételhez kapcsolódó készpénzfelvételt a korábbi időszakokkal ellentétben nem lehet díjjal terhelni). Ugyanakkor az egyéb nem kamatjellegű bevételek 39%-kal (1,2 milliárd forint) bővültek év/év: ingatlanértékesítéséből származó egyszeri nyereség (0,3 milliárd forint), valamint a javuló devizaárfolyam eredmény is támogatta a javulást. A működési költség 2%-kal mérséklődött. Az amortizáció mellett csökkentek a dologi költségek is, utóbbi főként a mérséklődő eredményt terhelő adók, és az ingatlanokhoz kapcsolódó költségeken elért megtakarítás miatt. Ezzel szemben az év során emelkedtek a személyi jellegű költségek (+6% év/év). A DPD90+ hitelek árfolyamszűrt, eladások és leírások nélküli állománya 2017-ben 1,9 milliárd forinttal nőtt. 2017-ben összesen 16,1 milliárd

forintnyi problémás hitel eladására/leírására került sor. A DPD90+ ráta 2017 végére 13,5%-ra csökkent (-3,9%-pont év/év). Az összes kockázati költség 16%-kal mérséklődött év/év, melyet a hitelkockázati költség (-9% év/év) és az egyéb kockázati költség csökkenése (-62% év/év) egyaránt támogatott. Az árfolyamszűrt teljesítő hitelállomány 10%-kal nőtt 2017-ben. A retail és corporate szegmens egyaránt hozzájárult a növekedéshez az év során (+7%, illetve +15% év/év). Előbbi esetében a fogyasztási hitelek (+22% év/év), valamint a mikro- és kisvállalati hitelek (+18% év/év) alkották a növekedés motorját, a jelzáloghitelek állománya 2%-kal bővült. 2017-ben az új személyi hitel kihelyezés 47%-kal nőtt év/év, miközben az új jelzáloghitel folyósítások 69%-kal javultak. Az árfolyamszűrt betétállomány 3%-kal nőtt év/év. A bővülést a retail (+1% év/év) és a vállalati szegmens (+7% év/év) is támogatta. A saját tőke év/év emelkedése mögött részben az anyabanktól kapott 27 millió EUR-nak megfelelő összegű tőkeemelés áll. A bank egyedi, helyi szabályok szerinti tőkemegfelelési mutatója 2017 végén 14,5%-ot ért el.

## OTP BANKA HRVATSKA (HORVÁTORSZÁG)

### Az OTP banka Hrvatska (Splitska banka-val együtt) gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás	2016	2017	Változás	
	millió Ft	millió Ft		%
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	3.783	17.105		352
Társasági adó	-865	-3.742		333
Adózás előtti eredmény	4.648	20.848		349
Működési eredmény	13.538	28.779		113
Összes bevétel	31.442	63.643		102
Nettó kamatbevétel	22.800	44.313		94
Nettó díjak, jutalékok	5.330	12.603		136
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	3.312	6.728		103
Működési költség	-17.904	-34.864		95
Összes kockázati költség	-8.890	-7.931		-11
Értékvesztés képzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-5.331	-7.498		41
Egyéb kockázati költség	-3.560	-434		-88
<b>Főbb mérlegtételek (záróállományok)</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>%</b>	
Eszközök összesen	649.063	1.821.613		181
Bruttó hitelek	471.346	1.121.938		138
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	472.217	1.121.938		138
Retail hitelek	308.539	623.627		102
Corporate hitelek	163.546	479.610		193
Gépjárműhitelek	132	18.700		
Hitelek értékvesztése	-50.051	-63.752		27
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-50.497	-63.752		26
Ügyfélbetétek	515.450	1.395.087		171
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	509.107	1.395.087		174
Retail betétek	443.696	991.776		124
Corporate betétek	65.412	403.312		517
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	44.141	132.765		201
Saját tőke	74.026	238.935		223

<b>Hitelportfólió minősége</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>%/%-pont</b>
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	57.127	74.325	30
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	12,1%	6,6%	-5,5
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	1,15%	0,85%	-0,29
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány	1,15%	0,85%	-0,30
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	87,6%	85,8%	-1,8
<b>Teljesítménymutatók</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>%-pont</b>
ROA	0,6%	1,3%	0,7
ROE	5,2%	9,3%	4,1
Teljes bevétel marzs	4,89%	4,70%	-0,19
Nettó kamatmarzs	3,54%	3,27%	-0,27
Kiadás/bevétel arány	56,9%	54,8%	-2,2
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	83%	76%	-7
<b>Devizaárfolyamok alakulása</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>Változás</b>
	<b>Ft</b>	<b>Ft</b>	<b>%</b>
HUF/HRK (záró)	41,1	41,6	1
HUF/HRK (átlag)	41,3	41,4	0

- Május 2-án megtörtént a Splitska banka akvizíciójának a pénzügyi zárása, így azóta a horvát mérleg- és eredményszámok már tartalmazzák a Splitska banka teljesítményét
- A horvát bankcsoport 2017 során 17,1 milliárd forintos korrigált nyereséget termelt (ROE: 9,3%), melyből a Splitska banka 8 havi teljesítménye 10,9 milliárd forint volt
- Döntően a konszolidáció hatására a bruttó hitelek év/év 138, a betétek 174%-kal nőttek árfolyamszűrtben

Az OTP banka Hrvatska és a Société Générale Csoport között 2016. december 20-án kötött adásvételi szerződés alapján 2017. május 2-án megtörtént a tranzakció pénzügyi zárása, melynek eredményeként a Société Générale Csoport horvátországi leánybankjában, a Splitska bankában fennálló 100%-os tulajdonrésze az OTP banka Hrvatska tulajdonába került, valamint megtörtént a Splitska banka konszolidációja.

A horvát eredménykimutatásból az akvizícióhoz kapcsolódó egyszeri eredményhatások kiemelésre kerültek, ezeket konszolidált szinten a korrekciós tételek között mutatjuk be. A mérlegtételek ezekkel a hatásokkal nem kerültek korrigálásra.

A **horvát operáció** (Splitska banka-val együtt) 2017. évi korrigált eredménye 17,1 milliárd forintot ért el, ami 13,3 milliárd forinttal haladja meg a bázisidőszaki teljesítményt. Az éves eredménydinamikát alapvetően a Splitska banka konszolidálása határozta meg: a Splitska banka a májusban történt konszolidáció és december között 10,9 milliárd forinttal járult hozzá az adózott eredményhez. Ezen belül a Splitska banka a nettó kamatbevételből 20,7, a nettó díj- és jutalékeredményből 7,2, az egyéb

bevételekből 3,3 milliárd forinttal részesedett, míg a működési költség -16,6, az összes kockázati költség -1,2 milliárd forintra rúgott a 2017. május és december közötti időszakban. Ami a teljes horvát operáció (Splitska banka-val együtt) teljesítményét illeti, a tőkearányos megtérülés (ROE) 2017 egészében 9,3%-ot ért el. A teljes horvát operáció éves nettó kamatmarzsának alakulásában (-27 bp) alapvetően a Splitska banka alacsonyabb nettó kamatmarzsának (3,04%) hígító hatása játszott szerepet, ugyanakkor azt a konszolidáláshoz kapcsolódó technikai tényező is befolyásolta<sup>6</sup>.

A kiadás/bevétel mutató 2017-ben 54,8%-ra mérséklődött (-2,2%-pont év/év).

Az összes kockázati költség 2017 egészében 7,9 milliárd forint volt, 11%-kal kevesebb, mint a bázisidőszakban. Kedvezően hatott, hogy 2017 2Q-ban a Splitska banka-nál az egyéb kockázati költség soron 1,7 milliárd forintos felszabadításra került sor (egy bankgarancia kapcsán megképzett céltartalék került felszabadításra annak lejáratát után). A hitelkockázati költségek 2017. év során döntően a nagyvállalati szegmensben merültek fel.

<sup>6</sup> A horvát marzsot felfelé torzította, hogy a Splitska banka gyakorlatilag teljes májusi eredménye konszolidálásra került, ugyanakkor a mutatószámítási módszertan alapján a mutató nevezőjében a Splitska banka mérlegfőösszege csak május végétől került figyelembe vételre.

2017 során a problémás hitel eladások/leírások nélkül 23 milliárd forinttal nőttek a DPD90+ hitelek (árfolyamszűrten). A növekedéshez hozzájárult a Splitska banka DPD90+ hiteleinek nettó módon történt konszolidációja. Ezen kívül főleg a corporate szegmensben következett be romlás. 2017. év egészében 9,4 milliárd forintnyi problémás hitel került eladásra/leírásra. A horvát operáció DPD90+ aránya 6,6%-ra változott (-5,5%-pont év/év).

Az OTP horvát operációjának mérlegfőösszeg szerinti piaci részesedése a 2016. végi 4%-ról 2017. november végére 11,2%-ra ugrott, köszönhetően a Splitska banka konszolidációjának. A fiókszám 93, az ATM-ek száma 255 egységgel nőtt év/év, míg az alkalmazottak létszáma 1.333 fővel került feljebb (TMD alapon).

A hitelvolumen év/év alakulását leginkább a Splitska banka hiteleinek konszolidálása befolyásolta. Erre a teljesítő (DPD0-90) hitelek esetében bruttó módon, a DPD90+ hitelek esetében

pedig nettó módon, a konszolidáció időpontjában már megképzett céltartalékkal csökkentve került sor. Összességében a bruttó hitelek év/év 650, a teljesítő hitelek 633 milliárd forinttal (153%-kal) nőttek árfolyamszűrten.

A Splitska banka bruttó hiteleinek összege 627, a teljesítő állomány 606 milliárd forint volt 2017. december végén. A Splitska-akvizíció nélkül a teljesítő hitelek év/év 6%-kal nőttek árfolyamszűrten.

Az árfolyamszűrt betétállomány 174%-kal, 886 milliárd forinttal ugrott meg, miközben a Splitska banka betéteinek december végi állománya 849 milliárd forint volt. A nettó hitel/betét arány év/év 7%-ponttal 76%-ra süllyedt (árfolyamszűrten).

A saját tőke év/év emelkedése nagyrészt a Splitska banka akvizíciója kapcsán végrehajtott anyabanki tőkeemeléshez kapcsolódik. A Splitska banka részvényeit birtokló horvát leánybank helyi szabályok szerint számított tőkemegfelelési mutatója 2017 végén 16,5%-on állt.

## OTP BANKA SLOVENSKO (SZLOVÁKIA)

### Az OTP Banka Slovensko gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás	2016	2017	Változás
	millió Ft	millió Ft	%
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	-2.223	-2.051	-8
Társasági adó	256	-231	-190
Adózás előtti eredmény	-2.479	-1.820	-27
Működési eredmény	6.781	6.616	-2
Összes bevétel	17.893	17.452	-2
Nettó kamatbevétel	14.257	13.358	-6
Nettó díjak, jutalékok	3.272	3.627	11
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	363	467	29
Működési költség	-11.112	-10.836	-2
Összes kockázati költség	-9.260	-8.436	-9
Értékvesztés képzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-8.987	-8.358	-7
Egyéb kockázati költség	-273	-78	-71
<b>Főbb mérlegtételek (záróállományok)</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>%</b>
Eszközök összesen	453.720	452.084	0
Bruttó hitelek	388.926	382.932	-2
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	387.825	382.932	-1
Retail hitelek	326.617	330.893	1
Corporate hitelek	61.147	52.010	-15
Hitelek értékvesztése	-31.462	-28.098	-11
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-31.373	-28.098	-10
Ügyfélbetétek	366.976	343.924	-6
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	365.285	343.924	-6
Retail betétek	339.899	318.989	-6
Corporate betétek	25.387	24.935	-2
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	8.104	10.020	24
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	6.223	6.205	0
Saját tőke	27.339	32.200	18

<b>Hitelportfólió minősége</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>%/%-pont</b>
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	43.451	35.968	-17
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	11,2%	9,4%	-1,8
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	2,35%	2,17%	-0,18
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány	2,37%	2,18%	-0,19
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	72,4%	78,1%	5,7
<b>Teljesítménymutatók</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>%-pont</b>
ROA	-0,5%	-0,5%	0,0
ROE	-7,4%	-7,6%	-0,2
Teljes bevétel marzs	3,95%	3,90%	-0,05
Nettó kamatmarzs	3,15%	2,98%	-0,16
Kiadás/bevétel arány	62,1%	62,1%	0,0
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	98%	103%	6
<b>Devizaárfolyamok alakulása</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>Változás</b>
	<b>Ft</b>	<b>Ft</b>	<b>%</b>
HUF/EUR (záró)	311,0	310,1	0
HUF/EUR (átlag)	311,5	308,4	-1

- A 2,1 milliárd forintos éves korrigált veszteség (-8% év/év); a kockázati költségképzés év/év 9%-kal mérséklődött, enyhén romló működési eredmény mellett
- A DPD90+ ráta év/év 1,8%-ponttal csökkent (9,4%)
- 16 bp-tal mérséklődött nettó kamatmarzs (2,98%), év/év 1%-kal bővülő teljesítő árfolyamszűrt hitelállomány

Az **OTP Banka Slovensko** a 2017-es évet 2,1 milliárd forintos korrigált veszteséggel zárta, ez 8%-kal kisebb, mint az előző évben. Az adózás előtti eredmény soron látható veszteség 27%-kal kisebb a 2016-osnál, ami a kockázati költségképzés 9%-os csökkenésével magyarázható, miközben a működési eredmény 2%-kal mérséklődött.

A nettó kamatbevétel év/év 6%-kal csökkent a zsugorodó marzsok hatására. A nettó kamatmarzs év/év 16 bp-tal romlott, mivel a hiteleken elért csökkenő kamatbevételeket a betéti kamatok mérséklődése nyomán visszaeső forrásköltségek nem tudták ellensúlyozni. Előbbit részben az magyarázza, hogy a lakossági hiteleket a tavaszi és őszi kampány során is kamatkedvezménytel kínálta a Bank.

A nettó díj- és jutalékbevételek év/év 11%-kal nőttek, nagyrészt a magasabb betéti- és pénzforgalmi jutalékbevételek hatására. Az éves egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek év/év 0,2 milliárd forinttal javultak.

2017-ben a működési költségek év/év 2%-kal mérséklődtek, ezen belül a személyi jellegű és dologi költségek szinten maradtak; a mérséklődést az alacsonyabb szinten teljesülő szoftver amortizáció magyarázza.

Az összes kockázati költség év/év 9%-kal csökkent. A DPD90+ hitelek árfolyamszűrt, eladások és leírások hatásától tisztított állomány növekedése 2017 egészében 5 milliárd forint volt (2016: 6 milliárd forint). A DPD90+ arány év/év 1,8%-ponttal 9,4%-ra mérséklődött. 2017 egészében mintegy 7,6 milliárd forintnyi problémás hitel eladására/leírására került sor (árfolyamszűrtben). Az árfolyamszűrt bruttó hitelállomány év/év 1%-kal szűkült, miközben a teljesítő állomány 1%-kal nőtt. Utóbbi döntően a 7%-kal növekvő jelzáloghiteleknek köszönhető; a corporate hitelek év/év 13%-kal estek vissza árfolyamszűrtben. 2017-ben saját devizában az újonnan folyósított személyi hitelállománynál év/év 9%-os csökkenés figyelhető meg, ezzel a teljesítő állomány 2%-kal került lejjebb. Az újonnan folyósított jelzáloghitelek összege év/év 24%-kal mérséklődött. Az árfolyamszűrt betétállomány év/év 6%-kal szűkült. Ezt döntően a retail betétek szintén 6%-os csökkenése befolyásolta, de a betéti bázis 7%-át kitevő corporate betétek is csökkentek 2%-kal.

A saját tőke év/év emelkedése mögött az anyabanktól kapott 23 millió EUR tőkeemelés áll. A tőkemegfelelési mutató 2017. december végén 15%-os szinten állt.

# OTP BANKA SRBIJA (SZERBIA)

## Az OTP banka Srbija (Vojvodjanska banka-val együtt) gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás	2016	2017	Változás %
	millió Ft	millió Ft	
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	39	-2.904	
Társasági adó	34	109	222
Adózás előtti eredmény	5	-3.013	
Működési eredmény	697	1.360	95
Összes bevétel	7.720	10.071	30
Nettó kamatbevétel	5.769	7.235	25
Nettó díjak, jutalékok	1.653	2.275	38
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	298	561	88
Működési költség	-7.023	-8.711	24
Összes kockázati költség	-692	-4.373	532
Értékvesztés képzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-890	-3.133	252
Egyéb kockázati költség	198	-1.241	
<b>Főbb mérlegtételek (záróállományok)</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>%</b>
Eszközök összesen	123.279	482.887	292
Bruttó hitelek	108.704	306.874	182
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	109.565	306.874	180
Retail hitelek	49.017	155.878	218
Corporate hitelek	60.548	150.997	149
Hitelek értékvesztése	-26.349	-19.759	-25
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-27.107	-19.759	-27
Ügyfélbetétek	78.583	349.553	345
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	79.505	349.553	340
Retail betétek	48.455	238.733	393
Corporate betétek	31.050	110.820	257
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	8.572	38.397	348
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	2.511	2.505	0
Saját tőke	28.805	80.070	178
<b>Hitelportfólió minősége</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>%/%-pont</b>
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	35.504	28.372	-20
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	32,7%	9,2%	-23,4
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	0,83%	2,64%	1,81
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány	0,85%	2,64%	1,79
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	74,2%	69,6%	-4,6
<b>Teljesítménymutatók</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>%-pont</b>
ROA	0,0%	-2,0%	-2,0
ROE	0,1%	-9,5%	-9,6
Teljes bevétel marzs	6,16%	6,84%	0,68
Nettó kamatmarzs	4,60%	4,92%	0,31
Kiadás/bevétel arány	91,0%	86,5%	-4,5
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	104%	82%	-22
<b>Devizaárfolyamok alakulása</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>Változás</b>
	<b>Ft</b>	<b>Ft</b>	<b>%</b>
HUF/RSD (záró)	2,5	2,6	4
HUF/RSD (átlag)	2,5	2,5	1

- December 1-jén megtörtént a Vojvodjanska banka akvizíciójának pénzügyi zárása, így a 2017. évi szerb mérleg- és eredményszámok már tartalmazzák a Vojvodjanska banka állományait és egyhavi teljesítményét
- 2017-ben 2,9 milliárd forintos veszteséget könyvelt el a szerb operáció
- Az éves működési eredmény közel a kétszerese a tavalyinak, a növekmény felét Vojvodjanska banka adta
- A konszolidáció hatására a teljesítő hitelek árfolyamszűrt állománya közel négyszeresére emelkedett
- A DPD90+ hitelek aránya 10% alá mérséklődött

Az OTP banka Srbija a.d. Novi Sad és a Group of National Bank of Greece S.A. („NBG”) között 2017. augusztus 4-én kötött adásvételi szerződés alapján 2017. december 1-jén megtörtént a tranzakció pénzügyi zárása, melynek eredményeként az NBG szerbiai leánybankjában, a Vojvodjanska banka a.d.-ben („VOBAN”), valamint az NBG Leasing d.o.o.-ban fennálló 100%-os tulajdonrész, valamint további, az NBG érdekelt-ségébe tartozó, szerbiai kitétségek az OTP banka Srbija tulajdonába kerültek, valamint megtörtént a Vojvodjanska banka konszolidációja. A szerb eredménykimutatásból az akvizícióhoz kapcsolódó egyszeri eredményhatások kiemelésre kerültek, ezeket konszolidált szinten a korrekciós tételek között mutatjuk be. A mérlegtételek ezekkel a hatásokkal nem kerültek korrigálásra. A **szerb operáció** (Vojvodjanska banka-val együtt) 2017-ben 2,9 milliárd forintos veszteséget szenvedett el, szemben a 2016-os 39 millió forintos pozitív eredménnyel. Az eredménykimutatás sorok dinamikáját nagyrészt a Vojvodjanska banka konszolidációja határozta meg. A működési eredményhez a Vojvodjanska banka 0,3 milliárd forinttal járul hozzá, ezen belül a nettó kamatbevétele 1,1, nettó díj- és jutalékeredménye 0,4, egyéb bevételei 0,3 milliárd forintot tettek ki. A működési költségek 1,5, az összes kockázati költség 0,4 milliárd forintra rúgott. A teljes szerb operáció éves működési eredménye közel kétszeresére nőtt év/év, ezen belül az összes bevétel 30%-kal, míg a működési költségek 24%-kal bővültek. A Vojvodjanska banka konszolidációjának hatása nélkül a szerb bank működési eredménye 48%-kal, bevételei 7, működési költségei pedig 3%-kal nőttek 2016-tal összevetve. A kockázati költségek 4,4 milliárd forintot tettek ki, év/év 3,7 milliárd forinttal nőttek. A növekedést részben a DPD90+ állomány fedezeteinek értékbecslése felülvizsgálatával kapcsolatban 4Q-ban elszámolt kockázati költségek magyarázzák, ugyanakkor az egyéb kockázati költségek is nőttek. Emellett a Vojvodjanska banka

konszolidálása 0,4 milliárd forinttal növelte a éves kockázati költségeket.

A teljes szerb operáció bevételein belül mind a nettó kamateredmény, mind pedig a díj- és jutalékbevételek dinamikusan nőttek (+25, illetve 38%). A bővülés a Vojvodjanska banka konszolidációja nélkül is dinamikus, 7, illetve 13% lett volna.

A nettó kamatmarzs (4,92%) 31 bázispontot emelkedett év/év. A javulást teljes mértékben Vojvodjanska banka konszolidációjához kapcsolódó technikai hatása okozta<sup>7</sup>; a Vojvodjanska konszolidációjának hatása nélkül a szerb nettó kamatmarzs éves összevetésben stabil maradt volna.

A DPD90+ hitelek állománya év/év 7,1 milliárd forinttal mérséklődött. A Vojvodjanska DPD90+ hiteleinek konszolidálására nettó módon került sor, a bankcsoportba kerülés időpontjában már megképzett céltartalékkal csökkentve. A Vojvodjanska banka DPD90+ állománya 4,1 milliárd forint volt december végén.

2017-ben 11 milliárd forint problémás hitel eladására/leírására került sor. A DPD90+ ráta 2017 végére 9,2%-ra csökkent.

A hitelvolumen alakulását leginkább a Vojvodjanska banka hiteleinek konszolidálása befolyásolta. A konszolidálásra a Vojvodjanska banka teljesítő (DPD0–90) hitelei esetében bruttó módon, a DPD90+ hitelek esetében pedig nettó módon, a konszolidáció időpontjában már megképzett céltartalékkal csökkentve került sor. Az árfolyamszűrt teljesítő hitelállomány a Vojvodjanska banka átvétele következtében éves összevetésben majdnem négyszeresére emelkedett. Ugyanakkor a Vojvodjanska-hatás nélkül is érdemben nőtt a teljesítő állomány (+17% év/év).

A saját tőke év/év emelkedése nagyrészt a Vojvodjanska banka akvizíció kapcsán végrehajtott anyabanki tőkeemeléshez kapcsolható. A Vojvodjanska banka részvényeit birtokló szerb leánybank helyi szabályok szerint számított tőkeegfelelési mutatója 2017 végén 28,4%-ot ért el.

<sup>7</sup> A szerb 4Q marzstot felfelé torzította, hogy a Vojvodjanska banka teljes decemberi eredménye konszolidálásra került, ugyanakkor a mutatószámítási módszertan alapján a mutatók nevezőjében a Vojvodjanska banka csak december végi mérlegfőösszege került figyelembe vételre.

# CRNOGORSKA KOMERCIJALNA BANKA (MONTENEGRÓ)

## A CKB gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás	2016	2017	Változás
	millió Ft	millió Ft	%
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	-1.849	-155	-92
Társasági adó	2	-11	
Adózás előtti eredmény	-1.851	-144	-92
Működési eredmény	2.684	1.802	-33
Összes bevétel	10.022	9.709	-3
Nettó kamatbevétel	6.951	6.543	-6
Nettó díjak, jutalékok	2.622	3.319	27
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	449	-153	
Működési költség	-7.337	-7.907	8
Összes kockázati költség	-4.535	-1.947	-57
Értékvesztés képzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-4.289	-864	-80
Egyéb kockázati költség	-246	-1.083	339
<b>Főbb mérlegtételek (záróállományok)</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>%</b>
Eszközök összesen	197.562	197.590	0
Bruttó hitelek	143.331	138.485	-3
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	142.926	138.485	-3
Retail hitelek	71.480	72.987	2
Corporate hitelek	71.446	65.499	-8
Hitelek értékvesztése	-56.513	-38.899	-31
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-56.353	-38.899	-31
Ügyfélbetétek	149.119	152.316	2
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	147.783	152.316	3
Retail betétek	112.614	116.502	3
Corporate betétek	35.169	35.814	2
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	20.765	17.962	-13
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	0	0	
Saját tőke	21.188	21.127	0
<b>Hitelportfólió minősége</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>%/%-pont</b>
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	60.801	43.395	-29
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	42,4%	31,3%	-11,1
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	2,90%	0,63%	-2,27
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány	2,93%	0,62%	-2,31
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	92,9%	89,6%	-3,3
<b>Teljesítménymutatók</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>%-pont</b>
ROA	-1,0%	-0,1%	0,9
ROE	-7,9%	-0,7%	7,1
Teljes bevétel marzs	5,16%	5,02%	-0,14
Nettó kamatmarzs	3,58%	3,38%	-0,19
Kiadás/bevétel arány	73,2%	81,4%	8,2
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	59%	65%	7
<b>Devizaárfolyamok alakulása</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>Változás</b>
	<b>Ft</b>	<b>Ft</b>	<b>%</b>
HUF/EUR (záró)	311,0	310,1	0
HUF/EUR (átlag)	311,5	309,2	-1

- 2017-ben 0,2 milliárd forint veszteséget könyvelt el a bank
- Az éves működési eredmény 33%-kal csökkent a működési költségek 8%-os emelkedésének, illetve a bevételek 3%-os mérséklődésének az eredőjeként; a kockázati költségek ugyanakkor kevesebb, mint felére csökkentek
- A DPD90+ arány (31,3%) 2017-ben javult, amit eladás/leírás is segített
- A teljesítő hitelállomány megugrása főként a vállalati hitelek bővülésének köszönhető



A montenegrói **CKB Bank** 0,2 milliárd forintos veszteséget realizált 2017-ben, szemben a 2016-os 1,8 milliárd forintos veszteséggel. A 2017-es működési eredmény 33%-kal maradt el év/év, mely a bevételek 3%-os mérséklődésének és a működési költségek 8%-os emelkedésének az eredője. A bevételek erodálódásában a csökkenő kamatbevételek (-6% év/év) és a mérséklődő egyéb bevételek játszottak szerepet. A nettó kamatmarzs 19 bázisponttal került lejjebb 2016-hoz képest, mivel az új hitelkihelyezések csökkenő kamatszintjét csak részben tudták ellensúlyozni a mérséklődő forrásköltségek. Az egyéb bevételek esetében ingatlanértékesítésből eredő veszteségekhez kapcsolódik a negatív eredmény.

2017. negyedik negyedévtől kezdve a korábban a nettó díjak és jutalékok soron elszámolt betétbiztosítási hozzájárulás átsorolásra került a működési költség sorra (4Q-ban a teljes 2017-es évre vonatkozó összeg, 0,7 milliárd forint átkönyvelésre került).

A nettó díjak és jutalékok év/év 27%-os emelkedésének háttérében a fent említett

átsorolás állt, enélkül 1%-kal csökkent volna az éves díj- és jutalékeredmény. Továbbá a működési költségek 8%-os év/év emelkedésében is az átsorolás játszotta a főszerepet, ettől tisztítva az éves dinamika 2%-os csökkenést mutatott volna.

Az összes kockázati költség 57%-kal került lejjebb év/év. A DPD90+ arány tovább javult (31,3%), éves összevetésben 11,1%-ponttal. A DPD90+ hitelek árfolyamszűrt állománya (eladások és leírások nélkül) 2017-ben 0,9 milliárd forinttal csökkent. 2017 során 17 milliárd forint problémás hitel eladására/leírására került sor.

Az árfolyamszűrt teljesítő hitelállomány 16%-kal nőtt év/év, mely főként a teljesítő vállalati hitelek bővülésének köszönhető (+35% év/év). A lakossági szegmens szintén bővült (+6% év/év), ezen a belül a jelzáloghitelek 8%-kal, míg a fogyasztási hitelek 5%-kal nőttek.

Az árfolyamszűrt betétállomány 3%-kal nőtt év/év.

A bank helyi szabályok szerint számított tőke-megfelelési mutatója 2017 végén 22,6% volt.

## LÉTSZÁM ÉS EGYÉB ADATOK

Az OTP Csoport záró létszáma (az alkalmazásban álló ügynököket figyelembe véve) 2017. december 31-én 35.633 fő volt. A szerb növekedés döntően a Vojvodjanska banka konszolidálását tükrözi (1.473 fő).

Az OTP Csoport a régió 9 országában 1.488 fiókkal és 4.340 ATM-terminállal rendelkezik, a magyarországi értékesítési hálózat 362 bankfiókot és 1.945 ATM-terminált, illetve 70 ezer POS-egységet foglal magába.

	2016.12.31.				2017.12.31.			
	Fiókszám	ATM	POS	Létszám (záró)	Fiókszám	ATM	POS	Létszám (záró)
OTP Core	367	1.883	59.988	8.293	362	1.945	70.002	9.049
ebből: 2017 1Q-ban bevont vállalatok								581
DSK Csoport	372	892	5.723	4.679	367	890	7.005	4.872
OTP Bank Oroszország (alkalm. ügynökök nélkül)	134	267	1.446	4.744	134	230	1.079	4.956
Touch Bank (Oroszország)	0	0	0	268	0	0	0	356
OTP Bank Ukrajna (alkalm. ügynökök nélkül)	84	118	246	2.151	85	115	382	2.224
OTP Bank Romania	100	147	3.374	1.119	96	139	4.351	1.163
OTP banka Hrvatska (Splitska banka-val)	103	273	2.269	1.097	196	528	10.765	2.430
OTP Banka Slovensko	61	142	223	667	62	148	276	674
OTP banka Srbija (Vojvodjanska banka-val)	52	118	2.303	611	157	254	5.098	2.103
CKB	29	87	4.991	424	29	91	4.070	429
<b>Külföldi leányvállalatok összesen</b>	<b>935</b>	<b>2.044</b>	<b>20.575</b>	<b>15.758</b>	<b>1.126</b>	<b>2.395</b>	<b>33.026</b>	<b>19.206</b>
Egyéb magyar és külföldi csoporttagok*				1.327				860
<b>Csoport összesen (alkalmazott ügynökök nélkül)</b>				<b>25.378</b>				<b>29.115</b>
OTP Bank Oroszország banki alkalmazott ügynök				6.324				5.771
OTP Bank Ukrajna banki alkalmazott ügynök				633				747
<b>Csoport összesen (aggregált)</b>	<b>1.302</b>	<b>3.927</b>	<b>80.563</b>	<b>32.335</b>	<b>1.488</b>	<b>4.340</b>	<b>103.028</b>	<b>35.633</b>

\* Az egyéb magyar és külföldi csoporttagok esetében az adatszolgáltató cégek körének változásai, illetve a 2017 1Q-tól az egyéb magyar leányvállalatok közül az OTP Core-ba került cégek miatt a historikus adatok nem összehasonlíthatók.

# NYILATKOZAT A FELELŐS TÁRSASÁGIRÁNYÍTÁSI GYAKORLATRÓL

## Társaságirányítási gyakorlat

Az OTP Bank Nyrt. mint magyarországi székhellyel rendelkező vállalkozás a gazdasági társaságokról is rendelkező törvény (Ptk.) előírásainak megfelelő társaságirányítási rendszerrel rendelkezik. Banki tevékenységéből fakadóan a hitelintézetekre vonatkozó jogszabályi rendelkezéseknek is eleget tesz.

A Társaság a jogszabályi követelményeknek és a vonatkozó ajánlásnak megfelelően, mint a Budapesti Értéktőzsdén jegyzett társaság, a BÉT Társaságirányítási Ajánlásainak való megfelelésről évente nyilatkozik, amelyet a tőzsde ([www.bet.hu](http://www.bet.hu)), az MNB által működtetett információtárolási rendszer ([www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu)), valamint az OTP Bank Nyrt. honlapján ([www.otpbank.hu](http://www.otpbank.hu)), a közgyűlési elfogadást követően közzétesz.

A BÉT Társaságirányítási Ajánlásai alkalmazásának célja, hogy elősegítse az áttekinthető és hatékony piaci működést, támogassa a jogszabályok érvényesítését, továbbá összehangolja a társaság, a befektetők, valamint a társaság környezetének érdekeit.

A BÉT Társaságirányítási Ajánlásai alapján a társaságoknak a „comply or explain” elvnek megfelelően be kell számolniuk az ajánlás egyes meghatározott pontjaiban foglaltaknak való megfelelésről, valamint arról, hogy alkalmazzák-e az ajánlásban megfogalmazott egyes javaslatokat. A BÉT Társaságirányítási Ajánlásban foglaltakhoz való igazodás, azok betartása ajánlott, de nem kötelező a tőzsdei vállalatok számára, illetve a nemleges válasz önmagában nem jelez hiányosságot. A javaslatok esetében a társaságoknak csak azt kell feltüntetni, hogy alkalmazzák-e az adott irányelvet, vagy sem, külön magyarázatra nincs szükség.

Az OTP Bank Nyrt. az alábbi ajánlásokra és javaslatokra választott NEM-mel:

A 1.1.2 A társaság az „egy részvény – egy szavazat” elvet alkalmazza.

A Társaság törzsrésztvényei részvényenként egy szavazat jogot biztosítanak. A Társaság Alapszabályának előírásai szerint a szavazati jogok a részvénytulajdon nagyságától függően speciálisan érvényesülnek.

A 2.6.2 szerinti, az általános üzleti gyakorlattól eltérő ügyleteket és azok feltételeit elfogadtatták a felügyelő bizottsággal (audit bizottsággal). Az általános üzleti gyakorlattól eltérő ügyletek jóváhagyására a Társaság eljárásrendet dolgozott ki, amely biztosítja a megfelelő kontrollt.

A 2.7.2 Az igazgatóság/igazgatótanács az adott üzleti év vonatkozásában értékelte saját munkáját.

A Társaságnál Jelölő Bizottság működik, amely értékelte a testület munkáját.

A 2.7.2.1 A felügyelő bizottság az adott üzleti év vonatkozásában értékelte saját munkáját.

A Társaságnál Jelölő Bizottság működik, amely értékelte a testület munkáját.

A 2.7.7 A társaság a Javadalmazási nyilatkozatot elkészítette, és a közgyűlés elé terjesztette.

A Javadalmazási nyilatkozat tartalmazza az igazgatóság/igazgatótanács, a felügyelő bizottság, és a menedzsment egyes tagjainak díjazását.

A 4.1.11 A társaság az éves jelentésében, illetve honlapján a javadalmazási nyilatkozatban tájékoztatja a nyilvánosságot az alkalmazott javadalmazási irányelvekről, azon belül az igazgatóság/igazgatótanács, felügyelő bizottság és a menedzsment tagjainak díjazásáról, javadalmazásáról.

J 3.4.5 A javadalmazási bizottság gondoskodik a javadalmazási nyilatkozat elkészítéséről.

Az Európai Unió vonatkozó irányelvével (CRD IV), valamint a Hpt. rendelkezéseivel összhangban a Bank 2016. évet záró Közgyűlése, Igazgatósága, valamint Felügyelő Bizottsága gondoskodott a Bank és Bankcsoport Javadalmazási Politikájának felülvizsgálatáról. A hazai és Európai Uniós jogszabályi környezethez igazodóan a Bankcsoporti Javadalmazási Politika működtetésének folyamata tartalmazza a Bankcsoporti Javadalmazási Politika hatálya alá tartozó személyi

kör kialakításának alapját képező, a kockázatokra jelentős hatást gyakorló tevékenységek és munkavállalók azonosítására vonatkozó módszeren keretrendszerét, valamint az éves értékelési folyamatra vonatkozó eljárásrendet.

A Bankcsoporti Javadalmazási Politika célja a Bankcsoport kockázattűrő képességén belül a Bank menedzsmentjének és kulcspozíciót betöltő vezetőinek, továbbá a Bankcsoporttag leányvállalatok vezetőinek a banki és csoport-szintű eredmények elérésében nyújtott teljesítményének elismerése és ösztönzési oldalról történő alátámasztása.

A Bankcsoporti Javadalmazási Politika hatálya alá tartoznak a Bank és a Bankcsoportban működő intézmények (hitelintézetek és befektetési vállalkozások) Igazgatóságának és Felügyelő Bizottságának tagjai, valamint a Bankkal és a Bankcsoportban működő intézményekkel munkaviszonyban álló munkavállalók közül a management tagjai (elnök-vezérigazgató és annak helyettesei), a kockázati profilt és eredményt jelentős mértékben befolyásoló vezetők, az egyedi irányítási funkciókért felelős vezetők, az ellenőrzési funkciót ellátó vezetők, továbbá mindazon vezetők, akik jövedelmének nagysága azonos kategóriába esik az adott intézmény managementjének javadalmazásával. Szintén a személyi hatály alá tartoznak az összevont alapú felügyelet alá tartozó és a Bank vagy az adott leányintézmény vonatkozásában jelentős üzleti egységeknek minősülő Bankcsoporttag leányvállalatok elsőszámú vezetői és azok helyettesei, valamint az összevont alapú felügyelet alá tartozó Bankcsoporttag leányvállalatoknál foglalkoztatott azon munkavállalók, akiknek jövedelme a Bankcsoport, az intézmény által vezetett szubkonsolidált csoport, vagy az intézmény szintjén a legjobban kereső 0,3%-os szegmensbe tartozik. Azon vezetők, akiknek a kockázati profilra gyakorolt hatása a Bankcsoport szintjén jelentős, a konsolidált szintű személyi hatály alá tartoznak, míg azon vezetők, akiknek a kockázati profilra gyakorolt hatása csak az intézmény által vezetett szubkonsolidált csoport vagy az intézmény szintjén jelentős, a szubkonsolidált, illetve a helyi szintű személyi hatály alá tartoznak.

A Bankcsoporti Javadalmazási Politika hatá-

lya alá tartozó személyekről a Bank Felügyelő Bizottsága határoz.

Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagjai e minőségükben fix összegű tiszteletdíjat kapnak, teljesítményalapú javadalmazásban nem részesülnek.

A javadalmazási politika hatálya alá vont további személyi körben a javadalmazás fix és teljesítményalapú javadalmazási elemekből áll. A fix és teljesítményalapú javadalmazási elemek arányát az irányított szervezet funkciója, mérete és összetettsége alapján a Bank Felügyelő Bizottsága állapítja meg. A teljesítményjavadalmazás aránya egyetlen érintett személy esetében sem haladhatja meg a fix javadalmazás 100%-át.

A Bankcsoporti Javadalmazási Politika legfontosabb alapelve, hogy a teljesítményalapú javadalmazás mértékét – a kockázatok előzetes és utólagos értékelése mellett – a bankcsoporti/banki/leányvállalati szintű, illetve az egyéni célkitűzések megvalósulásának szintjéhez köti.

A Bankkal munkaviszonyban álló vezetők esetében a teljesítmény értékelése a bankcsoporti szintű, a tevékenység kockázatának tőkeigényére vetített megtérülést tükröző RORAC mutató mellett, a stratégiai és az egyéni teljesítményt mérő kritériumok (pénzügyi mutatók és a munkavégzés minőségét mérő mutatók) alapján történik. A Bankcsoporttag leányvállalatok vezetői esetében a teljesítmények értékelése a társaságok tevékenységének jellege alapján differenciáltan történik. A mutatók célértékeit a Bank Felügyelő Bizottsága állapítja meg a mindenkor évi pénzügyi terv alapján.

A teljesítményértékelésen alapuló, változó javadalmazás cash bonus és – ahol ezt a nemzeti jogi szabályozás lehetővé teszi – részvényre váltott javadalmazás vagy kedvezményes áron történő részvényjuttatás formájában történik 50–50%-os arányban. Főszabályként a konsolidált szintű személyi kör esetében a változó javadalmazás részvény-alapú részét az érintettek részére a Bank biztosítja, míg a szubkonsolidált- és helyi szinten azonosított személyi körben, valamint az Európai Unió területén kívül működő Bankcsoporti leányvállalatokban virtuális részvényjuttatásra (a mindenkor évi részvényárfolyamhoz igazodó összegű cash bonus kifizetésére) kerül sor.

A Banknál, az OTP Jelzálogbank Zrt.-nél, az OTP Lakástakarék Zrt.-nél, valamint a Merkantil Bank Zrt.-nél foglalkoztatott, a Bankcsoporti Javadalmazási Politika konszolidált szintű személyi hatálya alatt álló, teljesítményjavalmazásban részesülő munkavállalók önkéntes elhatározásuk alapján jogosultak teljesítményjavalmazásuk részvény-alapú részének erejéig tagi részesedést szerezni az OTP Bank Munkavállalói Résztulajdonosi Program (MRP) Szervezetben. Az MRP szervezetben fennálló tagi részesedés nem forgalomképes, nem terhelhető meg, biztosítékként nem ajánlható fel, és csak a javalmazási politikában előírt feltételek (teljesítményértékelés eredménye, kockázatok utólagos értékelése) teljesülésétől függően biztosítja az egyén számára a részvényjuttatás tényleges elszámolását. A feltételeket nem teljesítő tagi részesedés visszazár a Bankra.

A Hpt. előírásaihoz igazodóan a konszolidált szinten azonosított személyi körben a változó javalmazás 60%-a, míg a szubkonszolidált és helyi szinten azonosított személyi körben főszabály szerint 40%-a halasztásra kerül oly módon, hogy a halasztás időtartama 3 év – a Bank managementje esetén 4 év –, amely időtartamon belül a halasztott kifizetés mértéke évente egyenlő arányban kerül megállapításra. A halasztott részletekre való jogosultság megállapítására a kockázatok utólagos értékelése alapján kerül sor. A kockázatok értékelése egyrészt a prudens működést vizsgáló kvantitatív kritériumok, másrészt kvalitatív értékelési szempontok alapján történik. Az érintettek tevékenységéhez kapcsolódó kockázatok értékelése alapján a teljesítményjavalmazás halasztott része csökkentésre, vagy megvonásra kerülhet. A halasztott részletre való jogosultság további feltétele a munkaviszony fennállása.

A Felügyelő Bizottság és az Igazgatóság tagjainak Közgyűlési határozattal megállapított díjazása nyilvános, a javalmazási politika vonatkozásában pedig a Bank a hitelintézetek nyilvánosságra hozatali követelményének teljesítéséről szóló mindenkor hatályos jogszabályi rendelkezéseknek megfelelően tesz eleget közvételteli kötelezettségének.

Az igazgatóság/igazgatótanács határozatában előzetesen rögzítette, hogy milyen események tekinthetők olyanoknak, melyek jelentősen befolyásolják a társaság működését.

Az Igazgatóság 2017-ben nem hozott erre vonatkozó határozatot.

A 3.1.6 A társaság honlapján nyilvánosságra hozta az audit bizottságra delegált feladatokat, a bizottság célkitűzéseit, ügyrendjét, összetételét (a tagok nevének, rövid életrajzának és kinevezése idejének feltüntetésével).

Az OTP Bank Nyrt.-nél kialakításra került és működik Audit Bizottság, amely a Felügyelő Bizottság munkáját segíti, és a Bank a tagok nevét rövid életrajzuk feltüntetésével nyilvánosságra hozta. Az Audit Bizottságra delegált feladatok, a Bizottság célkitűzéseit, ügyrendje nem nyilvános.

A 3.1.6.1 A társaság honlapján nyilvánosságra hozta a jelölőbizottságra delegált feladatokat, a bizottság célkitűzéseit, ügyrendjét, összetételét (a tagok nevének, rövid életrajzának és kinevezése idejének feltüntetésével).

Az OTP Bank Nyrt.-nél kialakításra került és működik Jelölő Bizottság, és a Bank a tagok nevét rövid életrajzuk feltüntetésével nyilvánosságra hozta. A Jelölő Bizottságra delegált feladatok, a Bizottság célkitűzéseit, ügyrendje nem nyilvános.

A 3.4.4.2 A javalmazási bizottság áttekintette a menedzsment tagokkal kötött szerződések feltételeit.

A menedzsment tagokkal kötött szerződések feltételeinek áttekintése nem tartozik a javalmazási bizottság hatáskörébe.

A 3.5.1 Az igazgatóság/igazgatótanács nyilvánosságra hozta indokait a javalmazási és a jelölőbizottság összevonásával kapcsolatban. A Társaságnál Javadalmazási Bizottság és Jelölő Bizottság is működik.

A 3.5.2 Az igazgatóság/igazgatótanács végezte el a jelölőbizottság feladatait, és ennek indokairól tájékoztatást adott ki.

A Jelölő Bizottság látta el a feladatait.

A 3.5.2.1 Az igazgatóság/igazgatótanács végezte el a javalmazási bizottság feladatait, és ennek indokairól tájékoztatást adott ki.

A Javadalmazási Bizottság látta el a feladatait.

J 1.3.1 A közgyűlés elnökének személyét a társaság közgyűlése a napirendi pontok érdemi tárgyalása előtt elfogadta.

A Társaság Alapszabálya értelmében a Közgyűlésen az Igazgatóság elnöke vagy az Igazgatóság által ezzel a feladattal megbízott más személy elnököl.

J 1.4.2 A társaság nyilvánosságra hozta az ellene irányuló felvásárlást megakadályozó megoldásokkal kapcsolatos irányelveit.

A hazai jogszabályok megfelelő garanciát nyújtanak a felvásárlással kapcsolatos eljárásokra és a részvényesi érdekek érvényesítésére.

J 2.5.3 A társaság tájékoztatást tett közzé arról, hogy az elnöki és vezérigazgatói tisztségek kombinálása esetén milyen eszközökkel biztosítja azt, hogy az igazgatóság/igazgatótanács objektívan értékeli a menedzsment tevékenységét.

A Társaságnál Jelölő Bizottság működik, amely értékeli a tevékenységet.

J 2.5.5 A társaság felügyelő bizottságának nincs olyan tagja, aki a jelölését megelőző három évben a társaság igazgatóságában, illetve menedzsmentjében tisztséget töltött be.

A Társaság Felügyelő Bizottságának van olyan tagja, aki a jelölését megelőző három évben a Társaság menedzsmentjében tisztséget töltött be.

J 3.1.2 Az audit bizottság elnöke rendszeresen tájékoztatja az igazgatóságot/igazgatótanácsot a bizottság egyes üléseiről, és a bizottság legalább egy jelentést készített az ügyvezető testületnek, illetve a felügyelő bizottságnak az adott üzleti évben.

Az Audit Bizottság a Ptk. alapján a Felügyelő Bizottság munkáját segítő testület, tagjait a Közgyűlés a Felügyelő Bizottság független tagjai közül választja. Mivel a testületek feladatai szorosan kötődnek egymáshoz, az egyik testület elnöke a másiknak alelnöke és viszont, így az Audit Bizottság döntéseiről a Felügyelő Bizottság értesül. Külön jelentés készítése a Felügyelő Bizottság részére nem indokolt. Az ügyvezető testületnek az Audit Bizottság nem tartozik beszámolóval.

J 3.3.5 A jelölőbizottság ügyrendje kitér a 3.3.5 pontban foglaltakra.

Az értékelési tevékenység végzésének feltételeire a Társaság eljárásrendet dolgozott ki, amely biztosítja a megfelelő kontrollt.

## Belső kontrollok rendszere

A belső ellenőrzési rendszer legfőbb funkciója az ügyfelek, illetve a Társaság eszközeinek és a tulajdonosok érdekeinek védelme, valamint a Társaság jogszabályoknak megfelelő működésének elősegítése és ellenőrzése.

A belső ellenőrzési rendszer kiterjed a Társaság valamennyi szervezeti egységére, üzleti területre és tevékenységére, beleértve a kiszervezett tevékenységeket is. A hatékony auditálás érdekében a belső ellenőrzési rendszer több, egymásra épülő kontroll szinten valósul meg és területi bontás szerint tagolt. A folyamatba épített és a vezetői ellenőrzés, valamint a független belső ellenőrzési szervezet és a vezetői információs rendszer alkotják a belső ellenőrzési rendszer elemeit.

Az OTP Bank Nyrt. olyan bankcsoport szintű egységes belső ellenőrzési rendszert alakított ki és működtet, amely az OTP Csoport méretével és a Társaság piaci részesedésével arányos, magába foglalja a külföldi és belföldi csoporttagoknál végzett tulajdonosi ellenőrzéseket, valamint a Hpt.-ben meghatározott összevont felügyelet alá tartozó pénzügyi intézmények belső ellenőrzési szervezeteinek szakmai felügyeletét. Ennek eszközeként kerülnek kidolgozásra, folyamatos fejlesztésre és alkalmazásra a bankcsoporttagok ellenőrzési szervezeteinek működésére, tevékenységére vonatkozó egységes belső ellenőrzési eljárások és módszertanok. A belső ellenőrzés rendszeres kapcsolatot tart és együttműködik a külső ellenőrző szervezetekkel is.

A független belső ellenőrzési szervezet segíti az eszközökkel és forrásokkal való törvényes és eredményes gazdálkodást, a tulajdon védelmét, támogatja a biztonságos üzletmenetet, a belső kontrollrendszerek működésének hatékonyságát, gazdaságosságát és eredményességét, a kockázatok minimalizálását, továbbá – a compliance szervezet mellett – feltárja és jelenti a törvényi előírásoktól, illetve belső

szabályzatokban foglaltaktól való eltéréseket, javaslatot tesz a hiányosságok megszüntetésére és nyomon követi az intézkedések végrehajtását. Tevékenységét önállóan, objektíven és szakszerűen végzi. Függetlenségét biztosítja, hogy a Hpt. által meghatározott keretek közötti szakmai irányítását a Felügyelő Bizottság látja el. A független belső ellenőrzési szervezet úgy került kialakításra, hogy megfelelően biztosított legyen a Társaságnál, a hálózatban, illetve a külföldi és belföldi csoporttagoknál végzett tulajdonosi ellenőrzések végrehajtása, valamint a külföldi és belföldi belső ellenőrzési szervezetek szakmai felügyelete.

A független belső ellenőrzési szervezet éves ellenőrzési tervvel rendelkezik, melyet a Felügyelő Bizottság hagy jóvá. Az éves terv kockázat alapú módszertan szerint készül, és amellett hogy a szabályozási, üzleti, működési és a fő kockázati kitétségeket hordozó területekre fókuszál, kiemelt hangsúlyt helyez a beszámolóképzésre és az adatok kontrolljaira, valamint figyelembe veszi a Társaság éppen aktuális stratégiai prioritásait is.

A belső ellenőrzési szervezet a vezető testületek részére negyedéves, illetve éves rendszerességgel az ellenőrzési tevékenységről beszámolókat készít. Negyedévente csoportszintű összesített jelentésben beszámol az adott negyedévben végzett vizsgálatokról, a saját és a hatósági vizsgálatok során feltárt kockázatokról, illetve az azok kiküszöbölésére hozott intézkedések teljesüléséről. Az azonnali beavatkozást igénylő, rendkívüli esetekben soron kívüli tájékoztatást ad a vezetés részére. Éves gyakorisággal számol be a csoportszintű éves tervben előirányzott feladatok teljesítéséről, a végrehajtott vizsgálatokról és egyéb tevékenységekről, továbbá a szervezet működési körülményeiről, valamint a belső ellenőrzési rendszerben bekövetkezett változásokról.

A belső ellenőrzési szervezet a Felügyelő Bizottság részére éves gyakorisággal jelentést készít a kockázatkezelés, a belső kontroll mechanizmusok, valamint a társasági irányítási funkciók működéséről.

A csoportszintű kockázatkezelés alapja a standardizált, OTP-konform szervezeti struktúra, szabályzatok és eljárások működtetése

az érintett leányvállalatok körében. A Társaság részletes, a kockázatok minden típusára (likviditási, piaci, ország, partner, hitel, működési, compliance) kiterjedő kockázatkezelési szabályokkal rendelkezik, melyek összhangban állnak a prudens banki működést szabályozó jogszabályokkal. A kockázatkezelési gyakorlatról, az alkalmazott limitekről és azok betartásáról az Éves jelentés ad tájékoztatást.

A társaságnál a Hitelengedélyezési és Kockázat-kezelési Divízió, valamint a Stratégiai és Pénzügyi Divízió gyakorolja a funkcionális kontrollt a bankcsoporti kockázatkezelési stratégia irányelvei, módszertana, infrastruktúrája felett, melynek célja a csoportszintű, egyértelműen meghatározott, átlátható, szabványosított, a Felügyeleti elvárásoknak, valamint a helyi környezetnek is megfelelő hitel, ország-, partner-, piaci és működési kockázatkezelési rendszer kialakítása. A Bankcsoport Kockázatvállalási Stratégiáját, valamint a Hpt.-ben előírt kockázati szabályzatokat a Bank Igazgatósága hagyja jóvá.

A Kockázatvállalási Stratégia a Bankcsoport egészére kiterjedően határozza meg a kockázatkezelés keretrendszerét, a kockázatvállalási alapelveket és irányelveket.

A kockázatkezelési módszertanok sarokpontjait, illetve a csoporttagok fő kockázati témaköreit illetően a végső döntési kompetencia a Bankcsoporttagok kockázati bizottságait (Hitel és Limit Bizottság, Work-out Bizottság, Csoportszintű Működési Kockázatkezelési Bizottság) illeti meg. A bank kockázatkezelési rendszere magában foglalja a kockázatok azonosítását, hatásuk felmérését, elemzését, a szükséges intézkedési tervek kialakítását, valamint ezek hatékonyságának és eredményeinek nyomon követését. A vezetés az üzleti döntéseit valamennyi fontos kockázat ismeretében hozza meg. Minden lényeges, a belső és külső tevékenységhez, illetve a pénzügyi és jogi követelményeknek való megfeleléshez kapcsolódó, valamint számos egyéb kockázat jól meghatározott, transzparens belső mechanizmus alapján kerül kiértékelésre és kezelésre.

A Bank számviteli politikájának összeállítása, valamint számviteli rendjének kialakítása során olyan belső kontrollokat, folyamatokat alakít ki,

amelyek megbízhatóan garantálják a Bank céljainak elérését a pénzügyi beszámolás megbízhatósága, a különböző vállalati műveletek eredményessége és hatékonysága, a hatályos jogszabályokkal való összhang megteremtése, valamint az egyes felügyeleti szervek részére történő adatszolgáltatások maradéktalan kielégítése érdekében. A beszámoló készítésével és a számviteli ellenőrzéssel kapcsolatos részletes feladatok belső szabályozó dokumentumban kerülnek szabályozásra, amelyek a Bank minden – a beszámoló összeállítása során érintett – szervezeti egységére kiterjednek.

Belső szabályozó dokumentum rendelkezik a Bank évközi (havi, negyedéves, féléves), valamint éves beszámolóinak elkészítéséhez kapcsolódó zárlati feladatokról és adatszolgáltatásokról, egységes rendszerbe foglalja a havonta, negyedévente, félévente, valamint az év végén végrehajtandó zárlati munkálatokat, az elvégzendő feladatokat, adatszolgáltatásokat, meghatározza a feladatok elvégzésének határidejét, felelőseit. Szintén szabályozó dokumentum rendelkezik az olyan tételek ideiglenes nyilvántartására szolgáló főkönyvi számlák leltározásáról és egyeztetéséről, amelyek keletkezésük időpontjában különböző okok miatt nem számolhatók el azonnal tényleges eszköz- vagy forrásszámlákon, illetve a mérlegben kívüli tételek nyilvántartására szolgáló főkönyvi számlákon.

A számviteli törvény (IFRS-ek) előírásai szerint a beszámolót leltárral kell alátámasztani. Belső szabályozó dokumentum rendelkezik részletesen a leltározással összefüggő feladatokról, annak érdekében, hogy a helyes eszköz- és forrásállományok megállapításán keresztül a mérleg valódisága biztosítva legyen, a könyvelés, illetve a nyilvántartások ellenőrzése, s ezen keresztül a bizonylati fegyelem megerősítése, a tulajdon védelme, a csökkent értékű készletek és a használaton kívüli eszközök feltárása megvalósuljon.

A fentiekben túl a Bank részletes számlarendet készített és alkalmaz, illetve az egyes új termékek, tevékenységek kapcsán folyamatosan alakítja ki a kapcsolódó számviteli előírásokat. Az egyes számviteli vonatkozású belső szabályozó dokumentumok rendszeresen (évente) felülvizsgálatra, szükség esetén aktualizálásra

kerülnek. A banki belső szabályozó dokumentumok kialakításában, módosításában a jogi, a belső ellenőrzési és a compliance terület is részt vesz.

## Közgyűlés, alapszabály

A Közgyűlés az OTP Bank Nyrt. legfőbb irányító szerve. A működésére vonatkozó szabályokat az Alapszabály tartalmazza, amelyek mind az általános, mind a speciális jogszabályi követelményeknek maradéktalanul eleget tesznek. A Közgyűlésre vonatkozó információkat a Felelős Társaságirányítási Jelentés tartalmazza.

## A Társaság által kibocsátott, szavazati jogot biztosító értékpapírokkal és a vezető tisztségviselőkkel kapcsolatos, az Üzleti Jelentésben bemutatandó szabályozások a hatályos Alapszabály szerint, valamint a tulajdonosi körrel kapcsolatos információk

A Társaság alaptőkéje 28.000.001.000 Ft, azaz Huszonnyolcmilliárd-egyezer forint, amely 280.000.010 darab, azaz Kettőszáznyolcvanmillió-tíz darab egyenként 100 Ft, azaz Egyszáz forint névértékű, 28.000.001.000 Ft, azaz Huszonnyolcmilliárd-egyezer forint össznévértékű dematerializált tőzsrészcsevényre oszlik. A Társaság tőzsrészcsevényei azonos névértékűek és azonos jogokat biztosítanak a Társasággal szemben.

A Társaság alaptőkéjét megtestesítő kibocsátott részesedések átruházására nem vonatkoznak korlátozások.

Különleges irányítási jogokat megtestesítő részesedések kibocsátására nem került sor. A Társaságnál nem működik olyan munkavállalói részvényesi rendszer által előírt irányítási mechanizmus, amelyben az irányítási jogokat nem közvetlenül a munkavállalók gyakorolják. A szavazati jog korlátozására vonatkozó szabályok:

A Társaság tőzsrészcsevényei részvényenként egy szavazati jogot biztosítják.

Egy részvényes vagy részvényesi csoport sem gyakorolhat a Társaság által kibocsátott, közgyűlésen szavazásra jogosító részvényekhez fűződő szavazati jogok 25%-át, illetve – amennyiben a Társaságban más részvényes vagy részvényesi csoport szavazati joga is meghaladja a 10%-ot – 33%-át meghaladó mértékű szavazati jogot.

A részvényes haladéktalanul köteles bejelenteni a Társaság Igazgatóságának, ha ő maga közvetlenül vagy közvetve, illetve a vele egy részvényesi csoporthoz tartozó részvényesekkel a Társaság által kibocsátott, közgyűlésen szavazásra jogosító részvényekhez fűződő szavazati jogok legalább 2%-ával rendelkezik. Ezzel egyidejűleg köteles megjelölni azokat a részvényeseket, amelyek útján a közvetett szavazati jog fennáll, illetve a részvényesi csoport tagjait. A bejelentés elmulasztása esetén, illetve amennyiben alapos okkal feltételezhető, hogy a részvényes a részvényesi csoport összetételére vonatkozóan megtévesztő nyilatkozatot tett a részvényes szavazati joga felfüggesztésre kerül és nem gyakorolható mindaddig, amíg a fenti követelményeknek eleget nem tett. E bekezdés szerinti bejelentési kötelezettség és jogkövetkezmények terhelik azokat a személyeket is, akik a Tpt. 61. §-a szerint, az ott meghatározott értelemben minősülnek vagy minősülhetnek a Társaság részvényesének. A Tpt. 61. §-ának (7)–(8) bekezdései, valamint 61. §-ának (10)–(11)–(12) bekezdései szerinti, bejelentési kötelezettség alóli mentesülés feltételeinek fennállását a Társaság felé is igazolni kell.

A részvényesi csoport: a részvényes és az a másik részvényes, amelyben a részvényes közvetlen vagy közvetett tulajdoni részesedéssel rendelkezik, illetve tulajdoni részesedés nélkül befolyással (együttesen közvetlen és/vagy közvetett befolyás) bír; továbbá: a részvényes és az a másik részvényes, aki a részvényessel együtt gyakorolja vagy együtt kívánja gyakorolni a szavazati jogát függetlenül attól, hogy az együttes joggyakorlás az abban résztvevők között milyen megállapodáson alapul.

A közvetett befolyás fennállásának és mértékének megállapításához a Hpt. közvetett tulajdon számítására vonatkozó szabályait kell alkalmazni.

Amennyiben a részvényesi csoport által gyakorlandó szavazati jog mértéke túllépne a jelen pont első bekezdésében foglalt korlátot, a szavazati jog mértéke úgy csökkentendő, hogy a részvényesi csoport által utóljára szerzett részvényekhez kapcsolódó szavazati jogok nem gyakorolhatók. Amennyiben alapos okkal feltételezhető, hogy valamely részvényes vagy részvényesek szavazati jog gyakorlása a Tpt. befolyásszerzésre vonatkozó szabályainak sérelmével járna, az Igazgatóság helyszínen jelenlévő, a közgyűlési regisztráció lebonyolításáért felelős megbíztja, illetve a Közgyűlés elnöke az érintett részvényest, részvényeseket a közgyűlési részvételből, illetve a szavazati jog gyakorlásából kizárhatja.

A Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik: döntés a részvények kivezetésének kérelmezéséről (minősített többség).

A Társaságnak nincs tudomása a tulajdonosok közötti bármely olyan megállapodásról, amely a kibocsátott részesedések, illetve a szavazati jogok átruházásának korlátozását eredményezheti. A vezető tisztségviselők kinevezésére és elmozdítására, valamint az alapszabály módosítására vonatkozó szabályok:

A Társaság Igazgatósága legalább 5, de legfeljebb 11 tagú lehet.

Az Igazgatóság tagjait a közgyűlés választja döntése szerint egységesen határozatlan vagy 5 évi határozott időtartamra; ez utóbbi esetben a megbízás a választást követő ötödik gazdasági évet lezáró közgyűlés időpontjáig tart. Ezen idő alatt választott új igazgatósági tag megbízása az Igazgatóság mandátumának lejáratáig tart.

Az Igazgatóság saját tagjai közül elnököt választ, illetve egy, vagy több alelnököt választhat, akiknek megbízása az Igazgatóság megbízásának időtartamára szól. Az Igazgatóság elnöke egyúttal a Társaság vezérigazgatója (Elnök-vezérigazgatója).

Az igazgatósági tagság megszűnik

- a) a megbízás időtartamának elteltével,
- b) lemondással,
- c) visszahívással,
- d) elhalálozással,
- e) a törvényben szabályozott kizáró ok bekövetkeztével,



f) belső igazgatósági tag esetében a munkaviszony megszűnésével.

A Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik:

- Az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság és az Audit Bizottság tagjainak, valamint a könyvvizsgálónak a visszahívása (minősített többség)

Az Igazgatóság tagjainak, valamint a Felügyelő Bizottság nem munkavállalói tagjainak több mint egyharmada egy 12 hónapos perióduson belül kizárólag abban az esetben hívható vissza, ha valamely részvényes a tulajdonában tartja az általa nyilvános vételi ajánlat útján megszerzett, a Társaság által kibocsátott részvények több, mint 33%-át.

- Az Alapszabály által az Igazgatóság hatáskörébe utalt esetek kivételével az Alapszabály megállapítása és módosítása; (minősített többség); a közgyűlés az Alapszabály módosítás javaslatairól – a részvényesek egyszerű többséggel hozott határozatának függvényében – külön-külön vagy összevontan határoz.

Az Igazgatóság kizárólagos hatáskörében jogosult a Társaság cégnevének, székhelyének, telephelyeinek és fióktelepeinek, valamint a társaság tevékenységi köreinek – a főtevékenység megváltoztatása kivételével – módosítására vonatkozó döntések meghozatalára, és ezzel összefüggésben – amennyiben a Ptk. vagy az Alapszabály alapján szükséges – az Alapszabály módosítására.

Az Igazgatóság köteles

- elkészíteni a Társaság Számviteli Törvény szerinti beszámolóját és az adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslatot;
- jelentést készíteni évente egyszer a Közgyűlés és háromhavonta a Felügyelő Bizottság részére az ügyvezetésről, a Társasági vagyon helyzetéről és üzletpolitikájáról;
- gondoskodni a Társaság üzleti könyveinek szabályszerű vezetéséről;
- ellátni a Hpt. által hatáskörébe utalt feladatokat, így különösen:
  - gondoskodni a számviteli és a pénzügyi beszámolási rendszer integritásáról;
  - megfelelő stratégiát kialakítani és kockázattűrési mértéket meghatározni minden érintett üzletágra;
  - meghatározni a kockázatvállalási limiteket;

- biztosítani a szükséges erőforrásokat a kockázatok kezelésére, az eszközök értékelésére, a külső hitelminősítések felhasználására, és a belső modellek alkalmazására.

Az Igazgatóság kizárólagos hatáskörébe tartozik különösen:

- a Társaság Elnök-vezérigazgatójának a megválasztása, felette a munkáltatói jogok gyakorlása;
- az Igazgatóság egy, vagy több alelnökének megválasztása;
- az éves terv megállapítása;
- a Társaság negyedéves mérlege alapján az üzletpolitikai irányelvek végrehajtásának elemzése, értékelése;
- döntés olyan ügyletekben, amelyeket a Társaság szervezeti és működési szabályzata az Igazgatóság hatáskörébe utal;
- döntés a Társaság engedélyezett tevékenységi körébe tartozó egyes tevékenységek gyakorlásának megkezdéséről, felfüggesztéséről vagy megszüntetéséről;
- a Társaság cégének jegyzésére jogosult dolgozók kijelölése;
- döntés az alaptőke felemeléséről a Közgyűlés vonatkozó határozatában foglalt feltételekkel;
- döntés saját részvények megszerzéséről a Közgyűlés vonatkozó határozatában foglalt feltételekkel;
- döntés a Hpt. szerinti belső hitelek engedélyezéséről;
- döntés a banki működést alapvetően meghatározó, illetve a Hpt. által a hatáskörébe utalt szabályzatok jóváhagyásáról. Ilyen szabályzatnak minősül különösen:
  - a fedezetértékelési szabályzat,
  - a kockázatvállalási szabályzat
  - az ügyfélminősítési szabályzat,
  - a partnerminősítési szabályzat,
  - a befektetési szabályzat,
  - a minősítési és értékvesztési, céltartalék képzési szabályzat,
  - a szervezeti és működési szabályzat, amely tartalmazza a nagyhitelekre vonatkozó kérelmek elbírálási rendjének szabályzatát,
  - a cégjegyzési jog átruházásáról szóló szabályzat;
- döntés az Igazgatóság Ügyrendjének jóváhagyásáról;

- döntés a nyilvános vételi ajánlattételi eljárás megzavarására alkalmas lépések megtételéről;
- döntés a saját részvényre kapott nyilvános vételi ajánlat elfogadásáról;
- a részvény szabályozott piacon történő forgalmazásának megkezdésére (bevezetésére) vonatkozó döntés;
- döntés a részvény forgalomban tartásának megszüntetéséről egy adott szabályozott piacon, feltéve hogy a részvényt más szabályozott piacon forgalmazzák (a továbbiakban: átvezetés).

Az Igazgatóság kizárólagos hatáskörében jogosult:

- a Ptk.-ban meghatározott esetekben a Felügyelő Bizottság előzetes jóváhagyása mellett a Társaság közbenső mérlegének elfogadásáról dönteni;
- a Felügyelő Bizottság előzetes jóváhagyása mellett a közgyűlés helyett dönteni osztalék-előleg fizetéséről;
- a Társaság cégnevének, székhelyének, telephelyeinek és fióktelepeinek, valamint a társaság tevékenységi köreinek – a főtevékenység megváltoztatása kivételével – módosítására vonatkozó döntések meghozatalára, és ezzel összefüggésben – amennyiben a Ptk. vagy az Alapszabály alapján szükséges – az Alapszabály módosítására;
- dönteni az egyesülésről (amennyiben az egyes jogi személyek átalakulásáról, egyesüléséről, szétválásáról szóló törvény-alapján az egyesüléshez nincs szükség a Társaság közgyűlésének jóváhagyására).

Az Igazgatóság az Elnök-vezérigazgató feletti munkáltatói jogokat közvetlenül gyakorolja.

A döntéssel érintett személy a határozathozatalban nem vehet részt. A Társaság ügyvezetőivel kapcsolatos munkáltatói jogokat az Igazgatóság az Elnök-vezérigazgató útján gyakorolja azzal, hogy a vezérigazgató-helyettesek kinevezéséhez és a kinevezés visszavonásához az Igazgatóság előzetes tájékoztatása szükséges. Az alkalmazottak munkáltatói jogának gyakorlásával kapcsolatos ügyekben a Társaságot az Elnök-vezérigazgató, valamint a Társaság Szervezeti és Működési Szabályzatában meghatározott vezető beosztású társasági dolgozók képviselik az Igazgatóság által jóváhagyott hatáskör megosztás szerint.

Az Igazgatóság az egyes igazgatósági tagokra, a Társaság alkalmazottai közül annak ügyvezetőire, továbbá az egyes szolgálati helyek vezetőire átruházhat minden olyan feladatot, amely a jelen Alapszabálynál, vagy a Közgyűlés határozatánál fogva nem tartozik az Igazgatóság kizárólagos hatáskörébe.

A Társaság saját részvényeit a Ptk. szabályai szerint szerezhetheti meg. Nincs szükség a Társaság saját részvényeinek megszerzéséhez a Közgyűlés előzetes felhatalmazására, ha a részvények megszerzésére a Társaságot közvetlenül fenyegető, súlyos károsodás elkerülése érdekében kerül sor (ez a rendelkezés nem alkalmazható a Társaság részvényeinek felvásárlására irányuló nyilvános vételi ajánlattétel esetén), valamint ha a Társaság a saját részvényeket a Társaságot megillető követelés kiegyenlítését célzó bírósági eljárás keretében vagy átalakulás során szerzi meg.

A Társaság nem kötött a 2000. évi C. törvény (Számveteli törvény) 95/A § j) és k) pontja szerinti megállapodást.

## Tulajdonosi struktúra, a részesedés és szavazati arány mértéke 2017. december 31-én:

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke					
	Tárgyév elején (január 01-jén)			Időszak végén		
	% <sup>1</sup>	% szav <sup>2</sup>	db	% <sup>1</sup>	% szav <sup>2</sup>	db
Belföldi intézményi/társaság	20,20%	20,47%	56.561.346	20,06%	20,28%	56.171.016
Külföldi intézményi/társaság	64,83%	65,71%	181.528.602	63,73%	64,42%	178.445.190
Belföldi magánszemély	4,42%	4,48%	12.364.400	3,92%	3,97%	10.988.183
Külföldi magánszemély	0,16%	0,16%	447.025	0,23%	0,23%	650.713
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0,79%	0,80%	2.214.853	0,80%	0,81%	2.250.991
Saját részvények <sup>3</sup>	1,33%	0,00%	3.737.768	1,07%	0,00%	3.009.046
Államháztartás részét képező tulajdonos <sup>4</sup>	0,08%	0,08%	225.928	0,08%	0,08%	226.012
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények <sup>5</sup>	0,02%	0,02%	49.715	0,03%	0,03%	70.502
Egyéb <sup>6</sup>	8,17%	8,28%	22.870.373	10,07%	10,18%	28.188.357
<b>Összesen</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>280.000.010</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>280.000.010</b>

<sup>1</sup> Tulajdoni hányad.

<sup>2</sup> A Kibocsátó közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog. Ha a tulajdoni hányad és a szavazati jog megegyezik, csak a tulajdoni hányad oszlopot kell kitölteni és benyújtani/közzétenni a tény feltüntetése mellett!

<sup>3</sup> A 2017 végi saját részvénytartás nem tartalmazza az MRP szervezetnél lévő OTP részvény állományt.

<sup>4</sup> Pl.: MNV Zrt., TB, Önkormányzat, 100%-os állami tulajdonban álló vállalatok, Nyugdíjreform és Adósságcsökkentő Alap stb.

<sup>5</sup> Pl.: EBRD, IBRD, EIB stb.

<sup>6</sup> A nem azonosított részvények állománya.

## A saját tulajdonban lévő részvények (db) mennyiségének alakulása a tárgyévben (2017):

	január 1.	március 31.	június 30.	szeptember 30.	december 31.
OTP Bank	1.281.704	1.343.799	820.776	1.021.259	935.486
MRP	382.504	382.504			
Leányvállalatok	2.073.560	2.073.560	2.073.560	2.073.560	2.073.560
<b>Mindösszesen</b>	<b>3.737.768</b>	<b>3.799.863</b>	<b>2.894.336</b>	<b>3.094.819</b>	<b>3.009.046</b>

## Az 5%-nál nagyobb tulajdonosok felsorolása, bemutatása (az időszak végén):

Név	Nemzetiség <sup>1</sup>	Tevékenység <sup>2</sup>	Mennyiség (db)	Tulajdoni hányad (%) <sup>3</sup>	Befolyás mértéke (%) <sup>3,4</sup>	Megjegyzés <sup>5</sup>
MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt.	B	T	24.000.000	8,57%	8,66%	–
Megdet, Timur és Ruszlan Rahimkulov	K	T	23.738.672	8,48%	8,57%	–
OPUS Securities SA	K	T	14.496.476	5,18%	5,23%	–
Groupama Csoport	K	T	14.369.541	5,13%	5,19%	–

<sup>1</sup> Belföldi (B), Külföldi (K)

<sup>2</sup> Letétkezelő (L), Államháztartás (Á), Nemzetközi Fejlesztési Intézmények (F), Intézményi (I), Gazdasági Társaság (T), Magán (M), Munkavállaló, vezető tisztségviselő (D)

<sup>3</sup> Két tizedes jegyre kerekítve.

<sup>4</sup> A Kibocsátó közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog.

<sup>5</sup> Pl.: szakmai befektető, pénzügyi befektető stb.

### Testületek

#### Az Igazgatóság tagjai

Dr. Csányi Sándor – elnök  
Kovács Antal György  
Wolf László  
Baumstark Mihály  
Dr. Bíró Tibor  
Erdei Tamás  
Dr. Gresa István  
Dr. Pongrácz Antal  
Dr. Utassy László  
Dr. Vörös József

#### A Felügyelő Bizottság tagjai

Tolnay Tibor – elnök  
Dr. Horváth József Gábor – alelnök  
Dominique Uzel  
Dr. Vági Márton Gellért  
Rudas Ágnes  
Michnai András

#### Az Audit Bizottság tagjai

Dr. Horváth József Gábor – elnök  
Tolnay Tibor  
Dominique Uzel  
Dr. Vági Márton Gellért

A tagok szakmai önéletrajzát a Felelős Társaságirányítási Jelentés/Éves Jelentés tartalmazza.

## Személyi változások

Kovács Antal György, az OTP Bank Nyrt. vezérigazgató-helyettese, a Retail Divízió vezetője, egyben az OTP Bank Nyrt. belső igazgatósági tagja munkaviszonya – nyugdíjazásra tekintettel – 2017. március 17. napján közös meg egyezéssel megszűnt. A belső igazgatósági tagság a hitelintézeti törvény értelmében a munkaviszony megszűnésével egyidejűleg megszűnt. Kovács Antal György és az OTP Bank Nyrt.

2017. március 20. napjával kezdődően határozatlan idejű munkaszerződést kötött egymással, mely alapján Kovács Antal divízió vezetőként, illetve – a Magyar Nemzeti Bank engedélyének kézhezvétele napjával – vezérigazgató-helyettesként (a hitelintézeti törvény szerinti ügyvezetőként) ellátja a Retail Divízió vezetését.

A 2017. április 12-i Közgyűlés Kovács Antal György urat, a Társaság 2020. üzleti évet lezáró közgyűlésének időpontjáig, de legfeljebb 2021. április 30-ig a Társaság Igazgatóságának tagjává választotta.

A 2017. április 12-i Közgyűlés Tolnay Tibor urat, Dr. Horváth József Gábor urat, Michnai András urat, Rudas Ágnes úrnőket, Dominique Uzel urat és Dr. Vági Márton Gellért urat, a Társaság 2019. üzleti évét lezáró éves rendes közgyűlésének időpontjáig, de legfeljebb 2020. április 30-ig a Társaság Felügyelő Bizottságának tagjává választotta.

A 2017. április 12-i Közgyűlés Dr. Horváth József Gábor urat, Tolnay Tibor urat, Dominique Uzel urat és Dr. Vági Márton Gellért urat a Társaság 2019. üzleti évét lezáró éves rendes közgyűlésének időpontjáig, de legfeljebb 2020. április 30-ig a Társaság Audit Bizottságának tagjává választotta.

A 2017. április 12-i Közgyűlés a Társaság 2017. évi, a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített egyedi és konszolidált Éves beszámolójának könyvvizsgálatára könyvvizsgáló társaságként a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.-t (000083, 1068 Budapest, Dózsa György út 84/C) választotta meg a 2017. május 1-jétől 2018. április 30-ig terjedő időtartamra.

A Bank Igazgatóságának döntése alapján a Hiteledengélyezési és Kockázatkezelési Divízió vezetője, Kiss-Haypál György úr 2017. május 3. napjától kezdődően – a szükséges engedélyek birtokában – vezérigazgató-helyettesként került kinevezésre.

## A testületek működése

Az OTP Bank Nyrt. kettős irányítási struktúrával rendelkezik, ahol az Igazgatóság a társaság ügyvezető szerve és a Felügyelő Bizottság ellenőrzési feladatokat lát el. Az Audit Bizottság a Felügyelő Bizottság tevékenységének eredményes működését segíti elő.

Az Igazgatóság a vezetési funkciók elősegítésére állandó és speciális bizottságokat hozott létre, illetve működtet, így többek között a Management Committee-t, a Vezetői Koordinációs Bizottságot, vagy a Javaldalmazási Bizottságot, a Jelölő Bizottságot és a Kockázatvállalási-kockázatkezelési Bizottságot.

Az OTP Bank Nyrt.-ben az eredményes működés érdekében további állandó és speciális bizottságok is működnek.

A testületek, valamint a bizottságok működéséről az OTP Bank Nyrt. a Felelős Társaságirányítási Jelentésben minden évben beszámol.

Az Igazgatóság 6, a Felügyelő Bizottság 9, míg az Audit Bizottság 3 alkalommal ülésezett a 2017. évben. Emellett írásos szavazás formájában az Igazgatóság esetében 98, a Felügyelő Bizottság esetében 37, az Audit Bizottság esetében 21 alkalommal került sor határozathozatalra.

## Sokszínűséggel kapcsolatos politika

Az OTP Bank Nyrt. a hitelintézetek működését alapvetően meghatározó Európai Unió és hazai jogszabályi elvárásokkal és irányelvekkel összhangban határozza meg és szabályozza a vezető állású személyek kiválasztására vonatkozó követelményeket.

Az OTP Bank Nyrt. a vezető testületi tagok (Igazgatóság; Felügyelő Bizottság) jelölésénél, valamint az Igazgatóság az ügyviteli (Menedzsment) tagok kinevezésénél is elsődlegesnek tekinti a szakmai felkészültséget, a magas szintű humán- és vezetői kompetenciát, a sokrétű tanulmányi háttér, a széles körű üzleti tapasztalat és üzleti megbízhatóság meglétét, ugyanakkor erősen elkötelezett abban is, hogy a vállalati működés kapcsán hatékony intézkedéseket tegyen a sokszínűség biztosítása érdekében, beleértve a nők részvételi arányának fokozatos javítását is. Ennek szellemében az OTP Bank Nyrt. Jelölő Bizottsága folyamatosan napirendjén tartja a

női kvótára vonatkozó Európai Unió és hazai szabályozás nyomán követését azzal, hogy amennyiben egyértelműen megfogalmazott elvárások kerülnek kihirdetésre, úgy haladéktalanul megteszi a szükséges intézkedéseket. Fontos ugyanakkor megjegyezni, hogy nyilvánosan működő részvénytársaságként a vezető testületi tagok megválasztása a közgyűlés kizárólagos hatásköre, melyre az OTP Bank Nyrt.

a fenti szempontok maximális érvényesítésével történő jelölésen túl nem bír érdemi ráhatással. Az OTP Bank Nyrt. Alapszabálya értelmében a Banknál 5–11 tagú Igazgatóság és 5–9 tagú Felügyelő Bizottság működik. A jelenlegi Igazgatóság 10 fővel működik és nincs női tagja, míg a Felügyelő Bizottság 6 főből áll, amelynek 2016. április 15. napjától egy hölgy tagja van. Az OTP Bank Nyrt. menedzsmentje jelenleg 6 fős, és nincs női tagja.

## KÖRNYEZETVÉDELMI POLITIKA, KÖRNYEZETVÉDELMI INTÉZKEDÉSEK

Az OTP Csoport elsősorban a Fenntarthatósági jelentésében ad számot társadalmi, környezeti és tágabb értelmű gazdasági hatásairól, teljesítményéről. Az üzleti jelentés e vonatkozású információi a Számviteli törvény előírásainak való megfelelést szolgálják, mindvégig szem előtt tartva az információk duplikációjának minimálisra szorításának elvét. A 2017. évre vonatkozó Fenntarthatósági jelentés csoport-szintű lesz, megfelel a GRI (Global Reporting Initiative) Szabványnak, külső független fél tanúsítja, elektronikusan az OTP Bank honlapján ([www.otpfenntarthatosag.hu/hu/jelentesek](http://www.otpfenntarthatosag.hu/hu/jelentesek)) lesz elérhető.

### Elkötelezettség a társadalom iránt

#### Felelős pénzügyi szolgáltatásnyújtás

Pénzügyi szolgáltatóként az OTP Bank célja, hogy hozzáadott értéket teremtsen ügyfelei számára, legyen szó az eszközök és termékek elérhetőségéről, kompatibilitásáról vagy egyszerű és biztonságos használhatóságáról. Prioritásként kezeljük a Bankcsoport stabilitásának megtartását, az ügyfeleink számára minden szempontból biztonságos szolgáltatások

nyújtását. Kockázatkezelési elveinket és gyakorlatunkat a felelős hitelezés kritériumainak megfelelően alakítjuk. A túlzott eladósodás elkerülését hitelbírálati rendszerünk biztosítja. A ránk bízott pénzt olyan módon fektetjük be, helyezük ki, hogy biztosított legyen annak visszafizetése, illetve ne szolgáljon jogszabályokba ütköző vagy társadalmi értékrendet sértő célokat. A kényes egyensúlyok megtartását biztosítja:

- szigorú Kockázatkezelési politikánk,
- évente felülvizsgált Hitelezési politikánk,
- folyamatosan fejlesztett hitelbírálati rendszerünk.

A fizetési nehézségekkel küzdő ügyfelek számára 2017-ben is elérhetőek voltak adósvédelmi programjaink. Az állami programok mellett folyamatosan lehetőséget biztosítunk a Bank által kidolgozott programokban való részvétellel.

Az ügyfélközpontság stratégiai célját szem előtt tartva kiemelten fontosnak tartjuk, hogy ügyfeleink mind magasabb színvonalú – kényelmesebb és kellemesebb – kiszolgálásban részesüljenek. Az OTP Bank egyértelmű célja, hogy ügyfeleit hiba nélkül szolgálja ki. Panaszkezelési Szabályzatunk a bankfiókokban és weboldalunkon is elérhető.

### Ügyfélpanaszok jellemzői:

OTP Bank*	2017
Jogos panaszok száma	97.780
Jogos panaszok aránya	33%
Adott kártérítés, kompenzáció (millió Ft)	235
Egy jogos panaszra jutó kártérítési összeg (Ft)	2.403

\* Tartalmazza az OTP Lakástakarék és az OTP Jelzálogbank adatait is.

### Akadálymentesítés

Az OTP Bank a speciális kiszolgálási igényű ügyfelek banki kezelésére és tájékoztatására komplex akadálymentesítési stratégiát dolgozott ki. Munkatársaink szakértelme, érintett ügyfeleink visszajelzése és független civil szervezetekkel való együttműködések segítségével folyamatosan dolgozunk az akadálymentesítés fejlesztésén. Bankfiókjaink fizikai akadálymentesítése egy kivétellel valamennyi fiókunkban megoldott<sup>8</sup>. A bankfiókok ügyfélhívóján a mozgáskorlátozott, a siket és nagyothalló, illetve a vak és gyengénlátó ügyfelek kiszolgálási igénye is jelezhető. Jelenleg 133 fiókunkban (35%) segíti kitapintható jel vagy dombormatrica a padlón a látássérültek tájékozódását, ennek kiterjesztése folyamatos. Indukciós jelerősítők a fiókok 32%-ában érhetőek el, 35 nagy forgalmú fiókban jelyelven beszélő munkatársaink is segítik a kiszolgálást. ATM-jeink 72%-ban akadálymentesen megközelíthetők. Teszteljük az ATM-ek szövegfelolvasó funkcióját és 2018-ban 150 ATM-re tervezzük ennek telepítését.

### Közösségi szerepvállalás

Az OTP Bank hagyományosan az egyik legnagyobb adományozó Magyarországon. 2017-ben összesen 1.828 millió Ft-ot fordítottunk adományozásra. Erőfeszítéseinket több éve elsősorban:

- a pénzügyi kultúra fejlesztésére, szemléletformálásra;
- az esélyteremtésre: hátrányos helyzetűek, rászorulók segítése;
- a kultúra és művészet támogatására: értékteremtésre és -megőrzésre; illetve
- a sportra koncentrálnak.

Adományozási tevékenységünk alapvető célja, hogy valós és hathatós segítséget nyújtson a

társadalom egészének érdekeit szolgáló programok és ügyek támogatásával. Az erőforrások hatékony és eredményes felhasználása érdekében együttműködünk helyi civil szervezetekkel, elköteleztük magunkat a hosszú távú együttműködések iránt, támogatási forrásainkat koncentrálnak, és nyomon követjük felhasználását, eredményét.

Kiemelt szerepet tulajdonítunk az alapítványainkon keresztül megvalósuló társadalmi szerepvállalási programoknak, amelyek professzionális és eredményorientált munkánk terén illeszkednek a társaságunk által elvárt szinthez; a Humanitás Szociális Alapítvány szociális területen aktív, az OTP Fáy András Alapítvány pedig a pénzügyi-gazdasági edukációt végzi. Az alapítvány OK Központjában 2017-ben közel 17.000 diákot oktattak, mintegy 1.300 ingyenes tréningcsoportban. Az OK Projekt a finn KOKOA kiváló minősítést kapta az intézményben folyó magas színvonalú oktatási tevékenységért.

### Felelős foglalkoztatás

Az OTP Bank sikerében munkatársaink szerepe kulcsfontosságú, ezért bankunk elkötelezett a tehetséges és elkötelezett munkavállalói kör kialakítása és megtartása iránt. Humán erőforrás menedzsmentünk alapelve is az etikusan és jogkövető magatartás. Az OTP Bank a munkaviszonyból származó jogokat és kötelezettségeket Kollektív Szerződésben szabályozza. A munkavállalók érdekképviselőt szakszervezet látja el. Az Etikai kódexben bankunk kötelezettséget vállal a biztonságos és egészséges munkakörnyezet kialakítása iránt, a vezető tisztségviselők és a munkatársak felé is elvárás az egymás iránti tisztelet, ide értve a diszkrimináció és a zaklatás tilalmát.

## Az OTP Bank alkalmazottai:

2017. december 31.	Összesen	Férfi	Nő
Foglalkoztatottak összesen (fő)*	8.107	2.299	5.808
Nemek szerinti megoszlás	100%	28%	72%
Fluktuáció aránya**	13%	12%	14%

\* Alkalmazásban álló aktív munkavállalók (fő).

\*\* Zárólétszámhoz viszonyítva, mind a munkáltató, mind a munkavállaló által kezdeményezett munkaviszony-megszüntéseket tartalmazza, beleértve a nyugdíjazást is.

Legfontosabb értékünk munkatársaink szakértelme, ezért kiemelten kezeljük munkatársaink képzését. A szakmai felkészültség mellett a

vezetői kompetenciák támogatása és az átláthatóbb előremeneteli lehetőségek kialakítása is célunk. Tehetséges és elkötelezett dolgozóink

<sup>8</sup> Egy fiókban az épület és a környezet adottságai miatt az akadálymentesítés nem megoldható.

munkáját egyéni karriercélok kitűzésével ösztö-  
nözzük és teljesítményükön alapuló, verseny-  
képes javadalmozással ismerjük el. Következe-  
tesen alkalmazzuk az „egyenlő munkáért  
egyenlő bér” elvet. Bankunk a munkahelyen  
belül és azon kívül is hangsúlyt helyez az  
egészségmegőrzésre, komplex egészségbizo-  
sítási csomagot nyújtva és támogatva a rekreá-  
ciós és sporttevékenységeket.

## Környezetvédelem

### A környezetvédelem alapelvei

Az OTP Csoport elkötelezett a környezet vé-  
delme és a természeti erőforrások megóvása,  
kíméletes használata iránt. Az OTP Bank kör-  
nyezetvédelmi tevékenységét a Környezetvé-  
delmi szabályzat szabályozza. A szabályzat biz-  
tosítja a jogszabályi megfelelést és, hogy  
önkéntes vállalásként megvalósulhasson a kör-  
nyezet védelme iránti elkötelezettség és fele-  
lősségvállalás. Célja a környezeti szempontok  
figyelembe vétele és integrálása a Bank üzleti  
tevékenységébe, hogy általuk minimalizálhatók  
legyenek a banki szervezet működtetéséből és  
fenntartásából eredő környezeti hatások. A sza-  
bályzat tartalmazza a környezettudatos beszer-  
zés irányelvei érvényesítésének szabályait is.  
A Bankcsoport nem finanszíroz olyan ügyle-  
teket, amelyek nem felelnek meg a környe-  
zetvédelmi elvárásoknak. Az engedélyek ren-  
delkezésre állását, illetve az azoknak való  
megfelelést minden esetben külső tanácsadó  
vizsgálja, ezt követően pedig a banki monitoring  
tevékenység biztosítja a megfelelést. A környe-  
zetvédelmi hatás hosszú távú fenntarthatósága,  
a nagyvállalati minősítésben mint szubjektív  
tényező figyelembe vételre kerül.

Az OTP Csoport tagjai a környezetvédelmi  
jogszabályok maximális betartásával működ-  
nek, 2017-ben sem került sor bírság kiszabá-  
sára e téren.

Az OTP Csoport törekvései a környezetvéde-  
lem terén elsősorban az energiafogyasztás  
hatékonyságának növelésére és a papírfogyasz-  
tás mérséklésére irányulnak.

### Energiafogyasztás és üzleti utazás

Az OTP Csoport az aktuálisan elérhető legjobb  
technológiát alkalmazza új beruházások, felújítá-  
sok során.

Az OTP Bankban folyamatos a hőközpontok fel-  
újítása, ahol az energiahatékonyság elsődleges  
szempont, több éve alkalmazzuk a hővissza-  
nyerős szellőztetést és egyre több helyen hasz-  
náljuk a LED-es világítást is. A korábbi fejleszté-  
sek folytatásaként 2017-ben megkezdjük a LED  
világítás alkalmazását a bankfiókák belső terei-  
ben is: az év végéig 12 fiók világítását alakítottuk  
át teljes körűen, és 2018-ban további 9-ben  
tervezzük. Az OTP Bank új székháza LEED Gold  
minősítésű lesz. 2017-ben az ukrán és a szerb  
leánybankoknál valósult meg a LED technológia  
alkalmazásának bővítése több helyen.

A gazdaságossági szempontok alapján bőví-  
tjük a megújuló energiaforrások használatát.  
Az OTP Bank magyarországi telephelyein  
összesen közel 460 m<sup>2</sup>-en működik napkollek-  
tor, 2018-ban pilot jelleggel tervezzük napelem  
felhelyezését egy fiókra. A Monicomp Zrt. tulaj-  
donában lévő központi irattár több éve geoter-  
mikus energiát hasznosít. A horvát OTP banka  
Hrvatska 2017-ben tovább bővítette napelemes  
hálózatát Pulában, így 2017-ben már 40 MWh  
napenergiát használt. A leánybank továbbra is  
vizsgálja a napelemes rendszerek kiterjeszté-  
sének lehetőségét.

Az üzleti utazások mennyiségét és a gépjármű  
flotta méretét az üzleti tevékenység változása  
határozza meg, az útszervezés racionalizálása  
bevett gyakorlat. Gépjármű politikánkban elvárt  
szén-dioxid limiteket tervezünk bevezetni a be-  
szerzendő járművekre. Horvát leánybankunk két  
elektromos autó töltőállomás létesítését támo-  
gatta 2017-ben, és tervezi a részvételt további

## Energiafogyasztás mennyisége:

OTP Bank	2017
Összes energiafogyasztás* (GJ)	254.641
Egy főre eső energiafogyasztás** (GJ)	31,98

\* Az energiafogyasztási adatok mérésből származnak, a fogyasztott mennyiségek energiára történő átszámítása a helyi átlagos fűtőértékeken történik.

\*\* Az egy főre eső érték vetítési alapja az átlagos statisztikai létszám.

töltőállomás létesítésének finanszírozásában. A videokonferencia lehetőségét évről évre növekvő mértékben használjuk csoportszinten. 2017-ben Magyarországon, valamint a horvát, az orosz és a szlovák leánybankoknál bővült a videokonferencia termék száma. Folyamatosan bővítjük az ügyfeleink és munkatársaink által használható kerékpártárolók számát is, 2017-ben a bulgáriai és az ukrán leánybankoknál történt ilyen irányú fejlesztés.

Az energiafogyasztás mennyiségét az OTP Bankra vonatkozóan mutatjuk be. A Bank teljes energiafogyasztása összességében nem változott érdemben az előző évhez képest. Az energia hatékony megoldások mellett folyamatosan bővülnek az energiát fogyasztó funkciók (pl. digitális folyamatok bővítése, több helyen erősebben megvilágított munkahelyek, légkondicionálók, vízadagoló automaták).

#### Törekvés a papírhasználat mérséklésére

Az OTP Csoport több éve kitűzött célja a papírhasználat és a nyomtatás mérséklése, mind

a belső folyamatokban, mind pedig az ügyfelek részére átadott dokumentumok, számlalevelek tekintetében. A jogszabályi elvárások és az üzleti tevékenység bővülése ugyanakkor sok esetben ellene hat e törekvésnek.

Az OTP Banknál 2017-ben a digitális aláírópadok széles körű bevezetése segítette a papírhasználat megelőzését, illetve tovább bővült azon termékek köre, amelyek online is igényelhetők. A horvát leánybank közel 7%-kal mérsékelte a papírhasználat mennyiségét az előző évhez képest, amelyhez a központi épületekben bevezetett központosított nyomtatás nagymértékben hozzájárult.

Az OTP Bank számlaleveleihez, marketingkiadványaihoz több éve újrahasznosított papírt használ, emellett az irodai papírhasználat egy kisebb része újrahasznosított papír. Célunk, hogy ez utóbbi arányát a közeljövőben bővítsük. A horvát leánybank több éve használ újrahasznosított papírt szinte teljes körűen, és a bevezetés lehetőségét az ukrán leánybank is vizsgálja.

## Felhasznált papír mennyisége:

OTP Bank	2017
Összes papír mennyisége (t) (irodai, csomagolási, közvetett)	957
Egy főre eső papírfelhasználás mennyisége (kg)*	120

#### Környezettudatos használat, hulladékkezelés

Alapelvünk, hogy berendezéseinket, eszközeinket és gépeinket az észszerű kereteken belül maximális ideig használjuk. A hulladékgazdálkodás prioritási sorrendjét és a pénzügyi szempontokat szem előtt tartva kifejezetten törekszünk a bútorok élettartamának maximális kihasználására, többször felhasználva azokat, és biztosítva a csereszabotosságot.

Az OTP Banknál, a DSK Banknál, az OTP Bank Romániánál és az OTP banka Srbija-nál is bevált gyakorlat, hogy tárgyi adományként, jótékonyági célra adjuk tovább a már nem használt, de még használható bútorokat, és a működő IT eszközöket (elsősorban számítógépeket és laptopokat) rászoruló intézményeknek, szervezeteknek. Az OTP Bank 516 számítógépet adományozott 2017-ben. A szlovák leánybank is felajánlott kisebb bútorokat jótékony célra. A tonerek és tintapatronok használatából

fakadó hulladék mérséklése érdekében a montenegrói és a szlovák leánybank utántöltött tonereket használ. Az orosz leánybank 2018-tól tervezi ezek használatát, kísérleti jelleggel. A hulladékgyűjtés módja csoportszinten változatlan volt 2017-ben. A veszélyes hulladék és az üzleti titkot tartalmazó papír szelektív gyűjtése, kezelése a jogszabályoknak megfelelően megvalósul az OTP Csoport valamennyi tagjánál. Az OTP Bankban a központi irodaházakban van lehetőség a nem bizalmas papír- és PET palack szelektív gyűjtésére. A horvát leánybanknál több éve teljes körűen szelektív módon történik a hulladékgyűjtés, a szlovák leánybanknál pedig azokon a helyszíneken, ahol az adott város ezt lehetővé teszi. A DSK Banknál a szófiai és várnai telephelyeken valósul meg a szelektív gyűjtés. A román leánybanknál a központi épületben van lehetőség a papír elkülönített gyűjtésére.

\* A vetítés alapja az átlagos statisztikai létszám.



### **Szemléletformálás**

Bankcsoportunk több tagjánál hagyomány a figyelemfelhívás és a közös cselekedet a környezeti, természeti értékek megóvása érdekében.

- Az OTP Bank évek óta csatlakozik a WWF „Föld Órája” kezdeményezéshez. 2017-ben támogattuk a Magyar Természetjáró Szövetséget a természetjárás népszerűsítése érdekében.
- A DSK Bank központja évek óta részt vesz az országos PET palack kupagyűjtési akcióban, melynek során a kupakokat kerekesszékek készítéséhez használják. 2017-ben a bank részt vett a Szófia Városi Mobilitás Központ által szervezett Cycle2Work kezdeményezésben. A bank munkatársai hat héten át használták a Központ kilenc biciklijét, hozzájárulva ezzel a tudatosságnöveléshez és az egészségesebb városi levegőhöz.
- A szlovák leánybank a papírhasználat részleges kompenzálásaként 2017-ben 273 fát ültetett (minden 50 megvásárolt csomag papírárt egyet). A Bank bekapcsolódott a „Mi városunk” önkéntes, a környezet szépítését célzó projektbe is.
- A román leánybank az Autómentes naphoz kapcsolódóan ösztönözte munkatársait, hogy más közlekedési módot válasszanak, illetve

30 napos versenyt hirdetett az autóhasználat csökkentése kapcsán. A Bank évek óta mátrixokkal és plakátokkal ösztönzi munkatársait a környezetkímélő és egészséges magatartásra.

- A montenegrói CKB évente kétszer vesz részt hagyományosan erdősítési és környezetvédelmi kampányokban országsszerte.
- Szerb leánybankunk e-mailben ösztönzi munkatársait időről-időre a környezettudatos magatartásra.

### **Kockázatok**

Az OTP Bank a környezetvédelemmel, foglalkoztatással, emberi jogok tiszteletben tartásával, korrupció elleni küzdelemmel és megvesztegetéssel összefüggő kockázatokat a működési kockázatkezelés körében vizsgálja és kezeli. A kockázatkezelés decentralizált formában történik, a kockázatok kezeléséért azok a szakterületek felelnek, ahol a kockázat felmerül. A potenciális kockázatok feltérképezése az önértékelések során történik. A Csoport-szintű Működési Kockázatkezelési Bizottság dönt az esetleges kockázatsökkentő intézkedésekről, további vizsgálatok elrendeléséről. A kockázatsökkentő intézkedések negyedévente kerülnek nyomon követésre és visszamérésre.

## **NEM PÉNZÜGYI KIMUTATÁS – OTP BANK NYRT. (EGYEDI)**

A vállalkozás környezetvédelemmel, a szociális és foglalkoztatási kérdésekkel, az emberi jogok tiszteletben tartásával, a korrupció elleni küzdelemmel és a megvesztegetéssel kapcsolatban követett politikáinak leírása, valamint a nem pénzügyi jellegű teljesítménymutatók részben a Környezetvédelmi politika, környezetvédelmi intézkedések fejezetben található meg.

### **A vállalkozás üzleti modelljének rövid leírása**

Az OTP Bank Magyarország piacvezető hitelintézete. Az OTP Bank üzleti modellje a magyarországi lakossági, privát banki, mikro- és kisvállalkozói, közép- és nagyvállalati,

valamint önkormányzati ügyfelek pénzügyi igényeinek magas szintű kiszolgálására irányul mind a Bank saját fizikai hálózata, mind a folyamatosan fejlődő digitális csatornákon keresztül. A Bank teljes körű lakossági és vállalkozói banki szolgáltatásokat kínál: tevékenysége során ügyfeleitől betéteket gyűjt, valamint forrásokat von be a pénz- és tőkepiacokról. Az aktív oldalon jelzáloghiteleket, fogyasztási hiteleket, vállalkozói beruházási- és forgóeszköz hiteleket, valamint önkormányzati hiteleket nyújt, illetve likviditási tartalékait a pénz- és tőkepiacokon fekteti be. Ezen túl a Bank széles körű és korszerű pénzügyi szolgáltatásokat nyújt ügyfeleinek a vagyonkezelés és befektetési szolgáltatások, pénzforgalmi szolgáltatások,

treasury és egyéb szolgáltatások terén egyaránt. Az OTP Bank magyarországi leányvállalatai pénzügyi szolgáltatások további széles körét fedik le. A Bank tőkebefektetések révén külföldi leányvállalatokkal is rendelkezik több kelet-európai országban.

### **Korrupció elleni küzdelem, diszkrimináció elutasítása**

Az OTP Bank Etikai Kódexe külön fejezetben foglalkozik a korrupció elleni küzdelemmel, a megvesztegetéssel szembeni gyakorlattal, illetve az egyéni különbségek elfogadása mellett a diszkrimináció elutasításával ([www.otpbank.hu/portal/hu/JogiEtikaiNyilatkozat](http://www.otpbank.hu/portal/hu/JogiEtikaiNyilatkozat), [www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/OTP\\_EtikaiKodex\\_HU.pdf](http://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/OTP_EtikaiKodex_HU.pdf)). Ahogyan az a Kódex előszavában is olvasható, a Bank és vezetősége a zéró tolerancia elvét vallja a korrupcióval és a megvesztegetéssel szemben: határozottan ellenzi a korrupció minden formáját, és támogatja a korrupcióellenességet. A Kódex továbbá kimondja: „Etikus és jogkövető intézményként a bank, valamint a bank teljes vezetése elkötelezett valamennyi releváns jogszabály betartása mellett.”. A Bank az Etikai Kódexében meghatározott értékek vélt vagy valós megsértésének bejelentésére, a bejelentések kezelésére alkalmas rendszert, ún. etikai bejelentési rendszert hozott létre, ahol az etikai problémák anonim bejelentése is lehetséges. A Bank a bejelentések kapcsán vagy a más módon tudomására jutott visszaélések feltárása, megelőzése céljából vizsgálatokat folytat.

A Bank etikai bejelentési rendszerén keresztül 2017-ben összesen 15 db bejelentés érkezett, amely bejelentésekből etikai vétség megállapítására 1 esetben került sor, azonban nem korrupció, megvesztegetés vagy diszkrimináció miatt. A Bank a korrupció, a megvesztegetés és a diszkrimináció esetén megjelenő reputációs kockázatok és pénzügyi veszteségek minimális szinten tartása érdekében is alkotta meg és tartja hatályban az Etikai Kódexét, amelyről mind a meglévő, mind az újonnan belépő munkatársak oktatásban részesülnek és a foglalkoztatásuk egyik alapvető feltétele az Etikai Kódex magukra nézve történő kötelező elfogadása.

### **Nem pénzügyi jellegű teljesítménymutatók**

- Belső ellenőrzés: 173 db lezárt vizsgálat, 1.470 db elfogadott javaslat;
- BÉT Ajánlásoknak való megfelelés (igenek/nemek aránya): 130 igen, 21 nem;
- Compliance: 4 db vizsgálat, 2.105 db bejelentés pénzmosás gyanúja miatt;
- Bankbiztonság: feltárt bűncselekményekből származó várható kárérték 1.103,9 millió forint, 1.779,2 millió forint megelőzött kár; büntető feljelentések száma: 3.211; bankkártya visszaélések forgalomhoz viszonyított aránya továbbra is egy nagyságrenddel alacsonyabb az európai átlagnál (OTP Bank 0,0078%, európai átlag 0,0433%);
- Etikai ügyek statisztikája: 15 db etikai bejelentés, etikai vétség megállapítása 1 esetben.

## **A BANK ÁLTAL IGÉNYBEVETT, NEM-AUDIT JELLEGŰ SZOLGÁLTATÁSOK SZOLGÁLTATÁSKATEGÓRIÁNKÉNTI BEMUTATÁSA**

Az alábbi szolgáltatásokra vonatkozóan kötött az OTP Bank Nyrt. szerződést a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.-vel:

- Kialakított és alkalmazott kontrollok (és/vagy IT kontrollok) megfelelő működésének utólagos ellenőrzése;
- Számviteli standardok értelmezésével és alkalmazásával kapcsolatos konzultáció;

- Számviteli, jogszabályok változásával kapcsolatos oktatás vagy egyéb szakmai iránymutatással kapcsolatos képzés;
- Megbízás pénzügyi számviteli információk megállapodás szerinti vizsgálatának végrehajtására;
- A múltbeli pénzügyi információk könyvvizsgálattól és átvilágításától eltérő, bizonyosságot nyújtó szolgáltatási megbízások.

## NYILATKOZAT

Az OTP Bank Nyrt. kijelenti, hogy az alkalmazható számviteli előírások alapján, a legjobb tudása szerint elkészített Üzleti jelentés valós és megbízható képet ad a Társaság és a konszolidációba bevont vállalkozások eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről

és veszteségéről, továbbá a kibocsátó és a konszolidációba bevont vállalkozások helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismeretve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket, valamint nem hallgat el olyan ténytet vagy információt, amely a kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bír.

Budapest, 2018. március 6.

**Dr. Csányi Sándor**

elnök-vezérigazgató

**Bencsik László**

vezérigazgató-helyettes



# KIEGÉSZÍTŐ ADATOK

## Újra megállapított mérlegtételek

A MOL Nyrt.-vel kötött részvényswap-megállapodás a Bank 2017. június 28-án közzétett tájékoztatása alapján módosításra került. Az ügylet gazdasági tartalma és a szerződés bizonyos elemeinek változása miatt, a pontos és teljes kép bemutatása érdekében, a Bank az ügylet kezelése kapcsán a korábbi bruttó elszámolás helyett az ügylet gazdasági tartalmát jobban tükröző nettó megjelenítés mellett döntött. Ennek eredményeképpen a korábban a kereskedési célú értékpapírok közé sorolt MOL törzsrészvények és a kapcsolódó pénzügyi kötelezettség összevezetésre került. A mérlegben csak a részvény-swap ügylet nettó valós értéke jelenik meg.

A változás az OTP Bank, az OTP Core és a konszolidált mérleget érinti, így újra megállapításra kerültek a mérlegek a 2016-os bázisidőszak tekintetében. A változás ugyanakkor nincs hatással az eredménykimutatásra és a saját tőkére.

Érintett mérlegsorok: Pénzügyi eszközök valós értéken, Egyéb eszközök, Eszközök összesen, Egyéb kötelezettségek, Kötelezettségek összesen, Források összesen. Ennek következtében azon teljesítménymutatók értékei is változtak a 2016-os időszak vonatkozásában, amelyek nevezőjében az átlagos mérlegfőösszeg szerepel.

Érintett teljesítménymutatók: ROA (korrigált adózott eredményből), Működési eredmény marzs, Teljes bevétel marzs, Nettó kamat-marzs, Nettó díj- és jutalékbevétel-marzs Nettó egyéb nem kamat bevétel-marzs, Működési költség/mérlegfőösszeg, Kockázati költség (összesen)/mérlegfőösszeg, Tőkeáttétel.

A fentiek érintették az OTP Bank Nyrt. egyedi és a konszolidált szavatoló tőkét, így a tőkeegfelelési mutatókat is, az Elsődleges alapvető tőke részét képező Prudenciális szűrők soron keresztül. Az anyagba 2016 tekintetében kerültek be az újra megállapított konszolidált szavatoló tőke összegek és tőkemutatók. (A változás az OTP Bank Nyrt. 2016 végi egyedi, MSzSz szerinti szavatoló tőkéjét nem érintette.)

## Korrigált konszolidált mérlegsorok levezetése (IFRS szerint)

2017 3Q-tól a Jelentés elemző fejezeteiben bemutatott korrigált mérlegekben a DPD90+ hitelek vonatkozásában elszámolt elhatárolt kamatkövetelések teljes összege összevezetésre került az adott ügyfél felé fennálló teljes

kitettséghez kapcsolódó céltartalék állománnyal az érintett Csoporttagok esetében. Ez a számviteli mérlegen végrehajtott korrekció így érinti a konszolidált bruttó ügyfélhitelek és a hitelek értékvesztése sorokat is.

	<b>2017</b>
	<b>millió Ft</b>
<b>Bruttó ügyfélhitelek (hitelekkel kapcsolatos elhatárolt kamatkövetelésekkel)</b>	<b>7.726.631</b>
(-) DPD90+ hitelekkel kapcsolatos elhatárolt kamatkövetelések	36.212
<b>Bruttó ügyfélhitelek (hitelekkel kapcsolatos elhatárolt kamatkövetelésekkel) (korrigált)</b>	<b>7.690.419</b>
<b>Hitelek értékvesztése</b>	<b>-738.797</b>
(-) DPD90+ hitelekkel kapcsolatos elhatárolt kamatkövetelésekre allokált céltartalék	-36.212
<b>Hitelek értékvesztése (korrigált)</b>	<b>-702.585</b>

## Konzolidált eredménylevezetés főbb leányvállalatokként (IFRS) tábla lábjegyzetei

Általános megjegyzés: A táblázatban szereplő leányvállalati adózott eredmények sem az OTP Core, sem az egyéb leányvállalatok esetében nem tartalmazzák a kapott osztalékokat és a véglegesen átadott vagy átvett pénzeszközöket (valamint az egyéb korrekciós tételeket sem). A Csoporton kívüli vállalatoktól kapott vagy azoknak adott ilyen jellegű tételeket egy összegben tartalmazza a táblázat, tekintet nélkül arra, hogy mely leányvállalatnál jelentkezett az adott bevétel- vagy ráfordítás tétel.

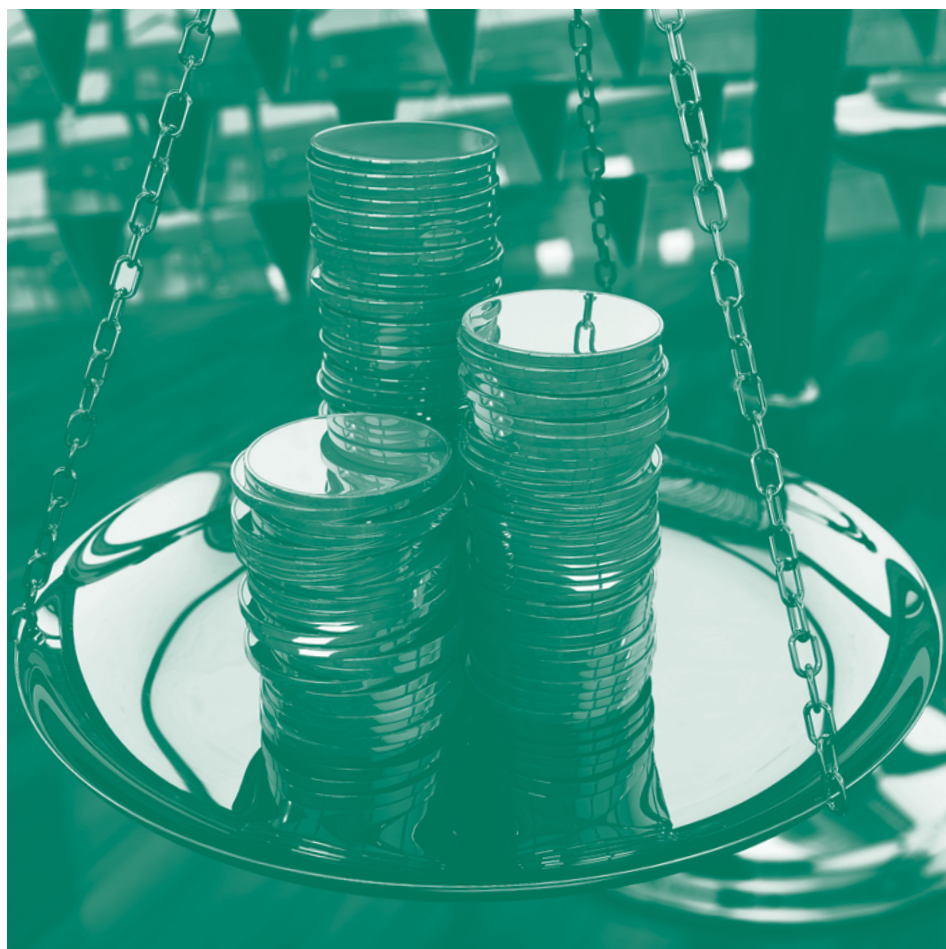
- (1) Az OTP Core, a Corporate Center és a külföldi bankok összesített adózás utáni eredménye adózott egyedi tételek nélkül.
- (2) Az OTP Core az OTP Csoport magyarországi alap üzleti tevékenységének eredményét mérő gazdasági egység, melynek pénzügyi kimutatásai az OTP Csoport magyarországi tevékenységét végző egyes vállalkozások (OTP Bank Nyrt., OTP Jelzálogbank Zrt., OTP Lakástakarék Zrt., OTP Faktoring Zrt., OTP Pénzügyi Pont Kft., illetve a csoportfinanszírozást végző vállalkozások; 2016 4Q-tól bekerült az OTP Bank Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezet, 2017 1Q-tól az OTP Kártyagyártó Kft., az OTP Ingatlanlízing Zrt., az OTP Ingatlanüzemeltető Kft. és a MONICOMP Zrt.) rész-konzolidált IFRS szerinti pénzügyi kimutatásaiból számolódnak. Az előbbi cégek konszolidált beszámolójából elkülönítésre kerül a Corporate Center, mely egy virtuális gazdasági egység.
- (3) Az OTP Csoporton belül a Corporate Center egy virtuális gazdasági egység, mely az OTP Core tőkebefektetésével jön létre, azzal a céllal, hogy az OTP Core-on kívüli, az OTP Csoporthoz tartozó leányvállalatok tőkepiaci finanszírozását ellássa. Így a Corporate Center mérlegét az OTP Core tőkebefektetései és csoporton belüli hitelei, egyes leányvállalatok csoporton belüli hitelei, valamint az OTP Bank EMTN program-

jának keretében kibocsátott alárendelt és szenior kötvények finanszírozzák. Ezekből a finanszírozási forrásokból kell a Corporate Centernek az OTP Core-on kívüli OTP leányvállalatokat csoporton belüli hitelekkel, illetve saját tőkével ellátni. A Corporate Center által finanszírozott főbb leányvállalatok a következők: magyarországiak – Merkantil Bank Zrt., Merkantil Car Zrt., Merkantil Ingatlan Lízing Zrt., OTP Alapkezelő Zrt., OTP Ingatlan Alapkezelő Zrt., OTP Életjáradék Zrt.; külföldiek – bankok, lízing társaságok és faktoring társaságok.

- (4) 2015 1Q-tól nem tartalmazza a Touch Bank állományát és eredményét. 2015 1Q-tól tartalmazza az LLC MFO „OTP Finance” állományát és eredményét.
- (5) A Touch Bank jogilag az OTP Bank Oroszország részeként, annak felügyeleti engedélye alatt, kiemelt digitális banki üzletágként működik. A transzparens befektetői tájékoztatás érdekében a Touch Bankot önálló virtuális egységként mutatjuk be.
- (6) 2008 negyedik negyedévével tartalmazza az LLC OTP Leasing Ukraine, illetve 2009 negyedik negyedévével az LLC OTP Factoring Ukraine eredményét és állományát.
- (7) 2010 3Q-tól az OTP Factoring Bulgaria LLC eredményét és állományát is tartalmazza. A mérleg a faktoring cégnek értékesített hitelköveteléseket is tartalmazza, az értékesítést megelőző állapotnak megfelelő bruttó értéken, illetve céltartalék fedezettséggel.
- (8) A román bank eredménye az OTP Bankkal (Magyarország) kötött csoportközi finanszírozási célú CIRS swapok eredményével korigálva. Továbbá a mérlegtételek hitelátadás előtti állapotot mutatnak. 2010 2Q-tól tartalmazza az OTP Faktoring SRL eredményét és állományát. A Banca Millennium konszolidációjára 2015 1Q-ban került sor.
- (9) 2010 4Q-tól tartalmazza az OTP Factoring Serbia d.o.o eredményét. 2017 4Q-tól konszolidálásra került a Vojvodjanska banka.
- (10) A Splitska banka konszolidációjára 2017 2Q-ban került sor. A Banco Popolare

Croatia konszolidációjára 2014 2Q-ban került sor. 2015 1Q-tól tartalmazza az OTP Factoring d.o.o eredményét és állományát.

- (11) Az OBS eredménykimutatásának 2011. december 31. utáni időszakokra vonatkozó adatai bankadótól és 2014-től a Szlovákiában újra bevezetett betétbiztosítási hozzájárulástól, valamint a Szanálási Alapba teljesített befizetés hatásától tisztított értékeket mutatnak, ahogyan az abból számolt mutatók is.
- (12) Tartalmazza az OTP Factoring Montenegro d.o.o. eredményét és állományát.
- (13) A Merkantil Bank és Car összesített adó utáni eredménye (osztalék, nettó végleges pénzeszköz és más korrekciós tételek, valamint leányvállalati befektetésekre képzett értékvesztés nélkül).
- (14) OTP Leasing Romania IFN S.A. (Románia), OTP Leasing d.d. és SB Leasing d.o.o. (Horvátország), DSK Leasing AD (Bulgária), OTP Lizing d.o.o, OTP Services d.o. (Szerbia).
- (15) LLC AMC OTP Capital (Ukrajna) és OTP Asset Management SAI S.A. (Románia), DSK Asset Management (Bulgária).
- (16) OTP Buildings s.r.o. (Szlovákia), OTP Real Slovensko s.r.o. (Szlovákia), Velvin Ventures (Belize), Debt Management Project 1 Montenegro d.o.o. (Montenegró), R.E. Four d.o.o., Novi Sad (Szerbia), SC Aloha Buzz SRL, SC Favo Consultanta SRL, SC Tezaur Cont SRL (Románia), Cresco d.o.o. (Horvátország), OTP Osiguranje d.d. (Horvátország).
- (17) Magyar csoporttagok összesen: a magyar leányvállalatok korrigált adózott eredményeinek, a Corporate Center és a hozzájuk kapcsolódó konszolidációs kiszűréseknek az összege.
- (18) Külföldi csoporttagok összesen: a külföldi csoporttagok korrigált adózott eredményeinek és hozzájuk kapcsolódó esetleges adózott egyedi tételeknek az összege.



## A vezetői elemzésben szereplő IFRS szerinti eredménykimutatások korrigált sorainak származtatása, illetve az árfolyamszűrt állományi statisztikák számítási módszertana

Az OTP Csoport teljesítményének a valós üzleti folyamatokat tükröző bemutatása érdekében a beszámolóban szereplő konszolidált, illetve egyedi eredménykimutatásokon az alábbi szerkezeti korrekciókat hajtottuk végre. A jelentés elemző fejezeteiben a korrigált adatok egyszeri eredménytétel nélküli változásait magyaráztuk. Az OTP Csoport konszolidált, illetve az OTP Bank egyedi számviteli eredménykimutatását a Kiegészítő adatok fejezetben továbbra is szerepeltetjük.

Korrekciók:

- Bizonyos – a banküzem szempontjából egyedinek tekinthető – eredménytételt, mint korrekciós tételt kiemeltünk az eredménykimutatás hierarchiából, és a Csoport tevékenységéből keletkező korrigált adózott eredménytől elkülönítve elemezzük őket. A bemutatott időszakokban felmerült kiemelt korrekciós tételek az alábbiak: a kapott osztalékok, a véglegesen átadott és átvett pénzeszközök, a goodwill/részesedés értékcsökkenés hatása, a pénzügyi szervezetek különadója, a Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás, az akvizíciók hatása, az MSzSz-IFRS átállás adóhatása Magyarországon, az eredményen belül elszámolt halasztott adó átértékelés a magyarországi társasági adókulcs csökkentés miatt, a Visa Europe részvények értékesítésének eredménye. A pénzügyi szervezetek különadója között a szlovák bankadó mellett 2014-től a Szlovákiában újra bevezetett betétbiztosítási hozzájárulás és Szlovákiában a Szanálási Alapba teljesített befizetés is szerepel, viszont nem tartalmazza a Magyarországon a befektetési szolgáltatások eredményét 2017-ben terhelő különadót (mely a működési költségek között kerül bemutatásra).
- A bemutatott időszakok alatt a leányvállalatok akvizíció előtt képzett céltartalékok

felszabadításából keletkezett egyéb nem kamattjellegű bevételeket az egyéb bevételek helyett a hitelekkel kapcsolatos kockázati költségek között szerepeltetjük, utóbbiakat csökkentve az akvizíció előtti céltartalék-felszabadításokkal.

- Az Egyéb bevételeket az ingatlan-tranzakciók nyeresége/vesztesége sorokkal összevonva jelenítettük meg, kivonva belőle az előbb említett akvizíció előtti céltartalék felszabadítások mellett a véglegesen átvett pénzeszközöket, ugyanakkor a korrigált nettó egyéb bevételek soron szerepeltetjük az Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordításokat, ezáltal nettó módon jelenítve meg a nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos eredményt a korrigált nettó egyéb bevételeken belül.
- 2016 4Q-tól a származékos ügyleteken elért eredmény egyes összetevői külön sorra kerültek kiemelésre a számviteli eredménykimutatás szerkezetében: a Származékos pénzügyi instrumentumokból származó eredmény sorra (bizonyos más összetevői továbbra is a nettó kamateredmény és a devizaárfolyam eredmény sorokon szerepelnek). A Származékos pénzügyi instrumentumokból származó eredmény soron könyvelt tételek a korábbi számviteli és korrigált eredménykimutatás szerkezetében a nettó kamateredményben, a devizaárfolyam eredményben és az értékpapír árfolyam eredmény sorokon kerültek bemutatásra. 2016 4Q-ban a teljes 2016-os évre jutó összeg egy összegben átkönyvelésre került a Származékos pénzügyi instrumentumokból származó eredmény sorra, mely a korrigált szerkezetű eredménykimutatásban az Egyéb nettó nem kamattjellegű bevételeken belül a Nettó egyéb bevételek soron kerül bemutatásra.
- 2014 2Q-tól a Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel (adózott) sorról az equity tőkekonszolidáció módszerrel konszolidált társaságok OTP Bankra jutó tőkeváltozása átkerül a Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételek nélkül sorra. Továbbá, a bankkártya-elfogadó terminálok elterjedésének támogatása címen Magyarországon 2017 3Q-ban véglegesen átvett

- pénzeszközök a Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel sorról visszahelyezésre kerültek a Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételek nélkül sorra.
- Az Egyéb működési ráfordításokból kiemeltük az egyéb kockázati költségeket, melyeket külön tételként szerepeltetünk a korrigált eredménykimutatásban. Az egyéb kockázati költségeket a számviteli IFRS eredménykimutatásban az alábbi tételek alkotják: függő, jövőbeni kötelezettségek és peres ügyek kockázati költsége, vagyoni érdekeltiségek és értékpapírok kockázati költsége, továbbá céltartalék képzés egyéb eszközökre.
  - Az Egyéb általános költségeket a következőképpen korrigáltuk annak érdekében, hogy tisztán dologi költségeket tartalmazzon. Ide soroltuk az Egyéb költségeket és az Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordításokat. Ugyanakkor kiszűrtük a Véglegesen átadott pénzeszközöket (a Filmipari támogatás és közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök kivételével), az Egyéb egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordításokat, valamint a pénzügyi szervezetek különadóját.
  - 2012 harmadik negyedévtől a magyarországi OTP Csoporttagok által fizetett adót csökkentő pénzeszköz átadás (látvány csapatsport támogatás) társasági adóval szemben elszámolt összege átsorolásra kerül a társasági adóba. Így a fizetett pénzeszköz átadás ezen része, és a fennálló szabályozás alapján ez után igénybe vett társasági adó- és adóalap kedvezmény összege együttesen (nettó módon) jelenik meg a korrigált eredménykimutatás társasági adó során. Az adót csökkentő pénzeszköz átadás pénzügyi szervezetek különadójával szemben érvényesített összege a pénzügyi szervezetek különadója soron, nettó módon kerül bemutatásra.
  - A 2013. január elejétől Magyarországon fizetett pénzügyi tranzakciós illeték összege átcsoportosításra kerül a dologi költségek közül a nettó díj- és jutalékbevételek közé az OTP Core és a Csoport eredménykimutatásában egyaránt.
  - A számviteli eredménykimutatás szerkezetében 2017 3Q-tól megjelenő Nettó biztosítási díjbevételek sor a korrigált szerkezetű eredménykimutatásban az Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek soron belül a Nettó egyéb bevételek soron kerül bemutatásra.
  - Az OTP Csoport a devizahiteleire és kamatköveteléseire devizában képzett céltartalékai ártértékelődésének fedezésére nyitott devizapozíciót tart. A számviteli eredménykimutatásban a céltartalék ártértékelődés részben a hitelkockázati költség („Értékvesztés képzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre”) részben az egyéb kockázati költség, részben a nettó kamateredmény soron, míg a fedezeti nyitott devizapozíció eredménye devizárfolyam-eredményként került könyvelésre az egyéb nem kamat eredményben. Ezt a két – nagyságában egyenlő, de ellentétes előjelű – eredményhatást az említett sorokból kiszűrtük. A korrekció mind a leányvállalati egyedi, mind a konszolidált szintet érinti, ugyanakkor az adózott eredmény nagyságát nem, csak a szerkezetét befolyásolja.
  - 2017 1Q-tól a Magyarországon a Kárrendezési Alap felé elszámolt összeg, mely számvitelileg az Egyéb általános költségek között jelenik meg, a korrigált szerkezetű eredménykimutatásban a bankadó és pénzügyi tranzakciós illeték között kerül bemutatásra.
  - Az OTP Bank Romania és az OTP Banka Slovensko esetében a csoportközi swapok – korábbi időszakokban részben a nettó kamateredmény, részben az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételeken belül a devizárfolyam eredmény és a nettó egyéb bevételek között megjelenő – ártértékelődési eredménye 2016 első negyedévtől a nettó kamateredmény soron, nettó módon kerül bemutatásra.
  - Az ukrán operációnál 2016 3Q-tól a nettó hitelállomány képezi a kamatbevétel számítás alapját. Emiatt a nettó kamateredményt és a hitelezési és kihelyezési veszteségekre képzett értékvesztés sorokat érintő egyszerű szerkezeti korrekcióra került sor 2016 3Q-ban.
  - A jelentésben bemutatott teljesítmény mutatókat (kiadás/bevétel arány, a nettó kamatmarzs, a kockázati költség/bruttó hitelallo-



mány, továbbá a ROA, ROE mutatók stb.) a korrigált szerkezetű eredménykimutatásból számoltuk. Így nem tartalmazzák a kapott osztalékokat, nettó végleges pénzeszköz átadást/átvételt, a goodwill/részesedés értékcsökkenés hatását, a pénzügyi szervezetek különadójának hatását, a Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatást, az akvizíciók hatását, az MSzSz-IFRS átállás adóhatását Magyarországon, az eredményen belül elszámolt halasztott adó átértékelést a magyarországi

társasági adókulcs csökkentés miatt, és a Visa Europe részvények értékesítésének eredményét.

- A beszámoló az ügyfélhitelek és az ügyfélbetétek árfolyamszűrt állományát, illetve azok termékbontását is tartalmazza. Az árfolyamszűrés során a bázisidőszaki adatok a tárgyidőszak záró deviza keresztárfolyamain kerültek forintosításra. A bázisidőszakra vonatkozó árfolyamszűrt termékállományi adatok emiatt eltérnek a korábbi beszámolóban publikált árfolyamszűrt statisztikáktól.



## Korrigált konszolidált eredmény sorok levezetése (IFRS szerint):

	2017 millió Ft	2016 millió Ft
<b>Nettó kamateredmény</b>	<b>553.755</b>	<b>519.729</b>
(-) Deviza céltartalékok átértékelődési eredménye	190	823
(+) A csoportközi swapok átértékelődési eredményének nettó módon, a nettó kamateredmény soron történő bemutatása a román és szlovák leánybanknál	-103	-440
(+) Ukrán kamatbevételeket és a hitelezési és kihelyezési veszteségekre képzett értékvesztés sorokat érintő szerkezeti korrekció 2016 3Q-ban	0	3.484
(-) Az OTP Core-ban a DPD90+ hiteleken elszámolt kamatbevételek nettósítása a kapcsolódó hitelkockázati költséggel	5.961	
(-) Akvizíciók hatása	847	
<b>Nettó kamateredmény (korrigált)</b>	<b>546.654</b>	<b>521.949</b>
<b>Nettó díjak, jutalékok</b>	<b>261.193</b>	<b>222.991</b>
(+) Pénzügyi tranzakciós illeték	-51.770	-47.025
(-) Akvizíciók hatása	-5	
<b>Nettó díjak, jutalékok (korrigált)</b>	<b>209.428</b>	<b>175.966</b>
<b>Devizaárfolyam eredmény, nettó</b>	<b>16.579</b>	<b>29.305</b>
(-) A deviza céltartalékok átértékelődését fedező nyitott pozíció átértékelődési eredménye	-4.350	16.804
(-) A csoportközi swapok átértékelődési eredményének nettó módon, a nettó kamateredmény soron történő bemutatása a román és szlovák leánybanknál	-814	-765
(-) Akvizíciók hatása	122	
<b>Devizaárfolyam eredmény, nettó (korrigált)</b>	<b>21.622</b>	<b>13.266</b>
<b>Értékpapír árfolyam eredmény, nettó</b>	<b>7.930</b>	<b>20.828</b>
(-) Visa Europe részvények értékesítésének eredménye	0	15.924
<b>Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételekkel együtt</b>	<b>7.930</b>	<b>4.904</b>
(-) Sajátrészvénycsere ügylet átértékelési eredménye (az OTP Core-ban Értékpapír árfolyam eredmény, nettó [korr.] soron könyvelve)	862	-751
<b>Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételek nélkül</b>	<b>7.068</b>	<b>5.655</b>
<b>Ingatlantranzakciók nyeresége és vesztesége</b>	<b>2.093</b>	<b>1.923</b>
(+) Egyéb bevételek	62.968	17.704
(+) Származékos pénzügyi instrumentumokból származó eredmény	5.291	6.838
(+) Nettó biztosítási díjbevételek	410	
(-) Véglegesen átvett pénzeszközök	584	37
(+) A bankkártya-elfogadó terminálok elterjedésének támogatása címen véglegesen átvett pénzeszközök Magyarországon	560	
(-) Akvizíció előtti hitelek értékvesztés felszabadítása	9.750	735
(+) Egyéb egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-9.666	-29.221
(+) Equity módszerrel konszolidált társaságok tőkeváltozása	413	-163
(-) Akvizíciók hatása	32.271	0
(-) A csoportközi swapok átértékelődési eredményének nettó módon, a nettó kamateredmény soron történő bemutatása a román és szlovák leánybanknál	712	325
(-) A CHF fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Horvátországban	-54	-9.068
(-) A CHF jelzáloghitel konverziós program és jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Romániában	-363	-18.347
(-) A Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás	194	3.922
(-) Peres ügyekhez kapcsolódó visszatérítések (nettó egyéb bevételek soron könyvelve) és az ezekre korábban megképzett céltartalékok felszabadításának (egyéb kockázati költség soron könyvelve) nettózása 2017 1Q-tól az OTP Bank Romania esetében	-1.200	
<b>Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételekkel együtt</b>	<b>20.175</b>	<b>19.478</b>
(-) Járulékos- és alárendelt kölcsöntőke visszavásárláson elért nyereség (az OTP Core és a Corporate Center Nettó egyéb bevételek [korr.] soron könyvelve)	0	0
<b>Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételek nélkül</b>	<b>20.175</b>	<b>19.478</b>
<b>Értékvesztés képzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre</b>	<b>-40.848</b>	<b>-93.472</b>
(+) Akvizíció előtti hitelek értékvesztés felszabadítása	9.750	735
(-) A devizahitelekre képzett céltartalékok átértékelődési eredménye	4.144	-17.648
(-) A CHF fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatása Horvátországban	0	-574
(-) A CHF jelzáloghitel konverziós program és jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatása Romániában	1.777	-4.776
(+) Ukrán kamatbevételeket és a hitelezési és kihelyezési veszteségekre képzett értékvesztés sorokat érintő szerkezeti korrekció 2016 3Q-ban	0	-3.484
(+) Az OTP Core-ban a DPD90+ hiteleken elszámolt kamatbevételek nettósítása a kapcsolódó hitelkockázati költséggel	5.961	
<b>Értékvesztés képzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre (korrigált)</b>	<b>-31.058</b>	<b>-73.223</b>

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>millió Ft</b>	<b>millió Ft</b>
<b>Osztalékbevételek</b>	<b>4.152</b>	<b>3.054</b>
(+) Véglegesen átvett pénzeszközök	584	37
(+) Véglegesen átadott pénzeszközök	-11.496	-13.131
(-) Támogatások és közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök	-11.495	-13.130
(-) A bankkártya-elfogadó terminálok elterjedésének támogatása címen véglegesen átvett pénzeszközök Magyarországon	560	
(-) Saját részvénytársaságok ügylet keretében birtokolt részvények osztalékbevétele	3.082	2.841
(-) Equity módszerrel konszolidált társaságok tőkeváltozása	413	-163
<b>Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)</b>	<b>680</b>	<b>412</b>
<b>Értékcsökkenés</b>	<b>-49.493</b>	<b>-44.428</b>
(-) Akvizíciók hatása	-2.507	
<b>Értékcsökkenés (korrigált)</b>	<b>-46.482</b>	<b>-44.428</b>
<b>Személyi jellegű ráfordítások</b>	<b>-213.886</b>	<b>-191.443</b>
(-) Akvizíciók hatása	-287	0
<b>Személyi jellegű ráfordítások (korrigált)</b>	<b>-213.599</b>	<b>-191.443</b>
<b>Társasági adó</b>	<b>-41.503</b>	<b>-33.944</b>
(-) Goodwill/részesedés értékcsökkenés társasági adó hatása	-5.561	11.552
(-) Pénzügyi szervezetek különadójának társasági adóhatása	1.561	3.120
(+) Társasági adót csökkentő pénzeszköz átadás	-2.162	-9.565
(-) A Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás adóhatása	-17	0
(-) Akvizíciók hatásának adóhatása	-2.298	0
(-) Visa Europe részvényértékesítés eredményének adóhatása	0	-2.764
(-) MSzSz-IFRS átállás adóhatása Magyarországon	0	-5.766
(-) Az eredményen belül elszámolt halasztott adó átértékelés a magyarországi társasági adókulcs csökkentés miatt	0	-6.054
<b>Társasági adó (korrigált)</b>	<b>-37.350</b>	<b>-43.596</b>
<b>Egyéb működési ráfordítások</b>	<b>-51.230</b>	<b>-36.405</b>
<b>(-) Egyéb költségek</b>	<b>-5.795</b>	<b>-5.639</b>
(-) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-21.162	-42.351
(-) Akvizíciók hatása	-9.504	0
(-) Deviza céltartalékok átértékelődési eredménye	16	22
(-) A CHF fogyasztói szerződésekkal kapcsolatos jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatása Horvátországban	54	9.642
(-) A CHF jelzáloghitel konverziós program és jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatása Romániában	-1.414	23.123
(-) A Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás	0	-1.207
(-) Peres ügyekhez kapcsolódó visszatérítések (nettó egyéb bevételek soron könyvelve) és az ezekre korábban megképzett céltartalékok felszabadításának (egyéb kockázati költség soron könyvelve) nettózása 2017 1Q-tól az OTP Bank Romania esetében	1.200	
<b>Egyéb kockázati költség (korrigált)</b>	<b>-14.624</b>	<b>-19.995</b>
<b>Egyéb általános költségek</b>	<b>-236.072</b>	<b>-220.228</b>
(+) Egyéb költségek	-5.795	-5.639
(+) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-21.162	-42.351
(-) Véglegesen átadott pénzeszközök	-11.496	-13.131
(+) Filmipari támogatás és közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök	-11.495	-13.130
(-) Egyéb egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-9.666	-29.221
(-) Pénzügyi szervezetek különadója (egyéb általános költségként könyvelt)	-16.794	-17.069
(-) Társasági adót csökkentő pénzeszköz átadás	-2.162	-9.565
(-) Pénzügyi tranzakciós illeték	-51.770	-47.025
(-) A Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás	0	-793
(-) Akvizíciók hatása	-931	
<b>Dologi költségek (korrigált)</b>	<b>-181.706</b>	<b>-164.545</b>

**Az OTP Bank Nyrt. egyedi, auditált eredménykimutatásának kiemelt sorai az európai unió által elfogadott IFRS szabályoknak megfelelően\*:**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>Változás</b>
	<b>millió Ft</b>	<b>millió Ft</b>	<b>%</b>
Hitelekből	120.960	125.170	-3
Bankközi kihelyezésekből	47.776	102.317	-53
Magyar Nemzeti Banknál és más bankoknál vezetett számlákból	1.403	9.830	-86
Értékesíthető értékpapírokból	30.100	35.766	-16
Lejáratig tartandó értékpapírokból	44.737	41.327	8
<b>Kamatbevételek</b>	<b>244.976</b>	<b>314.410</b>	<b>-22</b>
Magyar Nemzeti Bankkal, más bankokkal és a Magyar Állammal szembeni kötelezettségekre	56.893	103.668	-45
Ügyfelek betéteire	9.244	22.853	-60
Kibocsátott értékpapírokra	151	1.329	-89
Alárendelt kölcsöntőkére	3.033	13.721	-78
<b>Kamatráfordítások</b>	<b>69.321</b>	<b>141.571</b>	<b>-51</b>
<b>NETTÓ KAMATBEVÉTEL</b>	<b>175.655</b>	<b>172.839</b>	<b>2</b>
Kockázati költség hitelekre	7.807	13.629	-43
Kockázati költség kihelyezési veszteségekre	-32	3	-1167
Értékvesztés képzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	7.775	13.632	-43
<b>NETTÓ KAMATBEVÉTEL A HITELEZÉSI ÉS KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS ELSZÁMOLÁSA UTÁN</b>	<b>167.880</b>	<b>159.207</b>	<b>5</b>
Díj,- jutalékbevételek	206.759	189.731	9
Díj,- jutalékráfordítások	30.355	26.254	16
<b>DÍJAK, JUTALÉKOK EREDMÉNYE</b>	<b>176.404</b>	<b>163.477</b>	<b>8</b>
Deviza műveletek vesztesége (-)/nyeresége (+)	4.555	5.075	-10
Értékpapírok nettó árfolyamnyeresége (+)/árfolyamvesztesége (-)	7.946	44.999	-82
Származékos instrumentumok nettó eredménye	2.030	656	209
Osztalékbevételek	82.638	90.467	-9
Egyéb működési bevételek	9.990	8.583	16
Egyéb működési ráfordítások	71.359	-28.851	-347
<b>NETTÓ MŰKÖDÉSI BEVÉTELEK</b>	<b>178.518</b>	<b>120.929</b>	<b>48</b>
Személyi jellegű ráfordítások	90.444	88.720	2
Értékcsökkenés	20.486	21.872	-6
Egyéb általános költségek	141.455	139.547	1
<b>MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK</b>	<b>252.385</b>	<b>250.139</b>	<b>1</b>
<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</b>	<b>270.417</b>	<b>193.474</b>	<b>40</b>
Társasági adó	18.867	21.096	-11
<b>NETTÓ EREDMÉNY</b>	<b>251.550</b>	<b>172.378</b>	<b>46</b>
Kisebbségi részesedésre jutó nettó eredmény	0	0	
<b>NETTÓ EREDMÉNY KISEBBSÉGI RÉSZESÉDÉS UTÁN</b>	<b>251.550</b>	<b>172.378</b>	<b>46</b>

\* A táblázat sorai auditált számokon alapulnak, de egyes sorok az auditált adatoktól eltérően (összevonva vagy más megbontásban) szerepelnek.

**Az OTP Bank Nyrt. egyedi, auditált pénzügyi helyzet kimutatásának kiemelt sorai az európai unió által elfogadott IFRS szabályoknak megfelelően\*:**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>Változás</b>
	<b>millió Ft</b>	<b>millió Ft</b>	<b>%</b>
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	399.124	928.846	-57
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	978.098	915.654	7
Pénzügyi eszközök valós értéken az eredménykimutatásban átvezetve	303.927	168.188	81
Értékesíthető értékpapírok	1.735.902	1.484.522	17
Hitelek, a hitelezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	2.145.046	1.902.937	13
Részvények és részesedések	967.414	668.869	45
Lejáratig tartandó értékpapírok	1.043.779	858.150	22
Tárgyi eszközök és immateriális javak nettó értéke	100.537	92.395	9
Tárgyi eszközök	65.286	62.361	5
Immateriális javak	32.877	27.767	18
Befektetési célú ingatlanok	2.374	2.267	5
Egyéb eszközök	98.055	133.571	-27
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>7.771.882</b>	<b>7.153.132</b>	<b>9</b>
Hitelintézetekkel és a Magyar Állammal szembeni kötelezettségek	694.533	646.271	7
Ügyfelek betétei	5.192.869	4.745.051	9
Kibocsátott értékpapírok	60.304	104.103	-42
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója	79.545	96.668	-18
Egyéb kötelezettségek	210.539	238.258	-12
Alárendelt kölcsöntőke	108.835	110.358	-1
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN</b>	<b>6.346.625</b>	<b>5.940.709</b>	<b>7</b>
Jegyzett tőke	28.000	28.000	0
Eredménytartalék és egyéb tartalékok eredmény nélkül	1.155.247	1.020.754	13
Mérleg szerinti eredmény	251.550	172.378	46
Visszavásárolt saját részvény	-9.540	-8.709	10
Kisebbségi érdekeltség	0	0	
<b>SAJÁT TŐKE</b>	<b>1.425.257</b>	<b>1.212.423</b>	<b>18</b>
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>7.771.882</b>	<b>7.153.132</b>	<b>9</b>

\* A táblázat sorai auditált számokon alapulnak, de egyes sorok az auditált adatoktól eltérően (összevonva vagy más megbontásban) szerepelnek.

**Az OTP Bank Nyrt. konszolidált, auditált eredménykimutatása a 2017. december 31-ével zárult évről az európai unió által elfogadott IFRS szabályoknak megfelelően\*:**

	2017	2016	Változás
	millió Ft	millió Ft	%
Hitelek	521.121	510.449	2
Bankközi kihelyezésekből	42.686	74.588	-43
Magyar Nemzeti Banknál és más bankoknál vezetett számlákból	1.444	9.866	-85
Értékesíthető értékpapírokból	34.442	34.557	0
Lejáratig tartandó értékpapírokból	56.343	51.427	10
Egyéb kamatbevételek	10.479	8.804	19
<b>Kamatbevételek</b>	<b>666.515</b>	<b>689.691</b>	<b>-3</b>
Magyar Nemzeti Bankkal, más bankokkal és a Magyar Állammal szembeni kötelezettségekre	46.475	75.925	-39
Ügyfelek betéteire	50.995	72.554	-30
Kibocsátott értékpapírokra	5.727	4.726	21
Alárendelt kölcsöntőkére	2.259	10.239	-78
Egyéb kamatráfordítás	7.303	6.518	12
<b>Kamatráfordítások</b>	<b>112.759</b>	<b>169.962</b>	<b>-34</b>
<b>NETTÓ KAMATBEVÉTEL</b>	<b>553.756</b>	<b>519.729</b>	<b>7</b>
Kockázati költség hitelekre	40.620	93.605	-57
<b>Kockázati költség kihelyezési veszteségekre</b>	<b>228</b>	<b>-132</b>	<b>-273</b>
<b>Értékvesztés képzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre</b>	<b>40.848</b>	<b>93.473</b>	<b>-56</b>
<b>NETTÓ KAMATBEVÉTEL A HITELEZÉSI ÉS KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS ELSZÁMOLÁSA UTÁN</b>	<b>512.908</b>	<b>426.256</b>	<b>20</b>
Díj,- jutalékbevételek	315.606	272.235	16
Díj,- jutalékráfordítások	54.413	49.244	10
<b>DÍJAK, JUTALÉKOK EREDMÉNYE</b>	<b>261.193</b>	<b>222.991</b>	<b>17</b>
Deviza műveletek vesztesége (-)/nyeresége (+)	16.579	29.304	-43
Származékos instrumentumok nettó eredménye	5.291	6.838	-22
Értékpapírok nettó árfolyamnyeresége (+)/árfolyamvesztesége (-)	7.930	20.828	-62
Ingtatlantranzakciók nyeresége és vesztesége	2.093	1.923	9
Osztalékbevételek	4.152	3.054	36
Nettó biztosítási díjbevételek	409	0	
Egyéb működési bevételek	62.967	17.705	256
Egyéb működési ráfordítások	-51.230	-36.406	41
<b>NETTÓ MŰKÖDÉSI BEVÉTELEK</b>	<b>48.191</b>	<b>43.246</b>	<b>11</b>
Személyi jellegű ráfordítások	213.886	191.442	12
Értékcsökkenés	49.492	44.427	11
Egyéb általános költségek	236.072	220.229	7
<b>MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK</b>	<b>499.450</b>	<b>456.098</b>	<b>10</b>
<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</b>	<b>322.842</b>	<b>236.395</b>	<b>37</b>
Társasági adó	41.503	33.943	22
<b>NETTÓ EREDMÉNY</b>	<b>281.339</b>	<b>202.452</b>	<b>39</b>
Kisebbségi részesedésre jutó nettó eredmény	-197	-242	-19
<b>NETTÓ EREDMÉNY KISEBBSÉGI RÉSZESEDÉS UTÁN</b>	<b>281.142</b>	<b>202.210</b>	<b>39</b>

\* A táblázat sorai auditált számokon alapulnak, de egyes sorok az auditált adatoktól eltérően (összevonva vagy más megbontásban) szerepelnek.

**Az OTP Bank Nyrt. 2017. december 31-i konszolidált, auditált pénzügyi helyzet kimutatása az európai unió által elfogadott IFRS szabályoknak megfelelően\*:**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>Változás</b>
	<b>millió Ft</b>	<b>millió Ft</b>	<b>%</b>
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	1.198.045	1.625.357	-26
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	462.180	363.530	27
Pénzügyi eszközök valós értéken az eredménykimutatásban átvezetve	344.417	189.778	81
Értékesíthető értékpapírok	2.174.718	1.527.093	42
Hitelek, a hitelezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	6.987.834	5.736.232	22
Részvények és részesedések	12.269	9.836	25
Lejáratig tartandó értékpapírok	1.310.331	1.114.227	18
Tárgyi eszközök és immateriális javak nettó értéke	413.390	355.516	16
Tárgyi eszközök	237.321	193.485	23
Immateriális javak	176.069	162.031	9
Egyéb eszközök	287.044	287.472	0
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>13.190.228</b>	<b>11.209.041</b>	<b>18</b>
Hitelintézetekkel és a Magyar Állammal szembeni kötelezettségek	472.068	543.775	-13
Ügyfelek betétei	10.233.471	8.540.583	20
Kibocsátott értékpapírok	250.320	146.900	70
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója	69.874	75.871	-8
Egyéb kötelezettségek	448.412	403.805	11
Alárendelt kölcsöntőke	76.028	77.458	-2
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN</b>	<b>11.550.173</b>	<b>9.788.392</b>	<b>18</b>
Jegyzett tőke	28.000	28.000	0
Eredménytartalék és egyéb tartalékok eredmény nélkül	1.390.737	1.247.268	12
Mérleg szerinti eredmény	281.142	202.210	39
Visszavásárolt saját részvény	-63.289	-60.121	5
Kisebbségi érdekelttség	3.465	3.292	5
<b>SAJÁT TŐKE</b>	<b>1.640.055</b>	<b>1.420.649</b>	<b>15</b>
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>13.190.228</b>	<b>11.209.041</b>	<b>18</b>

\* A táblázat sorai auditált számokon alapulnak, de egyes sorok az auditált adatoktól eltérően (összevonva vagy más megbontásban) szerepelnek.