

2018 ÉVES JELENTÉS 2018 ÉVES JELENTÉS 2018 ÉVES 2018

			148.244	2470
-	-	0	4.782	-18
536	685	1.221	2.004	120
3.407	-904	2.503	15.156	280
-	143	143	512	80
-	1.590	1.590	13.415	230
		0	84	5
723	-2.124	2.847	6.896	240
-82	18	-64	3.236	-40
-	-	0	180	5
-	-	0	1.012	1
-	-	0	752	1
-	-	0	19	1
-	-	0	138	1
-	-	0	0	0
-	-	0	0	0
-	-	0	0	0
-	-	0	0	0
-	-	0	0	0
-	-	0	46	1
4.584	3.656	8.240	196.731	1000
4.584	3.656	8.240	48.487	
-	-	0	0	0
-	-	0	-16.894	-660
-	-	0	-1.037	38
0	0	0	-17.931	-650
-5.457	-6.667	-12.124	-12.124	-12124
-873	-3.011	-3.884	166.676	1530

2018 ÉVES JELENTÉS 2018 ÉVES JELENTÉS 2018 ÉVES 2018

## Pénzügyi kimutatások

## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Bank Nyrt. részvényeseinek

### *Jelentés a konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáról*

#### *Vélemény*

Elvégeztük az OTP Bank Nyrt. (a „Bank”) és leányvállalatai (együtt a „Csoport”) 2018. évi konszolidált pénzügyi kimutatásainak könyvvizsgálatát, amely konszolidált pénzügyi kimutatások a 2018. december 31-i fordulónapra készített konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásból – melyben az eszközök összesen 14.590.288 millió Ft –, az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó konszolidált eredménykimutatásból, konszolidált átfogó eredménykimutatásból – melyben a tárgyévi nettó eredmény 318.322 millió Ft nyereség –, konszolidált saját tőke-változás kimutatásból és konszolidált cash-flow kimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó konszolidált kiegészítő mellékletből állnak.

Véleményünk szerint a mellékelt konszolidált pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet adnak a Csoport 2018. december 31-én fennálló pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó konszolidált pénzügyi teljesítményéről és konszolidált cash-flow-iról az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal (az „EU IFRS”) összhangban, valamint azokat minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénynek (a „számviteli törvény”) az EU IFRS-ek szerint konszolidált éves beszámolót készítő gazdálkodókra vonatkozó előírásaival összhangban készítették el.

#### *A vélemény alapja*

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk a Csoporttól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálói Etikai Kódexe”-ben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

#### *Kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdések*

A kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdések azok a kérdések, amelyek szakmai megítélésünk szerint a legjelentősebbek voltak a tárgyidőszaki konszolidált pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálata során. Ezeket a kérdéseket a konszolidált pénzügyi kimutatások egésze általunk végzett könyvvizsgálatának összefüggésében és az arra vonatkozó véleményünk kialakítása során vizsgáltuk, és ezekről a kérdésekről nem bocsátunk ki külön véleményt.

Kulcsfontosságú könyvvizsgálati terület	A területhez tartozó kapcsolódó könyvvizsgálati eljárások
<b>A vállalati és lakossági hitelek várható veszteségének kiszámítása</b>	
<p>(Részletek a konszolidált pénzügyi kimutatás 8., 24., és 28.1 jegyzetében)</p> <p>A konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz tartozó konszolidált kiegészítő mellékletben leírtak szerint az értékvesztés miatti veszteségeket az IFRS 9 <i>Pénzügyi instrumentumok</i> szerint állapították meg, amely egy új számviteli standard. A várható hitelezési veszteségek meghatározása („ECL”) jelentős szakmai megítélést igényel. Az év végén a Csoport 8.751.957 millió bruttó hitelállományt és a 685.364 millió forint hitelezési veszteségre képzett tartalékot számolt el. A hitelek várható veszteségének meghatározása kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdésnek tekintendő, mivel a szakmai megítélés alkalmazását és a vezetés szubjektív feltevéseinek alkalmazását teszi szükségessé mind a portfólió alapú kollektív értékvesztési modellek alkalmazásánál, mind az egyedi hitelezési veszteség meghatározása esetén. Az értékvesztés képzés meghatározásakor alkalmazott legjelentősebb feltételezések a következők:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- az IFRS 9 alapján az értékvesztés meghatározására vonatkozó követelmények értelmezése, amely a Bank várható hitelezési veszteség modelljében tükröződik;</li> <li>- az IFRS 9 hitelkockázat szakaszaira (stage) vonatkozó módszertana és alkalmazása, beleértve a hitelminőség jelentős romlásával járó kitétségek azonosítását;</li> <li>- a portfólió jellemzőit tükröző értékvesztés számításokhoz használt modell, például a fedezet értékelése, a nemteljesítés és a gyógyulás valószínűsége, makrogazdasági tényezők;</li> <li>- feltételezések alkalmazása, amennyiben korlátozott vagy hiányos adatok állnak rendelkezésre; és</li> <li>- a várhatóan realizálásra kerülő jövőbeni cash flow-k becslése, beleértve a különböző súlyú scenáriók alkalmazását.</li> </ul>	<p>Az általunk végrehajtott könyvvizsgálati eljárások a következőket tartalmazták:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- a Csoport által a várható veszteségek becsléséhez alkalmazott modellezési technikák és módszertan értékelése és tesztelése, valamint az IFRS 9 követelményeinek való megfelelés értékelése;</li> <li>- a belső kontrollok hatékonyságának tesztelése és értékelése a következők fölött: a hitelkockázat jelentős növekedése és az értékvesztett kitétségek figyelemmel kísérése, valamint a hitelezési veszteségek kiszámítása és elszámolása;</li> <li>- a kollektív modellel kapcsolatos módszerek értékelése és a számítások tesztelése a kockázati paraméterek (nemteljesítési valószínűség – PD, nemteljesítéskori veszteség – LGD, várható hitelezési veszteség – ECL és egyéb makrogazdasági tényezők) szempontjából, a szakértők bevonásával;</li> <li>- aktuárius és értékelési szakértők bevonása, segítségükkel újrakalkuláljuk a céltartalékot, függetlenül értékeljük az alkalmazott feltételezések, módszerek és az alkalmazott értékelési politikák megfelelőségét;</li> <li>- mintavétel alapján értékeljük, hogy a staging és az értékvesztés kiváltó tényezői megfelelően vannak-e rögzítve, és hogy a értékvesztés becslése helyesen lett-e megállapítva;</li> <li>- az egyedi értékvesztés mintavételes tesztelése, beleértve a fedezet értékelését és a különböző scenáriók alkalmazásával történő várható jövőbeni cash flow-k becslését, valamint az értékvesztés megfelelőségének független vizsgálatát; és</li> <li>- a pénzügyi kimutatásokban történő közzétételek pontosságának értékelése.</li> </ul>

### **Egyéb információk**

Az egyéb információk az éves jelentés "Vezetői elemzés" című részéből és a Csoport 2018. évi konszolidált üzleti jelentéséből állnak, amelyeket a könyvvizsgálói jelentés dátuma előtt megszereztünk, valamint az éves jelentés "Az elnök-vezérigazgató üzenete", "Társaságirányítás" és "Makrogazdasági- és pénzügyi környezet 2018-ban" című részeiből állnak, amelyet várhatóan a könyvvizsgálói jelentés dátuma után bocsátanak rendelkezésünkre, de nem tartalmazzák a konszolidált pénzügyi kimutatásokat és az arra vonatkozó független könyvvizsgálói jelentésünket. A vezetés felelős az egyéb információkért, továbbá a konszolidált üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában a konszolidált pénzügyi kimutatásokra adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra.

A konszolidált pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálóval kapcsolatban a mi felelősségünk a fent azonosított egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e a konszolidált pénzügyi kimutatásoknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak.

A számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá annak megítélése, hogy a konszolidált üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban van-e, beleértve, hogy a konszolidált üzleti jelentés megfelel-e a számviteli törvény 95/B. § (2) bekezdés e) és f) pontjában foglalt követelményeknek, és erről, valamint a konszolidált üzleti jelentés és a konszolidált pénzügyi kimutatások összhangjáról vélemény nyilváníttunk. A számviteli törvény alapján nyilatkoznunk kell továbbá arról, hogy a konszolidált üzleti jelentésben rendelkezésre bocsátották-e a számviteli törvény 95/B. § (2) bekezdés a)-d), g) és h) pontjában meghatározott információkat és a konszolidált üzleti jelentés tartalmazza-e a számviteli törvény 134. § (5) bekezdés szerinti nem pénzügyi kimutatást.

Véleményünk szerint a Csoport 2018. évi konszolidált üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Csoport 2018. évi konszolidált pénzügyi kimutatásaival és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival. A konszolidált üzleti jelentésben rendelkezésre bocsátották a számviteli törvény 95/B. § (2) bekezdés a)-d), g) és h) pontjában meghatározott információkat és a konszolidált üzleti jelentés tartalmazza a számviteli törvény 134. § (5) bekezdés szerinti nem pénzügyi kimutatást.

Mivel egyéb más jogszabály a Csoport számára nem ír elő további követelményeket a konszolidált üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

A fentiekben túl a Csoportról és annak környezetéről megszerzett ismereteink alapján jelentést kell tennünk arról, hogy a tudomásunkra jutott-e bármely lényegesnek tekinthető hibás közlés (lényeges hibás állítás) a konszolidált üzleti jelentésben, és ha igen, akkor a szóban forgó hibás közlés (hibás állítás) milyen jellegű. Ebben a tekintetben nincs jelenteni valónk.

Amikor átolvassuk az éves jelentés azon részeit, amelyek nem voltak elérhetőek számunkra ezen jelentés dátumát megelőzően, ha arra a következtetésre jutunk, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz, kötelességünk az adott kérdést kommunikálni az irányítással megbízott személyek felé.

### **A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége a konszolidált pénzügyi kimutatásokért**

A vezetés felelős a konszolidált pénzügyi kimutatásoknak az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban történő és a valós bemutatás követelményének megfelelő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítése.

A konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Csoportnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számviteli konszolidált pénzügyi kimutatásokban való alkalmazásáért, azt az esetet kivéve, ha a vezetésnek szándékában áll megszüntetni a Csoportot vagy beszüntetni az üzletszerű tevékenységet, vagy amikor ezen kívül nem áll előtte más reális lehetőség.

Az irányítással megbízott személyek felelősek a Csoport pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

#### ***A könyvvizsgáló konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáért való felelőssége***

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy a konszolidált pénzügyi kimutatások egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott konszolidált pénzügyi kimutatások alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük a konszolidált pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Csoport belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számviteli alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Csoport vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet a konszolidált pénzügyi kimutatásokban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Csoport nem tudja a vállalkozást folytatni.

- Értékeljük a konszolidált pénzügyi kimutatások átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a konszolidált kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy a konszolidált pénzügyi kimutatásokban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.
- A konszolidált pénzügyi kimutatásokra vonatkozó vélemény nyilvánításához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a Csoporton belüli gazdálkodó egységek vagy üzleti tevékenységek pénzügyi információiról. Felelősek vagyunk a csoportaudit irányításáért, felügyeletéért és elvégzéséért. Továbbra is kizárólagos felelősséggel tartozunk a könyvvizsgálói véleményünkért.

Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk – egyéb kérdések mellett – a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Csoport által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Nyilatkozunk az irányítással megbízott személyeknek arról, hogy megfelelünk a függetlenségre vonatkozó releváns etikai követelményeknek, és kommunikáljuk feléjük mindazon kapcsolatokat és egyéb kérdéseket, amelyekről ésszerűen feltételezhető, hogy befolyásolják a függetlenségünket, valamint adott esetben a kapcsolódó biztosítékokat.

Az irányítással megbízott személyek felé kommunikált kérdések közül meghatározzuk azokat a kérdéseket, amelyek a tárgyidőszaki konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálata során a legjelentősebb kérdések, és ennél fogva a kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések voltak.

Könyvvizsgálói jelentésünkben ismertetjük ezeket a kérdéseket, kivéve, ha jogszabály vagy szabályozás kizárja az adott kérdés nyilvános közzétételét, vagy ha – rendkívül ritka körülmények között – azt állapítjuk meg, hogy egy adott kérdést a könyvvizsgálói jelentésben nem lehet kommunikálnunk, mert ésszerű várakozások alapján annak hátrányos következményei súlyosabbak lennének, mint a kommunikáció közérdekű hasznai.

#### ***Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről***

Az Európai Parlament és a Tanács 537/2014/EU rendelete 10. cikkének (2) bekezdésével összhangban az alábbi nyilatkozatokat tesszük a független könyvvizsgálói jelentésünkben a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok által előírt jelentéstételi kötelezettségeken felül:

#### ***A könyvvizsgáló kijelölése és a megbízás időtartama***

A 2018. április 13-i közgyűlésen kerültünk megválasztásra az OTP Bank Nyrt. könyvvizsgálójának, és megbízásunk 26 éve tart megszakítás nélkül.

#### ***A könyvvizsgálói jelentés és az auditbizottsághoz címzett kiegészítő jelentés összhangja***

Megerősítjük, hogy a jelen könyvvizsgálói jelentésben foglalt, a konszolidált pénzügyi kimutatásokkal kapcsolatos könyvvizsgálói véleményünk összhangban van az OTP Bank Nyrt. auditbizottságához címzett kiegészítő jelentéssel, amelyet 2019. március 8-án adtunk ki az Európai Parlament és a Tanács 537/2014/EU rendelete 11. cikkével összhangban.

#### ***Nem könyvvizsgálati szolgáltatások nyújtása***

Kijelentjük, hogy a Csoport részére nem nyújtottunk semmilyen, az Európai Parlament és a Tanács 537/2014/EU rendelete 5. cikkének (1) bekezdésében ismertetett tiltott, nem könyvvizsgálói szolgáltatást. Ezen túlmenően kijelentjük, hogy az OTP Bank Nyrt. és az általa kontrollált vállalkozások részére nem nyújtottunk olyan egyéb, nem könyvvizsgálati szolgáltatásokat, amelyek nem szerepelnek a konszolidált üzleti jelentésben.

A jelen független könyvvizsgálói jelentést eredményező könyvvizsgálat megbízásért felelős partnerének a jelentést aláíró kamarai tag könyvvizsgáló minősül.

Budapest, 2019. március 18.



.....  
Andrew Weekes  
Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.  
1068 Budapest Dózsa György út 84/C.  
Nyilvántartási szám: 000083



.....  
dr. Hruby Attila  
Kamarai tag könyvvizsgáló  
Tagszám: 007118

## Pénzügyi helyzet kimutatása

(konszolidált, IFRS szerint, 2018. december 31-én, millió forintban)

	Jegyzet	2018	2017
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	4.	1.547.272	1.198.045
Bankközi kihelyezések, követelések a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	5.	420.606	462.180
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	6.	181.356	344.417
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	7.	1.883.849	2.174.718
Hitelek amortizált bekerülési értéken és valós értéken	8.	8.066.593	6.987.834
Részvények és részesedések	9.	17.591	12.269
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	10.	1.740.520	1.310.331
Tárgyi eszközök	11.	253.773	237.321
Immateriális javak és goodwill	11.	166.711	176.069
Befektetési célú ingatlanok	12.	38.115	35.385
Fedezeti célú származékos pénzügyi eszközök	13.	15.201	10.277
Halasztott adó eszközök	13.	20.769	29.419
Egyéb eszközök	13.	237.932	211.963
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>		<b>14.590.288</b>	<b>13.190.228</b>
Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek	14.	392.706	472.068
Ügyfelek betétei	15.	11.285.085	10.233.471
Kibocsátott értékpapírok	16.	417.966	250.320
Kereskedési célú származékos pénzügyi kötelezettségek	17.	73.316	69.874
Fedezeti célú származékos pénzügyi kötelezettségek	18.	7.407	17.199
Halasztott adó kötelezettség	18.	6.865	9.271
Egyéb kötelezettségek	18.	498.857	421.942
Alárendelt kölcsöntőke	19.	81.429	76.028
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN</b>		<b>12.763.631</b>	<b>11.550.173</b>
Jegyzett tőke	20.	28.000	28.000
Eredménytartalék és egyéb tartalékok	21.	1.864.204	1.671.879
Visszavásárolt saját részvény	22.	-67.999	-63.289
Nem ellenőrzött részesedések	23.	2.452	3.465
<b>SAJÁT TŐKE</b>		<b>1.826.657</b>	<b>1.640.055</b>
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÉS SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN</b>		<b>14.590.288</b>	<b>13.190.228</b>

Budapest, 2019. március 8.

A konszolidált kiegészítő melléklet jegyzetei a 94–186. oldalakon a fenti Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.



## Eredménykimutatás

(konszolidált, IFRS szerint, a 2018. december 31-ével zárult évre, millió forintban)

	Jegyzet	2018	2017
<b>Kamatbevételek</b>			
Hitelek		576.053	521.121
Bankközi kihelyezésekből		72.401	42.686
Más bankoknál és a Nemzeti Bankoknál vezetett számlákból		421	1.444
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapirokból		37.912	34.442
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapirokból		59.899	56.343
Egyéb		11.272	10.479
<b>Összes kamatbevétel</b>		<b>757.958</b>	<b>666.515</b>
<b>Kamatráfordítások:</b>			
Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségekre		-47.979	-46.475
Ügyfelek betéteire		-69.387	-50.995
Kibocsátott értékpapírokra		-6.343	-5.727
Alárendelt kölcsöntőkére		-2.169	-2.259
Egyéb		-7.357	-7.303
<b>Összes kamatráfordítás</b>		<b>-133.235</b>	<b>-112.759</b>
<b>NETTÓ KAMATBEVÉTEL</b>		<b>624.723</b>	<b>553.756</b>
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	8., 24.	-39.287	-40.848
<b>NETTÓ KAMATBEVÉTEL A HITELEZÉSI ÉS KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS ELSZÁMOLÁSA UTÁN</b>		<b>585.436</b>	<b>512.908</b>
Díj-, jutalékbevételek	25.	338.081	315.606
Díj-, jutalékráfordítások	25.	-60.405	-54.413
<b>Díjak, jutalékok nettó eredménye</b>		<b>277.676</b>	<b>261.193</b>
Deviza műveletek nettó nyeresége		40.615	21.870
Értékpapírok nettó árfolyamnyeresége		1.345	7.930
Erdménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök/kötelezettségek nyeresége		597	-
Osztalékbevételek		5.736	4.152
Értékvesztés visszairása egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapirokból és amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapirokból		608	10
Egyéb működési bevételek	26.	39.422	65.469
Egyéb működési ráfordítások	26.	-25.995	-51.240
<b>Nettó működési eredmény</b>		<b>62.328</b>	<b>48.191</b>
Személyi jellegű ráfordítások	26.	-251.041	-213.886
Értéksökkenés és amortizáció	11.	-51.475	-48.988
Goodwill értékvesztés	11.	-5.962	- 504
Egyéb általános költségek	26.	-264.803	-236.072
<b>Egyéb adminisztratív ráfordítások</b>		<b>-573.281</b>	<b>-499.450</b>
<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</b>		<b>352.159</b>	<b>322.842</b>
Társasági adó	27.	-33.837	-41.503
<b>NETTÓ EREDMÉNY</b>		<b>318.322</b>	<b>281.339</b>
ebből:			
Nem ellenőrzött részesedésekre jutó rész		89	197
A Társaság tulajdonosaira jutó rész		318.233	281.142
<b>Egy törzsrészevényre jutó konszolidált nyereség (Ft-ban)</b>			
<b>Alap</b>	37.	1.215	1.074
<b>Hígított</b>	37.	1.215	1.074

## Átfogó eredménykimutatás

(konszolidált, IFRS szerint, a 2018. december 31-ével zárult évre, millió forintban)

	2018	2017
<b>NETTÓ EREDMÉNY</b>	<b>318.322</b>	<b>281.339</b>
<b>A jövőben az eredményben realizálódó tételek</b>		
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok valós érték korrekciója	-29.460	15.677
Cash-flow fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok	-9	-
Külföldi tevékenységben lévő nettó befektetés fedezeti ügyletek	-3.253	155
Átváltási különbözet	10.007	-20.535
<b>A jövőben az eredményben nem realizálódó tételek</b>		
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok valós érték változása	9.137	-
Munkavállalói juttatásokkal kapcsolatos aktuáriusi veszteségek változása	-65	-241
<b>Részösszesen</b>	<b>-13.643</b>	<b>-4.944</b>
<b>NETTÓ ÁTFOGÓ EREDMÉNY</b>	<b>304.679</b>	<b>276.395</b>
ebből:		
Nem ellenőrzött részesedésekre jutó rész	-134	173
A társaság tulajdonosaira jutó rész	304.813	276.222

A konszolidált kiegészítő melléklet jegyzetei a 94–186. oldalakon a fenti Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

## Saját tőke-változás kimutatása

(konszolidált, IFRS szerint, a 2018. december 31-ével zárult évre, millió forintban)

	Jegyzet	Jegyzett tőke	Tőke- tartalék	Részvény- alapú kifizetés tartaléka	Eredmény- tartalék és egyéb tartalékok*	Opciós tartalék	Vissza- vásárolt saját részvények	Teljes tulajdonosi hozzá- járulás	Nem ellenőrzött részesedé- sek	Összesen
<b>2017. január 1-jei egyenleg</b>		<b>28.000</b>	<b>52</b>	<b>28.237</b>	<b>1.476.657</b>	<b>-55.468</b>	<b>-60.121</b>	<b>1.417.357</b>	<b>3.292</b>	<b>1.420.649</b>
Nettó eredmény		–	–	–	281.142	–	–	281.142	197	281.339
Egyéb átfogó eredmény		–	–	–	-4.920	–	–	-4.920	-24	-4.944
<b>Átfogó eredmény összesen</b>		<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>276.222</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>276.222</b>	<b>173</b>	<b>276.395</b>
Részvény-alapú kifizetés	31.	–	–	3.598	–	–	–	3.598	–	3.598
2016. évi osztalék		–	–	–	-53.200	–	–	-53.200	–	-53.200
Visszavásárolt saját részvények értékesítése	22.	–	–	–	–	–	10.342	10.342	–	10.342
Saját részvények értékesítésének vesztesége		–	–	–	-2.839	–	–	-2.839	–	-2.839
Saját részvények állományváltozása	22.	–	–	–	–	–	-13.510	-13.510	–	-13.510
ICES-tulajdonosok felé teljesített kifizetések	21.	–	–	–	-1.380	–	–	-1.380	–	-1.380
<b>2017. december 31-i egyenleg</b>		<b>28.000</b>	<b>52</b>	<b>31.835</b>	<b>1.695.460</b>	<b>-55.468</b>	<b>-63.289</b>	<b>1.636.590</b>	<b>3.465</b>	<b>1.640.055</b>
Áttérés hatása IFRS 9 alkalmazása miatt		–	–	–	-51.475	–	–	-51.475	-127	-51.602
<b>2018. január 1-jei egyenleg</b>		<b>28.000</b>	<b>52</b>	<b>31.835</b>	<b>1.643.985</b>	<b>-55.468</b>	<b>-63.289</b>	<b>1.585.115</b>	<b>3.338</b>	<b>1.588.453</b>
Nettó eredmény		–	–	–	318.233	–	–	318.233	89	318.322
Egyéb átfogó eredmény		–	–	–	-13.420	–	–	-13.420	-223	-13.643
<b>Átfogó eredmény összesen</b>		<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>304.813</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>304.813</b>	<b>-134</b>	<b>304.679</b>
Nem ellenőrzött részesedések megvásárlása		–	–	–	–	–	–	–	-752	-752
Részvény-alapú kifizetés	31.	–	–	3.797	–	–	–	3.797	–	3.797
2017. évi osztalék		–	–	–	-61.320	–	–	-61.320	–	-61.320
MRP miatti korrekció		–	–	–	156	–	–	156	–	156
Visszavásárolt saját részvények értékesítése	22.	–	–	–	–	–	21.814	21.814	–	21.814
Saját részvények értékesítésének vesztesége		–	–	–	-2.390	–	–	-2.390	–	-2.390
Saját részvények állományváltozása	22.	–	–	–	–	–	-26.524	-26.524	–	-26.524
ICES-tulajdonosok felé teljesített kifizetések	21.	–	–	–	-1.256	–	–	-1.256	–	-1.256
<b>2018. december 31-i egyenleg</b>		<b>28.000</b>	<b>52</b>	<b>35.632</b>	<b>1.883.988</b>	<b>-55.468</b>	<b>-67.999</b>	<b>1.824.205</b>	<b>2.452</b>	<b>1.826.657</b>

A konszolidált kiegészítő melléklet jegyzetei a 94–186. oldalakon a fenti Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

\* Lásd a 21. sz. jegyzetet, ahol az Eredménytartalék és egyéb tartalékok megnevezés tartalmazza az itt külön bemutatott tőketartalékokat, részvény-alapú kifizetés tartalékát és az opciós tartalékokat.

## Cash-flow kimutatás

(konszolidált, IFRS szerint, a 2018. december 31-ével zárult évre, millió forintban)

	Jegyzet	2018	2017
<b>ÜZLETI TEVÉKENYSÉG</b>			
<b>Nettó eredmény (a társaság tulajdonosaira eső rész)</b>		<b>318.233</b>	<b>281.142</b>
Nettó elhatárolt kamatok		-2.434	28.916
Osztalékbevételek		-5.736	-4.152
Értékcsökkenés és amortizáció	11.	51.475	48.988
Goodwill értékvesztés	11.	5.962	504
Értékvesztés képzése (+)/visszairása (-) értékpapírokra	7., 10.	-608	-10
Értékvesztés elszámolása a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	8., 24.	39.287	40.848
Értékvesztés elszámolása részvényekre, részesedésekre	9.	1.232	184
Értékvesztés elszámolása (+)/visszairása (-) befektetési célú ingatlanokra	12.	244	-71
Értékvesztés elszámolása tárgyi eszközökre és immateriális javakra		2.262	-
Értékvesztés elszámolása egyéb eszközökre	13.	944	8.213
Céltartalék visszairása (-)/képzése (+) függő és jövőbeni kötelezettsége	18.	-1.841	15.957
Részvény-alapú juttatás	2., 31.	3.797	3.598
Kereskedési célú értékpapírok valós érték különbözetének nem realizált vesztesége		9.128	18.335
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték különbözetének nem realizált nyeresége (-)/vesztesége (+)		-29.525	11.966
<b>Üzleti tevékenység eszközeinek és forrásainak nettó változása</b>			
Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök nettó csökkenése (+)/növekedése (-)	6.	178.542	-89.786
Hitelek amortizált bekerülési értéken, értékvesztés nélkül és valós értéken nettó növekedése	8.	-1.166.242	-456.001
Egyéb eszközök nettó növekedése	13.	-26.857	-10.680
Ügyfelek betéeteinek nettó növekedése	15.	1.054.945	583.081
Egyéb kötelezettségek nettó növekedése (+)/csökkenése (-)	18.	101.877	-75.769
Nemzeti Bankoknál lévő kötelező tartalék nettó növekedése (-)/csökkenése (+)	4.	-329.936	99.391
Fizetett társasági adó		-17.377	-14.797
<b>Üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom</b>		<b>187.372</b>	<b>489.857</b>
<b>KIHELYEZÉSI TEVÉKENYSÉG</b>			
Bankközi kihelyezések, követelések nettó csökkenése a veszteségekre elszámolt értékvesztés nélkül	5.	42.811	147.969
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok vásárlása	7.	-1.644.093	-955.382
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok értékesítése	7.	1.896.981	552.351
Társult vállalkozásokban lévő részesedések nettó növekedése	9.	-4.324	-682
Egyéb vállalkozásokban lévő részesedések nettó növekedése (-)/csökkenése (+)	9.	-1.984	8.762
Kapott osztalék		5.490	3.739
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok növekedése	10.	-2.615.632	-1.166.466
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok csökkenése	10.	2.188.898	971.786
Tárgyi eszközök és immateriális javak vásárlása	11.	-104.199	-131.028
Tárgyi eszközök és immateriális javak eladásának bevétele	11.	37.425	22.383
Befektetési célú ingatlanok nettó növekedése (-)/csökkenése (+)	12.	-2.974	5.060
Egyéb eszközök között szereplő, befektetésekre adott előlegek nettó növekedése (-)/csökkenése (+)	13.	-21	8
Akvízió miatti nettó pénzáramlás	33.	-	-128.588
<b>Kihelyezési tevékenységből felhasznált nettó pénzforgalom</b>		<b>-201.622</b>	<b>-670.088</b>
<b>FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉG</b>			
Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek nettó csökkenése	14.	-79.905	-168.108
Értékpapír kibocsátásából származó bevétel	16.	224.413	184.636
Kibocsátott értékpapírok törlesztése	16.	-57.401	-81.886
Alárendelt kölcsöntőke növekedése (+)/csökkenése (-)	19.	5.733	-1.250
ICES-tulajdonosok felé teljesített kifizetések	21.	-1.256	-1.380
Visszavásárolt saját részvények eladása	22.	7.138	10.342
Visszavásárolt saját részvények vásárlása	22.	-14.238	-16.349
Fizetett osztalék	21.	-61.164	-53.191
<b>Finanszírozási tevékenységből származó (+)/felhasznált (-) nettó pénzforgalom</b>		<b>23.320</b>	<b>-127.186</b>
<b>Pénzeszközök nettó növekedése (+)/csökkenése (-)</b>		<b>9.070</b>	<b>-307.417</b>
<b>Pénzeszközök nyitó egyenlege</b>		<b>800.689</b>	<b>1.128.610</b>
Átértékelési különbözet		10.220	-20.504
<b>Pénzeszközök záró egyenlege</b>		<b>4.</b>	<b>819.979</b>

A konszolidált kiegészítő melléklet jegyzetei a 94–186. oldalakon a fenti Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

# A 2018. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

## 1. SZ. JEGYZET: ÁLTALÁNOS RÉSZ, ÉS A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK ALAPJA

### 1.1 Általános információk

Az OTP Bank Nyrt. (a „Bank” vagy „OTP Bank”) 1990. december 31-én jött létre a jogelőd állami vállalat részvénytársasággá alakulásával.

A Bank székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16.

1995-ben a Bank részvényeit bevezették a budapesti, illetve a Luxemburgi Értéktőzsdékre, valamint kereskednek velük a londoni SEAQ-n és a PORTAL rendszeren az USA-ban.

A konszolidált pénzügyi kimutatásokat 2019. március 8-án az Igazgatóság jóváhagyta.

### A Bank részvényeinek tulajdonosi megoszlása:

	2018	2017
Külföldi, belföldi magán és intézményi befektetők tulajdonában	98%	98%
Munkavállalók tulajdonában	1%	1%
A Bank tulajdonában	1%	1%
<b>Összesen</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

A Bank jegyzett tőkéje 280.000.010 darab, egyenként 100 forint névértékű, azonos tulajdonosi jogokat megtestesítő törzsrészvényből áll. A Bank és leányvállalatai (együttesen a „Csoport”)

1.411 fiókja áll ügyfelei rendelkezésére Magyarországon, Bulgáriában, Oroszországban, Ukrajnában, Horvátországban, Romániában, Szlovákiában, Szerbiában, és Montenegróban.

### A Csoport foglalkoztatottainak létszáma:

	2018	2017
A Csoport foglalkoztatottainak létszáma (fő)	41.128	41.514
A Csoport átlagos statisztikai állományi létszáma (fő)	41.225	41.127

### 1.2 A Számvitel alapja

Jelen pénzügyi kimutatások a menedzsment azon feltételezésén alapulva kerültek összeállításra, hogy a Bank a belátható jövőben is fenn tudja tartani a működését, folytatni tudja a tevékenységét, nem várható a működés beszünetése, vagy bármilyen okból történő jelentős csökkenése.

A Csoport számviteli kimutatásait a Magyarországon érvényben lévő, külföldi leányvállalatok esetén az adott országnak megfelelő

nemzeti társasági, banki és pénzügyi jogszabályoknak megfelelően vezeti, és hivatalos kimutatásait is ezen az alapon készíti.

A Csoport prezentációs és funkcionális pénzneme a magyar forint („HUF”).

A Bank részvényeinek nemzetközi és hazai tőzsdei forgalmazása miatt az Európai Unió („EU”) által is befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok („IFRS”) szerinti beszámoló készítési kötelezettségnek is eleget kell tennie.

Bizonyos módosítások kerültek elvégzésre a csoporttagok egyedi pénzügyi kimutatásaihoz képest annak érdekében, hogy a Csoport konszolidált pénzügyi kimutatásai a Nemzetközi Számviteli Standard Testület (International Accounting Standards Board „IASB”) által jóváhagyott standardok és értelmezések szerint legyen bemutatva, amelyek IFRS néven ismertek.

A konszolidált pénzügyi kimutatások az EU által is befogadott IFRS-ekkel összhangban készültek.

### 1.2.1 Az IFRS standardok 2018. január 1-jétől érvényes módosuló szabályainak, illetve új standardok bevezetésének hatása a pénzügyi kimutatásra

A jelen beszámolási időszaktól hatályba lépő, az IASB által közzétett és az EU által elfogadott új és módosított standardok és értelmezések:

- **IFRS 9 „Pénzügyi instrumentumok” standard** – az EU által elfogadva 2016. november 22-én (hatályba lép a 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRS 15 „Vevőkkel kötött szerződésekből származó bevételek” standard és további módosításai** – az EU által elfogadva 2016. szeptember 22-én (hatályba lép a 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRS 2 „Részvény-alapú kifizetések” standard módosításai** – részvény-alapú kifizetési tranzakciók besorolása és értékelése – az EU által elfogadva 2018. február 26-án (hatályba lép 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRS 4 „Biztosítási szerződések” standard módosításai** – IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok és IFRS 4 Biztosítási szerződések együttes alkalmazása – az EU által elfogadva 2017. november 3-án (hatályba lép a 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban vagy az IFRS 9 első alkalmazásának időpontjától),
- **IFRS 15 „Vevőkkel kötött szerződésekből eredő árbevétel” standard módosításai**

– Magyarázatok az IFRS 15 „Vevőkkel kötött szerződésekből eredő árbevétel” standardhoz – az EU által elfogadva 2017. október 31-én (hatályba lép a 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),

- **IAS 40 „Befektetési célú ingatlanok” standard módosításai** – Befektetési célú ingatlanok átsorolása – az EU által elfogadva 2018. március 14-én (hatályba lép 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRS 1 és IAS 28 standardok módosításai – „IFRS-ek továbbfejlesztése (2014–2016 években)”** – Az IFRS Fejlesztési Projekt eredményeképpen az egyes standardokat érintően (IFRS 1, IFRS 12 és IAS 28) történt módosítás, elsődlegesen az inkonzisztenciák megszüntetése és a magyarázatok tisztázása érdekében – az EU által elfogadva 2018. február 7-én (az IFRS 1 és IAS 28 standardok esetében a módosításokat 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban kell alkalmazni),
- **IFRIC 22 értelmezés „Külföldi pénznemben folytatott ügyletek és előlegek”** – az EU által elfogadva 2018. március 28-án (hatályba lép a 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

Ezen meglévő standardok módosításainak elfogadása nem volt jelentős hatással a Csoport konszolidált pénzügyi kimutatásaira.

### 1.2.2 Az IASB által kibocsátott és az EU által befogadott, de még nem hatályos új és módosított standardok és értelmezések

Jelen pénzügyi kimutatások jóváhagyásának időpontjában a következő, az IASB által kibocsátott és az EU által elfogadott standardok, valamint meglévő standardok és értelmezések módosításai kerültek közzétételre hatályba lépés nélkül.

- **IFRS 16 „Lízingek” standard** – az EU által elfogadva 2017. október 31-én (hatályba lép a

2019. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),

- **IFRS 9 „Pénzügyi instrumentumok” standard módosításai** – Előtörlesztés jellemzők negatív kompenzációval – az EU által elfogadva 2018. március 22-én – (hatályba lép a 2019. január 1-ével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRIC 23 „Nyerességadó kezelésével kapcsolatos bizonytalanság”** – az EU által elfogadva 2018. október 23-án (hatályba lép a 2019. január 1-ével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

A Csoport nem alkalmazza ezeket az új standardokat és a meglévő standardok módosításait a hatályos időpontok előtt. A Csoport úgy véli, hogy a jelen standardok elfogadása és a meglévő standardok módosításai nem lesznek jelentős hatással a Csoport konszolidált pénzügyi kimutatásaira a kezdeti alkalmazás időszakában.

## IFRS 16 bevezetése

**IFRS 16 Lízings standard, amely még nem hatályos 2018. december 31-én, és amelyet a Csoport annak hatálybalépése előtt nem alkalmaz.**

Az EU által befogadott IFRS 16 standard a 2019. január 1-jén vagy az azt követően kezdődő üzleti évre alkalmazandó kötelezően. A standard bevezetésével egyidejűleg hatályon kívül kerül a korábbi lízing standard (IAS 17 Lízingek), valamint a következő értelmezések: IFRIC 4 Annak meghatározása, hogy egy megállapodás tartalmaz-e lízinget, SIC-15 Operatív lízingek – ösztönzők és SIC-27 A lízing jogi formáját magában foglaló tranzakciók tartalmi megítélése.

Az új standard célja az, hogy megkönnyítse a pénzügyi kimutatások összehasonlíthatóságát azzal, hogy a lízingbevevő pénzügyi helyzet kimutatásában meg kell jeleníteni mind a pénzügyi, mind az operatív lízingeket, valamint hogy a pénzügyi kimutatások felhasználóinak megfelelő tájékoztatást kell nyújtani a megállapodásokkal kapcsolatos kockázatokról.

Az operatív és pénzügyi lízingek közötti különbségtétel a lízingbe vevők esetén megszűnik, ehelyett minden esetben egy a lízinghez kapcsolódó, az eszköz használati jogát megtestesítő eszközt és egy lízingdíjak fizetésére vonatkozó kötelmet megtestesítő lízingkötelezettséget kell megjeleníteni a pénzügyi helyzet kimutatásában. Az IFRS 16 rendelkezései alapján egy szerződés lízingnek minősül vagy lízinget tartalmaz, ha egy időszak tekintetében ellenérték fejében átadja a jogot egy azonosított eszköz használatának ellenőrzése felett.

A korábbi lízing standardban meghatározott lízing definícióhoz képest lényegi változás az azonosított eszköz használata feletti ellenőrzési jog meglétének vizsgálata (a szerződésben közvetlenül vagy közvetetten jelezve).

Az eszköz használatához kapcsolódó költségek – amelyek korábban operatív bérleti díjként jelentek meg – a standard alkalmazását követően a használatijog-eszköz értékcsökkenéseként és a lízingkötelezettség kamatjellegű ráfordításaként kerülnek kimutatásra. A használatijog-eszköz értékcsökkenése lineárisan, a lízingkötelezettség pedig effektív kamatláb módszerrel kerül elszámolásra.

A cash-flow kimutatásban a lízingkötelezettség tőkerészehez kötődő kifizetések a finanszírozási tevékenységek közé kerülnek, a rövid futamidejű lízingek díjai, a kisértékű eszközök lízingjeinek díjai és a lízingkötelezettség értéklésében figyelmen kívül hagyott változó lízingdíjak a működési tevékenységek közé kerülnek besorolásra. A lízingkötelezettség kamatrészéhez kötődő kifizetések az IAS 7 Cash-flow-k kimutatásai standard fizetett kamatokra vonatkozó követelményeinek megfelelően kerülnek besorolásra a cash-flow kimutatásban.

A lízingbevevőnek az IAS 36 Eszközök értékvesztése standardot kell alkalmaznia annak megállapításához, hogy a használatijog-eszköz értékvesztett-e, illetve az azonosított értékvesztés miatti veszteség elszámolásához.

Lízingbeadók esetén az IFRS 16 standard lényegében a korábbi lízing standardban (IAS 17)

szereplő lízingbeadói számviteli követelményeket tartja fenn. Az IFRS 16 standard továbbra is előírja, hogy a lízingbeadó köteles a lízingügyleteit operatív lízingként vagy pénzügyi lízingként besorolni. A Csoportra mint lízingbeadóra a megnövekedett közzétételi követelményeken kívül nincs jelentős hatással az új lízingstandard.

### Átállás

Az IFRS 16 rendelkezéseinek első alkalmazása során a Csoport lízingbevevőként lízingjeire a módosított visszamenőleges alkalmazást választotta.

A módosított visszamenőleges alkalmazás során a lízingbe vevőnek a jelen standard első alkalmazásának halmozott hatását a felhalmozott eredmény nyitó egyenlegének kiigazításaként kell megjelenítenie az első alkalmazás időpontjában, ezért az összehasonlító adatok nem kerülnek újramegállapításra.

A Csoport él a standard által biztosított alábbi gyakorlati megoldásokkal:

- A hasonló jellemzőkkel rendelkező lízingek portfóliójára egyetlen diszkontrátát alkalmaz.
- A használatijog-eszközt az első alkalmazás időpontjában kiigazítja a hátrányos lízingek kapcsán a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban közvetlenül az első alkalmazás időpontját megelőzően megjelenített céltartalékok összegével.
- A 12 hónapon belül lejáró szerződések esetén egyszerűsített módszert alkalmaz.
- A használatijog-eszköz értékelésénél nem veszi figyelembe a kezdeti közvetlen költségeket.
- Visszatekintést alkalmaz, például a lízingfutamidő meghatározásakor, ha a szerződés lízinghosszabbítási vagy megszüntetési opciót tartalmaz.

### Az IFRS 16 hatása a konszolidált pénzügyi kimutatásokra

#### IFRS 16 bevezetése (Projekt)

A jelen pénzügyi kimutatás összeállításakor a Csoport az IFRS 16 bevezetésével (továbbiakban Projekt) kapcsolatos feladatok jelentős részét befejezte. A 2017 utolsó negyedében

megkezdett Projektet három szakaszban végezte el a Csoport:

#### Első szakasz:

##### Szerződések vizsgálata, adatgyűjtés

A szerződések vizsgálata során meghatározásra került, hogy azok lízingszerződéseknek vagy szolgáltatási szerződéseknek minősülnek-e. Az elemzés a Csoport teljes releváns szerződésállományára kiterjedt – a Csoport nem alkalmazza az IFRS 16 C3 bekezdését – függetlenül a szerződés jelenlegi besorolásától, amely azonban nem vezetett a lízing eltérő azonosításához. Azon szerződéses adatok is összegyűjtésre kerültek, amelyek a használatijog-eszköz, valamint a lízingkötelezettség értékének megállapításához szükségesek.

A Csoport jellemzően az alábbi használatijog-eszközöket fogja kimutatni 2019. január 1-jével a pénzügyi helyzet kimutatásban:

- Irodaépületek
- Bankfiókok
- Személygépkocsik
- ATM-helyek
- Számítástechnikai eszközök, berendezések

A pénzügyi helyzet kimutatásban megjelenített lízingek futamideje jellemzően (eszközkatégoriánként):

- Irodaépületek ~6 év
- Bankfiókok ~5 év
- Személygépkocsik ~3 év
- ATM-helyek ~3 év
- Számítástechnikai eszközök, berendezések ~7 év

#### Második szakasz:

##### Hatásfelmérés, számítások készítése

A Csoport az új standard bevezetésével kapcsolatban készített egy elemzést, amely tartalmazza:

- Az IFRS 16 nyitómérlegre (2019. január 1.) gyakorolt hatását;
- Az IFRS 16 alapján elszámolt lízingszerződések pénzügyi helyzetre, eredményre gyakorolt hatását (jövőre vonatkozóan is).

Egy lízingszámítási eszköz használatával a Csoport meghatározta a használatijog-eszköz

és a lízingkötelezettség értékét, valamint a halasztott adó összegét.

### Harmadik szakasz:

#### Implementáció, dokumentáció készítése – számviteli politika és közzététel

## Az IFRS 16 bevezetésével kapcsolatos módosítások

### a) Lízingkötelezettségek megjelenítése

A pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban megjelenítésre kerülnek azon lízingkötelezettségek, amelyek az IAS 17 rendelkezései alapján operatív lízingként minősített szerződésekhez kapcsolódnak. A lízingkötelezettséget a kezdőnapon az addig a napig ki nem fizetett lízingdíjak jelenértékékként kell értékelni. A lízingdíjakat az implicit kamatlábbal kell diszkontálni, amennyiben az könnyen meghatározható. Ha ez a kamatláb nehezen meghatározható, a lízingbevevőnek a járulékos lízingbevevői kamatlábat kell használnia. A Csoport által alkalmazott súlyozott átlagos járulékos lízingbevevői kamatláb: ~3,68%.

A kezdőnapon a lízingkötelezettségben figyelembe vett lízingdíjak a mögöttes eszköz lízingfutamidő alatti használati jogáért járó, a kezdőnapig ki nem fizetett következő összegekből állnak:

- fix díjak csökkentve az esedékes lízingössztönzőkkel;
- változó lízingdíjak, amelyek valamely indextől vagy rátától függenek, kezdeti értékelésük alapja a kezdőnap index vagy ráta;
- a lízingbevevő által a maradványértékgaranciák keretében várhatóan kifizetendő összegek;
- a vételi opció lehívási ára, ha a lízingbevevő észszerűen biztos abban, hogy lehívja az opciót; és
- a lízing megszüntetése miatti kötbérek, ha a lízing futamideje egy lízingmegszüntetési opció lízingbevevő általi lehívását is tükrözi.

A Csoport él a standardban meghatározott megjelenítési kivételekkel, így a rövid futamidejű (12 hónapnál rövidebb), és a kisértékű

(kevesebb, mint 1,4 millió forint) mögöttes eszközök tartalmazó lízingekhez kapcsolódó lízingdíjakat a futamidő alatt lineárisan számolja el.

### b) Használatijog-eszköz megjelenítése

A használatijog-eszköz a kezdőnapon bekerülési értéken kerül értékelésre.

A használatijog-eszköz bekerülési értéke a következőkből áll:

- a lízingkötelezettség kezdeti megjelenítéskori értéke;
- a kezdőnapon vagy azt megelőzően fizetett lízingdíjak, csökkentve a kapott lízingössztönzőkkel;
- kezdeti közvetlen költségek; és
- becsült költségek a mögöttes eszköz leszerelésével, elszállításával és a helyszín helyreállításával vagy a mögöttes eszköz lízingfeltételekben előírt állapotának helyreállításával kapcsolatban, kivéve, ha e költségek készletek előállítására érdekében merültek fel.

### c) Alkalmazott becslések

Az IFRS 16 bevezetése során számos, a lízingkötelezettség, valamint a használatijog-eszköz értékét befolyásoló becslést, értékelést kell készíteni. Ide tartozik:

- annak meghatározása, hogy mely szerződések tartalmaznak lízinget;
- a lízingszerződés futamidejének megállapítása (ideértve a határozatlan, valamint a meghosszabbítható futamidejű szerződéseket);
- a jövőbeli cash-flow-k diszkontálásához alkalmazott kamatláb megállapítása; valamint
- az értékcsökkenési kulcsok meghatározása.

## A konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásra gyakorolt hatás

Az IFRS 16 bevezetésével kapcsolatos hatás megállapításának alapja a Csoport 2018. december 31-én hatályban levő szerződésállománya volt.

A Csoport az alábbi eszközöket jeleníti meg 2019. január 1-jén használatijog-eszközként a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásában:



## A becsült hatás (millió forintban):

	2019. január 1.
Használatijog-eszköz	46.975
Lízingkötelezettség	46.677
A felhalmozott eredmény nyitó egyenlegének kiigazításaként megjelenő összeg	–

Az első alkalmazás hatással lehet a konszolidált átfogó eredménykimutatásra és a konszolidált cash-flow kimutatásra, ugyanakkor a becsült hatás nem minősül jelentősnek.

2019. január 1-jén mint első alkalmazás időpontjában a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban megjelenített lízingkötelezettségekre alkalmazott súlyozott átlagos járulékos lízingbevevői kamatláb: ~3,68%.

### 1.2.3 Az IASB által kibocsátott és az EU által nem elfogadott standardok és értelmezések

Az EU által elfogadott IFRS-ek jelenleg nem különböznek jelentősen a Nemzetközi Számviteli Standard Testület (IASB) által elfogadott rendeletektől, kivéve az alábbi új standardokat, a meglévő standardok módosításait és új értelmezéseket, amelyeket az EU-ban még nem fogadtak be a konszolidált pénzügyi kimutatások közzétételének napjával:

- **IFRS 14 „Szabályozói elhatárolások” standard** (hatályba lépett 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban) – az Európai Bizottság döntést hozott, mely értelmében a jóváhagyás folyamatot a jelenlegi köztes standardra nem fogja alkalmazni, és megvárja a végső standardot,
- **IFRS 17 „Biztosítási szerződések” standard** (hatályba lép a 2021. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRS 3 „Üzleti kombinációk” standard módosításai** – Üzleti tevékenység definíciója (hatályos azon üzleti kombinációkra vonatkozóan, amelyeknél az akvizíció dátuma a 2020. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokba esik, valamint az adott időszak kezdetén vagy azt követően bekövetkező eszközbeszerzésekre),

- **IFRS 10 „Konszolidált pénzügyi kimutatások” és IAS 28 „Társult vállalkozásokban és közös vállalkozásokban lévő befektetések” standardok módosításai** – Eszközök eladása, illetve átadása a befektető és annak társult vagy közös vezetésű vállalkozása között (a hatálybalépés időpontját bizonytalan időre elhalasztották, amíg a kutatási projekt konklúzióra jut a tőke módszerrel kapcsolatban),
- **IAS 1 „Pénzügyi kimutatások prezentálása” és IAS 8 „Számviteli politikák, a számviteli becslések változásai és hibák” standardok módosításai** – Lényegesség definíciója (hatályba lép a 2020. január 1-ével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IAS 19 „Munkavállalói juttatások” standard módosításai** – Terv módosítása, korlátozás vagy elszámolás (hatályba lép a 2019. január 1-ével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IAS 28 „Társult vállalkozásokban lévő befektetések” standard módosításai** – Társult vállalkozásokban lévő hosszú-távú érdekeltiségek (hatályba lép a 2019. január 1-ével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **Egyes standardok módosítása „IFRS-ek továbbfejlesztése (2015–2017 években)”** – Az IFRS Fejlesztési Projekt eredményeképpen az egyes standardokat érintően (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 és IAS 23) történt módosítás, elsődlegesen az inkonzisztenciák megszüntetése és a magyarázatok tisztázása érdekében (hatályba lép a 2019. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **A Koncepcionális keretelvekre való hivatkozások módosításai az IFRS standardokban** (hatályba lép a 2020. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

A pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek portfóliójára vonatkozó fedezeti elszámolás még nem került szabályozásra, mivel az EU által nincs még elfogadva a rendelet. A Csoport becslése szerint az IAS 39 „Pénzügyi instrumentumok: megjelenítés és értékelés” standard szerinti fedezeti elszámolás alkalmazása a pénzügyi

eszközök és kötelezettségek portfóliójára nem befolyásolná számottevően a Csoport konszolidált pénzügyi kimutatásait a fordulónapon. Ezen módosítások, új standardok és értelmezések implementációja nem befolyásolná számottevően a Csoport konszolidált pénzügyi kimutatásait a fordulónapon.

## 2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT FŐ SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA

A konszolidált pénzügyi kimutatások összeállítása során alkalmazott fő számviteli elvek az alábbiakban lettek összefoglalva:

### 2.1 Alkalmazott alapelvek

A konszolidált pénzügyi kimutatások a bekerülési költség elvén készülnek, kivéve egyes pénzügyi instrumentumokat, amelyek valós értéken szerepelnek a pénzügyi kimutatásokban.

Az eredménykimutatás tételei az időbeli elhatárolás elve alapján lettek elszámolva.

A konszolidált pénzügyi kimutatások EU által befogadott IFRS szerinti bemutatása megköveteli, hogy a Csoport vezetése olyan becslésekkel, illetve feltételezésekkel éljen, amelyek hatással vannak az eszközök és kötelezettségek, a mérlegen kívüli eszközök és kötelezettségek mérlegkészítéskori értékére, valamint a beszámolási időszak bevételeire és ráfordításaira. A tényleges értékek eltérhetnek ezektől a becslésektől.

A jövőbeni változások a gazdasági környezetben, a pénzügyi stratégiában, szabályozási környezetben, számviteli előírásokban és egyéb területeken eredményezhetik a becslések változását, amelyek jelentős hatással lehetnek a jövőbeni pénzügyi kimutatásokra.

### 2.2 Devizanemek közötti átszámítás

A Csoporthoz tartozó valamennyi gazdálkodó pénzügyi kimutatásának elkészítésekor az adott gazdálkodó prezentációs pénznemétől eltérő

pénznemben (külföldi pénznem) végrehajtott tranzakciók a tranzakció napján érvényes átváltási árfolyamon kerülnek elszámolásra.

A külföldi pénznemben fennálló monetáris tételek minden egyes beszámolási időszak végén átváltásra kerülnek a konszolidált pénzügyi kimutatások fordulónapján érvényes Magyar Nemzeti Bank ("MNB") által közzétett árfolyamon, ennek hiányában a Bank által jegyzett deviza-középfolyamon.

A külföldi pénznemben fennálló, valós értéken nyilvántartott nem monetáris tételek a valós érték meghatározásának napján érvényes átváltási árfolyamon kerülnek átváltásra. Külföldi pénznemben kifejezett bekerülési értékelt nem monetáris tételek nem kerülnek átváltásra.

Az árfolyam-különbsétek az eredményben kerülnek elszámolásra abban az időszakban, amikor felmerülnek, kivéve:

- a jövőbeni jövedelemtermelő használat érdekében folytatott eszközberuházásokra vonatkozó, devizahitelekkel kapcsolatos árfolyam-különbsétek az adott eszközök költségei között jelennek meg, amennyiben azok a devizahitelekkel kapcsolatos kamatköltség korrekciójának tekinthetők;
- egyes devizakockázatok fedezetére vonatkozó tranzakciókkal kapcsolatos árfolyam-különbsétek (lásd a 2.7 sz. jegyzetet a fedezeti számviteli politikákra); továbbá
- olyan külföldi érdekeltségtől kapott vagy számára fizetendő monetáris tételre vonatkozó árfolyam-különbsétek, amelyekkel kapcsolatban a rendezést nem tervezik és a közeljövőben nem is valószínű (amely ezáltal egy

külföldi érdekeltségbe történő nettó befektetés részeként értelmezhető), és amelyek kezdetben az egyéb átfogó eredményben kerülnek elszámolásra, majd a monetáris tételek rendezésekor átvezetésre kerülnek a saját tőkéből az eredménybe.

A konszolidált pénzügyi kimutatások céljából a Csoport külföldi érdekeltségeinek eszközei és kötelezettségei HUF-ban kerülnek kimutatásra a beszámolási időszak végén érvényes átváltási árfolyam figyelembe vételével. A bevételek és ráfordítások átváltása az adott időszak átlagos átváltási árfolyamán történik, kivéve akkor, ha az adott időszakban jelentős az átváltási árfolyam fluktuációja, amely esetben az átszámítás a tranzakciók napján érvényes átváltási árfolyamokon történik. Az esetlegesen felmerülő árfolyam-különbségek az egyéb átfogó eredményben kerülnek elszámolásra, és a saját tőkében halmozódnak (a nem ellenőrző részesedésekhez hozzárendelve, ha az megfelelő).

Külföldi érdekeltség értékesítése (tehát vagy egy külföldi tevékenységben a Csoport által birtokolt teljes érdekeltség értékesítése, vagy egy külföldi tevékenységet magában foglaló leányvállalat ellenőrzés elvesztését eredményező, vagy egy külföldi tevékenységet magában foglaló közös vezetésű vállalkozás feletti közös ellenőrzés megszűnését eredményező, vagy egy külföldi tevékenységet magában foglaló társult vállalkozás feletti jelentős befolyás megszűnését eredményező értékesítés) esetén, az adott tevékenység kapcsán a Csoport tulajdonosainak tulajdonítható összes tőkében halmozott árfolyam-különbséget átsorolásra kerül az eredménybe.

Továbbá, egy leányvállalat részleges értékesítése esetén, amely nem eredményezi a Csoport leányvállalat feletti ellenőrzésének elvesztését, az adott tevékenység kapcsán a halmozott árfolyam-különbséget Csoportnak tulajdonítható arányos része a nem ellenőrző részesedésekhez kerül újbóli hozzárendelésre és nem kerül elszámolásra az eredményben. Minden egyéb részleges értékesítés esetén (azaz társult vállalkozások, illetve közös vezetésű vállalkozások

olyan értékesítése esetén, amely nem eredményezi a Csoport jelentős befolyásának, illetve közös ellenőrzésének elvesztését) a halmozott árfolyam-különbsétek arányos része átsorolásra kerül az eredménybe.

Külföldi érdekeltség felvásárlásából származó goodwill és az azonosított eszközökön és kötelezettségeken végrehajtott valós érték korrekciók a külföldi érdekeltség eszközeiként és kötelezettségeiként kerülnek elszámolásra, és valamennyi beszámolási időszak végén az aktuális záróárfolyamon kerülnek átszámításra. A felmerülő árfolyamkülönbsétek elszámolása az egyéb átfogó eredményben történik és a saját tőkében halmozódik.

## 2.3 Konszolidálási elvek

A konszolidált pénzügyi kimutatásokban bevételre kerültek azon vállalkozások, ahol a Bank kontrollt gyakorol. A teljes körűen bevont fő leányvállalatokat a vonatkozó tulajdoni hányaddal, illetve a tevékenységi körrel a 34. sz. jegyzet ismerteti. Mindazonáltal egyes leányvállalatok, ahol a Banknak meghatározó érdekeltsége van, nem kerültek az IFRS szerint konszolidálásra, mert ezen részesedések teljes körű konszolidálásának nincs jelentős hatása a konszolidált pénzügyi kimutatások egészét tekintve (lásd a 2.13 sz. jegyzetet).

A Csoport konszolidált pénzügyi kimutatásait a Bank, mint fölérendelt anyavállalat készíti.

## 2.4 Befektetések vásárlásának elszámolása

A leányvállalatok elszámolása a bekerülési érték módszerével történik. A leányvállalatok megvásárlásakor keletkező goodwill a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásba bekerül, és az alábbi módon történik az elszámolása. Az akvizíció időpontja az az időpont, amikor a felvásárló ténylegesen megszerzi a felvásárolt feletti ellenőrzést. Ezt megelőzően a befektetésekre adott előlegek az egyéb eszközök között kerülnek kimutatásra.

A goodwill-t – amely a megszerzett eszközök és átvállalt kötelezettségek adásvétel időpontjában érvényes valós értékéből a befektetőre eső részt meghaladó többlet – az immateriális javak között kell szerepeltetni a konszolidált pénzügyi kimutatásokban, halmozott értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken.

Ha a Csoport már nem kontrollál egy leányvállalatot, akkor kivezeti a leányvállalat eszközeit (a goodwill-lal egyetemben) és kötelezettségeit azok könyv szerinti értékén abban az időpontban, amikor a kontroll véget ér, és az eredménykimutatásban elszámolásra kerül az anyavállalatot megillető nyereség vagy veszteség.

Legalább évente, de ha az események vagy a körülményekben bekövetkező változások értékvesztésre utalnak gyakrabban is megvizsgálásra kerül az akvizícióban szerzett goodwill értékvesztésének szükségessége. A goodwill arra a pénztermelő egységre kerül allokálásra, amely esetében várható az akvizícióhoz köthető szinergia nyújtotta haszon realizálódása.

A goodwill valós értékének meghatározására a Csoport diszkontált cash-flow alapú modellt alkalmaz. Az értékvesztés teszthez 5 éves explicit periódusú cash-flow modell szolgál alapul, amelynek segítségével az egyes pénztermelő egységek stratégiai tervei és pénzügyi adatai alapján a Csoport meghatározza a goodwill értékvesztés szükségességét.

A Csoport a stratégiai tervek meghatározásakor figyelembe vette a jelenlegi világgazdasági helyzetet, a jelenlegi gazdasági növekedést, illetve várakozásokat, valamint kapcsolódó kockázatokat, és ennek a pénzügyi szférára gyakorolt hatását, valamint a jelenlegi és várható külső finanszírozási lehetőségeket.

A negatív goodwill-t, ami a megszerzett eszközök, kötelezettségek és függő kötelezettségek adásvétel időpontjában érvényes valós értékéből a befektetőre eső résznek az akvizíció költségét meghaladó többlet, bevételként azonnal el kell számolni a konszolidált eredménykimutatásban.

## 2.5 Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok

A konszolidált pénzügyi kimutatások készítésekor azon értékpapír-befektetéseket, amelyeket Csoport a szerződéses cash-flow-k beszedése érdekében tart, továbbá mely pénzügyi eszközök szerződéses feltételei meghatározott időpontokban olyan cash-flow-kat eredményeznek, amelyek kizárólag a tőke és a kint lévő tőkeösszeg után járó kamat kifizetései, a Csoport amortizált bekerülési értéken értékeli.

Az amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok beszerzésekor kialakult diszkont, illetve prémium amortizációja hozzáadódik az ilyen befektetések kamatbevételeihez. Így az egyes időszakokban elszámolt eredmény állandó hozamot jelent az ilyen befektetéseken.

Az amortizált bekerülési értéken értékelt papírok az ügylet kötési napján (értéknap) könyvelődnek.

Az amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok jellemzően a magyar és külföldi államok által kibocsátott értékpapírokat és vállalati kötvényeket tartalmaznak.

## 2.6 Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök

### 2.6.1 Kereskedési célú értékpapírok

Az aktív piacon forgalmazott értékpapír-befektetések az ügylet kötési napján könyvelődnek valós értéken. A kereskedési célú értékpapírok valós értéken szerepelnek a pénzügyi helyzet kimutatásban, és az így elszámolt nem realizált nyereség és veszteség a konszolidált eredménykimutatásban jelenik meg. A Csoport a kereskedési célú értékpapírokat az üzleti modellnek megfelelően rövid távú árfolyamnyereség elérése céljából tartja. Ebből kifolyólag ezek realizált és nem realizált eredménye a nettó működési eredmény soron jelenik meg. A kereskedési célú értékpapírok értékesítésekor a Csoport a FIFO<sup>1</sup> módszer szerinti készletértékelést alkalmazza. A kereskedési célú értékpapírok vállalati részvényeket,

<sup>1</sup> First In First Out

befektetési jegyeket, magyar és külföldi állam által kibocsátott kötvényeket, diszkont kincstárjegyeket, valamint egyéb értékpapírokat tartalmaznak.

## 2.6.2 Származékos pénzügyi instrumentumok

A Csoport rendszeres üzletmenete során derivatív pénzügyi instrumentumokkal kapcsolatos szerződéseket is köt, amelyeknél alacsony kezdeti befektetés szükséges a teljes szerződésbeli értékhez képest, illetve értékük a mögöttes alaptermék függvénye és a jövőben esedékesek. A derivatív pénzügyi instrumentumok magukban foglalják a határidős kamatláb megállapodásokat, a kamatswap ügyleteket, a határidős deviza és devizaswap ügyleteket, valamint opciós ügyleteket is. Ezen pénzügyi instrumentumokat a Csoport egyrészt kereskedési céllal, másrészt fedezeti céllal köti, hogy fedezze a pénzügyi piacokon végrehajtott tranzakcióinak kamatláb- és devizakockázatát.

A derivatív pénzügyi instrumentumok kezdeti értékelése valós értéken történik, majd a későbbi értékelése is valós értéken történik. A valós érték meghatározása a jegyzett piaci ár, diszkontált cash-flow és más pénzügyi modell alapján történik. A Csoport az úgynevezett „multi curve” árazási módszertant alkalmazza a jövőbeli cash-flow-k nettó jelenértékének meghatározásához, amely alapján a különböző hozamgörbék a határidős hozamok, valamint a diszkontáláshoz alkalmazott hozampontok meghatározásához kerülnek felhasználásra. Ez az árazási módszertan nyújtja a legpontosabb becslést ezen fedezett derivatív pénzügyi instrumentumok esetében, mivel a Csoport könyveiben meglévő legtöbb nyitott derivatív ügylet letéttel fedezett.

A nem fedezeti ügyleteknek minősített derivatív pénzügyi instrumentumok valós értékében beálló változás a konszolidált eredménykimutatásban kerül elszámolásra. Minden egyes derivatíva ügyletenkénti valós értékének és bekerülési értékének különbsége jellegének megfelelően eszközként vagy kötelezettségként kerül kimutatásra.

Bizonyos derivatív ügyletek, amelyek a Csoport kockázatmenedzseléséből származó pozíciók hatékony fedezését jelentik, nem minősülnek az IFRS 9 szerinti fedezeti ügyletnek, és ezért kereskedési célú derivatíváknak minősülnek, amelyek valós értéken kerülnek bemutatásra, és a nem realizált nyereség és veszteség közvetlenül a konszolidált eredménykimutatásban jelenik meg.

### Deviza adásvételi ügyletek

A deviza adásvételi ügyletek adott összegű devizák adott árfolyamon történő azonnali (az elszámolásra a kötés napját követő két napon belül kerül sor) vagy határidős (az elszámolásra a kötés napját követő két napon túl kerül sor) adásvételét jelentik. Az azonnali ügyletek értéke nem tükrözi a szerződésekhez kapcsolódó tényleges piaci és hitelezési kockázatot.

A deviza adásvételi ügyleteket a Csoport kockázatkezelési és kereskedési céllal köti. A Csoport kockázatkezelést szolgáló ügyleteit a külföldi devizában nyújtott hitelek és betétek árfolyamváltozásából eredő kockázatok fedezése céljából alkalmazza.

### Devizaswap és kamatswap ügyletek

A Csoport forint és deviza, illetve deviza és deviza cseréjére vonatkozó devizaswap ügyleteket és kamatswap („IRS”) ügyleteket köt. Az devizaswap ügylet valamely pénzügyi instrumentum cseréjére vonatkozó olyan megállapodás, amely egy azonnali és egy vagy több határidős adásvételi ügyletből áll.

Az IRS ügyletek esetén a felek egy vagy több alkalommal fizetést teljesítenek egymás felé, melyek alapját egy adott elméleti tőkeösszegre számított fix, illetve időszakosan módosított kamatláb képezi. Az elméleti tőkeösszeg az az érték, amelyre vonatkozóan a kamat kiszámításra kerül, hogy ily módon meghatározzák az IRS ügylet során teljesítendő pénzáramlásokat. Az elméleti tőkeösszeget a tranzakciók volumenének kifejezése érdekében alkalmazzák, de ezek az összegek ténylegesen nem járnak pénzáramlással. IRS ügyletet a Csoport kockázatkezelési és kereskedési céllal köt.

## Tőkecserés kamatswap ügyletek

A Csoport tőkecserés kamatswap ügyleteket (CCIRS) köt, amelyek sajátossága, hogy az ügylet futamidejére indulásakor és záráskor is tőkecsere történik. A CCIRS ügyletek speciális típusa az úgynevezett mark-to-market megállapodás, amely esetében a futamidő során a kamatszámítás alapját képező tőkeösszegek átértékelésre kerülnek a piaci devizaárfolyam változásoknak megfelelően.

## Equity és commodity swap ügyletek

Az equity swap ügyletek esetén a felek egy vagy több alkalommal fizetést teljesítenek egymás felé, melynek alapját egy adott elméleti tőkeösszegre számított időszakosan módosított kamatláb, valamint részvényindexek teljesítménye képezi. Az elméleti tőkeösszeg az az érték, amelyre vonatkozóan a kamat kiszámításra kerül. Az indexhozam számításának alapját az adott piaci árfolyam előző piaci árfolyamhoz viszonyított változása képezi. A commodity swap ügyletek esetében a pénzáramlások meghatározása az alapján történik, hogy egy előre definiált áru kötési ára hogyan viszonyul egy meghatározott időszakra vonatkozó piaci árak átlagához.

## Határidős kamatláb-megállapodások (FRA)

A határidős kamatláb megállapodások esetén a felek vállalják, hogy egy adott jövőbeli időpontban egy referencia-kamatláb és egy közösen megállapított fix kamatláb közti különbség alapján számolnak el egymással. A kamatlábak változásai nyomán a szerződéses pozíciók piaci értékében bekövetkező változások piaci kockázatot eredményezhetnek.

A Csoport olyan módon csökkenti a piaci kockázatot, hogy általában azonos értékű ellentétes vagy ellensúlyozó pozíciókat nyit, valamint limiteket alakít ki az ilyen módon nem fedezett pozíciókra, és ezeket folyamatosan nyomon követi. A hitelezési kockázat kezelése jóváhagyási eljárások segítségével történik, melyek tartalmazzák az egyes ügyfelekre vonatkozó limiteket. A Csoport határidős kamatláb megállapodásainak célja a kamatláb-kockázati

kitettség kezelése, elszámolásuk pedig piaci értéken alapuló valós értéken történik.

## Deviza opciók

A devizára szóló opciós ügylet olyan származékos pénzügyi instrumentum, amely az opció vásárlóját felruhazza egy devizaösszeg másik devizára történő átváltásának jogával egy előre meghatározott kötési áron egy adott jövőbeli időpontban. A tranzakció, opciós díj ellenében, a jövőbeli deviza adásvételt egy előre meghatározott árfolyamon garantálja. Az opciós szerződések védenek a kedvezőtlen árfolyammozgások ellen, ugyanakkor a kedvező irányú árfolyammozgások kiaknázását is lehetővé teszik.

## 2.7 Valós érték fedezeti vagy cash-flow fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok

A valós érték fedezeti ügyletnek minősített derivatívák valós értékének változása, amely a fedezeti ügylet definíciója szerint hatékony ügyletnek tekinthető a fedezett kockázat tekintetében, nyereségként vagy veszteségként kerül elszámolásra az eredmény javára vagy terhére az alapügyleten elszámolt valós érték korrekcióval egyetemben. A fedezeti ügyleten valós értékben bekövetkező változás közvetlenül a konszolidált eredménykimutatásban kerül bemutatásra. A fedezeti elszámolás feltételeit a következőképpen alkalmazza a Bank: fedezeti ügyletek meghatározása, megfelelő fedezeti dokumentáció elkészítése, hatékonyságvizsgálat elvégzése, és ennek alapján a hatékonyság alátámasztása. A Csoport bevezette a fedezeti elszámolásra vonatkozó IFRS 9 szerinti előírásokat.

A cash-flow fedezeti ügyletnek minősített derivatívák valós értékének változása, amely a fedezeti ügylet definíciója szerint hatékony ügyletnek tekinthető, a hatékonyságuk arányában az átfogó eredménykimutatásban a tartalékok között kerül bemutatásra.

Az ily módon meghatározott tartalék a konszolidált eredménykimutatásban kerül elszámolásra

nyereségként vagy veszteségként abban az időszakban, melyben az alapügyleten elszámolt nyereség vagy veszteség realizálódik. A fedezeti ügylet nem hatékony része közvetlenül a konszolidált eredménykimutatásban kerül bemutatásra. A Csoport a fedezeti elszámolást megszünteti, amennyiben a fedezeti instrumentum lejár vagy eladják, megszüntetik vagy lehívják, vagy a fedezeti ügylet már nem felel meg a fedezeti elszámolás feltételeinek vagy a Csoport visszavonja a fedezeti megjelölést.

## 2.8 Nettósítás

A pénzügyi eszközök és kötelezettségek értéke, az egymást ellentételező hatások figyelembevételével, nettó módon kerül bemutatásra a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásban, amennyiben a Csoportnak törvényesen kikényesíthető joga van az elszámolt összegek ellentételezésére, és a tranzakciók szándék szerint is nettó módon vannak megjelenítve a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásban. A Csoport nem alkalmazza a nettósítást semmilyen pénzügyi eszköz és kötelezettség esetében.

## 2.9 Beágyazott származékos pénzügyi instrumentumok

Előfordulhat, hogy a derivatíva egy olyan kombinált vagy hibrid pénzügyi instrumentum komponense, amely a derivatíván kívül magába foglal egy alapszerződést is, amelynek hatására a kombinált instrumentum valamely cash-flow-ja egy önálló származékos termékhez hasonló módon változik. A beágyazott származékos terméket akkor és csak akkor el kell különíteni az alapszerződéstől, és különálló származékos termékként kell elszámolni, ha:

- a beágyazott származékos termék gazdasági jellemzői és kockázatai nincsenek szoros kapcsolatban az alapszerződés gazdasági jellemzőivel és kockázataival;
- egy különálló instrumentum, ugyanolyan feltételekkel, mint a beágyazott származékos termék, önmagában is megfelelne a származékos termék fogalmának; valamint

- az alapszerződést nem valós értéken értékelik, vagy valós értéken történik az értékelés, de a valós értékben bekövetkezett változás az egyéb átfogó eredménykimutatásban jelenik meg;
- ha egy hibrid szerződés tartalmaz egy alapszerződést is, ami egy pénzügyi eszköz akkor a pénzügyi eszközre vonatkozó általános számviteli szabály a besorolásra, megjelölésre és mérésre az egész szerződésre is alkalmazandó.

## 2.10 Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok

Az egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírokat olyan üzleti modell alapján tartják, amely szerződéses cash-flow-k beszédésével és az értékpapírok eladásával éri el a célját. Továbbá ezen értékpapírok szerződéses cash-flow-i kizárólag tőke és kint levő tőkeösszeg után járó kamat kifizetései.

Az értékpapír-befektetések az ügylet kötési napján könyvelődnek valós értéken. Az egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok valós értéken szerepelnek a pénzügyi helyzet kimutatásban, és az így elszámolt nem realizált nyereség és veszteség a kamat és árfolyameredmény kivételével közvetlenül az egyéb átfogó eredménykimutatásban jelenik meg.

A fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumokhoz kapcsolódó egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok valós érték korrekciója a konszolidált eredménykimutatásban jelenik meg. Az értékpapírok értékesítések a Csoport a FIFO módszer szerinti készletértékelést alkalmazza. Az egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok magyar és külföldi államkötvényeket, vállalati kötvényeket, diszkont kincstárjegyeket és egyéb értékpapírokat tartalmaznak.

A Csoport úgy döntött, hogy azon tőkeinstrumentumok valós érték változását, melyek sem

nem kereskedési célúak sem pedig IFRS 3 szerint elszámoltak az egyéb átfogó eredménykimutatásban kell megjeleníteni.

Az értékvesztés a diszkontált cash-flow módszer alapján kerül kiszámításra a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokra és valós érték alapján a tőkeinstrumentumokra felhasználva a várható jövőbeni cash-flow-kat és az eredeti effektív kamatlábat, ha olyan objektív bizonyíték van az értékvesztésre, amely lényeges és tartósabb csökkenést jelent a valós értékben.

Az egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok valós értékre történő értékelése az értékpapírpiacokon jegyzett ár vagy diszkontált cash-flow modell segítségével történik. Azokban az esetekben, ahol a jegyzett piaci ár nem elérhető, az értékpapírok valós értéke a jövőbeni pénzáramlások jelenértéké-ként kerül meghatározásra és a nem jegyzett értékpapírok valós értékének meghatározása a megfelelő egy részvényre jutó nyereség mutató segítségével történik.

Néhány esetben a Csoport visszavonhatatlan azt választotta a kezdeti megjelenítéskor, hogy bizonyos tőkeinstrumentumokra a követő valós érték változásokat az átfogó eredménnyel szemben jeleníti meg az eredménykimutatás helyett.

## **2.11 Hitelek, bankközi kihelyezések, követelések, illetve a hitelezési és kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés**

A Csoport amortizált bekerülési értéken értékeli azokat a hiteleket, bankközi kihelyezéseket és követeléseket, amelyeket a szerződéses cash-flow-k beszedése érdekében tartja, továbbá ezen pénzügyi eszközök szerződéses feltételei meghatározott időpontokban olyan cash-flow-kat eredményeznek, amelyek kizárólag a tőke és a kint lévő tőkeösszeg után járó kamat kifizetései. A Csoport eredménnyel szemben valós értéken értékelt hitelek soron jeleníti meg azokat a hiteleket, amelyek nem kereskedési céllal tartottak és a cash-flow jellemzői alapján nem kizárólag tőke és kint lévő tőkeösszeg után járó kamat kifizetéseit eredményezik.

Az amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek és a bankközi kihelyezések, követelések amortizált bekerülési értéken, a hitelezési, illetve kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztéssel csökkentett, még visszafizetetlen tőkekövetelésen szerepelnek növelve az elhatárolt kamat mértékével. A kezdeti megjelenítéskor a tranzakciós költségek és díjak módosítják a könyv szerinti értéket, és azok az effektív kamat kalkuláció részét képezik. A hitelek és bankközi kihelyezések kivételre kerülnek, ha a cash-flow-kra vonatkozó szerződéses jog lejár vagy az eszközök átadásra kerülnek.

Amikor egy pénzügyi eszközt kivézetnek a különbség a könyv szerinti érték és a kapott ellenérték között az eredménykimutatásban kerül elszámolásra. Amikor a pénzügyi eszköz szerződéses cash-flow-i módosulnak, de a módosítás nem vezet a pénzügyi eszköz kivételéhez, akkor a Csoport újrakalkulálja a pénzügyi eszköz bruttó könyv szerinti értékét, úgy hogy a várható jövőbeni cash-flow-kat az eredeti effektív kamatlábbal újradiszkontálja. A különbség a könyv szerinti érték és a várható cash-flow-k jelenértéke között módosítás miatti nyereség vagy veszteség soron jelenik meg az eredménykimutatásban.

A kamatok és az amortizációs költségek elszámolása az effektív kamatmódszer alkalmazásával történik. Amikor a kölcsönbevevő esedékességkor fizetési késedelembe esik vagy a menedzsment megítélése szerint előre jelezhető, hogy a kölcsönbevevő képtelen lesz eleget tenni fizetési kötelezettségének, akkor minden meg nem fizetett késedelmi kamat értékvesztetté válik.

Egy pénzügyi eszköz a kezdeti megjelenítéskor valós értéken jelenik meg a könyvekben, amely a hitelek és kihelyezések esetében a tranzakciós értéknek felel meg. A piaci kamatoknál alacsonyabb kamatozással kihelyezett hitelek esetében azonban a kezdeti valós érték alacsonyabb, mint a tranzakciós ár. Ebből kifolyólag a Csoport a hitelek és kihelyezések esetében a kezdeti megjelenítéskor érvényes valós érték és a tranzakciós ár közötti különbözetet elhatárolja, mert nem állnak rendelkezésre



megfigyelhető piaci input adatok a valós értékeléshez.

Az értékvesztés összege a követelés könyv szerinti értéke és a várható jövőbeni pénzáramlásoknak a követelés eredeti effektív kamatlábjával diszkontált jelenértéke (megtérülő érték) közötti különbség, amely tartalmazza a garanciákból és fedezetekből várható megtérülést.

A hitelezési és kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés a Menedzsment becslései alapján kerül megállapításra a hitelezési és kihelyezési tevékenységgel kapcsolatban.

A Csoport az IFRS 9 standard előírásainak megfelelően a hitelekre és bankközi kihelyezésekre értékvesztést a várható veszteség alapú modell alapján számol el. A háromszintű modell alapján a kezdeti megjelenítés pillanatától kezdve 12 havi várható hitelezési veszteséggel megegyező összegben kerül értékvesztés elszámolásra. A kezdeti megjelenítés óta jelentősen megnövekedett a hitelkockázattal rendelkező vagy objektív bizonyítékok alapján értékvesztett ügyletek esetében élettartami várható hitelezési veszteséggel megegyező összegű értékvesztés kerül elszámolásra.

A vásárolt vagy keletkeztetett értékvesztett pénzügyi eszközök esetében szintén a kezdeti megjelenítés óta felmerült teljes élettartami várható veszteség kerül elszámolásra.

Amennyiben a vásárolt vagy keletkeztetett értékvesztett pénzügyi eszközök élettartami várható hitelezési vesztesége az értékelés időpontjában alacsonyabb a kezdeti megjelenítéskor becsült várható hitelezési veszteségnél, akkor a Csoport értékvesztés miatti nyereséget jelenít meg az Konszolidált eredménykimutatásban.

A hitelezési és kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés olyan szinten kerül meghatározásra, hogy fedezetet nyújtson az egyedileg azonosított hitelezési veszteségekre. Azon hitelek esetében, amelyekre az egyedileg azonosított hitelezési veszteség összegének megállapítása nem lehetséges objektív bizonyíték híján, csoportosan meghatározott értékvesztés kerül elszámolásra. Ezzel a hasonló hitelkockázati

jellemzőkkel rendelkező pénzügyi eszköz portfóliók könyv szerinti értékét a Bank csökkenti a mérleg fordulónapján várhatóan megtérülő, historikus tapasztalatok alapján becsült összegre. A várható veszteség meghatározása historikus tapasztalat alapján történik. A várható veszteség arányosításra kerül azzal az átlagos időperiódussal, amely a veszteség bekövetkezésének eseménye és a veszteség realizálása között telik el. Ez a módszertan biztosítja azt, hogy a mérleg fordulónapján a portfólióban ténylegesen realizált veszteség kerüljön elszámolásra. Követő értékeléskor a Csoport az Konszolidált eredménykimutatás „Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre” soron jeleníti meg a várható hitelezési veszteség képzésével és visszairásával kapcsolatos összegeket, amelyek ahhoz szükségesek, hogy a fordulónapon az IFRS 9 szerinti hitelezési veszteség kerüljön megjelenítésre. Ha az értékvesztés indoka továbbra már nem áll fenn, az értékvesztés visszairásra kerül a tárgyévi eredménykimutatásban.

Ha egy későbbi időszakban az értékvesztés miatti veszteség csökken, és a csökkenést objektív módon egy olyan eseményhez lehet kapcsolni, amely az értékvesztés elszámolása után következett be (mint például az adós hitelképességi besorolásának javulása), az előzőleg elszámolt értékvesztés miatti veszteséget vissza kell írni. A visszairás eredményeként az eszközök könyv szerinti értéke nem haladhatja meg azt az amortizált bekerülési értéket, amely a visszairás időpontjában lenne akkor, ha értékvesztés elszámolására korábban nem került volna sor. Amennyiben egy pénzügyi eszköz, amely korábban az első értékvesztési szakaszban volt, a követő értékeléskor a második vagy a harmadik értékvesztési szakaszba kerül besorolásra, akkor a hitelezési veszteséget az élettartami várható hitelezési veszteség szintjére kell módosítani. Amennyiben egy pénzügyi eszköz, amely korábban a második vagy a harmadik értékvesztési szakaszban volt, a követő értékeléskor az első szakaszba kerül besorolásra, akkor a hitelezési veszteséget a 12 havi várható hitelezési veszteség szintjére kell módosítani.

Egy hitel akkor kerül leírásra, ha sikertelennek bizonyult a hitel átütemezése, behajtása, illetve a jövőbeni megtérülés nem valószínűsíthető. A hitel leírása a tárgyévi eredménykimutatás „Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre” során kerül elszámolásra. Az IFRS 9 standard részleges vagy teljes leírásra vonatkozó bekezdéseit a Csoport a hitelek esetében alkalmazza. Amennyiben a pénzügyi eszköz (hitelkövetelés) a Csoport számára várhatóan nem térül meg, akkor a pénzügyi eszköz a felmerülés időpontjában részlegesen vagy teljesen leírásra kerül. Egy hitel abban az esetben kerül leírásra, amennyiben az lejárt vagy a Csoport által felmondásra került. A leírásban érintett hitelkövetelés értékvesztése és bruttó értéke ugyanakkora mértékben kerül elszámolásra, mégpedig a várható maximális megtérülés összegéig a nettó érték változatlan-sága mellett. Ezekben az esetekben ésszerűen nem várható, hogy az ügyfél szerződéses cash-flow-k szerint fog teljesíteni, ezért a Csoport a részleges és teljes leírás során nem határol el kamatbevételt. Az ügyféltől jogilag követelt érték változatlanul a részleges leírás előtti követelés bruttó értékével egyezik meg.

## 2.12 Visszavásárlási megállapodások, értékpapír kölcsönzés

Amennyiben a részvények és kötvények értékesítése előre meghatározott áron való visszavásárlási kötelezettség mellett történik, azok továbbra is megjelennek a pénzügyi helyzet kimutatásban, és ellenértékük Egyéb kötelezettségként vagy Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségként kerül elszámolásra. Fordított esetben az újraértékesítési kötelezettség mellett vásárolt részvények és kötvények nem kerülnek elszámolásra a pénzügyi helyzet kimutatásban, és az értük kifizetett ellenérték Bankközi kihelyezések, követelések vagy Ügyfelek betétei soron jelenik meg. A kamat az effektív kamatszámítási módszer alapján egyenletesen kerül elszámolásra a visszavásárlási megállapodás időtartama alatt.

Az ilyen értékpapír kölcsönzés ügylet esetén a Csoport nem jeleníti meg az értékpapírt, mert feltételezi, hogy az átruházó fenntart minden jogot, és abból származó gazdasági előnyt az értékpapírral kapcsolatban. Ezek a tranzakciók pénzügyi kötelezettségként, illetve követeléseként szerepelnek a Csoport könyveiben.

## 2.13 Részvények és részesedések

Azon vállalkozások, ahol a Banknak meghatározó részesedése van, equity-módszerrel kerültek bevonásra. Mindazonáltal egyes társult vállalkozások, ahol a Banknak meghatározó részesedése van, nem kerültek az equity-módszer szerint elszámolásra, mivel az equity-módszer alkalmazásának nincs jelentős hatása a konszolidált pénzügyi kimutatások egészét tekintve. A konszolidálásba be nem vont leányvállalatok és azon társult vállalkozások, melyek nem az equity-módszerrel kerültek bevonásra, valamint azon egyéb társaságok, ahol a Banknak nincsen meghatározó részesedése, az IFRS 9 szerint szerepelnek.

A részvények és részesedések értékesítésénél jelentkező árfolyamnyereség, illetve árfolyamvesztés az egyes részvények és részesedések egyedi könyv szerinti értéke alapján kerül meghatározásra.

## 2.14 Tárgyi eszközök és immateriális javak

A tárgyi eszközök és az immateriális javak beszerzési értéken szerepelnek az értékcsökkenési leírás levonása után. A tárgyi eszközöknek és immateriális javaknak a hasznos élettartam végén várható maradványértékkel csökkentett bekerülési értékét azokra az évekre kell felosztani, amely idő alatt ezeket az eszközöket a Csoport előreláthatóan használni fogja.

Az értékcsökkenést az adott eszköz becsült hasznos élettartama alatt lineáris módon számítják az alábbi éves kulcsok szerint:

### Immateriális javak

Szoftver	3,33–67%
Vagyoni értékű jogok	2,8–50%
Ingatlanok	1–33%
Irodai berendezések, járművek	1–50%

A Csoport a tárgyi eszközökre és immateriális javakra azok üzembe helyezésének napjától kezdődően számol el értékcsökkenést.

A tárgyi eszközök és immateriális javak könyv szerinti értékét a Csoport évente felülvizsgálja és szükség esetén értékvesztést számol el, ha a könyv szerinti érték tartósan magasabb a piaci értéknél. Amennyiben indokolt, meghatározásra kerül az eszköz piaci értéke, és ha szükséges, az értékvesztés a piaci értékig elszámolásra kerül.

Ha nincs lehetőség az egyes eszköz piaci értékének meghatározására, a Csoport annak az eszközcsoporthoz a piaci értékét határozza meg, ahová az adott eszköz tartozik. Ha az épületek, berendezések, egyéb tárgyi eszközök és immateriális javak könyv szerinti értéke nagyobb, mint a várhatóan megtérülő összeg, a különbözet azonnal leírásra kerül a várhatóan megtérülő értékig.

A Csoport köthet olyan szerződéseket, amelyek tárgyi eszközök, illetve immateriális javak megvásárlására vonatkoznak, és a vételár a vállalati pénznemtől eltérő devizában kerül megállapításra. A szerződések aláírásával a Csoportnak a jövőben esedékes, biztos devizás kötelezettsége keletkezik.

Az előre ismert biztos devizás kötelezettség által keletkeztetett árfolyamkockázat kivédésére olyan határidős derivatív ügylet kötésére kerülhet sor, amelynek célja egyrészt a jövőben fizetendő devizás összeg biztosítása, másrészt a szerződés teljesítési dátumáig felmerülő árfolyamkockázat eliminálása.

Amennyiben az alapügylet és a fedezeti ügylet egymással hatékony fedezeti kapcsolatban áll, akkor a fedezeti ügylet realizált eredménye részét képezi a bekerülési (beszerzési) értéknek, hiszen a beszerzéshez szorosan kapcsolódó, annak érdekében kötött ügylet aktiválásig felmerült eredményéről van szó.

## 2.15 Pénzügyi kötelezettségek

A pénzügyi kötelezettségek vagy valós értéken kerülnek bemutatásra az eredménykimutatáson átvezetve, vagy amortizált bekerülési értéken. A valós értéken kimutatott pénzügyi kötelezettségek esetén a Csoport közzéteszi a piaci feltételek és az üzleti környezet változásaiból fakadó valós értékben bekövetkezett változásokat. Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek vagy kereskedési célú pénzügyi kötelezettségek vagy bekerüléskor eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek. Az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek esetében, a pénzügyi kötelezettség keletkeztetésével összefüggésben kifizetett díjakat, jutalékokat a Csoport az instrumentum futamideje alatt számolja el az eredményben. Bizonyos esetekben a Csoport a pénzügyi kötelezettségei egy részét (jellemzően kibocsátott kötvényeket vagy alárendelt kölcsöntőke kötvényeket) a lejárat előtt visszavásárolja. Ilyen esetben az instrumentumért fizetett ellenérték és a pénzügyi kötelezettség amortizált bekerülési értékének a különbözete az eredményben kerül elszámolásra, a nem kamatjellegű bevételek között.

## 2.16 Lízing

A lízingszerződések pénzügyi lízingként kerülnek bemutatásra, amennyiben a lízing során lényegében az összes kockázat és a tulajdonjog a lízingbe vevőhöz kerül át. Minden egyéb lízingszerződés operatív lízingként kerül bemutatásra.

### A Csoport, mint lízingbe adó

A pénzügyi lízing keretében keletkezett, a lízingbe vevőtől járó összegek, a Csoportnak a lízingbe történt nettó befektetésének az értékében, követelésként kerülnek bemutatásra. A pénzügyi lízingből származó eredmény a lízing futamideje alatt kerül elszámolásra, és ennek megfelelően mutatja az állandó megtérülést a Csoport nettó aktuális lízingbefektetésén. A pénzügyi lízingkövetelések kezdeti értékelése

tartalmazza a közvetlen költségeket, így például a jutalékokat. Az operatív lízing keretében kapott lízingdíjak az eredmény javára lineáris módon, a lízing teljes futamideje alatt kerülnek elszámolásra.

### **A Csoport, mint lízingbe vevő**

A pénzügyi lízing keretében beszerzett eszközöket (amelyek hasonló jogokkal és kötelezettségekkel járnak, mintha az eszközök saját tulajdonúak lennének) a Csoport a tényleges valós értéken aktiválja, és a hasznos élettartam ideje alatt amortizálja. A lízingdíj törlesztését a lízingkötelezettség csökkenéseként, míg a kamatrészt az eredmény terhére számolja el a Csoport, így a fennálló kötelezettség állandó arányban csökken a lízing időtartama alatt.

Az operatív lízing keretében fizetett lízingdíjakat a Csoport az eredmény terhére lineáris módon, a lízing teljes futamideje alatt számolja el. Amennyiben az operatív lízing felmondásra kerül a futamidő lejárta előtt, a lízingbe adónak bármilyen, felmondási díj módjára fizetett összeg a felmondás évében ráfordításként kerül elszámolásra.

A lízingbe vevőre vonatkozó elszámolás 2019. január 1-jétől változott az IFRS 16 standardnak megfelelően (lásd a 1.2.2 pontot).

### **2.17 Befektetési célú ingatlanok**

A Csoport befektetési célú ingatlanjai olyan földterületek, épületek, épületrészek, amelyeket bérbeadási vagy tőkefelértékelődési, vagy mindkét céllal tart (vagy tulajdonosként vagy pedig pénzügyi lízing esetén lízingbevevőként), nem pedig szolgáltatások előállításával vagy nyújtásával kapcsolatos felhasználásra vagy igazgatási célokra, vagy a szokásos üzletmenet keretében történő értékesítésre. A Csoport a befektetési célú ingatlanokat bekerülési értékben, a halmozott értékcsökkenéssel és értékvesztéssel csökkentett értéken tartja nyilván, ahol az értékcsökkenést az adott eszköz becsült hasznos élettartama alatt lineáris módon számítják.

### **2.18 Visszavásárolt saját részvények**

A visszavásárolt saját részvényeket a Bank és leányvállalatai a tőzsdén, illetve a tőzsdén kívüli piacon vásárolja és a konsolidált éves pénzügyi kimutatásokban saját tőkét csökkentő tételként mutatja be.

A visszavásárolt saját részvények értékesítésének eredménye közvetlenül a konsolidált tartalékokkal (saját tőke) szemben kerül elszámolásra. A visszavásárolt saját részvények kivezetése FIFO módszer alapján történik.

### **2.19 Kamatbevételek és kamatráfordítások**

A kamatbevételek és kamatráfordítások az eredménykimutatásban az effektív kamatmódszer alapján kerülnek kimutatásra arra az időszakra vonatkozóan, amelyhez kapcsolódnak. Szintén a kamatbevételek között kerülnek elszámolásra, nem effektív kamat módszerrel a származékos pénzügyi instrumentumok időarányos kamatai, valamint a kamatswap ügyletek nyereségjellegű valós érték változásai. A hitelekhez és betétekhez kapcsolódó kamatok elhatárolása naponta történik. A kamatbevételek és kamatráfordítások között kerülnek elszámolásra a tranzakciós költségek, valamint a kamatozó instrumentumok kezdeti bekerülési értéke és effektív kamatmódszerrel meghatározott lejáratkori értéke közötti prémium-diszkont amortizáció.

A Csoport akkor számolja el a kamatbevételeket, amikor valószínű, hogy azok be is fognak folyni és az összegük megbízhatóan megbecsülhető.

A Csoport kamatbevétel, illetve kamatráfordítást számol el hitelek, bankközi kihelyezések, egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értékben értékelt értékpapírok, amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok, valamint bankközi kötelezettségek, ügyfelek betétei, kibocsátott értékpapírok, illetve alárendelt kölcsöntőke kötelezettségek után.

## 2.20 Díjak és jutalékok

A díjak és jutalékok az effektív kamatláb módszer felhasználásával kerülnek elszámolásra figyelembe véve az IFRS 9 rendelkezéseit, amennyiben ezek az amortizált bekerülési érték modellhez kapcsolódnak és ezáltal annak részét képezik. Bizonyos díjak és jutalékok, amelyek nem az amortizált bekerülési érték modell részei, a konszolidált eredménykimutatásban az időbeli elhatárolás elve alapján, az IFRS 15 Vevőkkel kötött szerződésekből származó árbevétel standardnak megfelelően kerülnek elszámolásra (részletesebben lásd a 25. sz. jegyzetet).

## 2.21 Osztalékbevétel

A Csoport az osztalékból származó bevételeket akkor számolja el, amikor a kifizetésre való joga létrejön.

## 2.22 Társasági adó

Az évente fizetendő társasági adó mértéke az adott ország fiskális politikája alapján meghatározott adókötelezettségen alapul, amely korrigálva van a halasztott adózással.

A pénzügyi kimutatásokban és az adóbevallásban jelentkező eredmény közötti átmeneti időleges eltérések miatt halasztott adó elszámolására olyan adókulcsokkal került sor, amelyek a halasztott adóeszköz realizálásakor, illetve a halasztott adókötelezettségek teljesítésekor várhatóan érvényben lesznek.

A Csoport halasztott adókövetelést olyan mértékben jelenít meg minden olyan levonható átmeneti különbözetre, amilyen mértékben valószínű, hogy az átmeneti különbözet a belátható jövőben visszafordul és elegendő adóköteles nyereség fog rendelkezésre állni, amellyel szemben az átmeneti különbözet felhasználható.

## 2.23 Független és jövőbeni kötelezettségek

A Csoport a rendes üzletmenet során mérlegen kívüli tranzakciókkal kapcsolatos szerződéseket is köt, melyek között szerepelnek adott bankgaranciák, akkreditívek, hitelnyújtási kötelezettségek és pénzügyi instrumentumokkal kapcsolatos tranzakciók. A fenti tételekre vonatkozó céltartalékok szintje úgy van megállapítva, hogy fedezetet nyújtson az esetleges jövőbeni veszteségekre.

A Menedzsment a tartalékolás kellő szintjét az egyes tételek, a veszteséggel kapcsolatos jelenlegi tapasztalatok, az adott gazdasági feltételek, a különböző tranzakciók kockázati tényezői, és egyéb lényeges tényezők mérlegelése alapján határozza meg. A Csoport akkor képez céltartalékot, amikor egy múltbeli eseményből kifolyólag jelenbeli kötelezettsége keletkezik; valószínűsíthető, hogy gazdasági hasznot termelő forrásokból származó kifizetésekre lesz szükség a kötelezettség teljesítéséhez; valamint a kötelezettség mértéke megbízhatóan valószínűsíthető.

## 2.24 Részvény-alapú kifizetés és munkavállalói juttatások

A Bank alkalmazza az IFRS 2 Részvény-alapú kifizetés standard előírásait.

A Bank részvényben teljesített részvény-alapú kifizetéseket nyújt bizonyos munkavállalói részére. Ezeknek a juttatásoknak a Bank által becsült mennyiségét a kibocsátás napján számított valós értéken kell értékelni. A konszolidált eredménykimutatásban személyi jellegű ráfordításként kell elszámolni időarányosan az értékelt üzleti év során.

A valós érték számításához a Csoport binomiális modellt alkalmaz. A modellben alkalmazott várható élettartamot módosítani kell az átruházásra, illetve lehívásra vonatkozó különböző korlátozások hatásával a Csoport legjobb megítélése szerint.

A Bank alkalmazza az IAS 19 Munkavállalói juttatások standard előírásait. Az IAS 19 alapján a

fizetendő munkavállalói juttatásokat kötelezett-séggként és ráfordításként kell elszámolni a konszolidált pénzügyi kimutatásokban.

## 2.25 Konszolidált cash-flow kimutatás

A konszolidált cash-flow kimutatás szempont-jából a készpénz és készpénz-egyenértékesek a Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal egyenlegét tartalmazzák, kivéve a Nemzeti Bankoknál elhelyezett kötelező tartalékok összegét.

A fedezeti ügyletek konszolidált pénzáramlásai ugyanazon soron kerül bemutatásra, mint az alapügylet. A monetáris eszközök záró deviza-árfolyamra történő átszámításából adódó nem realizált nyereség és veszteség, valamint a származékos pénzügyi instrumentumok nem realizált nyeresége és vesztesége az alapügylettel együtt nettó módon kerülnek bemutatásra a cash-flow kimutatásban.

## 2.26 Szegmens információk

Az IFRS 8 Működési szegmens megköveteli a működési szegmensek azonosítását belső jelentések alapján. Ezek összetételét a döntés-hozók folyamatosan ellenőrzik, felülvizsgálják.

Mindezt annak érdekében, hogy a források a megfelelő szegmensekhez legyenek rendelve és a teljesítményük értékelhetővé váljon.

A fentiek alapján a Csoport által azonosított szegmensek üzleti és földrajzi kombinációjú szegmensek.

A Csoport IFRS 8 alapján bemutatott működési szegmensei a következők: OTP Core Magyarország, Oroszország, Ukrajna, Bulgária, Románia, Szerbia, Horvátország, Szlovákia, Montenegró, Lízing leányvállalatok, Alapkezelői leányvállalatok, Egyéb tevékenységű leányvállalatok, Corporate Center.

## 2.27 Összehasonlító adatok

Jelen konszolidált pénzügyi kimutatások minden tekintetben azonos számviteli politikai elvek mentén készültek, mint az Európai Unió által befogadott IFRS-ek szerint készített, 2017. december 31-ére vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatások, melyek 2018. március 13-án kerültek elfogadásra a Menedzsment Bizottság által, kivéve az IFRS 9 és IFRS 15 standardok első alkalmazásával kapcsolatos változásokat.

### IFRS 9

Az IFRS 9 első alkalmazásával kapcsolatosan a Menedzsment úgy döntött, hogy összehasonlító adatként az IAS 39 standard alkalmazása

IAS 39 szerinti besorolások	IFRS 9 szerinti besorolások	Nyitó egyenleg IAS 39 szerint 2017. dec. 31-én	Átsorolás	Átértékelés értékvesztés	
				1. szakasz	2. szakasz
<b>Bankközi kihelyezések, követelések</b>	<b>Bankközi kihelyezések, követelések</b>	<b>462.180</b>	<b>-</b>	<b>-269</b>	<b>-</b>
Kereskedési célú értékpapírok	Kereskedési célú eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	259.263	-3.579	-	-
	Erdeménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt értékpapírok	-	29.206	-	-
Értékesíthető értékpapírok	Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	2.174.718	-34.399	-2.885	-
Lejáratig tartandó értékpapírok	Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	1.310.331	8.933	-2.256	-
<b>Értékpapírok összesen</b>	<b>Értékpapírok összesen</b>	<b>3.744.312</b>	<b>161</b>	<b>-5.141</b>	<b>-</b>
Hitelek amortizált értéken	Hitelek amortizált bekerülési értéken	6.987.834	-21.844	-9.436	-20.265
	Hitelek valós értéken	-	23.251	-	-
<b>Hitelek összesen</b>	<b>Hitelek összesen</b>	<b>6.987.834</b>	<b>1.407</b>	<b>-9.436</b>	<b>-20.265</b>
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	472.068	-20.011	-	-
	Erdeménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	-	21.476	-	-
	<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>472.068</b>	<b>1.465</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Függő céltartalék hitelnyújtási elkötelezettségekre és bankgaranciákra	Függő céltartalék hitelnyújtási elkötelezettségekre és bankgaranciákra	15.356	-	1.816	1.181

\* Szakasz tartalmazza a POCI kategóriát is.

szerinti 2017. év végi adatokkal egyező információk kerülnek közzétételre. A Csoport az átérés kapcsán a retrospektív áttérési módszert választotta.

## IFRS 15

Az IFRS 15 első alkalmazásának nem volt jelentős hatása a Csoport konszolidált pénzügyi kimutatásaira.

## 3. SZ. JEGYZET:

## JELENTŐS SZÁMVITELI BECSLÉSEK ÉS DÖNTÉSEK A SZÁMVITELI POLITIKA ALKALMAZÁSÁKOR

Az EU által befogadott IFRS követelményeinek megfelelő pénzügyi kimutatások készítése megköveteli adott becslések és feltételezések alkalmazását, melyek befolyásolják a konszolidált pénzügyi kimutatásokban és a jegyzetekben szereplő összegeket. A becslések és a kapcsolódó feltételezések várható veszteségen és más, relevánsnak minősített tényezőkön alapulnak. A számviteli becsléseket és az ezeket megalapozó feltételezéseket folyamatosan felül kell vizsgálni. A számviteli becslések módosításait a módosítás időszakában kell elszámolni. A tényleges eredmények eltérhetnek ezen becslésektől.

A becslések főbb területei a következők:

### 3.1 Pénzügyi instrumentumok értékvesztése

A Csoport rendszeresen felülvizsgálja a pénzügyi instrumentumok állományát értékvesztés szempontjából. A Menedzsment a tartalékolás kellő szintjét az egyes hitelek és kihelyezések, veszteséggel kapcsolatos korábbi tapasztalatok, az adott gazdasági feltételek, a különböző hitelkategóriák kockázati tényezői és egyéb lényeges tényezők mérlegelése alapján határozza meg.

Egy új háromszintű modell került kialakításra az IFRS 9 előírásainak való megfelelésre. Az új értékvesztés módszertanban osztályozva vannak a pénzügyi instrumentumok annak érdekében, hogy meghatározásra kerüljön a kezdeti megjelenítést követően a hitelkockázat jelentős növekedése, illetve lehetővé váljon az IFRS 9 szerint értékvesztett pénzügyi eszközök azonosítása. Azon instrumentumok esetében,

amelyek értékvesztettek vagy jelentősen megnőtt a hitelkockázatuk, a teljes élettartamuk alatt várható hitelezési veszteség kerül elszámolásra (részletesebben lásd a 28.1.1 sz. jegyzetet).

### 3.2 Jegyzett piaci ár nélküli instrumentumok értékelése

Aktív piaccal nem rendelkező pénzügyi instrumentumok valós értékét értékelési modellek alkalmazásával állapítja meg a Csoport. A modelleket rendszeresen felülvizsgálják, és minden egyes modellt a legfrissebb piaci adatokra építik. A modellek a rendelkezésre álló piaci adatokra épülnek, ezért használatuk során bizonyos becslésekkel és feltételezésekkel kell élni (korrelációk, volatilitások stb.). A feltételezések változása befolyásolhatja a pénzügyi instrumentumok bemutatott valós értékét.

Az IFRS 13 „Valós értéken történő értékelés” létrehoz egy valósérték-hierarchiát a valós értéken történő értékelés és a kapcsolódó közzétételek következetességének és összehasonlíthatóságának növelése érdekében. A hierarchia három szintben kategorizálja a valós érték meghatározására használt értékelési módszerek inputjait. A valósérték-hierarchia a legnagyobb jelentőséget az azonos eszközök vagy kötelezettségek aktív piacain meglévő jegyzett (nem módosított) áraknak tulajdonítja, a legkisebbet pedig a nem megfigyelhető inputoknak. A valós értéken történő értékelés célja az, hogy megbecsüljék azt az árat, amelyen az eszköz értékesítésére vagy a kötelezettség átruházására irányuló szabályos ügylet végbemenne a piaci szereplők között, az értékelés időpontjában, a fennálló piaci feltételek mellett.

miatt 3. szakasz*	Nyitó egyenleg IFRS 9 szerint 2018. jan. 1-jén
-	461.911
-	255.684
-	29.206
-	2.137.434
-5	1.317.003
<b>-5</b>	<b>3.739.327</b>
-19.674	6.916.615
-	23.251
<b>-19.674</b>	<b>6.939.866</b>
-	452.057
-	21.476
-	<b>473.533</b>
1.967	20.320

### 3.3 Céltartalékok

A hitelkeretek igénybe nem vett részére és a bankgaranciákra a céltartalék megképzése IFRS 9 standard előírásai szerint került elszámolásra. Ezekre az instrumentumokra a hitelkonverziós faktor alapján kerül céltartalék elszámolásra, amely a le nem hívott keret azon részét jelenti, amelyet valószínűleg le fognak hívni.

Az egyéb céltartalékok elszámolását a Csoport az IAS 37 Céltartalékok, függő kötelezettségek és követelések standard alapján végzi. A Csoport számos peres ügyben érintett. A múltbeli tapasztalatok és szakértők jelentései alapján a Csoport megbízhatóan képes meghatározni ezen ügyletek kimenetelét és ezáltal a várható veszteségek nagyságát, valamint a szükséges céltartalék mértékét (lásd a 18. sz. jegyzetet). A mérlegen kívüli tételekre képzett egyéb céltartalék magában foglalja a le nem zárt peres ügyekből várható kötelezettségekre, nyugdíjakra és a visszaigazolt akkreditívekre elszámolt céltartalékokat.

Céltartalékokat képez a Csoport, ha egy múltbeli esemény következtében meglévő kötelme áll fenn, valószínű, hogy a kötelelem teljesítéséhez gazdasági hasznokat megtestesítő erőforrások kiáramlására lesz szükség, és a kötelelem összegére megbízható becslés készíthető.

### 3.4 Goodwill értékvesztés

Az akvizícióban szerzett goodwill értékvesztésének szükségessége évente vagy – ha az ese-

mények vagy a körülményekben bekövetkező változások értékvesztésre utalnak – annál gyakrabban megvizsgálásra kerül az IAS 36 Eszközök értékvesztése standard alapján.

A goodwill használati értékének meghatározása diszkontált cash-flow alapú modell segítségével történik. Az értékvesztés teszthez 5 éves explicit periódusú cash-flow modell szolgál alapul, amelynek segítségével az egyes pénztermelő egységek stratégiai számai és pénzügyi adatai alapján kerül meghatározásra a goodwill értékvesztés szükségessége.

A goodwill értékvesztés kalkulációjában figyelembe vételre kerül a várakozások összegbeli, vagy időbeni esetleges változása, a pénz időértéke az aktuális kockázatmentes kamatlábon keresztül és egyéb más tényezők.

### 3.5 Üzleti modellek

A pénzügyi eszközök három kategóriába kerültek besorolásra a Csoportnál attól függően, hogy melyik üzleti modellen belül vannak kezelve.

Az olyan üzleti modellen belül, amely szerződéses cash-flow-k beszedésére tartja a pénzügyi eszközöket, a Csoport főleg hiteleket és előlegeket, valamint hosszú távú értékpapírokat és egyéb pénzügyi eszközöket kezel.

Az olyan üzleti modellen belül, amelynek célja mind szerződéses cash-flow-k beszedése, mind pedig pénzügyi eszközök eladása, a Csoport kizárólag értékpapírokat kezel.

Az olyan üzleti modellen belül, amelynek célja nyereséget elérni rövid távon, a Csoport értékpapírokat és származékos pénzügyi instrumentumokat kezel.



#### 4. SZ. JEGYZET: PÉNZTÁRAK, BETÉTSZÁMLÁK, ELSZÁMOLÁSOK A NEMZETI BANKOKKAL (millió forintban)

	2018	2017
<b>Pénztárak</b>		
forint	172.176	95.113
valuta	233.198	199.102
	<b>405.374</b>	<b>294.215</b>
<b>Betét számlák és elszámolások a Nemzeti Bankokkal</b>		
Éven belüli:		
forint	58.654	208.200
deviza	1.083.192	695.475
	<b>1.141.846</b>	<b>903.675</b>
Éven túli:		
forint	–	–
deviza	–	–
	–	–
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	52	155
<b>Összesen</b>	<b>1.547.272</b>	<b>1.198.045</b>
Nemzeti Bankoknál elhelyezett kötelező jegybanki tartalék átlagos állománya*	–727.293	–397.356
<b>Pénzeszközök záró egyenlege</b>	<b>819.979</b>	<b>800.689</b>

#### 5. SZ. JEGYZET: BANKKÖZI KIHELYEZÉSEK, KÖVETELÉSEK, A KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS LEVONÁSA UTÁN (millió forintban)

	2018	2017
Éven belüli:		
forint	43.961	51.447
deviza	290.455	357.849
	<b>334.416</b>	<b>409.296</b>
Éven túli:		
forint	80.459	52.410
deviza	4.416	380
	<b>84.875</b>	<b>52.790</b>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	1.812	162
Értékvesztés	–497	–68
<b>Összesen</b>	<b>420.606</b>	<b>462.180</b>

#### Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2018	2017
<b>Január 1-jei egyenleg</b>	<b>68</b>	<b>95</b>
Áttérés hatása IFRS 9 alkalmazása miatt	269	–
Értékvesztésképzés	2.879	53
Értékvesztés visszairása	–2.683	–77
Értékvesztés átsorolása	–105	–
Átváltási különbözet	69	–3
<b>Záró egyenleg</b>	<b>497</b>	<b>68</b>

#### A bankközi kihelyezések kamatozásának alakulása:

	2018	2017
Forint	–1,0%–3,84%	–0,5%–3,84%
Deviza	–2,28%–13,69%	–20,0%–14,9%
<b>A bankközi kihelyezések átlagos kamata</b>	<b>1,62%</b>	<b>0,98%</b>

\* A külföldi leánybankoknak a Csoporton belül az adott ország helyi specifikus jegybanki rendeleteinek meg kell felelniük. Minden ország a Csoporton belül saját szabályozással rendelkezik a kötelező tartalék kalkulációjára és a tartalék meghatározására. Ennek alapján bankoknak a kötelező tartalékszámításba beleszámító forrásának meghatározott százalékában kötelező tartalékot kell elhelyeznie a Nemzeti Bankoknál.

## 6. SZ. JEGYZET: EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (millió forintban)

### Kereskedési célú értékpapírok:

	2018	2017
Államkötvények	34.083	113.572
Részvények és befektetési jegyek	8.241	11.169
Diszkont kincstárjegyek	1.059	1.169
Egyéb értékpapírok	2.164	34.631
Kamatkozó kincstárjegyek	–	93.806
Egyéb nem kamatozó értékpapírok	4.505	1.248
	<b>50.052</b>	<b>255.595</b>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	387	3.668
	<b>50.439</b>	<b>259.263</b>
<b>Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt nem kereskedési célú értékpapírok</b>	<b>27.512</b>	<b>–</b>
<b>Összesen</b>	<b>77.951</b>	<b>259.263</b>

### Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok pozitív valós értékének részletezése:

	2018	2017
Kereskedési célú kamatswap ügyletek	44.120	33.377
Kereskedési célú devizaswap ügyletek	31.994	18.047
Kereskedési célú CCIRS és mark-to-market CCIRS* ügyletek	12.417	16.976
Kereskedési célú külföldi devizára szóló határidős ügyletek	2.502	4.998
Kereskedési célú egyéb ügyletek	12.372	11.756
	<b>103.405</b>	<b>85.154</b>
<b>Összesen</b>	<b>181.356</b>	<b>344.417</b>

### A kereskedési célú értékpapír portfólió devizanemenkénti megoszlása:

	2018	2017
Forint	30,1%	67,3%
Deviza	69,9%	32,7%
<b>Összesen</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

### Az államkötvény portfólió devizanemenkénti megoszlása:

	2018	2017
Forint	19,7%	55,0%
Deviza	80,3%	45,0%
<b>Összesen</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
A kereskedési célú értékpapírok kamatozása	0,01%–7,5%	0,01%–9,25%
<b>A kereskedési célú értékpapírok átlagos kamata</b>	<b>2,25%</b>	<b>2,20%</b>

### A kereskedési célú értékpapírok kamatkondíciói és hátralévő lejáratja az alábbiak szerint összegezhető:

	2018	2017
Éven belül:		
változó kamatozású	2.039	2.991
fix kamatozású	8.632	136.194
	<b>10.671</b>	<b>139.185</b>
Éven túl:		
változó kamatozású	2.198	14.214
fix kamatozású	24.437	89.779
	<b>26.635</b>	<b>103.993</b>
Nem kamatozó értékpapírok	12.746	12.417
<b>Összesen</b>	<b>50.052</b>	<b>255.595</b>

\* CCIRS Cross Currency Interest Rate Swap, azaz tőkecserés kamatswap (lásd a 2.6.2 sz. jegyzetet).

## 7. SZ. JEGYZET: EGYÉB ÁTFOGÓ EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT ÉRTÉKPAPÍROK (millió forintban)

### Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok:

	2018	2017*
<b>Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok</b>		
Államkötvények	1.357.248	1.703.665
Diszkont kincstárjegyek	331.880	223.238
Jelzáloglevelek	81.823	–
Vállalati kötvények	61.421	174.742
ebből:		
Tőzsdén jegyzett:		
forint	–	84.048
deviza	37.113	49.737
	<b>37.113</b>	<b>133.785</b>
Tőzsdén nem jegyzett:		
forint	22.885	32.598
deviza	1.423	8.359
	<b>24.308</b>	<b>40.957</b>
Egyéb értékpapírok	–	545
	<b>1.832.372</b>	<b>2.102.190</b>
<b>Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt nem kereskedési célú tőkeinstrumentumok</b>		
Tőzsdén jegyzett:		
forint	–	1.472
deviza	5.358	76
	<b>5.358</b>	<b>1.548</b>
Tőzsdén nem jegyzett:		
forint	576	19.419
deviza	24.729	29.186
	<b>25.305</b>	<b>48.605</b>
	<b>30.663</b>	<b>50.153</b>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	20.814	22.745
Értékvesztés	–	–370
<b>Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok/Értékesíthető értékpapírok összesen</b>	<b>1.883.849</b>	<b>2.174.718</b>

### Az egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt/értékesíthető értékpapírok portfólió devizanemenkénti megoszlása:

	2018	2017
Forint	57,8%	61,7%
Deviza	42,2%	38,3%
<b>Összesen</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

### Az államkötvény portfólió devizanemenkénti megoszlása:

	2018	2017
Forint	54,3%	61,4%
Deviza	45,7%	38,6%
<b>Összesen</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

	2018	2017
Forintban denominált egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt/értékesíthető értékpapírok kamatozása	0,01%–7,5%	0,01%–7,5%
Devizában denominált egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt/értékesíthető értékpapírok kamatozása	0,30%–20,4%	–0,25%–18,2%
Forintban denominált egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt/értékesíthető értékpapírok átlagos kamata	1,69%	1,56%
Devizában denominált egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt/értékesíthető értékpapírok átlagos kamata	2,29%	2,63%

\* A komparatív adatok az előző évi konszolidált pénzügyi kimutatásokban értékesíthető értékpapírként szerepeltek. Részletekért lásd a 2.27 sz. jegyzetet.

**Az egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt/értékesíthető értékpapírok kamatkondíciói és hátralévő lejáratja az alábbiak szerint összegezhető:**

	2018	2017
Éven belül:		
változó kamatozású	12.300	756
fix kamatozású	636.644	615.554
	<b>648.944</b>	<b>616.310</b>
Éven túl:		
változó kamatozású	101.829	75.651
fix kamatozású	1.081.599	1.410.229
	<b>1.183.428</b>	<b>1.485.880</b>
Nem kamatozó értékpapírok	30.663	50.153
<b>Összesen</b>	<b>1.863.035</b>	<b>2.152.343</b>

**Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:**

	2018	2017
<b>Január 1-i egyenleg</b>	<b>370</b>	<b>305</b>
Áttérés hatása IFRS 9 alkalmazása miatt	-370	-
Értékvesztésképzés	-	4
Értékvesztés visszairása	-	-11
Értékvesztés felhasználása	-	-
Átsorolás részesedések közül	-	96
Átváltási különbözet	-	-24
<b>Záró egyenleg</b>	<b>-</b>	<b>370</b>

Egyes értékpapírok fedezettek a kamatláb-kockázattal szemben (lásd a 28.4 sz. jegyzetet).  
A 2018-as év során a Csoport nem adott el

olyan tőkeinstrumentumot, mely az egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt.

**8. SZ. JEGYZET:**

**HITELEK AMORTIZÁLT BEKERÜLÉSI ÉRTÉKEN ÉS VALÓS ÉRTÉKEN (millió forintban)**

	2018	2017
Rövid lejáratú hitelek és váltók (éven belüli)	2.517.071	2.628.507
Hosszú lejáratú hitelek és váltók (éven túli)	6.200.361	5.098.123
	<b>8.717.432</b>	<b>7.726.630</b>
Értékvesztés	-685.364	-738.796
<b>Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek összesen</b>	<b>8.032.068</b>	<b>6.987.834</b>
Valós értéken értékelt hitelek piaci kockázattal korrigált értéke	36.341	-
Hitelkockázat változásából származó negatív valós érték változás halmozott összege	-1.816	-
<b>Eredménnyel szemben valós értéken értékelt hitelek összesen</b>	<b>34.525</b>	<b>-</b>
<b>Hitelek amortizált bekerülési értéken és valós értéken összesen</b>	<b>8.066.593</b>	<b>6.987.834</b>

**A bruttó hitelállomány devizanemenkénti megoszlása:**

	2018	2017
Forint	34%	34%
Deviza	66%	66%
<b>Összesen</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

## A hitelek kamatozására vonatkozó információk:

	2018	2017
Éven belüli forintHITELEK	0,0%–37,45%	0,0%–37,45%
Éven túli forintHITELEK	0,01%–38,98%	0,0%–37,5%
Éven belüli devizahitelek	–0,64%–90,0%	–0,67%–59,9%
Éven túli devizahitelek	–0,64%–90,0%	–0,67%–59,0%
Forinthitelek átlagos kamata	6,87%	7,55%
Devizahitelek átlagos kamata	7,05%	7,66%

## Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2018	2017
<b>Január 1-jei egyenleg</b>	<b>738.796</b>	<b>944.273</b>
Áttérés hatása IFRS 9 alkalmazása miatt	47.626	–
Értékvesztésképzés	460.340	413.011
Értékvesztés visszairása	–271.375	–351.214
Értékvesztés felhasználás	–126.747	–105.734
Arányos leírás	–126.906	–57.082
Akvízió miatti növekedés	–	6.917
Értékvesztés átsorolása	26	–1.397
Részleges leírás*	–42.998	–76.947
Átváltási különbözet	6.602	–33.031
<b>Záró egyenleg</b>	<b>685.364</b>	<b>738.796</b>

## A hitelezési és kihelyezési veszteségekre képzett értékvesztés változása az alábbiakban összegezhető:

	2018	2017
Értékvesztésképzés kihelyezési veszteségekre és nyereség leírás, eladás miatt kihelyezésekre	144	228
Értékvesztésképzés hitelekre és hitelezési nyereség leírás és értékesítés miatt	49.923	40.620
<b>Összesen</b>	<b>50.067</b>	<b>40.848</b>

## 9. SZ. JEGYZET: RÉSZVÉNYEK ÉS RÉSZESÉDEK (millió forintban)

	2018	2017
Részesedések		
Társult vállalkozások (tőzsdén nem jegyzett)	11.904	7.335
Egyéb befektetések (tőzsdén nem jegyzett) bekerülési értéken	11.279	9.338
	<b>23.183</b>	<b>16.673</b>
Értékvesztés	–5.592	–4.404
<b>Összesen</b>	<b>17.591</b>	<b>12.269</b>

## Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2018	2017
<b>Január 1-jei egyenleg</b>	<b>4.404</b>	<b>4.330</b>
Értékvesztésképzés	1.232	184
Értékvesztés felhasználás	–	–13
Átsorolás egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok közé	–41	–96
Átváltási különbözet	–3	–1
<b>Záró egyenleg</b>	<b>5.592</b>	<b>4.404</b>

\* Lásd a 2.11 sz. jegyzetet.

## 10. SZ. JEGYZET: AMORTIZÁLT BEKERÜLÉSI ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT ÉRTÉKPAPÍROK (millió forintban)

	2018	2017
Államkötvények	1.709.343	1.290.630
Vállalati kötvények	10.068	6
Díszkont kincstárjegyek	–	30
	<b>1.719.411</b>	<b>1.290.666</b>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	24.048	20.381
Értékvesztés	–2.939	–716
<b>Összesen</b>	<b>1.740.520</b>	<b>1.310.331</b>

Az amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok kamatkondíciói és hátralévő lejáratát az alábbiak szerint összegezhették:

	2018	2017
Éven belül:		
változó kamatozású	–	270
fix kamatozású	156.552	105.251
	<b>156.552</b>	<b>105.521</b>
Éven túl:		
változó kamatozású	–	–
fix kamatozású	1.562.859	1.185.145
	<b>1.562.859</b>	<b>1.185.145</b>
<b>Összesen</b>	<b>1.719.411</b>	<b>1.290.666</b>

Az amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapír portfólió devizanemenkénti:

	2018	2017
Forint	93,1%	91,8%
Deviza	6,9%	8,2%
<b>Összesen</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

	2018	2017
A változó kamatozású értékpapírok kamatozása	–	1,4%–4,45%
A fix kamatozású értékpapírok kamatozása	0,5%–18,0%	1,39%–14,5%
Az amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok átlagos kamata	3,98%	4,72%

Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2018	2017
<b>Január 1-jei egyenleg</b>	<b>716</b>	<b>800</b>
Áttérés hatása IFRS 9 alkalmazása miatt	2.014	–
Értékvesztés képzése	995	15
Értékvesztés visszairása	–783	–18
Értékvesztés felhasználása	–46	–93
Átváltási különbözet	43	12
<b>Záró egyenleg</b>	<b>2.939</b>	<b>716</b>

## 11. SZ. JEGYZET: TÁRGYI ESZKÖZÖK ÉS IMMATERIÁLIS JAVAK (millió forintban)

2018. december 31-ével zárult év:

	Immateriális javak és goodwill	Ingatlanok	Irodai berendezések, járművek	Beruházások	Összesen
<b>Bruttó érték</b>					
Január 1-jei egyenleg	302.057	226.513	174.585	20.033	723.188
Évközi növekedés	42.443	30.452	33.878	46.009	152.782
Átváltási különbözet	-3.210	3.403	1.200	321	1.714
Évközi csökkenés	-18.030	-20.733	-14.660	-43.483	-96.906
Konszolidációs kör változása	9	4	37	1	51
<b>December 31-i egyenleg</b>	<b>323.269</b>	<b>239.639</b>	<b>195.040</b>	<b>22.881</b>	<b>780.829</b>
<b>Értékcsökkenés és amortizáció</b>					
Január 1-jei egyenleg	125.988	58.146	125.664	-	309.798
Évközi növekedés (goodwill értékvesztés nélkül)	27.245	7.080	17.150	-	51.475
Goodwill értékvesztés	5.962	-	-	-	-
Átváltási különbözet	732	5.229	854	-	6.815
Évközi csökkenés	-5.577	-2.233	-8.187	-	-15.997
Konszolidációs kör változása	8	1	22	-	31
<b>Értékvesztés</b>	<b>2.200</b>	<b>28</b>	<b>33</b>	<b>-</b>	<b>2.261</b>
<b>December 31-i egyenleg</b>	<b>156.558</b>	<b>68.251</b>	<b>135.536</b>	<b>-</b>	<b>360.345</b>
<b>Nettó érték</b>					
Január 1-jei egyenleg	176.069	168.367	48.921	20.033	413.390
<b>December 31-i egyenleg</b>	<b>166.711</b>	<b>171.388</b>	<b>59.504</b>	<b>22.881</b>	<b>420.484</b>

Az immateriális javak megbontása a 2018. december 31-ével zárult évben:

	Saját előállítású	Egyéb	Összesen
<b>Immateriális javak</b>			
Bruttó érték	5.924	219.617	225.541
Értékcsökkenés és amortizáció	1.975	148.621	150.596
<b>Nettó érték</b>	<b>3.949</b>	<b>70.996</b>	<b>74.945</b>

A goodwill változásának levezetése a 2018. december 31-ével zárult évben:

	Goodwill
<b>Bruttó érték</b>	
Január 1-jei egyenleg	101.489
Évközi növekedés	-
Átváltási különbözet	-3.761
Évközi csökkenés	-
<b>December 31-i egyenleg</b>	<b>97.728</b>
<b>Értékvesztés</b>	
Január 1-jei egyenleg	513
Évközi növekedés	5.962
Átváltási különbözet	-
Évközi csökkenés	-513
<b>December 31-i egyenleg</b>	<b>5.962</b>
<b>Nettó érték</b>	
Január 1-jei egyenleg	100.976
<b>December 31-i egyenleg</b>	<b>91.766</b>

A goodwill pénztermelő egységekhez rendelt könyv szerinti értéke:

Pénztermelő egységek	millió Ft
JSC „OTP Bank” (Oroszország)	38.048
DSK Bank EAD	28.541
OTP banka Hrvatska d.d.	18.664
OTP Bank Romania S.A.	6.388
Egyéb*	125
<b>Összesen</b>	<b>91.766</b>

\* Egyéb tartalmazza: Nimo 2002 Kft., POK DSK-Rodina a.d.

A Bank úgy döntött, hogy a megtérülő érték kiszámításának alapja az értékesítési költségekkel csökkentett valós érték. A leánybankok goodwill értékvesztés tesztjéhez készülő értékeléseket két diszkontált cash-flow számításra épülő értékelési keretben végzi el a Bank, melyek azonos eredményt adnak, azonban más-más gazdasági összefüggéseket mutatnak meg. Egyrészt a FCF, szabad pénzáramok módszer, ahol a leánybankok értéke a jövőben várható pénzáramlások diszkontált értéke, másrészt az EVA, gazdasági profit módszer, ahol a vállalat értéke a kezdeti befektetett tőke és a jövőbeni várható többletértékek, gazdasági profitok jelenértékének összege.

A Bank menedzsmentjének megítélése alapján 2018. december 31-ére vonatkozóan értékvesztés teszt készült, melyhez három éves 2019–2021 közötti explicit periódusú cash-flow modell szolgált alapul. Az értékelés bázisát a 2018. év november végi tény adatok képezték, míg az explicit periódus első három évére vonatkozóan az egyes leánybankok Menedzsment Bizottsága által jóváhagyott 2018. évi prognózisok és az ez alapján elkészített középtávú (2019–2021) előrejelzések kerültek figyelembevételre. A 2019–2021 közötti számok meghatározásakor a Bank figyelembe vette a jelenlegi világgazdasági helyzetet, a következő évekre várható gazdasági növekedést és ennek a pénzügyi szférára gyakorolt várható hatását, illetve az ezekből adódó növekedési pályákat, valamint az említett tényezőknél a várható jövőbeli alakulását.

### **Jelenérték számítás FCF módszerrel**

A jövőben várható szabad pénzáramok meghatározásához a vállalat adózott eredménye lett a kiindulópont.

A Bank által alkalmazott diszkontfaktor megállapításához kockázatmentes kamatlábként az OTP Bank JSC (Ukrajna) esetében a helyi devizás, egy éves bankközi kamatlábat, míg a többi bank esetében a makro előrejelzésekben

szereplő 10 éves helyi devizás állampapír vagy swap hozamot használta fel. A kockázati prémieumhoz a [www.damodaran.com](http://www.damodaran.com) honlapon közzétett országkockázati prémium összefoglaló táblázata szolgált alapul, mely az OTP Banka Slovensko a.s. és a Crnogorska komercijalna banka a.d. esetében korrigálva lett CDS felárakkal, mivel a Bank feltételezése szerint a kockázatmentes kamat implicit módon tartalmazza az ország specifikus kockázatokat.

A növekedési ráta az explicit periódusban a szabad pénzeszközök kamatával, valamint az alárendelt kölcsöntőke kamatával korrigált adózott eredmény növekedési üteme. A maradványérték időszakokra feltételezett növekedési ütemek a hosszú távú gazdasági várakozásokat tükrözik az egyes országok esetében.

A leánybankok értéke a FCF módszerrel tehát a diszkontált cash-flow összegéből, a maradványértékek jelenértékéből és a kezdeti hatékony tőkén felüli szabad tőkéből áll.

### **Jelenérték számítás EVA módszerrel**

Pozitív gazdasági profitot a vállalat akkor ér el, amikor a befektetett tőkéjének jövedelmezősége meghaladja a bankszektorban szokásosan elérhető normál profit mértékét, azaz amikor az elvárt hozamnál nagyobb jövedelmezőséggel működik. A leánybank gazdasági profitja úgy lett kiszámítva, hogy az adózott eredményéből levonásra került a befektetett tőke tőkeköltsége. Az alkalmazott diszkontfaktor és a maradványérték számításához használt mutatók (hosszú távú tőkeköltség és növekedési ütem) megegyeznek a FCF módszernél használt értékekkel.

### **A 2018. december 31-ével végződött év értékvesztés teszt összefoglalása**

A bemutatott módszerrel és körülmények között elvégzett értékelések eredménye alapján goodwill leírás történt 2018. december 31-én 229 millió forint összegben az OTP Ingatlanlízing Zrt. és 5.733 millió forint a Monicom Zrt. leányvállalatra.



## 2017. december 31-ével zárult év:

	Immateriális javak és goodwill	Ingatlanok	Irodai berendezések, járművek	Beruházások	Összesen
<b>Bruttó érték</b>					
<b>Január 1-jei egyenleg</b>	<b>300.216</b>	<b>197.913</b>	<b>163.285</b>	<b>12.451</b>	<b>673.865</b>
Akvizíció miatti növekedés	14.938	29.406	2.791	365	47.500
Évközi növekedés	37.275	13.355	29.233	37.855	117.718
Átváltási különbözet	-4.746	-1.393	-1.470	-96	-7.705
Évközi csökkenés	-45.626	-12.768	-19.254	-30.542	-108.190
<b>December 31-i egyenleg</b>	<b>302.057</b>	<b>226.513</b>	<b>174.585</b>	<b>20.033</b>	<b>723.188</b>
<b>Értékcsökkenés és amortizáció</b>					
<b>Január 1-jei egyenleg</b>	<b>138.185</b>	<b>54.026</b>	<b>126.138</b>	<b>-</b>	<b>318.349</b>
Évközi növekedés (goodwill értékvesztés nélkül)	27.081	7.400	14.507	-	48.988
Goodwill értékvesztés	504	-	-	-	504
Átváltási különbözet	-1.067	-555	-1.155	-	-2.777
Évközi csökkenés	-38.715	-2.725	-13.826	-	-55.266
<b>December 31-i egyenleg</b>	<b>125.988</b>	<b>58.146</b>	<b>125.664</b>	<b>-</b>	<b>309.798</b>
<b>Nettó érték</b>					
<b>Január 1-jei egyenleg</b>	<b>162.031</b>	<b>143.887</b>	<b>37.147</b>	<b>12.451</b>	<b>355.516</b>
<b>December 31-i egyenleg</b>	<b>176.069</b>	<b>168.367</b>	<b>48.921</b>	<b>20.033</b>	<b>413.390</b>

## Az immateriális javak megbontása a 2017. december 31-ével zárult évben:

	Saját előállítású	Egyéb	Összesen
<b>Immateriális javak</b>			
Bruttó érték	4.735	195.833	200.568
Értékcsökkenés és amortizáció	1.789	123.685	125.475
<b>Nettó érték</b>	<b>2.946</b>	<b>72.148</b>	<b>75.094</b>

## A goodwill változásának levezetése a 2017. december 31-ével zárult évben:

	Goodwill
<b>Bruttó érték</b>	
<b>Január 1-jei egyenleg</b>	<b>104.282</b>
Évközi növekedés	-
Átváltási különbözet	-2.793
Évközi csökkenés	-
<b>December 31-i egyenleg</b>	<b>101.489</b>
<b>Értékvesztés</b>	
<b>Január 1-jei egyenleg</b>	<b>-</b>
Évközi növekedés	504
Átváltási különbözet	9
Évközi csökkenés	-
<b>December 31-i egyenleg</b>	<b>513</b>
<b>Nettó érték</b>	
<b>Január 1-jei egyenleg</b>	<b>104.282</b>
<b>December 31-i egyenleg</b>	<b>100.976</b>

## A goodwill pénztermelő egységekhez rendelt könyv szerinti értéke:

Pénztermelő egységek	millió Ft
JSC „OTP Bank” (Oroszország)	42.182
DSK Bank EAD	28.541
OTP banka Hrvatska d.d.	18.004
OTP Bank Romania S.A.	6.162
Monicomp Zrt.	5.733
Egyéb*	354
<b>Összesen</b>	<b>100.976</b>

\*Egyéb tartalmazza: OTP Ingatlanlízing Zrt., Nimo 2002 Kft., POK DSK-Rodina a.d.

## A 2017. év végi értékvesztés teszt összefoglalása

A bemutatott módszerrel és körülmények között elvégzett értékelések eredménye alapján 2017. december 31-én 504 millió forint goodwill leírás történt az OTP Banka Slovenko a.s. leányvállalatra vonatkozóan.

## 12. SZ. JEGYZET: BEFEKTETÉSI CÉLÚ INGATLANOK (millió forintban)

### A befektetési célú ingatlanok bruttó értékének változása az alábbiak szerint összegezhető:

	2018	2017
<b>Bruttó érték</b>		
<b>Január 1-jei egyenleg</b>	<b>50.887</b>	<b>44.847</b>
Átvezetés készletek, saját használatú ingatlanok közül	11.249	5.879
Átvezetés értékesítésre tartott ingatlanok közül	649	44
Növekedés vásárlásból	553	660
Növekedés akvizícióból	–	3.394
Egyéb évközi növekedés	1.522	309
Átvezetés értékesítésre tartott ingatlanok közé	–440	–137
Átvezetés készletek, saját használatú ingatlanok közé	–4.140	–1.104
Kivezetés értékesítés miatt	–12.477	–1.638
Egyéb évközi csökkenés	–1	–945
Átváltási különbözet	1.454	–422
<b>Záró egyenleg</b>	<b>49.256</b>	<b>50.887</b>

### Az alkalmazott értékcsökkenési kulcsok a következőképpen alakultak:

	2018	2017
Értékcsökkenési kulcsok	1%–50,0%	1%–46,2%

### A befektetési célú ingatlanokra elszámolt értékcsökkenés állományváltozása az alábbi volt:

	2018	2017
<b>Értékcsökkenés</b>		
<b>Január 1-jei egyenleg</b>	<b>7.422</b>	<b>5.408</b>
Évközi növekedés	761	781
Átvezetés készletek, saját használatú ingatlanok közül	–	18
Egyéb évközi növekedés	–	1.410
Kivezetés értékesítés miatt	–422	–
Átvezetés készletek, saját használatú ingatlanok közé	–801	–137
Egyéb évközi csökkenés	–52	–62
Átváltási különbözet	231	4
<b>Záró egyenleg</b>	<b>7.139</b>	<b>7.422</b>

### A befektetési célú ingatlanokra elszámolt értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2018	2017
<b>Értékvesztés</b>		
<b>Január 1-jei egyenleg</b>	<b>8.080</b>	<b>9.993</b>
Értékvesztésképzés	451	298
Értékvesztés felszabadítása	–207	–369
Értékvesztés felhasználás	–4.593	–1.789
Átváltási különbözet	271	–53
<b>Záró egyenleg</b>	<b>4.002</b>	<b>8.080</b>
<b>Nettó érték</b>		
<b>Január 1-jei egyenleg</b>	<b>35.385</b>	<b>29.446</b>
<b>December 31-i egyenleg</b>	<b>38.115</b>	<b>35.385</b>
<b>Valós érték</b>	<b>44.616</b>	<b>40.258</b>
<b>Bevételek és költségek megoszlása</b>		
Bérelti díjbevétel	2.945	2.038
Bevételt termelő ingatlanok közvetlen működési költsége	75	104
Bevételt nem termelő ingatlanok közvetlen működési költsége	9	8

### 13. SZ. JEGYZET: EGYÉB ESZKÖZÖK\* (millió forintban)

	2018	2017
Készletek	59.146	60.998
Kártyás forgalomból származó követelések	49.265	29.982
Aktív időbeli elhatárolások	34.245	32.674
Operatív lízingbe adott eszközök	23.378	27.798
Társasági adókövetelések	14.258	14.281
Tőzsdei változó letét	12.092	1.664
Vevőkövetelés	11.821	10.710
Egyéb adott előlegek	10.197	10.623
Befektetési szolgáltatási tevékenységből származó követelés	6.985	3.273
Függő és elszámolási számlák	4.953	2.330
Klíring, giro elszámolási számlák	4.652	5.699
Állam megbízásából fizetett támogatás	4.380	4.170
Lízinggel kapcsolatos követelések	1.609	2.096
Nemzeti Eszközkezelővel szembeni követelés	1.487	3.130
Nyugdíjpénztárakkal és Befektetési alapokkal kapcsolatos elszámolások	989	6.574
Előleg értékpapírokra és befektetésekre	679	658
Magyar Állammal szembeni egyéb követelések	76	115
Halasztott fizetéssel értékesített követelések	–	137
Egyéb	25.323	23.646
<b>Részösszesen</b>	<b>265.535</b>	<b>240.558</b>
Értékvesztés**	–27.603	–28.595
<b>Részösszesen</b>	<b>237.932</b>	<b>211.963</b>
Fedezeti célú származékos pénzügyi eszközök valós értéke	15.201	10.277
Halasztott adókövetelések***	20.769	29.419
<b>Részösszesen</b>	<b>35.970</b>	<b>39.696</b>
<b>Összesen</b>	<b>273.902</b>	<b>251.659</b>

#### Valós érték és cash-flow fedezeti célú származékos pénzügyi eszközök pozitív valós értékének megbontása:

	2018	2017
Valós érték fedezeti célú kamatswap ügyletek	5.610	6.639
Valós érték fedezeti célú CCIRS és mark-to-market CCIRS ügyletek	4.003	3.638
Cash-flow fedezeti célú kamatswap ügyletek	3.751	–
Cash-flow fedezeti célú MIRS ügyletek****	1.837	–
<b>Összesen</b>	<b>15.201</b>	<b>10.277</b>

#### Az egyéb eszközökre elszámolt értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2018	2017
<b>Január 1-jei egyenleg</b>	<b>28.595</b>	<b>28.073</b>
Áttérés hatása IFRS 9 alkalmazása miatt	–218	–
Értékvesztés visszairása (-)/képzése (+)	–47	5.674
Értékvesztés felhasználás	–1.107	–6.599
Értékvesztés átsorolása	79	1.677
Átváltási különbözet	301	–230
<b>Záró egyenleg</b>	<b>27.603</b>	<b>28.595</b>

\*Egyéb eszközök – a társasági adókövetelések és a valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi eszközök valós értéke kivételével – várhatóan a fordulónapot követő tizenkét hónapon belül megtérülnek, elszámolásra kerülnek. A derivatív pénzügyi eszközök nem realizált eredménye az ügyletek lejáratának megfelelően térül meg.

\*\* Az egyéb eszközökre elszámolt értékvesztés leginkább a készletekhez, az eladásra tartott ingatlanokhoz és az aktív időbeli elhatárolásokhoz kapcsolódik.

\*\*\* Lásd a 27. sz. jegyzetet.

\*\*\*\* Monetáris politikai célú kamatswap („IRS”) eszköz.

## 14. SZ. JEGYZET: MAGYAR ÁLLAMMAL, NEMZETI BANKOKKAL ÉS EGYÉB BANKOKKAL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK (millió forintban)

	2018	2017
Éven belüli:		
forint	50.887	80.188
deviza	127.394	115.852
	<b>178.281</b>	<b>196.040</b>
Éven túli:		
forint	124.512	187.062
deviza	56.406	87.988
	<b>180.918</b>	<b>275.050</b>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	1,276	978
	<b>360,475</b>	<b>472,068</b>
Eredménnyel szemben valós értéken értékeltnek megjelölt pénzügyi kötelezettségek		
Éven belüli forint	3.321	–
Éven túli forint	28.809	–
	<b>32.130</b>	<b>–</b>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	101	–
	<b>32,231</b>	<b>–</b>
<b>Összesen</b>	<b>392.706</b>	<b>472.068</b>

### Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek részletezések:

	2018	2017
Szerződéses összeg	30.810	–
Piaci kockázatot tartalmazó valós értékcorrekció	1.321	–
<b>Könyv szerinti érték</b>	<b>32.231</b>	<b>–</b>

### A Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek kamatozására vonatkozó információk:

	2018	2017
Éven belüli:		
forint	–15,0%–2,67%	–18,0%–0,9%
deviza	–0,8%–21,5%	–0,6%–7,2%
Éven túli:		
forint	0,0%–2,67%	0,0%–3,8%
deviza	0,0%–21,5%	–0,27%–16,3%
Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni forintban lévő kötelezettségek átlagos kamata	2,21%	1,90%
Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni devizában lévő kötelezettségek átlagos kamata	1,71%	1,79%

## 15. SZ. JEGYZET: ÜGYFELEK BETÉTEI (millió forintban)

	2018	2017
Éven belüli:		
forint	4.890.623	4.314.972
deviza	6.092.428	5.568.663
	<b>10.983.051</b>	<b>9.883.635</b>
Éven túli:		
forint	251.723	215.869
deviza	38.967	119.292
	<b>290.690</b>	<b>335.161</b>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	11.344	14.675
<b>Összesen</b>	<b>11.285.085</b>	<b>10.233.471</b>

## Az ügyfelek betéteinek kamatozására vonatkozó információk:

	2018	2017
Éven belüli:		
forint	-5,11%–9,69%	-5,0%–9,69%
deviza	-0,42%–23,0%	-0,4%–30,0%
Éven túli:		
forint	0,0%–9,96%	0,0%–10,10%
deviza	0,0%–17,57%	0,0%–16,0%
Ügyfelek forintban lévő betéteinek átlagos kamata	0,11%	0,18%
Ügyfelek devizában lévő betéteinek átlagos kamata	0,75%	0,80%

## Az elhatárolt kamatkötelezettség nélküli betétállomány megbontása a főbb betét típusokra az alábbi:

	2018		2017	
Lakossági betétek	6.829.172	61%	6.106.809	60%
Vállalati betétek	3.863.176	34%	3.487.198	34%
Önkormányzati betétek	581.393	5%	624.789	6%
<b>Összesen</b>	<b>11.273.741</b>	<b>100%</b>	<b>10.218.796</b>	<b>100%</b>

## 16. SZ. JEGYZET: KIBOCSÁTOTT ÉRTÉKPAPÍROK (millió forintban)

	2018	2017
Eredeti lejárat szerint		
Éven belüli:		
forint	46.506	12.098
deviza	5.049	7.064
	<b>51.555</b>	<b>19.162</b>
Éven túli:		
forint	362.856	228.015
deviza	88	310
	<b>362.944</b>	<b>228.325</b>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	3.467	2.833
<b>Összesen</b>	<b>417.966</b>	<b>250.320</b>

## A kibocsátott értékpapírok kamatozására vonatkozó információk:

	2018	2017
Forintban kibocsátott értékpapírok	0,2%–9,48%	0,2%–9,48%
Devizában kibocsátott értékpapírok	0,60%–7,0%	0,0%–8,1%
Forintban kibocsátott értékpapírok átlagos kamata	2,33%	3,23%
Devizában kibocsátott értékpapírok átlagos kamata	1,66%	0,55%

## A forintban kibocsátott értékpapírok adatai 2018. december 31-én:

Megnevezés	Kibocsátás ideje	Lejárat	Névérték (millió Ft)	Kamatozás módja (tényleges kamat, %)		Fedezett
1. OTP 2019/Ax	2009.06.25.	2019.07.01.	211	indexált	NaN	fedezett
2. OTP 2019/Bx	2009.10.05.	2019.10.14.	286	indexált	NaN	fedezett
3. OTP 2019/Cx	2009.12.14.	2019.12.20.	238	indexált	NaN	fedezett
4. OTP 2019/Dx	2013.03.22.	2019.03.21.	3.470	indexált	NaN	fedezett
5. OTP 2019/Ex	2013.06.28.	2019.06.24.	2.812	indexált	0,60	fedezett
6. OTP 2020/Ax	2010.03.25.	2020.03.30.	251	indexált	NaN	fedezett
7. OTP 2020/Bx	2010.06.28.	2020.07.09.	267	indexált	NaN	fedezett
8. OTP 2020/Cx	2010.11.11.	2020.11.05.	176	indexált	NaN	fedezett
9. OTP 2020/Dx	2010.12.16.	2020.12.18.	177	indexált	NaN	fedezett
10. OTP 2020/Ex	2014.06.18.	2020.06.22.	3.268	indexált	0,70	fedezett
11. OTP 2020/Fx	2014.10.10.	2020.10.16.	2.867	indexált	0,20	fedezett
12. OTP 2020/Gx	2014.12.15.	2020.12.21.	2.493	indexált	0,30	fedezett
13. OTP 2021/Ax	2011.04.01.	2021.04.01.	235	indexált	NaN	fedezett
14. OTP 2021/Bx	2011.06.17.	2021.06.21.	264	indexált	NaN	fedezett
15. OTP 2021/Cx	2011.09.19.	2021.09.24.	241	indexált	NaN	fedezett
16. OTP 2021/Dx	2011.12.21.	2021.12.27.	285	indexált	NaN	fedezett
17. OTP 2022/Ax	2012.03.22.	2022.03.23.	229	indexált	NaN	fedezett
18. OTP 2022/Bx	2012.07.18.	2022.07.18.	201	indexált	1,70	fedezett
19. OTP 2022/Cx	2012.10.29.	2022.10.28.	227	indexált	1,70	fedezett
20. OTP 2022/Dx	2012.12.28.	2022.12.27.	280	indexált	1,70	fedezett
21. OTP 2023/Ax	2013.03.22.	2023.03.24.	353	indexált	1,70	fedezett
22. OTP 2023/Bx	2013.06.28.	2023.06.26.	240	indexált	0,60	fedezett
23. OTP 2024/Ax	2014.06.18.	2024.06.21.	241	indexált	1,30	fedezett
24. OTP 2024/Bx	2014.10.10.	2024.10.16.	324	indexált	0,70	fedezett
25. OTP 2024/Cx	2014.12.15.	2024.12.20.	272	indexált	0,60	fedezett
26. OTP 2020/RF/A	2010.07.12.	2020.07.20.	2.068	indexált	NaN	fedezett
27. OTP 2020/RF/B	2010.07.12.	2020.07.20.	1.203	indexált	NaN	fedezett
28. OTP 2020/RF/C	2010.11.11.	2020.11.05.	2.485	indexált	NaN	fedezett
29. OTP 2021/RF/A	2011.07.05.	2021.07.13.	2.361	indexált	NaN	fedezett
30. OTP 2021/RF/B	2011.10.20.	2021.10.25.	2.534	indexált	NaN	fedezett
31. OTP 2021/RF/C	2011.12.21.	2021.12.30.	464	indexált	NaN	fedezett
32. OTP 2021/RF/D	2011.12.21.	2021.12.30.	323	indexált	NaN	fedezett
33. OTP 2021/RF/E	2011.12.21.	2021.12.30.	58	indexált	NaN	fedezett
34. OTP 2022/RF/A	2012.03.22.	2022.03.23.	1.804		1,70	fedezett
35. OTP 2022/RF/B	2012.03.22.	2022.03.23.	625		1,70	fedezett
36. OTP 2022/RF/C	2012.06.28.	2022.06.28.	166		1,70	fedezett
37. OTP 2022/RF/D	2012.06.28.	2022.06.28.	222		1,70	fedezett
38. OTP 2022/RF/E	2012.10.29.	2022.10.31.	620		1,70	fedezett
39. OTP 2022/RF/F	2012.12.28.	2022.12.28.	468		1,70	fedezett
40. OTP 2023/RF/A	2013.03.22.	2023.03.24.	650		1,70	fedezett
41. OJB 2019/I	2004.03.17.	2019.03.18.	31.516	9,48	fix	
42. OJB 2019/II	2011.05.31.	2019.03.18.	1.093	9,48	fix	
43. OJB 2020/I	2004.11.19.	2020.11.12.	5.503	9,0	fix	
44. OJB 2020/II	2011.05.31.	2020.11.12.	1.486	9,0	fix	
45. OJB 2021/I	2017.02.15.	2021.10.27.	114.000	2,0	fix	
46. OJB 2023/I	2018.04.05.	2023.11.24.	43.600	1,75	fix	
47. OJB 2024/A	2018.09.17.	2024.05.20.	49.307	0,68	változó	
48. OJB 2024/B	2018.09.18.	2024.05.24.	36.425	0,68	változó	
49. OJB 2024/II	2018.10.10.	2024.10.24.	91.000	2,50	fix	
50. Egyéb			226			
<b>Összesen forintban kibocsátott értékpapír</b>			<b>410.115</b>			
Nem amortizált prémium			-2.573			
Valós érték korrekció			1.820			
<b>Mindösszesen forintban kibocsátott értékpapír</b>			<b>409.362</b>			

## A devizában kibocsátott értékpapírok adatai 2018. december 31-én:

	Megnevezés	Kibocsátás ideje	Lejárat	Deviza	Névérték		Kamatozás módja (éves kamat, %)	Fedezett
					millió deviza	millió forint		
1.	OTP_VK_USD_1_2019/I	2018.02.16.	2019.02.16.	USD	3,04	855	2,51	változó
2.	OTP_VK_USD_1_2019/II	2018.03.29.	2019.03.29.	USD	2,83	796	2,60	változó
3.	OTP_VK_USD_1_2019/III	2018.05.18.	2019.05.18.	USD	2,99	839	2,26	változó
4.	OTP_VK_USD_1_2019/IV	2018.06.28.	2019.06.28.	USD	2,98	838	2,31	változó
5.	OTP_VK_USD_1_2019/V	2018.08.06.	2019.08.06.	USD	0,85	238	1,00	indexált
6.	OTP_VK_USD_1_2019/VI	2018.10.04.	2019.10.04.	USD	2,07	581	1,00	változó
7.	OTP_VK_USD_1_2019/VII	2018.11.15.	2019.11.15.	USD	0,89	250	1,00	változó
8.	OTP_VK_USD_1_2019/VIII	2018.12.20.	2019.12.20.	USD	1,50	420	1,00	változó
9.	Egyéb*					321		
<b>Összesen devizában kibocsátott értékpapír</b>						<b>5.138</b>		
	Nem amortizált prémium						-1	
	Valós érték korrekció						-	
<b>Mindösszesen devizában kibocsátott értékpapír</b>						<b>5.137</b>		
<b>Elhatárolt kamat összesen</b>						<b>3.467</b>		
<b>Mindösszesen kibocsátott értékpapír</b>						<b>417.966</b>		

### Fedezeti elszámolás

A strukturált kibocsátott értékpapírok egy részét a Bank kamatswap ügyletekkel („IRS”) fedezi, melynek során egy fix és egy változó kamat, valamint a strukturált kamat cseréjére kerül sor a felek között egy olyan névleges összegre vonatkozóan, amely egyenlő a fedezett értékpapír névértékével. Bizonyos esetekben a kamat strukturált komponensének fedezése opciókkal történik, amely megképezi a jogot a struktúra összegére, amely azonos a fedezett értékpapírban szereplő struktúra összegével. A fedezeti kapcsolat nagyon hatékonyan minősül, amennyiben a fedezeti és fedezett instrumentum valós értékében vagy cash-flow-iban történt – a fedezett kockázatnak tulajdonítható – egymást ellentételező változás mértéke a 80–125 százalékos tartományon belültre esik.

A Bank által kibocsátott fix kamatozású értékpapírjaiból származó cash-flow-k a HUF/EUR árfolyam változásának, illetve az EUR és HUF jegyzett kamatlábak változásainak vannak kitéve. Az ilyen típusú értékpapírok kapcsán felmerülő devizaárfolyam-kockázatot és kamatláb-kockázatot a Bank EUR és HUF IRS ügyletekkel fedezi olyan módon, hogy a fix kamatot 3 hónapos HUF BUBOR, illetve EURIBOR-hoz kötött változó kamatra cserélte, ezzel biztosítva a kibocsátott értékpapírok kamat-, illetve árfolyamkockázatának semlegesítését.

### 2017/2018. évi 200 milliárd forint keretösszegű kötvényprogram

2017. július 13-án a Bank 200 milliárd forint keretösszegű kötvényprogram elindításáról döntött, amely alapján névre szóló, dematerializált kötvényeket kíván nyilvánosan forgalomba hozni. Az MNB a 2017. augusztus 8-i dátumú összevont alaptájékoztatót, illetve a hirdetmény közzétételét 2017. augusztus 9-én engedélyezte. Az alaptájékoztató a közzétételt követő 12 hónapig hatályos.

A kibocsátó kezdeményezheti a kötvényprogram keretében forgalomba hozott kötvények tőzsdei bevezetését a Magyar Értéktőzsdére, a Szlovák Értéktőzsdére, a Román Értéktőzsdére, a Bolgár Értéktőzsdére, illetve a Horvát Értéktőzsdére, erre azonban kötelezettséget nem vállal.

### 2018/2019. évi 200 milliárd forint keretösszegű kötvényprogram

2018. július 19-én a Bank 200 milliárd forint keretösszegű kötvényprogram elindításáról döntött, amely alapján névre szóló, dematerializált kötvényeket kíván nyilvánosan forgalomba hozni. Az MNB a 2018. augusztus 13-i dátumú összevont alaptájékoztatót, illetve a hirdetmény közzétételét 2018. augusztus 16-án engedélyezte. Az alaptájékoztató a közzétételt követő 12 hónapig hatályos.

\* Az egyéb kategória tartalmazza a JSC „OTP Bank” (Oroszország) által kibocsátott 321 millió forint értékű adósleveleket.

A kibocsátó kezdeményezheti a kötvényprogram keretében forgalomba hozott kötvények tőzsdei bevezetését a Magyar Értéktőzsdére, a Szlovák

Értéktőzsdére, a Román Értéktőzsdére, a Bolgár Értéktőzsdére, illetve a Horvát Értéktőzsdére erre azonban kötelezettséget nem vállal.

## 17. SZ. JEGYZET: KERESKEDÉSI CÉLÚ SZÁRMAZÉKOS PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK (millió forintban)

A kereskedési célú származékos pénzügyi kötelezettségek negatív valós értékének ügylettípusok szerinti bontása:

	2018	2017
Kereskedési célú kamatswap ügyletek	27.956	30.453
Kereskedési célú devizaswap ügyletek	27.120	14.745
Kereskedési célú CCIRS és mark-to-market CCIRS ügyletek	9.165	12.948
Kereskedési célú opciós ügyletek	3.631	2.675
Kereskedési célú külföldi devizára szóló határidős ügyletek	2.982	6.731
Kereskedési célú határidős kamatláb megállapodások	57	–
Kereskedési célú határidős értékpapír ügyletek	9	3
Kereskedési célú egyéb ügyletek	2.396	2.319
<b>Összesen</b>	<b>73.316</b>	<b>69.874</b>

## 18. SZ. JEGYZET: EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK\* (millió forintban)

	2018	2017
Céltartalékok függő és jövőbeni kötelezettségekre, mérlegben kívüli pénzügyi instrumentumokra	83.014	78.318
Befektetési szolgáltatási tevékenységből származó kötelezettség	67.976	52.569
Kártyaforgalomból származó kötelezettségek	46.430	25.213
Passzív időbeli elhatárolás	39.125	39.934
Függő és elszámolási számlák	38.797	19.030
Cafeteria juttatásokkal kapcsolatos kötelezettség	37.187	35.028
Szállítói tartozások	35.562	30.805
Bérek és társadalombiztosítási járulékok	25.741	28.220
Társasági adókötelezettség	21.402	17.674
Rövid pozíció miatti kötelezettségek	13.784	5.221
Vevőktől kapott előlegek	12.246	8.274
Eszközök visszatérítéséből származó kötelezettség	9.417	11.101
Lakáscélú hitelekkel kapcsolatos kötelezettség	8.037	7.819
Giro elszámolási számlák	6.888	12.096
Biztosítástechnikai tartalék	4.312	3.816
Külföldi leányvállalatok CHF hiteleinek átváltása miatti jövőbeni veszteségre képzett céltartalék	2.415	3.539
Államtól kapott hitelek	878	900
Beszedésre átvett kölcsönökkel kapcsolatos kötelezettségek	806	766
Lízinggel kapcsolatos kötelezettség	50	31
Osztalékfizetési kötelezettség	48	83
Egyéb	43.747	40.846
<b>Részösszesen</b>	<b>497.862</b>	<b>421.283</b>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	995	659
	<b>498.857</b>	<b>421.942</b>
Fedezeti célú származékos pénzügyi kötelezettségek valós értéke	7.407	17.199
Halasztott adó kötelezettség**	6.865	9.271
<b>Részösszesen</b>	<b>14.272</b>	<b>26.470</b>
<b>Összesen</b>	<b>513.129</b>	<b>448.412</b>

\* Egyéb kötelezettségek – halasztott adó kötelezettség és valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi kötelezettségek valós értéke kivételével – várhatóan a fordulónapot követő tizenkét hónapon belül megtérülnek, elszámolásra kerülnek. A derivatív pénzügyi kötelezettségek nem realizált eredménye az ügyletek lejáratának megfelelően térül meg. A fent említett kötelezettségeken kívül, várhatóan több mint egy évvel a mérlegfordulónap után fog kiegyenlítésre kerülni még az elhatárolt szerződéses kötelezettségek, kötelező nyugdíj tartalék, lízing tevékenységekkel kapcsolatos garancia letétek, kormányzati hitelek és el-sőbbbségi részvények miatti osztalékfizetési kötelezettség is.

\*\* Lásd a 27. sz. jegyzetet.



## A függő és jövőbeni kötelezettségekre, mérlegén kívüli pénzügyi instrumentumokra képzett céltartalékok részletezése:

	2018	2017
Adott kötelezettségvállalások és garanciák	28.144	17.000
Függő jogi ügyek és adóügyi perek	25.930	24.958
Nyugdíj és egyéb munkaviszony megszűnése utáni meghatározott juttatási kötelmek	12.236	14.324
Külföldi leányvállalatok CHF hiteleinek átváltása miatti jövőbeni veszteségre képzett céltartalék	2.415	3.539
Egyéb hosszú távú munkavállalói juttatások	1.690	1.193
Átszervezés	799	1.058
Egyéb céltartalék	14.215	19.785
<b>Összesen</b>	<b>85.429</b>	<b>81.857</b>

## A függő és jövőbeni kötelezettségekre, mérlegén kívüli pénzügyi instrumentumokra képzett céltartalékok levezetése az alábbi:

	2018	2017
<b>Január 1-jei egyenleg</b>	<b>81.857</b>	<b>54.568</b>
Áttérés hatása IFRS 9 alkalmazása miatt	4.989	–
Céltartalék képzés	49.032	57.847
Céltartalék visszairás	–50.873	–41.890
Céltartalék felhasználás	–1.457	–1.036
Akvízió miatti növekedés	–	12.846
Átváltási különbözet	1.881	–478
<b>Záró egyenleg</b>	<b>85.429</b>	<b>81.857</b>

## Valós érték és cash-flow fedezeti célú származékos pénzügyi kötelezettségek negatív valós értéke a következő típusú szerződésekhez:

	2018	2017
Valós érték fedezeti célú kamatswap ügyletek	6.458	17.199
Cash-flow fedezeti célú kamatswap ügyletek	523	–
Valós érték fedezeti célú CCIRS és mark-to-market CCIRS ügyletek	352	–
Cash-flow fedezeti célú MIRS ügyletek	74	–
<b>Összesen</b>	<b>7.407</b>	<b>17.199</b>

## 19. SZ. JEGYZET: ALÁRENDELT KÖLCSÖNTŐKE (millió forintban)

	2018	2017
Éven túli:		
deviza	81.429	76.028
<b>Összesen</b>	<b>81.429</b>	<b>76.028</b>
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke fajtái		
Kibocsátott értékpapírok	76.627	76.020
Betétek	4.802	8
<b>Összesen</b>	<b>81.429</b>	<b>76.028</b>

## Az alárendelt kölcsöntőke kamatozására vonatkozó információk:

	2018	2017
Devizában denominált alárendelt kölcsöntőke	2,68%–5,00%	2,67%
Alárendelt kölcsöntőke átlagos kamata	2,76%	2,88%

## Az alárendelt kölcsöntőkének minősülő hiteleinek és kötvényeinek főbb adatai és kondíciói a következők:

Típusa	Névérték	Kibocsátás dátuma	Lejárat dátum	Kibocsátási érték	Kamatfizetés gyakorisága	Aktuális kamat 2018. dec. 31-én
Alárendelt kölcsöntőke kötvény	236,7 millió EUR	2006. nov. 7.	Lejárat nélküli	99,375%	3 havi EURIBOR +3% (negyedéves kamatfizetés)	2,683%
Alárendelt kölcsöntőke hitel	17,0 millió USD	2018. jún. 5.	2025. jún. 5.	100,00%	Egy összegben, a hitel szerződés lejáratakor	5,00%

## 20. SZ. JEGYZET: JEGYZETT TŐKE (millió forintban)

	2018	2017
Engedélyezett, kibocsátott és befizetett: Törzsrészcsevény	28.000	28.000

## 21. SZ. JEGYZET: EREDMÉNYTARTALÉK ÉS EGYÉB TARTALÉKOK\* (millió forintban)

Az Igazgatóság az éves pénzügyi kimutatásokat jóváhagyásra előterjeszti a Bank 2019 áprilisában tartandó rendes közgyűlésére. A Bank 2017. évi eredményéből 61.320 millió forint osztalék kifizetésére került sor a 2018. évben, amely részvényenként 219 Ft-os osztalék kifizetését jelentette a részvénytulajdonosoknak. A 2019. évben a Bank Menedzsmentje várhatóan 61.320 millió forint osztalék kifizetését javasolja a 2018. évi eredményből, amely részvényenként 219 Ft-os osztalék kifizetését jelenti a részvénytulajdonosoknak.

Az IFRS szerinti eredménytartalékok és egyéb tartalékok állománya 2018. december 31-én és 2017. december 31-én az eredménytartalékok (592.917 millió Ft és 523.019 millió Ft), illetve egyéb tartalékok (1.271.287 millió Ft és 1.148.860 millió Ft) állományából tevődik össze. Az egyéb tartalékokat jellemzően az opciós tar-

talék, egyéb tartalékok, az egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója, részvény-alapú kifizetések tartaléka, fedezeti ügyletek valós értéke, az ICES (ICES – Income Certificate Exchangeable for Shares) miatti többlettartalék, a leányvállalatok előző években felhalmozott tőkeváltozása és a konszolidáció miatti változások, valamint az átváltási különbséget alkotják.

A konszolidált pénzügyi kimutatásokban a Csoport a nem monetáris pénzügyi eszközöket bekerülési értéken értékeli. A bekerülési érték és a mérlegfordulónapon aktuális devizaárfolyammal átszámított forintérték közötti különbséget a saját tőkén belül átszámítási különbözethez kerül kimutatásra. Az átváltási különbözet halmozott összege 2018. és 2017. december 31-én rendre –151.439 millió és –161.660 millió forint volt.

\* A Konszolidált saját tőke-változás kimutatás részletes alábontását lásd a 92. oldalon.

	2018	2017
Eredménytartalék	592.917	523.019
Tőketartalék	52	52
Opció tartalék	-55.468	-55.468
Egyéb tartalékok	79.829	42.971
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok	39.670	59.935
Részvény-alapú kifizetés tartaléka	35.632	31.835
Cash-flow fedezeti ügyletek valós értéke	-9	-
Külföldi tevékenységben lévő nettó befektetések fedezeti ügyletei	-16.288	-13.034
Többlet tartalék	89.935	89.935
Nettó eredmény	318.233	281.142
Leányvállalatok előző években felhalmozott tőkeváltozása és konszolidáció miatti változások	931.140	873.152
Átváltási különbözet	-151.439	-161.660
<b>Eredménytartalék és egyéb tartalékok</b>	<b>1.864.204</b>	<b>1.671.879</b>

2006. október 19-én a Bank a Csoport tulajdonában szereplő 14,5 millió darab saját részvényét átváltoztatható kötvénystruktúra (ICES) megvalósítása révén értékesítette. A tranzakció keretében 10 millió darab OTP Bank és további 4,5 millió darab a Csoport tulajdonában lévő OTP részvény értékesítésére került sor a Budapesti Értéktőzsdén, az ICES jegyzési időszak alatt kötött ügyletek súlyozott piaci átlagárfolyamán, (azaz 7.080 Ft-os árfolyamon). A részvényeket az Opus Securities S. A. (a továbbiakban: Opus) vásárolta meg, melyekre átváltoztatható kötvényeket bocsátott ki összesen 514.274.000 EUR névértéken. A kötvénykibocsátáskor a részvények az értékesítési ár felett 32% prémiummal

kerültek beszámításra. Az EUR alapú kötvények lejárat nélküliek, amit a befektetők a futamidő 6. évétől a 10. évig bezárólag válthatnak OTP részvényekre. Az első 10 év során a kamatozás fix 3,95%. A 11. évtől kezdődően a Kibocsátónak joga van a kötvényeket névértéken visszaváltani. A 11. évtől kezdődően a kötvények változó kamatozásúak, a kamatláb 3 havi EURIBOR +3%. A Banknak diszkrécionális joga van arra, hogy ne teljesítsen kamatfizetéseket. A ki nem fizetett kamatok nem halmozódnak. A fent részletezett kondíciók miatt az ICES tőkeelemként került elszámolásra, és az ICES tulajdonosai felé teljesített bármely kifizetés is tőkét csökkentő ügyletként került rögzítésre.

## 22. SZ. JEGYZET: VISSZAVÁSÁROLT SAJÁT RÉSZVÉNY (millió forintban)

	2018	2017
Névérték	1.848	1.827
Könyv szerinti érték	67.999	63.289

A visszavásárolt saját részvények piacon történő vásárlását és értékesítését, amely

az állomány könyv szerinti értékének változását okozta, a Közgyűlés hagyta jóvá.

<b>Részvény darabszám változása</b>	2018	2017
<b>Január 1-jei részvény darabszám</b>	<b>18.274.010</b>	<b>18.216.002</b>
Növekedés	1.358.018	1.441.203
Csökkenés	-1.156.195	-1.383.195
<b>Záró részvény darabszám</b>	<b>18.475.833</b>	<b>18.274.010</b>

<b>Könyv szerinti érték változása</b>	2018	2017
<b>Január 1-jei egyenleg</b>	<b>63.289</b>	<b>60.121</b>
Növekedés	14.238	13.510
Csökkenés	-9.528	-10.342
<b>Záró egyenleg</b>	<b>67.999</b>	<b>63.289</b>

**23. SZ. JEGYZET: NEM ELLENŐRZÖTT RÉSZESEDESEK (millió forintban)**

	2018	2017
<b>Január 1-jei egyenleg</b>	<b>3.465</b>	<b>3.292</b>
Tárgyévi nyereségből származó nem ellenőrzött részesedések	89	197
Tulajdoni hányad módosulása miatti változás	-11	110
Áttérés hatása IFRS 9 alkalmazása miatt	-127	-
Megvásárolt kisebbségi érdekeltség	-752	-
Átváltási különbözet	-212	-134
<b>Záró egyenleg</b>	<b>2.452</b>	<b>3.465</b>

**24. SZ. JEGYZET: ÉRTÉKVESZTÉSKÉPZÉS A HITELEZÉSI ÉS KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE (millió forintban)**

	2018	2017
<b>Értékvesztésképzés a várható hitelezési veszteségekre</b>		
Értékvesztésképzés	333.434	355.929
Értékvesztés felhasználása	-271.375	-353.136
Hitelezési nyereség (-)/veszteség (+) leírás és értékesítés miatt	-20.975	37.827
Módosítás miatti nyereség amortizált bekerülési értéken hiteleken	-1.941	-
	<b>39.143</b>	<b>40.620</b>
<b>Értékvesztésképzés a várható kihelyezési veszteségekre</b>		
Értékvesztésképzés	2.879	53
Értékvesztés felhasználása	-2.683	-77
Kihelyezési nyereség (-)/veszteség (+) leírás és értékesítés miatt	-52	252
	<b>144</b>	<b>228</b>
<b>Értékvesztésképzés a várható hitelezési és kihelyezési veszteségekre</b>	<b>39.287</b>	<b>40.848</b>

**25. SZ. JEGYZET: DÍJAK, JUTALÉKOK NETTÓ EREDMÉNYE (millió forintban)****Díj- és jutalékbevételek:**

	2018	2017
<b>Hitelnyújtással kapcsolatos díj- és jutalékbevételek*</b>	<b>22.915</b>	<b>26.168</b>
Betét és pénzforgalmi díj- és jutalékbevételek	144.942	126.280
Kibocsátott bankkártyákkal kapcsolatos díj- és jutalékbevételek	60.222	53.093
Készpénz kifizetés jutaléka	34.173	31.189
Alapkezelői tevékenységhez kapcsolódó díjbevétel	20.233	22.517
Értékpapír kereskedelemmel kapcsolatos jutalékbevételek	19.448	25.005
Biztosításhoz kapcsolódó jutalékbevétel	14.946	11.391
Egyéb	21.202	19.963
<b>Vevői szerződésekből származó díj- és jutalékbevételek</b>	<b>315.166</b>	<b>289.438</b>
<b>Összesen</b>	<b>338.081</b>	<b>315.606</b>

\* Olyan hitelezéshez kapcsolódó jutalékbevételek, melyek természetüknél fogva nem képezik az effektív kamatszámítás alapját.

Jutalék típusok	A teljesítési kötelek jellemzői, valamint azok időbeli ütemezése, illetve a lényegesebb fizetési feltételek	A bevétel elszámolása az IFRS 15 standard szerint
Betéti és pénzforgalmi, valamint készpénz kifizetés díj- és jutalékbevételei	<p>A Csoport számos számlavezetéssel kapcsolatos szolgáltatást nyújt mind lakossági, mind vállalkozó ügyfelei részére. Ezek jellemzően magukban foglalják a különböző bankszámla tranzakciók díjait (pl. átutalási díj, beszedési megbízás, díja, állandó jellegű megbízási díjak stb), internet banki szolgáltatások díjait, számlakontrollal kapcsolatos díjakat (pl. sms díj), illetve egyéb bankszámlákkal kapcsolatos eseti díjakat (pl. számlakivonat díja, ügyintézési díj, igazolások díja stb).</p> <p>Azon díjak esetében, amelyeknél a Csoport folyamatos szolgáltatást nyújt az ügyfelek részére, a díjak havonta kerülnek elszámolásra utólag. A felszámított díjak jellemzően fix havi díjak, amelyek számlacsomagonként és ügyfél kategóriánként eltérőek lehetnek.</p> <p>A tranzakció alapú díjak kapcsán a Csoport a pénzmozgással járó tranzakciók esetén a díjat a tranzakció időpontjában számolja el. A díj mértéke jellemzően a tranzakció %-ban kerül meghatározásra. Az egyéb tranzakció alapú díjak esetében (pl. sms díj), a díj elszámolása havonta történik utólag.</p> <p>Az eseti díjak kapcsán a Csoport a díjakat alapvetően a szolgáltatás, ügyfél általi igénybevételekor számolja el. A díjak a meghatározásuk szempontjából lehetnek fix összegű vagy %-os mértékben meghatározott díjak.</p> <p>A Csoport által felszámított díjak mértéke meghatározott időszakonként felülvizsgálatra kerül.</p>	<p>A folyamatosan nyújtott szolgáltatásokkal kapcsolatos díjak a szolgáltatásnyújtás időtartama alatt időarányosan kerülnek elszámolásra jellemzően havonta.</p> <p>A tranzakció alapú díjak vagy a tranzakció létrejöttékor vagy utólag havonta kerülnek elszámolásra.</p>
Kibocsátott bankkártyákkal kapcsolatos díj- és jutalékbevételek	<p>A Csoport többféle bankkártyát bocsát ügyfelei rendelkezésére, amelyekkel kapcsolatban különböző díjak kerülnek felszámításra. A díjak alapvetően a kártyák kibocsátásával összefüggésben, valamint az azokkal kapcsolatos tranzakciók alapján kerülnek felszámításra.</p> <p>A díjak közül az éves kártya díj előre kerül felszámításra az ügyfelek által használatában lévő kártyák után fix összegben. Az éves kártya díj mértéke függ a kártya típusától.</p> <p>A tranzakció alapú díjak esetén (pl. készpénzfelvétel/befizetés díja, kereskedői jutalék, interchange díj stb) a díjak elszámolására a tranzakció meglétét követően azonnal kerül sor vagy utólag havonta. Mértéke jellemzően a tranzakció %-ban kerül meghatározásra fix minimum összeggel.</p> <p>Minden egyéb olyan díj esetében, ahol a Csoport folyamatos szolgáltatást nyújt (pl. kártya zárlati díj) az ügyfelek részére a díjak havonta kerülnek elszámolásra utólag. A díj mértéke fix összegű.</p> <p>A Csoport által felszámított díjak mértéke meghatározott időszakonként felülvizsgálatra kerül.</p>	<p>A folyamatosan nyújtott szolgáltatásokkal kapcsolatos díjak a szolgáltatásnyújtás időtartama alatt időarányosan kerülnek elszámolásra jellemzően havonta.</p> <p>A tranzakció alapú díjak vagy a tranzakció létrejöttékor vagy utólag havonta kerülnek elszámolásra.</p>
Értékpapír kereskedelemmel kapcsolatos jutalékbevételek	<p>A Csoport értékpapír számlavezetéssel kapcsolatos szolgáltatást nyújt az ügyfelei részére. A számlavezetéssel, valamint a számlákon végrehajtott tranzakciókkal összefüggésben díjak kerülnek felszámításra.</p> <p>Az értékpapír számlavezetési díj jellemzően negyedévente vagy évente kerül felszámításra utólag. Mértéke %-ban kerül meghatározásra, alapja az ügyfelek által a számlán, adott időszakban kezelt, értékpapír állományok.</p> <p>Az értékpapír számlán végrehajtott tranzakciók díjai azonnal a tranzakciót követően felszámításra kerülnek. Mértékük %-ban kerül meghatározásra, alapja a tranzakciós összeg.</p> <p>Az ügyfelek részére nyújtott komplex szolgáltatások (pl. portfóliókezelés, letétkezelés) díjai jellemzően havonta vagy évente kerülnek felszámításra utólag. A díj fix mértékű, bizonyos esetekben sikerdíj is felszámolásra kerül.</p>	<p>A folyamatosan nyújtott szolgáltatásokkal kapcsolatos díjak negyedévente vagy évente, utólag kerülnek terhelésre az ügyfélszámlákon. A díjak havonta időarányosan elszámolásra kerülnek.</p> <p>A tranzakció alapú díjak a tranzakció létrejöttékor kerülnek elszámolásra.</p>
Alapkezelői tevékenységhez kapcsolódó jutalékbevételek	<p>A Csoport által kezelt befektetési alapoknak nyújtott alapkezelői szolgáltatásokból, illetve pénztáraknak, biztosítóknak nyújtott portfólió kezelési tevékenységből származó bevételek. Az elszámolás a portfóliók piaci értéke és a portfólió kezelésre vonatkozó szerződésben meghatározott díjmértékek alapján kerül meghatározásra.</p>	
Biztosítási díjbevételek	<p>Csoport többnyire biztosítási szolgáltatást nem nyújt az ügyfelei részére, azokat csak közvetíti, az ügyfeleknek felszámított és a biztosító részére továbbított díjbevételek és díjráfordítások nettó módon kerülnek kimutatásra a díjbevételek között.</p> <p>Itt kerül továbbá elszámolásra a biztosítási szolgáltatás értékesítéséért felszámított ügynöki díj is. A díj havonta utólag kerül elszámolásra %-os mértékben.</p>	
Egyéb díjbevételek	<p>Itt kerülnek elszámolásra a fenti kategóriákba nem tartozó, a Csoport eredménye szempontjából nem jelentős díjbevételek (pl. széf bérlet, külön eljárási díj, fiókbérlés díja, okiratmásolás díja stb.).</p> <p>Az egyéb díjak lehetnek folyamatos szolgáltatásnyújtáshoz vagy eseti ügyintézéshez kapcsolódó díjak. A folyamatos díjak havonta előre (pl. széf bérlet) vagy utólag kerülnek elszámolásra, jellemzően fix mértékben. Az eseti díjak a szolgáltatás kielégítését követően azonnal elszámolásra kerülnek, jellemzően szintén fix összegben.</p>	<p>A folyamatosan nyújtott szolgáltatásokkal kapcsolatos díjak jellemzően havonta kerülnek elszámolásra.</p> <p>Az eseti szolgáltatások díjai a szolgáltatásnyújtást követően azonnal elszámolásra kerülnek.</p>

## Díj- és jutalékráfordítások:

	2018	2017
Kibocsátott bankkártyákkal kapcsolatos díj- és jutalékráfordítások	24.362	17.119
Interchange fee ráfordítása	10.419	9.114
Betét és pénzforgalmi jutalékráfordítások	4.468	4.603
Biztosítónak fizetett jutalékráfordítások	4.018	3.116
Hitelekkel kapcsolatos díj- és jutalékráfordításai	3.640	6.951
Értékpapír kereskedelemmel kapcsolatos jutalékráfordítások	3.085	2.609
Képzézfelvétel tranzakciós díjráfordítások	2.541	1.557
Postai jutalékráfordítások	898	860
Hitel behajtással kapcsolatos díj- és jutalékráfordítások	693	869
Pénzpiaci műveletekkel kapcsolatos díjak és jutalékráfordításai	136	383
Egyéb	6.145	7.232
<b>Összesen</b>	<b>60.405</b>	<b>54.413</b>
<b>Díjak, jutalékok nettó eredménye</b>	<b>277.676</b>	<b>261.193</b>

## 26. SZ. JEGYZET: EGYÉB MŰKÖDÉSI BEVÉTELEK ÉS RÁFORDÍTÁSOK, VALAMINT EGYÉB ADMINISZTRATÍV RÁFORDÍTÁSOK (millió forintban)

	2018	2017
<b>Egyéb működési bevételek</b>		
Akvizíció előtti hitelek értékvesztés felszabadítása	13.507	9.750
Követelés értékesítésének bevétele	5.894	6.899
Ingatlan tranzakciók nyeresége	1.890	2.093
Biztosítási tevékenységhez kapcsolódó nyereség	673	409
Véglegesen átvett pénzeszköz	575	584
Negatív goodwill akvizíció miatt	-	32.221
Nem pénzügyi tevékenységből származó egyéb bevételek	16.883	13.513
<b>Összesen</b>	<b>39.422</b>	<b>65.469</b>
<b>Egyéb működési ráfordítások</b>		
Véglegesen átadott pénzeszköz	5.486	4.165
Sportági szakszövetség, valamint közhasznú szervezetek részére adott támogatás	3.979	7.331
Tárgyi eszközök, immateriális javak értékvesztése	2.262	-
Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott bírság	1.441	18
Értékvesztés elszámolása részvényekre és részesedésekre*	1.232	184
Értékvesztésképzés és hitelezési veszteség egyéb eszközökre	862	7.796
Külföldi leányvállalatok devizahiteleinek átváltásával kapcsolatos ráfordítás	377	-
Befektetési célú ingatlanok értékvesztés képzése (+)/felszabadítása (-)	244	-71
Operatív lízingbe adott eszközök értékvesztés elszámolása	82	417
Céltartalék felszabadítás (-)/képzés (+) függő és jövőbeni kötelezettségekre	-141	16.011
Külföldi leányvállalatok devizahiteleinek átváltása miatti jövőbeni veszteségre képzett céltartalék felszabadítása	-1.700	-54
Egyéb	11.871	15.443
<b>Összesen</b>	<b>25.995</b>	<b>51.240</b>
<b>Egyéb adminisztratív ráfordítások</b>		
<b>Személyi jellegű ráfordítások</b>		
Bérlétszám	191.819	160.262
Személyi jellegű ráfordításokkal kapcsolatos adók	39.662	37.645
Egyéb személyi jellegű ráfordítások	19.560	15.979
<b>Összesen</b>	<b>251.041</b>	<b>213.886</b>
<b>Tárgyi eszközök, immateriális javak értékcsökkenése, értékvesztése és goodwill értékvesztés**</b>	<b>57.437</b>	<b>49.492</b>
<b>Egyéb általános költségek</b>		
Adók, társasági adó kivételével***	87.306	80.550
Szolgáltatások	68.476	56.769
Általános költségek	37.027	34.108
Szakértői díjak	32.477	28.122
Bérleti díjak	21.238	18.224
Hirdetés	18.279	18.299
<b>Összesen</b>	<b>264.803</b>	<b>236.072</b>
<b>Mindösszesen</b>	<b>573.281</b>	<b>499.450</b>

\*Lásd a 9. sz. jegyzetet.

\*\*Lásd a 11. sz. jegyzetet.

\*\*\*A pénzügyi szervezetek különadójának Csoport által megfizetett mértéke a 2018-as évben 11.279 millió, a 2017-es évben pedig 9.509 millió forint volt, amely az adózás előtti eredmény terhére került elszámolásra, ezzel csökkentve a társasági adó alapját. A 2018. december 31.-ével zárult évben pénzügyi tranzakciós illeték jogcímen csak a Bank 57 milliárd forintot fizetett ki.

**Az alábbi táblázat tartalmazza a non-audit szolgáltatásokra vonatkozó díjak részletezését:**

<b>Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
OTP Bank – éves audit – egyedi pénzügyi kimutatások	52	51
OTP Bank – éves audit – konszolidált pénzügyi kimutatások	13	13
Egyéb OTP Csoporttagnak nyújtott jogszabályi auditok	473	412
Egyéb bizonyosságot nyújtó szolgáltatások	9	3
Egyéb nem audit szolgáltatások	27	64
<b>Összesen</b>	<b>574</b>	<b>543</b>

  

<b>Deloitte Hálózat</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Jogszabályon alapuló auditok	722	616
Egyéb bizonyosságot nyújtó szolgáltatások	2	–
Adótanácsadási szolgáltatások	182	110
Egyéb nem audit szolgáltatások	550	235
<b>Összesen</b>	<b>1.456</b>	<b>961</b>

**27. SZ. JEGYZET: TÁRSASÁGI ADÓ (millió forintban)**

A Csoport jelenleg adóalapjából 9% és 35% közötti adókulccsal számított társasági adót tartozik megfizetni.

A halasztott adó számításánál Magyarországon és Montenegróban 9%-os, Bulgáriában 10%-os,

Cipruson 12,5%-os, Szerbiában 15%-os, Romániában 16%-os, Ukrajnában és Horvátországban 18%-os, Oroszországban 20%-os, Szlovákiában 21%-os, Hollandiában 25%-os és Máltán 35%-os társasági adókulcs került figyelembe vételre.

**Az elszámolt társasági adó levezetése az alábbiak szerint alakult:**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Tárgyévi adóráfordítás	22.480	16.093
Halasztott adó ráfordítás	11.357	25.410
<b>Összesen</b>	<b>33.837</b>	<b>41.503</b>

**A nettó halasztott adó követelés/kötelezettség levezetése az alábbiak szerint alakult:**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Január 1-jei egyenleg</b>	<b>20.148</b>	<b>49.359</b>
Áttérés hatása IFRS 9 alkalmazása miatt	2.678	–
Halasztott adó ráfordítás az eredménykimutatáson átvezetve	–11.357	–25.410
Halasztott adó közvetlenül elszámolva a saját tőkében, és az egyéb átfogó eredményben	2.780	–1.947
Leányvállalat vásárlása miatt	–	–800
Átváltási különbözet	–345	–1.054
<b>Záró egyenleg</b>	<b>13.904</b>	<b>20.148</b>

## A halasztott adó eszközök a következők szerint alakultak:

	2018	2017
Fel nem használt adókedvezmények	5.348	11.489
IFRS áttérési különbözetek miatti eltérés	4.748	252
Céltartalék képzés függő és jövőbeni kötelezettségekre, mérlegén kívüli pénzügyi instrumentumokra	3.714	1.607
Kötvények prémiumának és diszkontjának amortizációja	2.838	3.555
Eredménnyel szemben és egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok valós értékre való korrigálása	2.335	3.608
Negatív adóalap miatti adóelhatárolás	2.319	7.307
Értékcsoökkentés, amortizáció miatti módosítás	925	139
IFRS 9 miatti halasztott adó	505	-
Effektív kamatszámításból származó módosítások	465	1.660
Fogyasztói kölcsönszerződésekkel kapcsolatos törvények miatt visszaigényelhető adó	245	2.294
Pénzügyi lízing elszámolása miatti módosítás	32	-
Származékos pénzügyi instrumentumok valós értékre való korrigálása	19	303
Adótörvények szerint nem érvényesíthető tételek miatt	13	-
Leányvállalatok értékvesztése miatti halasztott adó (goodwill)	-	1.268
Egyéb	8.639	14.090
<b>Halasztott adó eszközök</b>	<b>32.145</b>	<b>47.572</b>

## A halasztott adó kötelezettségek a következők szerint alakultak:

	2018	2017
Eredménnyel szemben és egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok valós értékre való korrigálása	-7.435	-10.168
Akvizíció miatti halasztott adó	-4.461	-4.608
Értékcsoökkentés, amortizáció miatti módosítás	-3.127	-5.089
Származékos pénzügyi instrumentumok valós értékre való korrigálása	-850	-1.195
Pénzügyi lízing elszámolása miatti módosítás	-631	-769
Céltartalék képzés függő és jövőbeni kötelezettségekre, mérlegén kívüli pénzügyi instrumentumokra	-408	-406
IFRS áttérési különbözetek miatti eltérés	-264	-2.024
Konszolidáció miatti időleges eltérések	-25	-785
Kötvények prémiumának és diszkontjának amortizációja	-1	-3
Effektív kamatszámításból származó módosítások	-	-176
Egyéb	-1.039	-2.201
<b>Halasztott adó kötelezettségek</b>	<b>-18.241</b>	<b>-27.424</b>
<b>Nettó halasztott adó eszköz (nettó összeg bemutatva a pénzügyi helyzet kimutatásában)</b>	<b>13.904</b>	<b>20.148</b>
Halasztott adó eszközök	20.769	29.419
Halasztott adó kötelezettségek	6.865	9.271

## A társasági adó levezetése az alábbiak szerint alakult:

	2018	2017
Adózás előtti eredmény	352.159	322.842
Törvény szerinti adókulccsal számolt társasági adó	42.961	37.561

## Tartós eltérések miatti társasági adó korrekciók:

	2018	2017
Adókedvezmény későbbi években történő felhasználása	6.122	10.492
Részvény-alapú kifizetés	342	324
Negatív adóalap miatti tartós eltérések	118	-
Adótörvény szerint nem érvényesíthető tételek	-17	-
IFRS áttérési különbözetek miatti eltérés	-422	-4.485
Adókedvezmény tárgyévi felhasználása	-4.835	-6.964
Egyéb	-10.432	4.575
<b>Társasági adó ráfordítás</b>	<b>33.837</b>	<b>41.503</b>
<b>Effektív adókulcs</b>	<b>9,6%</b>	<b>12,9%</b>



## 28. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban)

Pénzügyi instrumentum minden olyan szerződés, amely egyik fél számára pénzügyi eszközt, a másik fél számára pénzügyi kötelezettséget vagy tőkeinstrumentumot keletkeztet.

A pénzügyi eszközök a Csoport számára bizonyos kockázatokat jelenthetnek.

A Csoportot érintő leglényegesebb kockázatok a következők:

### 28.1 Hitelezési kockázat

A Csoport hitelezési kockázatot vállal, amely annak a kockázata, hogy valamely másik fél nem tudja az adott összeget teljes egészében visszafizetni, amikor az esedékessé válik. A Csoport úgy strukturálja az általa vállalt hitelezési kockázatot, hogy megszabja az egy adóssal, vagy adósbankkal szemben felvállalható kockázat összegét. További módszer a földrajzi területek vagy hiteltípusok szerinti limitek meghatározása. Az ilyen kockázatokat a Csoport rendszeresen figyeli, és éves, illetve annál gyakoribb felülvizsgálatnak veti alá. Az egy adóssra vonatkozó kockázat – beleértve a bankokat és brókercégeket is – allimitek bevezetésével további csökkentésre került, amelyek mind a mérlegen belüli, mind a mérlegen kívüli kitétséget korlátozzák, illetve napi teljesítési kockázatra vonatkozó limitekkel a különböző kereskedési módzatok – pl. határidős devizaügyletek – esetén. A Csoport napi szinten ellenőrzi a tényleges kockázati kitétséget a limitekhez viszonyítva.

A hitelezési kockázatnak való kitétséget a Bank oly módon kezeli, hogy rendszeres elemzést készít az adósok és potenciális adósok kamat- és tőkevisszafizetési képességét illetően, és szükség szerint változtatja a hitelfelvételi limiteket. A hitelkockázat kezelésének másik módja biztosítékok, illetve vállalati és személyi garanciák beszerzése.

#### 28.1.1 Hiteltípusok szerinti megbontás

#### Minősítési kategóriákba történő besorolás

A Csoport az IFRS 9 standard előírásai szerint az amortizált bekerülési értéken és egyéb

átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközöket, a hitelnyújtási elkötelezettségeket és pénzügyi garanciális kötelezettségeket a következő három kategóriába sorolja:

- stage 1: teljesítő eszközök, amelyek hitelkockázata nem növekedett jelentősen a kezdeti megjelenítés óta;
- stage 2: teljesítő eszközök, amelyek hitelkockázata jelentősen növekedett a kezdeti megjelenítés óta, de amelyek nem váltak értékvesztetté;
- stage 3: nem teljesítő eszközök, melyek értékvesztetté váltak;
- POCI: vásárolt vagy keletkeztetett értékvesztett eszközök.

A vevőkövetelések, szerződéses eszközök és lízing követelések esetében a Csoport az egyszerűsített megközelítést alkalmazza és csak élettartami várható veszteséget kalkulál.

Teljesítő (stage 1) minden olyan pénzügyi eszköz, mely esetében az értékelési fordulónapon nem állnak fenn a stage 2 és stage 3 kategóriáknál meghatározott események, állapotok.

Egy adott ügyfél vagy hitel defaultosnak tekintendő, ha a következők közül valamelyik, vagy mindkettő bekövetkezik, ha

- az ügyfél 90 napot meghaladó jelentős késedelembe esik. Ezt tekintjük objektív kritériumnak.
- fennáll annak valószínűsége, hogy az ügyfél nem fogja teljes egészében teljesíteni kötelezettségeit. Ezt a feltételt default valószínűségi kritériumok alapján vizsgáljuk.

A default vizsgálat tárgyát azon (mérlegen belül, vagy kívül nyilvántartott) kitétségek képezik, melyek hitelkockázatot keletkeztetnek (azaz hitelezési jellegű kockázatvállalási szerződésekben származnak).

Az alábbi események bármelyikének teljesülése esetén az értékelési fordulónapon, anélkül, hogy a stage 3 kategóriánál meghatározott besorolási feltételek bármelyike teljesülne, a pénzügyi eszköz hitelkockázata jelentősen megnövekszik, az eszköz stage 2 kategóriába kerül:

- fizetési késedelme meghaladja a 30 napot,
- teljesítő forborne besorolású,
- egyedi döntés alapján az ügylet devizaneme jelentős „sokkot” szenvedett a hitelfolyósítás

óta és annak vonatkozásában nem áll fenn fedezeti opció,

- az ügylet-/ügyművelet besorolása (rating) egy előre definiált értéket vesz fel vagy egy meghatározott sávba esik vagy a kezdeti megjelenítési értékhez viszonyítva előre meghatározott mértékben romlik,
- lakossági jelzáloghitel esetén a loan-to-value mutató meghalad egy előre definiált értéket,
- lakossági ügyfél másik hitelén fennálló default, amennyiben nem áll fenn cross-default,
- vállalati vagy önkormányzati ügyfelek esetében monitorozva a csoport szinten meghatározott különböző küszöbök elérését (a teljeség igénye nélkül):
  - az adós pénzügyi nehézségei (pl. tőke-megfelelés, likviditás vagy az eszközminőség romlása),
  - a pénzügyi eszköz aktív piacán a likviditás, illetve az aktivitás jelentős csökkenése figyelhető meg,
  - az adós minősítése magas kockázatot tükröz, de a defaultnál jobb besorolású,
  - lényegesen lecsökkent a fedezet értéke, amelyből az adós a hitelt törlesztené,
  - végelszámolás alatt álló ügyfelek.

Nem teljesítő az a pénzügyi eszköz, amely esetében a következő események, állapotok bármelyike fennáll az értékelési fordulónapon, azaz az eszköz stage 3 kategóriába kerül:

- default (csoport szinten meghatározott definíció alapján),
- nem teljesítő forborne besorolású (csoport szinten meghatározott definíció alapján),
- vállalati vagy önkormányzati ügyfelek esetében monitorozva a csoport szinten meghatározott különböző küszöbök elérését (a teljeség igénye nélkül):
  - szerződészegés,
  - az adós súlyos pénzügyi nehézségei (pl. tőkemegfelelés, likviditás vagy az eszközminőség romlása),
  - az adós ellen csőd-, felszámolási-, adósságrendezési eljárás indul,
  - az adó ellen kényszerítési eljárás indul,
  - a Bank által felmondott szerződés,
  - fraud esemény bekövetkezése,
  - a pénzügyi eszköz aktív piacán megszűnése.

Az egyes stage-ekbe sorolt ügyletek értékvesztés meghatározása során stagenként a következők szerint kell eljárni:

- stage 1 (teljesítő) ügylet esetén a következő 12 hónapban várhatóan bekövetkező hitelezési veszteséget kell értékvesztésként elszámolni,
- stage 2 (jelentős hitelkockázat növekedést mutató) ügylet esetén a teljes élettartam alatt várható hitelezési veszteséget kell értékvesztésként elszámolni,
- stage 3 (nem teljesítő) ügylet esetén a teljes élettartam alatt várható hitelezési veszteséget kell értékvesztésként elszámolni.

Az élettartami várható hitelezési veszteségre vonatkozóan meg kell becsülni a pénzügyi eszköz várható élettartama során bekövetkező nemteljesítés kockázatát. A 12 hónapos várható hitelezési veszteség az élettartami várható hitelezési veszteségnek egy része, azok az élettartamig tartó cash-flow hiányok, amelyek akkor jelentkeznek, ha a hitelfelvevő a beszámolási időszakot követő 12 hónapon belül nem teljesít (vagy rövidebb időszak alatt, amennyiben egy pénzügyi eszköz várható élettartama kevesebb, mint 12 hónap), amelynek értéke valószínűséggel súlyozott.

Egy pénzügyi eszköz várható hitelezési veszteségeit oly módon kell kiszámítani, hogy az tükrözze:

- egy elfogulatlan és valószínűséggel súlyozott összeget, amelyet a lehetséges kimenetek értékének figyelembe vételével került meghatározásra,
- a pénz időértékét és
- az ésszerű és releváns információkat, amelyek a fordulónapon aránytalanul magas költségek vagy erőfeszítések nélkül rendelkezésre állnak a múltbeli eseményekről, a jelenlegi körülményekről és a jövőbeni gazdasági feltételek előrejelzéséről.

## A várható hitelezési veszteség egyedileg és együttes alapon történő értékelése

### Egyedi értékelés:

Egyedi értékelés alá tartoznak a következő egyedileg jelentős összegű nem lakossági vagy mikro- és kisvállalkozói kitétségek:

- Stage 3 besorolásúak,
- workout kezelésben vannak,
- a fent felsorolt feltételeknek megfelelő vásárolt vagy keletkeztetett értékvesztett pénzügyi eszközök.

Az értékvesztés kalkulációját a kockázat menedzsmentért felelős terület elkészíti és jóváhagyja. A kalkuláció minden releváns tényező (amortizált érték, eredeti és aktuális effektív kamatláb, szerződéses és várt cash-flow-k (üzleti tevékenységből és/vagy fedezetből) a teljes élettartam egyes periódusaira, és más lényeges információk, amik az értékelés érvényesítve lettek) és a kritériumok ezek szerint (beleértve azokat a tényezőket, amik alátámasztják a stage 3 besorolást) szükséges, hogy dokumentálva legyenek egyesével, például követelésenként.

A kintlévőség értékvesztése egyenlő a kintlévőség fordulónapi bruttó amortizált bekerülési értékének és a kintlévőség várható cash-flow-inak a kitétség eredeti (kezdeti megjelenítéskor számított, változó kamatozás esetén a legutóbbi kamatváltozás miatt újraszámított) effektív kamatlábalával az értékelési fordulónapra diszkontált jelenértékének különbségével. A jövőbeni várható cash-flow-k megbecsülése előre tekintő kell, hogy legyen, tartalmaznia kell a lehetséges makroökonómiai kilátásokról szóló változásokat is.

Egy ügylet várható cash-flow-jának meghatározása legalább két scenárión kell, hogy alapuljon. Legalább egy olyan forgatókönyv kell, hogy legyen, melyben előrejelzés készül annak megállapítására, hogy lesz-e jelentős különbség a realizált cash-flow-k és a szerződéses cash-flow-k között. A valószínűségi arányokat szükséges allokálni az egyéni scenáriókhoz. A becslésnek tükröznie kell a hitelezési veszteség előfordulási valószínűségét, még akkor is, ha a legvalószínűbb eredmény az, hogy a veszteség nem következik be.

#### **Csoportos értékelés:**

Csoportos értékelés alá tartoznak a következő kitétségek:

- lakossági kitétségek, összegre tekintet nélkül,
- mikro- és kisvállalkozói kitétségek, összegre tekintet nélkül,
- minden más egyedileg nem jelentős összegű, nem workout kezelésben szereplő kitétségek,
- nem stage 3 besorolású egyedileg jelentős összegű kintlevőségek,

- a fent felsorolt pontokban foglalt feltételeknek megfelelő vásárolt vagy keletkeztetett értékvesztett pénzügyi eszközök.

A portfólió kockázati jellemzőinek megértésével lehet csoportos hitelezési kockázat módszertant kidolgozni és a hitelezési kockázat változását jól megközelíteni. Mindehhez fő irányelvek kerültek azonosításra, azért, hogy homogén szegmentációk legyenek alkothatók, hasonló jellemzőkkel.

A szegmensektől elvárható, hogy stabil maradjon hónapról hónapra, de valójában egy rendszeres felülvizsgálat (legalább évente) történik a szegmentációs folyamatok nyomon követésére, hogy a kockázati jellemzők változása tetten érhető legyen. Minden egyes paraméterre elkülöníthetőnek kell lennie a szegmentációknak, hiszen minden egyes esetben különböző tényezők lehetnek relevánsak.

A Bank központjában létrejött Csoport Értékvesztés Bizottság csoport szinten készíti el a kollektív értékvesztés módszertanáról szóló irányelveket. Ráadásul a kockázati paraméterek (PD – nemteljesítési valószínűség, LGD – nemteljesítés esetén várható veszteségráta, EAD – nemteljesítéskori kitétség) és a csoporttagok által javasolt szegmentációs feltételek esetében megállapodási szükséges a bizottsággal.

A modell teljesítményének mérését, a modell paraméterek újraszámítását szükség szerint, de legalább éves rendszerességgel kell elvégezni és az eredményt a Csoport Értékvesztés Bizottságának jóvá kell hagynia. Az A helyi kockázat menedzsment felelős a paraméterek becsléséért/frissítéséért, a makroökonómiai scenáriók az OTP Központ által kerül kiszámolásra minden egy leányvállalatra és paraméterre, majd a Csoport Értékvesztés Bizottság dönt a paraméterek módosításáról (minden értékvesztés kalkulációhoz szükséges paraméterről).

Legalább évente az értékvesztés paraméterek újratestelése is szükséges.

A várható veszteség kiszámítása előretekintő kell, hogy legyen, a jövőbeni gazdasági kilátásokról szóló előrejelzéseket is magába kell foglalnia. 3–5 különböző makroökonómiai scenárióval teljesíthető, úgy, hogy a PD, LGD és EAD paraméterekbe integrálják őket.

**Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök és kamatozó egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok bruttó könyv szerinti és halmozott értékvesztésének megbontása értékvesztés szakaszok szerint 2018. december 31-én:**

	Könyv szerinti érték	1. szakasz
Bankközi kihelyezések, követelések	420.606	419.468
Jelzáloghitelek	2.399.184	2.121.746
Közép- és nagyvállalati hitelek	2.651.852	2.432.280
Fogyasztási hitelek	1.833.060	1.744.664
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	582.012	494.635
Autó finanszírozási hitelek	296.684	277.750
Önkormányzati hitelek	269.276	269.034
Hitelek amortizált bekerülési értéken	8.032.068	7.340.109
Kamatozó egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok**	1.853.186	1.853.186
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	1.740.520	1.742.754
<b>Pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>12.046.380</b>	<b>11.355.517</b>
Adott hitelnyújtási elkötelezettség	2.008.387	1.988.798
Adott pénzügyi garanciák	958.859	939.077
<b>Pénzügyi kötelezettségek összesen</b>	<b>2.967.246</b>	<b>2.927.875</b>

**Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök és kamatozó egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok bruttó könyv szerinti és halmozott értékvesztésének megbontása értékvesztés szakaszok szerint 2017. december 31-én:**

	Könyv szerinti érték	1. szakasz
<b>Bankközi kihelyezések, követelések 2017. december 31-én</b>	<b>462.180</b>	<b>462.207</b>
IFRS 9 bevezetésének áttérési hatása	-269	-
<b>Bankközi kihelyezések, követelések 2018. január 1-jén</b>	<b>461.911</b>	<b>462.207</b>
Jelzáloghitelek	2.259.402	1.904.064
Közép- és nagyvállalati hitelek	2.311.454	2.138.009
Fogyasztási hitelek	1.638.523	1.608.317
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	349.971	313.599
Autó finanszírozási hitelek	222.095	216.584
Önkormányzati hitelek	206.389	196.608
<b>Hitelek amortizált bekerülési értéken 2017. december 31-én</b>	<b>6.987.834</b>	<b>6.377.181</b>
IFRS 9 bevezetésének áttérési hatása	-71.219	-20.605
<b>Hitelek amortizált bekerülési értéken 2018. január 1-jén</b>	<b>6.916.615</b>	<b>6.356.576</b>
<b>Kamatozó egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok 2017. december 31-én</b>	<b>2.124.565</b>	<b>2.124.778</b>
IFRS 9 bevezetésének áttérési hatása	-10.249	-10.092
<b>Kamatozó egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok 2018. január 1-jén</b>	<b>2.114.686</b>	<b>2.114.686</b>
<b>Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok 2017. december 31-én</b>	<b>1.310.331</b>	<b>1.304.340</b>
IFRS 9 bevezetésének áttérési hatása	6.672	8.686
<b>Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok 2018. január 1-jén</b>	<b>1.317.003</b>	<b>1.313.026</b>
<b>Pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>10.811.670</b>	<b>10.246.495</b>
Adott hitelnyújtási elkötelezettség	1.236.219	1.231.269
Adott pénzügyi garanciák	821.435	816.973
<b>Pénzügyi kötelezettségek összesen 2017. december 31-én</b>	<b>2.057.654</b>	<b>2.048.242</b>
IFRS 9 bevezetésének áttérési hatása	-4.964	-3.641
<b>Pénzügyi kötelezettségek összesen 2018. január 1-jén</b>	<b>2.052.690</b>	<b>2.044.601</b>

\* 3. szakasz tartalmazza a POCI kategóriát is.

\*\* Kamatozó egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok a Konsolidált pénzügyi helyzet kimutatásában valós értéken kerülnek kimutatásra (lásd a 7. jegyzetben). Az egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírokra az értékvesztés az Átfogó eredménykimutatásban van elszámolva, amit tartalmaz ezen tábla halmozott értékvesztés része.

Bruttó könyv szerinti érték/Névérték			Halmozott értékvesztés/Céltartalék			
2. szakasz	3. szakasz*	Összesen	1. szakasz	2. szakasz	3. szakasz*	Összesen
1.606	29	<b>421.103</b>	463	12	22	<b>497</b>
184.617	275.484	<b>2.581.847</b>	3.415	8.478	170.770	<b>182.663</b>
182.051	194.608	<b>2.808.939</b>	23.083	16.719	117.285	<b>157.087</b>
127.858	235.098	<b>2.107.620</b>	56.524	25.503	192.533	<b>274.560</b>
78.411	63.866	<b>636.912</b>	5.379	7.152	42.369	<b>54.900</b>
17.122	16.108	<b>310.980</b>	1.344	818	12.134	<b>14.296</b>
1.655	445	<b>271.134</b>	1.634	35	189	<b>1.858</b>
591.714	785.609	<b>8.717.432</b>	91.379	58.705	535.280	<b>685.364</b>
-	-	<b>1.853.186</b>	3.098	-	-	<b>3.098</b>
-	705	<b>1.743.459</b>	2.234	-	705	<b>2.939</b>
<b>593.320</b>	<b>786.343</b>	<b>12.735.180</b>	<b>97.174</b>	<b>58.717</b>	<b>536.007</b>	<b>691.898</b>
33.881	3.551	<b>2.026.230</b>	14.941	2.082	820	<b>17.843</b>
22.842	7.150	<b>969.069</b>	6.516	739	2.955	<b>10.210</b>
<b>56.723</b>	<b>10.701</b>	<b>2.995.299</b>	<b>21.457</b>	<b>2.821</b>	<b>3.775</b>	<b>28.053</b>

Bruttó könyv szerinti érték/Névérték			Halmozott értékvesztés/Céltartalék			
2. szakasz	3. szakasz*	Összesen	1. szakasz	2. szakasz	3. szakasz*	Összesen
17	24	<b>462.248</b>	43	1	24	<b>68</b>
-	-	-	269	-	-	<b>269</b>
17	24	<b>462.248</b>	312	1	24	<b>337</b>
221.075	326.597	<b>2.451.736</b>	7.920	6.385	178.029	<b>192.334</b>
64.855	318.059	<b>2.520.923</b>	21.780	1.860	185.829	<b>209.469</b>
45.745	244.477	<b>1.898.539</b>	41.766	10.344	207.906	<b>260.016</b>
16.576	70.769	<b>400.944</b>	2.261	539	48.173	<b>50.973</b>
4.005	25.247	<b>245.836</b>	1.737	391	21.613	<b>23.741</b>
5.970	6.074	<b>208.652</b>	923	25	1.315	<b>2.263</b>
358.226	991.223	<b>7.726.630</b>	76.387	19.544	642.865	<b>738.796</b>
81	-9.403	<b>-29.927</b>	10.361	20.619	10.312	<b>41.292</b>
358.307	981.820	<b>7.696.703</b>	86.748	40.163	653.177	<b>780.008</b>
-	157	<b>2.124.935</b>	213	-	157	<b>370</b>
-	-157	<b>-10.249</b>	3.042	-	-157	<b>2.885</b>
-	-	<b>2.114.686</b>	3.255	-	-	<b>3.255</b>
6.022	685	<b>1.311.047</b>	-	80	636	<b>716</b>
-	-	<b>8.686</b>	2.009	-	5	<b>2.014</b>
<b>6.022</b>	<b>685</b>	<b>1.319.733</b>	<b>2.009</b>	<b>80</b>	<b>641</b>	<b>2.730</b>
<b>364.346</b>	<b>988.796</b>	<b>11.599.637</b>	<b>92.324</b>	<b>40.244</b>	<b>658.654</b>	<b>791.222</b>
12.001	2.284	<b>1.245.554</b>	9.093	111	131	<b>9.335</b>
3.295	7.188	<b>827.456</b>	3.289	397	2.335	<b>6.021</b>
<b>15.296</b>	<b>9.472</b>	<b>2.073.010</b>	<b>12.382</b>	<b>508</b>	<b>2.466</b>	<b>15.356</b>
2.099	1.542	-	1.816	1.181	1.967	<b>4.964</b>
<b>17.395</b>	<b>11.014</b>	<b>2.073.010</b>	<b>14.198</b>	<b>1.689</b>	<b>4.433</b>	<b>20.320</b>

**Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközökre és kamatozó egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírokra képzett értékvesztés változása 2018. december 31-én:**

	Nyitó egyenleg	Keletkezésből és vásárlásból származó növekedés
<b>1. szakasz</b>	<b>92.280</b>	<b>72.512</b>
Bankközi kihelyezések, követelések	312	1.204
Hitelek amortizált bekerülési értéken	86.748	69.669
Kamatozó egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken és amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	5.220	1.639
<b>2. szakasz</b>	<b>40.244</b>	<b>7.773</b>
Bankközi kihelyezések, követelések	1	–
Hitelek amortizált bekerülési értéken	40.163	7.773
Kamatozó egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken és amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	80	–
<b>3. szakasz*</b>	<b>653.886</b>	<b>46.631</b>
Bankközi kihelyezések, követelések	24	–
Hitelek amortizált bekerülési értéken	653.177	45.926
Kamatozó egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken és amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	685	705
<b>Pénzügyi eszközök értékvesztése összesen</b>	<b>786.410</b>	<b>126.916</b>
Adott hitelnyújtási elkötelezettség és pénzügyi garanciák – 1. szakasz	14.198	4.908
Adott hitelnyújtási elkötelezettség és pénzügyi garanciák – 2. szakasz	1.689	1.447
Adott hitelnyújtási elkötelezettség és pénzügyi garanciák – 3. szakasz	4.433	2.631
<b>Pénzügyi kötelezettségek összesen</b>	<b>20.320</b>	<b>8.986</b>

**Hitelportfólió országokénti megoszlása**

**A nem minősített és minősített kintlévőségek országok szerinti bontásban a következőképpen alakultak:**

Ország	2018		2017	
	Hitelek amortizált bekerülési értéken és bankközi kihelyezések bruttó értéke	Értékvesztés állomány	Hitelek amortizált bekerülési értéken és bankközi kihelyezések bruttó értéke	Értékvesztés állomány
Magyarország	3.369.319	154.995	2.988.753	177.834
Bulgária	1.435.621	126.059	1.280.915	123.673
Horvátország	1.282.367	72.827	1.252.800	64.521
Oroszország	658.205	131.619	588.153	115.064
Románia	622.602	37.917	536.597	42.197
Szlovákia	519.264	32.155	382.567	31.563
Szerbia	367.995	18.506	355.214	23.248
Ukrajna	360.652	77.470	294.181	95.493
Montenegró	169.368	30.153	146.724	43.453
Franciaország	55.888	30	30.677	19
Svájc	51.744	292	4.522	2
Egyesült Királyság	46.183	1.163	64.151	873
Németország	38.102	214	54.110	108
Belgium	31.092	123	12.494	55
Amerikai Egyesült Államok	23.901	42	10.157	22
Hollandia	19.334	234	4.968	143
Ciprus	19.310	635	41.577	14.117
Törökország	13.148	71	6.235	9
Olaszország	11.877	129	10.445	33
Ausztria	10.804	21	29.967	5.251
Ausztrália	6.811	–	155	–
Cseh Köztársaság	6.175	104	13.167	14
Lengyelország	4.300	41	2.553	21
Kanada	3.306	1	250	807
Norvégia	2.170	38	8.194	21
Szlovénia	1.291	10	309	1

\* 3. szakasz tartalmazza a POCl kategóriát is.

Kivezetésből származó csökkenés	Szakaszok közötti átvezetések (nettó)	Hitelkockázat-változásból származó változás (nettó)	Kivezetéshez nem vezető módosításból származó változás (nettó)	Az értékvesztési számla leírásokból származó csökkenése	Egyéb módosítások	Záró egyenleg
-17.906	-196.638	143.939	-2.247	-45	5.279	97.174
-9	-	-1.037	-	-	-7	463
-17.670	-196.638	146.458	-2.247	-45	5.104	91.379
-227	-	-1.482	-	-	182	5.332
-3.602	78.714	-54.101	-940	-132	-9.239	58.717
-	-	13	-1	-	-1	12
-3.602	78.714	-54.034	-939	-132	-9.238	58.705
-	-	-80	-	-	-	-
-72.208	117.924	-185.877	6.507	-51.530	20.674	536.007
-2	-	-	-	-	-	22
-72.206	117.924	-184.904	6.507	-51.530	20.386	535.280
-	-	-973	-	-	288	705
-93.716	-	-96.039	3.320	-51.707	16.714	691.898
-2.018	913	1.846	171	-	1.439	21.457
-33	-1.030	813	-4	-	-61	2.821
-388	117	-2.932	-121	-	35	3.775
-2.439	-	-273	46	-	1.413	28.053

Ország	2018		2017	
	Hitelek amortizált bekerülési értéken és bankközi kihelyezések bruttó értéke	Értékvesztés állomány	Hitelek amortizált bekerülési értéken és bankközi kihelyezések bruttó értéke	Értékvesztés állomány
Írország	1.006	130	401	67
Görögország	870	104	455	53
Bosznia-Hercegovina	637	202	1.307	-
Spanyolország	629	12	5.323	1
Svédország	440	43	371	15
Dánia	354	1	113	1
Izrael	247	1	4.453	1
Luxemburg	122	1	697	-
Kazahsztán	107	52	130	57
Egyiptom	90	29	88	6
Egyesült Arab Emirátusok	64	55	23	16
Japán	61	-	623	-
Izland	49	48	47	34
Lettország	28	15	5	14
Egyéb*	3.002	319	54.849	56
<b>Összesen**</b>	<b>9.138.535</b>	<b>685.861</b>	<b>8.188.720</b>	<b>738.863</b>

\* Az egyéb kategória az alábbiakat tartalmazza a 2018. december 31-én: Macedónia, Algéria, Málta, Saint Vincent, Irán, Kína, Észtország, Dél-Afrikai Köztársaság, Örményország, Fehéroroszország, Hong Kong, Moldova, Jordánia, Tunézia, Szíria, Portugália, Marokkó, Finnország, India, Brazília, Litvánia.

\*\* Az elhatárolt kamatköveteléseket is tartalmazza.

## Hitelek valós értéken:

Ország	2018
Magyarország	32.745
Horvátország	1.780
<b>Összesen</b>	<b>34.525</b>

A hitelportfólió leginkább Szlovákiában, Ukrajnában és Romániában emelkedett, míg jelentős csökkenés egyik Csoporthoz tartozó országban sem volt. A hitelekre képzett értékvesztés leginkább Oroszországban és Horvátországban emelkedett, míg a csökkenő tendencia a Csoporthoz tartozó országok közül Montenegróban és Szerbiában volt a legjellemzőbb.

### 28.1.2 Biztosítékok, fedezetek

A Csoport kockázatvállalásai után nyilvántartott biztosítékok értéke **(teljes értéken)** biztosítéki típusok szerint a következőképpen alakult.

A biztosítékok mind a mérlegen belüli, mind a mérlegen kívüli kockázatvállalásokra vonatkoznak.

Biztosíték típusok	2018	2017
Jelzálog	8.650.498	7.330.181
Engedményezés (árbevétel és egyéb követelés)	432.671	409.486
Bankgarancia és készfizető kezesség	399.206	297.574
Állami és állami tulajdonú szervezetek általi garanciavállalás	118.495	173.824
Értékpapírok	94.724	75.589
Óvadék	94.593	115.217
Egyéb	1.149.140	949.143
<b>Összesen</b>	<b>10.939.327</b>	<b>9.351.014</b>

A Csoport kockázatvállalásai után nyilvántartott biztosítékok értéke **(a követelés erejéig)** biztosítéki típusok szerint a következőképpen alakult.

A biztosítékok mind a mérlegen belüli, mind a mérlegen kívüli kockázatvállalásokra vonatkoznak.

Biztosíték típusok	2018	2017
Jelzálog	3.873.185	3.397.094
Engedményezés (árbevétel és egyéb követelés)	374.541	340.365
Bankgarancia és készfizető kezesség	270.773	180.680
Állami és állami tulajdonú szervezetek általi garanciavállalás	103.148	155.615
Értékpapírok	61.287	48.622
Óvadék	51.485	45.207
Egyéb	657.228	550.817
<b>Összesen</b>	<b>5.391.647</b>	<b>4.718.400</b>

A hitelportfólió teljes értéken vett fedezettségi szintje 2,08%-kal nőtt, míg követelés értékéig

figyelembe vett fedezettségi szint 0,02%-kal csökkent 2018. december 31-én.

### 28.1.3 Átstrukturált hitelek

	2018		2017	
	Bruttó hitelállomány	Értékvesztés	Bruttó hitelállomány	Értékvesztés
Közép- és nagyvállalati hitelek	33.218	7.863	36.199	1.030
Lakossági jelzálog hitelek	23.579	3.632	74.087	2.353
Lakossági fogyasztási hitelek	11.976	3.823	16.683	617
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	5.356	1.171	4.647	239
Egyéb hitelek	299	64	2.113	296
<b>Összesen</b>	<b>74.428</b>	<b>16.553</b>	<b>133.729</b>	<b>4.535</b>

A Csoport által használt átstrukturált definíció az EBA (EU) 2015/227 szabályozáson alapul.



## 28.1.4 Pénzügyi instrumentumok besorolása\*

### Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kereskedési célú értékpapírok 2018. december 31-én:

	Aaa	Aa1	Aa3	A1	A2	A3	Baa1	Baa2	Baa3	Ba2	Nem besorolt	Összesen
Államkötvények	277	–	–	–	–	–	–	11.482	11.552	9.845	927	<b>34.083</b>
Részvények és befektetési jegyek	–	–	25	51	43	6	24	6	4	7	8.075	<b>8.241</b>
Diszkont kincstárjegyek	–	–	–	–	–	–	–	–	1.059	–	–	<b>1.059</b>
Egyéb értékpapírok	–	71	–	–	–	–	–	–	1.456	–	637	<b>2.164</b>
Egyéb nem kamatozó értékpapírok	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	4.505	<b>4.505</b>
<b>Összesen</b>	<b>277</b>	<b>71</b>	<b>25</b>	<b>51</b>	<b>43</b>	<b>6</b>	<b>24</b>	<b>11.488</b>	<b>14.071</b>	<b>9.852</b>	<b>14.144</b>	<b>50.052</b>
Elhatárolt kamat												<b>387</b>
<b>Mindösszesen</b>	<b>277</b>	<b>71</b>	<b>25</b>	<b>51</b>	<b>43</b>	<b>6</b>	<b>24</b>	<b>11.488</b>	<b>14.071</b>	<b>9.852</b>	<b>14.144</b>	<b>50.439</b>

### Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt nem kereskedési célú értékpapírok:

	Aaa	Baa2	Baa3	Nem besorolt	Összesen
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú adósságinstrumentumok	–	493	788	25	1.306
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt nem kereskedési célú tőkeinstrumentumok	6.755	–	–	19.451	26.206
<b>Mindösszesen</b>	<b>6.755</b>	<b>493</b>	<b>788</b>	<b>19.476</b>	<b>27.512</b>

### Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok 2018. december 31-én:

	A1	A2	A3	Baa1	Baa2	Baa3	Ba1	Ba2	Ba3	Caa1	Nem besorolt	Összesen
Államkötvények	–	26.911	6.076	30.517	96.522	921.941	55.797	158.258	37.781	11.166	12.279	<b>1.357.248</b>
Diszkont kincstárjegyek	–	–	–	–	–	282.337	–	49.543	–	–	–	<b>331.880</b>
Jelzáloglevelek	–	–	–	53.703	–	–	–	–	–	–	28.120	<b>81.823</b>
Vállalati kötvények	–	–	1.614	–	1.423	32.790	–	437	–	–	25.157	<b>61.421</b>
Egyéb nem kamatozó értékpapírok	5.503	830	–	–	–	747	–	–	–	–	23.583	<b>30.663</b>
<b>Összesen</b>	<b>5.503</b>	<b>27.741</b>	<b>7.690</b>	<b>84.220</b>	<b>97.945</b>	<b>1.237.815</b>	<b>55.797</b>	<b>208.238</b>	<b>37.781</b>	<b>11.166</b>	<b>89.139</b>	<b>1.863.035</b>
Elhatárolt kamatok												<b>20.814</b>
<b>Mindösszesen</b>												<b>1.883.849</b>

### Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok 2018. december 31-én:

	A2	Ba2	Ba3	Baa2	Baa3	B1	Caa1	Nem besorolt	Összesen
Államkötvények	22.945	117	–	3.343	1.619.944	25.075	37.214	705	<b>1.709.343</b>
Vállalati kötvények	–	2.881	6.753	–	–	–	–	434	<b>10.068</b>
<b>Összesen</b>	<b>22.945</b>	<b>2.998</b>	<b>6.753</b>	<b>3.343</b>	<b>1.619.944</b>	<b>25.075</b>	<b>37.214</b>	<b>1.139</b>	<b>1.719.411</b>
Elhatárolt kamatok									<b>24.048</b>
<b>Mindösszesen</b>									<b>1.743.459</b>

\* Moody's minősítése alapján.

## 28.2 Eszközök és kötelezettségek lejárat szerinti elemzése és a likviditási kockázat elemzése

A likviditási kockázat annak a kitettségnak a mérése, hogy a Csoportnak mennyiben kell a likvid eszközeit esetlegesen növelni, annak érdekében, hogy időben eleget tudjon tenni a pénzügyi instrumentumokból származó kötelezettségeinek. A Csoport a likviditási pozícióját az MNB által lefektetett irányelvek szerint kezeli.

A Csoport likviditási kockázatkezelési stratégiájának alapvetése, hogy a potenciálisan felmerülő összes kockázati faktort azonosítsa, és az adott faktornak való kitettséget számszerűsítse. A likviditási kockázatkezelési folyamat során a Bank számba veszi a bankspecifikus (betétkivonás), a nemzetgazdaság egészét érintő (forint leértékelődés, hozamemelkedés), illetve a teljes globális pénzügyi rendszer anomáliáira visszavehető (pénz és tőkepiacok „kiszáradása”) okokból felmerülő likviditási kockázati események hatását.

A kockázatkezelési politikának megfelelően a likviditási kockázatok egységes integrált módszertan szerint több szinten, VaR alapon kerülnek mérésre és kezelésre. A stratégia alapja, hogy a Csoport rendelkezzen egy olyan jó minőségű likvid eszköz portfólióval, aminek segítségével mindenkor addicionális költségek nélkül teljesíteni tudja esedékessé váló kötelezettségeit azok felmerülésekor.

A likviditási tartalék két részből tevődik össze. Megjelenik egyfelől a leánybankok szintjén (egyedi decentralizált tartalékolás), illetve Bankcsoport-szinten is tartalékképzés történik (centralizált „liquidity pool”). Az egyedi likviditási tartalékoknak kell fedezetet nyújtania a leánybankok hazai devizájában jelentkező potenciális sokkokra (betétkivonás, tőkepiaci sokk, üzleti finanszírozási igény), míg a rugalmas hozzáférésű anyabank által kezelt pool a Bank egyedi sokkjaira (betétkivonás, hozamsokk, árfolyamsokk), valamint az összes entitás külföldi devizában felmerülő sokkjára (devizabetéti sokk tőkepiaci sokk) nyújt fedezetet.

A sokkok kalkulációjára legalább negyedévente, míg a mérési módszertan, valamint a kockázatkezelési modell felülvizsgálatára évente kerül sor. A likviditási tartalék monitoringja mind a liquidity pool, mind a leánybankok egyedi tartalékainak vonatkozásában napi rendszerességgel valósul meg.

Az elmúlt években tapasztalt mérlegalkalmazkodási folyamat eredményeképpen a Csoport likviditási tartalékai jelentősen nőttek, ezzel párhuzamosan a likviditáskockázati kitettsége számottevően mérséklődött. Összességében tehát a potenciális likviditási kockázati események likvid eszközökkel való fedezettsége nagyon magas szintet ér el. 2018. december 31-ével zárult év során a likviditási kockázatkezelési folyamatban nem történt materiális módszertani változás.

A lejárat elemzésben bemutatott szerződés szerinti összegek a szerződés szerinti olyan diszkontálatlan cash-flow-k, mint: bruttó pénzügyi lízing kötelezettségek (a pénzügyi költségek levonása előtt); a pénzügyi eszközök pénzeszközért történő megvásárlására irányuló határidős (forward) megállapodásokban meghatározott áruk; azon változót fizet/fixet kap kamatswap ügyletek nettó összegei, amelyeknél nettó cash-flow-k cseréjére kerül sor; szerződés szerinti származékos pénzügyi instrumentumban kicserélendő összegek, ahol bruttó cash-flow-k cseréjére kerül sor; a bruttó hitelnyújtási kötelezettségek.

Ezek a diszkontálatlan cash-flow-k eltérnek a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban szereplő összegtől, mivel az abban a kimutatásban szereplő összeg diszkontált cash-flow-kon alapul. Ha a fizetendő összeg nincsen rögzítve, akkor a közzétett összeget a beszámolási időszak végén fennálló feltételek alkalmazásával állapítják meg. Ha a fizetendő összeg, például, egy index változásainak megfelelően változik, a közzétett összeg az indexnek a beszámolási időszak végén fennálló értékén alapulhat.

A következő táblázatok az eszközöket és kötelezettségeket nem diszkontált cash-flow-k szerint

mutatják be lejárat csoportok szerint. A lejárat csoportokat a szerződéses lejáratig hátralevő idő szerint állapította meg a Csoport. A lejárat

időszakokba történt besorolás a leginkább prudensnek tekinthető módon történt, így figyelembe vételre kerültek az előrefizetési lehetőségek.

## 2018. december 31-én:

	3 hónapon belüli	Éven belüli, 3 hónapon túli	Éven túli, 5 éven belüli	5 éven túli	Lejárat nélküli	Összesen
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti bankokkal	1.545.507	1.765	–	–	–	1.547.272
Bankközi kihelyezések, követelések a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	217.194	151.072	32.676	23.305	388	424.635
Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	20.227	4.922	11.855	7.082	25.984	70.070
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	257.993	412.482	875.882	276.358	25.681	1.848.396
Hitelek amortizált bekerülési értéken és valós értéken	1.022.190	1.981.871	2.777.450	2.757.872	5.792	8.545.175
Részvények és részesedések	–	–	–	–	17.591	17.591
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	60.240	119.592	871.365	610.122	–	1.661.319
Egyéb pénzügyi eszközök*	54.275	35	1	–	193	54.504
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>3.177.626</b>	<b>2.671.739</b>	<b>4.569.229</b>	<b>3.674.739</b>	<b>75.629</b>	<b>14.168.962</b>
Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek	102.833	46.357	155.785	87.741	–	392.716
Ügyfelek betétei	9.995.997	943.409	211.109	141.113	–	11.291.628
Kibocsátott értékpapírok	41.642	6.722	192.865	177.569	–	418.798
Egyéb pénzügyi kötelezettségek*	141.373	333	–	6	967	142.679
Alárendelt kölcsöntőke	719	1.693	9.060	69.961	–	81.433
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN</b>	<b>10.282.564</b>	<b>998.514</b>	<b>568.819</b>	<b>476.390</b>	<b>967</b>	<b>12.327.254</b>
<b>NETTÓ POZÍCIÓ</b>	<b>-7.104.938</b>	<b>1.673.225</b>	<b>4.000.410</b>	<b>3.198.349</b>	<b>74.662</b>	<b>1.841.708</b>
Követelés kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumokból	1.330.293	396.708	340.219	257.349	–	2.324.569
Kötelezettség kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumokból	-1.631.984	-691.221	-424.756	-513.369	–	-3.261.330
<b>Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok nettó pozíciója</b>	<b>-301.691</b>	<b>-294.513</b>	<b>-84.537</b>	<b>-256.020</b>	<b>–</b>	<b>-936.761</b>
Követelés fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumokból	27.095	91.548	241.913	45.726	–	406.282
Kötelezettség fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumokból	-26.821	-76.655	-438.482	-60.192	–	-602.150
<b>Fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok nettó pozíciója</b>	<b>274</b>	<b>14.893</b>	<b>-196.569</b>	<b>-14.466</b>	<b>–</b>	<b>-195.868</b>
<b>Származékos pénzügyi instrumentumok nettó pozíciója összesen</b>	<b>-301.417</b>	<b>-279.620</b>	<b>-281.106</b>	<b>-270.486</b>	<b>–</b>	<b>-1.132.629</b>
Hitelkeret igénybe nem vett része	894.592	1.041.823	210.537	40.667	–	2.187.619
Bankgarancia	195.512	173.734	132.467	96.381	2.184	600.278
<b>Mérlegen kívüli kötelezettségek</b>	<b>1.090.104</b>	<b>1.215.557</b>	<b>343.004</b>	<b>137.048</b>	<b>2.184</b>	<b>2.787.897</b>

\* Származékos pénzügyi instrumentumok nélkül magában foglalja a szállítói tartozásokat, passzív időbeli elhatárolásokat, kényszerhiteleket és befektetési szolgáltatási tevékenységből származó kötelezettségeket.

## 2017. december 31-én:

	3 hónapon belüli	Éven belüli, 3 hónapon túli	Éven túli, 5 éven belüli	5 éven túli	Lejárat nélküli	Összesen
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti bankokkal	1.198.257	22	–	–	293	1.198.572
Bankközi kihelyezések, követelések a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	353.289	57.534	67.814	–	1.183	479.820
Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	69.004	74.337	93.041	9.833	6.405	252.620
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	186.336	459.696	1.029.498	393.069	33.153	2.101.752
Hitelek amortizált bekerülési értéken és valós értéken	858.922	1.483.399	2.651.539	2.450.010	1.090	7.444.960
Részvények és részesedések	–	–	–	–	12.269	12.269
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	62.873	64.141	470.228	666.807	5	1.264.054
Egyéb pénzügyi eszközök*	53.131	343	–	–	44	53.518
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>2.781.812</b>	<b>2.139.472</b>	<b>4.312.120</b>	<b>3.519.719</b>	<b>54.442</b>	<b>12.807.565</b>
Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek	146.667	47.467	124.910	153.089	–	472.133
Ügyfelek betétei	8.864.259	1.032.706	250.209	91.438	–	10.238.612
Kibocsátott értékpapírok	8.758	13.234	223.785	2.092	–	247.869
Egyéb pénzügyi kötelezettségek*	120.620	878	1	–	1.313	122.812
Alárendelt kölcsöntőke	325	2	–	75.701	–	76.028
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN</b>	<b>9.140.629</b>	<b>1.094.287</b>	<b>598.905</b>	<b>322.320</b>	<b>1.313</b>	<b>11.157.454</b>
<b>NETTÓ POZÍCIÓ</b>	<b>–6.358.817</b>	<b>1.045.185</b>	<b>3.713.215</b>	<b>3.197.399</b>	<b>53.129</b>	<b>1.650.111</b>
Követelés kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumokból	1.370.126	972.622	585.361	136.689	–	3.064.798
Kötelezettség kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumokból	–1.665.817	–796.322	–513.955	–150.520	–	–3.126.614
<b>Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok nettó pozíciója</b>	<b>–295.691</b>	<b>176.300</b>	<b>71.406</b>	<b>–13.831</b>	<b>–</b>	<b>–61.816</b>
Követelés fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumokból	4.302	62.093	158.991	66.120	–	291.506
Kötelezettség fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumokból	–402	–307.404	–468.105	–20.241	–	–796.152
Fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok nettó pozíciója	3.900	–245.311	–309.114	45.879	–	–504.646
<b>Származékos pénzügyi instrumentumok nettó pozíciója összesen</b>	<b>–291.791</b>	<b>–69.011</b>	<b>–237.708</b>	<b>32.048</b>	<b>–</b>	<b>–566.462</b>
Hitelkeret igénybe nem vett része	730.236	754.814	205.020	40.620	340	1.731.030
Bankgarancia	120.691	177.311	134.118	98.445	1.794	532.359
<b>Mérlegen kívüli kötelezettségek</b>	<b>850.927</b>	<b>932.125</b>	<b>339.138</b>	<b>139.065</b>	<b>2.134</b>	<b>2.263.389</b>

\*Szarmazékos pénzügyi instrumentumok nélkül magában foglalja a szállítói tartozásokat, passzív időbeli elhatárolásokat, kényszerhiteleket és befektetési szolgáltatási tevékenységből származó kötelezettségeket.

## 28.3 Nettó devizapozíció és devizakockázat

2018. december 31-én:

	USD	EUR	CHF	Egyéb	Összesen
Eszközök	519.763	3.340.594	71.914	3.960.318	7.892.589
Források	-567.176	-2.855.678	-53.833	-3.020.425	-6.497.112
Származékos pénzügyi instrumentumok	62.014	-355.835	-20.117	-27.253	-341.191
<b>Nettó pozíció</b>	<b>14.601</b>	<b>129.081</b>	<b>-2.036</b>	<b>912.640</b>	<b>1.054.286</b>

2017. december 31-én:

	USD	EUR	CHF	Egyéb	Összesen
Eszközök	499.300	3.007.825	94.450	3.313.756	6.915.331
Források	-563.412	-2.674.250	-45.639	-2.720.237	-6.003.538
Származékos pénzügyi instrumentumok	68.952	-118.613	-22.871	-14.356	-86.888
<b>Nettó pozíció</b>	<b>4.840</b>	<b>214.962</b>	<b>25.940</b>	<b>579.163</b>	<b>824.905</b>

A fenti kimutatás a Csoport fő devizanemekben fennálló devizapozícióját mutatja be. A fennmaradó devizanemek az „Egyéb” soron kerültek feltüntetésre. Az egyéb csoport legnagyobb mértékben RON, RSD, HRK, UAH, RUB és BGN devizákat tartalmazza. A Csoport a Nemzeti Bankok által felállított nyitott pozícióra vonatkozó limiteken túlmenően saját limitrendszer alapján is ellenőrzi a devizapozícióit. A Csoport nyitott devizapozíciójának mérésére a VaR modellt is használja.

## 28.4 Kamatláb kockázat-kezelés

A kamatláb kockázat az a kockázat, amely szerint a pénzügyi instrumentumok értéke változhat a piaci kamatláb mozgásának hatására. Egy pénzügyi instrumentum kamatának rögzítésére vonatkozó időtartam következőképpen jelzi, hogy az adott instrumentum milyen mértékben kitett a kamatláb kockázatnak.

A Csoport kamatozó eszközeinek és forrásainak többsége oly módon van kialakítva, hogy a rövid lejáratú eszközök összhangban legyenek a rövid lejáratú kötelezettségekkel, vagy a hosszú lejáratú eszközök és a hosszú lejáratú kötelezettségek éven belüli kamatváltoztatása biztosítva legyen, vagy a hosszú lejáratú eszközök és a kapcsolódó hosszú lejáratú kötelezettségek kamatváltozása párhuzamosan történjen.

A fentiekén túl, a különféle kamatozó eszközök és kamatozó források közötti széles kamatsáv nagyfokú rugalmasságot biztosít a Csoportnak a kamatlábkülönbségek és a kamatláb kockázat kezelésére.

A következő táblázat az eszközök és források kamatainak újraárazási periódusait mutatja. A változó kamatozású eszközök és kötelezettségek a következő újraárazási periódus szerint, a fix kamatozású eszközök és források a lejáratú periódus szerint kerülnek bemutatásra.

## 2018. december 31-én:

	1 hónapon belül		1 és 3 hónap között		3 és 12 hónap között		1 és 2 év között		2 éven túl		Nem kamatozó		Összesen		Mind- összesen
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	
<b>ESZKÖZÖK</b>															
<b>Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal</b>	29.189	344.793	4	88	-	18	-	-	-	-	202.807	970.373	232.000	1.315.272	1.547.272
fix kamatozású	27.852	342.282	-	88	-	17	-	-	-	-	-	-	27.852	342.387	370.239
változó kamatozású	1.337	2.511	4	-	-	1	-	-	-	-	-	-	1.341	2.512	3.853
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	202.807	970.373	202.807	970.373	1.173.180
<b>Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után</b>	104.946	139.379	8.870	56.902	29.379	30.111	861	-	-	826	31.233	18.099	175.289	245.317	420.606
fix kamatozású	5.536	98.584	8.870	50.537	58	28.518	861	-	-	826	-	-	15.325	178.465	193.790
változó kamatozású	99.410	40.795	-	6.365	29.321	1.593	-	-	-	-	-	-	128.731	48.753	177.484
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	31.233	18.099	31.233	18.099	49.332
<b>Eredménnyel szemben valós érteken értékelt pénzügyi eszközök</b>	1.073	4.328	1.510	441	6.086	6.044	-	1.459	-	18.496	28.843	9.671	37.512	40.439	77.951
fix kamatozású	2	2.583	67	441	5.095	6.044	-	1.459	-	18.496	-	-	5.164	29.023	34.187
változó kamatozású	1.071	1.745	1.443	-	991	-	-	-	-	-	-	-	3.505	1.745	5.250
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28.843	9.671	28.843	9.671	38.514
<b>Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós érteken értékelt értékpapírok</b>	68.525	42.076	142.135	81.260	408.288	52.665	119.081	64.060	349.897	523.535	1.965	30.362	1.089.891	793.958	1.883.849
fix kamatozású	48.869	42.076	60.922	81.260	351.691	52.665	119.081	59.750	348.910	523.535	-	-	929.473	759.286	1.688.759
változó kamatozású	19.656	-	81.213	-	56.597	-	-	4.310	987	-	-	-	158.453	4.310	162.763
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.965	30.362	1.965	30.362	32.327
<b>Hitelek amortizált bekerülési érteken és valós érteken</b>	441.995	2.749.040	880.215	659.955	131.993	623.734	280.605	205.738	1.137.939	819.655	94.443	41.281	2.967.190	5.099.403	8.066.593
fix kamatozású	14.422	720.941	1.933	108.312	22.887	324.938	219.491	168.363	709.526	399.139	-	-	968.259	1.721.693	2.689.952
változó kamatozású	427.573	2.028.099	878.282	551.643	109.106	298.796	61.114	37.375	428.413	420.516	-	-	1.904.488	3.336.429	5.240.917
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	94.443	41.281	94.443	41.281	135.724
<b>Amortizált bekerülési érteken értékelt értékpapírok</b>	-	37.214	5.062	571	122.161	8.780	107.518	16.740	1.383.536	56.328	2.535	75	1.620.812	119.708	1.740.520
fix kamatozású	-	37.214	5.062	571	122.161	8.780	107.518	16.740	1.383.536	56.328	-	-	1.618.277	119.633	1.737.910
változó kamatozású	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.535	75	2.535	75	2.610
<b>Származékos pénzügyi instrumentumok</b>	842.714	477.367	907.278	442.794	645.969	447.455	19.192	264.128	23.172	84.528	234.315	120.494	2.672.640	1.836.766	4.509.406
fix kamatozású	814.440	475.377	756.860	408.892	643.141	409.431	19.192	264.128	23.172	84.528	-	-	2.256.805	1.642.356	3.899.161
változó kamatozású	28.274	1.990	150.418	33.902	2.828	38.024	-	-	-	-	-	-	181.520	73.916	255.436
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	234.315	120.494	234.315	120.494	354.809
<b>Egyéb pénzügyi eszközök</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	37.922	16.744	37.922	16.744	54.666
fix kamatozású	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
változó kamatozású	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	37.922	16.744	37.922	16.744	54.666
<b>FORRÁSOK</b>															
<b>Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek</b>	64.270	149.357	1.259	9.753	1.159	6.727	2.463	6.463	128.135	6.436	9.253	7.431	206.539	186.167	392.706
fix kamatozású	8.655	111.126	1.254	6.929	1.152	3.907	2.463	6.463	128.135	6.436	-	-	141.659	134.861	276.520
változó kamatozású	55.615	38.231	5	2.824	7	2.820	-	-	-	-	-	-	55.627	43.875	99.502
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9.253	7.431	9.253	7.431	16.684
<b>Ügyfelek betétei</b>	767.504	4.038.620	190.038	449.593	97.267	595.259	39.958	50.021	4.041.988	747.734	3.062	264.041	5.139.817	6.145.268	11.285.085
fix kamatozású	437.707	1.508.239	190.026	446.960	97.266	595.017	39.958	50.017	4.041.988	747.709	-	-	4.806.945	3.347.942	8.154.887
változó kamatozású	329.797	2.530.381	12	2.633	1	242	-	4	-	25	-	-	329.810	2.533.285	2.863.095
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.062	264.041	3.062	264.041	267.103
<b>Kibocsátott értékpapírok</b>	23.608	1.065	133.223	1.903	4.211	2.098	5.611	42	242.710	47	3.424	24	412.787	5.179	417.966
fix kamatozású	-	227	39.265	-	2.156	4	5.611	42	242.710	47	-	-	289.742	320	290.062
változó kamatozású	23.608	838	93.958	1.903	2.055	2.094	-	-	-	-	-	-	119.621	4.835	124.456
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.424	24	3.424	24	3.448
<b>Származékos pénzügyi instrumentumok</b>	1.095.148	227.313	963.041	363.943	615.257	464.843	273.251	14.581	39.995	60.652	214.445	139.054	3.201.137	1.270.386	4.471.523
fix kamatozású	1.068.144	216.646	823.357	341.469	612.805	441.177	273.251	14.581	39.995	60.652	-	-	2.817.552	1.074.525	3.892.077
változó kamatozású	27.004	10.667	139.684	22.474	2.452	23.666	-	-	-	-	-	-	169.140	56.807	225.947
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	214.445	139.054	214.445	139.054	353.499
<b>Alárendelt kölcsöntőke</b>	-	-	-	76.498	-	-	-	-	-	-	4.903	-	28	81.429	81.429
fix kamatozású	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.903	-	-	4.903	4.903
változó kamatozású	-	-	-	76.498	-	-	-	-	-	-	-	-	-	76.498	76.498
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28	28	
<b>Egyéb pénzügyi kötelezettségek</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	106.999	35.664	106.999	35.664	142.663
fix kamatozású	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
változó kamatozású	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	106.999	35.664	106.999	35.664	142.663
<b>Nettó pozíció</b>	-462.088	-622.158	657.513	340.321	625.982	99.880	205.974	481.018	-1.558.284	683.596	296.880	760.857	-234.023	1.743.514	1.509.491

## 2017. december 31-én:

	1 hónapon belül		1 és 3 hónap között		3 és 12 hónap között		1 és 2 év között		2 éven túl		Nem kamatozó		Összesen		Mind-összesen
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	
<b>ESZKÖZÖK</b>															
<b>Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal</b>	205.408	435.363	2.977	290	-	22	-	-	-	-	95.079	458.906	303.464	894.581	1.198.045
fix kamatozású	203.141	363.723	2.972	290	-	22	-	-	-	-	-	-	206.113	364.035	570.148
változó kamatozású	2.267	71.640	5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.272	71.640	73.912
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	95.079	458.906	95.079	458.906	553.985
<b>Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után</b>	70.716	263.359	15.698	21.517	3.197	23.258	14.214	-	202	3.896	17	46.106	104.044	358.136	462.180
fix kamatozású	14.098	197.489	1.063	10.969	3.197	13.983	14.214	-	202	3.188	-	-	32.774	225.629	258.403
változó kamatozású	56.618	65.870	14.635	10.548	-	9.275	-	-	-	708	-	-	71.253	86.401	157.654
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17	46.106	17	46.106	46.123
<b>Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök</b>	12.126	14.056	33.662	6.342	66.770	21.042	43.938	18.339	1.480	25.890	11.742	3.876	169.718	89.545	259.263
fix kamatozású	11.656	13.862	33.038	6.342	50.432	21.042	43.938	18.339	1.480	25.890	-	-	140.544	85.475	226.019
változó kamatozású	470	194	624	-	16.338	-	-	-	-	-	-	-	17.432	194	17.626
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11.742	3.876	11.742	3.876	15.618
<b>Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok</b>	81.348	55.439	70.013	58.292	384.454	95.966	279.134	122.569	528.552	468.019	11.265	19.667	1.354.766	819.952	2.174.718
fix kamatozású	59.495	49.309	50.493	28.285	360.619	95.966	269.149	122.569	528.552	468.019	-	-	1.268.308	764.148	2.032.456
változó kamatozású	21.853	6.130	19.520	30.007	23.835	-	9.985	-	-	-	-	-	75.193	36.137	111.330
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11.265	19.667	11.265	19.667	30.932
<b>Hitelek amortizált bekerülési értéken és valós értéken</b>	877.092	2.323.586	665.244	725.290	224.567	683.897	122.063	248.308	505.101	500.411	45.587	66.688	2.439.654	4.548.180	6.987.834
fix kamatozású	40.871	306.371	24.701	110.151	56.856	322.608	58.585	230.020	210.269	443.789	-	-	391.282	1.412.939	1.804.221
változó kamatozású	836.221	2.017.215	640.543	615.139	167.711	361.289	63.478	18.288	294.832	56.622	-	-	2.002.785	3.068.553	5.071.338
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	45.587	66.688	45.587	66.688	112.275
<b>Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok</b>	-	41.241	-	2.824	69.084	4.995	111.596	8.600	1.002.642	49.751	19.504	94	1.202.826	107.505	1.310.331
fix kamatozású	-	40.895	-	2.824	69.084	4.987	111.596	8.600	1.002.642	49.751	-	-	1.183.322	107.057	1.290.379
változó kamatozású	-	346	-	-	-	8	-	-	-	-	-	-	-	354	354
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19.504	94	19.504	94	19.598
<b>Származékos pénzügyi instrumentumok</b>	756.421	339.855	702.752	418.190	484.697	311.040	71.257	31.422	22.061	33.834	623.542	231.976	2.660.730	1.366.317	4.027.047
fix kamatozású	735.532	335.957	525.555	415.869	463.910	298.831	70.794	31.422	22.061	33.834	-	-	1.817.852	1.115.913	2.933.765
változó kamatozású	20.889	3.898	177.197	2.321	20.787	12.209	463	-	-	-	-	-	219.336	18.428	237.764
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	623.542	231.976	623.542	231.976	855.518
<b>Egyéb pénzügyi eszközök</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	37.522	15.996	37.522	15.996	53.518
fix kamatozású	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
változó kamatozású	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	37.522	15.996	37.522	15.996	53.518
<b>FORRÁSOK</b>															
<b>Bankokkal, Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek</b>	40.026	116.024	8.927	19.477	34.745	22.624	17.858	11.954	165.864	32.771	17	1.781	267.437	204.631	472.068
fix kamatozású	22.904	82.573	8.583	2.085	25.817	17.182	17.843	11.954	165.115	32.768	-	-	240.262	146.562	386.824
változó kamatozású	17.122	33.451	344	17.392	8.928	5.442	15	-	749	3	-	-	27.158	56.288	83.446
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17	1.781	17	1.781	1.798
<b>Ügyfelek betétei</b>	1.337.594	3.597.101	142.659	386.023	98.017	722.046	59.361	80.024	2.894.525	681.756	2.312	232.053	4.534.468	5.699.003	10.233.471
fix kamatozású	500.409	2.061.046	133.246	383.738	98.017	722.046	59.361	80.024	132.197	127.130	-	-	923.230	3.373.984	4.297.214
változó kamatozású	837.185	1.536.055	9.413	2.285	-	-	-	-	2.762.328	554.626	-	-	3.608.926	2.092.966	5.701.892
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.312	232.053	2.312	232.053	234.365
<b>Kibocsátott értékpapírok</b>	53.686	1.358	2.309	2.462	7.621	3.265	39.818	251	134.286	57	5.197	10	242.917	7.403	250.320
fix kamatozású	429	58	2.309	22	7.621	357	39.818	251	134.286	57	-	-	184.463	745	185.208
változó kamatozású	53.257	1.300	-	2.440	-	2.908	-	-	-	-	-	-	53.257	6.648	59.905
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.197	10	5.197	10	5.207
<b>Származékos pénzügyi instrumentumok</b>	875.512	207.974	909.079	147.684	397.702	309.225	43.494	9.167	35.935	38.342	368.513	469.341	2.630.235	1.181.733	3.811.968
fix kamatozású	853.960	204.051	770.912	123.845	394.530	303.888	43.428	9.167	35.935	38.342	-	-	2.098.765	679.293	2.778.058
változó kamatozású	21.552	3.923	138.167	23.839	3.172	5.337	66	-	-	-	-	-	162.957	33.099	196.056
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	368.513	469.341	368.513	469.341	837.854
<b>Alárendelt kölcsöntőke</b>	-	-	-	76.020	-	-	-	-	-	1	-	7	-	76.020	76.028
fix kamatozású	-	-	-	76.020	-	-	-	-	-	-	-	-	-	76.020	76.020
változó kamatozású	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-	-	-	1	1
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7	-	7	7
<b>Egyéb pénzügyi kötelezettségek</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	91.812	31.000	91.812	31.000	122.812
fix kamatozású	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
változó kamatozású	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	91.812	31.000	91.812	31.000	122.812
<b>Nettó pozíció</b>	-303.707	-449.558	427.372	601.079	694.684	83.060	481.671	327.842	-1.170.572	328.874	376.407	109.117	505.855	1.000.414	1.506.269

## 28.5 Piaci kockázat

A Csoport piaci kockázatot vállal. Piaci kockázatok a kamatláb-, deviza- és részvénytermékek nyitott pozíciójából adódnak, mivel ezek mindegyike ki van téve mind általános, mind specifikus piaci mozgásoknak. A Csoport a „kockázatos érték” (Value-at-Risk) módszert alkalmazza a nyitott pozíciók piaci kockázatának és a maximálisan várható veszteségnek a becslésére, amelyet a piaci feltételek változásaira vonatkozó számos feltételezésre alapoz. A Menedzsment határozza meg azt a kockázatos értéket, amelyet a Csoport vállal, és ezt napi rendszerességgel nyomon követi. (A likviditás kockázat, deviza-kockázat és kamatláb-kockázat elemzése a 28.2, 28.3 és 28.4 sz. jegyzetben található.)

### 28.5.1 Piaci kockázat érzékenységvizsgálata

A kockázatos érték („Value-at-Risk” vagy „VaR”) kockázati mérőszám az adózás előtti eredményre vonatkozó potenciális veszteséget

becsli meg egy megadott tartási periódus és konfidenciaszint mellett.

A VaR módszertan egy statisztikailag definiált, valószínűség-számításon alapuló megközelítés, amely figyelembe veszi a piaci volatilitást, a kockázatok diverzifikációját, az egymást ellensúlyozó pozíciókat, valamint a termékek és piacok közötti korrelációkat. A kockázatok konzisztensen mérhetőek minden piacon és terméken, és a kockázatot összesíteni lehet egyetlen kockázati mérőszámmá. A Csoport egy napos 99%-os VaR-t alkalmaz, amelynél a napi veszteség 99%-os valószínűséggel nem fogja meghaladni a jelentett VaR-t. Az alkalmazott VaR módszertant napi kockázati adatok számítására alkalmazzák, amely magában foglalja a historikus és variancia-kovariancián alapuló megközelítéseket is. Az egyes piaci kockázati típusok közötti diverzifikációs hatás a gazdasági tőkeszámítás során nem kerül érvényesítésre.

A különböző portfóliókra vonatkozó jövőbeni potenciális kitétség meghatározására – a fent említett két módszeren túlmenően – havi rendszerességgel Monte Carlo szimuláció is alkalmazásra kerül.

## A kereskedési portfólióra vonatkozó VaR a következőképpen összegezhető:

Historikus VaR (99%, egy nap) kockázati típusonként	Átlagos VaR (millió forintban)	
	2018	2017
Devizaárfolyam	504	300
Kamatláb	212	191
Tőkeinstrumentumok	33	10
Diverzifikáció	–	–
<b>Teljes VaR kitétség</b>	<b>749</b>	<b>501</b>

A fenti táblázatban szerepelnek a főbb eszközosztályokban lévő pozíciók által megtestesített kockázatos értékek. A főbb eszközosztályok értékét meghatározó folyamatok azonban nem függetlenek (pl. ha a HUF gyengül az EUR-ral szemben, akkor emelkednek a magyar államkötvény-hozamok) A főbb eszközosztályok közötti diverzifikáció miatt a teljes VaR kitétség elmarad az eszközosztályonként számolt VaR kitétségek összegétől. A VaR mérőszám a Csoport napi kitétségét

fejezi ki a deviza és kamatláb-kockázatra, míg az érzékenységvizsgálat a reálisan várható kamatláb- és devizaárfolyam változások hatását értékeli egy éves időtávon. Az érzékenységvizsgálat hosszabb időtávja kiegészíti a VaR mérőszámot és segít a Csoport piaci kockázatoknak való kitétségének becslésében. A devizaárfolyam-érzékenységvizsgálat részleteit a 28.5.2 jegyzet, a kamatláb-érzékenységvizsgálat részleteit a 28.5.3 jegyzet, tőkeinstrumentum érzékenységvizsgálat részleteit a 28.5.4 jegyzet tartalmazza.



## 28.5.2 Devizaárfolyam-érzékenységvizsgálat

A következő táblázat részletezi a Csoport érzékenységet az EUR és USD árfolyam változásának növekedésére és csökkenésére 3 hónapos időtávon. A kulcspozícióban lévő vezetők részére készülő belső jelentésekben Monte Carlo szimuláció kerül alkalmazásra a devizaárfolyam kockázat jelentésére és ez testesíti meg a vezetőség becslését a reálisan várható devizaárfolyam változásokra. Az érzékenységvizsgálat magában foglalja a fennálló devizás monetáris tételeket, mint a külföldi tevékenységekhez kapcsolódó stratégiai nyitott pozíciót. A külföldi tevékenységekhez kapcsolódó stratégiai nyitott pozíció 310 millió EUR összegben (a külföldi leánybankok eredményéhez kötődő

devizakockázat fedezésére) short jellegű volt 2018. december 31-én.

A stratégiai pozíciók jelentős arányban tekintethetők hatékony fedezetnek a külföldi leányvállalatokban lévő befektetésekre – a külföldi érdekeltségekbe történő nettó befektetés fedezeti elszámolásának alkalmazása Csoport szinten történik –, ezért a devizakockázat a Csoport egyéb átfogó eredményében jelenik meg és nem az eredménykimutatásban.

A lenti táblázat pozitív számai jelzik a nyereség növekedését, vagyis a forint erősödését az euróval szemben. A forint gyengülése az euróval szemben ellenkező hatással van a nyereségre, az ilyen tételek negatív számként szerepelnek.

Valószínűség	3 hónapos időszak alatti eredményhatás milliárd forintban	
	2018	2017
1%	-12,2	-11,9
5%	-8,3	-8,1
25%	-3,5	-3,3
50%	-0,4	-0,3
25%	2,6	2,6
5%	6,7	6,7
1%	9,6	9,4

Megjegyzések:

- 1) A stratégiai nyitott pozíción megjelenő rövid távú veszteséget kompenzálja a külföldi tevékenységeken hosszú távon realizált átváltási nyereség.
- 2) A Monte Carlo szimuláció az árfolyamok 2002 és 2018 között megfigyelhető historikus eloszlásán alapul.

A devizaárfolyam-érzékenységvizsgálat tőkére gyakorolt hatása nem volt jelentős sem 2018. december 31-én, sem pedig a 2017. december 31-én.

## 28.5.3 Kamatláb-érzékenységvizsgálat

Az alábbi érzékenységvizsgálat mind a származékos, mind a nem származékos ügyletek mérlegfordulónapi kamatláb-kockázati kitettségét figyelembe veszi. Az érzékenységvizsgálat azon a feltételezésen alapul, hogy a fordulónapon fennálló eszközök és kötelezettségek az egész

év során fenn fognak állni. Az érzékenységvizsgálat csak a kedvezőtlen kamatláb változások feltételezését tartalmazza. A lényeges feltételezések a következők voltak:

- A változó kamatozású eszközök és kötelezettségek a modellezett benchmark hozamokra árazódnak át az átárazódási időpontokban, változatlan margint feltételezve az előző átárazódási időponthoz képest.
- A fix kamatozású eszközök és kötelezettségek a szerződéses lejáratkor árazódnak át.
- Az olyan kötelezettségek, amelyeknél a Banknak joga van változtatni a kamatlábat, két hét késéssel árazódnak át, változatlan margint

feltételezve az előző átárazódási időponthoz képest.

- Az olyan eszközök és kötelezettségek esetében, amelyek kamatlába 0,3%-nál alacsonyabb, változatlanlanságot feltételezünk a teljes időszak alatt.

A kamateredmény BUBOR báziskamatra való érzékenységet a következő két hozampálya feltételezése mellett vizsgáltuk:

1. fokozatosan 0,0%-ra csökken a BUBOR, a forint alapkamat változatlan marad (valószínű scenárió)
2. a BUBOR a következő év során 50 bázisponttal csökken, a forint alapkamat változatlan marad (alternatív scenárió)

A nettó kamatbevétel a 2019. január 1-jével kezdődő egy éves időszakban 1.309 millió

forinttal (valószínű scenárió) (191 millió forint 2017. december 31-én) és 3.424 millió forinttal (alternatív scenárió) (5.028 millió forint 2017. december 31-én) csökkenne a szimuláció eredménye alapján. Ezt a hatást ellen-súlyozza a fedezeti célú (üzleti) állampapír-portfólión elért 268 millió forintos (valószínű scenárió), illetve 3.331 millió forintos (alternatív scenárió) árfolyamnyereség 2018. december 31-én, mely a tőkével szemben van elszámolva (306, illetve 3.735 millió forint 2017. december 31-én).

Emellett megvizsgáltuk a nettó kamatbevétel és a fedezeti célú állampapír-portfólió nettó piaci értékének azonnali 10 bp-os párhuzamos HUF, EUR, USD hozamgörbe-elmozdulásra való érzékenységet.

Megnevezés	2018		2017	
	Hatás az éves nettó kamatbevételre (egy éves periódus)	Hatás a saját tőkére (Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt állampapír-portfólió árfolyamváltozása)	Hatás az éves nettó kamatbevételre (egy éves periódus)	Hatás a saját tőkére (Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt állampapír-portfólió árfolyamváltozása)
Forint -0,1% párhuzamos eltolás	-1.815	671	-1.658	771
EUR -0,1% párhuzamos eltolás	-373	-	-539	-
USD -0,1% párhuzamos eltolás	-172	-	-168	-
<b>Összesen</b>	<b>-2.360</b>	<b>671</b>	<b>-2.365</b>	<b>771</b>

## 28.5.4 Tőkeinstrumentum érzékenységvizsgálat

Az alábbi táblázat mutatja be a tőkeinstrumentumok árára való érzékenységet. A Csoport a VaR számításánál 1 napos időhorizontot és 99%-os konfidencia-intervallumot alkalmaz. A VaR módszertan egy statisztikailag definiált, valószínűségi számításra alapuló megközelítés, amely figyelembe veszi a piaci volatilitást, a kockázatok diverzifikációját, az egymást ellen-

súlyozó pozíciókat, valamint a termékek és piacok közötti korrelációkat. Az így jelentett értéket a napi veszteség 99%-os valószínűség-gel nem fogja meghaladni.

A stressz teszt az elmúlt 1 év legnagyobb napi elmozdulását feltételezi, és mindig a kedvezőtlen irányba történő elmozdulásával számol. Ez a scenárió azt mutatja be, hogy mi lenne az eredménye, ha a portfólió elemei egyszerre veszítenek értékükből az elmúlt egy év legnagyobb napi elmozdulását feltételezve.

Megnevezés	2018	2017
VaR (99%, egy nap, millió Ft)	33	10
Stressz teszt (millió Ft)	-43	-123

## 28.6 Tőkemenedzsment

### Tőkemenedzsment

A Csoport tőkemenedzsmentjének fő célja a prudens működés biztosítása, a szabályozói tőkemegfelelési előírásoknak való maradéktalan megfelelés a tevékenység zavartalan

folytatása érdekében, a részvényesi érték maximalizálásával, a finanszírozási struktúra optimalizálása mellett.

A Csoporttagok tőkemenedzsmentje a kockázatok fedezéséhez rendelkezésre álló saját tőke és tőke jellegű finanszírozás, valamint minden lényeges, tőkével fedezendő kockázat értékelésére és kezelésére kiterjed.

A Csoporttagok tőkemenedzsment tevékenységének alapja rövidtávon a tőkehelyzet folyamatos monitoringja, hosszabb távon az üzleti és stratégiai tervezési folyamat, amelynek során a várható tőkehelyzet mérése és előrejelzése történik.

A Csoporttagok alapvetően jövedelmezőségük fejlesztésével és fenntartásával biztosítják a kockázati szintjüknek és a szabályozói elvárásoknak megfelelő tőkeszintet. Amennyiben egy Csoporttag tervezett kockázatvállalásai meghaladják a saját források és a korábban felvett járulékos tőkeelemek által nyújtott tőkefedezetet, eseti intézkedésekkel biztosítja a prudens működést. További alkalmazott tőkemenedzsment eszközök a Banknál az osztalékpolitika, valamint a saját részvények állományaival való gazdálkodás.

## Tőke megfelelés

Az új tőkemegefelelési direktíva (CRDIV/CRR) globális irányelveket fogalmaz meg a bankok szabályozására vonatkozóan (Bázel III megállapodás) az EU jogi keretrendszerében.

Az új irányelvek 2014. január 1-jétől váltak hatályossá. A hitelintézetekre vonatkozóan sor került a prudenciális szabályok szigorítására, a megfelelő tőketartalék és likviditási szint biztosítása érdekében. Az új keretrendszer hatá-

sára az EU-ban a hitelintézetek még stabilabbá válnak, és javul a tevékenységükhöz kapcsolódó megfelelő kockázatkezelési képességük, valamint a működés során felmerülő esetleges veszteségek fedezettsége.

2014. január 1-től a Csoport tőkemegefelelésének ellenőrzése az IFRS szerint készített pénzügyi kimutatások alapján a hatályos irányelvek, szabályok és mutatók mentén történik.

A Csoport teljes mértékben eleget tett a külső tőkekövetelményre vonatkozó elvárásoknak mind a 2018-as évben, mind pedig a 2017-es évben.

A Csoport a szabályozói tőkekövetelményének meghatározásához a hitelezési és piaci kockázatok esetében a sztenderd módszert, míg a működési kockázatok esetében az alapmutató módszert, illetve a fejlett mérési módszert (AMA) együttesen alkalmazza.

A nemzetközi összehasonlíthatóság érdekében a Csoport kiszámítja az EU által befogadott IFRS alapú szavatoló tőkéjét, valamint annak felhasználásával az IFRS alapú tőkemegefelelési mutatóit a Bázel III előírásai alapján. A Csoport 2018. december 31-i IFRS konszolidált tőkemegefelelési mutatója 15,3%, szavatoló tőkéje 1.449.629 millió forint, valamint az összes kockázatot magába foglaló tőkekövetelmény összege 757.157 millió forint volt. Ugyanezen mutatók 2017. december 31-én számított értékei 14,6%, 1.228.628 millió forint és 671.194 millió forint voltak.

Adatok millió forintban, IFRS szerint	2018	2017
<b>Alapvető tőke (Tier1) = Elsődleges alapvető tőke (CET1)</b>	<b>1.282.906</b>	<b>1.062.701</b>
Jegyzett tőke	28.000	28.000
Tartalékok	1.548.469	1.383.726
Valós érték korrekció	23.374	59.936
Egyéb tőkeelemek	-115.807	-142.860
Nem ellenőrzött részesedések	1.313	940
Visszavásárolt saját részvények	-67.999	-63.289
Goodwill és egyéb immateriális javak	-168.911	-178.640
Egyéb kiigazítások	34.467	-25.112
<b>Kiegészítő alapvető tőke (AT1)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Járulékos tőke (Tier2)</b>	<b>166.723</b>	<b>165.927</b>
Kölcsöntőke elemek	76.496	75.695
Egyéb kibocsátott tőkeelem	89.935	89.935
Leányvállalatok által kibocsátott, T2 tőkeként megjelenített elemek	292	297
<b>Szavatoló tőke*</b>	<b>1.449.629</b>	<b>1.228.628</b>
Hitelkockázat tőkekövetelménye	635.328	543.645
Piaci kockázatok tőkekövetelménye	32.379	41.000
Működési kockázat tőkekövetelménye	89.450	86.549
<b>Összes tőkekövetelmény</b>	<b>757.157</b>	<b>671.194</b>
<b>Többlet tőke</b>	<b>768.742</b>	<b>557.434</b>
CET1 mutató	13,6%	12,7%
Tier1 mutató	13,6%	12,7%
<b>Tőkemegefelelési mutató</b>	<b>15,3%</b>	<b>14,6%</b>

\* A Csoport 2018. és 2017. december 31-ére vonatkozó konszolidált szavatoló tőkéje nem tartalmazza az eredmény osztalékfizetéssel csökkentett értékét.

### Basel III

Elsődleges alapvető tőke (CET1): jegyzett tőke, tartalékok (eredménytartalék, egyéb tartalékok, leányvállalatok saját tőke-változása, adózott eredmény, konszolidáció miatti változások), valós érték korrekciók, egyéb tőkeelemek (átértékelési különbözet, részvény-alapú kifizetés, cash-flow fedezeti ügyletek, nettó külföldi befektetések fedezeti ügyletei), nem ellenőrzött

részesedések, visszavásárolt saját részvények, goodwill és egyéb immateriális javak, egyéb kiigazítások (prudenciális szűrők miatti kiigazítások, halasztott adókövetelések miatti kiigazítások, átmeneti rendelkezések miatti kiigazítások).

Járukeos tőke (Tier2): alárendelt kölcsöntőke, járukeos kölcsöntőke, egyéb kibocsátott tőkeelem, leányvállalatok által kibocsátott, T2 tőkeként megjelenített instrumentumok.

## 29. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK ÁTSOROLÁSA (millió forintban)

Átsorolás az egyéb átfogó eredménykimutatáson keresztül valós értéken értékelt eszközök közé:

Átsorolás időpontja	Átsorolás indoka	Értékpapír típusa	Névérték átsoroláskor	Valós érték átsoroláskor	Effektív kamatláb	Elszámolt kamatbevétel fordulónapig
2018. szeptember. 1.	Üzleti modell változása	Lakossági magyar államkötvények	66.506	66.484	2%–6,4%	643

A 2018. év során mintegy 66.506 millió forint értékben került sor Magyar Állam által kibocsátott lakossági államkötvények átsorolására a kereskedési célú portfólióból az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt kategóriába. A Csoport korábban is tartott az Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt portfólióban lakossági államkötvényeket. Az átsorolás célja, hogy a Bank az összes lakossági államkötvényét egységes üzleti modell alapján kezelje, amelynek célja a jövőbeni szerződéses

cash-flow beszedése és vagy a papírok eladása. 2018-ban a lakossági államkötvény portfólió feltételei és az árazási környezet jelentősen megváltozott, amelynek eredményeként a Csoport nem képes tovább fenntartani az kizárólagos kereskedési szándékát, ahogyan azt korábban tette. A feltételek megváltozásának és a tranzakció volumenének lecsökkenése miatt a Csoport az értékpapírok tartását és a cash-flow-k realizálását választotta, ugyanakkor kedvező potenciális adásvételi tranzakciók realizálására is sor kerülhet.

## 30. SZ. JEGYZET: MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK ÉS SZÁRMAZÉKOS PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK (millió forintban)

Normál üzletmenet során a Csoport különböző pénzügyi tranzakciókban vesz részt, amelyek nem jelennek meg a pénzügyi helyzet kimutatásban, és amelyeket mérlegen kívüli pénzügyi

instrumentumoknak neveznek. Ezzel ellentétben megjegyzés hiányában a mérlegen kívüli pénzügyi instrumentumok elméleti tőkeösszege szerepel az alábbiakban:

## Függő kötelezettségek:

	2018	2017
Hitelkeret igénybe nem vett része	2.187.619	1.731.030
Bankgarancia	600.278	532.359
<b>Függő kötelezettségek IFRS 9 szerint összesen</b>	<b>2.787.897</b>	<b>2.263.389</b>
Le nem zárt peres ügyekből várható kötelezettségek (perérték)	30.644	15.775
Visszaigazolt akkreditívek	9.798	14.541
Egyéb	255.271	326.745
<b>Függő kötelezettségek IAS 37 szerint összesen</b>	<b>295.713</b>	<b>357.061</b>
<b>Összesen</b>	<b>3.083.610</b>	<b>2.620.450</b>

## Jogviták

A mérleg fordulónapjáig a Csoporttal szemben különféle kárigények kerültek bejelentésre és különböző jogi eljárások folytak, melyek jellegük alapján a rendes üzletmenethez tartoznak. A kárigények és jogi eljárások volumene megfelel a korábbi évek volumeneinek.

A Csoport megítélése szerint a vele szemben támasztott igények és peresített követelések nem érintik lényegesen pénzügyi helyzetét, jövőbeli működési eredményét vagy cash-flow-ját, bár nem adható biztosíték az igények és peresített követelések végső kimenetele tekintetében. Mindazonáltal a jogviták miatt megképzett céltartalék összege 25.930 millió forint és 24.958 millió forint volt 2018. és 2017. december 31-én, illetve 2017. december 31-én (lásd a 18. sz. jegyzetet).

## Hitelnyújtásra vonatkozó kötelezettségvállalás, garanciák és akkreditívek

Ezen instrumentumok elsődleges célja, hogy a Csoport az ügyfelek számára igény szerint biztosítson pénzeszközöket. A garanciák és akkreditívek – amelyek visszavonhatatlanul biztosítják, hogy a Csoport helytálljon abban az esetben, ha az ügyfél nem tudja teljesíteni harmadik fél felé fennálló kötelezettségeit – a kölcsönökkel azonos hitelezési kockázatot jelentenek.

Az okmányos és kereskedelmi akkreditívek – amelyek keretében a Csoport egy ügyfele nevében írásban kötelezettséget vállal arra, hogy

meghatározott feltételek mellett valamely harmadik fél egy előre meghatározott összeget lehívhat a Csoporttól – biztosítékát azon áruk leszállítása képezi, amelyre az akkreditív vonatkozik, így kevesebb kockázatot hordoznak, mint a közvetlen hitelfelvétel.

A hitelek, garanciák vagy akkreditívek formájában nyújtott kölcsönök engedélyezhető keretének kihasználatlan részei vonatkozásában a Csoport kötelezettséget vállal hitelnyújtásra. A kölcsönnyújtásra vonatkozó kötelezettségvállalás hitelezési kockázatának tekintetében a Csoport potenciálisan a kihasználatlan kötelezettségvállalási keretének teljes összegével megegyező veszteség kockázatának van kitéve. Ugyanakkor a veszteség valószínűsíthető összege alacsonyabb a kihasználatlan kötelezettségvállalási keret teljes összegénél, mivel a legtöbb hitelnyújtásra vonatkozó kötelezettség feltétele, hogy az ügyfelek megfeleljenek bizonyos hitelképességi követelményeknek.

A garanciákra, visszavonhatatlan akkreditívekre és igénybe nem vett hitelnyújtási kötelezettségvállalásokra hasonló hitelezési kockázati monitoring és hitelezési szabályzat vonatkozik, mint amelyet hitelnyújtásnál alkalmaznak. A Csoport Menedzsmentje szerint a garanciákkal, visszavonhatatlan akkreditívekkel és igénybe nem vett hitelnyújtási kötelezettségvállalásokkal kapcsolatos piaci kockázat minimális.

## Bankgarancia és kezesség

Kezesség esetén a Csoport a jogosulttal szemben arra vállal kötelezettséget, hogy a főadós nem teljesítése esetén helyette meg-

határozott összeghatárig, meghatározott feltételek esetén, határozott időpontig fizetést fog teljesíteni anélkül, hogy az alapjogviszonyt vizsgálná. A kezesség járulékos kötelezettségvállalás, míg a garancia esetén a Csoport önmaga által szabott feltételek a kötelezőek, azaz önálló kötelezettségvállalás.

Bármely írásban vállalt kezességnek, illetve garanciának lejárat határideje van. Ez azt jelenti, hogy amennyiben a kedvezményezett a jelzett határidőig nem él a kezessel, illetve garanssal szemben azzal a joggal, amely számára a kezesség-, illetve garanciavállalásból ered, úgy minden ebből adódó követelésétől automatikusan elesik.

Egyszerű kezesség esetén a jogosult az adóstól köteles megkísérelni a kötelezettség behajtását, mert amíg a kötelezettség az adóstól behajtható, a kezes megtagadhatja a fizetést, míg készfizető kezesség esetén a jogosult azonnal fordulhat a kezeshöz is, nincs sortartási kifogás.

## Származékos ügyletek

A Csoport szigorú limiteket alkalmaz a nettó nyitott származékos pozíciók – azaz a vételi és eladási ügyletek közti különbségek – vonatkozásában, mind az összeg, mind a futamidő tekintetében. Bármely esetben, a hitelezési kockázatnak kitett összeg a nyereséges instrumentumok (azaz eszközök) jelenlegi valós értékére korlátozódik, amely – a származékos ügyletek viszonylatában – a még le nem járt instrumentumok volumenét tükröző szerződéses vagy elméleti tőkeösszegnek csupán kis hányadát jelenti. A Csoport ezt a hitelezési kockázatot az ügyfelekre vonatkozó hitelezési limitek részeként kezeli, a piaci mozgásokból eredő potenciális kitétséggel együtt. Az ezen instrumentumokra vonatkozó hitelezési kockázat esetén a Csoport nem ír elő fedezetet vagy más biztosítékot, kivéve az ügyfelekkel folytatott kereskedés esetén, ahol a Csoport a legtöbb esetben értékpapírtételt kér.

## 31. SZ. JEGYZET: RÉSZVÉNY-ALAPÚ KIFIZETÉSEK ÉS MUNKAVÁLLALÓI JUTTATÁSOK (millió forintban)

A CRD III. irányelvek és a Hpt. módosítása alapján a Bank Közgyűlése által határozatban elfogadott Bankcsoporti Javadalmazási Politika bevezetésével a korábbi opciós program módosítására volt szükség.

A Bankcsoporti Javadalmazási Politika hatálya alá tartozó személyi körben főszabály szerint a teljesítményértékelésen alapuló teljesítményjavadalmazás egységesen készpénzbónusz és részvény formájában történik 50–50%-os arányban, a juttatásnak a Bank törzsrészvényeiből kell állnia, továbbá a teljesítményjavadalmazás – a Hpt. előírásaival összhangban álló – hányadát halasztva kell kifizetni.

A teljesítményjavadalmazás részvény-alapú részét a Bankcsoporttag leányvállalatok érintett vezetői részére a Bank biztosítja.

A Bankcsoport Javadalmazási Politikájának implementációs folyamatának keretében vált

nyilvánvalóvá, hogy egyes külföldi leányvállalatok esetében – az Európai Unió vonatkozó irányelveivel összeegyeztethetetlen – nemzeti jogszabályi környezet okán nincs lehetőség az eredetileg meghatározott részvény-alapú juttatás biztosítására, ezért az érintett országokban a részvényjuttatás semlegesítésére került sor, illetve 2017-től virtuális részvényjuttatásra – részvényárfolyamhoz kötött készpénzkifizetésre – kerül sor.

A teljesítményjavadalmazás részvény-alapú hányadának elszámolásához felhasználható részvények egyénekre lebontott darabszámát a részvény-alapú teljesítményjavadalmazás összege és a Felügyelő Bizottság<sup>1</sup> által megállapított részvényárfolyam hányadosaként kell meghatározni.

A Felügyelő Bizottság a részvény darabszámának meghatározásához figyelembe veendő árfolyamot a teljesítményalapú javadalmazás

<sup>1</sup> 2014. év végéig a Bank Igazgatósága.

elszámolását megelőző 10 napon belül meghozott döntése időpontját megelőző három tőzsdei napon a Budapesti Értéktőzsdén rögzített OTP Bank által kibocsátott tőzsrészvény napi középárfolyamának átlaga alapján állapítja meg.

Ezzel egyidejűleg kerül sor a kedvezményes áron történő részvényjuttatás konkrét feltételeinek megállapítására is azzal, hogy a kedvezményes áron történő részvényjuttatás maximum 2.000 forint kedvezményt tartalmazhat és a részvényenként elérhető jövedelemtartalom a részvényjuttatás érvényesítésének időpontjában maximum 4.000 forint lehet.

Munkavállalói juttatásnak minősülnek azok a kötelezettségek, amelyek a munkavállaló által nyújtott szolgálatért cserébe vagy a munkavállalói viszony megszűnése miatt keletkeznek. Az IAS 19 Munkavállalói juttatások standardot a munkavállalói juttatások elszámolására kell alkalmazni, kivéve azokat, amelyekre az IFRS 2 Részvény-alapú kifizetés standard vonatkozik. A jubileumi juttatások esetében min két standard tartalmaz előírásokat.

A rövid távú munkavállalói juttatások olyan (a végkielégítéstől eltérő) munkavállalói juttatások, amelyek teljes mértékben esedékessé vál-

nak annak az éves beszámolási időszaknak a lezárását követő tizenkét hónapon belül, amelyben a munkavállaló a kapcsolódó munkát elvégezte. A munkaviszony megszűnése utáni juttatásnak minősülnek azok (a végkielégítésen és rövid távú juttatásokon kívül), amelyek a munkaviszony befejezése után járnak.

A munkaviszony megszűnése utáni juttatási programok olyan formális vagy nem formális megállapodások, amelyek alapján a gazdálkodó egység egy vagy több munkavállalóját a munkaviszony megszűnése utáni juttatásban részesíti. A munkaviszony megszűnése utáni juttatási programok lehetnek meghatározott hozzájárulási programok vagy meghatározott juttatási programok, az adott program alapvető feltételei által meghatározott gazdasági tartalmától függően.

Végkielégítések olyan munkavállalói juttatások, amelyek fizetendővé válhatnak a gazdálkodó egységnek a munkavállaló munkaviszonyának a szokásos nyugdíjazási időpont előtti megszüntetésére vonatkozó döntése miatt; vagy a munkavállalónak az önkéntes felmondásnak az ezen juttatásokért cserébe történő elfogadására, vonatkozó döntése miatt. Egyéb hosszú távú munkavállalói juttatás minden egyéb olyan munkavállalói juttatás, amely nem rövid távú, nem munkaviszony megszűnése után járó és nem végkielégítés.

## A 2013–2014. év utáni részvény-alapú javadalmazás konkrét paramétereit a Bank Igazgatósága az alábbiak szerint határozta meg:

Év	Kedvezményes áron történő vásárlás			
	Vételár	Maximális jövedelem tartalom	Vételár	Maximális jövedelem tartalom
	(Ft/db)			
	2013. év után		2014. év után	
2014	2.522	2.500	–	–
2015	2.522	3.000	3.930	2.500
2016	2.522	3.500	3.930	3.000
2017	2.522	3.500	3.930	3.000
2018	–	–	3.930	3.000

**A 2015. év utáni részvény-alapú javadalmazás konkrét paramétereit a Bank Felügyelő Bizottsága az alábbiak szerint határozta meg:**

Év	Kedvezményes áron történő vásárlás		Részvényre váltott javadalmazás átváltási ára	Kedvezményes áron történő vásárlás		Részvényre váltott javadalmazás átváltási ára	Kedvezményes áron történő vásárlás		Részvényre váltott javadalmazás átváltási ára
	Vételár	Maximális jövedelem tartalom		Vételár	Maximális jövedelem tartalom (Ft/db)		Vételár	Maximális jövedelem tartalom	
	2015. év után			2016. év után			2017. év után		
2016	4.892	2.500	6.892	–	–	–	–	–	–
2017	4.892	3.000	6.892	7.200	2.500	9.200	–	–	–
2018	4.892	3.000	6.892	7.200	3.000	9.200	8.064	3.000	10.064
2019	4.892	3.000	6.892	7.200	3.500	9.200	8.064	3.500	10.064
2020	–	–	–	7.200	4.000	9.200	8.064	4.000	10.064
2021	–	–	–	–	–	–	8.064	4.000	10.064
2022	–	–	–	–	–	–	8.064	4.000	10.064

**A 2013. év utáni, Igazgatóság által elfogadott, 2018. december 31-én fennálló tényleges darabszámok az alábbiak szerint alakulnak:**

	Jóváhagyott részvény-mennyiség	2018. dec. 31-ig lehívott	Súlyozott átlagos részvényár a lehívás napján (Ft-ban)	Lejárt darabszám	2018. dec. 31-ig lehívható
2014-ben megnyílt részvényvásárlási időszak	406.044	404.263	4.369	1.781	–
2015-ben megnyílt részvényvásárlási időszak	804.469	804.469	4.918	–	–
2016-ban megnyílt részvényvásárlási időszak	393.750	393.750	6.775	–	–
2017-ben megnyílt részvényvásárlási időszak	483.987	483.987	9.405	–	–

**A 2014. év utáni, Igazgatóság által elfogadott, 2018. december 31-én fennálló tényleges darabszámok az alábbiak szerint alakulnak:**

	Jóváhagyott részvény-mennyiség	2018. dec. 31-ig lehívott	Súlyozott átlagos részvényár a lehívás napján (Ft-ban)	Lejárt darabszám	2018. dec. 31-ig lehívható
2015-ben megnyílt részvényvásárlási időszak	176.459	176.459	5.828	–	–
2016-ban megnyílt részvényvásárlási időszak	360.425	359.524	7.011	901	–
2017-ben megnyílt részvényvásárlási időszak	189.778	189.778	9.362	–	–
2018-ban megnyílt részvényvásárlási időszak	223.037	200.433	10.097	–	22.604

**A 2015. év utáni, Felügyelő Bizottság által elfogadott, 2018. december 31-én fennálló tényleges darabszámok az alábbiak szerint alakulnak:**

	Jóváhagyott részvény-mennyiség	2018. dec. 31-ig lehívott/elszámolt	Súlyozott átlagos részvényár a lehívás napján (Ft-ban)	Lejárt darabszám	2018. dec. 31-ig lehívható
2016-ban megnyílt részvényvásárlási időszak	152.247	152.247	7.373	–	–
2016-ban juttatott részvényre váltott javadalmazás	10.947	10.947	6.509	–	–
2017-ben megnyílt részvényvásárlási időszak	299.758	299.758	9.403	–	–
2017-ben juttatott részvényre váltott javadalmazás	20.176	20.176	9.257	–	–
2018-ban megnyílt részvényvásárlási időszak	166.047	151.489	10.009	–	14.558
2018-ban juttatott részvényre váltott javadalmazás	9.229	9.229	10.098	–	–
2019-ben megnyíló részvényvásárlási időszak	–	–	–	–	204.585
2019-ben elszámolandó részvényre váltott javadalmazás	–	–	–	–	10.671



**A 2016. év utáni, Felügyelő Bizottság által elfogadott, 2018. december 31-én fennálló tényleges darabszámok az alábbiak szerint alakulnak:**

	Jóváhagyott részvénytöbblet	2018. dec. 31-ig lehívott/ elszámolt	Súlyozott átlagos részvényár a lehívás napján (Ft-ban)	Lejárt darabszám	2018. dec. 31-ig lehívható
2017-ben megnyílt részvényvásárlási időszak	147.984	147.984	9.544	–	–
2017-ben juttatott részvényre váltott javadalmazás	4.288	4.288	9.194	–	–
2018-ban megnyílt részvényvásárlási időszak	321.528	314.769	10.283	–	6.759
2018-ban juttatott részvényre váltott javadalmazás	8.241	8.241	10.098	–	–
2019-ben megnyíló részvényvásárlási időszak	–	–	–	–	163.390
2019-ben elszámolandó részvényre váltott javadalmazás	–	–	–	–	4.148
2020-ban megnyíló részvényvásárlási időszak	–	–	–	–	172.356
2020-ban elszámolandó részvényre váltott javadalmazás	–	–	–	–	4.567

**A 2017. év utáni, Felügyelő Bizottság által elfogadott, 2018. december 31-én fennálló tényleges darabszámok az alábbiak szerint alakulnak:**

	Jóváhagyott részvénytöbblet	2018. dec. 31-ig lehívott/ elszámolt	Súlyozott átlagos részvényár a lehívás napján (Ft-ban)	Lejárt darabszám	2018. dec. 31-ig lehívható
2018-ban megnyílt részvényvásárlási időszak	108.243	108.243	11.005	–	–
2018-ban juttatott részvényre váltott javadalmazás	11.926	11.926	10.098	–	–
2019-ben megnyíló részvényvásárlási időszak	–	–	–	–	212.263
2019-ben elszámolandó részvényre váltott javadalmazás	–	–	–	–	26.293
2020-ban megnyíló részvényvásárlási időszak	–	–	–	–	101.577
2020-ban elszámolandó részvényre váltott javadalmazás	–	–	–	–	12.838
2021-ben megnyíló részvényvásárlási időszak	–	–	–	–	120.981
2021-ben elszámolandó részvényre váltott javadalmazás	–	–	–	–	12.838
2022-ben megnyíló részvényvásárlási időszak	–	–	–	–	42.820
2022-ben elszámolandó részvényre váltott javadalmazás	–	–	–	–	3.003

A 2015–2017. évi teljesítmény értékelésekor meghatározott, 2019–2022-ben megnyíló részvényvásárlási időszakokra vonatkozó tényleges darabszámok kockázati értékelés és személyi változások alapján módosulhatnak.

A mindenkor hatályos **A munka díjazása az OTP Bankban** című vezérigazgatói utasításban

foglalt rögzített javadalmazás részeként biztosított részvényelem, valamint a Bank Igazgatóságának részvény-alapú tiszteletdíjára és a fentiek szerinti tőkeinstrumentumban teljesített részvény-alapú teljesítményjavadalmazás kifizetési programokkal kapcsolatban 3.797 millió forint és 3.597 millió forint került költségként elszámolásra 2018. és 2017. december 31-én.

## 32. SZ. JEGYZET: TRANZAKCIÓK KAPCSOLT VÁLLALATOKKAL (millió forintban)

A kulcspozícióban lévő vezetők, a Bank Igazgatóságának és Felügyelő Bizottságának tagjai, valamint a Bank és a jelentősebb leányvállalatok stratégiai döntéshozatalban résztvevő

alkalmazottai kompenzációja az IAS 24 Kapcsolt felekre vonatkozó közzétételek standardban foglalt kompenzáció kategóriáknak megfelelően az alábbiak szerint alakult:

Kompenzációk	2018	2017
Rövid távú munkavállalói juttatások	7.817	8.323
Részvény-alapú kifizetések	2.431	2.520
Egyéb hosszú távú juttatások	390	384
Végkielégítések	36	29
Munkaviszony megszűnése utáni juttatások	26	12
<b>Összesen</b>	<b>10.700</b>	<b>11.268</b>
A vezetés egyes tagjainak rész tulajdonában álló vállalkozásoknak nyújtott hitelek (normál üzletmenet során)	62.971	56.508
Le nem hívott hitelkeret és bankgarancia	37.809	38.652
Az Igazgatósági és Felügyelő Bizottsági tagok, illetve közeli családtagjaik hitelkerete, valamint Igazgatósági tagok és közeli családtagjaik Treasury keretszerződése (kondíciói megfelelnek az általános hitelfolyósítási feltételeknek)	3.692	3.743

Tranzakciók típusa	2018		2017	
	Nem konszolidált leányvállalatokkal	Társult vállalkozásokkal	Nem konszolidált leányvállalatokkal	Társult vállalkozásokkal
Nyújtott hitelek	5.136	22	4.484	1.334
Ügyfél betétek	4.753	628	5.191	321
Nyújtott hitelekre jutó nettó kamatbevételek	144	–	132	111
Nettó díjak, jutalékok	39	–	44	–

### Az „A” hitelkerethez kapcsolódó hitelek összege:

	2018	2017
Igazgatósági tagok, valamint közeli családtagjaik	130,7	37
Vezető tisztségviselők	117	163,8
Felügyelő Bizottsági tagok és közeli családtagjaik	4,4	0,7
<b>Összesen</b>	<b>252,1</b>	<b>201,5</b>

### A Mastercard Arany hitelkártyához kapcsolódó hitelek összege:

	2018	2017
Igazgatósági tagok, valamint közeli családtagjaik	29	29
Vezető tisztségviselők	5	5
<b>Összesen</b>	<b>34</b>	<b>34</b>

### A Mastercard Bonus hitelkártyához kapcsolódó hitelek összege:

	2018	2017
Vezető tisztségviselők	2	–
<b>Összesen</b>	<b>2</b>	<b>–</b>

### A Visa hitelkártyához kapcsolódó hitelek összege:

	2018	2017
Igazgatósági tagok, valamint közeli családtagjaik	31,5	31
Felügyelő Bizottsági tagok, valamint közeli családtagjaik	0,3	0,3
<b>Összesen</b>	<b>31,8</b>	<b>31,3</b>

### Az AMEX Blue hitelkártyához kapcsolódó hitelek összege:

	2018	2017
Igazgatósági tagok, valamint közeli családtagjaik	2,2	0,6
<b>Összesen</b>	<b>2,2</b>	<b>0,6</b>

### Az AMEX Gold hitelkártyához kapcsolódó hitelek összege:

	2018	2017
Igazgatósági tagok, valamint közeli családtagjaik	4,2	2,8
Vezető tisztségviselők	35	12
<b>Összesen</b>	<b>39,2</b>	<b>14,8</b>

### Az AMEX Platinum hitelkártyához kapcsolódó hitelek összege:

	2018	2017
Igazgatósági tagok, valamint közeli családtagjaik	17	17
Vezető tisztségviselők és közeli családtagjaik	79	39,8
<b>Összesen</b>	<b>96</b>	<b>56,8</b>

Az Igazgatósági tagok és közeli családtagjaik 2018. és 2017. december 31-én rendre 23,8 millió és 19 millió forint egyéb – fent fel nem sorolt – hitelkártyához kapcsolódó hitelkerettel rendelkeztek.

### A Banknál lévő Lombard hitel és személyi kölcsön összege:

	2018	2017
Igazgatósági tagok, valamint közeli családtagjaik	29.084	29.084
Vezető tisztségviselők és közeli családtagjaik	230	230
<b>Összesen lombard hitel</b>	<b>29.314</b>	<b>29.314</b>
Vezető tisztségviselők	12	5
<b>Összesen személyi kölcsön</b>	<b>12</b>	<b>5</b>
Vezető tisztségviselők	2	–
<b>Munkáltatói kölcsön</b>	<b>2</b>	<b>–</b>

### Az alábbi táblázat tartalmazza a Csoport vezető tisztségviselői részére, az Igazgatósági és Felügyelő Bizottsági tevékenységükkel összefüggésben kifizetett járandóságaik összegét:

	2018	2017
Igazgatósági tagok	2.262	2.121
Felügyelő Bizottsági tagok	202	204
<b>Összesen</b>	<b>2.464</b>	<b>2.325</b>

A normál üzletvitel során a Banknak egyéb tranzakciói is vannak a Csoport nem konszolidált leányvállalataival, melyek összege és száma nem jelentős ezen konszolidált pénzügyi kimutatások

egészét tekintve. A kapcsolt felekkel folytatott ügyletek a független felek közötti ügyletekben szokásos feltételekkel egyenértékű feltételek mellett történtek és ezek a feltételek bizonyíthatók.

### 33. SZ. JEGYZET: AKVIZÍCIÓ (millió forintban)

#### a) Leányvállalatok megvásárlása és konszolidálása

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 banka-ban fennálló 100%-os tulajdonrésze az OTP banka Hrvatska tulajdonába került, valamint megtörtént a Splitska banka konszolidációja.

Az OTP banka Srbija a.d. Novi Sad adásvételi szerződést írt alá 2017. augusztus 4-én a National Bank of Greece S.A. („NBG”) tulajdonában álló szerbiai Vojvodjanska banka a.d.-ben („VOBAN”), valamint az NBG Leasing d.o.o.-ban fennálló 100%-os tulajdonrész, valamint további, az NBG érdekeltiségébe tartozó, szerbiai kitétségek megvásárlásáról. 2017. december 1-jén megtörtént a tranzakció pénzügyi zárása, valamint megtörtént a VOBAN és az NBG Leasing d.o.o. konszolidációja.

**Az akvizíció során megszerzett eszközök és források valós értéke, valamint a negatív goodwill (előnyös vételből származó nyereség, melyet az adott országbeli bankpiaci helyzet tett lehetővé) a következőképpen alakult:**

	VOBAN és NBG Leasing d.o.o.	Splitska banka csoport
Pénztárak és betétszámlák	-25.942	-16.896
Bankközi kihelyezések, követelések a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után és elszámolások a Nemzeti Bankokkal	-42.707	-204.139
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	-132	-146
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	-42.620	-177.587
Hitelek	-208.240	-668.732
Részvények és részesedések	-282	-10.002
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	-	-
Tárgyi eszközök	-18.134	-9.613
Immateriális javak	-1.746	-1.436
Egyéb eszközök	-4.615	-22.918
Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek	11.372	84.591
Ügyfelek betétei	270.424	840.352
Kibocsátott értékpapírok	-	-
Kereskedési célú származékos pénzügyi kötelezettségek	32	439
Egyéb kötelezettségek	5.812	39.218
Alárendelt kölcsöntőke	-	-
<b>Nettó eszközérték</b>	<b>-56.778</b>	<b>-146.869</b>
Nem ellenőrzött részesedések	-	-
Negatív goodwill	17.761	14.460
<b>Pénzszükséglet</b>	<b>-39.017</b>	<b>-132.409</b>

#### b) Leányvállalatok megvásárlásából származó nettó pénzforgalom levezetése

	2017. december 1.	2017. április 30.
Pénzszükséglet	-39.017	-132.409
Vásárláskor megszerzett pénzeszköz	25.942	16.896
<b>Nettó pénzforgalom</b>	<b>-13.075</b>	<b>-115.513</b>

## 34. SZ. JEGYZET: FŐ LEÁNYVÁLLALATOK ÉS TÁRSULT VÁLLALATOK (millió forintban)

A Csoport akkor ellenőríz (kontrollál) egy gazdálkodó egységet, ha jogosult az adott gazdálkodó tevékenységeinek pozitív hozamaira, illetve viseli a negatív hozam következményeit, valamint képes is döntéseivel befolyásolni e változó hozamok mértékét.

A Csoport elsődlegesen a következő tényezőket mérlegeli, amikor meghatározza az ellenőrzés (kontroll) létezését:

- a gazdálkodó egység döntéshozatali folyamatának vizsgálata;
- az Igazgatótanács, a Felügyelő Bizottság, a Közgyűlés társasági szerződésen alapuló hatalma;
- elsőbbségi szavazati jogokkal rendelkező részesedések létezése.

Ha a kontroll megléte nem határozható meg egyértelműen, akkor azt feltételezi a Csoport, hogy az ellenőrzés nem létezik.

A jelentős befolyás meglétét a Csoport vélelmezi az ellenkező eset bizonyításáig akkor, ha egy gazdálkodóban a Csoport közvetlenül vagy leányvállalatokon keresztül közvetve 20%-ot meghaladó szavazati joggal rendelkezik, de nincs kontrollja az adott gazdálkodó tevékenysége felett. Az alábbiakban részletezzük azon befektetéseket, ahol a Bank meghatározó tulajdoni hányaddal rendelkezik. A Bank érdekeltségi körébe tartozó társaságok, melyek teljes körűen konszolidálásra kerültek – a táblázatban megjelöltek kivételével – Magyarországon bejegyzett társaságok. A Bank pénztermelő egységnek az egyes leányvállalatokat tekinti.

### Fő leányvállalatok

Név	Tulajdon (közvetett és közvetlen)		Tevékenység
	2018	2017	
DSK Bank EAD (Bulgária)	100,00%	100,00%	kereskedelmi banki szolgáltatások
OTP Bank JSC (Ukrajna)	100,00%	100,00%	kereskedelmi banki szolgáltatások
JSC „OTP Bank” (Oroszország)	97,90%	97,90%	kereskedelmi banki szolgáltatások
OTP banka Hrvatska d.d. (Horvátország)	100,00%	100,00%	kereskedelmi banki szolgáltatások
OTP Bank Romania S.A. (Románia)	100,00%	100,00%	kereskedelmi banki szolgáltatások
OTP banka Srbija a.d. (Szerbia)	100,00%	98,90%	kereskedelmi banki szolgáltatások
Vojvodjanska banka a.d. Novi Sad (Szerbia)	100,00%	100,00%	kereskedelmi banki szolgáltatások
OTP Banka Slovensko a.s. (Szlovákia)	99,38%	99,38%	kereskedelmi banki szolgáltatások
OTP Financing Malta Company Ltd. (Málta)	100,00%	100,00%	refinanszírozási tevékenység
OTP Faktoring Zrt.	100,00%	100,00%	work-out
OTP Jelzálogbank Zrt.	100,00%	100,00%	jelzáloghitelezés
OTP Ingatlan Zrt.	100,00%	100,00%	ingatlanforgalmazás,-fejlesztés
Merkantil Bank Zrt.	100,00%	100,00%	penzügyi lízing
OTP Lakástakarék Zrt.	100,00%	100,00%	lakáscélú megtakarítások és hitelek
R.E. Four d.o.o. (Szerbia)	100,00%	100,00%	ingatlanforgalmazás
OTP Alapkezelő Zrt.	100,00%	100,00%	befektetési alapok kezelése
Crnogorska komercijalna banka a.d. (Montenegró)	100,00%	100,00%	kereskedelmi banki szolgáltatások
OTP Financing Netherlands B.V. (Hollandia)	100,00%	100,00%	refinanszírozási tevékenység
OTP Holding Ltd. (Ciprus)	100,00%	100,00%	refinanszírozási tevékenység
OTP Financing Cyprus Ltd. (Ciprus)	100,00%	100,00%	refinanszírozási tevékenység
Bank Center No.1 Kft.	100,00%	100,00%	ingatlan bérbeadása
Inga Kettő Kft.	100,00%	100,00%	ingatlankezelés
OTP Pénztárszolgáltató Zrt.	100,00%	100,00%	penztárak kezelése
OTP Ingatlanlízing Zrt. (korábban OTP Lakáslízing Zrt.)	100,00%	100,00%	ingatlanlízing
OTP Életjáradék Zrt.	100,00%	100,00%	életjáradék nyújtása ingatlan fedezetért

## Társult és közös vezetésű vállalkozások\*

A főbb mutatói azon vállalkozásoknak, amelyek vagy tőke módszerrel (Szállás.hu Kft. és D-ÉG Thermoset Kft.) vagy bekerülési értéken (Company for Cash Services AD) kerültek konszolidálásra:

2018. december 31-én:

	Szállás.hu Kft.	D-ÉG Thermoset Kft.	Company for Cash Services AD	Összesen
Eszközök	2.135	3.883	2.377	<b>8.395</b>
Kötelezettségek	813	4.629	112	<b>5.554</b>
Saját tőke	1.322	-746	2.265	<b>2.841</b>
Összes bevétel	4.172	2.386	1.136	<b>7.694</b>
Tulajdoni arány	30%	0,10%	20%	

2017. december 31-én:

	Szállás.hu Kft.	D-ÉG Thermoset Kft.	Company for Cash Services AD	Összesen
Eszközök	1.667	3.883	2.289	<b>7.839</b>
Kötelezettségek	722	4.629	-	<b>5.351</b>
Saját tőke	945	-746	2.289	<b>2.488</b>
Összes bevétel	3.459	2.386	127	<b>5.972</b>
Tulajdoni arány	30%	0,10%	20%	

### 35. SZ. JEGYZET: HITELKEZELŐI TEVÉKENYSÉG (millió forintban)

Számos, a vállalatok által alkalmazottaiknak nyújtott (elsősorban lakáscélú) hitel vonatkozásában a Csoport hitelkezelőként működik. Ezen hitelek végső kockázatát a hitel forrását biztosító

fél viseli. Mivel ezek a hitelek és a hozzájuk kapcsolódó alapok nem tartoznak a Csoport eszközei és forrásai közé, ezért a mellékelt konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásból kivételre kerültek.

	2018	2017
A Csoport által kezelt hitelek állománya	38.647	39.413

### 36. SZ. JEGYZET: ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK KONCENTRÁCIÓJA

Az eszközök százalékos arányában	2018	2017
A Magyar Állammal, valamint az MNB-vel szembeni követelések és értékpapírok aránya	18,98%	21,69%

Más jelentős eszköz vagy forrás koncentráció nem állt fenn 2018. dec. 31-én és 2017. dec. 31-én.

állomány stabilitásának megőrzése érdekében ezen partnerekkel szorosabb kapcsolatot ápol.

A Csoport folyamatosan jelenti a Felügyeletnek a nagybetétesektől való függőség mértékét, illetve az 50 legnagyobb betétesnek a Bankkal szembeni kitétségeit.

A jelentési kötelezettségen túl a legnagyobb partnerek kitétségeit a Bank külön figyeli, a betét-

A Bank partnerkockázat kezelésért felelős területe folyamatosan elemzi a legnagyobb partnereket, a Bank és a Bankcsoport kitétségét partnerenként külön limitálja. Szükség esetén időben módosítja a partnerlimiteket, szűkíti a Treasury és más üzletágak mozgásterét.

\* Nem auditált pénzügyi kimutatások alapján.

### 37. SZ. JEGYZET: EGY TÖRZSRÉSZVÉNYRE JUTÓ VESZTESÉG/NYERESÉG (EPS) (millió forintban)

A Csoport egy törzsrészvényére jutó nyeresége a törzsrészvényeseknek az adott időszakra felsztható nettó eredmény és a belőle közzétett elsőbbségi osztalék levonása után a törzsrészvények időszak alatti súlyozott számtani átlagának hányadosaként kerül kiszámításra. A hígító hatású törzsrészvényre váltható opciók ténylegesen törzsrészvényre átváltottként vannak figyelembe véve.

	2018	2017
Törzsrészvények tulajdonosaira jutó konszolidált nettó eredmény (millió forintban)	318.233	281.142
A törzsrészvények súlyozott átlagos darabszáma az alap egy részvényre jutó eredményhez (darab)	261.816.188	261.743.165
<b>Egy törzsrészvényre jutó alap nyereség (forint)</b>	<b>1.215</b>	<b>1.074</b>
Törzsrészvények tulajdonosaira jutó konszolidált nettó eredmény (millió forintban)	318.233	281.142
A törzsrészvények módosított súlyozott átlagos darabszáma a hígított egy részvényre jutó eredményhez (darab)	261.939.080	261.851.512
<b>Egy törzsrészvényre jutó konszolidált hígított nyereség (forint)</b>	<b>1.215</b>	<b>1.074</b>
Kibocsátott törzsrészvények súlyozott átlagos darabszáma	280.000.010	280.000.010
Visszavásárolt saját részvények átlagos darabszáma	18.183.822	18.256.845
<b>Törzsrészvények súlyozott átlagos darabszáma a konszolidált alap egy részvényre jutó eredményhez</b>	<b>261.816.188</b>	<b>261.743.165</b>
Javadalmazási rendszer keretében kibocsátott, törzsrészvényre váltható vezetői részvényopciók hígító hatása*	122.892	108.347
<b>Törzsrészvények módosított súlyozott átlagos darabszáma a konszolidált hígított egy részvényre jutó eredményhez</b>	<b>261.939.080</b>	<b>261.851.512</b>

### 38. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOKON KELETKEZETT EREDMÉNYEK TÉTELEI (millió forintban)

A 2018. december 31-ével zárult évre vonatkozóan:

	Kamateredmény	Nem kamateredmény	Értékvesztés	Saját tőke
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	421	-	-	-
Bankközi kihelyezések, követelések a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	7.248	-	-144	-
Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	-	598	-	-
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	37.912	301	820	-22.333
Hitelek amortizált bekerülési értéken és valós értéken	554.093	19.300	-39.143	-
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	59.899	-	-212	-
Egyéb eszközök	3.964	-	-	-
Származékos pénzügyi instrumentumok	25.634	9.409	-	-
Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettség	-8.804	-	-	-
Ügyfelek betétei	-47.132	197.547	-	-
Kibocsátott értékpapírok	-6.343	-	-	-
Alárendelt kölcsöntőke	-2.169	-	-	-
<b>Összesen</b>	<b>624.723</b>	<b>227.155</b>	<b>-38.679</b>	<b>-22.333</b>

\* Mind a 2018-as, mind a 2017-es évben a hígító hatás a Javadalmazási Politikához és Vezetői Opciók Programhoz kapcsolódik.

## A 2017. december 31-ével zárult évre vonatkozóan:

	Kamateredmény	Nem kamateredmény	Értékvesztés	Saját tőke
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	1.444	–	–	–
Bankközi kihelyezések, követelések a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	4.178	–	–228	–
Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	–	3.829	–	–
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	34.442	4.101	7	17.227
Hitelek amortizált bekerülési értéken és valós értéken	513.919	19.218	–40.620	–
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	56.343	–	3	–
Egyéb eszközök	3.219	–	–	–
Származékos pénzügyi instrumentumok	4.079	5.617	–	–
Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettség	–9.308	–	–	–
Ügyfelek betétei	–46.574	178.168	–	–
Kibocsátott értékpapírok	–5.727	–	–	–
Alárendelt kölcsöntőke	–2.259	–	–	–
<b>Összesen</b>	<b>553.756</b>	<b>210.933</b>	<b>–40.838</b>	<b>17.227</b>

## 39. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKELÉSE (millió forintban)

A pénzügyi instrumentumok valós értékének meghatározásakor a Csoport az aktív piaccal rendelkező ügyletek esetében a piaci árakat alkalmazza. A legtöbb esetben azonban nem áll rendelkezésre nyilvános, megbízható piaci információ, így a Csoport különböző értékelési technikákat alkalmaz a pénzügyi instrumentumok valós értékének meghatározására. A 39. d) sz. jegyzetben részletesebb információk találhatóak a valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok valós érték meghatározásának hierarchiájáról.

A valós érték megbízható meghatározása érdekében a Bank az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi instrumentumok (hitelek, bankközi kihelyezések, bankokkal szembeni kötelezettségek, ügyfelek betétei) esetében diszkontált cash-flow módszert alkalmaz.

A kibocsátott értékpapírok és az alárendelt kötvények esetében a valós értékek meghatározásához piaci információkat használ a Csoport (pl. Reuters). Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankokkal szemben mérleg sor azonnal hozzáférhető tételeket tartalmaz, ennél fogva a valós értéke megegyezik a könyv szerinti értékkel.

Az értékelési technikákhoz használt inputok az alábbi feltételezéseket tartalmazzák:

- a diszkontáláshoz használt diszkontráták megegyeznek az adott devizában, adott időszakra érvényes kockázatmentes kamatláb és kockázati prémium összegével;
- a problémamentes hitelek esetében a szerződéses cash-flow-k képezik az értékelési kalkuláció alapját, míg a minősített hitelek esetében az értékvesztéssel csökkentett amortizált bekerülési érték tekintendő valós értéknek;
- a változó kamatozású instrumentumok jövőbeli cash-flow-ja a tárgyidőszakra érvényes hozamgörbéből kerül megbecslésre;
- a látra szóló betétek valós értéke nem lehet alacsonyabb, mint a könyv szerinti érték.

A pénzügyi helyzet kimutatásban nem valós értéken értékelt eszköz- és kötelezettségcsoportok esetén a valós értékek meghatározásakor a Bank jövedelem-szemponturn megközelítést alkalmazott, a jövőbeli pénzáramlásokat egyetlen folyó értéké alakítva át. Azonnal felhasználható eszközök esetén a valós érték megegyezik a könyv szerinti értékkel,



a kibocsátott értékpapírok és más nem valós értéken értékelt kötvény eszköz- és kötelezettségcsoportok valós értéke Reuters piaci jegyzések alapján, a pénzügyi helyzet kimutatás további nem valós értéken értékelt eszköz- és kötelezettségcsoportjainak valós értéke pedig diszkontált cash-flow módszerrel került meghatározásra. A hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után valós értékének meghatározásakor a

diszkontráta-módosítási módszert alkalmaztuk, az alkalmazott diszkontráta a piacon forgalomban lévő hasonló eszközök és kötelezettségek megfigyelt megtérülési rátájából származik.

Az ilyen módon meghatározott – nem valós értéken értékelt instrumentumokhoz tartozó – valós értékek a valós érték-hierarchia második szintjére sorolhatóak.

#### a) Pénzügyi eszközök és kötelezettségek valós értéke

	2018		2017	
	Könyv szerinti érték	Valós érték	Könyv szerinti érték	Valós érték
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	1.547.272	1.547.272	1.198.045	1.195.075
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	420.606	419.458	462.180	474.585
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	181.356	181.356	344.417	344.417
<b>Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok</b>	<b>77.951</b>	<b>77.951</b>	<b>259.263</b>	<b>259.263</b>
Kereskedési célú származékos pénzügyi eszközök valós értéke	103.405	103.405	85.154	85.154
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	1.883.849	1.883.849	2.174.718	2.174.718
Hitelek amortizált bekerülési értéken és valós értéken*	8.066.593	8.559.132	6.987.834	7.458.834
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	1.740.520	1.810.096	1.310.331	1.419.123
Fedezeti célú származékos pénzügyi eszközök	15.201	15.201	10.277	10.277
Egyéb pénzügyi eszközök**	54.666	54.666	53.518	53.518
<b>Pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>13.910.063</b>	<b>14.471.030</b>	<b>12.541.320</b>	<b>13.130.547</b>
Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettség	392.706	382.041	472.068	464.194
Ügyfelek betétei	11.285.085	11.274.889	10.233.471	10.221.086
Kibocsátott értékpapírok	417.966	488.905	250.320	367.678
Kereskedési célú származékos pénzügyi kötelezettségek	73.316	73.316	69.874	69.874
Fedezeti célú származékos pénzügyi kötelezettségek	7.407	7.407	17.199	17.199
Egyéb pénzügyi kötelezettségek***	142.663	142.663	122.812	122.812
Alarendelt kölcsöntőke	81.429	72.623	76.028	72.890
<b>Pénzügyi kötelezettségek összesen</b>	<b>12.400.572</b>	<b>12.441.844</b>	<b>11.241.772</b>	<b>11.335.733</b>

\* Alacsony hozamkörnyezet okozta magasabb diszkontráta miatt a valós érték a könyv szerinti értéknél magasabb lesz.

\*\* Egyéb pénzügyi eszközök magában foglalja a vevőköveteléseket, aktív időbeli elhatárolásokat és befektetési szolgáltatási tevékenységből származó követeléseket.

\*\*\* Az egyéb kötelezettségek magában foglalják a szállítói tartozásokat, passzív időbeli elhatárolásokat, kényszerhiteleket és befektetési szolgáltatási tevékenységből származó kötelezettségeket.

## b) Származékos ügyletek valós értéke

A Csoport rendszeresen köt fedezeti tranzakciókat annak érdekében, hogy csökkentse a pénzügyi kockázatát. Azonban néhány ügylet nem tesz eleget a fedezeti előírások szabályainak, így ezek az ügyleteket kereskedési célú ügyletekként vannak nyilvántartva.

A fedezeti és fedezett instrumentumok közötti gazdasági kapcsolat meghatározásához a fedezeti hatékonyság mérése (mind a valós érték mind a cash-flow fedezeti ügyletek esetében) előrejelző elemzéssel történik; a fedezett kockázatok releváns kockázati tényezőinek különböző ráta szerinti elemzéseivel. A fedezett tétel és a fedezeti instrumentum valós érték változása kerül összehasonlításra különböző elemzésekben. A gazdasági

kapcsolat abban az esetben indokolt, amennyiben a fedezett tétel és a fedezeti instrumentum valós érték változása ellentétes irányú és abszolút értékben hasonló összegű. A fedezeti arány a fedezett tétel szerződése összege és a fedezeti instrumentum névértéke alapján kerül meghatározásra. A fedezeti hatékonyság forrásai nem fedezett kockázati komponensek (pl. a keresztárfolyamok változása kamatkockázat fedezése esetén), valós érték fedezeti ügylet esetén enyhe különbségek a lejárat dátumokban és a kamatfizetési dátumokban, és deviza fedezeti ügyletek esetében a fedezett tétel és a fedezeti instrumentum könyv szerinti értéke közötti különbség (pl. kamatláb-kockázati komponensek által eredményezett változás a fedezeti instrumentum valós értékében.).

## A Csoport kereskedési és fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumainak összefoglalása az alábbi:

	Valós érték	
	2018	2017
<b>Kereskedési célú kamatswap ügyletek</b>		
Kereskedési célú kamatswap ügyletek pozitív valós értéke	44.120	33.377
Kereskedési célú kamatswap ügyletek negatív valós értéke	-27.956	-30.453
<b>Kereskedési célú devizaswap ügyletek</b>		
Kereskedési célú devizaswap ügyletek pozitív valós értéke	31.994	18.047
Kereskedési célú devizaswap ügyletek negatív valós értéke	-27.120	-14.745
<b>Kereskedési célú CCIRS ügyletek</b>		
Kereskedési célú CCIRS ügyletek pozitív valós értéke	12.417	16.976
Kereskedési célú CCIRS ügyletek negatív valós értéke	-9.165	-12.948
<b>Kereskedési célú egyéb származékos ügyletek</b>		
Kereskedési célú egyéb származékos ügyletek pozitív valós értéke	14.874	16.754
Kereskedési célú egyéb származékos ügyletek negatív valós értéke	-9.075	-11.728
<b>Valós érték fedezeti célú kamatswap ügyletek</b>		
Valós érték fedezeti célú kamatswap ügyletek pozitív valós értéke	5.610	6.639
Valós érték fedezeti célú kamatswap ügyletek negatív valós értéke	-6.458	-17.199
<b>Cash-flow fedezeti célú MIRS ügyletek</b>		
Cash-flow fedezeti célú MIRS ügyletek pozitív valós értéke	1.837	-
Cash-flow fedezeti célú MIRS ügyletek negatív valós értéke	-74	-
<b>Valós érték fedezeti célú CCIRS ügyletek</b>		
Valós érték fedezeti célú CCIRS ügyletek pozitív valós értéke	4.003	3.638
Valós érték fedezeti célú CCIRS ügyletek negatív valós értéke	-352	-
<b>Cash-flow fedezeti kamatswap ügyletek</b>		
Cash-flow fedezeti kamatswap ügyletek pozitív valós értéke	3.751	-
Cash-flow fedezeti kamatswap ügyletek negatív valós értéke	-523	-
<b>Származékos pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>118.606</b>	<b>95.431</b>
<b>Származékos pénzügyi kötelezettségek összesen</b>	<b>-80.723</b>	<b>-87.073</b>
<b>Származékos pénzügyi instrumentumok összesen</b>	<b>37.883</b>	<b>8.358</b>

c) Fedezeti elszámolás típusai

Fedezeti ügylet típusa	Kockázat típusa	Instrumentum típusa	1 hónapon belül	1 hónapon túl és 3 hónapon belül	3 hónapon túl és 1 éven belül	1 éven túl és 5 éven belül	5 éven túl	Összesen
Valós érték fedezeti ügylet	Kamat-kockázat	<b>IRS</b>						
		HUF						
		Névérték	–	–	163.114	289.600	368	<b>453.082</b>
		Átlagos kamatláb (%)	–	–	1,72%	1,73%	1,57%	
		EUR						
		Névérték	10	–	–	187	27	<b>224</b>
		Átlagos kamatláb (%)	6,00%	–	–	0,54%	0,58%	
		USD						
		Névérték	–	–	6	400	74	<b>480</b>
Átlagos kamatláb (%)	–	–	2,68%	1,91%	2,22%			
Valós érték fedezeti ügylet	FX & kamat-kockázat	<b>CCIRS</b>						
		EUR/HUF						
		Névérték	–	1	–2	15	16	<b>30</b>
		Átlagos kamatláb (%)	–1,67%	–1,58%	–1,70%	–1,61%	–1,63%	
Valós érték fedezeti ügylet	FX kockázat	<b>Cross currency interest rate swap</b>						
		RON/HUF						
		Névérték	–	–	–	1.200	–	<b>1.200</b>
		Átlagos árfolyam	–	–	–	68,66	–	
		RUB/HUF						
		Névérték	–	–	–	7.000	–	<b>7.000</b>
		Átlagos árfolyam	–	–	–	4,23	–	
Valós érték fedezeti ügylet	Egyéb	<b>IRS</b>						
		HUF						
Cash-flow fedezeti ügylet	Kamat-kockázat	<b>IRS</b>						
		HUF						
		Névérték	–	2.879	1.776	30.479	837	<b>35.971</b>
		Névérték	–	–	–	24.388	56.054	<b>80.442</b>
		Átlagos árfolyam	–	–	–	1,77	2,46	

Fedezeti ügylet típusa	Instrumentum típusa	Kockázat típusa	Fedezett instrumentum névértéke	Fedezeti ügylet könyv szerinti értéke 2018-ban		A pénzügyi helyzet kimutatás sora, ahol a fedezeti instrumentum található	A fedezeti hatékonyság kalkulálásához használt valós érték változás 2018-ban
				Eszközök	Kötelezettségek		
<b>Valós érték fedezeti ügyletek</b>							
	IRS	Kamat- kockázat	661.704	2.649	-6.051	Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok	1.551
	CCIRS	FX & kamat- kockázat	12.998	735	-181	Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok	-160
	CCIRS	FX kockázat	115.060	4.003	-170	Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok	-438
	IRS	Egyéb	38.834	1.818	-	Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok	-3
<b>Cash-flow fedezeti ügyletek</b>							
	IRS	Kamat- kockázat	173.600	5.588	-597	Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok	-278

Fedezeti ügylet típusa	Kockázat típusa	Fedezeti ügylet könyv szerinti értéke 2018-ban		A valós érték fedezeti korrekció értéke a fedezett ügylet könyv szerinti értékében		A pénzügyi helyzet kimutatás sora, ahol a fedezett tétel található
		Eszközök	Kötelezettségek	Eszközök	Kötelezettségek	
<b>Valós érték fedezeti ügyletek</b>						
Hitelek	Kamatkockázat	25.958	-	-162	-	Hitelek
Államkötvények	Kamatkockázat	1.236.599	-	-2.298	-	Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok
Államkötvények	Kamatkockázat	101.707	-	-280	-	FVOCI értékpapírok
Államkötvények	Kamatkockázat	1.891	-	-1.563	-	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök
Egyéb kötvények	Kamatkockázat	185.576	-	-68	-	FVOCI értékpapírok
Hitelek	FX & kamat- kockázat	13.308	-	7	-	Hitelek
Hitelek	FX kockázat	103.905	-	-590	-	Hitelek
Egyéb érték- papírok	Egyéb kockázat	-	-35.716	-	5.978	Kibocsátott értékpapírok
<b>Valós érték fedezeti ügyletek összesen</b>		<b>1.668.944</b>	<b>-35.716</b>	<b>-4.954</b>	<b>5.978</b>	
<b>Cash-flow fedezeti ügyletek</b>						
Hitelek	Kamatkockázat	-	-17	1.100	-	Hitelintézzettel szem- beni kötelezettségek

Instrumentum típusa	Kockázat típusa	A fedezeti ügylet valós érték változása a cash-flow tartalékban elszámolva		Fedezeti hatékonyság az eredményben elszámolva	Az eredménykimutatás sora, amely a fedezeti hatékonyságot tartalmazza
		Eszközök	Kötelezettségek		
IRS	Kamatkockázat	-	-17	17	Kamatbevétel bankközi kihelyezésekből

**d) Valós érték meghatározás hierarchiája inputok szerint**

A pénzügyi instrumentumok valós értékének hierarchiája az alábbi módon került meghatározásra:

1. szint: Aktív piacon azonos eszközökre és kötelezettségekre (módosítás nélküli) jegyzett ár alapján.
2. szint: Az 1. szinttől eltérő input információk alapján, amelyek az adott eszközzel

vagy kötelezettséggel kapcsolatban közvetlenül vagy közvetetten megfigyelhetők. A nem valós értéken értékelt instrumentumokhoz tartozó valós értékek a hierarchia 2. szintjéhez sorolhatók.

3. szint: Eszközökre és kötelezettségekre szóló inputok, amelyek nem megfigyelhető piaci adatokon alapulnak (nem megfigyelhető inputok).

**Valós érték meghatározás hierarchiáját a valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok esetében a következő táblázat mutatja:**

**2018. december 31-én:**

	<b>Összesen</b>	<b>1. szint</b>	<b>2. szint</b>	<b>3. szint</b>
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	180.969	72.676	108.293	–
ebből: Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	77.564	72.377	5.187	–
ebből: Kereskedési célú származékos pénzügyi eszközök pozitív valós értéke	103.405	299	103.106	–
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	1.863.035	1.453.683	398.662	10.690*
Eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt hitelek	34.525	–	–	34.525
Fedezeti célú származékos pénzügyi eszközök pozitív valós értéke	9.613	–	9.613	–
Cash-flow fedezeti célú származékos pénzügyi eszközök pozitív valós értéke	5.588	–	5.588	–
<b>Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>2.093.730</b>	<b>1.526.359</b>	<b>522.156</b>	<b>45.215</b>
Eredménnyel szemben valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi kötelezettségek	32.231	–	–	32.231
Kereskedési célú származékos pénzügyi kötelezettségek negatív valós értéke	73.316	1.294	72.022	–
Fedezeti célú származékos pénzügyi kötelezettségek negatív valós értéke	6.810	–	6.810	–
Cash-flow fedezeti célú származékos pénzügyi kötelezettségek negatív valós értéke	597	–	597	–
<b>Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen</b>	<b>112.954</b>	<b>1.294</b>	<b>79.429</b>	<b>32.231</b>

**2017. december 31-én:**

	<b>Összesen</b>	<b>1. szint</b>	<b>2. szint</b>	<b>3. szint</b>
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	340.749	159.049	181.700	–
ebből: Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	255.595	158.769	96.826	–
ebből: Kereskedési célú származékos pénzügyi eszközök pozitív valós értéke	85.154	280	84.874	–
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	2.151.973	1.693.738	448.397	9.838*
Fedezeti célú származékos pénzügyi eszközök pozitív valós értéke	10.277	–	10.277	–
<b>Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>2.502.999</b>	<b>1.852.787</b>	<b>640.374</b>	<b>9.838</b>
Kereskedési célú származékos pénzügyi kötelezettségek negatív valós értéke	69.874	188	69.686	–
Fedezeti célú származékos pénzügyi kötelezettségek negatív valós értéke	17.199	–	17.199	–
<b>Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen</b>	<b>87.073</b>	<b>188</b>	<b>86.885</b>	<b>–</b>

\* A portfólió Visa Inc. „C” típusú átváltható elsőbbségi részvényeket és törzsrészvényeket tartalmaz.

### A 3. szinten értékelt egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok nyitó és záró egyenleg közötti változásának levezetése az alábbi:

A 3. szinten értékelt egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok mozgása	Nyitó egyenleg	Növekedés (+)/ Csökkenés (-)	Záró egyenleg
OTP Bank Nyrt.	2.410	736	3.146
DSK Bank EAD	2.147	307	2.454
OTP Faktoring Zrt.	2.179	84	2.263
OTP banka Hrvatska d.d.	488	578	1.066
OTP Factoring Ukarine LLC	713	-28	685
OTP Bank Romania S.A.	437	134	571
OTP Banka Slovenko a.s.	385	120	505
Splitska banka d.d.	1.079	-1.079	-
<b>Összesen</b>	<b>9.838</b>	<b>852</b>	<b>10.690</b>

A valós értékelés szintjei között nem történtek mozgások sem 2018. december 31-ével, sem pedig a 2017. december 31-ével záródó évben.

## 40. SZ. JEGYZET: ÜZLETI ÉS FÖLDRAJZI SZEGMENSEK SZERINTI JELENTÉS (millió forintban)

A Csoport üzleti és földrajzi szegmenseket különböztet meg. A következőkben bemutatásra kerül a Csoport üzleti és földrajzi kombinációjú szegmense szerinti jelentés.

A Csoport IFRS 8 alapján bemutatott szegmensei a következők: OTP Core Magyarország, Oroszország, Ukrajna, Bulgária, Románia, Szerbia, Horvátország, Szlovákia, Montenegró, Lízing leányvállalatok, Alapkezelői leányvállalatok, Egyéb tevékenységű leányvállalatok, Corporate Center.

Az OTP Core a Csoport magyarországi alap üzleti tevékenységének eredményét mérő gazdasági egység, melynek pénzügyi kimutatásai a 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 negyedik negyedétől bekerült a Bank Munkavállalói Rész tulajdonosi Program Szervezet, 2017 első negyedétől az OTP Kártyagyártó Kft., az OTP Ingatlanlízing Zrt., az OTP Ingatlanüzemeltető Kft. és a Monicomp Zrt.) részkonszolidált IFRS szerinti pénzügyi kimutatásaiból származnak.

Az előbbi cégek konszolidált beszámolójából el különítésre kerül a Corporate Center, mely egy virtuális gazdasági egység.

A 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, a 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 EMTN programjának 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 Ingatlan Lízing Zrt., OTP Alapkezelő Zrt., OTP Ingatlan Alapkezelő Zrt., OTP Életjáradék Zrt.; külföldiek – bankok, lízing társaságok és faktoring társaságok.

Az OTP Factoring Ukraine LLC, OTP Factoring SRL, OTP Factoring Bulgaria LLC, OTP Factoring Serbia d.o.o., OTP Factoring Montenegro d.o.o.

és OTP Factoring Slovensko s.r.o. társaságok eredményét az egyes külföldi leánybankok szegmensadata tartalmazza.

Az egyéb leányvállalatok a lízing, illetve alapkezelői tevékenységi körön kívüli vállalkozások. Ilyenek pl. OTP Ingatlan Zrt., OTP Életjáradék Zrt., OTP Pénztárszolgáltató Zrt., OTP Buildings s.r.o., OTP Real Slovensko s.r.o.

A bemutatásra került üzleti és földrajzi kombinációjú szegmens a Csoport olyan komponense:

- amely szegmensenként elkülöníthető és hozzárendelhető bevételekkel, ráfordításokkal, eszközökkel, kötelezettségekkel működik,
- ahol az egymás közötti tranzakciók kiszűrésre kerültek,
- ahol a Csoport legfőbb döntéshozó szerve rendszeresen felülvizsgálja a működési eredményeket,
- ahol elkülönült pénzügyi információ áll rendelkezésre.

## **Goodwill-ra/részesedésre képzett értékvesztés és adómegetkarító hatásuk:**

2018. december 31-ével leányvállalati részesedésekre képzett értékvesztés következtében 4.136 millió forint adópajzs keletkezett, melyet részben ellensúlyozott 2.903 millió forint összegben más leányvállalati részesedésekre korábban képzett értékvesztés visszairása.

OTP Ingatlanlízing Zrt.-re és Monicom Zrt.-re elszámolt 5.962 millió forint goodwill értékvesztéssel együtt összesen 4.729 millió forint negatív adóhatás keletkezett. A 2017. évben részesedésre képzett értékvesztés 1.824 millió forint, visszairás 7.384 millió forint volt, mindez az OTP Banka Slovensko a.d. leányvállalatra elszámolt 504 millió forint goodwill értékvesztéssel együtt összesen 6.064 millió forint negatív adóhatást keletkeztetett.

## A Csoport szegmensek szerinti jelentése az alábbi módon részleteződik:

2018. december 31-én:

A Konszolidált eredménykimutatás főbb sorai millió forintban	OTP Csoport Konszolidált eredménykimutatás – számviteli struktúra alapján	Korrekciók a számviteli Konszolidált eredmény- kimutatáson	OTP Csoport – Konszolidált eredménykimutatás – menedzsement jelentés struktúrája alapján	OTP CORE (Magyarország)	Külföldi bankok részösszesen (korrekciók nélkül)	JSC „OTP Bank” (Oroszország) és Touch Bank	OTP Bank JSC (Ukrajna)	DSK Bank EAD (Bulgária)
	a	b	1=a+b 1=2+3+12+16+17	2	3=4+...+11	4	5	6
<b>Nettó eredmény</b>	<b>318.322</b>		<b>318.322</b>					
<b>Korrekciós tételek (összesen)</b>		<b>-7.014</b>	<b>-7.014</b>					
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (társasági adó után)		457	457					
Goodwill/részesedések értékvesztése (társasági adó után)		-4.729	-4.729					
Pénzügyi szervezetek különadója (társasági adó után)		-15.286	-15.286					
Akvizíció hatása (társasági adó után)		-6.844	-6.844					
A Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás (társasági adó után)		565	565					
A monetáris politikai célú kamatcsere ügyletek (MIRS) kezdeti nettó jelenértéke (társasági adó után)		18.823	18.823					
<b>Konszolidált korrigált nettó eredmény</b>	<b>318.322</b>	<b>7.012</b>	<b>325.334</b>	<b>180.445</b>	<b>122.195</b>	<b>16.421</b>	<b>24.414</b>	<b>47.295</b>
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>352.159</b>	<b>10.575</b>	<b>362.734</b>	<b>195.162</b>	<b>143.086</b>	<b>21.035</b>	<b>29.174</b>	<b>51.603</b>
<b>Korrigált működési eredmény</b>	<b>391.446</b>	<b>-6.537</b>	<b>384.909</b>	<b>144.578</b>	<b>213.538</b>	<b>68.879</b>	<b>30.094</b>	<b>57.097</b>
Korrigált összes bevétel	964.727	-83.001	881.726	378.534	449.963	129.900	47.144	107.817
Korrigált nettó kamatbevétel	624.723	-24.892	599.831	245.934	322.168	102.489	33.040	69.979
Hitelnyújtással kapcsolatos díj- és jutalékbevételek	22.915	0	22.915	5.482	16.939	10.146	1.530	2.686
Betét és pénzforgalmi díj- és jutalékbevételek	144.942	0	144.942	94.744	51.054	6.274	4.376	16.515
Bankkártyával kapcsolatos díj- és jutalékbevételek	94.395	0	94.395	65.447	29.511	5.375	4.997	6.649
Értékpapír kereskedelemmel kapcsolatos jutalékbevételek	19.448	0	19.448	22.452	5.596	1	82	4.340
Egyéb díj- és jutalékbevételek	56.381	-56.958	-577	-45.768	23.317	11.306	3.907	2.828
Díj- és jutalékbevételek	338.081	-56.958	281.123	142.357	126.417	33.102	14.892	33.018
Díj- és jutalékrafordítások	-60.405	14	-60.391	-35.347	-24.120	-6.335	-3.449	-2.583
Korrigált nettó díjak, jutalékok	277.676	-56.944	220.732	107.010	102.297	26.767	11.443	30.435
Korrigált egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek	62.328	-1.165	61.163	25.590	25.498	644	2.661	7.403
Korrigált egyéb adminisztratív ráfordítások	-573.281	76.464	-496.817	-233.956	-236.425	-61.021	-17.050	-50.720
<b>Kockázati költségek összesen</b>	<b>-39.287</b>	<b>13.119</b>	<b>-26.168</b>	<b>46.591</b>	<b>-70.452</b>	<b>-47.844</b>	<b>-920</b>	<b>-5.494</b>
Korrigált értékvesztésképzés a hite- lezési és kihelyezési veszteségekre (cél tartalék átértékelődés nélkül)	-39.287	20.004	-19.283	48.192	-67.027	-42.204	-1.680	-9.532
Egyéb értékvesztés (korrigált)	0	-6.885	-6.885	-1.601	-3.425	-5.640	760	4.038
<b>Összesen a korrigált tételek (egyedi tételek)*</b>	<b>0</b>	<b>3.993</b>	<b>3.993</b>	<b>3.993</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Társasági adó</b>	<b>-33.837</b>	<b>-3.563</b>	<b>-37.400</b>	<b>-14.717</b>	<b>-20.891</b>	<b>-4.614</b>	<b>-4.760</b>	<b>-4.308</b>
<b>Szegmensszközök</b>	<b>14.590.288</b>	<b>0</b>	<b>14.590.288</b>	<b>8.563.425</b>	<b>7.358.790</b>	<b>707.593</b>	<b>391.240</b>	<b>2.381.275</b>
<b>Szegmenskötelezettségek</b>	<b>12.763.631</b>	<b>0</b>	<b>12.763.631</b>	<b>7.001.737</b>	<b>6.217.042</b>	<b>559.595</b>	<b>333.419</b>	<b>1.927.384</b>

„-” jelenti: céltartalékok, értékvesztések és ráfordítások.

\* Egyedi tételek teljes összegben a sajátrészvénycsere ügylet eredményét tartalmazza az OTP Core-nál.



OTP Bank Romania S.A. (Románia)	OTP banka Srbija a.d. és Vojvodjanska banka a.d. (Szerbia)	OTP banka Hrvatska d.d. (Horvátország)	OTP Banka Slovensko a.s. (Szlovákia)	Crnogorska komercijalna banka a.d. (Montenegró)	Nem banki leányvállalatok összesen	Lizing leányvállalatok	Alapkezelő leányvállalatok	Egyéb leányvállalatok	Corporate Center	Kiszűrések és korrekciók
7	8	9	10	11	12=13+14+15	13	14	15	16	17
3.850	2.999	24.960	43	2.213	15.976	9.828	4.159	1.989	6.189	526
<b>4.901</b>	<b>3.137</b>	<b>30.598</b>	<b>99</b>	<b>2.539</b>	<b>16.840</b>	<b>9.780</b>	<b>4.572</b>	<b>2.488</b>	<b>6.924</b>	<b>718</b>
10.585	6.227	35.455	2.597	2.604	18.902	10.180	4.447	4.275	6.924	961
30.759	30.306	78.295	15.013	10.729	53.364	20.261	7.653	25.450	7.350	-7.489
23.410	20.514	54.059	11.148	7.529	23.269	19.043	31	4.195	7.350	1.110
706	317	751	777	26	667	667	0	0	0	-174
2.513	5.662	10.748	2.483	2.483	57	57	0	0	0	-913
1.671	1.832	5.962	985	2.040	0	0	0	0	0	-565
0	93	1.021	7	52	0	0	0	0	0	-8.601
787	643	2.750	745	351	22.927	859	14.409	7.659	0	-1.053
5.677	8.547	21.232	4.997	4.952	23.651	1.583	14.409	7.659	0	-11.306
-2.114	-1.262	-5.190	-1.462	-1.725	-10.997	-704	-6.566	-3.727	0	10.072
3.563	7.285	16.042	3.535	3.227	12.654	879	7.843	3.932	0	-1.234
3.786	2.507	8.194	330	-27	17.441	339	-221	17.323	0	-7.365
-20.174	-24.079	-42.840	-12.416	-8.125	-34.462	-10.081	-3.206	-21.175	-426	8.450
<b>-5.684</b>	<b>-3.090</b>	<b>-4.857</b>	<b>-2.498</b>	<b>-65</b>	<b>-2.062</b>	<b>-400</b>	<b>125</b>	<b>-1.787</b>	<b>0</b>	<b>-243</b>
-4.794	-3.146	-3.046	-2.579	-46	-145	-174	0	29	0	-301
-890	56	-1.811	81	-19	-1.917	-226	125	-1.816	0	58
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>-1.051</b>	<b>-138</b>	<b>-5.638</b>	<b>-56</b>	<b>-326</b>	<b>-864</b>	<b>48</b>	<b>-413</b>	<b>-499</b>	<b>-735</b>	<b>-192</b>
<b>771.968</b>	<b>590.166</b>	<b>1.837.158</b>	<b>454.498</b>	<b>224.892</b>	<b>919.149</b>	<b>605.279</b>	<b>19.461</b>	<b>294.409</b>	<b>2.147.905</b>	<b>-4.398.983</b>
<b>711.922</b>	<b>505.318</b>	<b>1.568.032</b>	<b>425.116</b>	<b>186.256</b>	<b>686.953</b>	<b>555.596</b>	<b>2.690</b>	<b>128.667</b>	<b>1.065.755</b>	<b>-2.207.856</b>

## 2017. december 31-én:

A Konszolidált eredménykimutatás főbb sorai millió forintban	OTP Csoport Konszolidált eredménykimutatás – számviteli struktúra alapján	Korrekciók a számviteli Konszolidált eredmény- kimutatáson	OTP Csoport – Konszolidált eredménykimutatás – menedzsement jelentés struktúrája alapján	OTP CORE (Magyarország)	Külföldi bankok részösszesen (korrekciók nélkül)	JSC „OTP Bank” (Oroszország) és Touch Bank	OTP Bank JSC (Ukrajna)	DSK Bank EAD (Bulgária)
	a	b	1=a+b 1=2+3+12+16+17	2	3=4+...+11	4	5	6
<b>Nettó eredmény</b>	<b>281.339</b>		<b>281.339</b>					
<b>Korrekciós tételek (összesen)</b>		<b>-2.732</b>	<b>-2.732</b>					
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (társasági adó után)		680	680					
Goodwill/részesedések értékvesztése (társasági adó után)		-6.064	-6.064					
Pénzügyi szervezetek különadója (társasági adó után)		-15.233	-15.233					
Akvizíció hatása (társasági adó után)		17.708	17.708					
A Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás (társasági adó után)		177	177					
<b>Konszolidált korrigált nettó eredmény</b>	<b>281.339</b>	<b>2.733</b>	<b>284.072</b>	<b>168.576</b>	<b>96.652</b>	<b>20.381</b>	<b>14.120</b>	<b>47.121</b>
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>322.842</b>	<b>-1.421</b>	<b>321.421</b>	<b>185.562</b>	<b>115.015</b>	<b>26.079</b>	<b>17.074</b>	<b>52.041</b>
<b>Korrigált működési eredmény</b>	<b>363.690</b>	<b>-531</b>	<b>363.159</b>	<b>150.834</b>	<b>192.737</b>	<b>64.497</b>	<b>18.876</b>	<b>61.460</b>
Korrigált összes bevétel	863.140	-58.195	804.945	365.592	398.148	127.249	34.595	108.290
Korrigált nettó kamatbevétel	553.756	-7.102	546.654	234.304	289.639	103.094	23.060	72.257
Hitelnyújtással kapcsolatos díj- és jutalékbevételek	26.168	0	26.168	10.162	15.669	8.337	1.004	3.544
Betét és pénzforgalmi díj- és jutalékbevételek	126.280	0	126.280	84.843	41.942	6.303	4.045	14.500
Bankkártyával kapcsolatos díj- és jutalékbevételek	84.282	0	84.282	60.066	24.338	5.662	3.663	5.891
Értékpapír kereskedelemmel kapcsolatos jutalékbevételek	25.005	0	25.005	28.007	4.795	1	68	3.902
Egyéb díj- és jutalékbevételek	53.871	-51.770	2.101	-41.480	20.171	10.055	3.166	2.526
Díj- és jutalékbevételek	315.606	-51.770	263.836	141.598	106.915	30.358	11.946	30.363
Díj- és jutalékráfordítások	-54.413	5	-54.408	-32.469	-21.462	-7.223	-2.230	-2.649
Korrigált nettó díjak, jutalékok	261.193	-51.765	209.428	109.129	85.453	23.135	9.716	27.714
Korrigált egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek	48.191	672	48.863	22.159	23.056	1.020	1.819	8.319
Korrigált egyéb adminisztratív ráfordítások	-499.450	57.664	-441.786	-214.758	-205.411	-62.752	-15.719	-46.830
<b>Kockázati költségek összesen</b>	<b>-40.848</b>	<b>-4.835</b>	<b>-45.683</b>	<b>30.783</b>	<b>-77.722</b>	<b>-38.418</b>	<b>-1.802</b>	<b>-9.419</b>
Korrigált értékvesztésképzés a hite- lezési és kihelyezési veszteségekre (cél tartalék átértékelődés nélkül)	-40.848	9.789	-31.059	33.586	-67.107	-37.561	-1.060	-3.571
Egyéb értékvesztés (korrigált)		-14.624	-14.624	-2.803	-10.615	-857	-742	-5.848
<b>Összesen a korrigált tételek (egydi tételek)*</b>		<b>3.945</b>	<b>3.945</b>	<b>3.945</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Társasági adó	-41.503	4.154	-37.349	-16.986	-18.363	-5.698	-2.954	-4.920
<b>Szegmensszközök</b>	<b>13.190.228</b>	<b>0</b>	<b>13.190.228</b>	<b>7.704.135</b>	<b>6.488.032</b>	<b>671.724</b>	<b>312.334</b>	<b>1.925.740</b>
<b>Szegmenskötelezettségek</b>	<b>11.550.173</b>	<b>0</b>	<b>11.550.173</b>	<b>6.273.879</b>	<b>5.635.488</b>	<b>529.369</b>	<b>278.254</b>	<b>1.675.445</b>

„-” jelenti: cél tartalékok, értékvesztések és ráfordítások.

\* Egyedi tételek tartalmazza: a sajtótrészcserére ügylet eredményét az OTP Core-nál 3.945 millió forint összegben.

OTP Bank Romania S.A. (Románia)	OTP banka Srbija a.d. és Vojvodjanska banka a.d. (Szerbia)	OTP banka Hrvatska d.d. (Horvátország)	OTP Banka Slovensko a.s. (Szlovákia)	Crnogorska komercijalna banka a.d. (Montenegró)	Nem banki leányvállalatok összesen	Lízing leányvállalatok	Alapkezelő leányvállalatok	Egyéb leányvállalatok	Corporate Center	Kiszűrések és korrekciók
7	8	9	10	11	12=13+14+15	13	14	15	16	17
3.035	-2.905	17.107	-2.051	-156	18.062	9.836	8.678	-452	195	587
3.951	-3.014	20.849	-1.820	-145	19.894	10.453	9.500	-59	584	366
9.345	1.360	28.781	6.616	1.802	16.655	8.410	9.229	-984	3.114	-181
27.137	10.071	63.645	17.452	9.709	46.095	18.013	12.450	15.632	3.407	-8.297
19.779	7.235	44.313	13.358	6.543	19.187	16.887	47	2.253	3.407	117
687	254	584	927	332	576	576	0	0	0	-239
2.310	1.717	8.172	2.610	2.285	59	59	0	0	0	-563
1.394	710	4.515	741	1.762	0	0	0	0	0	-121
0	11	774	7	32	0	0	0	0	0	-7.797
696	332	2.414	647	335	24.865	613	19.208	5.044	0	-1.456
5.087	3.024	16.459	4.932	4.746	25.500	1.248	19.208	5.044	0	-10.176
-2.024	-749	-3.855	-1.305	-1.427	-10.157	-939	-6.782	-2.436	0	9.679
3.063	2.275	12.604	3.627	3.319	15.343	309	12.426	2.608	0	-497
4.295	561	6.728	467	-153	11.565	817	-23	10.771	0	-7.917
-17.792	-8.711	-34.864	-10.836	-7.907	-29.440	-9.603	-3.221	-16.616	-293	8.116
-5.394	-4.374	-7.932	-8.436	-1.947	3.239	2.043	271	925	-2.530	547
-5.062	-3.133	-7.498	-8.358	-864	1.921	1.951	0	-30	0	541
-332	-1.241	-434	-78	-1.083	1.318	92	271	955	-2.530	6
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-916	109	-3.742	-231	-11	-1.832	-617	-822	-393	-389	221
624.060	482.887	1.821.613	452.084	197.590	813.667	528.453	23.095	262.119	1.674.411	-3.490.017
570.578	402.817	1.582.678	419.884	176.463	603.149	488.288	2.845	112.016	826.037	-1.788.380

## 41. SZ. JEGYZET: A 2018. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV FOLYAMÁN TÖRTÉNT JELENTŐS ÉS NEM SZOKÁSOS ESEMÉNYEK

### Kötvénykibocsátási program

Részletesen kifejtve a 16. sz. jegyzetben.

## 42. SZ. JEGYZET: A MÉRLEG FORDULÓNAPJÁT KÖVETŐ JELENTŐS ESEMÉNYEK

### 1) Új akvizíció Albániában

A Bank 2018. augusztus 1-jén adásvételi szerződést írt alá a Societe Generale Csoport albán leánybankja, a Banka Societe Generale Albania SH. A („SGAL”) 88,89%-os részesedésének megvásárlásáról. Az SGAL közel 6%-os piaci részesedésével Albánia 5. legnagyobb bankja. Univerzális bankként a lakossági és vállalati szegmensben egyaránt aktív. A tranzakció pénzügyi zárására várhatóan 2019 első félévében kerülhet sor a szükséges hatósági engedélyek megszerzésének függvényében.

### 2) Új akvizíció Bulgáriában

OTP Bank bulgáriai leánybankja, a DSK Bank EAD és a Societe Generale Csoport között 2018. augusztus 1-jén megkötött adásvételi szerződés alapján 2019. január 15-én megtörtént a tranzakció pénzügyi zárása, melynek eredményeként a Societe Generale bolgár leánybankja, a Societe Generale Expressbank („SGEB”) 99,74%-os részesedése, valamint az SGEB egyéb bolgár leányvállalatai a DSK Bank EAD tulajdonába került. Az SGEB 6,4%-os piaci részesedésével a bolgár bankszektor 7. legnagyobb szereplője, univerzális bankként a lakossági és vállalati szegmensben egyaránt aktív. Az integráció lezárása várhatóan 2020-ban fog megtörténni.

### 3) Új akvizíció Moldovában

A Bank 2019. február 5-én adásvételi szerződést írt alá a Societe Generale Csoport moldáv leánybankja, a Mobiasbanca – Groupe Societe Generale S.A. („SGMB”) 87,85%-os részesedésé-

nek megvásárlásáról. Az SGMB 13,3%-os piaci részesedésével Moldova 4. legnagyobb bankja. Univerzális bankként a lakossági és vállalati szegmensben egyaránt aktív. A tranzakció pénzügyi zárására várhatóan a következő hónapokban kerülhet sor a szükséges felügyeleti engedélyek megszerzésének függvényében.

### 4) Új akvizíció Szerbiában

A Bank 2018. december 19-én adásvételi szerződést írt alá a Societe Generale Csoport leánybankja, a Societe Generale Banka Srbija a.d. („SGS”) 100%-os részesedésének, valamint leányvállalatainak megvásárlásáról. Az SGS mérlegfőösszege alapján 8,4%-os piaci részesedésével Szerbia 4. legnagyobb bankja. Univerzális bankként a lakossági és vállalati szegmensben egyaránt aktív. A tranzakció pénzügyi zárására várhatóan 2019 első félévében kerülhet sor a szükséges hatósági engedélyek megszerzésének függvényében.

### 5) Új akvizíció Montenegróban

Az OTP montenegrói leánybankja, a Crnogorska komercijalna banka a.d. adásvételi szerződést írt alá a Societe Generale Csoport montenegrói leánybankja, a Societe Generale banka Montenegro a.d. („SGM”) 90,56%-os részesedésének megvásárlásáról. Az SGM 11,5%-os piaci részesedésével Montenegró 4. legnagyobb bankja, univerzális bankként a lakossági és vállalati szegmensben egyaránt aktív. A tranzakció pénzügyi zárására várhatóan a következő hónapokban kerülhet sor a szükséges felügyeleti engedélyek megszerzésének függvényében.

## 43. SZ. JEGYZET: A GAZDASÁGI HELYZET CSOPORTRA GYAKOROLT HATÁSA

Az **eurózónában** a 2017-es kirobbanó (éves szinten 2,5%) teljesítményt követően 2018-ban az előzetes adatok alapján 1,8%-ra lassult a növekedés éves üteme, ami fölött egyre csak gyűltek a viharfelhők a kereskedelmi háború élesedése, az új olasz kormány politikája, az akadozó Brexit-tárgyalások, az új autóiipari emissziós szabályok és Törökország problémái miatt. Az év elején ugyan még több egyezri, országspecifikus tényezőre is vissza lehetett vezetni a visszafogott növekedési adatokat – mint a Franciaországban hetikig elhúzódó vasutas sztrájk – az év második felében azonban egyértelművé vált, hogy a 2018-as teljesítmény meg sem közelíti majd a megelőző évit, az év második felére pedig 1% alá lassult az évesített negyedéves dinamika. Az eddig beérkezett adatok alapján a visszafogott teljesítményért leginkább a magországok felelősek, azon belül is kiváltképp Németország és Olaszország. A vékony jégen táncoló Olaszország miatti aggodalom valamelyest enyhült ugyan az év végére, de az új olasz kormány továbbra is számos hiánynövelő intézkedést tervez és az ezzel egyidejűleg növekvő államadósság nincs összhangban az EU elvárásaival, továbbá a befektetők bizalma igencsak ingatag az ország adósságának finanszírozását illetően. A novemberben született Brexit megállapodási tervezetet az EU döntéshozói elfogadták ugyan, de a brit parlament alsóháza a sokadik nekifutásra sem adta áldását a tervezetre, annak ellenére sem, hogy az EU döntéshozói többször is jelezték, hogy annak módosítására nincs lehetőség. Az Európai Központi Bank („EKB”) tavaly év végével kivezette eszközvásárlási programját, amivel elindult ugyan a monetáris szigorítás, ám a korábban 2019 második felére várt kamatemelésre az eurózána növekedési adatait látva jó eséllyel nem kerül sor és az EKB óvatossá lesz a monetáris kondíciók további szigorítását illetően.

Az **Egyesült Államokban** 2018-ban 3% körül lehetett a növekedés üteme, ám lassulásra számíthatunk a közeljövőben. Ez részben annak köszönhető, hogy a növekedésnek korábban

nagy lendületet adó adócsökkentési program hatása kezd kifutni és a gazdaság teljesítményén nyomot hagyott a kereskedelmi háború, amelynek rendezésében a folyamatos tárgyalások ellenére egyelőre nem történt érdemi előrelépés. Így a Kína és az Egyesült Államok részéről egyaránt több százmilliárd dollár értékű termékre kivetett importvámok továbbra is érvényben vannak. Az őszi választásokat követően a szenátusban megtartották többségüket a republikánusok, ám a képviselőházban a demokraták kezébe került az irányítás. Viszonylag hamar eljött az első komolyabb összetűzés ideje a két párt között, a mexikói határra tervezett fal finanszírozása miatt, ami egy több mint egy hónapig tartó kormányzati leállásba torkollott.

Eközben a Fed 2018-ban újabb négy alkalommal emelte az irányadó kamatot (2,25–2,5), ám az üléseket követően kiadott közlemények egyre óvatosabban fogalmaztak a szigorítás jövőbeli ütemezésével kapcsolatban. Idén januárban egészen nagyot fordult a kommunikáció, amikor hangsúlyozták, hogy a globális gazdasági és pénzügyi események tükrében rugalmasak lesznek a Fed mérlegének leépítése kapcsán és óvatosak a kamatemelési ciklus folytatásával, így jó esély van arra, hogy 2019-ben nem lesz kamatemelés és a mérleg leépítésének üteme lassabb lesz a korábban tervezettnél.

**Magyarországon** a romló nemzetközi környezet ellenére a várakozásoknál és saját előrejelzésünkénél is magasabban alakult végül a 2018-as hazai GDP-növekedés is. A 4,8%-os érték történeti (2004 kivételével nem volt magasabb a növekedés Magyarországon) és régiós összevetésben (Lengyelország után a második legmagasabb érték). A robotizáció bővülésének fő hajtóereje továbbra is a belső kereslet, 2017-hez hasonlóan mintegy 5%-kal bővült a fogyasztás, közel 17%-kal a beruházás, amihez az EU-s forrásokból finanszírozott állami és a kapacitásbővítő magánberuházások közel egyforma mértékben járultak hozzá.

A 2016. évi csúcs után folytatódott a folyó fizetési mérleg egyenlegének csökkenése, a rendelkezésre álló adatok alapján GDP arányos többlet a 2016. évi 6,3 és a 2017. évi 3,2% után 1,3%-ra süllyedhetett. Ebben a magasabb olajárak mellett egyaránt szerepet játszott a romló európai konjunktúra és az új autóiipari mérési standardok miatt gyengébb kivitel, az erős belső kereslet növekvő importigénye és a külföldi tulajdonú vállalatok magasabb profitjának jövedelem-egyenleget rontó hatása. Ugyanakkor a nettó finanszírozási képesség továbbra is többletet mutat, a nettó külföldi működőtőke beáramlás pozitív, a nettó éves adósságvisszafizetése eléri a GDP 3–4%-át. A külső adósság még mindig csökken, régiós összevetésben átlagosnak tekinthető.

A munkaerő-piacon folytatódott a 2017-ben látott tendencia. A foglalkoztatottság bővülése folytatódott, míg a munkanélküliségi ráta 3,7%-ra csökkent. A munkaerőhiány miatt a munkaerőpiac egyes szegmensei már kapacitás-korlátokba ütköznek. A bruttó átlagkeresetek éves bázisú emelkedése, 10% felett volt az év első 11 hónapjában, ugyanakkor a reálbérek az év második felében a gyorsuló infláció miatt csökkentek, ami nyomot hagyott a kiskereskedelmi forgalom bővülésének ütemén is.

2018 harmadik negyedévére a GDP 1,9%-ára süllyedt az államháztartás eredményzsemleltű, 4 negyedéves hiánya, így a 2018-as egyenleg a GDP 2,2%-a körül alakulhatott, elmaradva a hivatalos 2,4%-os hiánycéltől. A központi költségvetés több mint 1.000 milliárd forint értékben kapott EU-s támogatást a negyedik negyedévben, így az év végére a GDP 71%-ára csökkenhetett az államadósság.

Éves átlagban 2,8%-ra gyorsult a fogyasztói árak emelkedése 2018-ban az egy évvel korábbi 2,5%-os szintről. Az inflációt egymásnak ellentétes hatások alakították. Egyrészt a robusztus belső kereslet, a szűkülő munkaerőpiac miatti béremelkedés, a szezonális élelmiszerek drágulása és az olaj árának az év második felében látott emelkedése ideiglenesen 3% fölé tolta a

fogyasztói árindexet, ám az olaj ára csökkenésnek indult és a dízelbotrány miatt eső használtautó árak, valamint a bizonyos élelmiszerek esetében jelentkező bázishatások lefelé húzták az inflációt.

A régióban több ország is a nemzetközi trendekhez igazodva a monetáris szigorítás útjára lépett (Csehország, Románia). Bár az MNB kommunikációjában az év második felében többször volt ugyan olyan változás, ami a rendkívül laza monetáris kondíciók szigorításának irányába mutatott, de ezeket nem követte semmilyen intézkedés. Némi változást hozott az MNB szeptemberi ülése, amikor a jegybank bejelentette, hogy az eszköztár átalakításával felkészültek a monetáris politika fokozatos és óvatos normalizációjára: kivezették a három hónapos betétet, ami helyett a kötelező tartalék lett az irányadó eszköz, kivezették a monetáris politikai célú kamatcsere-eszközt és a jelzáloglevél-vásárlási programot, azonban az FX-swap állomány teljes leépítésére nem kerül sor. Új eszközként bevezették az Növekedési Hitelprogram fix konstrukciót, melynek célja a kis- és középvállalati szektoron belül a fix kamatú hitelek arányának növelése. Mivel a globális környezet továbbra is változékony maradhat, a régió devizáinak esetében további hullámszóra számíthatunk, de a forintra nehezedő leértékelődési nyomás alacsonyabb lehet, mint korábban. Idén januárban újabb erős jelzés érkezett az MNB-től, ami a szigorítás kezdetének irányába mutat, ám a nemzetközi környezet változékony-sága továbbra is indokot szolgáltat a normalizáció elodázására. Az MNB legfrissebb előrejelzésében 3,5%-os növekedéssel és 2,9%-os fogyasztói árindexszel számol 2019-re vonatkozóan.

**Oroszországban** a 2018-as gazdasági növekedés üteme 2,3% lett, érdemben felülmúlva a piaci várakozásokat. Bár a lakossági fogyasztás lassult, mivel a fiskális kiigazítás erodálta a jövedelmeket, az export igen dinamikus volt, 6,3%-os növekedést produkálva. Ez utóbbit a bányászati termékek és gabonák erőteljes exportbővülése okozta. Emellett, a gyorsuló építőipari termelés a bruttó felhalmozást segí-

tette. Az árnyomás erősödött, mivel az infláció a júniusi 2,3%-ról 4,3%-ra gyorsult decemberig. Ezt elsősorban az élelmiszerárak emelkedése okozta, mivel a 2018-as év termésátlagai kedvezőtlenebbek lettek a megelőző időszaknál. Mindeközben a 2017-es évinél magasabb olajárak és a szigorú kiadási kontroll 2008 óta nem látott, 2,7%-os, GDP arányos, költségvetési többletet eredményezett. Ezzel párhuzamos, a folyó fizetési mérleg többlete is rekordszintre, a GDP 7%-ra emelkedett. A növekvő devizabevételek emelték a nemzetközi tartalékokat (év végére 468 milliárd USD-re) és segítettek a költségvetés tartalékalapjának feltöltésében.

Az emelkedő inflációs nyomásra és a kockázati prémium emelkedésére hivatkozva az orosz jegybank monetáris szigorításba kezdett a tavalyi év második felében. A 2019-es ÁFA emelés az inflációt jóval a jegybanki cél fölé, 5–5,5%-ra emelheti. Emellett az újabb amerikai szankciós intézkedések megemelték az orosz eszközöktől elvárt kockázati prémiumot, és leértékelődési nyomást okoztak a devizapiacra, amit az orosz jegybank szintén tekintetbe vett.

Előretekintve a GDP növekedés idén 1,8%-ra lassulhat, mivel az ÁFA emelés kedvezőtlenül hat a lakossági fogyasztásra. Emellett az export is lassulhat, mivel Oroszország csatlakozása az OPEC egyezményhez, visszaveti az olajtermelést, miközben a gabona export is gyengülhet. Mindezen túlmenően a szigorú fiskális és monetáris politika sem kedvez a növekedésnek. Mindazonáltal a beruházások gyorsulhatnak az infrastrukturális költségek miatt. A vártnál kedvezőbb 2018-as adat felfelé mutató kockázatot jelent az idei évi előrejelzésre nézve, míg az esetleges további amerikai szankciók rontják a gazdasági kilátásokat.

Az orosz gazdaság legnagyobb problémája a termelés gyenge diverzifikáltsága, és az ebből fakadóan az ország fejlettségi szintjéhez képest alacsony, 1,5–2% körüli hosszú távú növekedési potenciálja. Ugyanakkor az új 3 éves költségvetés ambiciózus reformterveket tartalmaz (infrastruktúrafejlesztés, nyugdíjkorhatár eme-

lése), amelyek együttesen 2%-közelébe emelhetik a középtávú növekedési kilátásokat.

Az **ukrán** gazdaság 2018-ban 3% körüli ütemben növekedett. A növekedés motorja a belső kereslet volt. Bár a korábbi magas beruházási dinamika az év második felére alább hagyott, azonban az emelkedő bérek, valamint a hazautalt jövedelmek dinamikus növekedése miatt a fogyasztás dinamikusa növekedett. Az év első 9 hónapjában a fogyasztás 7%-kal nőtt 2017 azonos időszakához képest. 2018 egészére 3,2%-os növekedést várunk, míg 2019-re 2,7%-ra lassulhat a növekedés, a belső kereslet, valamint a világgazdaság növekedésének fokozatos lassulása miatt.

Az éves átlagos infláció a 2017-es 14,5%-ról 10,9%-ra lassult, ami így némileg a jegybank várakozásai felett alakult. Ennek köszönhetően, valamint a Nemzetközi Valutaalap („IMF”) program körüli kockázatok növekedése miatt az év első felében 14,5%-ról 18%-ra emelkedett az alapkamat. Az év első felében a hrvnyia stabilan 26 körül alakult, azonban az IMF program körüli bizonytalanságok miatt tavaly augusztusban 28 fölé gyengült a dollárral szemben. Augusztus óta pedig lassú és fokozatos erősödéskébe kezdett a hrvnyia a dollárral szemben.

Bár a növekedési kép kedvező, de Ukrajnában továbbra is igen magas a lejáró adósság refinanszírozási kockázata, különösen a jelenlegi globális tőkepiaci környezetben, amit a kockázattvállalási hajlandóság csökkenése jellemez, így az IMF program fenntartása továbbra is kulcsfontosságú. A 2015-ben kezdődő IMF program a reformtervek végig vitele nélkül ért véget 2018 második felében. Helyét, egy 1,3 milliárd dollárnyi keretösszegű, 2020 elejéig tartó átmeneti IMF program vette át, amelynek feladata, hogy Ukrajnának a 2019-es választások idejére stabil finanszírozási környezetet biztosítson.

**Magyarországon** 2017-től a bankadó számítás alapja az adóévet kettővel megelőző év végi módosított mérlegfőösszeg (2018-ban a 2016. év végi korrigált mérlegfőösszeg), a bank-

adó felső kulcsa pedig 2017-től 0,21%-ra csökkent. A pénzügyi szervezetek különadója teljes 2018-as összegének elszámolására 2018 első negyedévében került sor. A bankadó kulcsa 2019-ben 1 bázisponttal 0,20%-ra csökkent.

2018 egészében több mint 12.000 Családi Otthontermelési Kedvezmény („CSOK”) támogatói igény érkezett a Bankhoz, 40 milliárd forintot meghaladó összegben.

A 2018. október 17-én hatályba lépett törvénymódosításnak megfelelően megszűnt az újonnan kötött lakástakarékpénztári szerződések keretében fizetett megtakarítások utáni állami támogatás. A kormány jelezte, hogy a költségvetési kiadás megatkarítását a CSOK támogatás bővítésére kívánja átcsoportosítani. Ennek megfelelően az október 25-i kormányülés döntött a CSOK-támogatási rendszer átalakításáról: egyrészt a kétgyermekes családok kedvezményes (fix 3%-os kamatozású) 10 millió forintos lakáscélú kölcsönt vehetnek fel, illetve a három gyermekes családok esetében a kedvezményes hitelösszeg 15 millió forintra emelkedik. Az új feltételek 2018. december 1-jétől léptek életbe.

A magyarországi lakáshitelezés szempontjából 2018 egyik fontos fejleménye volt a fix kamatozású hitelek látványos térnyerése. 2018 negyedik negyedévében a legalább 5 éves kamatperiódusú fix kamatozású hitelek aránya az új piaci lakáshitel igénybeadásokon belül az OTP Banknál elérte a 97%-ot, miközben 2017 egészében még 50% körüli volt ez az arány. További kedvező folyamat, hogy a fix kamatozású hitel igénybeadásokon belül a hosszabb, 10 éves vagy ezt meghaladó kamatperiódusú hitelek népszerűsége töretlenül emelkedik: 2018 negyedik negyedévében a 10 és 20 éves kamatperiódusú fix hitelek összetített aránya a fix hitel igénybeadások teljes összegén belül megközelítette a 80%-ot. A fenti folyamatokat a MNB tudatos politikája stimulálja, a minősített fogyasztóbarát hitelek beve-

zetése mellett a változó adósságfék szabályok révén. 2018 negyedik negyedévében a minősített fogyasztóbarát hitelek aránya a fix kamatozású piaci lakáshitel igénybeadásokon belül már meghaladta a 70%-ot. Ami az adósságfék szabályokat illeti, az MNB a jövedelemarányos törlesztőrészlet mutatóra vonatkozó szabályok módosításáról döntött, az ügyfelek biztonsága és a fix kamatozású lakáshitelek térnyerése érdekében. 2018. október 1-jétől forint jelzáloghitelek felvétele esetén az adós havi törlesztőrészleteinek összege nem haladhatja meg a rendszeres havi nettó jövedelem MNB rendeletben meghatározott százalékát.

Az MNB Monetáris Tanácsának („MT”) 2017. november 21-i ülésén született döntése értelmében az MT feltétel nélküli, 5 és 10 éves futamidejű IRS eszközt vezetett be. Az IRS eszközt a partnerbankok 2018. január elejétől rendszeres tendereken érthették el. A hosszú hozamokra ható nem konvencionális eszköztár finomhangolása keretében az MT 2018. szeptember 18-i ülésén döntött a monetáris célú IRS eszközök 2018. év végéig megvalósuló kivezetéséről. Az MT döntése alapján az MIRS ügyletek 2018-ra vonatkozó éves keretösszege 1.100 milliárd forint volt. 2018 novemberéig – az auditorral egyeztetett módon – az OTP Bank által igénybe vett MIRS ügyleteken elért pozitív nettó jelenérték („NPV”) könyvelésére halasztott módon, a mögöttes MIRS ügyletek teljes futamidejére szétterítve került sor a nettó kamateredményben. 2018 decemberében az MNB honlapján iránymutatást tett közzé, melynek értelmében a monetáris politikai célú kamatcsere eszköz feltétel nélküli, ezért az MNB megítélése szerint nincs olyan előírás a kondíciók között, amely felvetné a halasztott elszámolás kérdését. Az MNB megállapítását figyelembe véve az OTP Bank – az auditor egyetértésével – a 2018-ban kötött MIRS ügyletek összes kezdeti nettó jelenértékének eredményben való egyösszegű megjelenítése mellett döntött, amely a 2018-as év egészét tekintve 20,7 milliárd forint adózás előtti nyereség volt (18,8 milliárd forint adó után).





## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Bank Nyrt. részvényeseinek

### *Jelentés az egyedi pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáról*

#### *Vélemény*

Elvégeztük az OTP Bank Nyrt. (a „Bank”) 2018. évi egyedi pénzügyi kimutatásainak könyvvizsgálatát, amely egyedi pénzügyi kimutatások a 2018. december 31-i fordulónapra készített egyedi pénzügyi helyzet kimutatásból – melyben az eszközök összesen 8.506.188 millió Ft –, az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó egyedi eredménykimutatásból, egyedi átfogó eredménykimutatásból – melyben tárgyévi nettó eredmény 173.442 millió Ft nyereség –, egyedi saját tőke-változás kimutatásból és egyedi cash-flow kimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó egyedi kiegészítő mellékletből állnak.

Véleményünk szerint a mellékelt egyedi pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet adnak a Bank 2018. december 31-én fennálló pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó pénzügyi teljesítményéről és cash-flow-iról az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal (az „EU IFRS”) összhangban, valamint azokat minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénynek (a „számviteli törvény”) az EU IFRS-ek szerint éves beszámolót készítő gazdálkodókra vonatkozó előírásaival összhangban készítették el.

#### *A vélemény alapja*

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló egyedi pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk a Banktól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

#### *Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések*

A kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések azok a kérdések, amelyek szakmai megítélésünk szerint a legjelentősebbek voltak a tárgyidőszaki egyedi pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálata során. Ezeket a kérdéseket az egyedi pénzügyi kimutatások egésze általunk végzett könyvvizsgálatának összefüggésében és az arra vonatkozó véleményünk kialakítása során vizsgáltuk, és ezekről a kérdésekről nem bocsátunk ki külön véleményt.

Kulcsfontosságú könyvvizsgálati terület	A területhez tartozó kapcsolódó könyvvizsgálati eljárások
<b>A vállalati és lakossági hitelek várható veszteségének kiszámítása</b>	
<p>(Részletek az egyedi pénzügyi kimutatás 8., 24., és 28.1 jegyzetében)</p> <p>Az egyedi pénzügyi kimutatásokhoz tartozó egyedi kiegészítő mellékletben leírtak szerint az értékvesztés miatti veszteségeket az IFRS 9 <i>Pénzügyi instrumentumok</i> szerint állapították meg, amely egy új számviteli standard. A várható hitelezési veszteségek meghatározása („ECL”) jelentős szakmai megítélést igényel. Az év végén a Bank 2.680.533 millió Ft bruttó hitelállományt és 66.253 millió forint hitelezési veszteségre képzett tartalékot számolt el. A hitelek várható veszteségének meghatározása kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdésnek tekintendő, mivel a szakmai megítélés alkalmazását és a vezetés szubjektív feltevéseinek alkalmazását teszi szükségessé mind a portfólió alapú kollektív értékvesztési modellek alkalmazásánál, mind az egyedi hitelezési veszteség meghatározása esetén. Az értékvesztés képzés meghatározásakor alkalmazott legjelentősebb feltételezések a következők:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- az IFRS 9 alapján az értékvesztés meghatározására vonatkozó követelmények értelmezése, amely a Bank várható hitelezési veszteség modelljében tükröződik;</li> <li>- az IFRS 9 hitelkockázat szakaszaira (stage) vonatkozó módszertana és alkalmazása, beleértve a hitelminőség jelentős romlásával járó kitétségek azonosítását;</li> <li>- a portfólió jellemzőit tükröző értékvesztés számításokhoz használt modell, például a fedezet értékelése, a nemteljesítés és a gyógyulás valószínűsége, makrogazdasági tényezők;</li> <li>- feltételezések alkalmazása, amennyiben korlátozott vagy hiányos adatok állnak rendelkezésre; és</li> <li>- a várhatóan realizálásra kerülő jövőbeni cash-flow-k becslése, beleértve a különböző súlyú scenáriók alkalmazását.</li> </ul>	<p>Az általunk végrehajtott könyvvizsgálati eljárások a következőket tartalmazták:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- a Bank által a várható veszteségek becsléséhez alkalmazott modellezési technikák és módszertan értékelése és tesztelése, valamint az IFRS 9 követelményeinek való megfelelés értékelése;</li> <li>- a belső kontrollok hatékonyságának tesztelése és értékelése a következők fölött: a hitelkockázat jelentős növekedése és az értékvesztett kitétségek figyelemmel kísérése, valamint a hitelezési veszteségek kiszámítása és elszámolása;</li> <li>- a kollektív modellel kapcsolatos módszerek értékelése és a számítások tesztelése a kockázati paraméterek (nemteljesítési valószínűség – PD, nemteljesítéskori veszteség – LGD, várható hitelezési veszteség – ECL és egyéb makrogazdasági tényezők) szempontjából, a szakértők bevonásával;</li> <li>- aktuárius és értékelési szakértők bevonása, segítségükkel újrakalkuláljuk az értékvesztést, függetlenül értékeljük az alkalmazott feltételezések, módszerek és az alkalmazott értékvesztés politikák megfelelőségét;</li> <li>- mintavétel alapján értékeljük, hogy a staging és az értékvesztés kiváltó tényezői megfelelően vannak-e rögzítve, és hogy a értékvesztés becslése helyesen lett-e megállapítva;</li> <li>- az egyedi értékvesztés mintavételes tesztelése, beleértve a fedezet értékelését és a különböző scenáriók alkalmazásával történő várható jövőbeni cash flow-k becslését, valamint az értékvesztés megfelelőségének független vizsgálatát; és</li> <li>- a pénzügyi kimutatásokban történő közzétételek pontosságának értékelése.</li> </ul>

Kulcsfontosságú könyvvizsgálati terület	A területéhez tartozó kapcsolódó könyvvizsgálati eljárások
<b>Befektetések értékelése</b>	
<p>(Részletek az egyedi kiegészítő melléklet 9. jegyzetében)</p> <p>A Bank számos felvásárlást hajtott végre az elmúlt években, melynek eredményeképpen 1.177.573 millió Ft értékben mutat ki befektetéseket az egyedi pénzügyi helyzet kimutatásában.</p> <p>Ahogy azt a vonatkozó számviteli szabályok előírják, a menedzsment rendszeresen értékvesztésteresztet készít abból a célból, hogy megvizsgálja, hogy szükség van-e a befektetések értékvesztésének elszámolására.</p> <p>Az értékvesztés teszt során a megtérülő értékek meghatározása a Bank számos jelentős feltételezésén és a menedzsment szakmai megítélésén alapul: ilyen feltételezések az alkalmazott diszkontráták, növekedési ütemek, költségszintek és várható kockázati költségek.</p> <p>A fentiekre tekintettel a befektetések értékelését kulcsfontosságú könyvvizsgálati területnek tekintettük.</p>	<p>Az általunk végrehajtott könyvvizsgálati eljárások a következőket tartalmazták:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- a menedzsment által alkalmazott feltételezések megfelelőségének vizsgálata;</li> <li>- az input paraméterek megfelelőségének vizsgálata és a menedzsment által alkalmazott, a feltételezéseket is tartalmazó értékelési modellek áttekintése az értékelési szakértőink bevonásával;</li> <li>- annak kiértékelése, hogy a menedzsment tervei és a megkapott cash-flow előrejelzések a historikus eredményekkel összhangban vannak-e, beleértve a modell kulcsfontosságú paramétereire vonatkozó érzékenység vizsgálatok eredményének áttekintését,</li> <li>- az értékvesztés elszámolása során a releváns számviteli szabályok megfelelő alkalmazásának ellenőrzése, és az azoknak megfelelő könyvelési tételek és a kapcsolódó közzétételek vizsgálata.</li> </ul>

#### **Egyéb információk**

Az egyéb információk az éves jelentés "Vezetői elemzés" című részéből és a Bank 2018. évi üzleti jelentéséből állnak, amelyeket a könyvvizsgálói jelentés dátuma előtt megszereztünk, valamint az éves jelentés "Az elnökvezetőigazgató üzenete", "Társaságirányítás" és "Makrogazdasági- és pénzügyi környezet 2018-ban" című részeiből állnak, amelyet várhatóan a könyvvizsgálói jelentés dátuma után bocsátanak rendelkezésünkre, de nem tartalmazzák az egyedi pénzügyi kimutatásokat és az azokra vonatkozó független könyvvizsgálói jelentésünket. A vezetés felelős az egyéb információkért, továbbá az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában a pénzügyi kimutatásokra adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra.

Az egyedi pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk a fent azonosított egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e az egyedi pénzügyi kimutatásoknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényegesen hibás állítást tartalmaznak.

A számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá annak megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban van-e, beleértve, hogy az üzleti jelentés megfelel-e a számviteli törvény 95/B. § (2) bekezdés e) és f) pontjában foglalt követelményeknek, és erről, valamint az üzleti jelentés és az egyedi pénzügyi kimutatások összhangjáról vélemény nyilvánítása. A számviteli törvény alapján nyilatkoznunk kell továbbá arról, hogy az üzleti jelentésben rendelkezésre bocsátották-e a számviteli törvény 95/B. § (2) bekezdés a)-d), g) és h) pontjában meghatározott információkat és az üzleti jelentés tartalmazza-e a számviteli törvény 95/C. § szerinti nem pénzügyi kimutatást.

Véleményünk szerint a Bank 2018. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Bank 2018. évi egyedi pénzügyi kimutatásaival és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival. Az üzleti jelentésben rendelkezésre bocsátották a számviteli törvény 95/B. § (2) bekezdés a)-d), g) és h) pontjában meghatározott információkat és az üzleti jelentés tartalmazza a számviteli törvény 95/C. § szerinti nem pénzügyi kimutatást.

Mivel egyéb más jogszabály a Bank számára nem ír elő további követelményeket az üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

A fentiekben túl a Bankról és annak környezetéről megszerzett ismereteink alapján jelentést kell tennünk arról, hogy a tudomásunkra jutott-e bármely lényegesnek tekinthető hibás közlés (lényeges hibás állítás) az üzleti jelentésben, és ha igen, akkor a szóban forgó hibás közlés (hibás állítás) milyen jellegű. Ebben a tekintetben nincs jelenteni valónk.

Amikor átolvassuk az éves jelentés azon részeit, amelyek nem voltak elérhetőek számunkra ezen jelentés dátumát megelőzően, ha arra a következtetésre jutunk, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz, kötelességünk az adott kérdést kommunikálni az irányítással megbízott személyek felé.

#### ***A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az egyedi pénzügyi kimutatásokért***

A vezetés felelős az egyedi pénzügyi kimutatásoknak az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban történő és a valós bemutatás követelményének megfelelő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes egyedi pénzügyi kimutatások elkészítése.

Az egyedi pénzügyi kimutatások elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Banknak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számviteli egyedi pénzügyi kimutatásokban való alkalmazásáért, azt az esetet kivéve, ha a vezetésnek szándékában áll megszüntetni a Bankot vagy beszüntetni az üzletszerű tevékenységet, vagy amikor ezen kívül nem áll előtte más reális lehetőség.

Az irányítással megbízott személyek felelősek a Bank pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

#### ***A könyvvizsgáló egyedi pénzügyi kimutatások könyvvizsgálataért való felelőssége***

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az egyedi pénzügyi kimutatások egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást.

A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott egyedi pénzügyi kimutatások alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok és a könyvvizgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok szerinti könyvvizgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az egyedi pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálói eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálói bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Bank belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Bank vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívunk a figyelmet az egyedi pénzügyi kimutatásokban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálói bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Bank nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük az egyedi pénzügyi kimutatások átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve az egyedi kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az egyedi pénzügyi kimutatásokban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.

Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk – egyéb kérdések mellett – a könyvvizgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizgálat jelentős megállapításait, beleértve a Bank által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Nyilatkozunk az irányítással megbízott személyeknek arról, hogy megfelelünk a függetlenségre vonatkozó releváns etikai követelményeknek, és kommunikáljuk feléjük mindazon kapcsolatokat és egyéb kérdéseket, amelyekről ésszerűen feltételezhető, hogy befolyásolják a függetlenségünket, valamint adott esetben a kapcsolódó biztosítékokat.

Az irányítással megbízott személyek felé kommunikált kérdések közül meghatározzuk azokat a kérdéseket, amelyek a tárgyidőszaki egyedi pénzügyi kimutatások könyvvizsgálata során a legjelentősebb kérdések, és ennél fogva a kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdések voltak.

Könyvvizsgálói jelentésünkben ismertetjük ezeket a kérdéseket, kivéve, ha jogszabály vagy szabályozás kizárja az adott kérdés nyilvános közzétételét, vagy ha – rendkívül ritka körülmények között – azt állapítjuk meg, hogy egy adott kérdést a könyvvizsgálói jelentésben nem lehet kommunikálnunk, mert ésszerű várakozások alapján annak hátrányos következményei súlyosabbak lennének, mint a kommunikáció közérdekű hasznai.

***Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről***

Az Európai Parlament és a Tanács 537/2014/EU rendelete 10. cikkének (2) bekezdésével összhangban az alábbi nyilatkozatokat tesszük a független könyvvizsgálói jelentésünkben a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok által előírt jelentéstételi kötelezettségeken felül:

***A könyvvizsgáló kijelölése és a megbízás időtartama***

A 2018. április 13-i közgyűlésen kerültünk megválasztásra az OTP Bank Nyrt. könyvvizsgálójának, és megbízásunk 26 éve tart megszakítás nélkül.

***A könyvvizsgálói jelentés és az auditbizottsághoz címzett kiegészítő jelentés összhangja***

Megerősítjük, hogy a jelen könyvvizsgálói jelentésben foglalt, az egyedi pénzügyi kimutatásokkal kapcsolatos könyvvizsgálói véleményünk összhangban van az OTP Bank Nyrt. auditbizottságához címzett kiegészítő jelentéssel, amelyet 2019. március 8-án adtunk ki az Európai Parlament és a Tanács 537/2014/EU rendelete 11. cikkével összhangban.

***Nem könyvvizsgálati szolgáltatások nyújtása***

Kijelentjük, hogy a Bank részére nem nyújtottunk semmilyen, az Európai Parlament és a Tanács 537/2014/EU rendelete 5. cikkének (1) bekezdésében ismertetett tiltott, nem könyvvizsgálói szolgáltatást. Ezen túlmenően kijelentjük, hogy az OTP Bank Nyrt. és az általa kontrollált vállalkozások részére nem nyújtottunk olyan egyéb, nem könyvvizsgálati szolgáltatásokat, amelyek nem szerepelnek az üzleti jelentésben.

A jelen független könyvvizsgálói jelentést eredményező könyvvizsgálat megbízásért felelős partnerének a jelentést aláíró kamarai tag könyvvizsgáló minősül.

Budapest, 2019. március 18.



.....  
Andrew Weekes  
Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.  
1068 Budapest Dózsa György út 84/C.  
Nyilvántartási szám: 000083



.....  
dr. Hruby Attila  
Kamarai tag könyvvizsgáló  
Tagszám: 007118

## Pénzügyi helyzet kimutatása

(egydi, IFRS szerint, a 2018. december 31-én, millió forintban)

	Jegyzet	2018	2017
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	4.	360.855	399.124
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	5.	1.074.840	978.098
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	6.	155.042	303.927
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	7.	1.451.905	1.735.902
Hitelek	8.	2.618.863	2.145.046
Befektetések leányvállalatokban, társult vállalkozásokban és egyéb befektetések	9.	1.177.573	967.414
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	10.	1.431.789	1.043.779
Tárgyi eszközök	11.	70.442	65.286
Immateriális javak	11.	39.883	32.877
Befektetési célú ingatlanok	12.	2.333	2.374
Fedezeti célú derivatív pénzügyi eszközök	13.	12.221	10.148
Halasztott adó eszközök	13.	1.241	7.991
Egyéb eszközök	13.	109.201	79.916
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>		<b>8.506.188</b>	<b>7.771.882</b>
Magyar Állammal, a Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségek	14.	738.036	694.533
Ügyfelek betétei	15.	5.741.498	5.192.869
Kibocsátott értékpapírok	16.	46.694	60.304
Eredménnyel szemben valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi kötelezettségek	17.	32.231	–
Kereskedési célú derivatív pénzügyi kötelezettségek	18.	82.838	79.545
Fedezeti célú derivatív pénzügyi kötelezettségek	19.	6.925	17.179
Egyéb kötelezettségek	19.	236.570	193.360
Alárendelt kölcsöntőke	20.	110.454	108.835
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN</b>		<b>6.995.246</b>	<b>6.346.625</b>
Jegyzett tőke	21.	28.000	28.000
Eredménytartalék és egyéb tartalékok	22.	1.484.906	1.406.797
Visszavásárolt saját részvény	23.	–1.964	–9.540
<b>SAJÁT TŐKE</b>		<b>1.510.942</b>	<b>1.425.257</b>
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÉS SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN</b>		<b>8.506.188</b>	<b>7.771.882</b>

Budapest, 2019. március 8.

Az egyedi kiegészítő melléklet jegyzetei a 198–280. oldalakon a fenti Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.



## Eredménykimutatás

(egydi, IFRS szerint, a 2018. december 31-ével zárult évre, millió forintban)

	Jegyzet	2018	2017
<b>Kamatbevétel</b>			
Hitelek		141.536	120.960
Bankközi kihelyezésekből, követelésekből a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után		69.947	47.776
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírokból		31.628	30.100
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírokból		47.342	44.737
Más bankoknál és a Magyar Nemzeti Banknál vezetett számlákból		280	1.403
<b>Összes kamatbevétel</b>		<b>290.733</b>	<b>244.976</b>
<b>Kamatráfordítás</b>			
A Magyar Állammal, a Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségekre		-53.993	-56.893
Ügyfelek betéteire		-26.634	-9.244
Kibocsátott értékpapírokra		-157	-151
Alárendelt kölcsöntőkére		-2.994	-3.033
<b>Összes kamatráfordítás</b>		<b>-83.778</b>	<b>-69.321</b>
<b>NETTÓ KAMATBEVÉTEL</b>		<b>206.955</b>	<b>175.655</b>
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	5., 8., 24.	-7.822	-7.775
<b>NETTÓ KAMATBEVÉTEL A HITELEZÉSI ÉS KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉSKÉPZÉS UTÁN</b>		<b>199.133</b>	<b>167.880</b>
Díj-, jutalékbevételek	25.	212.556	206.759
Díj-, jutalékráfordítások	25.	-34.339	-30.355
<b>Díjak, jutalékok nettó eredménye</b>		<b>178.217</b>	<b>176.404</b>
Devizaműveletek nyeresége		9.510	4.555
Értékpapírok nettó árfolyamnyeresége		1.960	7.946
Erdmennyel szemben valós értéken értékelt hitelek valós érték		625	-
Származékos instrumentumok nettó eredménye		3.706	2.030
Osztalékbevételek	9.	68.481	82.638
Egyéb működési bevételek	26.	5.179	9.990
<b>Egyéb nettó működési ráfordítások (-)/bevételek (+)</b>	<b>26.</b>	<b>-5.023</b>	<b>71.359</b>
Nettó működési eredmény		84.438	178.518
Személyi jellegű ráfordítások	26.	-104.819	-90.444
Értécsökkenés és amortizáció	26.	-21.232	-20.486
<b>Egyéb általános költségek</b>	<b>26.</b>	<b>-151.104</b>	<b>-141.455</b>
<b>Egyéb adminisztratív ráfordítások</b>		<b>-277.155</b>	<b>-252.385</b>
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY		184.633	270.417
<b>Társasági adó</b>	<b>27.</b>	<b>-11.191</b>	<b>-18.867</b>
<b>NETTÓ EREDMÉNY</b>		<b>173.442</b>	<b>251.550</b>
<b>Egy törzsrészcvényre jutó nyereség (Ft-ban)</b>			
Alap	35.	621	902
Hígitott	35.	621	902

## Átfogó eredménykimutatás

(egydi, IFRS szerint, a 2018. december 31-ével zárult évre, millió forintban)

	Jegyzet	2018	2017
<b>NETTÓ EREDMÉNY</b>		<b>173.442</b>	<b>251.550</b>
A jövőben az eredményben realizálódó tételek:			
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok valós érték különbözete		-28.868	18.174
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok halasztott adó hatása	27.	2.771	-1.636
Cash-flow fedezeti ügyletek valós érték korrekciója		949	-
<b>Összesen</b>		<b>-25.148</b>	<b>16.538</b>
<b>NETTÓ ÁTFOGÓ EREDMÉNY</b>		<b>148.294</b>	<b>268.088</b>

Az egyedi kiegészítő melléklet jegyzetei a 198–280. oldalakon a fenti Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

## Saját tőke-változás kimutatása

(egydi, IFRS szerint, a 2018. december 31-ével zárult évre, millió forintban)

	Jegyzet	Jegyzett tőke	Tőke-tartalék	Részvény-alapú kifizetés tartaléka	Eredmény-tartalék	Egyéb átfogó eredmény	Egyéb tartalékok	Opció-s tartalék	Vissza-vásárolt saját részvények	Összesen
<b>2017. január 1-jei egyenleg</b>		<b>28.000</b>	<b>52</b>	<b>28.237</b>	<b>1.132.360</b>	<b>53.662</b>	<b>34.289</b>	<b>-55.468</b>	<b>-8.709</b>	<b>1.212.423</b>
Nettó eredmény		-	-	-	251.550	-	-	-	-	251.550
Egyéb átfogó eredmény tételek		-	-	-	-	16.538	-	-	-	16.538
Átfogó eredmény tételek		-	-	-	251.550	16.538	-	-	-	268.088
Általános tartalék képzése		-	-	-	-25.155	-	25.155	-	-	-
Részvény-alapú kifizetés	31.	-	-	3.598	-	-	-	-	-	3.598
ICES-tulajdonosok felé teljesített kifizetések		-	-	-	-1.519	-	-	-	-	-1.519
Visszavásárolt saját részvények értékesítése	23.	-	-	-	-	-	-	-	12.679	12.679
Visszavásárolt saját részvények növekedése	23.	-	-	-	-	-	-	-	-13.510	-13.510
Visszavásárolt saját részvények értékesítésének vesztesége		-	-	-	-3.302	-	-	-	-	-3.302
2016. évi osztalék		-	-	-	-53.200	-	-	-	-	-53.200
<b>Tulajdonosokkal szembeni egyéb tranzakciók</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.598</b>	<b>-83.176</b>	<b>-</b>	<b>25.155</b>	<b>-</b>	<b>-831</b>	<b>-55.254</b>
<b>2018. január 1-jei egyenleg</b>		<b>28.000</b>	<b>52</b>	<b>31.835</b>	<b>1.300.734</b>	<b>70.200</b>	<b>59.444</b>	<b>-55.468</b>	<b>-9.540</b>	<b>1.425.257</b>
IFRS 9 átállás hatása		-	-	-	-5.364	389	-	-	-	-4.975
<b>2018. január 1-jei egyenleg IFRS 9 szerint</b>		<b>28.000</b>	<b>52</b>	<b>31.835</b>	<b>1.295.370</b>	<b>70.589</b>	<b>59.444</b>	<b>-55.468</b>	<b>-9.540</b>	<b>1.420.282</b>
Nettó eredmény		-	-	-	173.442	-	-	-	-	173.442
Egyéb átfogó eredmény tételek		-	-	-	-	-25.148	-	-	-	-25.148
<b>Átfogó eredmény tételek</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>173.442</b>	<b>-25.148</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>148.294</b>
Általános tartalék képzése		-	-	-	-17.344	-	17.344	-	-	-
Részvény-alapú kifizetés	31.	-	-	3.797	-	-	-	-	-	3.797
ICES-tulajdonosok felé teljesített kifizetések		-	-	-	-1.256	-	-	-	-	-1.256
Visszavásárolt saját részvények értékesítése	23.	-	-	-	-	-	-	-	21.814	21.814
Visszavásárolt saját részvények növekedése	23.	-	-	-	-	-	-	-	-14.238	-14.238
Visszavásárolt saját részvények értékesítésének vesztesége		-	-	-	-6.431	-	-	-	-	-6.431
2017. évi osztalék		-	-	-	-61.320	-	-	-	-	-61.320
<b>Tulajdonosokkal szembeni egyéb tranzakciók</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.797</b>	<b>-86.351</b>	<b>-</b>	<b>17.344</b>	<b>-</b>	<b>7.576</b>	<b>-57.634</b>
<b>2018. december 31-i egyenleg</b>		<b>28.000</b>	<b>52</b>	<b>35.632</b>	<b>1.382.461</b>	<b>45.441</b>	<b>76.788</b>	<b>-55.468</b>	<b>-1.964</b>	<b>1.510.942</b>

Az egyedi kiegészítő melléklet jegyzetei a 198–280. oldalakon a fenti Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

## Cash-flow kimutatás

(egydi, IFRS szerint, a 2018. december 31-ével zárult évre, millió forintban)

	Jegyzet	2018	2017
<b>ÜZLETI TEVÉKENYSÉG</b>			
<b>Adózás előtti eredmény</b>		<b>184.633</b>	<b>270.417</b>
Nettó elhatárolt kamatok		1.586	-4.682
Értékcsökkenés és amortizáció	11.	21.232	20.529
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	5., 8., 24.	7.822	7.775
Értékvesztés felszabadítása az egyé átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok után		-553	-
Értékvesztésképzés (+)/felszabadítása (-) a befektetésekre leányvállalatokban	9.	4.436	-65.200
Értékvesztés képzése az amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok után		191	-
Értékvesztés felszabadítása az egyéb eszközökre	13.	-10.078	-25.664
Céltartalék felszabadítás (-)/képzés (+) a függő és jövőbeni kötelezettségekre	19.	-4.343	4.462
Részvény-alapú juttatások	31.	3.797	3.598
Eredménnyel szemben és eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok valós érték korrekciójának nem realizált nyeresége		-13.528	-18.335
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték különbözetének nem realizált vesztesége		16.903	12.458
<b>Üzleti tevékenység eszközeinek és forrásainak nettó változása</b>			
Kereskedési célú származékos és egyéb pénzügyi eszközök változása	6.	51.078	-128.454
Kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	6.	-20.658	-
Kereskedési célú származékos és egyéb pénzügyi kötelezettségek változása	6.	6.503	-4.700
Hitelek értékvesztés nélküli nettó növekedése	8.	-487.561	-251.942
Egyéb eszközök, a befektetésekre adott előlegek, illetve az értékvesztés nélküli nettó növekedése (-)/csökkenése (+)	13.	-11.468	44.179
Ügyfelek betéteinek nettó növekedése	15.	548.626	445.079
Egyéb kötelezettségek növekedése (+)/csökkenése (-)	19.	46.090	-33.068
Az MNB-nél elhelyezett kötelező tartalék növekedése	4.	-6.227	-2.690
Osztalékbevételek		-63.198	-82.638
<b>Üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom</b>		<b>275.283</b>	<b>191.124</b>
<b>KIHELYEZÉSI TEVÉKENYSÉG</b>			
Bankközi kihelyezések, követelések nettó növekedése a veszteségekre elszámolt értékvesztés nélkül	5.	-95.933	-61.583
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok növekedése	7.	-848.937	-560.772
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok csökkenése	7.	1.194.838	322.019
Számviteli fedezeti célú származékos pénzügyi kötelezettségek változása		1.180	-
Befektetések leányvállalatokban növekedése	9.	-214.595	-233.345
Osztalékbevételek		65.570	80.017
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok növekedése	10.	-455.497	-273.845
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok csökkenése	10.	70.422	86.740
Tárgyi eszközök és immateriális javak vásárlása	11.	-36.836	-36.316
Tárgyi eszközök és immateriális javak eladásának bevétele	11.	3.442	7.795
Befektetési célú ingatlanok nettó csökkenése (+)/növekedése (-)	12.	41	-150
Egyéb eszközök között szereplő, befektetésekre adott előlegek nettó csökkenése	13.	37	10
<b>Kihelyezési tevékenységből felhasznált nettó pénzforgalom</b>		<b>-316.268</b>	<b>-669.430</b>
<b>FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉG</b>			
A Magyar Állammal, a Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségek nettó növekedése	14.	57.729	51.130
Eredménnyel szemben valós értéken értékeltnek megjelölt kötelezettségek változása	17.	12.177	-
Értékpapír kibocsátásból származó bevétel	16.	8.537	36.225
Kibocsátott értékpapírok törlesztése	16.	-22.144	-80.914
Alárendelt kölcsöntőke növekedése (+)/csökkenése (-)	20.	1.620	-1.704
ICES-tulajdonosok felé teljesített kifizetések	22.	-1.256	-1.519
Visszavásárolt saját részvények növekedése	23.	-14.238	-13.510
Visszavásárolt saját részvények csökkenése	23.	15.383	9.377
Fizetett osztalék	22.	-61.319	-53.191
<b>Finanszírozási tevékenységből felhasznált (-) nettó pénzforgalom</b>		<b>-3.511</b>	<b>-54.106</b>
<b>Pénzeszközök nettó csökkenése</b>		<b>-44.496</b>	<b>-532.412</b>
<b>Pénzeszközök nyitó egyenlege</b>		<b>347.854</b>	<b>880.266</b>
<b>Pénzeszközök záró egyenlege</b>		<b>303.358</b>	<b>347.854</b>

Az egyedi kiegészítő melléklet jegyzetei a 198–280. oldalakon a fenti Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

# A 2018. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV EGYEDI KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

## 1. SZ. JEGYZET: ÁLTALÁNOS RÉSZ ÉS A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK ALAPJA

### 1.1 Általános információk

Az OTP Bank Nyrt. („Bank” vagy „OTP Bank”) 1990. december 31-én jött létre a jogelőd állami vállalat részvénytársasággá alakulásával.

A Bank székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16.  
A Bank honlap címe: [www.otpbank.hu](http://www.otpbank.hu)

A Bank beszámolójának aláírója Dr. Csányi Sándor (Budapest), a Bank Elnök-vezérigazgatója.

A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy: Tuboly Zoltán (Budapest), a Számviteli és Pénzügyi Igazgatóság ügyvezető igazgatója, PM nyilvántartási szám: 177289, IFRS szerint regisztrált mérlegképes könyvelő.

A hatályos törvényi rendelkezések szerint a Bank könyvvizsgálatra kötelezett. A választott könyvvizsgáló adatai: Deloitte Könyvvizsgáló

és Tanácsadó Kft. (000083) 1068 Budapest, Dózsa György út 84/C. Bejegyezte a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság a 01–09–071057 regisztrációs számon. Kamarai tag könyvvizsgáló dr. Hruby Attila, regisztrációs száma: 007118.

A Bank közgyűlése által elfogadott 2018. évre vonatkozó könyvvizsgálati díj 65,3 millió forint +ÁFA. Minden egyéb bizonyosságot nyújtó szolgáltatásokért, az adótanácsadói szolgáltatásokért és az egyéb nem könyvvizsgálati szolgáltatásokért az üzleti évben felszámított díjakat a Bank a konszolidált pénzügyi kimutatásaiban teszi közzé.

1995-ben a Bank részvényeit bevezették a budapesti, illetve a Luxembourgi Értéktőzsdékre, valamint kereskednek velük a londoni SEAQ-n és a PORTAL rendszeren az USA-ban.

Az egyedi pénzügyi kimutatásokat 2019. március 8-án az Igazgatóság jóváhagyta.

### A Bank részvényeinek tulajdonosi megoszlása:

	2018	2017
Külföldi, belföldi magán és intézményi befektetők tulajdonában	98%	98%
Munkavállalók tulajdonában	1%	1%
OTP Bank Nyrt. tulajdonában	1%	1%
<b>Összesen</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

A Bank jegyzett tőkéje 280.000.010 darab, egyenként 100 forint névértékű, azonos tulajdonosi jogokat megtestesítő törzsrészből áll.

A Bank teljes körű kereskedelmi banki szolgáltatást nyújt országos hálózatával, amelynek 374 fiókja áll Magyarországon az ügyfelek rendelkezésére.

### A Bank foglalkoztatottainak létszáma:

	2018	2017
Foglalkoztatottak létszáma (fő)	8.721	8.374
Átlagos statisztikai állományi létszám (fő)	8.787	7.940

## 1.2 Számvitel

Jelen Egyedi pénzügyi kimutatások a Management azon feltételezésén alapulva kerültek összeállításra, hogy a Bank a belátható jövőben is fenn tudja tartani a működését, folytatni tudja a tevékenységét, nem várható a működés beszüntetése, vagy bármilyen okból történő jelentős csökkenése.

A Bank számviteli kimutatásait a Magyarországon érvényben lévő társasági, banki és pénzügyi jogszabályoknak megfelelően vezeti, és hivatalos kimutatásait is ezen az alapon készíti.

A Bank alkalmazott prezentációs és funkcionális pénzneme a magyar forint („HUF”).

Az egyedi pénzügyi kimutatások az EU által is befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal („IFRS”) összhangban készültek.

### 1.2.1 Az IFRS standardok 2018. január 1-jétől érvényes módosuló szabályainak, illetve új standardok bevezetésének hatása a pénzügyi kimutatásra

A jelen beszámolási időszaktól hatályba lépő, az IASB által közzétett és az EU által elfogadott új és módosított standardok és értelmezések:

- **IFRS 9 „Pénzügyi instrumentumok” standard** – az EU által elfogadva 2016. november 22-án (hatályba lép a 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRS 15 „Vevőkkel kötött szerződésekből származó bevételek” standard és további módosításai** – az EU által elfogadva 2016. szeptember 22-én (hatályba lép a 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRS 2 „Részvény-alapú kifizetés” standard módosításai** – Részvény-alapú kifizetési ügyletek besorolása és értékelése – az EU által elfogadva 2018. február 26-án (hatályba lép a 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),

- **IFRS 4 „Biztosítási szerződések” standard módosításai** – IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok és IFRS 4 Biztosítási szerződések együttes alkalmazása – az EU által elfogadva 2017. november 3-án (hatályba lép a 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban, vagy az IFRS 9 első alkalmazásának időpontjától),
- **IFRS 15 „Vevőkkel kötött szerződésekből eredő árbevétel” standard módosításai** – Magyarázatok az IFRS 15 „Vevőkkel kötött szerződésekből eredő árbevétel” standardhoz – az EU által elfogadva 2017. október 31-én (hatályba lép a 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IAS 40 „Befektetési célú ingatlan” standard módosításai** – Befektetési célú ingatlanok átsorolása – az EU által elfogadva 2018. március 14-én (hatályba lép a 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRS 1 és IAS 28 standardok módosításai – „IFRS-ek továbbfejlesztése (2014–2016 években)”** – Az IFRS Fejlesztési Projekt eredményeképpen az egyes standardokat érintően (IFRS 1, IFRS 12 és IAS 28) történt módosítás, elsődlegesen az inkonzisztenciák megszüntetése és a magyarázatok tisztázása érdekében – az EU által elfogadva 2018. február 7-én (az IFRS 1 és IAS 28 standardok esetében a módosításokat 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban kell alkalmazni),
- **IFRIC 22 értelmezés „Külföldi pénznemben folytatott ügyletek és előlegek”** – az EU által elfogadva 2018. március 28-án (hatályba lép a 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

### 1.2.2 Az IASB által kibocsátott és az EU által befogadott, de még nem hatályos új és módosított standardok és értelmezések

Ezen pénzügyi kimutatások jóváhagyásának időpontjában a következő, az IASB által kibocsátott és az EU által elfogadott standardok, vala-

mint meglévő standardok és értelmezések módosításai kerültek közzétételre hatályba lépés nélkül:

- **IFRS 16 „Lízingek” standard** – az EU által elfogadva 2017. október 31-én (hatályba lép a 2019. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRS 9 „Pénzügyi instrumentumok” standard módosításai** – Előtörlesztés jellemzők negatív kompenzációval – az EU által elfogadva 2018. március 22-én (hatályba lép a 2019. január 1-ével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRIC 23 „Nyereségadó kezelésével kapcsolatos bizonytalanság”** – az EU által elfogadva 2018. október 23-án (hatályba lép a 2019. január 1-ével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

A Bank nem alkalmazza ezeket az új standardokat és a meglévő standardok módosításait a hatályos időpontok előtt.

A Bank úgy véli, hogy a jelen standardok elfogadása és a meglévő standardok módosítása nem lesz jelentős hatással a Bank pénzügyi kimutatásaira a kezdeti alkalmazás időszakában.

## IFRS 16 bevezetése

**IFRS 16 Lízingek standard, amely még nem hatályos 2018. december 31-én, és amelyet a Bank annak hatálybalépése előtt nem alkalmaz.**

Az EU által befogadott IFRS 16 standard a 2019. január 1-jén vagy az azt követően kezdődő üzleti évre alkalmazandó kötelezően. A standard bevezetésével egyidejűleg hatályon kívül kerül a korábbi lízing standard (IAS 17 Lízingek), valamint a következő értelmezések: IFRIC 4 **Annak meghatározása, hogy egy megállapodás tartalmaz-e lízinget**, SIC-15 **Operatív lízingek – ösztönzők** és SIC-27 **A lízing jogi formáját magában foglaló tranzakciók tartalmi megítélése**.

Az új standard célja az, hogy megkönnyítse a pénzügyi kimutatások összehasonlíthatóságát azzal, hogy a bérleti pénzügyi helyzet kimutatásában meg kell jeleníteni mind a pénzügyi, mind az operatív lízingeket, valamint hogy a pénzügyi kimutatások felhasználóinak megfelelő tájékoztatást kell nyújtani a megállapodásokkal kapcsolatos kockázatokról.

Az operatív és pénzügyi lízingek közötti különbségtétel a lízingbe vevők esetén megszűnik, ehelyett minden esetben egy a lízinghez kapcsolódó, az eszköz használati jogát megtestesítő eszközt és egy lízingdíjak fizetésére vonatkozó kötelmet megtestesítő lízingkötelezettséget kell megjeleníteni a pénzügyi helyzet kimutatásban.

Az IFRS 16 rendelkezései alapján egy szerződés lízingnek minősül vagy lízinget tartalmaz, ha egy időszak tekintetében ellenérték fejében átadja a jogot egy azonosított eszköz használatának ellenőrzése felett.

A korábbi lízing standardban meghatározott lízing definícióhoz képest lényegi változás az azonosított eszköz használata feletti ellenőrzési jog meglétének vizsgálata (a szerződésben közvetlenül vagy közvetetten jelezve).

Az eszköz használatához kapcsolódó költségek – amelyek korábban operatív bérleti díjként jelentek meg – a standard alkalmazását követően a használatijog-eszköz értékcsökkenéseként és a lízingkötelezettség kamatjellegű ráfordításaként kerülnek kimutatásra. A használatijog-eszköz értékcsökkenése lineárisan, a lízingkötelezettség pedig effektív kamatláb módszerrel kerül elszámolásra.

A cash-flow kimutatásban a lízingkötelezettség tőkeréséhez kötődő kifizetések a finanszírozási tevékenységek közé kerülnek, a rövid futamidejű lízingek díjai, a kisértékű eszközök lízingjeinek díjai és a lízingkötelezettség értéklésében figyelmen kívül hagyott változó lízingdíjak a működési tevékenységek közé kerülnek besorolásra. A lízingkötelezettség kamatrészéhez kötődő kifizetések az IAS 7 **Cash-flow-k kimutatásai** standard fizetett kamatokra vonatkozó követelményeinek megfelelően kerülnek besorolásra a cash-flow kimutatásban.

A lízingbevevőnek az IAS 36 **Eszközök értékvesztése** standardot kell alkalmaznia annak megállapításához, hogy a használatijog-eszköz értékvesztett-e, illetve az azonosított értékvesztés miatti veszteség elszámolásához.

Lízingbeadók esetén az IFRS 16 standard lényegében a korábbi lízing standardban (IAS 17) szereplő lízingbeadói számviteli követelményeket tartja fenn. Az IFRS 16 standard továbbra is előírja, hogy a lízingbeadó köteles a lízing-

ügyleteit operatív lízingként vagy pénzügyi lízingként besorolni. A Bankra mint lízingbeadóra a megnövekedett közzétételi követelményeken kívül nincs jelentős hatással az új lízingstandard.

### Áttérés az IFRS 16 alkalmazására

Az IFRS 16 rendelkezéseinek első alkalmazása során a Bank lízingbevevőként lízingjeire a módosított visszamenőleges alkalmazást választotta, ezért az összehasonlítható adatok nem kerülnek újramegállapításra.

A módosított visszamenőleges alkalmazás során a lízingbe vevőnek a jelen standard első alkalmazásának halmazot hatását a felhalmozott eredmény nyitó egyenlegének kiigazításaként kell megjelenítenie az első alkalmazás időpontjában.

A Bank él a standard által biztosított alábbi gyakorlati megoldásokkal:

- A hasonló jellemzőkkel rendelkező lízingek portfóliójára egyetlen diszkontrátát alkalmaz.
- A használatijog-eszközt az első alkalmazás időpontjában kiigazítja a hátrányos lízingek kapcsán a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban közvetlenül az első alkalmazás időpontját megelőzően megjelenített céltartalékok összegével.
- A 12 hónapon belül lejáró szerződések esetén egyszerűsített módszert alkalmaz.
- A használatijog-eszköz értékelésénél nem veszi figyelembe a kezdeti közvetlen költségeket.
- Visszatekintést alkalmaz, például a lízingfutamidő meghatározásakor, ha a szerződés lízinghosszabbítási vagy megszüntetési opciót tartalmaz.

### IFRS 16 bevezetés hatása a pénzügyi kimutatásokra (Projekt)

A jelen pénzügyi kimutatás összeállításakor a Bank az IFRS 16 bevezetésével (továbbiakban Projekt) kapcsolatos feladatok jelentős részét befejezte. A 2017 utolsó negyedében megkezdett Projektet három szakaszban végezte el a Bank:

#### 1. Szakasz – Szerződések vizsgálata, adatgyűjtés

A szerződések vizsgálata során meghatározásra került, hogy azok lízingszerződéseknek vagy szolgáltatási szerződéseknek minősül-

nek-e. Az elemzés a Bank teljes releváns szerződésállományára kiterjedt – a Bank nem alkalmazza az IFRS 16 C3 bekezdését – függetlenül a szerződés jelenlegi besorolásától és értékelésétől, amely a lízing nem eltérő azonosítását eredményezte. Azon szerződéses adatok is összegyűjtésre kerültek, amelyek a használatijog-eszköz, valamint a lízingkötelezettség értékének megállapításához szükségesek.

A Bank jellemzően az alábbi használatijog-eszközöket fogja kimutatni a pénzügyi helyzet kimutatásában 2019. január 1-jén:

- Ingatlanok
- Személygépkocsik

A pénzügyi helyzet kimutatásában megjelenített lízingek futamideje jellemzően (eszközkatégoriánként):

- Ingatlanok ~5,11 év
- Személygépkocsik ~6,45 év

#### 2. Szakasz – Hatásfelmérés, számítások készítése

A Bank az új standard bevezetésével kapcsolatban készített egy elemzést, amely tartalmazza:

- Az IFRS 16 nyitómérlegre (2019. január 1.) gyakorolt hatását.
- Az IFRS 16 alapján elszámolt lízingszerződések pénzügyi helyzetre, eredményre gyakorolt hatását (jövőre vonatkozóan is).

Egy lízingszámítási eszköz használatával a Csoport meghatározta a használatijog-eszköz és a lízingkötelezettség értékét, valamint a halasztott adó összegét.

#### 3. Szakasz – Implementáció, dokumentáció készítése – számviteli politika és közzététel

### Az IFRS 16 bevezetésével kapcsolatos módosítások

#### a) Lízingkötelezettségek megjelenítése

A pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban megjelenítésre kerülnek azon lízingkötelezettségek, amelyek az IAS 17 rendelkezései alapján operatív lízingként minősített szerződésekhez kapcsolódnak. A lízingkötelezettséget a kezdőnapon az addig a napig ki nem fizetett lízingdíjak jelenértékéért kell értékelni. A lízingdíjakat az implicit kamatlábbal kell diszkontálni, amennyiben az könnyen meghatározható. Ha ez

a kamatláb nehezen meghatározható, a lízing-bevevőnek a járulékos lízingbevevői kamatlábat kell használnia. A Csoport által alkalmazott súlyozott átlagos járulékos lízingbevevői kamatláb: ~1,62%.

A kezdőnapon a lízingkötelezettségben figyelembe vett lízingdíjak a mögöttes eszköz lízingfutamidej alatti használati jogáért járó, a kezdőnapig ki nem fizetett következő összegekből állnak:

- fix díjak csökkentve az esedékes lízingosztónzókkal;
- változó lízingdíjak, amelyek valamely indextől vagy rátától függenek, kezdeti értékelésük alapja a kezdőnap index vagy ráta;
- a lízingbevevő által a maradványértékgaranciák keretében várhatóan kifizetendő összegek;
- a vételi opció lehívási ára, ha a lízingbevevő ésszerűen biztos abban, hogy lehívja az opciót; és
- a lízing megszüntetése miatti kötbérek, ha a lízing futamideje egy lízingmegszüntetési opció lízingbevevő általi lehívását is tükrözi.

A Bank él a standardban meghatározott megjelenítési kivételekkel, így a rövid futamidejű (12 hónapnál rövidebb), és a kisértékű (kevesebb mint 1,4 millió forint) mögöttes eszközt tartalmazó lízingekhez kapcsolódó lízingdíjakat a futamidej alatt lineárisan számolja el.

#### b) Használatijog-eszköz megjelenítése

A használatijog-eszköz a kezdőnapon bekerülési értéken kerül értékelésre.

A használatijog-eszköz bekerülési értéke a következőkből áll:

- a lízingkötelezettség kezdeti megjelenítési értéke;

- a kezdőnapon vagy azt megelőzően fizetett lízingdíjak, csökkentve a kapott lízingosztónzókkal;
- kezdeti közvetlen költségek; és
- becsült költségek a mögöttes eszköz le-szerelésével, elszállításával és a helyszín helyreállításával vagy a mögöttes eszköz lízingfeltételekben előírt állapotának helyreállításával kapcsolatban, kivéve, ha e költségek készletek előállítására érdekében merültek fel.

#### c) Alkalmazott becslések

Az IFRS 16 bevezetése során számos, a lízingkötelezettség, valamint a használatijog-eszköz értékét befolyásoló becslést, értékelést kell készíteni. Ide tartozik:

- annak meghatározása, hogy mely szerződések tartalmaznak lízinget;
- a lízingszerződés futamidejének megállapítása (ideértve a határozatlan, valamint a meghosszabbítható futamidejű szerződéseket);
- a jövőbeli cash-flow-k diszkontálásához alkalmazott kamatláb megállapítása; valamint
- az értékcsökkenési kulcsok meghatározása.

### Pénzügyi helyzet kimutatásra gyakorolt hatás

Az IFRS 16 bevezetésével kapcsolatos hatás megállapításának alapja a Bank 2018. december 31-én hatályban levő szerződésállománya volt.

A Bank az alábbi eszközöket jeleníti meg 2019. január 1-jén használatijog-eszközként a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásában:

### A becsült hatás (millió forintban):

	<b>2019. január 1.</b>
Használatijog-eszköz	16,295
Lízingkötelezettség	16,150
A felhalmozott eredmény nyitó egyenlegének kiigazításaként megjelenő összeg	–

Az első alkalmazás hatással lenne az Egyedi Átfogó Eredménykimutatásra és az Egyedi Cash-flow Kimutatásra, ugyanakkor a becsült hatás nem jelentősnek minősül. 2019. január 1-jén mint első alkalmazás

időpontjában a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban megjelenített lízingkötelezettségekre alkalmazott súlyozott átlagos járulékos lízingbevevői kamatláb: ~1,61%.



### 1.2.3 Az IASB által kibocsátott és az EU által nem elfogadott standardok és értelmezések

Az EU által elfogadott IFRS-ek jelenleg nem különböznek jelentősen az IASB által elfogadott rendeletektől, kivéve az alábbi új standardokat, a meglévő standardok módosításait és új értelmezéseket, amelyeket az EU-ban még nem fogadtak be a pénzügyi kimutatások közzétételének napjával:

- **IFRS 14 „Szabályozói elhatárolások” standard** (hatályba lép a 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban) – az Európai Bizottság döntést hozott, mely értelmében a jóváhagyás folyamatot a jelenlegi köztes standardra nem fogja alkalmazni, és megvárja a végső standardot,
- **IFRS 17 „Biztosítási szerződések” standard** (hatályba lép a 2021. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRS 3 „Üzleti kombinációk” standard módosításai** – Üzleti tevékenység definíciója (hatályos azon üzleti kombinációkra vonatkozóan, amelyeknél az akvizíció dátuma a 2020. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokba esik, valamint az adott időszak kezdetén vagy azt követően bekövetkező eszközbeszerzésekre),
- **IFRS 10 „Konzolidált pénzügyi kimutatások” és IAS 28 „Társult vállalkozásokban és közös vállalkozásokban lévő befektetések” standardok módosításai** – Eszközök eladása, illetve átadása a befektető és annak társult vagy közös vezetőségű vállalkozása között (a hatálybalépés időpontját bizonytalan időre elhalasztották, amíg a kutatási projekt konklúzióra jut a tőke módszerrel kapcsolatban),
- **IAS 1 „Pénzügyi kimutatások prezentálása” és IAS 8 „Számviteli politikák, a számviteli becslések változásai és hibák” standardok módosításai** – Lényegesség definíciója

(hatályba lép a 2020. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),

- **IAS 19 „Munkavállalói juttatások” standard módosításai** – Terv módosítása, korlátozás vagy elszámolás (hatályba lép a 2019. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IAS 28 „Társult vállalkozásokban lévő befektetések” standard módosításai** – Társult vállalkozásokban lévő hosszú-távú érdekeltségek (hatályba lép a 2019. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **Egyes standardok módosításai – „IFRS-ek továbbfejlesztése (2015–2017 években)”** – Az IFRS Fejlesztési Projekt eredményeképpen az egyes standardokat érintően (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 és IAS 23) történt módosítás, elsődlegesen az inkonzisztenciák megszüntetése és a magyarázatok tisztázása érdekében (hatályba lép a 2019. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).
- **A Koncepcionális keretelvekre való hivatkozások módosításai az IFRS standardokban** (hatályba lép a 2020. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)

A pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek portfóliójára vonatkozó fedezeti elszámolás még nem került szabályozásra, mivel az EU által sincs még elfogadva a rendelet.

A Bank becslése szerint az IAS 39 „Pénzügyi instrumentumok: megjelenítés és értékelés” standard szerinti fedezeti elszámolás alkalmazása a pénzügyi eszközök és kötelezettségek portfóliójára nem befolyásolná számottevően a Bank pénzügyi kimutatását a fordulónapon.

Ezek a módosítások, új standardok és értelmezések implementációja nem befolyásolná számottevően a Bank egyedi pénzügyi kimutatásait.

Az egyedi pénzügyi kimutatások összeállítása során alkalmazott fő számviteli elvek az alábbiakban lettek összefoglalva:

### 2.1 Alkalmazott alapelvek

Az egyedi pénzügyi kimutatások a bekerülési költség elvén készültek, kivéve egyes pénzügyi instrumentumokat, amelyek valós értéken szerepelnek a pénzügyi kimutatásban. Az eredménykimutatás tételei az időbeli elhatárolás elve alapján lettek elszámolva. Az egyedi pénzügyi kimutatások IFRS-ek szerinti bemutatása megköveteli, hogy a Bank vezetése olyan becslésekkel, illetve feltételezésekkel éljen, amelyek hatással vannak az eszközök és kötelezettségek, a mérlegen kívüli eszközök és kötelezettségek mérlegkészítéskori értékére, valamint a beszámolási időszak bevételeire és ráfordításaira. A tényleges értékek eltérhetnek ezektől a becslésektől. A jövőbeni változások a gazdasági környezetben, a pénzügyi stratégiában, szabályozási környezetben, számviteli előírásokban és egyéb területeken eredményezhetik a becslések változását, amelyek jelentős hatással lehetnek a jövőbeni egyedi pénzügyi kimutatásokra.

### 2.2 Devizanemek közötti átszámítás

A Bank a Pénzügyi helyzet kimutatásban a devizában fennálló eszközöket és kötelezettségeket az egyedi pénzügyi kimutatások fordulónapján érvényes Magyar Nemzeti Bank ("MNB") által közzétett hivatalos devizaárfolyamon értékeli át forintra, amely az egyedi pénzügyi kimutatások pénzneme. A devizában jelentkező bevételek és ráfordítások az ügylet napján fennálló árfolyamon kerülnek értékelésre. Az esetleges árfolyamnyereség vagy-veszteség az egyedi eredménykimutatásban kerül kimutatásra.

### 2.3 Konsolidált pénzügyi kimutatás

Ez a pénzügyi kimutatás a Bank egyedi pénzügyi helyzetét és tevékenységének eredményét mutatja be. A Bank konsolidált pénzügyi kimutatást is készít, amelyben a konsolidált mérleg szerinti eredmény, és a konsolidált saját tőke jelentősen eltérhet az egyedi értékektől. A leányvállalatokban és társult vállalkozásokban fennálló érdekeltségeknek a jelen egyedi pénzügyi kimutatásban történő bemutatásának módszerét a 2.4 sz. jegyzet ismerteti. A konsolidált és az egyedi éves pénzügyi kimutatás ugyanazon a dátumon kerül közzétételre. Az OTP Csoport konsolidált pénzügyi kimutatását a Bank, mint főlérendelt anyavállalat készíti.

### 2.4 Befektetések leányvállalatokban, társult és közös vezetésű vállalkozásokban

A befektetések leányvállalatokban közé azok a befektetések tartoznak, amelyek felett a Bank – közvetlen vagy közvetett tulajdoni részesedése alapján – ellenőrzést gyakorol. A Bank akkor gyakorol ellenőrzést egy befektetést befogadó felett, ha a befektetést befogadóban való részvételéből származóan változó hozamoknak van kitéve, illetve azokkal kapcsolatban jogokkal rendelkezik, és a befektetést befogadó felett gyakorolt hatalma útján képes befolyásolni ezeket a hozamokat.

A befektetések leányvállalatokban az eredeti bekerülési költségnek a tartós veszteségre elszámolt értékvesztéssel csökkentett értékén szerepelnek. A kezdeti megjelenítést követően a Bank a leányvállalatokban lévő befektetéseit bekerülési értéken értékeli, a devizás befektetése esetében a tranzakció napján érvényes devizaárfolyamon átszámított forintértéken. Társult vállalkozások, ahol a Banknak meghatározó részesedése van, bekerülési érték modellel kerültek bevonásra.

Az értékvesztés a leányvállalatból származó várható jövőbeli gazdasági hasznok és egyéb

makrogazdasági tényezők alapul vételével kerül meghatározásra.

Az OTP Bank a részesezés valós értékét diszkontált cash-flow alapú modell segítségével határozza meg. Az értékvesztés teszthez 3 éves explicit periódusú cash-flow modell szolgál alapul, amellyel az egyes befektetések stratégiai-pénzügyi tervei alapján határozzák meg a pénztermelő egység értékét.

Az OTP Bank a stratégiai tervek meghatározásakor figyelembe vette a jelenlegi világgazdasági helyzetet, a várhatóan óvatos gazdasági talpra állást, illetve meginduló gazdasági növekedést, valamint kapcsolódó kockázatokat és ennek a pénzügyi szférára gyakorolt hatását, valamint a várható külső finanszírozási lehetőségeket.

## 2.5 Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok

A Bank amortizált bekerülési értéken értékeli azokat az értékpapír-befektetéseket, amelyeket a szerződéses cash-flow-k beszedése érdekében tart, továbbá ezen pénzügyi eszközök szerződéses feltételei meghatározott időpontokban olyan cash-flow-kat eredményeznek, amelyek kizárólag a tőke és a kint lévő tőkeösszeg után járó kamat kifizetései. Az amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok beszerzésekor kialakult prémium, illetve diszkont éves amortizációja hozzáadódik az ilyen befektetések kamatbevételeihez. Így az egyes időszakokban elszámolt eredmény állandó hozamot jelent az ilyen befektetéseken. Az amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok Magyar Állam által kibocsátott értékpapírokat, jelzálogleveleket tartalmaznak. Az amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok az ügylet kötési napján kerülnek könyvelésre.

## 2.6 Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök

### 2.6.1 Kereskedési célú értékpapírok

Az aktív piacon forgalmazott értékpapír-befektetések az ügylet kötési napján könyvelődnek

valós értéken. A kereskedési célú értékpapírok valós értéken szerepelnek a pénzügyi helyzet kimutatásban, és az így elszámolt nem realizált nyereség és veszteség az egyedi eredménykimutatásban jelenik meg. A Bank ezeket az értékpapírokat elsősorban olyan üzleti modell keretében tartja, amely célja rövid távú árfolyamnyereség elérése, ebből kifolyólag ezen pénzügyi instrumentumok realizált és nem realizált eredménye a nettó működési eredmény soron jelenik meg. A kereskedési célú értékpapírok értékesítésekor a Bank FIFO<sup>1</sup> módszer szerinti készletértékelés alkalmaz. A kereskedési célú értékpapírok diszkont és kamatozó kincstárjegyeket, magyar államkötvényeket, jelzálogleveleket, nem pénzügyi társaságok részvényeit, befektetési jegyeket és pénzügyi intézmények részvényeit tartalmaznak.

### 2.6.2 Származékos pénzügyi instrumentumok

A Bank rendszeres üzletmenete során derivatív pénzügyi instrumentumokkal is foglalkozik, amelyeknél alacsony kezdeti befektetés szükséges a teljes szerződésbeli értékhez képest, illetve értékük a mögöttes alaptermék függvénye és a jövőben esedékesek. A derivatív pénzügyi instrumentumok magukban foglalják a határidős kamatláb megállapodásokat, kamatswap ügyleteket, a határidős deviza és devizaswap ügyleteket, valamint opciós ügyleteket is. Ezen pénzügyi instrumentumokat a Bank egyrészt kereskedési céllal, másrészt fedezeti céllal köti, hogy fedezze a pénzügyi piacokon végrehajtott tranzakcióinak kamatláb- és devizakockázatát.

A derivatív pénzügyi instrumentumok az ügylet kötési napján könyvelődnek valós értéken, majd a későbbi értékelés is valós értéken történik.

A valós érték meghatározása a jegyzett piaci ár, diszkontált cash-flow és más pénzügyi modell alapján kerül meghatározásra. A Bank az ún. „multi curve” árazási módszertant alkalmazza a jövőbeli cash-flow-k nettó jelenértékének meghatározásához, amely alapján a különböző hozamgörbék a határidős hozamok, valamint a diszkontáláshoz alkalmazott hozampontok

<sup>1</sup> First In First Out

meghatározásához kerülnek felhasználásra. Ez az árazási módszertan nyújtja a legpontosabb becslést ezen fedezett derivatív pénzügyi instrumentumok esetében, mivel a Bank könyveiben meglévő legtöbb nyitott derivatív ügylet letéttel fedezett. A nem fedezeti ügyleteknek minősített derivatív pénzügyi instrumentumok valós értékében beálló változás az egyedi eredménykimutatásban kerül elszámolásra. Minden egyes derivatíva ügyletenkénti valós értékének és bekerülési értékének különbsége jellegének megfelelően eszközként vagy kötelezettségként kerül kimutatásra.

Bizonyos derivatív ügyletek, amelyek a Bank kockázat-menedzseléséből származó pozíciók hatékony fedezését jelentik, nem minősülnek az IFRS 9 standard szerinti fedezeti ügyletnek, és ezért kereskedési célú derivatíváknak minősülnek, amelyek valós értéken kerülnek bemutatásra, és a nem realizált nyereség és veszteség közvetlenül az egyedi eredménykimutatásban jelenik meg.

### **Deviza adásvételi ügyletek**

A deviza adásvételi ügyletek adott összegű devizák adott árfolyamon történő azonnali (az elszámolásra a kötés napját követő két napon belül kerül sor) vagy határidős (az elszámolásra a kötés napját követő két napon túl kerül sor) adásvételét jelentik. Az azonnali ügyletek értéke nem tükrözi a szerződésekhez kapcsolódó tényleges piaci és hitelezési kockázatot. A deviza adásvételi ügyleteket a Bank kockázatkezelési és kereskedési céllal köti. A Bank kockázatkezelést szolgáló ügyleteit a külföldi devizában meglévő hitelek és betétek árfolyamváltozásából eredő kockázatok fedezése céljából alkalmazza.

### **Devizaswap és kamatswap ügyletek**

A Bank devizák cseréjére vonatkozó devizaswap ügyleteket és kamatswap ügyleteket (IRS) köt. A swap ügylet valamely pénzügyi instrumentum cseréjére vonatkozó olyan összetett megállapodás, amely egy azonnali és egy vagy több határidős adás-vételi ügyletből áll.

A kamatswap ügyletek esetén a felek egy vagy több alkalommal fizetést teljesítenek egymás felé, melyek alapját egy adott elméleti tőkeösszegre számított fix, illetve időszakosan

módosított kamatláb képezi. Az elméleti tőkeösszeg az az érték, amelyre vonatkozóan a kamat kiszámításra kerül, hogy ily módon meghatározzák a kamatswap ügylet során teljesítendő pénzáramlásokat.

Az elméleti tőkeösszeget a tranzakciók volumenének kifejezése érdekében alkalmazzák, de ezek az összegek ténylegesen nem járnak pénzáramlással. Kamatswap ügyleteket a Bank kockázatkezelési és kereskedési céllal köt.

### **Tőkecserés kamatswap ügyletek**

A Bank tőkecserés kamatswap ügyleteket (CCIRS) köt, amelyek sajátossága, hogy az ügylet futamidejének indulásakor és záráskor is tőkecsere történik. A tőkecserés kamatswap ügyletek speciális típusa az úgynevezett mark-to-market megállapodás, amely esetében a futamidő során a kamatszámítás alapját képező tőkeösszegek átértékelésre kerülnek a piaci devizaárfolyam változásoknak megfelelően.

### **Equity és commodity swap ügyletek**

Az equity swap ügyletek esetén a felek egy vagy több alkalommal fizetést teljesítenek egymás felé, melynek alapját egy adott elméleti tőkeösszegre számított időszakosan módosított kamatláb, valamint részvényindexek teljesítménye képezi. Az elméleti tőkeösszeg az az érték, amelyre vonatkozóan a kamat kiszámításra kerül. Az indexhozam számításának alapját az adott piaci árfolyam előző piaci árfolyamhoz viszonyított változása képezi. A commodity swap ügyletek esetében a pénzáramlások meghatározása az alapján történik, hogy egy előre definiált áru kötési ára hogyan viszonyul egy meghatározott időszakra vonatkozó piaci árak átlagához.

### **Határidős kamatláb-megállapodások (FRA)**

A határidős kamatláb-megállapodások esetén a felek vállalják, hogy egy adott jövőbeli időpontban egy referencia-kamatláb és egy közösen megállapított fix kamatláb közti különbség alapján számolnak el egymással. A kamatlábak változásai nyomán a szerződéses pozíciók piaci értékében bekövetkező változások piaci kockázatot eredményeznek.

A Bank olyan módon csökkenti a piaci kockázatot, hogy általában azonos értékű ellentétes vagy ellensúlyozó pozíciókat nyit, valamint limiteket alakít ki az ilyen módon nem fedezett pozíciókra, és ezeket folyamatosan nyomon követi. A hitelezési kockázat kezelése jóváhagyási eljárások segítségével történik, melyek tartalmazzák az egyes ügyfelekre vonatkozó limiteket. A Bank határidős kamatláb-megállapításainak célja a kamatláb-kockázati kitettség kezelése.

### Deviza opciók

A devizára szóló opciós ügylet olyan származékos pénzügyi instrumentum, amely az opció vásárlóját felruhazza egy adott devizaösszeg másik devizára történő átváltásának jogával egy előre meghatározott kötési áron egy adott jövőbeli időpontban. A tranzakció, opciós díj ellenében, a jövőbeli deviza adásvételt egy előre meghatározott árfolyamon garantálja. Az opciós szerződések védenek a kedvezőtlen árfolyammozgások ellen, ugyanakkor a kedvező irányú árfolyammozgások kiaknázását is lehetővé teszik.

## 2.7 Valós érték fedezeti vagy cash-flow fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok

A valós érték fedezeti ügyletnek minősített derivatívák valós értékének változása, amely a fedezeti ügylet definíciója szerint hatékony ügyletnek tekinthető a fedezett kockázat tekintetében, nyereségként vagy veszteségként kerül elszámolásra az eredmény javára vagy terhére az alapügyleten elszámolt valós érték korrekcióval egyetemben. A fedezeti ügylet nem hatékony része közvetlenül az egyedi eredménykimutatásban kerül bemutatásra. A fedezeti elszámolás feltételeit a következőképpen alkalmazza a Bank: fedezeti ügyletek meghatározása, megfelelő fedezeti dokumentáció elkészítése, hatékonyságvizsgálat elvégzése, és ennek alapján a hatékonyság alátámasztása.

A cash-flow fedezeti ügyletnek minősített derivatívák valós értékének változása, amely a

fedezeti ügylet definíciója szerint hatékony ügyletnek tekinthető, az átfogó eredménykimutatásban a tartalékok között kerül bemutatásra. Az ily módon meghatározott tartalék az egyedi eredménykimutatásban kerül elszámolásra nyereségként vagy veszteségként abban az időszakban, melyben az alapügyleten elszámolt nyereség vagy veszteség realizálódik. A fedezeti ügylet nem hatékony része közvetlenül az egyedi eredménykimutatásban kerül bemutatásra.

A Bank a fedezeti elszámolást megszünteti, amennyiben a fedezeti instrumentum lejár vagy eladják, megszüntetik vagy lehívják, vagy a fedezeti ügylet már nem felel meg a fedezeti elszámolás feltételeinek vagy a Bank visszavonja a fedezeti megjelölést.

A Bank a 2018. évi pénzügyi kimutatásai összeállítása során az IFRS 9 szerinti fedezeti elszámolást alkalmazta.

## 2.8 Nettósítás

A pénzügyi eszközök és kötelezettségek értéke, az egymást ellentételező hatások figyelembevételével, nettó módon kerül bemutatásra a pénzügyi kimutatásokban, amennyiben a Banknak törvényesen kikényszeríthető joga van az elszámolt összegek ellentételezésére, és a tranzakciók szándék szerint is nettó módon vannak megjelenítve a pénzügyi helyzet kimutatásban. A Bank nem alkalmazza a nettósítást semmilyen pénzügyi eszköz és kötelezettség esetében.

## 2.9 Beágyazott származékos pénzügyi instrumentum

Előfordulhat, hogy egy derivatíva egy olyan hibrid vagy kombinált pénzügyi instrumentum komponense, amely a derivatíván kívül magába foglal egy alapszerződést is, amelynek hatására a kombinált instrumentum néhány cash-flow-ja egy önálló származékos termékhez hasonló módon változik. A beágyazott származékos terméket akkor és csak akkor el kell különíteni az alapszerződéstől, és származékos termékként kell elszámolni, ha:

- a beágyazott származékos termék gazdasági jellemzői és kockázatai nincsenek szoros kapcsolatban az alapszerződés gazdasági jellemzőivel és kockázataival;
- egy különálló instrumentum, ugyanolyan feltételekkel, mint a beágyazott származékos termék, megfelelné a származékos termék fogalmának; valamint
- az alapszerződést nem valós értéken értékelik, vagy valós értéken történik az értékelés, de a valós értékben bekövetkezett változás az egyéb átfogó eredménykimutatásban jelenik meg.

Amennyiben egy hibrid szerződés alapkomponense egy pénzügyi eszköz, a Bank a pénzügyi eszközök besorolására, megjelenítésére és értékelésére vonatkozó általános számviteli szabályok szerint kezeli a teljes szerződést az IFRS 9 előírásai szerint.

## 2.10 Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok („FVOCI értékpapírok”)

Az FVOCI értékpapírokat olyan üzleti modell alapján tartják, amely szerződéses cash-flow-k beszédésével és az értékpapírok eladásával éri el a célját. Továbbá az értékpapírok szerződéses cash-flow-i kizárólag tőke és kint levő tőkeösszeg után járó kamat kifizetései.

Az értékpapír-befektetések az ügylet kötési napján könyvelődnek valós értéken. Az FVOCI értékpapírok valós értéken szerepelnek a pénzügyi helyzet kimutatásban, és az így elszámolt nem realizált nyereség és veszteség, a kamat és árfolyameredmény kivételével, az egyéb átfogó eredménykimutatásban jelenik meg. A fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumokhoz kapcsolódó FVOCI értékpapírok valós érték korrekciója az egyedi eredménykimutatásban jelenik meg. Az értékpapírok értékesítésekor a Bank FIFO módszer szerinti készletértékelést alkalmaz.

A Bank az Egyedi Egyéb Átfogó Eredménykimutatásban jeleníti meg azoknak a tőkeinstrumentumoknak a valós érték változását, amelyek nem kereskedési célra tartottak vagy nem az IFRS 3 standard alapján kerülnek megjelenítésre.

Az FVOCI értékpapírok valós értékre történő értékelése az értékpapírcsoporthoz tartozó jegyzett piaci ár nem elérhető, az értékpapírok valós értéke a jövőbeli pénzáramlások jelenértéké-ként kerül meghatározásra. A nem jegyzett értékpapírok valós értékének meghatározása a megfelelő egy részvényre jutó nyereség mutató segítségével történik.

Bizonyos tőkeinstrumentumok esetében a Bank visszavonhatatlan döntést hozott arra vonatkozóan, hogy az ezen instrumentumok valós értékének változását az egyéb átfogó jövedelemben számolja el a nyereség vagy veszteség helyett.

## 2.11 Hitelek, bankközi kihelyezések, követelések, illetve a hitelezési és kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés

A Bank amortizált bekerülési értéken értékeli azokat a hiteleket, bankközi kihelyezéseket és követeléseket, amelyeket a szerződéses cash-flow-k beszédése érdekében tart, továbbá ezen pénzügyi eszközök szerződéses feltételei meghatározott időpontokban olyan cash-flow-kat eredményeznek, amelyek kizárólag a tőke és a kint lévő tőkeösszeg után járó kamat kifizetései. A Bank eredménnyel szemben valós értéken értékelt hitelek soron jeleníti meg azokat a hiteleket, amelyek nem kereskedési céllal tartottak és a cash-flow jellemzői alapján nem kizárólag tőke és kint lévő tőkeösszeg után járó kamat kifizetéseit eredményezik.

Az amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek és a bankközi kihelyezések, követelések amortizált bekerülési értéken, a hitelezési, illetve kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztéssel csökkentett, még visszafizetetlen tőkekövetelésként szerepelnek az elhatárolt kamatokkal növelt értéken. A kezdeti megjelenítéskor a tranzakciós költségek és díjak módosítják a könyv szerinti értéket, és azok az effektív kamat kalkuláció részét képezik. A hitelek és bankközi kihelyezések kivezetésre kerülnek, ha a cash-flow-kra vonatkozó szerződéses jog lejár vagy az eszközök átadásra kerülnek.

Amennyiben egy pénzügyi eszköz kivezetésre kerül, a könyv szerinti érték és a kapott ellenérték különbsége az eredménykimutatásban kerül elszámolásra. Amikor egy pénzügyi eszköz szerződéses cash-flow-i módosításra kerülnek, és a módosítás nem eredményezi a pénzügyi eszköz kivezetését, a Bank újraszámítja a pénzügyi eszköz bruttó könyv szerinti értékét a várható jövőbeni cash-flow-k, az instrumentum eredeti eredeti effektív kamatlábbal történő diszkontálásával. Az instrumentum könyv szerinti értéke és várható cash-flow-k jelenértéke közötti különbség módosítás miatti nyereségment vagy veszteségment kerül elszámolásra az eredménykimutatásban. A kamatok és az amortizációs költség elszámolása az effektív kamat módszer alkalmazásával történik.

Egy pénzügyi eszköz a kezdeti megjelenítéskor valós értéken jelenik meg a könyvekben, amely a hitelek és kihelyezések esetében a tranzakciós értéknek felel meg. A piaci kamatoknál alacsonyabb kamatozással kihelyezett hitelek esetében azonban a kezdeti valós érték alacsonyabb, mint a tranzakciós ár. Ebből kifolyólag a Bank a hitelek és kihelyezések esetében a kezdeti megjelenítéskor érvényes valós érték és a tranzakciós ár közötti különbözetet elhatárolja, mert nem állnak rendelkezésre megfigyelhető piaci input adatok a valós értékeléshez.

Az értékvesztés összege a követelés bruttó könyv szerinti értéke és a várható jövőbeni pénzáramlásoknak a követelés eredeti effektív kamatlábbal diszkontált jelenértéke (megtérülő érték) közötti különbség, amely tartalmazza a garanciákból és fedezetekből várható megtérülést.

A hitelekre és bankközi kihelyezésekre elszámolt értékvesztés a Menedzsment becslései alapján kerül megállapításra a hitelezési és kihelyezési tevékenységgel kapcsolatban.

A Bank az IFRS 9 standard előírásainak megfelelően a hitelekre és bankközi kihelyezésekre értékvesztést a várható veszteség alapú modell alapján számol el. A háromszintű modell alapján a kezdeti megjelenítés pillanatától kezdve 12 havi várható hitelezési veszteséggel megegyező összegben kerül értékvesztés elszámolásra. A kezdeti megjelenítés óta jelentősen megnövekedett a hitelkockázattal rendelkező vagy objektív bizonyítékok alapján értékvesztett

ügyletek esetében élettartami várható hitelezési veszteséggel megegyező összegű értékvesztés kerül elszámolásra.

A vásárolt vagy keletkeztetett értékvesztett pénzügyi eszközök esetében szintén a kezdeti megjelenítés óta felmerült teljes élettartami várható veszteség kerül elszámolásra. Amennyiben a vásárolt vagy keletkeztetett értékvesztett pénzügyi eszközök élettartami várható hitelezési vesztesége az értékelés időpontjában alacsonyabb a kezdeti megjelenítéskor becsült várható hitelezési veszteség, akkor a Bank értékvesztés miatti nyereséget jelenít meg az eredménykimutatásban.

A hitelezési és kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés olyan szinten kerül meghatározásra, hogy fedezetet nyújtson az egyedileg azonosított hitelezési veszteségekre. Azon hitelek esetében, amelyekre az egyedileg azonosított hitelezési veszteség összegének megállapítása nem lehetséges objektív bizonyíték híján, csoportosan meghatározott értékvesztés kerül elszámolásra. Ezzel a hasonló hitelkockázati jellemzőkkel rendelkező pénzügyi eszköz portfóliók könyv szerinti értékét a Bank csökkenti a mérleg fordulónapján várhatóan megtérülő, historikus tapasztalatok alapján becsült összegre. A várható veszteség meghatározása historikus tapasztalat alapján történik. A várható veszteség arányosításra kerül azzal az átlagos időperiódussal, amely a veszteség bekövetkezésének eseménye és a veszteség realizálása között telik el. Ez a módszertan biztosítja azt, hogy a mérleg fordulónapján a portfólióban ténylegesen realizált veszteség kerüljön elszámolásra. Követő értékeléskor a Bank az Egyedi Eredménykimutatás „Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre” soron jeleníti meg a várható hitelezési veszteség képzésével és visszaírásával kapcsolatos összegeket, amelyek ahhoz szükségesek, hogy a fordulónapon az IFRS 9 szerinti hitelezési veszteség kerüljön megjelenítésre. Ha az értékvesztés indoka továbbra már nem áll fenn, az értékvesztés visszaírásra kerül a tárgyévi eredménykimutatásban. Ha egy későbbi időszakban az értékvesztés miatti veszteség csökken, és a csökkenést objektív módon egy olyan eseményhez lehet kapcsolni, amely az értékvesztés elszámolása után

következett be (mint például az adós hitelképességi besorolásának javulása), az előzőleg elszámolt értékvesztés miatti veszteséget vissza kell írni. A visszaírás eredményeként az eszközök könyv szerinti értéke nem haladhatja meg azt az amortizált bekerülési értéket, amely a visszazírás időpontjában lenne akkor, ha értékvesztés elszámolására korábban nem került volna sor. Amennyiben egy pénzügyi eszköz, amely korábban az első értékvesztési szakaszban volt, a követő értékeléskor a második vagy a harmadik értékvesztési szakaszba kerül besorolásra, akkor a hitelezési veszteséget az élettartami várható hitelezési veszteség szintjére kell módosítani. Amennyiben egy pénzügyi eszköz, amely korábban a második vagy a harmadik értékvesztési szakaszban volt, a követő értékeléskor az első szakaszba kerül besorolásra, akkor a hitelezési veszteséget a 12 havi várható hitelezési veszteség szintjére kell módosítani. Egy hitel akkor kerül leírásra, ha sikertelennek bizonyult a hitel átütemezése, behajtása, illetve a jövőbeni megtérülés nem valószínűsíthető. A hitel leírása a tárgyévi eredménykimutatás „Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre” során kerül elszámolásra. Az IFRS 9 standard részleges vagy teljes leírásra vonatkozó bekezdéseit a Bank a hitelek esetében alkalmazza. Amennyiben a pénzügyi eszköz (hitelkövetelés) a Bank számára várhatóan nem térül meg, akkor a pénzügyi eszköz a felmerülés időpontjában részlegesen vagy teljesen leírásra kerül. Egy hitel akkor kerül leírásra, amennyiben az lejárt vagy a Bank által felmondásra került. A leírásban érintett hitelkövetelés értékvesztése és bruttó értéke ugyanakkora mértékben leírásra kerül a várható maximális megtérülés összegéig a nettó érték változatlansága mellett. Az ügyféltől jogilag követelt érték változatlanul a részleges leírás előtti követelés bruttó értékével egyezik meg.

## 2.12 Visszavásárlási megállapodások, értékpapír kölcsönzés

Amennyiben a részvények és kötvények értékesítése előre meghatározott áron való vissza-

vásárlási kötelezettség mellett történik, azok továbbra is megjelennek a pénzügyi helyzet kimutatásban, és ellenértékük Egyéb kötelezettségeként, Magyar Nemzeti Bankkal, más bankokkal és a Magyar Állammal szembeni kötelezettségekként vagy Ügyfelek betéteiként kerül elszámolásra. Fordított esetben az újraértékesítési kötelezettség mellett vásárolt részvények és kötvények nem kerülnek elszámolásra a pénzügyi helyzet kimutatásban, és az érték kifizetett ellenérték vagy a Bankközi kihelyezések, követelések vagy az Ügyfelek betétei soron jelenik meg. A kamat egyenletesen kerül elszámolásra a visszavásárlási megállapodás időtartama alatt. Értékpapír kölcsönügyletek esetében a Bank pénzügyi helyzet kimutatásában nem jelennek meg az érintett értékpapírok, mivel az instrumentumok tulajdonjogához kapcsolódó jogok és kockázatok az átadónál maradnak. Ezek a tranzakciók pénzügyi kötelezettségeként, illetve követelésként szerepelnek a Bank könyveiben.

## 2.13 Tárgyi eszközök és immateriális javak

A tárgyi eszközök és az immateriális javak beszerzési értéken szerepelnek az értékcsökkenési leírással csökkentve. A tárgyi eszközöknek és immateriális javaknak a hasznos élettartam végén várható maradványértékkel csökkentett bekerülési értékét azokra az évekre kell felosztani, amely idő alatt ezeket az eszközöket a Bank előreláthatóan használni fogja. Az értékcsökkenést az adott eszköz becsült hasznos élettartama alatt lineáris módon számítják az alábbi éves kulcsok szerint:

### Immateriális javak

Szoftverek	15–33,3%
Vagyoni értékű jogok	16,7%
Ingatlanok	1–2%
Irodai berendezések, járművek	9–33,3%

A tárgyi eszközökre és az immateriális javakra azok üzembe helyezésének napjától kezdődően számol el értékcsökkenést a Bank. A tárgyi eszközök és immateriális javak könyv szerinti értékét a Bank évente felülvizsgálja és szükség ese-



tén értékvesztést számol el, ha a könyv szerinti érték tartósan magasabb a piaci értéknél.

Amennyiben indokolt, meghatározásra kerül az eszköz piaci értéke, és ha szükséges, az értékvesztés a piaci értékig elszámolásra kerül. Ha nincs lehetőség az egyes eszköz piaci értékének meghatározására, a Bank annak az eszközcsoportnak a piaci értékét határozza meg, ahová az adott eszköz tartozik. Ha az épületek, berendezések, egyéb tárgyi eszközök és immateriális javak könyv szerinti értéke nagyobb, mint a várhatóan megtérülő összeg, a különbséget azonnal leírásra kerül a várhatóan megtérülő értékig.

## 2.14 Befektetési célú ingatlanok

A Bank befektetési célú ingatlanjai olyan földterületek, épületek, épületrészek, amelyeket bérbeadási vagy tőkefelértékelődési, vagy mindkét céllal tart (vagy tulajdonosként vagy pedig pénzügyi lízing esetén lízingbevevőként), nem pedig szolgáltatások előállításával vagy nyújtásával kapcsolatos felhasználásra vagy igazgatási célokra, vagy a szokásos üzletmenet keretében történő értékesítésre. A Bank a befektetési célú ingatlanokat értékcsökkenéssel és értékvesztéssel (amennyiben van) csökkentett bekerülési értéken tartja nyilván. A befektetési célú ingatlanoknak a hasznos élettartam végén várható maradványértékkel csökkentett bekerülési értékét azokra az évekre kell felosztani, amely idő alatt ezeket az eszközöket a Bank előreláthatóan használni fogja. Az értékcsökkenést az adott eszköz becsült hasznos élettartama alatt lineáris módon számítják 1–2%-os éves kulcsok szerint.

## 2.15 Pénzügyi kötelezettségek

A pénzügyi kötelezettségek vagy valós értéken kerülnek bemutatásra az eredménykimutatáson átvezetve vagy amortizált bekerülési értékben. A valós értéken kimutatott pénzügyi kötelezettségek esetén a Bank közlést teszi a piaci feltételek és az üzleti környezet változásaiból fakadó valós értékben bekövetkezett változások

sokat. Az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi kötelezettségek vagy kereskedési célú pénzügyi kötelezettségek vagy bekerüléskor eredménnyel szemben valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi kötelezettségek. Az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek esetében, a pénzügyi kötelezettség keletkeztetésével összefüggésben kifizetett díjakat, jutalékokat a Bank az instrumentum futamideje alatt számolja el az eredményben. Bizonyos esetekben a Bank a pénzügyi kötelezettségei egy részét (jellemzően kibocsátott kötvényeket vagy alárendelt kölcsöntőke kötvényeket) a lejárat előtt visszavásárolja. Ilyen esetben az instrumentumért fizetett ellenérték és a pénzügyi kötelezettség amortizált bekerülési értékének a különbsége az eredményben kerül elszámolásra, a nem kamatjellegű bevételek között.

## 2.16 Lízing

A pénzügyi lízing keretében beszerzett eszközöket (amelyek hasonló jogokkal és kötelezettségekkel járnak, mintha az eszközök saját tulajdonúak lennének) a Bank a tényleges bekerülési értéken aktiválja, és a hasznos élettartam ideje alatt amortizálja. A lízingdíj tőkerészét a lízingkötelezettség csökkenéseként, míg a kamatrészt az eredmény terhére számolja el a Bank, így a fennálló kötelezettség állandó arányban csökken a lízing időtartama alatt. Az operatív lízing keretében fizetett lízingdíjakat az eredmény terhére lineáris módon, a lízing teljes futamideje alatt számolja el a Bank. Amennyiben az operatív lízing felmondásra kerül a futamidő lejárat előtt, a lízingbe adónak bármilyen, felmondási díj módjára fizetett összeg a felmondás évében ráfordításként kerül elszámolásra.

## 2.17 Visszavásárolt saját részvények

A visszavásárolt saját részvényeket a Bank a tőzsdén, illetve a tőzsdén kívüli piacon vásárolja és az egyedi éves pénzügyi kimutatásban saját tőkét csökkentő tételként mutatja be.

A visszavásárolt saját részvények értékesítésének eredménye közvetlenül a tartalékokkal (saját tőke) szemben kerül elszámolásra. A saját részvények kivezetése FIFO módszerrel történik.

## 2.18 Kamatbevételek és kamatráfordítások

A kamatbevételek és kamatráfordítások az eredménykimutatásban az effektív kamatmódszer alapján kerülnek kimutatásra arra az időszakra vonatkozóan, amelyhez kapcsolódnak. A kamatbevételek és kamatráfordítások között kerülnek elszámolásra bizonyos amortizálandó tranzakciós költségek (mint effektív kamat részei), valamint a kamatozó instrumentumok kezdeti bekerülési értéke és effektív kamatmódszerrel meghatározott lejáratkori érték közötti prémium-diszkont amortizáció. Szintén a kamatbevételek között kerülnek elszámolásra nem effektív kamat módszerrel a származékos pénzügyi instrumentumok időarányos kamatai, valamint a kamatswap ügyletek nyereségjellegű valós érték változásai. A Bank akkor számolja el a kamatbevételeket, amikor valószínű, hogy azok be is fognak folyni, és az összegük megbízhatóan megbecsülhető. A Bank kamatbevételt, illetve kamatráfordítást számol el hitelek, bankközi kihelyezések, FVOCI értékpapírok, amortizált bekerülési értékelt értékpapírok, valamint bankközi kötelezettségek, ügyfél betétek, kibocsátott értékpapírok, illetve alárendelt kölcsöntőke kötelezettségek után.

## 2.19 Díjak és jutalékok

A díjak és jutalékok az effektív kamatláb módszer felhasználásával kerülnek elszámolásra figyelembe véve az IFRS 9 rendelkezéseit, amennyiben ezek az amortizált bekerülési érték modellhez kapcsolódnak és ezáltal annak részét képezik. Bizonyos díjak és jutalékok, amelyek nem az amortizált bekerülési érték modell részei, az egyedi eredménykimutatásban az időbeli elhatárolás elve alapján, az IFRS 15-nek megfelelően kerülnek elszámolásra. További részletekért lásd a 25. sz. jegyzetet.

## 2.20 Osztalékbevételek

A Bank az osztalékból származó bevételeket akkor számolja el, amikor a kifizetésre való joga létrejön.

## 2.21 Társasági adó

Az évente fizetendő társasági adó mértéke a magyar törvények alapján meghatározott adókötelezettségen alapul, mely korrigálva van a halasztott adózással. A pénzügyi kimutatásokban és az adóbevallásban jelentkező eredmény közötti átmeneti időbeli eltérések miatt halasztott adó elszámolására olyan adókulcsokkal került sor, amelyek várhatóan a halasztott adó eszköz realizálásakor, illetve a halasztott adó kötelezettségek teljesítésekor érvényben lesznek. A Bank halasztott adókövetelést olyan mértékben jelenít meg minden olyan levonható átmeneti különbözetre, amilyen mértékben valószínű, hogy az átmeneti különbözet a belátható jövőben visszafordul és elegendő adóköteles nyereség fog rendelkezésre állni, amellyel szemben az átmeneti különbözet felhasználható.

## 2.22 Függő és jövőbeni kötelezettségek

A Bank a rendes üzletmenet során mérlegen kívüli tranzakciókkal is foglalkozik, melyek között szerepelnek adott bankgaranciák, akkreditívek, hitelnyújtási kötelezettségek és tranzakciók pénzügyi instrumentumokkal. A fenti tételekre vonatkozó céltartalékok szintje úgy van megállapítva, hogy fedezetet nyújtson az esetleges jövőbeni veszteségekre. A Menedzsment a tartalékolás kellő szintjét az egyes tételek, a veszteséggel kapcsolatos jelenlegi tapasztalatok, az adott gazdasági feltételek, a különböző tranzakciók kockázati tényezői és egyéb lényeges tényezők mérlegelése alapján határozza meg. A Bank akkor képez céltartalékot, amikor egy múltbeli eseményből kifolyólag jelenbeli kötelezettsége keletkezik; valószínűsíthető, hogy gaz-

dasági hasznot termelő forrásokból származó kifizetésekre lesz szükség a kötelezettség teljesítéséhez; és a kötelezettség mértéke megbízhatóan valószínűsíthető.

### 2.23 Részvény-alapú kifizetések és munkavállalói juttatások

A Bank alkalmazza az IFRS 2 Részvény-alapú kifizetések standard előírásait.

A Bank részvényben teljesített részvény-alapú juttatásokat nyújt bizonyos munkavállalói részére. Ezeknek a juttatásoknak a Bank által becsült mennyiségét a kibocsátás napján számított valós értéken kell értékelni és az eredménykimutatásban személyi jellegű ráfordításként kell elszámolni, időarányosan az értékelt üzleti év során.

A valós érték számításához a Bank binomiális modellt alkalmaz. A modellben alkalmazott várható élettartamot módosítani kell az átruházásra, illetve lehívásra vonatkozó különböző korlátozások hatásával a Bank legjobb megítélése szerint. A Bank alkalmazza az IAS 19 Munkavállalói juttatások standard előírásait. Az IAS 19 alapján a fizetendő munkavállalói juttatásokat kötelezettséggként és ráfordításként kell elszámolni a pénzügyi kimutatásokban.

### 2.24 Egyedi cash-flow kimutatás

A cash-flow kimutatás szempontjából a készpénz és készpénz-egyenértékesek a Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal egyenlegét tartalmazzák a kalkulált kötelező tartalék kivételével. A fedezeti ügyletek pénzáramlásai ugyanazon soron kerülnek bemutatásra, mint az alapügylet. A monetáris eszközök záró devizaárfolyamra történő átszámításából adódó nem realizált nyereség és veszteség, valamint a származékos pénzügyi instrumentumok nem realizált nyeresége és vesztesége az alapügylettel együtt nettó módon kerülnek bemutatásra a cash-flow kimutatásban.

### 2.25 Szegmens információk

Az IFRS 8 Működési szegmens standard megköveteli a működési szegmensek azonosítását belső jelentések alapján. Ezek összetételét a döntéshozók folyamatosan ellenőrzik, felülvizsgálják. Mindezt annak érdekében, hogy a források a megfelelő szegmensekhez legyenek rendelve és a teljesítményük értékelhetővé váljon. A fentiek alapján a Bank által azonosított szegmensek, csoport szinten üzleti és földrajzi szegmensek.

Egyedi szinten a Menedzsment nem különít el szegmenseket csak csoport szinten összhangban az IFRS 8 4. bekezdésével. A fentiek alapján a Bank által azonosított szegmensek csoport szinten üzleti és földrajzi szegmensek. A Csoport IFRS 8 alapján bemutatott működési szegmensei a következők: OTP Core Magyarország, Oroszország, Ukrajna, Bulgária, Románia, Szerbia, Horvátország, Szlovákia, Montenegró, Lízing leányvállalatok, Alapkezelői leányvállalatok, Egyéb tevékenységű leányvállalatok, Corporate Center.

### 2.26 Összehasonlító adatok

Jelen egyedi pénzügyi kimutatások minden tekintetben azonos számviteli politikai elvek mentén készültek, mint az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített, 2017. december 31-ére vonatkozó Egyedi pénzügyi kimutatások, melyek 2018. március 13-án kerültek elfogadásra, kivéve az IFRS 9 és IFRS 15 standard első alkalmazásával kapcsolatos változásokat.

#### IFRS 9

Az IFRS 9 első alkalmazásával kapcsolatosan a Menedzsment úgy döntött, hogy összehasonlító adatként az IAS 39 standard alkalmazása szerinti 2017. év végi adatokkal egyező információk kerülnek közzétételre a pénzügyi kimutatásokban. A Bank az áttérés kapcsán a retrospektív áttérési módszert választotta.

IAS 39	IFRS 9	Nyitó egyenleg IAS 39 szerint 2018. jan. 1-jén	Átsorolás	Átértékelés átsorolás miatt	Átértékelés	
					1. szakasz	2. szakasz
<b>Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után</b>	<b>Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után</b>	<b>978.098</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-1.257</b>	<b>-</b>
Hitelek	Hitelek	2.145.046	-19.650	-	-1.350	-1.902
	Kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt hitelek	-	19.650	1.408	-	-
<b>Hitelek összesen</b>	<b>Hitelek összesen</b>	<b>2.145.046</b>	<b>-</b>	<b>1.408</b>	<b>-1.350</b>	<b>-1.902</b>
Kereskedési célú értékpapírok	Kereskedési célú értékpapírok	206.715	-	-	-	-
Értékesíthető értékpapírok	Kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	-	20.005	-	-	-
	Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	1.735.902	-20.005	-	-2.380	-
Lejáratig tartandó értékpapírok	Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	1.043.779	-	-	-1.477	-
<b>Értékpapírok összesen</b>	<b>Értékpapírok összesen</b>	<b>2.986.396</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-3.857</b>	<b>-</b>
Magyar állammal, és a Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségek	Magyar állammal, és a Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségek	694.533	-20.011	-	-	-
	Erdményel szemben valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi kötelezettségek	-	20.011	1.465	-	-
<b>Összesen</b>	<b>Összesen</b>	<b>5.415.007</b>	<b>-</b>	<b>-57</b>	<b>-6.464</b>	<b>-1.902</b>
Céltartalékok adott hitelnyújtási kötelezettségekre és pénzügyi garanciákra	Céltartalékok adott hitelnyújtási kötelezettségekre és pénzügyi garanciákra	10.007	-	-	-3.911	-240

## IFRS 15

Az IFRS 15 első alkalmazásának nem volt jelentős hatása a Bank pénzügyi kimutatásaira.

## 3. SZ. JEGYZET:

### JELENTŐS SZÁMVITELI BECSLÉSEK ÉS DÖNTÉSEK A SZÁMVITELI POLITIKA ALKALMAZÁSÁKOR

Az IFRS követelményeinek megfelelő egyedi pénzügyi kimutatások készítése megköveteli adott becslések és feltételezések alkalmazását, melyek befolyásolják a pénzügyi kimutatásokban és a jegyzetekben szereplő összegeket. A becslések és a kapcsolódó feltételezések a várható veszteségen és más, relevánsnak minősített tényezőknél alapulnak. A számviteli becsléseket és az ezeket megalapozó feltételezéseket folyamatosan felül kell vizsgálni. A számviteli becslések módosításait a módosítás időszakában kell elszámolni. A tényleges eredmények eltérhetnek ezen becslésektől. A becslések főbb területei a következők:

#### 3.1 Pénzügyi instrumentumok értékvesztése

A Bank rendszeresen felülvizsgálja a pénzügyi instrumentumok állományát értékvesztés

szempontjából. A Menedzsment a tartalékolás kellő szintjét az egyes hitelek és kihelyezések, veszteséggel kapcsolatos korábbi tapasztalatok, az adott gazdasági feltételek, a különböző hitelkategóriák kockázati tényezői és egyéb lényeges tényezők mérlegelése alapján határozza meg. Egy új háromszintű modell került kialakításra az IFRS 9 előírásainak való megfelelésre. Az új értékvesztés módszertanban osztályozva vannak a pénzügyi instrumentumok annak érdekében, hogy meghatározásra kerüljön a kezdeti megjelenítést követően a hitelkockázat jelentős növekedése, illetve lehetővé váljon az IFRS 9 szerint értékvesztett pénzügyi eszközök azonosítása. Azon instrumentumok esetében, amelyek értékvesztettek vagy jelentősen megnő a hitelkockázatuk, a teljes élettartamuk alatt várható hitelezési veszteség kerül elszámolásra. Részletekért lásd a 28.1.1 sz. jegyzetet.

értékvesztés miatt		Nyitó egyenleg IFRS 9 szerint 2018. jan. 1-jén
3. szakasz	POCI	
		<b>976.841</b>
-5.679	2.021	2.118.486
-	-	21.058
<b>-5.679</b>	<b>2.021</b>	<b>2.139.544</b>
-	-	206.715
-	-	20.005
-	-	1.713.517
-	-	1.042.302
-	-	<b>2.982.539</b>
-	-	674.522
-	-	21.476
<b>-5.679</b>	<b>2.021</b>	<b>5.402.926</b>
120	-	5.976

## 3.2 Jegyzett piaci ár nélküli instrumentumok értékelése

Aktív piaccal nem rendelkező pénzügyi instrumentumok valós értékét értékelési modellek alkalmazásával állapítja meg a Bank. A modelleket rendszeresen felülvizsgálják, és minden egyes modellt a legfrissebb piaci adatokra épül. A modellek a rendelkezésre álló piaci adatokra épülnek, ezért használatuk során bizonyos becslésekkel és feltételezésekkel kell élni (korrelációk, volatilitások stb.). A feltételezések változása befolyásolhatja a pénzügyi instrumentumok bemutatott valós értékét.

IFRS 13 Valós értéken történő értékelés megállapítja a valós értéken történő értékelés és a kapcsolódó közzétételek következettségének és összehasonlíthatóságának növelése érdekében egy valósérték-hierarchiát. Ez a hierarchia három szintbe kategorizálja a valós érték meghatározására használt értékelési módszerek inputjait. A valósérték-hierarchia a legnagyobb jelentőséget az azonos eszközök vagy kötelezettségek aktív piacain meglévő jegyzett (nem módosított) áraknak tulajdonítja, a legkisebbet pedig a nem megfigyelhető inputoknak. A valós értéken történő értékelés célja az, hogy megbecsüljék azt az árat, amelyen az eszköz értékesítésére vagy a kötelezettség átruházására irányuló szabályos ügylet végbemenne a piaci szereplők között az értékelés időpontjában a fennálló piaci feltételek mellett.

## 3.3 Céltartalékok

A hitelkeretek igénybe nem vett részére és a bankgaranciákra a céltartalék megképzése IFRS 9 standard előírásai szerint került elszámolásra. Ezekre az instrumentumokra a hitelkonverziós faktor alapján kerül céltartalék elszámolásra, amely a le nem hívott keret azon részét jelenti, amelyet valószínűleg le fognak hívni.

Az egyéb céltartalékok elszámolását a Bank az IAS 37 Céltartalékok, függő kötelezettségek és követelések standard alapján végzi. A Bank számos peres ügyben érintett.

A múltbeli tapasztalatok és szakértők jelentései alapján a Bank megbízhatóan képes meghatározni ezen ügyletek kimenetelét és ezáltal a várható veszteségek nagyságát, valamint a szükséges céltartalék mértékét (lásd a 19. sz. jegyzetet).

A Mérlegen kívüli tételekre képzett egyéb céltartalék magában foglalja a le nem zárt peres ügyekből várható kötelezettségekre, nyugdíjakra és a visszaigazolt akkreditívokra elszámolt céltartalékokat.

Céltartalékokat képez a Bank, ha egy múltbeli esemény következtében meglévő kötelme áll fenn, valószínű, hogy a kötelelem teljesítéséhez gazdasági hasznokat megtestesítő erőforrások kiáramlására lesz szükség, és a kötelelem összegére megbízható becslés készíthető.

## 3.4 Üzleti modell

A Bank által tartott pénzügyi eszközök alapvetően három kategóriába sorolhatók, aszerint, hogy az egyes pénzügyi eszközök milyen üzleti modell keretében vannak kezelve.

Üzleti modell, amelynek célja a pénzügyi eszközök tartása a szerződéses cash-flow-k begyűjtése érdekében. Ezen üzleti modellen belül a Bank elsősorban hiteleket és előlegeket, hosszú lejáratú értékpapírokat, valamint egyéb pénzügyi eszközöket kezel. Üzleti modell, amelynek célja a szerződéses cash-flow-k összegyűjtése és a pénzügyi eszközök értékesítése. Ezen üzleti modellen belül a Bank csak értékpapírokat kezel.

Üzleti modell, amelynek célja egy rövid távú nyereség elérése. Ezen üzleti modellen belül a Bank értékpapírokat és származékos pénzügyi eszközöket kezel.

#### 4. SZ. JEGYZET:

### PÉNZTÁRAK, BETÉTSZÁMLÁK, ELSZÁMOLÁSOK A MAGYAR NEMZETI BANKKAL (millió forintban)

	2018	2017
<b>Pénztárak:</b>		
forint	166.419	93.496
valuta	11.517	9.610
	<b>177.936</b>	<b>103.106</b>
<b>Betét számlák és elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal:</b>		
<b>Éven belüli:</b>		
forint	58.152	204.522
deviza	124.725	91.346
	<b>182.877</b>	<b>295.868</b>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	42	150
<b>Összesen</b>	<b>360.855</b>	<b>399.124</b>
Kötelező jegybanki tartalék átlagos állománya	57,497	51,270
<b>Pénzeszközök záró egyenlege</b>	<b>303,358</b>	<b>347.854</b>
Kötelező jegybanki tartalékráta mértéke	1%	1%

A Banknak jegybanki rendelet alapján forrásának meghatározott százalékában kötelező tartalékot kell elhelyeznie az MNB-nél. A kötelező tartalék meghatározásakor az alábbi tartalék-köteles forrásokat kell figyelembe venni:

- betétek és felvett hitelek,
- hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok,
- repó ügyletek.

A kötelező tartalék összege a tartalékköteles források állománya és a kötelező tartalékráta szorzata, amely mértékét az MNB külön rende-

letben határozza meg. A Bank a kötelező tartalék-előírást utólag, a tartalékszámítási időszakot követő második hónapban átlagban köteles teljesíteni, a kötelező tartalék-előírásnak havonta egy alkalommal, a teljesítési időszak utolsó naptári napján köteles megfelelni. A Bank a kötelező tartalék-előírást azáltal teljesíti, hogy a kiszámított kötelező tartalék összegének megfelelő pénzeszközt havi átlagban az MNB által vezetett forint pénzforgalmi számláján tartja.

#### 5. SZ. JEGYZET:

### BANKKÖZI KIHELYEZÉSEK, KÖVETELÉSEK, A KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS LEVONÁSA UTÁN (millió forintban)

	2018	2017
<b>Éven belüli:</b>		
forint	549.206	662.357
deviza	212.527	108.875
	<b>761.733</b>	<b>771.232</b>
<b>Éven túli:</b>		
forint	283.467	196.079
deviza	28.500	9.304
	<b>311.967</b>	<b>205.383</b>
<b>Kihelyezések összesen</b>	<b>1.073.700</b>	<b>976.615</b>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	3.187	1.483
Értékvesztés a várható kihelyezési veszteségekre	-2.047	-
<b>Összesen</b>	<b>1.074.840</b>	<b>978.098</b>

#### Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2018	2017
<b>Január 1-jei egyenleg</b>	-	<b>32</b>
IFRS 9 alkalmazás hatása	1.257	-
Értékvesztés átsorolás	-105	-
Értékvesztésképzés	2.760	-32
Értékvesztés visszairása	-1.865	-
<b>Záró egyenleg</b>	<b>2.047</b>	<b>-</b>

## A bankközi kihelyezések kamatozása:

	2018	2017
Forint	0%–3,84%	–0,5%–3,84%
Deviza	–0,8%–3,7%	–0,73%–1,75%
Bankközi kihelyezések átlagos kamata	0,52%	0,74%

## 6. SZ. JEGYZET: EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (millió forintban)

	2018	2017
Kereskedési célú értékpapírok:		
Államkötvények	10.538	64.570
Egyéb nem kamatozó értékpapírok	7.169	9.187
Magyar diszkont kincstárjegyek	1.059	1.169
Jelzáloglevelek	972	–
Részvények	371	319
Magyar kamatozó kincstárjegyek	–	93.806
Egyéb kötvények	2.093	34.583
<b>Összesen</b>	<b>22.202</b>	<b>203.634</b>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	120	3.081
<b>Mindösszesen</b>	<b>22.322</b>	<b>206.715</b>
Kötelezően eredménnyel szemben értékelt értékpapírok értékpapírok:		
Befektetési jegyek	15.880	–
Kötvények	4.753	–
	20.633	–
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	25	–
<b>Összesen</b>	<b>20.658</b>	<b>–</b>
Kereskedési célú származékos pénzügyi eszközök:		
Kamatswap ügyletek	46.357	34.911
Devizaswap ügyletek	33.816	24.436
CCIRS és mark-to-market CCIRS* ügyletek	17.078	21.314
Egyéb határidős ügyletek**	14.811	16.551
<b>Összesen</b>	<b>112.062</b>	<b>97.212</b>
<b>Mindösszesen</b>	<b>155.042</b>	<b>303.927</b>

## A kereskedési célú értékpapírok kamatkondíciói és hátralévő lejáratja az alábbiak szerint összegezhető:

	2018	2017
Éven belül:		
változó kamatozású	1.969	2.943
fix kamatozású	5.195	116.480
	<b>7.164</b>	<b>119.423</b>
Éven túl:		
változó kamatozású	2.198	14.214
fix kamatozású	5.301	60.490
	<b>7.499</b>	<b>74.704</b>
Nem kamatozó értékpapírok	7.539	9.507
<b>Összesen</b>	<b>22.202</b>	<b>203.634</b>
A kereskedési célú értékpapírok állománya forintban	71,20%	81,86%
A kereskedési célú értékpapírok állománya devizában	28,80%	18,14%
<b>Kereskedési célú értékpapírok összesen</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>
Államkötvények állománya forintban	61,99%	96,69%
Államkötvények állománya devizában	38,01%	3,31%
<b>Államkötvények összesen</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>
Kereskedési célú értékpapírok kamatozása	0,01%–6,5%	0,01%–9,25%
Kereskedési célú értékpapírok átlagos kamata	3,98%	2,32%

\* CCIRS: Cross Currency Interest Rate Swap, azaz tőkecserés kamatswap (lásd a 2.6.2 sz. jegyzetet).

\*\* FX, részvény, commodity és index futures; FX forward; commodity és equity swap; FRA; FX opció (lásd a 2.6.2 sz. jegyzetet).

## 7. SZ. JEGYZET: ÉRTÉKESÍTHETŐ ÉRTÉKPAPÍROK (millió forintban)

	2018	2017*
Államkötvények	869.811	1.190.235
Jelzáloglevelek	224.965	149.987
Kamatozó kincstárjegy	234.399	142.988
Egyéb értékpapírok	105.716	234.150
tőzsdén jegyzett	34.725	116.541
forint	-	78.762
deviza	34.725	37.779
tőzsdén nem jegyzett	51.617	117.609
forint	22.886	48.410
deviza	28.731	69.199
<b>Összesen</b>	<b>1.415.517</b>	<b>1.717.360</b>
Nem kereskedési céllal tartott, az egyéb átfogó eredménykimutatáson keresztül valós értéken értékeltnek megjelölt tőkeinstrumentumok		
tőzsdén nem jegyzett	19.374	-
forint	566	-
deviza	18.808	-
<b>Összesen</b>	<b>19.374</b>	<b>-</b>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	17.014	18.628
Értékvesztés	-	-86
<b>Mindösszesen FVOCI értékpapírok/Értékesíthető értékpapírok</b>	<b>1.451.905</b>	<b>1.735.902</b>
FVOCI értékpapírok/Értékesíthető értékpapírok állománya forintban	81%	82%
FVOCI értékpapírok/Értékesíthető értékpapírok állománya devizában	19%	18%
<b>FVOCI értékpapírok/Értékesíthető értékpapírok összesen</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
Forintban denominált FVOCI értékpapírok/Értékesíthető értékpapírok kamatozása	0,5%–11%	0,63%–11%
Devizában denominált FVOCI értékpapírok/Értékesíthető értékpapírok kamatozása	-0,136%–7,25%	-0,15%–7,25%
FVOCI értékpapírok/Értékesíthető értékpapírok átlagos kamata	2,26%	1,92%

### Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2018	2017
<b>Január 1-jei egyenleg</b>	<b>86</b>	<b>-</b>
IFRS 9 átállás miatti változás	-86	-
Értékvesztés átsorolás	-	96
Értékvesztés elszámolása	-	-10
<b>Záró egyenleg</b>	<b>-</b>	<b>86</b>

### Az FVOCI értékpapírok/Értékesíthető értékpapírok kamatkondíciói és hátralévő lejáratát az alábbiak szerint összegezhetők:

	2018	2017
Éven belül:		
változó kamatozású	15.155	32.794
fix kamatozású	449.248	481.944
	<b>464.403</b>	<b>514.738</b>
Éven túl:		
változó kamatozású	143.458	86.473
fix kamatozású	807.656	1.084.450
	<b>951.114</b>	<b>1.170.923</b>
Nem kamatozó értékpapírok	19.374	31.699
<b>Összesen</b>	<b>1.434.891</b>	<b>1.717.360</b>

A Bank egyes fix kamatozású jelzáloglevelekre és egyéb értékpapírokra fedezeti ügyletet

kötött a kamatlábkockázattal szemben (lásd a 28.4 sz. jegyzetet).

\* A komparatív adatok az előző évi egyedi pénzügyi kimutatásokban értékesíthető értékpapírként szerepeltek. Részletekért lásd a 2.26 sz. jegyzetet.



	<b>2018</b>	<b>2017</b>
A saját tőkében elszámolt valós érték különbözet összegéből az eredménybe átvett nettó nyereség összege	-12.833	-7.117
Fedezett értékpapírok valós értéke		
Államkötvények	1.340.197	985.402
Egyéb kötvények	185.576	34.059
<b>Összesen</b>	<b>1.525.773</b>	<b>1.019.461</b>

Az üzleti év során nem történt értékesítés a eredménykimutatáson keresztül valós értéken nem kereskedési céllal tartott, az egyéb átfogó értékeltnek megjelölt tőkeinstrumentumokból.

## 8. SZ. JEGYZET: HITELEK (millió forintban)

### Eredménnyel szemben valós értéken értékelt hitelek:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Bruttó hitelek	34.373	-
Valós érték korrekció	-1.770	-
<b>Összesen</b>	<b>32.603</b>	<b>-</b>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	142	-
<b>Kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt hitelek összesen</b>	<b>32.745</b>	<b>-</b>

Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt hitelek kötelezően valós értéken értékelt hitelek.

### Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Rövid lejáratú hitelek és váltók (éven belüli)	1.317.656	1.081.438
Hosszú lejáratú hitelek és váltók (éven túli)	1.330.274	1.127.978
<b>Bruttó hitelek összesen</b>	<b>2.647.930</b>	<b>2.209.416</b>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	4.441	5.138
Értékvesztés	-66.253	-69.508
<b>Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek összesen</b>	<b>2.586.118</b>	<b>2.145.046</b>
<b>Hitelek összesen</b>	<b>2.618.863</b>	<b>2.145.046</b>

### Hitelállomány devizanemenkénti megoszlása:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Forint	57%	58%
Deviza	43%	42%
<b>Összesen</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

### Kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt hitelek kamatozására vonatkozó információk:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Éven belüli forinthitelek	1,19%–10,08%	-
Forinthitelek átlagos kamata	2,08%	-

### Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek kamatozására vonatkozó információk:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Éven belüli forinthitelek	-0,2%–37,5%	0%–37,5%
Éven túli forinthitelek	0,01%–37,5%	0%–37,5%
Devizahitelek	-0,50%–15,1%	-0,67%–22,2%
Forinthitelek átlagos kamata	6,70%	7,46%
Devizahitelek átlagos kamata	2,07%	2,31%

## A bruttó hitelállomány megbontása a főbb hitel típusokra az alábbi:

	2018		2017	
<b>Retail hitelek</b>	<b>547.277</b>	<b>20%</b>	<b>512.529</b>	<b>23%</b>
Fogyasztási hitelek	397.911	15%	334.301	15%
Jelzáloghitelek*	149.366	5%	178.228	8%
<b>Corporate hitelek</b>	<b>2.100.653</b>	<b>79%</b>	<b>1.696.887</b>	<b>77%</b>
Vállalati hitelek	2.003.392	75%	1.651.908	75%
Önkormányzati hitelek	97.261	4%	44.979	2%
<b>Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek összesen</b>	<b>2.647.930</b>	<b>99%</b>	<b>2.209.416</b>	<b>100%</b>
<b>Valós értéken értékelt hitelek összesen</b>	<b>32.603</b>	<b>1%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Összesen</b>	<b>2.680.533</b>	<b>100%</b>	<b>2.209.416</b>	<b>100%</b>

## Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2018	2017
<b>Január 1-jei egyenleg</b>	<b>69.508</b>	<b>91.335</b>
IFRS 9 átállás miatti változás	8.931	-
Értékvesztés átsorolás	26	-1.397
Értékvesztésképzés	102.203	79.422
Értékvesztés visszairása	-104.855	-85.280
Arányos leírás	-3.444	-3.372
Részleges leírás	-6.116	-11.200
<b>Záró egyenleg</b>	<b>66.253</b>	<b>69.508</b>

## A hitelezési és kihelyezési veszteségekre képzett értékvesztés az alábbiakban összegezhető:

	2018	2017
Értékvesztésképzés (+)/visszairás (-) kihelyezési veszteségekre	895	-32
Hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés	6.927	7.807
<b>Összesen</b>	<b>7.822</b>	<b>7.775</b>

A Bank visszkereseti jog nélkül, várható megtérülési értéken értékesíti a nem teljesítő hiteleket egy 100%-os tulajdonában lévő leányvállalatának, az OTP Faktoring Zrt.-nek (lásd a 32. sz. jegyzetet).

## 9. SZ. JEGYZET: BEFEKTETÉSEK LEÁNYVÁLLALATOKBAN, TÁRSULT ÉS KÖZÖS VEZETÉSŰ VÁLLALKOZÁSOKBAN ÉS EGYÉB BEFEKTETÉSEK (millió forintban)

	2018	2017
Befektetések leányvállalatokban		
Meghatározó érdekeltség	1.712.635	1.502.999
Egyéb befektetések	1.013	3.261
<b>Összesen</b>	<b>1.713.648</b>	<b>1.506.260</b>
Értékvesztés	-536.075	-538.846
<b>Mindösszesen</b>	<b>1.177.573</b>	<b>967.414</b>

Az egyéb befektetések olyan értékpapírokat tartalmaznak, amelyek bekerülési értéken vannak nyilvántartva. Ezek olyan instrumentumok,

amelyeknek nincs aktív piacon jegyzett piaci ára, és a valós értéküket nem lehet megbízhatóan meghatározni.

\* Lakáshiteleket is magában foglalja.

## Jelentős leányvállalatok

Az alábbiakban részletezzük azon befektetéseket, ahol a Bank meghatározó tulajdoni hányaddal rendelkezik. A Bank érdekeltségi

körébe tartozó társaságok – a táblázatban megjelölt kivételekkel – Magyarországon bejegyzett társaságok.

	2018		2017	
	Részesedés % (közvetlen/közvetett)	Bekerülési érték	Részesedés % (közvetlen/közvetett)	Bekerülési érték
OTP Bank JSC (Ukrajna)	100%	311.390	100%	311.390
OTP banka Hrvatska d.d. (Horvátország)	100%	205.349	100%	205.349
OTP Jelzálogbank Zrt.	100%	144.294	100%	144.294
OTP banka Srbija a.d. (Szerbia)	100%	131.164	98,90%	130.403
OTP Bank Romania S.A. (Románia)	100%	111.544	100%	102.514
DSK Bank EAD (Bulgária)	100%	280.692	100%	86.832
OAQ OTP Bank (Oroszország)	97,90%	74.332	97,90%	74.330
OTP Factoring Ukraine LLC (Ukraine)	100%	70.589	100%	70.589
Crnogorska komercijalna banka a.d. (Montenegró)	100%	58.484	100%	58.484
OOO AlyansReserv (Oroszország)	100%	50.075	100%	50.074
OTP Holding Malta Ltd.	100%	32.359	100%	32.359
Balance befektetési alap	100%	29.151	100%	29.151
Bank Center No. 1. Kft.	100%	26.063	100%	26.063
OTP Faktoring Zrt.	100%	25.411	100%	25.411
OTP Banka Slovensko a.s. (Szlovákia)	99,38%	29.134	99,38%	24.280
Air-Invest Kft.	100%	21.748	100%	21.748
Merkantil Bank Zrt.	100%	23.663	100%	21.415
Inga Kettő Kft.	100%	17.892	100%	17.892
OTP Életjáradék Zrt.	100%	15.300	100%	15.300
OTP Ingatlan Zrt.	100%	10.023	100%	10.023
Monicomp Zrt.	100%	9.234	100%	9.234
OTP Ingatlanlízing Zrt.	100%	–	100%	7.206
Egyéb		34.744		28.658
<b>Összesen</b>		<b>1.712.635</b>		<b>1.502.999</b>

## Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2018	2017
<b>Január 1-jei egyenleg</b>	<b>538.846</b>	<b>639.917</b>
Értékvesztés átsorolás	–	–35.871
Értékvesztésképzés	39.430	44.770
Értékvesztés visszairás	–34.994	–
Értékvesztés felhasználás	–7.207	–109.970
<b>Záró egyenleg</b>	<b>536.075</b>	<b>538.846</b>

A Bank úgy döntött, hogy a megtérülő érték kiszámításának alapja az értékesítési költségekkel csökkentett valós érték. A leánybankok értékvesztés tesztjéhez készített értékeléseket két jelenérték számításra épülő értékelési keretben végezte el a Bank, melyek azonos eredményt adnak, azonban más-más gazdasági összefüggéseket mutatnak meg. Egyrészt a DCF, diszkontált cash-flow módszer, ahol a leánybankok értéke a jövőben várható pénzáramlások diszkontált értéke, másrészt az EVA, gazdasági profit módszer, ahol a vállalat értéke a kezdeti befektetett tőke és a jövőbeni várható többletértékek, gazdasági profitok jelenértéké-

nek összege. A Bank az EVA módszer alkalmazását azért tartotta célszerűnek, mivel a DCF módszernél valósabban tükrözi az explicit periódus és a maradványérték hozzájárulását a cég értékéhez.

A Bank a stratégiai tervek meghatározásakor figyelembe vette a jelenlegi világgazdasági helyzetet, a várhatóan óvatos gazdasági talpra állást, illetve a meginduló gazdasági növekedést, valamint kapcsolódó kockázatokat, és ennek a pénzügyi szférára gyakorolt hatását, valamint a jelenlegi és várható külső finanszírozási lehetőségeket.

## Jelentős leányvállalatok esetében képzett értékvesztés állomány:

	2018	2017
OTP Bank JSC (Ukrajna)	258.448	272.824
OTP Factoring Ukraine LLC (Ukrajna)	69.451	70.451
OTP Jelzálogbank Zrt.	65.096	65.096
OTP banka Srbija a.d. (Szerbia)	53.383	63.233
Crnogorska komercijalna banka a.d. (Montenegró)	23.324	23.324
OTP Bank Romania S.A. (Románia)	19.026	–
OTP Banka Slovensko a.s. (Szlovákia)	12.649	–
Air-Invest Kft.	10.491	10.491
OTP Életjáradék Zrt.	10.970	10.102
OTP Ingatlanlízing Zrt.	–	7.206
R.E. Four d.o.o. (Szerbia)	3.763	3.763
Merkantil Bank Zrt.	–	2.585
OTP Ingatlan Zrt.	3.456	2.200
OTP Buildings s.r.o (Románia)	3.327	–
<b>Összesen</b>	<b>533.384</b>	<b>531.275</b>

## Jelentős leányvállalatoktól kapott és kereskedési célú és egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt részvényekből járó osztalékbevételek:

	2018	2017
DSK Bank EAD (Bulgária)	42.037	44.825
OTP Jelzálogbank Zrt.	18.250	20.623
OTP Alapkezelő Zrt.	386	5.159
OTP Holding Ltd. (Ciprus)	–	4.509
OTP Lakástakarék Zrt.	1.500	1.200
Egyéb	1.025	3.057
<b>Összesen</b>	<b>63.198</b>	<b>79.373</b>
Kereskedési célú részvényekből	5.125	3.141
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valósan értékelt tőkeinstrumentumokból	158	124
<b>Mindösszesen</b>	<b>68.481</b>	<b>82.638</b>

## Társult és közös vezetésű vállalkozások

A Bank közvetett tulajdonában álló cégeinek egyedi főbb adatai az alábbiak\*:

2018. december 31-én:

	D-ÉG Thermoset Kft.**	Szallas.hu Kft.	Company for Cash Services LLC	Összesen
Eszközök	3.883	2.135	2.377	<b>8.395</b>
Kötelezettségek	4.629	813	112	<b>5.554</b>
Saját tőke	–746	1.322	2.265	<b>2.841</b>
<b>Összes bevétel</b>	<b>2.386</b>	<b>4.172</b>	<b>1.136</b>	<b>7.694</b>
Tulajdoni arány	0,1%	30%	20%	

2017. december 31-én:

	D-ÉG Thermoset Kft.**	Szallas.hu Kft.	Company for Cash Services LLC	Összesen
Eszközök	3.883	1.667	2.289	<b>7.839</b>
Kötelezettségek	4.629	722	–	<b>5.351</b>
Saját tőke	–746	945	2.289	<b>2.488</b>
<b>Összes bevétel</b>	<b>2.386</b>	<b>3.459</b>	<b>127</b>	<b>5.972</b>
Tulajdoni arány	0,1%	30%	20%	

\* Nem auditált pénzügyi kimutatások alapján.

\*\* A D-ÉG Thermoset Kft. főbb adatai a legutóbbi 2017. október 31-i nem auditált pénzügyi kimutatásokon alapulnak.

A szerb leánybank (OTP banka Srbija a.d. Novi Sad) jegyzett tőkéjének összege 16.701.370.660 RSD összegről 31.607.808.040 RSD összegre változott, az OTP Bank Nyrt. tulajdoni részesedése jelenleg 99,04%.

A szlovák leánybank (OTP Banka Slovensko a.s.) jegyzett tőkéjének összege 88.539.106,84 EUR összegről 111.580.508,84 EUR összegre változott, az OTP Bank Nyrt. tulajdoni részesedése jelenleg 99,58%.

A román leánybank (OTP Bank Romania SA) jegyzett tőkéjének összege 1.254.252.720 RON összegről 1.509.252.960 RON összegre változott.

A Bank Center No. 1. Kft. jegyzett tőkéje 11.500.000.000 forint összegre emelkedett. Ennek megfelelően a tulajdonosi részesedés mértéke a következőkre módosult: OTP Bank Nyrt. 72,43%, INGA Kettő Kft. 27,57%.

Az OTP Bank adásvételi szerződést írt alá a Societe Generale Csoport albán leánybankja, a Banka Societe Generale Albania SH. A. („SGAL”) 88,89%-os részesedésének megvásárlásáról.

Az SGAL közel 6%-os piaci részesedésével Albánia 5. legnagyobb bankja. Univerzális

bankként a lakossági és vállalati szegmensben egyaránt aktív.

Az OTP Bank bulgáriai leánybankja, a DSK Bank EAD adásvételi szerződést írt alá a Societe Generale Csoporttal annak bolgár leánybankja, a Societe Generale Expressbank AD („SGEB”) 99,74%-os részesedésének, valamint az SGEB egyéb bolgár leányvállalatainak megvásárlásáról. Az SGEB 6,4%-os piaci részesedésével a bolgár bankszektor 7. legnagyobb szereplője, univerzális bankként a lakossági és vállalati szegmensben egyaránt aktív.

A bolgár leánybank jegyzett tőkéjének összege 153.984.000 BGN összegről 1.327.482.000 BGN összegre változott. A bolgár Cégbíróság 2018. december 27-én bejegyezte a tőkeemelést.

Az OTP Bank montenegrói leánybankja, a Crnogorska komercijalna banka a.d. adásvételi szerződést írt alá a Societe Generale Csoport montenegrói leánybankja, a Societe Generale banka Montenegro a.d. („SGM”) 90,56%-os részesedésének megvásárlásáról. Az SGM 11,5%-os piaci részesedésével Montenegró 4. legnagyobb bankja, univerzálisbankként a lakossági és vállalati szegmensben egyaránt aktív.

## 10. SZ. JEGYZET: AMORTIZÁLT BEKERÜLÉSI ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT ÉRTÉKPAPÍROK (millió forintban)

	2018	2017
Államkötvények	1.408.031	1.021.441
Jelzáloglevél	4.708	4.746
<b>Összesen</b>	<b>1.412.739</b>	<b>1.026.187</b>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	20.718	17.592
Értékvesztés	-1.668	-
<b>Mindösszesen</b>	<b>1.431.789</b>	<b>1.043.779</b>

### Az amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok kamatkondíciói és hátralévő lejáratát az alábbiak szerint összegezhették:

	2018	2017
Éven belül:		
fix kamatozású	115.872	59.004
	<b>115.872</b>	<b>59.004</b>
Éven túl:		
fix kamatozású	1.296.867	967.183
	<b>1.296.867</b>	<b>967.183</b>
<b>Összesen</b>	<b>1.412.739</b>	<b>1.026.187</b>

## Amortizált bekerülési értéken tartott portfólió megoszlása:

	2018	2017
Forint	100%	100%
<b>Összesen</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok kamatozása	0,5%–9,48%	1,75%–9,48%
Forintban denominált amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok átlagos kamata	3,44%	4,79%

## Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2018	2017
<b>Január 1-jei egyenleg</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
IFRS 9 átállás miatti változás	1.477	-
Értékvesztésképzés	875	-
Értékvesztés visszairása	-684	-
<b>Záró egyenleg</b>	<b>1.668</b>	<b>-</b>

## 11. SZ. JEGYZET: TÁRGYI ESZKÖZÖK ÉS IMMATERIÁLIS JAVAK (millió forintban)

### 2018. december 31-ével zárult évről:

	Immateriális javak	Ingatlanok	Irodai berendezések, járművek	Beruházások	Összesen
<b>Bruttó érték</b>					
<b>Január 1-jei egyenleg</b>	<b>96.253</b>	<b>67.368</b>	<b>72.591</b>	<b>6.283</b>	<b>242.495</b>
Évközi növekedés	19.209	3.513	13.387	17.626	53.735
Évközi csökkenés	-190	-3.956	-5.017	-16.899	-26.062
<b>December 31-i egyenleg</b>	<b>115.272</b>	<b>66.925</b>	<b>80.961</b>	<b>7.010</b>	<b>270.168</b>
<b>Értékcsökkenés</b>					
<b>Január 1-jei egyenleg</b>	<b>63.376</b>	<b>20.634</b>	<b>60.322</b>	<b>-</b>	<b>144.332</b>
Évközi növekedés	12.138	1.895	7.199	-	21.232
Évközi csökkenés	-125	-672	-4.924	-	-5.721
<b>December 31-i egyenleg</b>	<b>75.389</b>	<b>21.857</b>	<b>62.597</b>	<b>-</b>	<b>159.843</b>
<b>Nettó érték</b>					
<b>Január 1-jei egyenleg</b>	<b>32.877</b>	<b>46.734</b>	<b>12.269</b>	<b>6.283</b>	<b>98.163</b>
<b>December 31-i egyenleg</b>	<b>39.883</b>	<b>45.068</b>	<b>18.364</b>	<b>7.010</b>	<b>110.325</b>

### 2017. december 31-ével zárult évről:

	Immateriális javak	Ingatlanok	Irodai berendezések, járművek	Beruházások	Összesen
<b>Bruttó érték</b>					
<b>Január 1-jei egyenleg</b>	<b>112.896</b>	<b>69.652</b>	<b>70.445</b>	<b>2.738</b>	<b>255.731</b>
Évközi növekedés	22.340	2.514	7.917	14.114	46.885
Évközi csökkenés	-38.983	-4.798	-5.771	-10.569	-60.121
<b>December 31-i egyenleg</b>	<b>96.253</b>	<b>67.368</b>	<b>72.591</b>	<b>6.283</b>	<b>242.495</b>
<b>Értékcsökkenés</b>					
<b>Január 1-jei egyenleg</b>	<b>85.129</b>	<b>20.949</b>	<b>59.525</b>	<b>-</b>	<b>165.603</b>
Évközi növekedés	12.653	1.837	5.996	-	20.486
Évközi csökkenés	-34.406	-2.152	-5.199	-	-41.757
<b>December 31-i egyenleg</b>	<b>63.376</b>	<b>20.634</b>	<b>60.322</b>	<b>-</b>	<b>144.332</b>
<b>Nettó érték</b>					
<b>Január 1-jei egyenleg</b>	<b>27.767</b>	<b>48.703</b>	<b>10.920</b>	<b>2.738</b>	<b>90.128</b>
<b>December 31-i egyenleg</b>	<b>32.877</b>	<b>46.734</b>	<b>12.269</b>	<b>6.283</b>	<b>98.163</b>

A Bank nem rendelkezik határozatlan élettartamú immateriális javakkal.

## 12. SZ. JEGYZET: BEFEKTETÉSI CÉLÚ INGATLANOK (millió forintban)

2018. december 31-ével és 2017. december 31-ével zárult évre:

	2018	2017
<b>Bruttó érték</b>		
Január 1-jei egyenleg	2.961	2.811
Évközi növekedés, amelyek eszközként elszámolt későbbi ráfordításokból származnak	3	150
December 31-i egyenleg	2.964	2.961
<b>Értékcsökkenés</b>		
Január 1-jei egyenleg	587	544
Évközi növekedés	44	43
December 31-i egyenleg	631	587
<b>Nettó érték</b>		
Január 1-jei egyenleg	2.374	2.267
December 31-i egyenleg	2.333	2.374

A menedzsment megítélése szerint nincs lényeges különbség ezen ingatlanok valós értéke és könyv szerinti értéke között.

### Bevételek és kiadások:

	2018	2017
Bérleti díjbevétel	1	1
Értékcsökkenés	43	43

## 13. SZ. JEGYZET: EGYÉB ESZKÖZÖK\* (millió forintban)

	2018	2017
Kártyaforgalomból származó követelések	35.892	22.509
Aktív időbeli elhatárolás	23.610	24.172
MRP-vel szembeni követelés	18.535	6.087
Befektetési szolgáltatási tevékenységből származó követelések	7.044	3.272
OTP Jelzálogbank Zrt.-vel szembeni követelések	6.479	4.098
Vevőkövetelés	5.232	9.863
Állam megbízásából fizetett támogatások	4.287	4.267
Tőzsdei változó letét	3.058	1.443
Egyéb adott előlegek	1.791	2.127
Pótbefizetés miatti követelések	1.660	10.260
Egyéb	9.034	9.413
<b>Összesen</b>	<b>116.622</b>	<b>97.511</b>
Értékvesztés egyéb eszközökre**	-7.421	-17.595
<b>Egyéb eszközök összesen</b>	<b>109.201</b>	<b>79.916</b>
Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok	12.221	10.148
Halasztott adókövetelések***	1.241	7.991
<b>Egyéb kiemelt mérlegtételek összesen</b>	<b>13.462</b>	<b>18.139</b>
<b>Mindösszesen</b>	<b>122.663</b>	<b>98.055</b>

\* Egyéb eszközök – a társasági adókövetelések és a valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok valós értéke kivételével – várhatóan a fordulónapot követő tizenkét hónapon belül megtérülnek, elszámolásra kerülnek. A derivatív pénzügyi instrumentumok nem realizált eredménye az ügyletek lejáratának megfelelően térül meg.

\*\* Az egyéb eszközökre elszámolt értékvesztés legnagyobb arányban vevőkövetelésekre és készletekre elszámolt állományból áll.

\*\*\* Részletekért lásd a 27. sz. jegyzetet.

**Fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi eszközök pozitív valós értékének megoszlása:**

	2018	2017
Valós érték fedezeti IRS ügyletek	4.467	6.639
Valós érték fedezeti CCIRS ügyletek	4.003	3.509
Cash-flow fedezeti IRS ügyletek	3.751	–
<b>Összesen</b>	<b>12.221</b>	<b>10.148</b>

**Az egyéb eszközökre elszámolt értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:**

	2018	2017
<b>Január 1-jei egyenleg</b>	<b>17.595</b>	<b>5.804</b>
IFRS 9 átállás hatása	–175	–
Értékvesztés átsorolás	79	37.452
Értékvesztésképzés	4.418	6.573
Értékvesztés visszairás	–14.496	–32.234
<b>Záró egyenleg</b>	<b>7.421</b>	<b>17.595</b>

**14. SZ. JEGYZET: MAGYAR ÁLLAMMAL, A MAGYAR NEMZETI BANKKAL ÉS MÁS BANKOKKAL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK (millió forintban)**

	2018	2017
Éven belüli:		
forint	167.339	282.757
deviza	120.768	100.396
	<b>288.107</b>	<b>383.153</b>
Éven túli:		
forint	348.885	126.367
deviza	99.645	177.829
	<b>448.530</b>	<b>304.196</b>
<b>Összesen</b>	<b>736.637</b>	<b>687.349</b>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	1.399	7.184
<b>Mindösszesen</b>	<b>738.036</b>	<b>694.533</b>

**A Magyar Állammal, az MNB-vel és más bankokkal szembeni kötelezettségek kamatozására vonatkozó információk:**

	2018	2017
Éven belüli:		
forint	–15%–1,04%	–18%–0,9%
deviza	–0,40%–2,60%	–0,38%–1,91%
Éven túli:		
forint	0%–0,68%	0%–2,67%
deviza	0,1%–8,49%	–0,27%–0,5%
Átlagos kamat forint összegekre	0,93%	2,12%
Átlagos kamat deviza összegekre	2,29%	2,90%



## 15. SZ. JEGYZET: ÜGYFELEK BETÉTEI (millió forintban)

	2018	2017
Éven belüli:		
forint	4.787.625	4.266.829
deviza	904.245	901.876
	<b>5.691.870</b>	<b>5.168.705</b>
Éven túli:		
forint	48.100	22.633
	<b>48.100</b>	<b>22.633</b>
<b>Összesen</b>	<b>5.739.970</b>	<b>5.191.338</b>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	1.528	1.531
<b>Mindösszesen</b>	<b>5.741.498</b>	<b>5.192.869</b>

### Ügyfelek betéteinek kamatozására vonatkozó információk:

	2018	2017
Éven belüli forintbetétek	-5,11%–9,69%	-5%–9,69%
Éven túli forintbetétek	0%–6,96%	0%–10,10%
Devizabetétek	-0,4169%–23%	-0,4%–12,25%
Forintbetétek átlagos kamata	0,04%	0,08%
Devizabetétek átlagos kamata	0,29%	0,15%

### Az időszakra elszámolt, elhatárolt kamat nélküli betétállomány megbontása a főbb betéttípusokra az alábbi:

	2018		2017	
<b>Retail betétek</b>	<b>2.943.431</b>	<b>51%</b>	<b>2.562.571</b>	<b>49%</b>
Lakossági betétek	2.943.431	51%	2.562.571	49%
<b>Corporate betétek</b>	<b>2.796.539</b>	<b>49%</b>	<b>2.628.767</b>	<b>51%</b>
Közép- és nagyvállalati betétek	2.339.855	41%	2.095.613	41%
Önkormányzati betétek	456.684	8%	533.154	10%
<b>Összesen</b>	<b>5.739.970</b>	<b>100%</b>	<b>5.191.338</b>	<b>100%</b>

## 16. SZ. JEGYZET: KIBOCSÁTOTT ÉRTÉKPAPÍROK (millió forintban)

	2018	2017
Éven belüli:		
forint	9.397	12.930
deviza	4.817	6.818
	<b>14.214</b>	<b>19.748</b>
Éven túli:		
forint	32.460	40.538
deviza	–	1
	<b>32.460</b>	<b>40.539</b>
<b>Összesen</b>	<b>46.674</b>	<b>60.287</b>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	20	17
<b>Mindösszesen</b>	<b>46.694</b>	<b>60.304</b>

### Kibocsátott értékpapírok kamatozása a következő:

	2018	2017
Forintban kibocsátott értékpapírok	0,2%–1,7%	0,2%–1,75%
Devizában kibocsátott értékpapírok	1–2,6%	1%–1,67%
Forintban kibocsátott értékpapírok átlagos kamata	0,29%	0,09%
Devizában kibocsátott értékpapírok átlagos kamata	3,22%	0,44%

## Devizában kibocsátott értékpapírokkal kapcsolatos információk 2018. december 31-re vonatkozóan:

Megnevezés	Kibocsátás ideje	Lejárat	Deviza	Névérték millió deviza	Névérték millió forint	Kamatozás módja (tényleges %)
1. OTP_VK1_19/1	2018.02.16.	2019.02.16.	USD	3,04	855	2,51 változó
2. OTP_VK1_19/3	2018.05.18.	2019.05.18.	USD	2,99	839	2,26 változó
3. OTP_VK1_19/4	2018.06.28.	2019.06.28.	USD	2,98	838	2,31 változó
4. OTP_VK1_19/2	2018.03.29.	2019.03.29.	USD	2,83	796	2,60 változó
5. OTP_VK1_19/6	2018.10.04.	2019.10.04.	USD	2,07	581	1,00 változó
6. OTP_VK1_19/8	2018.12.20.	2019.12.20.	USD	1,50	420	1,00 változó
7. OTP_VK1_19/7	2018.11.15.	2019.11.15.	USD	0,89	250	1,00 változó
8. OTP_VK1_19/5	2018.08.06.	2019.08.06.	USD	0,85	238	1,00 változó
<b>Összesen devizában kibocsátott értékpapír</b>				<b>4.817</b>		

### 2018/2019. évi 200 milliárd forint keretösszegű kötvényprogram

2018. július 19-én a Bank 200 milliárd forint keretösszegű kötvényprogram elindításáról döntött, amely alapján névre szóló, dematerializált kötvényeket kíván nyilvánosan forgalomba hozni. Az MNB a 2018. augusztus 13-i dátumú összevont alaptájékoztatót, illetve a hirdetmény közzétételét 2018. augusztus 16-án engedélyezte. Az alaptájékoztató a közzétételt követő 12 hónapig hatályos.

A kibocsátó kezdeményezheti a kötvényprogram keretében forgalomba hozott kötvények tőzsdei bevezetését a Magyar Értéktőzsdére, a Szlovák Értéktőzsdére, a Román Értéktőzsdére, a Bolgár Értéktőzsdére, illetve a Horvát Értéktőzsdére, erre azonban kötelezettséget nem vállal.

### Fedezeti elszámolás

A strukturált kibocsátott értékpapírok egy részét a Bank kamatswap ügyletekkel fedezi, melynek során egy fix és egy változó kamat

valamint a strukturált kamat cseréjére kerül sor a felek között egy olyan névleges összegre vonatkozóan, amely egyenlő a fedezett értékpapír névértékével. Bizonyos esetekben a kamat strukturált komponensének fedezése opciókkal történik, amely megképezi a jogot a struktúra összegére, amely azonos a fedezett értékpapírban szereplő struktúra összegével. A fedezeti kapcsolat nagyon hatékonynak minősül, amelyben a fedezeti és fedezett instrumentum valós értékében vagy cash-flow-iban történt – a fedezett kockázatnak tulajdonítható – egymást ellentételező változás mértéke a 80–125 százalékos tartományon belülre esik.

A Bank által kibocsátott fix kamatozású értékpapíraiból származó cash-flow-k a HUF/EUR árfolyam változásának, illetve az EUR és HUF jegyzett kamatlábak változásainak vannak kitéve. Az ilyen típusú értékpapírok kapcsán felmerülő devizaárfolyam-kockázatot és kamatláb-kockázatot a Bank EUR és HUF kamatswap (IRS) ügyletekkel fedezi olyan módon, hogy a fix kamatot 3 hónapos HUF BUBOR, illetve EURIBOR-hoz kötött változó kamatra cserélte, ezzel biztosítva a kibocsátott értékpapírok kamat-, illetve árfolyamkockázatának semlegesítését.

## Forintban kibocsátott értékpapírokkal kapcsolatos információk 2018. december 31-re vonatkozóan:

	Megnevezés	Kibocsátás ideje	Lejárat	Névérték (millió Ft)	Kamatozás módja (tényleges %)	Fedezett	
1.	OTPX2019D	2013.03.22	2019.03.21	3.470	indexált	NaN	fedezett
2.	OTPX2020E	2014.06.18	2020.06.22	3.268	indexált	0,70	fedezett
3.	OTPX2020F	2014.10.10	2020.10.16	2.867	indexált	0,20	fedezett
4.	OTPX2019E	2013.06.28	2019.06.24	2.812	indexált	0,60	fedezett
5.	OTPRF2021B	2011.10.20	2021.10.25	2.534	indexált	NaN	fedezett
6.	OTPX2020G	2014.12.15	2020.12.21	2.493	indexált	0,30	fedezett
7.	OTPRF2020C	2010.11.11	2020.11.05	2.485	indexált	NaN	fedezett
8.	OTPRF2021A	2011.07.05	2021.07.13	2.361	indexált	NaN	fedezett
9.	OTPRF2020A	2010.07.12	2020.07.20	2.068	indexált	NaN	fedezett
10.	OTPRF2022A	2012.03.22	2022.03.23	1.804		2	fedezett
11.	OTPRF2020B	2010.07.12	2020.07.20	1.203	indexált	NaN	fedezett
12.	OTP_DK_19/I	2018.05.31	2019.05.31	1.113	diszkont	NaN	
13.	OTP_DK_19/II	2018.12.15	2019.05.31	1.046	diszkont	NaN	
14.	OTP_DK_20/I	2018.12.15	2020.05.31	794	diszkont	NaN	
15.	OTPRF2023A	2013.03.22	2023.03.24	650		2	fedezett
16.	OTPRF2022B	2012.03.22	2022.03.23	625		2	fedezett
17.	OTPRF2022E	2012.10.29	2022.10.31	620		2	fedezett
18.	OTP_DK_21/I	2018.12.15	2021.05.31	532	diszkont	NaN	
19.	OTPRF2022F	2012.12.28	2022.12.28	468		2	fedezett
20.	OTPRF2021C	2011.12.21	2021.12.30	464	indexált	NaN	fedezett
21.	OTP_DK_22/I	2018.12.15	2022.05.31	362	diszkont	NaN	
22.	OTPX2023A	2013.03.22	2023.03.24	353	indexált	1,70	fedezett
23.	OTPX2024B	2014.10.10	2024.10.16	324	indexált	0,70	fedezett
24.	OTPRF2021D	2011.12.21	2021.12.30	323	indexált	NaN	fedezett
25.	OTPX2021D	2011.12.21	2021.12.27	285	indexált	NaN	fedezett
26.	OTPX2022D	2012.12.28	2022.12.27	280	indexált	1,70	fedezett
27.	OTPX2024C	2014.12.15	2024.12.20	272	indexált	0,60	fedezett
28.	OTPX2020B	2010.06.28	2020.07.09	267	indexált	NaN	fedezett
29.	OTPX2021B	2011.06.17	2021.06.21	264	indexált	NaN	fedezett
30.	OTPX2020A	2010.03.25	2020.03.30	251	indexált	NaN	fedezett
31.	OTPX2021C	2011.09.19	2021.09.24	241	indexált	NaN	fedezett
32.	OTPX2024A	2014.06.18	2024.06.21	241	indexált	1,30	fedezett
33.	OTPX2023B	2013.06.28	2023.06.26	240	indexált	0,60	fedezett
34.	OTPX2019B	2009.10.05	2019.10.14	238	indexált	NaN	fedezett
35.	OTPX2019C	2009.12.14	2019.12.20	238	indexált	NaN	fedezett
36.	OTPX2021A	2011.04.01	2021.04.01	235	indexált	NaN	fedezett
37.	OTPX2022A	2012.03.22	2022.03.23	229	indexált	NaN	fedezett
38.	OTPX2022C	2012.10.29	2022.10.28	227	indexált	1,70	fedezett
39.	OTPRF2022D	2012.06.28	2022.06.28	222		2	fedezett
40.	OTPX2019A	2009.06.25	2019.07.01	211	indexált	NaN	fedezett
41.	OTPX2022B	2012.07.18	2022.07.18	201	indexált	1,70	fedezett
42.	OTPX2020D	2010.12.16	2020.12.18	177	indexált	NaN	fedezett
43.	OTPX2020C	2010.11.11	2020.11.05	176	indexált	NaN	fedezett
44.	OTPRF2022C	2012.06.28	2022.06.28	166		2	fedezett
45.	OTP_DK_23/I	2018.12.15	2023.05.31	86	diszkont	NaN	
46.	OTPRF2021E	2011.12.21	2021.12.30	58	indexált	NaN	fedezett
47.	OTPX2019B	2009.10.05	2019.10.14	48	indexált	NaN	fedezett
48.	Egyéb			226			
<b>Összesen forintban kibocsátott értékpapír</b>				<b>40.118</b>			
Nem amortizált prémium				-81			
Valós érték fedezeti ügylet miatti különbözet				1.820			
<b>Mindösszesen forintban kibocsátott értékpapír</b>				<b>41.857</b>			
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat				20			
<b>Mindösszesen kibocsátott értékpapír</b>				<b>46.694</b>			

**17. SZ. JEGYZET: EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELTKÉNT MEGJELÖLT PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK (millió forintban)**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Éven belüli:		
forint	3.321	–
	<b>3.321</b>	<b>–</b>
Éven túli:		
forint	28.809	–
	<b>28.809</b>	<b>–</b>
<b>Összesen</b>	<b>32.130</b>	<b>–</b>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	101	–
<b>Mindösszesen</b>	<b>32.231</b>	<b>–</b>

**Az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi kötelezettségek kamatozására vonatkozó információk:**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Éven belüli:		
forint	0,01%–2,68%	–
Éven túli:		
forint	0,01%–2,68%	–
Átlagos kamat forint összegekre	1,10%	–

**Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek egyeztetése:**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Szerződéses összeg	30.810	–
Piaci kockázatot tartalmazó valós értékcorrekció	1.320	–
<b>Bruttó könyv szerinti érték</b>	<b>32.130</b>	<b>–</b>

**18. SZ. JEGYZET: KERESKEDÉSI CÉLÚ DERIVATÍV PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK (millió forintban)**

**Kereskedési célú derivatív pénzügyi kötelezettségek negatív valós értékének ügylettípusonkénti bontása:**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
IRS ügyletek	29.776	30.871
Devizaswap ügyletek	26.654	14.326
CCIRS és mark-to-market CCIRS ügyletek	17.164	22.759
Egyéb határidős ügyletek*	9.244	11.589
<b>Összesen</b>	<b>82.838</b>	<b>79.545</b>

\* FX, részvény, commodity és index futures; FX forward; commodity és equity swap; FRA; FX opció.

## 19. SZ. JEGYZET: EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK\* (millió forintban)

	2018	2017
Befektetési szolgáltatási tevékenységből származó kötelezettségek	68.036	52.565
Ügyfelek kártyás vásárlásaiból eredő forint kötelezettségek	38.722	23.340
Függő és elszámolási számla	32.414	10.313
Passzív időbeli elhatárolás	20.139	21.710
Short pozíció miatti kötelezettségek	13.784	5.221
Szállítói tartozások	11.767	12.455
Céltartalékok függő és jövőbeni kötelezettségekre	11.385	19.759
Bérek és társadalombiztosítás	10.967	15.919
Adókkal kapcsolatos kötelezettségek	8.528	8.337
Lakáscélú hitelekkel kapcsolatos kötelezettségek	8.018	7.799
Egyéb	12.810	15.942
<b>Összesen</b>	<b>236.570</b>	<b>193.360</b>
Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok	6.925	17.179
<b>Mindösszesen</b>	<b>243.495</b>	<b>210.539</b>

### Az egyéb, függő és jövőbeni várható kötelezettségekre képzett céltartalékok részletezése:

	2018	2017
Egyéb függő és jövőbeni kötelezettségekre képzett	8.494	10.007
Peres ügyekre képzett	691	1.207
Korengedményes nyugdíjra és végkielégítésre képzett	1.000	1.000
Szerb Faktoring részesedéssel kapcsolatos kötelezettségvállalás	-	5.214
Egyéb céltartalék	1.200	2.331
<b>Összesen</b>	<b>11.385</b>	<b>19.759</b>

### Fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok valós értékének ügylettípusonkénti bontása:

	2018	2017
Valós érték fedezeti IRS ügyletek	6.050	17.179
Cash-flow fedezeti IRS ügyletek	523	-
Valós érték fedezeti CCIRS ügyletek	352	-
<b>Összesen</b>	<b>6.925</b>	<b>17.179</b>

### A függő és jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalékok levezetése:

	2018	2017
<b>Nyitó egyenleg</b>	<b>19.759</b>	<b>15.297</b>
IFRS 9 alkalmazás hatása	-4.030	-
Céltartalék képzés	23.000	32.980
Céltartalék felszabadítás	-27.344	-28.518
<b>Záró egyenleg</b>	<b>11.385</b>	<b>19.759</b>

\* Egyéb kötelezettségek – Halasztott adó kötelezettség és valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok valós értéke kivételével – várhatóan a fordulónapot követő tizenkét hónapon belül megtérülnek, elszámolásra kerülnek. A derivatív pénzügyi instrumentumok nem realizált eredménye az ügyletek lejáratainak megfelelően térül meg.

## 20. SZ. JEGYZET: ALÁRENDELT KÖLCSÖNTŐKE (millió forintban)

	2018	2017
Éven túli:		
deviza	109.995	108.377
<b>Összesen</b>	<b>109.995</b>	<b>108.377</b>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	459	458
<b>Mindösszesen</b>	<b>110.454</b>	<b>108.835</b>

### Az alárendelt kölcsöntőke kamatozására vonatkozó információk:

	2018	2017
Devizában denominált alárendelt kölcsöntőke	2,68%	2,67%
Devizában denominált alárendelt kölcsöntőke átlagos kamata	2,68%	2,78%

### A Bank által kibocsátott alárendelt kölcsöntőkének minősülő hiteleinek és kötvényeinek főbb adatai és kondíciói a következők 2018. december 31-ére vonatkozóan:

Típus	Névérték	Kibocsátás dátuma	Lejárat dátuma	Kibocsátási érték	Kamatozás	Aktuális kamat
Alárendelt kölcsöntőke kötvény	342,1 millió EUR	2006. november 7.	Lejárat nélküli	99,375%	3 havi EURIBOR +3% (negyedéves kamatfizetés)	2,683%

## 21. SZ. JEGYZET: JEGYZETT TŐKE (millió forintban)

	2018	2017
Engedélyezett, kibocsátott és befizetett:		
Törzsrészcvény	28.000	28.000

A részvények fajlagos névértéke 100 forint. Az összes részvény törzsrészcvény, amelyek ugyanazokat a jogokat biztosítják a részvényeseknek. Továbbá nincs korlátozás az osztalék kifizetésén és a tőke visszafizetésén.

## 22. SZ. JEGYZET: EREDMÉNYTARTALÉK ÉS EGYÉB TARTALÉKOK (millió forintban)

A 2000. évi C. törvény a számvitelről (a továbbiakban: Számviteli törvény) rendelkezéseinek megfelelően a Bank pénzügyi kimutatásait kizárólag a Nemzetközi Számviteli Standard Testület (IASB) által kibocsátott, az Európai Unió által is befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerinti pénzügyi kimutatás előírásai szerint állítja össze.

A Bank 2017. évi eredményéből 61.320 millió forint osztalék kifizetésére került sor a 2018. évben, amely részvényenként 219 forintos

osztalék kifizetését jelenti. 2019. évben a Bank Menedzsmentje várhatóan 61.320 millió forint osztalék kifizetését javasolja a 2018. évi eredményből, amely részvényenként 219 Ft-os osztalék kifizetését jelenti a részvénytulajdonosoknak.

A Számviteli törvény 114/B § előírása alapján a beszámoló fordulónapjára vonatkozóan, a Banknak meghatározott saját tőke megfeleltetési táblát kell összeállítania, és a kiegészítő megjegyzések részeként kell bemutatnia.

2006. október 19-én a Bank az OTP Csoport tulajdonában szereplő 14,5 millió darab saját részvényét átváltoztatható kötvényszerkeztúra (ICES – Income Certificate Exchangeable for Shares) megvalósítása révén értékesítette. A tranzakció keretében 10 millió darab OTP Bank Nyrt., és 4,5 millió darab az OTP Alapkezelő Zrt. tulajdonában lévő OTP részvény értékesítésére került sor a Budapesti Értéktőzsdén, az ICES jegyzési időszak alatt kötött ügyletek súlyozott átlagárfolyamán, azaz 7.080 Ft-os árfolyamon. A részvényeket az Opus Securities S. A. (a továbbiakban: Opus) vásárolta meg, melyekre átváltoztatható kötvényeket bocsátott ki összesen 514.274.000 EUR névértéken. A kötvénykibocsátáskor a részvények az értékesítési ár felett 32% prémiummal kerültek beszámításra. Az EUR alapú kötvények lejárat nélküliek, amit a befektetők a futamidő 6. évétől a 10. évig bezárólag válthatnak OTP részvényekre. Az első 10 év során a kamatozás fix 3,95%. A 11. évtől kezdődően a Kibocsátónak joga van a kötvényeket névértéken visszaváltani. A 11. évtől kezdődően a kötvények változó kamatozásúak, a kamatláb 3 havi EURIBOR +3%. A Banknak diszkrecionális joga van arra, hogy ne teljesítsen kamatfizetéseket. A ki nem fizetett kamatok nem halmozódnak.

A fent részletezett kondíciók miatt az ICES tőkeelemként került elszámolásra, és az ICES tulajdonosai felé teljesített bármely kifizetés is tőkét csökkentő ügyletként került rögzítésre.

A saját tőke megfeleltetési tábla tartalmazza az IFRS-ek szerinti saját tőke egyes elemeinek nyitó és záró adatait, továbbá ezekből levezetve egyes meghatározott saját tőke elemek nyitó és záró adatait. Szintén tartalmaznia kell az osztalékfizetésre rendelkezésre álló szabad eredménytartalékokat, amely az utolsó beszámolóval lezárt üzleti év tárgyévi adózott eredményét is magában foglaló eredménytartalék összegének az IAS 40 Befektetési célú ingatlanok című standard szerinti befektetési célú ingatlanok valószínű érték növekedése miatti elszámolt – halmozott – nem realizált nyereség összegével csökkentett

és a kapcsolódó IAS 12 Nyereségadó című standard alapján elszámolt nyereségadó halmozott összegével növelt összege.

## Jegyzett tőke

Alapításkor, illetve tőkeemeléskor a Cégbíróságon bejegyzett tőke.

## Részvény-alapú kifizetés ügyletek tartaléka

A tőkeinstrumentumban teljesített részvény-alapú kifizetési ügyletek tartaléka a Bank által kapott árukkal és szolgáltatásokkal összefüggésben elszámolt sajáttőke-növekedést testesíti meg, amelyet a kapott áruk és szolgáltatások valós értékén kell értékelni.

## Eredménytartalék

A korábbi évek felhalmozott nyeresége, amely nem került kifizetésre osztalékként a részvényesek részére.

## Opció tartalék

Az opció tartalék az OTP törzsrészvényekre vonatkozó, OTP–MOL részvénycsere ügylet megkötésének időpontjában meghatározott opció jogot testesíti meg, amely a saját tőkét csökkentő tételként kerül elszámolásra az ügylet megkötésekor.

## Értékelési tartalék

Az egyéb átfogó jövedelem olyan bevételi és ráfordítási tételeket foglal magában (ideértve az átsorolás miatti módosításokat is), amelyek nem kerülnek megjelenítésre az eredményben, ahogy azt egyéb IFRS-ek előírják vagy lehetővé teszik.

## Általános tartalék

A hitelintézet a tárgyévi adózott eredménye tíz százalékát általános tartalékba helyezi a Hpt. előírásai szerint. Az általános tartalék csak a tevékenységéből eredő veszteségek rendezésére használható fel.

## Lekötött tartalék

A lekötött tartalék a tőketartalékból és az eredménytartalékból lekötött összegeket tartalmazza.

**A Számviteli törvény 114/B § alapján a Bank saját tőke megfeleltetési táblája  
2018. december 31-re vonatkozóan a következő:**

2018. dec. 31. Záró	Jegyzett tőke	Tőke- tartalék	Részvény- alapú kifizetés tartaléka	Eredmény- tartalék és egyéb tartalékok	Opciós tartalék	Vissza- vásárolt saját részvények	Értékelési tartalék	Lekötött tartalék	Adózott ered- mény	Saját tőke összesen
<b>Saját tőke elemek IFRS szerint</b>	<b>28.000</b>	<b>52</b>	<b>35.632</b>	<b>1.504.690</b>	<b>-55.468</b>	<b>-1.964</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.510.942</b>
Fel nem használt fejlesztési tartalék	-	-	-	-1.473	-	-	-	1.473	-	-
Egyéb átfogó jövedelem	-	-	-	-43.910	-	-	43.910	-	-	-
Teljesített pót- befizetés eszközként kimutatott része	-	-	-	-310	-	-	-	-	-	-310
Opciós tartalék	-	-55.468	-	-	55.468	-	-	-	-	-
Visszavásárolt saját részvények	-	-1.964	-	-	-	1.964	-	-	-	-
Részvény-alapú kifizetések	-	35.632	-35.632	-	-	-	-	-	-	-
Tárgyidőszaki nettó eredmény	-	-	-	-173.442	-	-	-	-	173.442	-
Általános tartalék	-	-	-	-76.788	-	-	-	76.788	-	-
<b>Saját tőke elemek a számviteli törvény 114/B § szerint</b>	<b>28.000</b>	<b>-21.748</b>	<b>-</b>	<b>1.208.767</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>43.910</b>	<b>78.261</b>	<b>173.442</b>	<b>1.510.632</b>

**A Számviteli törvény 114/B § alapján a Bank saját tőke megfeleltetési táblája  
2018. január 1-jére vonatkozóan a következő:**

2018. jan. 1. Nyitó	Jegyzett tőke	Tőke- tartalék	Részvény- alapú kifizetés tartaléka	Eredmény- tartalék és egyéb tartalékok	Opciós tartalék	Vissza- vásárolt saját részvények	Értékelési tartalék	Lekötött tartalék	Adózott ered- mény	Saját tőke összesen
<b>Saját tőke elemek IFRS szerint</b>	<b>28.000</b>	<b>52</b>	<b>31.835</b>	<b>1.430.378</b>	<b>-55.468</b>	<b>-9.540</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.425.257</b>
Fel nem használt fejlesztési tartalék	-	-	-	-973	-	-	-	973	-	-
Egyéb átfogó jövedelem	-	-	-	-70.200	-	-	70.200	-	-	-
Teljesített pót- befizetés eszközként kimutatott része	-	-	-	-310	-	-	-	-	-	-310
Opciós tartalék	-	-55.468	-	-	55.468	-	-	-	-	-
Visszavásárolt saját részvények	-	-9.540	-	-	-	9.540	-	-	-	-
Részvény-alapú kifizetések	-	31.835	-31.835	-	-	-	-	-	-	-
Tárgyidőszaki nettó eredmény	-	-	-	-251.550	-	-	-	-	251.550	-
Általános tartalék	-	-	-	-59.444	-	-	-	59.444	-	-
<b>Saját tőke elemek a számviteli törvény 114/B § szerint</b>	<b>28.000</b>	<b>-33.121</b>	<b>-</b>	<b>1.047.901</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>70.200</b>	<b>60.417</b>	<b>251.550</b>	<b>1.424.947</b>

	2018. december 31.	2018. január 1.
Eredménytartalék	1.208.767	1.047.901
Adózott eredmény	173.442	251.550
<b>Rendelkezésre álló szabad eredménytartalék</b>	<b>1.382.209</b>	<b>1.299.451</b>



## 23. SZ. JEGYZET: VISSZAVÁSÁROLT SAJÁT RÉSZVÉNY (millió forintban)

	2018	2017
Névérték (törzsrészvény)	17	100
Könyv szerinti érték	1.964	9.540

A visszavásárolt saját részvények piacon történő vásárlását és értékesítését, amely az állomány könyv szerinti értékének változását okozta, a Közgyűlés hagyta jóvá.

### Változás a darabszámban:

	2018	2017
Január 1-jei részvény darabszám	1.002.456	1.263.462
Növekedés	1.358.018	1.441.203
Csökkenés	-2.190.622	-1.702.209
Záró részvény darabszám	169.852	1.002.456

### Változás a könyv szerinti értékben:

	2018	2017
Január 1-jei egyenleg	9.540	8.709
Növekedés	14.238	13.510
Csökkenés	-21.814	-12.679
Záró egyenleg	1.964	9.540

	2018	2017
OTP Csoporttagok tulajdonában lévő saját részvények	1.831	1.727

## 24. SZ. JEGYZET: ÉRTÉKVESZTÉSKÉPZÉS A HITELEZÉSI ÉS KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE (millió forintban)

	2018	2017
<b>Értékvesztésképzés a várható hitelezési veszteségekre</b>		
Értékvesztésképzés	98.759	76.050
Értékvesztés felhasználása	-106.761	-87.202
Hitelezési veszteség	14.929	18.959
	<b>6.927</b>	<b>7.807</b>
<b>Értékvesztés felhasználása a várható kihelyezési veszteségekre</b>		
Értékvesztésképzés	2.760	-
Értékvesztés felhasználás	-1.865	-32
	<b>895</b>	<b>-32</b>
<b>Értékvesztésképzés a várható hitelezési és kihelyezési veszteségekre</b>	<b>7.822</b>	<b>7.775</b>

## 25. SZ. JEGYZET: DÍJAK, JUTALÉKOK NETTÓ EREDMÉNYE (millió forintban)

### Díj-, jutalékbevételek:

	2018	2017
<b>Hitelekkel kapcsolatos díj és jutalékbevételek</b>	<b>4.768</b>	<b>8.309</b>
Betéti és pénzforgalmi díj- és jutalékbevételek	94.300	84.667
Kibocsátott bankkártyákkal kapcsolatos díj- és jutalékbevételek	65.447	60.066
Értékpapír kereskedelemmel kapcsolatos jutalékbevételek	22.713	28.235
OTP Jelzálogbank Zrt.-től kapott jutalékbevétel	12.791	14.254
Kártyabiztosításhoz és hitelezéshez kapcsolódó nettó díjbevételek	8.599	6.966
Egyéb	3.938	4.262
<b>Vevői szerződésekéből származó díjbevételek</b>	<b>207.788</b>	<b>198.450</b>
<b>Összes díjbevétel</b>	<b>212.556</b>	<b>206.759</b>
<b>Szerződéses egyenlegek</b>		
Egyéb eszközök között kimutatott követelések	6.178	3.545
Egyéb eszközök között kimutatott követelések értékvesztése	-49	-264
Az Egyéb kötelezettségek között kimutatott kötelezettségek	-103	-76

### A teljesítési kötelmek és a bevétel elszámolásával kapcsolatos elvek:

Jutalék kategória	A teljesítési kötelmek jellemzői, valamint azok időbeli ütemezése, illetve a lényegesebb fizetési feltételek	A bevétel elszámolása az IFRS 15 standard szerint
Betéti és pénzforgalmi díj- és jutalékbevételek	<p>A Bank számos számlavezetéssel kapcsolatos szolgáltatást nyújt mind lakossági, mind vállalkozó ügyfelei részére. Ezek jellemzően magukban foglalják a különböző bankszámla tranzakciók díjait (pl. átutalási díj, beszedési megbízás, díja, állandó jellegű megbízási díjak stb), internet banki szolgáltatások díjait (pl. OTPdirekt havidíj), számlakontrollal kapcsolatos díjakat (pl. sms díj), illetve egyéb bankszámlákkal kapcsolatos eseti díjakat (pl. számlakivonat díja, ügyintézési díj, igazolások díja stb).</p> <p>Azon díjak esetében, amelyeknél a Bank folyamatos szolgáltatást nyújt az ügyfelek részére a díjak havonta kerülnek elszámolásra utólag. A felszámított díjak jellemzően fix havi díjak, amelyek számlacsomagonként és ügyfél kategóriánként eltérőek lehetnek.</p> <p>A tranzakció alapú díjak kapcsán a Bank a pénzmozgással járó tranzakciók esetén a díjat a tranzakció időpontjában számolja el. A díj mértéke jellemzően a tranzakció %-ban kerül meghatározásra. Az egyéb tranzakció alapú díjak esetében (pl. sms díj), a díj elszámolása havonta történik utólag.</p> <p>Az eseti díjak kapcsán a Bank a díjakat alapvetően a szolgáltatás, ügyfél általi igénybevételekor számolja el. A díjak a meghatározásuk szempontjából lehetnek fix összegű vagy %-os mértékben meghatározott díjak.</p> <p>A Bank által felszámított díjak mértéke meghatározott időszakonként felülvizsgálatra kerül.</p>	<p>A folyamatosan nyújtott szolgáltatásokkal kapcsolatos díjak a szolgáltatásnyújtás időtartama alatt időarányosan kerülnek elszámolásra jellemzően havonta.</p> <p>A tranzakció alapú díjak vagy a tranzakció létrejöttékor vagy utólag havonta kerülnek elszámolásra.</p>
Kibocsátott bankkártyákkal kapcsolatos díj- és jutalékbevételek	<p>A Bank többféle bankkártyát bocsát ügyfelei rendelkezésére, amelyekkel kapcsolatban különböző díjak kerülnek felszámításra. A díjak alapvetően a kártyák kibocsátásával összefüggésben, valamint az azokkal kapcsolatos tranzakciók alapján kerülnek felszámításra.</p> <p>A díjak közül az éves kártya díj előre kerül felszámításra az ügyfelek által használatában lévő kártyák után fix összegben. Az éves kártya díj mértéke függ a kártya típusától.</p> <p>A tranzakció alapú díjak esetén (pl. készpénzfelvétel/befizetés díja, kereskedői jutalék, interchange díj stb) a díjak elszámolására a tranzakció meglétét követően azonnal kerül sor vagy utólag havonta. Mértéke jellemzően a tranzakció %-ban kerül meghatározásra fix minimum összeggel.</p> <p>Minden egyéb olyan díj esetében, ahol a Bank folyamatos szolgáltatást nyújt (pl. kártya zárlati díj) az ügyfelek részére a díjak havonta kerülnek elszámolásra utólag. A díj mértéke fix összegű.</p> <p>A Bank által felszámított díjak mértéke meghatározott időszakonként felülvizsgálatra kerül.</p>	<p>A folyamatosan nyújtott szolgáltatásokkal kapcsolatos díjak a szolgáltatásnyújtás időtartama alatt időarányosan kerülnek elszámolásra jellemzően havonta.</p> <p>A tranzakció alapú díjak vagy a tranzakció létrejöttékor vagy utólag havonta kerülnek elszámolásra.</p>
Értékpapír forgalmazzal kapcsolatos jutalékbevételek	<p>A Bank értékpapír számlavezetéssel kapcsolatos szolgáltatást nyújt az ügyfelei részére. A számlavezetéssel, valamint a számlákon végrehajtott tranzakciókkal összefüggésben díjak kerülnek felszámításra.</p> <p>Az értékpapír számlavezetési díj jellemzően negyedévente vagy évente kerül felszámításra utólag. Mértéke %-ban kerül meghatározásra, alapja az ügyfelek által a számlán, adott időszakban kezelt, értékpapír állományok.</p> <p>Az értékpapír számlán végrehajtott tranzakciók díjai azonnal a tranzakciót követően felszámításra kerülnek. Mértékük %-ban kerül meghatározásra, alapja a tranzakciós összeg.</p> <p>Az ügyfelek részére nyújtott komplex szolgáltatások (pl. portfóliókezelés, letétkezelés) díjai jellemzően havonta vagy évente kerülnek felszámításra utólag. A díj fix mértékű, bizonyos esetekben sikerdíj is felszámolásra kerül.</p>	<p>A folyamatosan nyújtott szolgáltatásokkal kapcsolatos díjak negyedévente vagy évente, utólag kerülnek terhelésre az ügyfél számlákon. A díjak havonta időarányosan elszámolásra kerülnek.</p> <p>A tranzakció alapú díjak a tranzakció létrejöttékor kerülnek elszámolásra.</p>

Jutalék kategória	A teljesítési kötelek jellemzői, valamint azok időbeli ütemezése, illetve a lényegesebb fizetési feltételek	A bevétel elszámolása az IFRS 15 standard szerint
OTP Jelzálogbank Zrt.-től kapott jutalékbevételek	<p>A Bank számos szolgáltatást nyújt leányvállalatai részére, amelyekkel összefüggésben díjbevétele keletkeznek. Ezek a díjak jellemzően különböző garanciákhoz és kezességvállalásokhoz, hitelszámla kezeléshez, ügynöki tevékenységhez, marketing tevékenységhez kapcsolódó szolgáltatások.</p> <p>A Jelzálogbank részére nyújtott, hitelszámla kezelési díj havonta kerül elszámolásra utólag. Alapja egyrészt a kezelt hitelszámlák darabszáma (fix díj), illetve a profit split módszerrel meghatározott változó rész.</p> <p>A Bank által nyújtott kezességvállalási szolgáltatás díja havonta utólag kerül elszámolásra. Meghatározása %-os mértékben történik. Alapja a kezességvállalásban érintett állomány.</p> <p>Az ügynöki tevékenység keretében kapott díj havonta kerül elszámolásra. Mértéke %-os, alapja az adott hónap során értékesített termékek.</p>	<p>A folyamatosan nyújtott szolgáltatásokkal kapcsolatos díjak a szolgáltatásnyújtás időtartama alatt időarányosan kerülnek elszámolásra jellemzően havonta.</p> <p>A tranzakció alapú díjak a tranzakció létrejöttkor kerülnek elszámolásra.</p>
Biztosítási díjbevételek	<p>Tekintve, hogy a Bank biztosítási szolgáltatást nem nyújt az ügyfelei részére, azokat csak közvetíti, az ügyfeleknek felszámított és a biztosító részére továbbutalt díjbevételek és díjráfordítások nettó módon kerülnek kimutatásra a díjbevételek között.</p> <p>Itt kerül továbbá elszámolásra a biztosítási szolgáltatás értékesítéséért felszámított ügynöki díj is. A díj havonta utólag kerül elszámolásra %-os mértékben.</p>	
Egyéb díjbevételek	<p>Itt kerülnek elszámolásra a fenti kategóriákba nem tartozó, a bank eredménye szempontjából nem jelentős díjbevételek (pl. széf bérlet, külön eljárási díj, fiók bérlet díja, adlak szolgáltatás díja, okiratmásolás díja stb.).</p> <p>Az egyéb díjak lehetnek folyamatos szolgáltatásnyújtáshoz vagy eseti ügyintézéshez kapcsolódó díjak. A folyamatos díjak havonta előre (pl. széfbérlet) vagy utólag kerülnek elszámolásra, jellemzően fix mértékben. Az eseti díjak a szolgáltatási kötelek kielégítését követően azonnal elszámolásra kerülnek, jellemzően szintén fix összegben.</p>	<p>A folyamatosan nyújtott szolgáltatásokkal kapcsolatos díjak jellemzően havonta kerülnek elszámolásra.</p> <p>Az eseti szolgáltatások díjai a szolgáltatásnyújtást követően azonnal elszámolásra kerülnek.</p>

### Díj-, jutalékráfordítások:

	2018	2017
Kibocsátott bankkártyákkal kapcsolatos díj-, jutalékráfordítások	25.024	19.070
Biztosítónak fizetett jutalékráfordítások	3.958	3.058
Hitelekkel kapcsolatos díj- és jutalékráfordítások	1.736	4.446
Értékpapír kereskedelemmel kapcsolatos jutalékráfordítások	1.122	914
Betét és pénzforgalmi jutalékráfordítások	1.087	935
Értékpapír letétkezelés díjráfordítása	574	409
Postai jutalékráfordítások	246	250
Pénzügyi műveletek jutalékráfordításai	122	351
Egyéb	470	922
<b>Összes díjráfordítás</b>	<b>34.339</b>	<b>30.355</b>
<b>Díjak, jutalékok nettó eredménye</b>	<b>178.217</b>	<b>176.404</b>

## 26. SZ. JEGYZET: EGYÉB MŰKÖDÉSI BEVÉTELEK ÉS RÁFORDÍTÁSOK ÉS EGYÉB ADMINISZTRATÍV RÁFORDÍTÁSOK (millió forintban)

Egyéb működési bevételek	2018	2017
Ingatlantranzakciók nyeresége	219	222
Követelés értékesítésének nyeresége	290	5.190
Gépek bérleti díja	599	619
Egyéb	4.071	3.959
<b>Összesen</b>	<b>5.179</b>	<b>9.990</b>

<b>Nettó egyéb működési ráfordítások</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Értékvesztés visszairása (+)/elszámolása (-) az egyéb eszközökre	10.078	25.664
Céltartalék felszabadítás (+)/képzés (-) a függő és jövőbeni kötelezettségekre	4.343	-4.462
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok értékvesztése visszairása	-191	-
Bírság (Gazdasági Versenyhivatal, Fogyasztóvédelem, Felügyelet által kiszabott)	-1.441	-18
Hitelezési veszteség az egyéb eszközökre	-2.949	-2.408
Sportági szakszövetség, valamint közhasznú szervezetek részére adott támogatás	-3.979	-7.331
Véglegesen átadott pénzeszköz	-4.397	-1.156
Értékvesztés visszairása/elszámolása befektetésekre leányvállalatokban	-4.436	65.200
Egyéb	-2.051	-4.130
<b>Összesen</b>	<b>-5.023</b>	<b>71.359</b>

<b>Egyéb adminisztratív ráfordítások</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Személyi jellegű ráfordítások</b>		
Béreköltség	76.164	64.115
Személyi jellegű ráfordításokkal kapcsolatos adók	17.254	16.407
Egyéb személyi jellegű ráfordítások	11.401	9.922
<b>Összesen</b>	<b>104.819</b>	<b>90.444</b>
<b>Értékcsökkenés</b>	<b>21.232</b>	<b>20.486</b>

<b>Egyéb általános költségek</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Adók, társasági adó kivételével*	72.084	67.055
Szolgáltatások	31.158	28.603
Általános költségek, bérleti díjakat is ideértve	27.286	25.195
Szakértői díjak	12.313	12.747
Hirdetés	8.263	7.855
<b>Összesen</b>	<b>151.104</b>	<b>141.455</b>
<b>Mindösszesen</b>	<b>277.155</b>	<b>252.385</b>

## 27. SZ. JEGYZET: TÁRSASÁGI ADÓ (millió forintban)

A Bankot jelenleg 9%-os társasági adó terheli.

### Az elszámolt társasági adó levezetés az alábbiak szerint alakult:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Tárgyévi adó	1.670	878
Halasztott adó ráfordítás	9.521	17.989
<b>Összesen</b>	<b>11.191</b>	<b>18.867</b>

### A halasztott adó levezetése az alábbiak szerint alakult:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Január 1-jei egyenleg</b>	<b>7.991</b>	<b>27.603</b>
Halasztott adó ráfordítás az eredménykimutatáson átvezetve	-9.521	-17.989
Halasztott adó bevétel (+)/ráfordítás (-) az egyéb átfogó eredménykimutatáson átvezetve	2.771	-1.623
<b>Záró egyenleg</b>	<b>1.241</b>	<b>7.991</b>

\* A pénzügyi szervezetek különadójának Bank által megfizetett mértéke 2018-ban 5,4 milliárd forint és 2017-ben 11 milliárd forint volt, amely az adózás előtti eredmény terhére került elszámolásra, ezzel csökkentve a társasági adó alapját. A 2018. december 31-ével zárult évben pénzügyi tranzakciós illeték jogcímen 57 milliárd forint került megfizetésre.

## A halasztott adó eszközök és kötelezettségek a következők szerint alakultak:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Fel nem használt adókedvezmények	5.330	11.452
Fogyasztói kölcsönszerződésekkel kapcsolatos törvények miatt visszaigényelhető adó	245	2.294
Goodwill miatti halasztott adó	–	1.268
Adótörvény szerint nem érvényesíthető tételek miatti halasztott adó	–	120
Negatív adóalap miatti adó elhatárolás	–	873
Származékos pénzügyi instrumentumok valós értékre való korrigálása	13	188
<b>Halasztott adó eszközök</b>	<b>5.588</b>	<b>16.195</b>
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok valós értékre való korrigálása	–4.034	–6.817
IFRS áttérési különbözetei miatti halasztott adó	–	–896
Tárgyi eszközök	–313	–315
Effektív kamatmódszer szerinti elszámolás hatása	–	–176
<b>Halasztott adó kötelezettségek</b>	<b>–4.347</b>	<b>–8.204</b>
<b>Nettó halasztott adó eszköz</b>	<b>1.241</b>	<b>7.991</b>

## A társasági adó levezetése az alábbiak szerint alakult:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Adózás előtti eredmény	184.633	270.417
Törvény szerinti adókulccsal számolt társasági adó (9%)	16.617	24.338
<b>Tartós eltérések miatti társasági adó korrekciók:</b>		
Adókedvezmény későbbi években történő felhasználása	6.122	10.492
Részvény-alapú kifizetés	342	324
Negatív adóalap miatti tartós eltérések	118	–
IFRS áttérés miatti tartós eltérések	0	–3.503
Adótörvény szerint nem érvényesíthető tételek	–17	–481
Adókedvezmény tárgyévi felhasználása	–4.835	–6.964
Osztalékbevételek	–6.164	–7.437
Egyéb	–992	2.098
<b>Társasági adó</b>	<b>11.191</b>	<b>18.867</b>
Effektív adókulcs	6,1%	7,0%

## 28. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban)

Pénzügyi instrumentum minden olyan szerződés, amely egyik fél számára pénzügyi eszközt, a másik fél számára pénzügyi kötelezettséget vagy tőkeinstrumentumot keletkeztet.

A pénzügyi eszközök a Bank számára bizonyos kockázatokat jelenthetnek.

A Bankot érintő leglényegesebb kockázatok a következők:

### 28.1 Hitelezési kockázat

A Bank hitelezési kockázatot vállal, amely annak a kockázata, hogy valamely másik fél nem tudja az adott összeget teljes egészében visszafizetni, amikor az esedékessé válik. A Bank úgy struk-

turálja az általa vállalt hitelezési kockázatot, hogy megszabja az egy adóssal vagy adóssal szemben felvállalható kockázat összegét. További módszer a földrajzi területek vagy hitel típusok szerinti limitek meghatározása. Az ilyen kockázatokat a Bank rendszeresen figyeli, és éves, illetve annál gyakoribb felülvizsgálatnak veti alá. Az egy adóssal szembeni kockázat – beleértve a bankokat és brókercégeket is – allimitek bevezetésével további csökkentésre került, amelyek mind a mérlegen belüli, mind a mérlegen kívüli kitétséget korlátozzák, és napi teljesítési kockázatra vonatkozó limitekkel a különböző kereskedési módzatok – pl. határidős devizaügyletek – esetén. A Bank napi szinten ellenőrzi a tényleges kockázati kitétséget a limitekhez viszonyítva.

A hitelezési kockázatnak való kitettséget a Bank oly módon kezeli, hogy rendszeres elemzést készít az adósok és potenciális adósok kamat- és tőke-visszafizetési képességét illetően, és szükség szerint változtatja a hitelfelvételi limiteket. A hitelkockázat kezelésének másik módja biztosítékok, illetve vállalati és személyi garanciák beszerzése.

### 28.1.1 Hitel típusok szerinti megbontás

#### Minősítési kategóriákba történő besorolás

A Bank az IFRS 9 standard előírásai szerint az amortizált bekerülési értéken és egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközöket, valamint a hitelnyújtási elkötelezettségeket és a pénzügyi garanciavállalásokat az alábbi kategóriába sorolja:

- 1. szakasz: Teljesítő
- 2. szakasz: Teljesítő, de a kezdeti megjelenítéshez képest jelentős hitelkockázat növekedést mutató
- 3. szakasz: Nem teljesítő
- POCI: Vásárolt vagy keletkeztetett értékvesztett pénzügyi eszközök

A Bank a vevőkövetelések, a szerződéses eszközök, valamint a lízingkövetelések esetében az egyszerűsített módszert alkalmazza az értékvesztés meghatározása során és minden esetben élettartam alatti várható hitelezési veszteséget számol.

Egy adott ügyfél vagy hitel defaultosnak tekintendő, ha a következők közül valamelyik, vagy mindkettő bekövetkezik, ha:

- az ügyfél 90 napot meghaladó jelentős késedelembe esik. Ezt tekintjük objektív kritériumnak.
- fennáll annak valószínűsége, hogy az ügyfél nem fogja teljes egészében teljesíteni kötelezettségeit. Ezt a feltételt default valószínűségi kritériumok alapján vizsgáljuk.

A default vizsgálat tárgyát azon (mérlegen belül, vagy kívül nyilvántartott) kitétségek képezik, melyek hitelkockázatot keletkeztetnek (azaz hitelezési jellegű kockázatvállalási szerződésekből származnak).

Az alábbi feltételek teljesülése esetén a pénzügyi eszköz hitelkockázata jelentősen megnövekszik:

- fizetési késedelme meghaladja a 30 napot,
  - teljesítő forborne besorolású,
  - egyedi döntés alapján az ügylet devizaneme jelentős „sokkot” szenvedett a hitelfolyósítás óta és annak vonatkozásában nem áll fenn fedezeti opció,
  - az ügylet-/üggyfélminősítési besorolása (rating) egy előre definiált értéket vesz fel vagy egy meghatározott sávba esik vagy a kezdeti megjelenítési értékhez viszonyítva előre meghatározott mértékben romlik,
  - lakossági jelzáloghitel esetén a loan-to-value mutató meghalad egy előre definiált értéket,
  - lakossági ügyfél másik hitelén fennálló default, amennyiben nem áll fenn cross-default
  - vállalati vagy önkormányzati ügyfelek esetében:
    - az adós pénzügyi nehézségei (pl. tőke-megfelelés, likviditás vagy az eszközminőség romlása)
    - a pénzügyi eszköz aktív piacán a likviditás, illetve az aktivitás jelentős csökkenése figyelhető meg.
    - az adós minősítése magas kockázatot tükröz, de a defaultnál jobb besorolású
    - lényegesen lecsökkent a fedezet értéke, amelyből az adós a hitelt törleszteni
    - a saját tőke 50%-nál nagyobb mértékű csökkenése veszteségek miatt
    - végelszámolás alatt álló ügyfelek
    - KHR-ből származó negatív információ: 30 napon túli késedelem
- Nem teljesítő az a pénzügyi eszköz, amely esetében a következő események, állapotok bármelyike fennáll:
- default,
  - nem teljesítő forborne besorolású,
  - vállalati vagy önkormányzati ügyfelek esetében:
    - szerződésszegés
    - az adós súlyos pénzügyi nehézségei (pl. tőke-megfelelés, likviditás vagy az eszközminőség romlása)
    - az adós ellen csőd-, felszámolási-, adósságrendezési eljárás indul
    - az adó ellen kényszerítési eljárás indul
    - a Bank által felmondott szerződés

- fraud esemény bekövetkezése
- KHR-ből származó negatív információ:  
90 napon túli késedelem
- a pénzügyi eszköz aktív piacának megszűnése
- ISDA alapú szerződésben történt default esemény

- Az élettartami várható hitelezési veszteségre vonatkozóan meg kell becsülni a pénzügyi eszköz várható élettartama során bekövetkező nemteljesítés kockázatát. A 12 hónapos várható hitelezési veszteség az élettartami várható hitelezési veszteségnek egy része, azok az élettartamig tartó cash-flow hiányok, amelyek akkor jelentkeznek, ha a hitelfelvevő a beszámolási időszakot követő 12 hónapon belül nem teljesít (vagy rövidebb időszak alatt, amennyiben egy pénzügyi eszköz várható élettartama kevesebb, mint 12 hónap), amelynek értéke valószínűséggel súlyozott.

Egy pénzügyi eszköz várható hitelezési veszteségeit oly módon kell kiszámítani, hogy az tükrözze:

- egy elfogulatlan és valószínűséggel súlyozott összeget, amelyet a lehetséges kimenetek értékének figyelembe vételével került meghatározásra,
- a pénz időértékét,
- az ésszerű és releváns információkat, amelyek a fordulónapon aránytalanul magas költségek vagy erőfeszítések nélkül rendel-

kezésre állnak a múltbeli eseményekről, a jelenlegi körülményekről és a jövőbeni gazdasági feltételek előrejelzéséről.

## **A várható hitelezési veszteség egyedileg és együttes alapon történő értékelése**

Csoportos értékelés alá tartoznak a következő kitétségek:

- lakossági kitétségek
- MKV kitétségek
- minden más egyedileg nem jelentős összegű, nem workout kezelésben szereplő kitétségek

A Bank a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat és vállalati kötvényeket csoportosan értékeli, kivétel a 3. szakasz besorolású és workout kezelésű ügyleteket.

Az értékelés során a kintlévőségek fizetési késedelmük szerint fizetési késedelmi kategóriákba kerülnek besorolásra.

Egyedi értékelés alá tartoznak a következő egyedileg jelentős összegű nem lakossági vagy MKV kitétségek:

- 3. szakaszba kerültek besorolásra,
- workout kezelésben vannak,
- vásárolt vagy keletkeztetett értékvesztett pénzügyi eszközök

Egyedileg jelentős összegű az a kintlévőség, amely összkockázata meghaladja a 100 millió forintot.

**Amortizált bekerülési értéken értékelt és egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök bruttó könyv szerinti és halmozott értékvesztésének megbontása értékvesztés szakaszok szerint 2018. december 31-én:**

Pénzügyi eszközök	Könyv szerinti érték	1. szakasz	Bruttó könyv 2. szakasz
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	360.855	360.855	–
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	1.074.840	1.075.281	1.606
<b>Fogyasztási hitelek</b>	<b>388.276</b>	<b>384.300</b>	<b>11.242</b>
Jelzáloghitelek	143.806	110.012	22.874
Önkormányzati hitelek	97.005	91.754	1.622
Vállalati hitelek	1.957.031	1.862.267	88.900
Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek	2.586.118	2.448.333	124.638
FVOCI értékpapírok*	1.451.905	1.451.905	–
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	1.431.789	1.433.457	–
<b>Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök és FVOCI értékpapírok összesen</b>	<b>6.905.507</b>	<b>6.782.859</b>	<b>113.216</b>
Adott hitelnyújtási elkötelezettségek	1.313.715	1.293.192	20.182
Pénzügyi garanciák	828.000	818.209	9.641
<b>Adott hitelnyújtási elkötelezettségek és pénzügyi garanciák összesen</b>	<b>2.133.383</b>	<b>2.111.401</b>	<b>29.823</b>

**Amortizált bekerülési értéken értékelt és egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök bruttó könyv szerinti és halmozott értékvesztésének megbontása értékvesztés szakaszok szerint 2017. december 31-én (IAS 39 szerinti értékvesztés állomány):**

Pénzügyi eszközök	Könyv szerinti érték	1. szakasz	Bruttó könyv 2. szakasz
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	296.018	295.667	351
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	978.098	975.390	2.708
<b>Fogyasztási hitelek</b>	<b>327.816</b>	<b>318.354</b>	<b>13.233</b>
Jelzáloghitelek	171.544	119.824	39.426
Önkormányzati hitelek	43.574	33.666	5.968
Vállalati hitelek	1.602.112	1.533.558	29.550
Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek	2.145.046	2.005.402	88.177
FVOCI értékpapírok*	1.735.902	1.735.902	–
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	1.043.779	1.043.779	–
<b>Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök és FVOCI értékpapírok összesen</b>	<b>6.198.843</b>	<b>6.056.140</b>	<b>91.236</b>
<b>IFRS 9 átállás hatása</b>	<b>-55.721</b>	<b>-39.340</b>	<b>-274</b>
<b>Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök és FVOCI értékpapírok összesen IFRS 9 szerint</b>	<b>6.143.122</b>	<b>6.016.800</b>	<b>90.962</b>
Adott hitelnyújtási elkötelezettségek	1.039.733	1.037.563	8.580
Pénzügyi garanciák	608.230	609.043	1.654
<b>Adott hitelnyújtási elkötelezettségek és pénzügyi garanciák összesen</b>	<b>1.647.963</b>	<b>1.646.606</b>	<b>10.234</b>
<b>IFRS 9 átállás hatása</b>	<b>4.031</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Adott hitelnyújtási elkötelezettségek és pénzügyi garanciák összesen IFRS 9 szerint</b>	<b>1.651.994</b>	<b>1.646.606</b>	<b>10.234</b>

\* Az FVOCI értékpapírok az Egyedi Pénzügyi Helyzet kimutatásban valós értéken kerülnek kimutatásra (lásd a 7. sz. jegyzetben). Az FVOCI értékpapírokra az értékvesztés az Egyedi Átfogó eredménykimutatásban van elszámolva, amit tartalmaz ezen tábla halmozott értékvesztés része.



szerinti érték/Névérték			Értékesítés/Céltartalék				
3. szakasz	Vásárolt vagy keletkeztetett értékesített pénzügyi eszközök	Összesen	1. szakasz	2. szakasz	3. szakasz	Vásárolt vagy keletkeztetett értékesített pénzügyi eszközök	Összesen
-	-	360.855	-	-	-	-	-
-	-	1.076.887	2.035	12	-	-	2.047
5.835	34	401.411	86	766	4.461	10	13.135
10.639	5.968	149.493	560	35	4.057	778	5.687
5.388	-	98.764	11.039	9.287	1.164	-	1.759
41.110	10.426	2.002.703	16.541	13.896	24.465	881	45.672
62.972	16.428	2.652.371	17.339	13.098	34.147	1.669	66.253
-	-	1.451.905	1.859	-	-	-	1.859
-	-	1.433.457	1.668	-	-	-	1.668
<b>62.972</b>	<b>16.428</b>	<b>6.975.475</b>	<b>22.901</b>	<b>13.110</b>	<b>34.147</b>	<b>1.669</b>	<b>71.827</b>
341	-	1.313.715	4.276	1.249	164	-	5.689
150	-	828.000	1.909	671	63	-	2.643
<b>491</b>	<b>-</b>	<b>2.141.715</b>	<b>6.185</b>	<b>1.920</b>	<b>227</b>	<b>-</b>	<b>8.332</b>

szerinti érték/Névérték			Értékesítés/Céltartalék				
3. szakasz	Vásárolt vagy keletkeztetett értékesített pénzügyi eszközök	Összesen	1. szakasz	2. szakasz	3. szakasz	Vásárolt vagy keletkeztetett értékesített pénzügyi eszközök	Összesen
-	-	296.018	-	-	-	-	-
-	-	978.098	-	-	-	-	-
5.931	83	337.601	5.198	2.190	2.371	26	9.785
13.779	5.454	178.483	209	578	5.431	721	6.939
5.291	-	44.925	128	26	1.197	-	1.351
81.037	9.400	1.653.545	5.110	497	45.058	768	51.433
106.038	14.937	2.214.554	10.645	3.291	54.057	1.515	69.508
-	-	1.735.902	-	-	-	-	-
-	-	1.043.779	-	-	-	-	-
<b>106.038</b>	<b>14.937</b>	<b>6.268.351</b>	<b>10.645</b>	<b>3.291</b>	<b>54.057</b>	<b>1.515</b>	<b>69.508</b>
-41	-2.021	-41.676	6.464	5.679	1.902	-	14.045
<b>105.997</b>	<b>12.916</b>	<b>6.226.675</b>	<b>17.109</b>	<b>8.970</b>	<b>55.959</b>	<b>1.515</b>	<b>83.553</b>
716	-	1.046.859	6.960	68	98	-	7.126
414	-	611.111	2.328	395	158	-	2.881
<b>1.130</b>	<b>-</b>	<b>1.657.970</b>	<b>9.288</b>	<b>463</b>	<b>256</b>	<b>-</b>	<b>10.007</b>
-	-	-	-3.911	-240	120	-	-4.031
<b>1.130</b>	<b>-</b>	<b>1.657.970</b>	<b>5.377</b>	<b>223</b>	<b>376</b>	<b>-</b>	<b>5.976</b>

**Amortizált bekerülési értéken értékelt és egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök halmozott értékvesztésének tárgyévi mozgása értékvesztési szakaszok közötti mozgással (2018. december 31-ével zárult év):**

Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek	1. szakasz	2. szakasz	3. szakasz	Vásárolt vagy keletkeztetett pénzügyi eszközök	Összesen
<b>Értékvesztés állomány 2018. január 1-jén IFRS 9 szerint</b>	<b>11.995</b>	<b>8.970</b>	<b>55.959</b>	<b>1.515</b>	<b>78.439</b>
Transzfer az 1. szakaszba	160	-3.123	-665	-	-3.628
Transzfer a 2. szakaszba	-401	7.343	-2.088	-	4.854
Transzfer a 3. szakaszba	-96	-1.334	3.713	-	2.283
Értékvesztés nettó változása	-1.156	253	-3.718	777	-3.844
Új vásárolt vagy keletkeztetett pénzügyi eszközök	8.900	3.235	9.512	29	21.676
Kivezetett pénzügyi eszközök (leírás nélkül)	-2.804	-1.420	-26.789	-482	-31.495
Unwinding kamatszámolás	-	-	2.939	505	3.444
Leírások	-57	-28	-4.716	-675	-5.476
<b>Értékvesztés állomány 2018. december 31-én</b>	<b>16.541</b>	<b>13.896</b>	<b>34.147</b>	<b>1.669</b>	<b>66.253</b>

Adott hitelnyújtási elkötelezettségek és pénzügyi garanciák	1. szakasz	2. szakasz	3. szakasz	Összesen
<b>Céltartalék állomány 2018. január 1-jén IFRS 9 szerint</b>	<b>5.377</b>	<b>223</b>	<b>376</b>	<b>5.976</b>
Transzfer az 1. szakaszba	31	-137	-90	-196
Transzfer a 2. szakaszba	-94	1.432	-24	1.314
Transzfer a 3. szakaszba	-3	-2	91	86
Értékvesztés nettó változása	21	94	13	128
Új vásárolt vagy keletkeztetett pénzügyi eszközök	1.104	170	1	1.275
Csökkenés	-251	140	-140	-251
<b>Céltartalék állomány 2018. december 31-én</b>	<b>6.185</b>	<b>1.920</b>	<b>227</b>	<b>8.332</b>

Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	1. szakasz	2. szakasz	Összesen
<b>Értékvesztés állomány 2018. január 1-jén IFRS 9 szerint</b>	<b>1.257</b>	<b>-</b>	<b>1.257</b>
Értékvesztés nettó változása	208	-	208
Új vásárolt vagy keletkeztetett pénzügyi eszközök	1.099	12	1.111
Kivezetett pénzügyi eszközök (leírás nélkül)	-529	-	-529
<b>Értékvesztés állomány 2018. december 31-én</b>	<b>2.035</b>	<b>12</b>	<b>2.047</b>

Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	1. szakasz	Összesen
<b>Értékvesztés állomány 2018. január 1-jén IFRS 9 szerint</b>	<b>1.477</b>	<b>1.477</b>
Értékvesztés nettó változása	168	168
Új vásárolt vagy keletkeztetett pénzügyi eszközök	108	108
Kivezetett pénzügyi eszközök (leírás nélkül)	-85	-85
<b>Értékvesztés állomány 2018. december 31-én</b>	<b>1.668</b>	<b>1.668</b>

FVOCI értékpapírok	1. szakasz	Összesen
<b>Értékvesztés állomány 2018. január 1-jén IFRS 9 szerint</b>	<b>2.380</b>	<b>2.380</b>
Értékvesztés nettó változása	-143	-143
Új vásárolt vagy keletkeztetett pénzügyi eszközök	560	560
Kivezetett pénzügyi eszközök (leírás nélkül)	-938	-938
<b>Értékvesztés állomány 2018. december 31-én</b>	<b>1.859</b>	<b>1.859</b>

## Hitelportfólió országok szerinti megoszlása

A nem minősített, illetve minősített bruttó kintlévőségek országok szerinti bontásban a következőképpen alakultak:

Ország	2018		2017	
	Bruttó hitelek és bankközi kihelyezések	Értékvesztés	Bruttó hitelek és bankközi kihelyezések	Értékvesztés
Magyarország	2.631.797	-53.027	2.373.404	-37.685
Málta	565.112	-1.821	465.497	-
Szerbia	119.146	-3.630	39.393	-3.255
Szlovákia	77.760	-54	-	-
Bulgária	67.964	-2.586	56.846	-1.399
Románia	59.680	-1.325	23.807	-2.988
Horvátország	32.556	-75	36.604	-14
Belgium	26.812	-74	18.571	-
Franciaország	26.013	-3	6.087	-
Svájc	24.743	-188	-	-
Ciprus	19.263	-620	41.536	-14.113
Egyesült Királyság	18.020	-24	43.782	-
Oroszország	14.298	-2.398	17.835	-1.830
Egyéb	46.094	-2.475	69.290	-8.224
<b>Amortizált bekerülési értéken értékelt bruttó hitelek és bankközi kihelyezések összesen</b>	<b>3.729.258</b>	<b>-68.300</b>	<b>3.192.652</b>	<b>-69.508</b>
Magyarország	32.745	-	-	-
<b>Valós értéken értékelt hitelek összesen</b>	<b>32.745</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Összesen</b>	<b>3.762.003</b>	<b>-68.300</b>	<b>3.192.652</b>	<b>-69.508</b>

### 28.1.2 Biztosítékok, fedezetek

A Bank kockázatvállalásai után nyilvántartott biztosítékok értéke **(teljes értéken)** biztosítéki típusok szerint a következőképpen alakult:

A biztosítékok mind a mérlegen belüli, mind a mérlegen kívüli kockázatvállalásokra vonatkoznak.

Biztosíték típus	2018	2017
Jelzálog	1.161.094	1.073.509
Garanciák és készfizető kezességek	388.753	273.462
Óvadék	127.856	119.887
ebből: pénzfedezet	42.160	47.354
értékpapír	82.079	69.742
egyéb	3.617	2.791
Engedményezés	121	160
Egyéb	682	1.172
<b>Összesen</b>	<b>1.678.506</b>	<b>1.468.190</b>

A Bank kockázatvállalásai után nyilvántartott biztosítékok értéke **(a követelés erejéig)** biztosítéki típusok szerint a következőképpen alakult:

A biztosítékok mind a mérlegen belüli, mind a mérlegen kívüli kockázatvállalásokra vonatkoznak.

Biztosíték típus	2018	2017
Jelzálog	429.424	421.699
Garanciák és készfizető kezességek	264.171	162.297
Óvadék	66.448	57.938
ebből: pénzfedezet	10.700	11.331
értékpapír	52.654	45.150
egyéb	3.094	1.457
Engedményezés	67	72
Egyéb	588	912
<b>Összesen</b>	<b>760.698</b>	<b>642.918</b>

A hitelportfólió követelés értékéig figyelembe vett fedezettségi szintje 20,14%-ról 20,40%-re növekedett 2018. december 31-re, míg a teljes értéken vett fedezettségi szintje 45,99%-ról 45,01%-re csökkent.

## A nem teljesítő hitelportfólió biztosítékai (teljes értéken):

	Bruttó könyv szerinti érték	Értékvesztés	Könyv szerinti érték	Fedezet értéke
Jelzáloghitel	10.639	-4.057	6.582	44.471
Önkormányzati hitel	5.388	-1.164	4.224	7.923
Vállalati hitel	41.110	-24.465	16.645	31.223
<b>Összesen</b>	<b>57.137</b>	<b>-29.686</b>	<b>27.451</b>	<b>83.617</b>

### 28.1.3 Átstrukturált hitelek

	2018		2017	
	Bruttó portfólió	Értékvesztés	Bruttó portfólió	Értékvesztés
Lakossági fogyasztási hitelek	3.973	-1.729	4.845	-98
Lakossági jelzálog hitelek	4.623	-331	31.976	-399
Közép- és nagyvállalati hitelek*	13.101	-2.303	14.147	-93
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	2.469	-362	718	-7
<b>Összesen</b>	<b>24.166</b>	<b>-4.724</b>	<b>51.686</b>	<b>-598</b>

### Átstrukturált portfólió definíció

A Bank által használt forborne definíció az EBA (EU) 2015/227 szabályozáson alapul.

### Pénzügyi instrumentumok minősítési kategóriák szerinti megoszlása\*\*

#### Kereskedési célú értékpapírok megoszlása 2018. december 31-re vonatkozóan az alábbi:

	A1	A2	A3	Aa3	Aaa	Ba2	Baa1	Baa2	Baa3	Nem besorolt	Összesen
Egyéb nem kamatozó értékpapírok	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.169	7.169
Államkötvények	-	-	-	-	277	-	-	-	10.149	112	10.538
Jelzáloglevelek	-	-	-	-	-	-	-	-	972	-	972
Magyar diszkont kincstárjegy	-	-	-	-	-	-	-	-	1.059	-	1.059
Magyar kamatozó kincstárjegy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Részvények	51	43	6	25	-	7	24	6	4	205	371
Egyéb kötvények	-	-	-	-	-	-	-	-	1.456	637	2.093
<b>Összesen</b>	<b>51</b>	<b>43</b>	<b>6</b>	<b>25</b>	<b>277</b>	<b>7</b>	<b>24</b>	<b>6</b>	<b>13.640</b>	<b>8.123</b>	<b>22.202</b>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat											120
<b>Mindösszesen</b>											<b>22.322</b>

#### Eredményel szemben kötelezően valós értéken értékelt értékpapírok megoszlása 2018. december 31-re vonatkozóan az alábbi:

	Nem besorolt	Összesen
Államkötvények	4.754	4.754
Magyar kamatozó kincstárjegy	15.879	15.879
<b>Összesen</b>	<b>20.633</b>	<b>20.633</b>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat		25
<b>Mindösszesen</b>		<b>20.658</b>

\* Tartalmaz projekt és szindikált hiteleket.

\*\* A Moody's minősítése szerinti adatok.

## FVOCI értékpapírok megoszlása 2018. december 31-re vonatkozóan az alábbi:

	A2	A3	Ba1	Ba2	Ba3	Baa1	Baa2	Baa3	Nem besorolt	Összesen
Jelzáloglevelek	–	–	–	–	–	53.703	–	148.220	23.042	224.965
Államkötvények	15.163	6.076	32.219	3.152	6.388	6.819	12.513	787.481	–	869.811
Magyar diszkont vagy kamatozó kincstárjegy	–	–	–	–	–	–	–	234.399	–	234.399
Egyéb nem kamatozó értékpapírok	–	–	–	–	–	–	–	–	4.345	4.345
Részvények	–	–	–	–	–	–	–	–	15.029	15.029
Egyéb kötvények	–	1.613	–	–	–	–	1.423	32.789	50.517	86.342
<b>Összesen</b>	<b>15.163</b>	<b>7.689</b>	<b>32.219</b>	<b>3.152</b>	<b>6.388</b>	<b>60.522</b>	<b>13.936</b>	<b>1.202.889</b>	<b>92.933</b>	<b>1.434.891</b>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat										17.014
Értékvesztés										–
<b>Mindösszesen</b>										<b>1.451.905</b>

## Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok megoszlása 2018. december 31-re vonatkozóan az alábbi:

	Baa3	Összesen
Államkötvények	1.408.031	1.408.031
Jelzáloglevél	4.708	4.708
<b>Összesen</b>	<b>1.412.739</b>	<b>1.412.739</b>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat		20.718
Értékvesztés		–1.668
<b>Mindösszesen</b>		<b>1.431.789</b>

## Az értékpapírok (kereskedési célú, kötelezően valós értéken értékelt, FVOCI és amortizált bekerülési értéken értékelt) ország szerinti megbontása az alábbi:

Ország	2018		2017	
	Bruttó könyv szerinti érték	Értékvesztés	Bruttó könyv szerinti érték	Értékvesztés
Magyarország	1.433.457	–1.668	1.043.779	–
<b>Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok összesen</b>	<b>1.433.457</b>	<b>–1.668</b>	<b>1.043.779</b>	<b>–</b>
Magyarország	1.307.438	–	1.566.919	–86
Oroszország	34.154	–	26.123	–
Szlovákia	27.342	–	51.941	–
Lengyelország	15.300	–	20.598	–
Bulgária	12.684	–	10.432	–
Románia	11.752	–	3.752	–
Ausztria	11.318	–	9.963	–
Szlovénia	7.052	–	10.297	–
Szerbia	6.501	–	6.357	–
Litvánia	6.220	–	6.071	–
Luxembourg	4.249	–	8.302	–
Horvátország	3.211	–	–	–
Amerikai Egyesült Államok	3.146	–	2.410	–
Svédország	1.443	–	1.423	–
Portugália	95	–	12	–
Spanyolország	–	–	11.388	–
<b>FVOCI értékpapírok összesen</b>	<b>1.451.905</b>	<b>–</b>	<b>1.735.988</b>	<b>–86</b>
Magyarország	20.902	–	171.136	–
Luxembourg	759	–	17.537	–
Amerikai Egyesült Államok	390	–	843	–
Németország	269	–	281	–
Kanada	2	–	–	–
Oroszország	–	–	16.895	–
Írország	–	–	3	–
Hollandia	–	–	19	–
Franciaország	–	–	1	–
<b>Kereskedési célú értékpapírok összesen</b>	<b>22.322</b>	<b>–</b>	<b>206.715</b>	<b>–</b>
Magyarország	15.879	–	–	–
Luxembourg	4.779	–	–	–
<b>Kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok</b>	<b>20.658</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Értékpapírok összesen</b>	<b>2.928.342</b>	<b>–1.668</b>	<b>2.986.482</b>	<b>–86</b>

## 28.2 Eszközök és források lejárat szerinti elemzése és a likviditási kockázat elemzése

A likviditási kockázat annak a kitettségeknek a mértéke, hogy a Banknak mennyiben kell a likvid eszközeit esetlegesen növelni, hogy a Bank időben eleget tudjon tenni a pénzügyi instrumentumokból származó kötelezettségeinek. A Bank a likviditási pozícióját az MNB által lefektetett irányelvek szerint kezeli.

A likviditási kockázatkezelési stratégia alapvetése, hogy a potenciálisan felmerülő összes kockázati faktort azonosítsa, és az adott faktornak való kitettséget számszerűsítse. A likviditási kockázatkezelési folyamat során a Bank számba veszi a bankspecifikus (betétkivonás), a nemzetgazdaság egészét érintő (forint leértékelődés, hozamemelkedés), illetve a teljes globális pénzügyi rendszer anomáliáira visszavezethető (pénz és tőkepiacok „kiszáradása”) okokból felmerülő likviditási kockázati események hatását.

A Bank kockázatkezelési politikájának megfelelően a likviditási kockázatok egységes integrált módszertan szerint több szinten, VaR alapon kerülnek mérésre és kezelésre. A stratégia alapja, hogy a Bank rendelkezzen egy olyan jó minőségű likvid eszköz portfólióval, amelynek segítségével mindenkor addicionális költségek nélkül teljesíteni tudja esedékessé váló kötelezettségeit azok felmerülésekor.

A likviditási tartalék két részből tevődik össze. Megjelenik egyfelől a leánybankok szintjén (egyedi decentralizált tartalékolás), illetve Bankcsoport-szinten is tartalékképzés történik (centralizált „liquidity pool”). Az egyedi likviditási tartalékoknak kell fedezetet nyújtaniuk a leánybankok hazai devizájában jelentkező potenciális sokkokra (betétkivonás, tőkepiaci sokk, üzleti finanszírozási igény), míg a rugalmas hozzáférésű pool az OTP Bank egyedi sokkjaira (betétkivonás, hozamsokk, árfolyamsokk), valamint az összes entitás külföldi devizában felmerülő sokkjára (devizabetéti és tőkepiaci) nyújt fedezetet.

A sokkok kalkulációjára legalább negyedévente, a mérési módszertan, valamint a kockázatkeze-

lési modell felülvizsgálatára évente kerül sor.

A likviditási tartalék monitoringja mind a liquidity pool, mind a leánybankok egyedi tartalékainak vonatkozásában napi rendszerességgel valósul meg.

Az elmúlt években tapasztalt mérlegalkalmazkodási folyamat eredményeképpen a Bank likviditási tartalékai jelentősen nőttek, ezzel párhuzamosan a likviditáskockázati kitettsége számottevően mérséklődött. Összességében tehát a potenciális likviditási kockázati események likvid eszközökkel való fedezettsége minden korábbi szintet meghalad. 2018-ban a likviditási kockázatkezelési folyamatban nem történt materiális módszertani változás.

A következő táblázatok az eszközökhöz és forrásokhoz kapcsolódó nem-diszkontált cash-flow-kat mutatják be lejárat csoportok szerint. A Bank a lejárat csoportokat a szerződéses lejáratig hátralevő idő szerint állapította meg. A lejárat időszakokba történt besorolás a leginkább prudensnek tekinthető módon történt, így figyelembe vételre kerültek az előrefizetési lehetőségek.

A lejárat elemzésben bemutatott szerződés szerinti összegek a szerződés szerinti olyan diszkontálatlan cash-flow-k mint: bruttó pénzügyi lízing kötelmek (a pénzügyi költségek levonása előtt); a pénzügyi eszközök pénzeszközért történő megvásárlására irányuló határidős (forward) megállapodásokban meghatározott árak; azon változót fizet/fixet kap kamatswap ügyletek nettó összegei, amelyeknél nettó cash-flow-k cseréjére kerül sor; szerződés szerinti származékos pénzügyi instrumentumban kicserélendő összegek, ahol bruttó cash-flow-k cseréjére kerül sor; a bruttó hitelnyújtási elkötelezettségek.

Ezek a diszkontálatlan cash-flow-k eltérnek a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban szereplő összegtől, mivel az abban a kimutatásban szereplő összeg diszkontált cash-flow-kon alapul. Ha a fizetendő összeg nincsen rögzítve, akkor a közzétett összeget a beszámolási időszak végén fennálló feltételek alkalmazásával állapítják meg. Ha a fizetendő összeg, például, egy index változásainak megfelelően változik, a közzétett összeg az indexnek a beszámolási időszak végén fennálló értékén alapulhat.

## 2018. december 31-én:

	3 hónapon belüli	Éven belüli, 3 hónapon túli	Éven túli, 5 éven belüli	5 éven túli	Lejárat nélküli	Összesen
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	360.855	–	–	–	–	360.855
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	178.396	583.643	214.512	98.289	–	1.074.840
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	3.666	3.684	4.112	3.457	20.743	35.662
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	161.230	316.138	649.969	236.262	19.104	1.382.703
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	767.748	526.660	839.943	484.512	–	2.618.863
Befektetési célú ingatlanok	–	–	–	–	2.333	2.333
Befektetések leányvállalatokban, társult vállalkozásokban és egyéb befektetések	–	–	–	–	1.177.573	1.177.573
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	25.394	110.812	719.339	518.041	–	1.373.586
Egyéb pénzügyi eszközök	40.148	217	–	–	–	40.365
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>1.537.437</b>	<b>1.541.154</b>	<b>2.427.875</b>	<b>1.340.561</b>	<b>1.219.753</b>	<b>8.066.780</b>
Magyar Állammal, a Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségek	268.317	19.868	408.234	41.617	–	738.036
Ügyfelek betétei	5.606.687	86.398	32.161	16.252	–	5.741.498
Kibocsátott értékpapírok	5.367	8.873	29.878	837	–	44.955
Alárendelt kölcsöntőke	459	–	–	109.998	–	110.457
Eredménnyel szemben valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi kötelezettségek	576	2.757	10.418	18.480	–	32.231
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	99.942	–	–	–	–	99.942
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN</b>	<b>5.981.348</b>	<b>117.896</b>	<b>480.691</b>	<b>187.184</b>	<b>–</b>	<b>6.767.119</b>
<b>NETTÓ POZÍCIÓ</b>	<b>–4.443.911</b>	<b>1.423.258</b>	<b>1.947.184</b>	<b>1.153.377</b>	<b>1.219.753</b>	<b>1.299.661</b>
Követelések kereskedési célú derivatív ügyletekből	2.706.784	910.253	491.372	493.496	–	4.601.905
Kötelezettségek kereskedési célú derivatív ügyletekből	–2.681.228	–911.351	–399.983	–351.368	–	–4.343.930
<b>Kereskedési célú derivatív ügyletek nettó pozíciója</b>	<b>25.556</b>	<b>–1.098</b>	<b>91.389</b>	<b>142.128</b>	<b>–</b>	<b>257.975</b>
Követelések fedezeti célú derivatív ügyletekből	3.469	5.093	253.412	71.025	–	332.999
Kötelezettségek fedezeti célú derivatív ügyletekből	–3.215	–163.000	–426.646	–32.099	–	–624.960
<b>Fedezeti célú derivatív ügyletek nettó pozíciója</b>	<b>254</b>	<b>–157.907</b>	<b>–173.234</b>	<b>38.926</b>	<b>–</b>	<b>–291.961</b>
<b>Derivatív ügyletek nettó pozíciója összesen</b>	<b>25.810</b>	<b>–159.005</b>	<b>–81.845</b>	<b>181.054</b>	<b>–</b>	<b>–33.986</b>
Fel nem használt hitelkeretek	283.691	827.693	189.721	12.610	–	1.313.715
Bankgarancia és kezesség	105.742	64.370	91.755	566.976	–	828.843
<b>Jövőbeni kötelezettségek</b>	<b>389.433</b>	<b>892.063</b>	<b>281.476</b>	<b>579.586</b>	<b>–</b>	<b>2.142.558</b>

## 2017. december 31-én:

	3 hónapon belüli	Éven belüli, 3 hónapon túli	Éven túli, 5 éven belüli	5 éven túli	Lejárat nélküli	Összesen
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	399.124	–	–	–	–	399.124
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	138.742	632.540	133.921	72.895	–	978.098
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	54.086	68.088	71.472	1.960	4.458	200.064
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	149.840	378.622	797.039	258.019	28.287	1.611.807
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	588.355	447.458	733.058	376.178	–	2.145.049
Befektetési célú ingatlanok	–	–	–	–	2.374	2.374
Befektetések leányvállalatokban, társult vállalkozásokban és egyéb befektetések	–	–	–	–	967.414	967.414
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	17.592	59.000	400.460	520.304	–	997.356
Egyéb pénzügyi eszközök	34.568	440	–	–	–	35.008
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>1.382.307</b>	<b>1.586.148</b>	<b>2.135.950</b>	<b>1.229.356</b>	<b>1.002.533</b>	<b>7.336.294</b>
Magyar Állammal, a Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségek	342.518	46.614	228.411	76.990	–	694.533
Ügyfelek betétei	5.007.487	162.666	7.739	14.977	–	5.192.869
Kibocsátott értékpapírok	5.942	13.825	33.845	2.037	–	55.649
Alárendelt kölcsöntőke	458	–	–	108.377	–	108.835
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	86.709	21	1	–	–	86.731
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN</b>	<b>5.443.114</b>	<b>223.126</b>	<b>269.996</b>	<b>202.381</b>	<b>–</b>	<b>6.138.617</b>
<b>NETTÓ POZÍCIÓ</b>	<b>–4.060.807</b>	<b>1.363.022</b>	<b>1.865.954</b>	<b>1.026.975</b>	<b>1.002.533</b>	<b>1.197.677</b>
Követelések kereskedési célú derivatív ügyletekből	1.576.859	980.684	602.924	177.124	–	3.337.591
Kötelezettségek kereskedési célú derivatív ügyletekből	–1.737.269	–804.796	–537.437	–212.736	–	–3.292.238
Kereskedési célú derivatív ügyletek nettó pozíciója	–160.410	175.888	65.487	–35.612	–	45.353
Követelések fedezeti célú derivatív ügyletekből	3.879	60.909	154.571	65.355	–	284.714
Kötelezettségek fedezeti célú derivatív ügyletekből	–	–306.221	–464.003	–20.238	–	–790.462
Fedezeti célú derivatív ügyletek nettó pozíciója	3.879	–245.312	–309.432	45.117	–	–505.748
<b>Derivatív ügyletek nettó pozíciója összesen</b>	<b>–156.531</b>	<b>–69.424</b>	<b>–243.945</b>	<b>9.505</b>	<b>–</b>	<b>–460.395</b>
Fel nem használt hitelkeretek	245.680	587.238	201.540	12.402	–	1.046.860
Bankgarancia és kezesség	54.439	82.349	87.204	388.107	–	612.099
<b>Jövőbeni kötelezettségek</b>	<b>300.119</b>	<b>669.587</b>	<b>288.744</b>	<b>400.509</b>	<b>–</b>	<b>1.658.959</b>



## 28.3 Nettó devizapozíció és devizakockázat

2018. december 31-én:

	USD	EUR	CHF	Egyéb	Összesen
Eszközök*	264.205	1.279.816	35.863	218.536	1.798.420
Források	-280.240	-872.965	-26.934	-137.730	-1.317.869
Származékos pénzügyi instrumentumok	31.969	-510.272	-8.775	-78.002	-565.080
<b>Nettó pozíció</b>	<b>15.934</b>	<b>-103.421</b>	<b>154</b>	<b>2.804</b>	<b>-84.529</b>

2017. december 31-én:

	USD	EUR	CHF	Egyéb	Összesen
Eszközök*	251.432	986.017	36.244	177.509	1.451.202
Források	-259.500	-895.639	-23.947	-127.053	-1.306.139
Származékos pénzügyi instrumentumok	10.927	-178.924	-10.035	-54.467	-232.499
<b>Nettó pozíció</b>	<b>2.859</b>	<b>-88.546</b>	<b>2.262</b>	<b>-4.011</b>	<b>-87.436</b>

A fenti kimutatás a Bank fő devizanemekben fennálló devizapozícióját mutatja be. A fennmaradó devizanemek az „Egyéb” soron kerültek feltüntetésre. A Bank a Magyar Nemzeti Bank által felállított nyitott pozícióra vonatkozó limiteken túlmenően saját limitrendszer alapján is ellenőrzi a deviza pozícióit. A Bank nyitott deviza pozíciójának mérésére a VaR modellt is használja.

### 28.4 Kamatláb kockázat-kezelés

A kamatláb kockázat az a kockázat, amely szerint a pénzügyi instrumentumok értéke változhat a piaci kamatláb mozgásának hatására. Egy pénzügyi instrumentum kamatának rögzítésére vonatkozó időtartam következképpen jelzi, hogy az adott instrumentum milyen mértékben kitétt a kamatláb kockázatnak.

A Bank kamatozó eszközeinek és forrásainak többsége oly módon van kialakítva, hogy a rövid lejáratú eszközök összhangban legyenek a rövid lejáratú kötelezettségekkel, vagy a hosszú lejáratú eszközök és a hosszú lejáratú kötelezettségek éven belüli kamatváltoztatása biztosítva legyen, vagy a hosszú lejáratú eszközök és a kapcsolódó hosszú lejáratú kötelezettségek kamatváltoztatása párhuzamosan történjen. A fentiekén túl, a különféle kamatozó eszközök és kamatozó források közötti széles kamatsáv nagyfokú rugalmasságot biztosít a Banknak a kamatlábkülönbségek és a kamatláb kockázat kezelésére.

A következő táblázat az eszközök és források kamatainak újraárazási periódusait mutatja. A változó kamatozású eszközök és kötelezettségek a következő újraárazási periódus szerint, a fix kamatozású eszközök és források a lejáratú periódus szerint kerülnek bemutatásra.

\* Az eszközök között bekerülési értéken szerepelnek a devizás részesedések, amelyek a nettó devizapozíció számítás során levonásra kerültek.

## 2018. december 31-én:

	1 hónapon belül		1 és 3 hónap között		3 és 12 hónap között		1 és 2 év között		2 éven túl		Nem kamatozó		Összesen		Mind-összesen
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	
<b>ESZKÖZÖK</b>															
<b>Pénztárok, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal</b>	26.894	117.623	-	-	-	-	-	-	-	-	197.766	18.572	224.660	136.195	360.855
fix kamatozású	26.894	117.623	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	26.894	117.623	144.517
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	197.766	18.572	197.766	18.572	216.338
<b>Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre képzett értékvesztés levonása után</b>	130.405	60.039	487.764	65.592	51.692	75.304	1.151	3.208	131.682	25.597	31.174	11.232	833.868	240.972	1.074.840
fix kamatozású	4.401	12.062	27.509	46.364	22.371	73.711	1.151	3.208	131.682	25.597	-	-	187.114	160.942	348.056
változó kamatozású	126.004	47.977	460.255	19.228	29.321	1.593	-	-	-	-	-	-	615.580	68.798	684.378
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	31.174	11.232	31.174	11.232	42.406
<b>Kereskedési célú értékpapírok</b>	197	564	1.510	112	6.879	5.521	-	-	-	-	7.244	295	15.830	6.492	22.322
fix kamatozású	2	-	67	112	4.910	5.521	-	-	-	-	-	-	4.979	5.633	10.612
változó kamatozású	195	564	1.443	-	1.969	-	-	-	-	-	-	-	3.607	564	4.171
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.244	295	7.244	295	7.539
<b>Kötelezően eredménnyel szemben valós érteken értékelt értékpapírok</b>	-	4.778	-	-	-	-	-	-	-	-	15.880	-	15.880	4.778	20.658
változó kamatozású	-	4.778	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.778	4.778
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15.880	-	15.880	-	15.880
<b>Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós érteken értékelt értékpapírok</b>	68.525	5.464	141.848	30.405	366.647	1.930	242.827	18.083	355.750	201.051	566	18.809	1.176.163	275.742	1.451.905
fix kamatozású	48.869	5.464	60.908	17.549	320.053	1.930	242.827	18.083	355.750	201.051	-	-	1.028.407	244.077	1.272.484
változó kamatozású	19.656	-	80.940	12.856	46.594	-	-	-	-	-	-	-	147.190	12.856	160.046
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	566	18.809	566	18.809	19.375
<b>Hitelek, a hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés levonása után</b>	100.965	131.383	557.742	865.556	45.658	61.812	22.359	1.752	635.415	45.254	98.355	19.867	1.460.494	1.125.624	2.586.118
fix kamatozású	16.727	125.609	628	1.268	14.922	10.847	20.092	1.752	627.631	45.254	-	-	680.000	184.730	864.730
változó kamatozású	84.238	5.774	557.114	864.288	30.736	50.965	2.267	-	7.784	-	-	-	682.139	921.027	1.603.166
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	98.355	19.867	98.355	19.867	118.222
<b>Kötelezően eredménnyel szemben valós érteken értékelt hitelek</b>	32.741	-	4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	32.745	-	32.745
változó kamatozású	32.741	-	4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	32.745	-	32.745
<b>Amortizált bekerülési érteken értékelt értékpapírok</b>	-	-	5.063	-	114.843	-	87.284	-	1.224.599	-	-	-	1.431.789	-	1.431.789
fix kamatozású	-	-	5.063	-	114.843	-	87.284	-	1.224.599	-	-	-	1.431.789	-	1.431.789
<b>Egyéb pénzügyi eszközök</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	36.245	4.120	36.245	4.120	40.365
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	36.245	4.120	36.245	4.120	40.365
<b>Származékos pénzügyi instrumentumok</b>	842.720	477.551	906.538	442.944	645.964	447.835	19.192	264.144	21.335	86.116	234.159	126.585	2.669.908	1.845.175	4.515.083
fix kamatozású	814.446	475.487	756.961	409.011	643.141	409.508	19.192	264.144	21.335	86.116	-	-	2.255.075	1.644.266	3.899.341
változó kamatozású	28.274	2.064	149.577	33.933	2.823	38.327	-	-	-	-	-	-	180.674	74.324	254.998
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	234.159	126.585	234.159	126.585	360.744
<b>KÖTELEZTTSÉGEK</b>															
<b>Magyar Állammal, a Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségek</b>	405.239	139.449	4.153	55.330	1.152	22.846	1.514	-	98.302	280	8.593	1.178	518.953	219.083	738.036
fix kamatozású	378.351	44.280	4.153	16.450	1.152	2.798	1.514	-	98.302	280	-	-	483.472	63.808	547.280
változó kamatozású	26.521	95.026	-	38.880	-	20.048	-	-	-	-	-	-	26.521	153.954	180.475
nem kamatozó	367	143	-	-	-	-	-	-	-	-	8.593	1.178	8.960	1.321	10.281
<b>Erdeménnyel szemben valós érteken értékeltként megjelölt pénzügyi kötelezettségek</b>	32.231	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	32.231	-	32.231
fix kamatozású	127	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	127	-	127
változó kamatozású	32.104	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	32.104	-	32.104
<b>Ügyfelek betétei</b>	776.851	186.738	137.071	66.001	43.433	21.122	316	-	3.878.011	628.739	1.026	2.190	4.836.708	904.790	5.741.498
fix kamatozású	409.363	121.045	137.071	66.001	43.433	21.122	316	-	3.878.011	628.739	-	-	4.468.194	836.907	5.305.101
változó kamatozású	367.488	65.693	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	367.488	65.693	433.181
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.026	2.190	1.026	2.190	3.216
<b>Kibocsátott értékpapírok</b>	23.609	838	12.114	1.903	4.211	2.094	780	-	1.145	-	-	-	41.859	4.835	46.694
fix kamatozású	-	-	-	-	2.156	-	780	-	1.145	-	-	-	4.081	-	4.081
változó kamatozású	23.609	838	12.114	1.903	2.055	2.094	-	-	-	-	-	-	37.778	4.835	42.613
<b>Alárendelt kölcsöntőke</b>	-	-	-	110.454	-	-	-	-	-	-	-	-	-	110.454	110.454
fix kamatozású	-	-	-	110.454	-	-	-	-	-	-	-	-	-	110.454	110.454
<b>Egyéb pénzügyi kötelezettségek</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	88.899	11.043	88.899	11.043	99.942
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	88.899	11.043	88.899	11.043	99.942
<b>Származékos pénzügyi instrumentumok</b>	1.100.223	222.002	963.409	364.545	615.478	473.561	273.251	14.581	39.921	60.613	219.675	133.304	3.211.957	1.268.606	4.480.563
fix kamatozású	1.072.047	212.543	823.305	341.397	613.026	441.110	273.251	14.581	39.921	60.613	-	-	2.821.550	1.070.244	3.891.794
változó kamatozású	28.176	9.459	140.104	23.148	2.452	32.451	-	-	-	-	-	-	170.732	65.058	235.790
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	219.675	133.304	219.675	133.304	352.979
<b>NETTÓ POZÍCIÓ</b>	-1.135.706	248.375	983.722	806.376	567.409	72.779	96.952	272.606	-1.648.598	-331.614	303.196	51.765	-833.025	1.120.287	287.262

## 2017. december 31-én:

	1 hónapon belül		1 és 3 hónap között		3 és 12 hónap között		1 és 2 év között		2 éven túl		Nem kamatozó		Összesen		Mind- összesen
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	
<b>ESZKÖZÖK</b>															
<b>Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal</b>	<b>204.673</b>	<b>91.346</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>93.451</b>	<b>9.654</b>	<b>298.124</b>	<b>101.000</b>	<b>399.124</b>
fix kamatozású	204.673	91.346	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	204.673	91.346	296.019
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	93.451	9.654	93.451	9.654	103.105
<b>Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre képzett értékvesztés levonása után</b>	<b>313.305</b>	<b>79.223</b>	<b>421.698</b>	<b>20.073</b>	<b>3.197</b>	<b>16.056</b>	<b>25.181</b>	-	<b>96.535</b>	<b>2.830</b>	-	-	<b>859.916</b>	<b>118.182</b>	<b>978.098</b>
fix kamatozású	40.097	58.735	1.063	3.318	3.197	3.679	25.181	-	96.535	2.830	-	-	166.073	68.562	234.635
változó kamatozású	273.208	20.488	420.635	16.755	-	12.377	-	-	-	-	-	-	693.843	49.620	743.463
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok</b>	<b>11.657</b>	<b>194</b>	<b>33.664</b>	<b>6.342</b>	<b>66.722</b>	<b>15.058</b>	<b>43.938</b>	<b>9.201</b>	<b>1.480</b>	<b>5.871</b>	<b>11.694</b>	<b>894</b>	<b>169.155</b>	<b>37.560</b>	<b>206.715</b>
fix kamatozású	11.657	-	33.040	6.342	50.384	15.058	43.938	9.201	1.480	5.871	-	-	140.499	36.472	176.971
változó kamatozású	-	194	624	-	16.338	-	-	-	-	-	-	-	16.962	194	17.156
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11.694	894	11.694	894	12.588
<b>Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok</b>	<b>96.610</b>	<b>17.230</b>	<b>70.013</b>	<b>25.444</b>	<b>378.449</b>	<b>13.466</b>	<b>229.078</b>	<b>20.026</b>	<b>620.104</b>	<b>215.242</b>	<b>31.821</b>	<b>18.419</b>	<b>1.426.075</b>	<b>309.827</b>	<b>1.735.902</b>
fix kamatozású	58.092	-	50.493	-	354.614	13.466	229.078	20.026	620.104	215.242	-	-	1.312.381	248.734	1.561.115
változó kamatozású	38.518	17.230	19.520	25.444	23.835	-	-	-	-	-	-	-	81.873	42.674	124.547
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	31.821	18.419	31.821	18.419	50.240
<b>Hitelek, a hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés levonása után</b>	<b>546.758</b>	<b>293.065</b>	<b>316.668</b>	<b>544.879</b>	<b>110.470</b>	<b>30.330</b>	<b>48.042</b>	<b>11.053</b>	<b>201.600</b>	<b>42.181</b>	-	-	<b>1.223.538</b>	<b>921.508</b>	<b>2.145.046</b>
fix kamatozású	36.263	3.361	23.382	6.132	54.185	12.281	46.799	11.053	178.605	42.181	-	-	339.234	75.008	414.242
változó kamatozású	510.495	289.704	293.286	538.747	56.285	18.049	1.243	-	22.995	-	-	-	884.304	846.500	1.730.804
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok</b>	-	-	-	-	<b>59.004</b>	-	<b>116.374</b>	-	<b>850.809</b>	-	<b>17.592</b>	-	<b>1.043.779</b>	-	<b>1.043.779</b>
fix kamatozású	-	-	-	-	59.004	-	116.374	-	850.809	-	-	-	1.026.187	-	1.026.187
változó kamatozású	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17.592	-	17.592	-	17.592
<b>Egyéb pénzügyi instrumentumok</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>31.430</b>	<b>3.578</b>	<b>31.430</b>	<b>3.578</b>	<b>35.008</b>
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	31.430	3.578	31.430	3.578	35.008
<b>Származékos pénzügyi instrumentumok</b>	<b>738.965</b>	<b>345.105</b>	<b>669.088</b>	<b>411.851</b>	<b>417.975</b>	<b>303.805</b>	<b>27.319</b>	<b>22.221</b>	<b>20.581</b>	<b>27.869</b>	<b>620.839</b>	<b>226.643</b>	<b>2.494.767</b>	<b>1.337.494</b>	<b>3.832.261</b>
fix kamatozású	718.076	341.564	492.515	409.530	413.526	291.636	26.856	22.221	20.581	27.869	-	-	1.671.554	1.092.820	2.764.374
változó kamatozású	20.889	3.541	176.573	2.321	4.449	12.169	463	-	-	-	-	-	202.374	18.031	220.405
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	620.839	226.643	620.839	226.643	847.482
<b>KÖTELEZETTSÉGEK</b>															
<b>Magyar Állammal, a Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségek</b>	<b>100.458</b>	<b>152.435</b>	<b>145.258</b>	<b>112.014</b>	<b>46.795</b>	<b>5.174</b>	<b>17.854</b>	<b>4.711</b>	<b>104.844</b>	<b>4.990</b>	-	-	<b>415.209</b>	<b>279.324</b>	<b>694.533</b>
fix kamatozású	83.124	32.303	144.919	4.422	37.867	3.953	17.839	4.711	104.095	4.990	-	-	387.844	50.379	438.223
változó kamatozású	17.334	120.132	339	107.592	8.928	1.221	15	-	749	-	-	-	27.365	228.945	256.310
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Ügyfelek betétei</b>	<b>1.359.708</b>	<b>275.686</b>	<b>116.693</b>	<b>56.982</b>	<b>46.938</b>	<b>14.797</b>	<b>801</b>	-	<b>2.766.638</b>	<b>554.626</b>	-	-	<b>4.290.778</b>	<b>902.091</b>	<b>5.192.869</b>
fix kamatozású	476.072	191.735	116.693	56.982	46.938	14.797	801	-	4.310	-	-	-	644.814	263.514	908.328
változó kamatozású	883.636	83.951	-	-	-	-	-	-	2.762.328	554.626	-	-	3.645.964	638.577	4.284.541
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Kibocsátott értékpapírok</b>	<b>430</b>	<b>1.300</b>	<b>3.141</b>	<b>2.440</b>	<b>7.621</b>	<b>3.100</b>	<b>5.363</b>	-	<b>36.909</b>	-	-	-	<b>53.464</b>	<b>6.840</b>	<b>60.304</b>
fix kamatozású	430	-	3.141	-	7.621	192	5.363	-	36.909	-	-	-	53.464	192	53.656
változó kamatozású	-	1.300	-	2.440	-	2.908	-	-	-	-	-	-	-	6.648	6.648
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Alárendelt kölcsöntőke</b>	-	-	-	<b>108.835</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>108.835</b>	<b>108.835</b>
változó kamatozású	-	-	-	108.835	-	-	-	-	-	-	-	-	-	108.835	108.835
<b>Egyéb pénzügyi instrumentumok</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>79.413</b>	<b>7.318</b>	<b>79.413</b>	<b>7.318</b>	<b>86.731</b>
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	79.413	7.318	79.413	7.318	86.731
<b>Származékos pénzügyi instrumentumok</b>	<b>875.512</b>	<b>207.857</b>	<b>909.079</b>	<b>147.644</b>	<b>397.702</b>	<b>319.233</b>	<b>43.494</b>	<b>9.167</b>	<b>35.935</b>	<b>38.342</b>	<b>372.879</b>	<b>464.774</b>	<b>2.634.601</b>	<b>1.187.017</b>	<b>3.821.618</b>
fix kamatozású	853.960	204.038	770.912	123.845	394.530	313.953	43.428	9.167	35.935	38.342	-	-	2.098.765	689.345	2.788.110
változó kamatozású	21.552	3.819	138.167	23.799	3.172	5.280	66	-	-	-	-	-	162.957	32.898	195.855
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	372.879	464.774	464.774	837.653
<b>NETTÓ POZÍCIÓ</b>	<b>-424.140</b>	<b>188.885</b>	<b>336.960</b>	<b>580.674</b>	<b>536.761</b>	<b>36.411</b>	<b>422.420</b>	<b>48.623</b>	<b>-1.153.217</b>	<b>-303.965</b>	<b>354.535</b>	<b>-212.904</b>	<b>73.319</b>	<b>337.724</b>	<b>411.043</b>

## 28.5 Piaci kockázat

A Bank piaci kockázatot vállal. Piaci kockázatok a kamatláb-, deviza- és részvénytermékek nyitott pozíciójából adódnak, mivel ezek mindegyike ki van téve mind általános, mind specifikus piaci mozgásoknak. A Bank a kockázatot érték („VaR”) módszert alkalmazza a nyitott pozíciók piaci kockázatának és a maximálisan várható veszteségek a becslésére, amelyet a piaci feltételek változásaira vonatkozó számos feltételezésre alapoz. A Menedzsment határozza meg azt a kockázatotott értéket, amelyet a Bank vállal, és ezt napi rendszerességgel nyomon követi. (A likviditási kockázat, devizakockázat és kamatláb kockázat elemzése a 28.2, 28.3 és 28.4 sz. jegyzetben található.)

### 28.5.1 Piaci kockázat érzékenységvizsgálata

A kockázatotott érték (“Value-at-Risk” vagy “VaR”) kockázati mérőszám az adózás előtti

eredményre vonatkozó potenciális vesztséget becsli meg egy megadott tartási periódus és konfidenciaszint mellett. A VaR módszertan egy statisztikailag definiált, valószínűség-számításon alapuló megközelítés, amely figyelembe veszi a piaci volatilitást, a kockázatok diverzifikációját, az egymást ellensúlyozó pozíciókat, valamint a termékek és piacok közötti korrelációkat. A kockázatok konzisztensen mérhetőek minden piacon és terméken, és a kockázatot összesíteni lehet egyetlen kockázati mérőszámmá. A Csoport egy napos 99%-os VaR-t alkalmaz, amelynél a napi veszteség 99%-os valószínűséggel nem fogja meghaladni a jelzett VaR-t.

Az alkalmazott VaR módszertan napi kockázati adatok számítására alkalmazzák, amely magában foglalja a historikus és variancia-kovariancián alapuló megközelítéseket is. Az egyes piaci kockázati típusok közötti diverzifikációs hatás a gazdasági tőkeszámítás során nem kerül érvényesítésre.

## A kereskedési portfólióra vonatkozó VaR a következőképpen összegezhető:

Parametrikus VaR (99%, egy nap) kockázati típusonként	Átlagos VaR millió forintban	
	2018	2017
Devizaárfolyam	430	274
Kamatláb	134	113
Tőkeinstrumentumok	33	10
Diverzifikáció	–	–
<b>Teljes VaR kitettség</b>	<b>597</b>	<b>397</b>

A VaR mérőszám a Bank napi kitettségét fejezi ki a deviza és kamatláb kockázatra, míg az érzékenységvizsgálat a reálisan várható kamatláb- és devizaárfolyamváltozások hatását értékeli egy éves időtávon. Az érzékenységvizsgálat hosszabb időtávja kiegészíti a VaR mérőszámot és segít a Bank piaci kockázatoknak való kitettségének becslésében. A devizaárfolyam-érzékenységvizsgálat részleteit a 28.5.2 jegyzet, a kamatláb-érzékenységvizsgálat részleteit a 28.5.3 jegyzet, a tőkeinstrumentum érzékenységvizsgálat részleteit a 28.5.4 jegyzet tartalmazza.

### 28.5.2 Devizaárfolyam-érzékenységvizsgálat

A következő táblázat részletezi a Bank érzékenységét az EUR és USD árfolyam változásának növekedésére és csökkenésére 3 hónapos időtávon. A kulcspozícióban lévő vezetők részére készülő belső jelentésekben Monte Carlo szimuláció kerül alkalmazásra a devizaárfolyam kockázat jelentésére és ez testesíti meg a vezetőség becslését a reálisan várható devizaárfolyam változásokra. Az érzékenységvizsgálat magában foglalja a fennálló devizás

monetáris tételeket, mint a külföldi tevékenységekhez kapcsolódó stratégiai nyitott pozíciót. A külföldi tevékenységekhez kapcsolódó stratégiai nyitott pozíció –310 millió EUR volt 2018. december 31-én. A 310 millió short EUR a külföldi leánybankok eredményének kötődő devizakockázat fedezésére szolgál. A stratégiai pozíció meghatározó része fedezeti szempont-

ból hatékonyan minősített, így ez a kockázat a bank tőkéjére és nem az eredményességére gyakorol hatást. A lenti táblázat pozitív számai jelzik a nyereség növekedését, vagyis a forint erősödését a főbb devizákkal szemben. A forint gyengülése az euróval szemben ellenkező hatással van a nyereségre, az ilyen tételek negatív számként szerepelnek.

Valószínűség	3 hónapos időszak alatti eredményhatás milliárd forintban	
	2018	2017
1%	-12,2	-11,9
5%	-8,3	-8,1
25%	-3,5	-3,3
50%	-0,4	-0,3
25%	2,6	2,6
5%	6,7	6,7
1%	9,6	9,4

Megjegyzések:

- 1) A stratégiai nyitott pozíción megjelenő rövid távú veszteséget kompenzálja a külföldi tevékenységeken hosszú távon realizált átváltási nyereség.
- 2) A Monte Carlo szimuláció az árfolyamok 2002 és 2018 között megfigyelhető historikus eloszlásán alapul.

késéssel árazódnak át, változatlan margint feltételezve az előző átárazódási időponthoz képest.

- Az olyan eszközök és kötelezettségek esetében, amelyek kamatlába 0,3%-nál alacsonyabb, változatlan ságot feltételezünk a teljes időszak alatt.

### 28.5.3 Kamatláb-érzékenységvizsgálat

Az alábbi érzékenységvizsgálat mind a származékos, mind a nem származékos ügyletek mérlegfordulónapi kamatláb-kockázati kitettségét figyelembe veszi. Az érzékenységvizsgálat azon a feltételezésen alapul, hogy a fordulónapon fennálló eszközök és kötelezettségek az egész év során fenn fognak állni. Az érzékenységvizsgálat csak a kedvezőtlen kamatláb változások feltételezését tartalmazza. A lényeges feltételezések a következők voltak:

- A változó kamatozású eszközök és kötelezettségek a modellezett benchmark hozamokra árazódnak át az átárazódási időpontokban, változatlan margint feltételezve az előző átárazódási időponthoz képest.
- A fix kamatozású eszközök és kötelezettségek a szerződéses lejáratkor árazódnak át.
- Az olyan kötelezettségek, amelyeknél a Banknak joga van változtatni a kamatlábat, két hét

A kamateredmény BUBOR báziskamatra való érzékenységét a következő két hozampálya feltételezése mellett vizsgáltuk:

1. fokozatosan 0,0%-ra csökken a BUBOR, a forint alapkamat változatlan marad (szcenárió 1)
2. a BUBOR a következő év során 50 bp-tal, a forint alapkamat változatlan marad (szcenárió 2)

A nettó kamatbevétel a 2019. január 1-jével kezdődő egy éves időszakban 1.185 millió Ft-tal (szcenárió 1) és 3.100 millió Ft-tal (szcenárió 2) csökkenne a szimuláció eredménye alapján.

Ezt a hatást ellensúlyozza a fedezeti célú állampapír-portfólión elért 268 millió Ft-os (szcenárió 1), illetve 3,331 millió Ft-os (szcenárió 2) árfolyamnyereség, melyet a tőkével szemben számol el a Bank.

Emellett megvizsgáltuk a nettó kamatbevétel és a fedezeti célú állampapír-portfólió nettó piaci értékének azonnali 10 bp-os párhuzamos HUF, EUR, USD hozamgörbe-elmozdulásra való érzékenységét.

## A vizsgálat eredményét a következő táblázat tartalmazza:

Megnevezés	2018		2017	
	Hatás az éves nettó kamatbevételre	Hatás a saját tőkére (FVOCI állampapír-portfólió árfolyamváltozása)	Hatás az éves nettó kamatbevételre	Hatás a saját tőkére (Értékesíthető állampapír-portfólió árfolyamváltozása)
Forint -0,1% párhuzamos eltolás	-1.662	671	-1.608	771
EUR -0,1% párhuzamos eltolás	-93	-	-144	-
USD -0,1% párhuzamos eltolás	-40	-	-89	-
<b>Összesen</b>	<b>-1.795</b>	<b>671</b>	<b>-1.841</b>	<b>771</b>

### 28.5.4 Tőkeinstrumentum érzékenységvizsgálat

Az alábbi táblázat mutatja be a tőkeinstrumentumok ára való érzékenységet. A Csoport a VaR számításánál 1 napos időhorizontot és 99%-os konfidencia-intervallumot alkalmaz. A VaR módszertan egy statisztikailag definiált, valószínűségi számításra alapuló megközelítés, amely figyelembe veszi a piaci volatilitást, a kockázatok diverzifikációját, az egymást ellen-

súlyozó pozíciókat, valamint a termékek és piacok közötti korrelációkat. Az így jelentett értéket a napi veszteség 99%-os valószínűség-gel nem fogja meghaladni.

A stressz teszt az elmúlt 1 év legnagyobb napi elmozdulását feltételezi, és mindig a kedvezőtlen irányba történő elmozdulásával számol. Ez a scenárió azt mutatja be, hogy mi lenne az eredménye, ha a portfólió elemei egyszerre veszítenek értékükből az elmúlt egy év legnagyobb napi elmozdulását feltételezve.

Megnevezés	2018	2017
VaR (99%, egy nap, millió Ft)	33	10
Stressz teszt (millió Ft)	-43	-123

### 28.6 Tőkemenedzsment

#### Tőkemenedzsment

A Bank tőkemenedzsmentjének fő célja a prudens működés biztosítása, a szabályozói tőke megfelelési előírásoknak való maradéktalan megfelelés a tevékenység zavartalan folytatása érdekében, a részvényesi érték maximalizálásával, a finanszírozási struktúra optimalizálása mellett.

A Bank tőkemenedzsmentje a kockázatok fedezéséhez rendelkezésre álló saját tőke és tőke jellegű finanszírozás, valamint minden lényeges, tőkével fedezendő kockázat értékelésére és kezelésére kiterjed.

A Bank tőkemenedzsment tevékenységének alapja rövidtávon a tőkehelyzet folyamatos monitoringja, hosszabb távon az üzleti és stratégiai tervezési folyamat, amelynek során a Bank várható tőkehelyzetének mérése és előrejelzése történik.

A Bank alapvetően jövedelmezőségének fejlesztésével és fenntartásával biztosítja a tervezett

kockázatvállalásnak és a szabályozói elvárásoknak megfelelő tőkeszintet. Amennyiben a Bank tervezett kockázatvállalásai meghaladják a saját források és a korábban felvett járulékos tőkeelemek által nyújtott tőkefedezetet, eseti intézkedésekkel biztosítja a Bank a prudens működést. További alkalmazott tőkemenedzsment eszközök a Banknál az osztalékpolitika, valamint a saját részvények állományával való gazdálkodás.

#### Tőke megfelelés

A tőke megfelelési direktíva (CRDIV/CRR) globális irányelveket fogalmaz meg a bankok szabályozására vonatkozóan (Bázel III megállapodás) az EU jogi keretrendszerében. Az irányelvek 2014. január 1-jétől váltak hatályossá. A hitelintézetekre vonatkozóan sor került a prudenciális szabályok szigorítására, a megfelelő tőketartalék és likviditási szint biztosítása érdekében.

A keretrendszer hatására az EU-ban a hitelintézetek még stabilabbá válnak, és javul a tevékeny-

ségükhöz kapcsolódó megfelelő kockázatkezelési képességük, valamint a működés során felmerülő esetleges veszteségek fedezettsége. A Bank a 2018. és a 2017. év során is teljes mértékben eleget tett a külső tőkekövetelményre vonatkozó elvárásoknak. A Bank tőke megfeleléssel kapcsolatos számításai az EU által befogadott IFRS-ekkel össz-

hangban van és a Basel III alapján készültek 2017. és 2018. év végére vonatkozóan. A Bank a szabályozói tőkekövetelményének meghatározásához a hitelezési és a piaci kockázatok esetében a sztenderd módszert alkalmazza, míg a működési kockázat esetében a Fejlett Mérési Módszer (AMA) kerül alkalmazásra.

## A tőke megfelelési mutató 2018. és 2017. december 31-re vonatkozóan a következő:

	Basel III	
	2018	2017
Alapvető tőke (Tier1)	1.433.839	1.311.383
Elsődleges alapvető tőke (CET1)	1.433.839	1.311.383
Kiegészítő alapvető tőke (AT1)	–	–
Járulékos tőke (Tier2)	109.994	108.377
<b>Szavatoló tőke</b>	<b>1.543.833</b>	<b>1.419.760</b>
Hitelkockázat tőkekövetelménye	401.989	327.802
Piaci kockázatok tőkekövetelménye	9.263	11.262
Működési kockázat tőkekövetelménye	26.466	22.547
<b>Összes tőkekövetelmény</b>	<b>437.718</b>	<b>361.611</b>
<b>Többlet tőke</b>	<b>1.106.115</b>	<b>1.058.149</b>
Tier1 mutató	26,21%	29,01%
<b>Tőke megfelelési mutató</b>	<b>28,22%</b>	<b>31,41%</b>

### Basel III

Elsődleges alapvető tőke (CET1): Jegyzett tőke, tőketartalék, lekötött tartalék figyelembe vehető része, általános tartalék, eredménytartalék, adózott eredmény, visszavásárolt saját részvény, immateriális javak, befektetések miatti

levonások, átmeneti rendelkezések miatti kiigazítások.

Járulékos tőke (Tier2): Járulékos kölcsöntőke, alárendelt kölcsöntőke, visszavásárolt kölcsöntőke miatti levonások, a Bank által nyújtott alárendelt kölcsöntőke miatti levonások, átmeneti rendelkezések miatti kiigazítások.

## 29. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK ÁTADÁSA ÉS ÁTSOROLÁSA (millió forintban)

### Átsorolás az átfogó eredménykimutatáson keresztül valós értéken értékelt eszközök közé:

Átsorolás időpontja	Átsorolás indoka	Értékpapír típusa	Névérték átsoroláskor	Valós érték átsoroláskor	Effektív kamatláb	Elszámolt kamatbevétel fordulónapig
2018. szeptember. 1.	Üzleti modell változása	Lakossági államkötvények	66.506	66.484	2%–6,4%	643

A 2018. év során mintegy 66.506 millió forint értékben került sor Magyar Állam által kibocsátott lakossági államkötvények átsorolására a kereskedési célú portfólióból az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt

kategóriába. A Bank korábban is tartott az Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt portfólióban lakossági államkötvényeket. Az átsorolás célja, hogy a Bank az összes lakossági államkötvényét egységes üzleti

modell alapján kezelje, amelynek célja a jövőbeni szerződéses cash-flow beszédése és vagy a papírok eladása.

2018-ban a lakossági államkötvény portfólió feltételei és az árazási környezet jelentősen megváltozott, amelynek eredményeként a Bank nem

képes tovább fenntartani az kizárólagos kereskedési szándékát, ahogyan azt korábban tette. A feltételek megváltozásának és a tranzakció volumenének lecsökkenése miatt a Bank az értékpapírok tartását és a cash-flow-k realizálását választotta, ugyanakkor kedvező potenciális adásvételi tranzakciók realizálására is sor kerülhet.

## Kivezetés

### Pénzügyi instrumentumok, amelyek átadásra kerültek, de nem lettek kivezetve:

	Átadott eszközök	Kapcsolódó kötelezettségek
	Könyv szerinti érték	
<b>Pénzügyi eszközök valós értéken az eredménykimutatáson átvezetve</b>		
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	19.105	19.290
<b>Összesen</b>	<b>19.105</b>	<b>19.290</b>
<b>Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok</b>		
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	261.824	260.362
<b>Összesen</b>	<b>261.824</b>	<b>260.362</b>
<b>Összesen</b>	<b>280.929</b>	<b>279.652</b>

A Bank 2018. december 31-én mintegy 280 milliárd forint értékben rendelkezett visszavásárlási megállapodások (repo ügyletek) miatti kötelezettséggel. A visszavásárlási megállapodások keretében ideiglenesen értékesített értékpapírok továbbra is a Bank mérlegében kerülnek kimutatásra a megfelelő érték-

papír kategóriában. A kapcsolódó kötelezettség amortizált bekerülési értéken kerül értékelésre a mérlegben a Hitelintézetekkel és a Magyar Állammal szembeni kötelezettségek soron. A repo ügyletek keretében a Bank kizárólag magyar és külföldi államkötvényeket adott át.

## 30. SZ. JEGYZET: MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK (millió forintban)

Normál üzletmenet során a Bank különböző pénzügyi tranzakciókban vesz részt, amelyek nem jelennek meg a pénzügyi helyzet kimutatásban, és amelyeket mérlegen kívüli pénzügyi

instrumentumoknak neveznek. Ezzel ellentétes megjegyzés hiányában a mérlegen kívüli pénzügyi instrumentumok elméleti tőkeösszege szerepel.

Függő kötelezettségek	2018	2017
Hitelkeret igénybe nem vett része	1.313.715	1.046.860
Bankgarancia és kezesség	828.843	612.099
ebből: OTP Jelzálogbankkal szemben vállalt forrásoldali (jelzáloglevél kibocsátással kapcsolatos) garancia (kezesség)	472.213	278.960
<b>Függő kötelezettségek összesen IFRS 9 szerint</b>	<b>2.142.558</b>	<b>1.658.959</b>
Le nem zárt peres ügyekből várható kötelezettségek (perérték)	3.772	5.231
Visszaigazolt akkreditívek	96	90
Egyéb	191.907	159.119
<b>Függő kötelezettségek összesen IAS 37 szerint</b>	<b>195.775</b>	<b>164.440</b>
<b>Összesen</b>	<b>2.338.333</b>	<b>1.823.399</b>



## Jogviták

A mérleg fordulónapjáig a Bankkal szemben különféle kárigények kerültek bejelentésre és különböző jogi eljárások folytak, melyek jellegük alapján a rendes üzletmenethez tartoznak. A kárigények és jogi eljárások volumene megfelel a korábbi évek volumeneinek.

A Bank megítélése szerint a vele szemben támasztott igények és peresített követelések nem érintik lényegesen pénzügyi helyzetét, jövőbeli működési eredményét vagy cash-flow-ját, bár nem adható biztosíték az igények és peresített követelések végső kimenetele tekintetében. Mindazonáltal a jogviták miatt megképzett céltartalék összege 691 és 1.207 millió forint volt 2018. december 31-én, illetve 2017. december 31-én (a lásd a 19. sz. jegyzetet).

## Hitelnyújtásra vonatkozó kötelezettségvállalás, garanciák és akkreditívek

Ezen instrumentumok elsődleges célja, hogy a Bank az ügyfelek számára igény szerint biztosítson pénzeszközöket. A garanciák és akkreditívek – amelyek visszavonhatatlanul biztosítják, hogy a Bank helytálljon abban az esetben, ha az ügyfél nem tudja teljesíteni harmadik fél felé fennálló kötelezettségeit – a kölcsönökkel azonos hitelezési kockázatot jelentenek.

Az okmányos és kereskedelmi akkreditívek – amelyek keretében a Bank egy ügyfele nevében írásban kötelezettséget vállal arra, hogy meghatározott feltételek mellett valamely harmadik fél egy előre meghatározott összeget lehívhat a Banktól – biztosítékát azon áruk leszállítása képezi, amelyre az akkreditív vonatkozik, így kevesebb kockázatot hordoznak, mint egy közvetlen hitelfelvétel.

A hitelek, garanciák vagy akkreditívek formájában nyújtott kölcsönök engedélyezhető keretének kihasználatlan részei vonatkozásában a Bank kötelezettséget vállal hitelnyújtásra. A kölcsönnyújtásra vonatkozó kötelezettségvállalás hitelezési kockázatának tekintetében

a Bank potenciálisan a kihasználatlan kötelezettségvállalási keretének teljes összegével megegyező veszteség kockázatának van kitéve. Ugyanakkor, a veszteség valószínűsíthető összege alacsonyabb a kihasználatlan kötelezettségvállalási keret teljes összegénél, mivel a legtöbb hitelnyújtásra vonatkozó kötelezettség feltétele, hogy az ügyfelek megfeleljenek bizonyos hitelképességi követelményeknek.

A garanciákra, visszavonhatatlan akkreditívekre és igénybe nem vett hitelnyújtási kötelezettségvállalásokra hasonló hitelezési kockázati monitoring és hitelezési szabályzat vonatkozik, mint amelyet hitelnyújtásnál alkalmaznak. A Bank Menedzsmentje szerint a garanciákkal, visszavonhatatlan akkreditívekkel és igénybe nem vett hitelnyújtási kötelezettségvállalásokkal kapcsolatos piaci kockázat minimális.

## Bankgarancia és kezesség

Kezesség esetén a Bank a jogosulttal szemben arra vállal kötelezettséget, hogy a főadós nem teljesítése esetén helyette meghatározott összeghatárig, meghatározott feltételek esetén, határozott időpontig fizetést fog teljesíteni anélkül, hogy az alapjogviszonyt vizsgálná. A kezesség járulékos kötelezettségvállalás, míg a garancia esetén a Bank önmaga által szabott feltételek a kötelezőek, azaz önálló kötelezettségvállalás.

Bármely írásban vállalt kezességnek, illetve garanciának lejáratí határideje van. Ez azt jelenti, hogy amennyiben a kedvezményezett a jelzett határidőig nem él a kezessel, illetve garanssal szemben azzal a joggal, amely számára a kezesség-, illetve garanciavállalásból ered, úgy minden ebből adódó követelésétől automatikusan elesik.

Egyszerű kezesség esetén a jogosult az adóstól köteles megkísérlni a kötelezettség behajtását, mert amíg a kötelezettség az adóstól behajtható, a kezes megtagadhatja a fizetést, míg készfizető kezesség esetén a jogosult azonnal fordulhat a kezeshez is, nincs sortartási kifogás.

## OTP Jelzálogbank Zrt.-vel szembeni függő kötelezettségek

A Bank 100%-os tulajdonában álló leányvállalatával, az OTP Jelzálogbank Zrt.-vel kötött megállapodás értelmében a Bank éves díjfizetés ellenében garanciát vállal, hogy a minősített hiteleket az OTP Jelzálogbank Zrt.-től

visszavásárolja. Az OTP Jelzálogbank Zrt. és a Bank között létrejött minősített hitelekre szóló visszavásárlási garanciaszerződés módosításra került 2010-ben. Az új megállapodás szerint a visszavásárlási garancia megszűnt, és helyette a Bank kezességet vállal az általa kibocsátott, illetve megvásárolt hitelekért.

## 31. SZ. JEGYZET: RÉSZVÉNY-ALAPÚ KIFIZETÉSEK ÉS MUNKAVÁLLALÓI JUTTATÁSOK (millió forintban)

A CRD III. irányelvek és a Hpt. módosítása alapján a Bank Közgyűlése által határozatban elfogadott Bankcsoporti Javadalmazási Politika bevezetésével a korábbi opciós program módosítására volt szükség.

A Bankcsoporti Javadalmazási Politika hatálya alá tartozó személyi körben főszabály szerint a teljesítményértékelésen alapuló teljesítményjavadalmazás egységesen készpénzbónusz és részvény formájában történik 50–50%-os arányban, a juttatásnak az OTP Bank törzsrészvényeiből kell állnia, továbbá a teljesítményjavadalmazás – a Hpt. előírásával összhangban álló – hányadát halasztva kell kifizetni.

A teljesítményjavadalmazás részvény-alapú részét a Bankcsoporttag leányvállalatok érintett vezetői részére az OTP Bank biztosítja. A Bankcsoport Javadalmazási Politikájának implementációs folyamatának keretében vált nyilvánvalóvá, hogy egyes külföldi leányvállalatok esetében – az Európai Unió vonatkozó irányelveivel összeegyeztethetetlen – nemzeti jogszabályi környezet okán nincs lehetőség az eredetileg meghatározott részvény-alapú juttatás biztosítására, ezért az érintett országokban a részvényjuttatás semlegesítésére került sor, illetve 2017-től virtuális részvényjuttatásra – részvényárfolyamhoz kötött készpénzkifizetésre – kerül sor.

A teljesítményjavadalmazás részvény-alapú hányadának elszámolásához felhasználható részvények egyénekre lebontott darabszámát a részvény-alapú teljesítményjavadalmazás összege és a Felügyelő Bizottság<sup>2</sup> által meg-

állapított részvényárfolyam hányadosaként kell meghatározni.

A Felügyelő Bizottság a részvény darabszámának meghatározásához figyelembe veendő árfolyamot a teljesítményalapú javadalmazás elszámolását megelőző 10 napon belül meghozott döntése időpontját megelőző három tőzsdei napon a Budapesti Értéktőzsdén rögzített OTP Bank által kibocsátott törzsrészvény napi középárfolyamának átlaga alapján állapítja meg.

Ezzel egyidejűleg kerül sor a kedvezményes áron történő részvényjuttatás konkrét feltételeinek megállapítására is azzal, hogy a kedvezményes áron történő részvényjuttatás maximum 2.000 forint kedvezményt tartalmazhat és a részvényenként elérhető jövedelemtartalom a részvényjuttatás érvényesítésének időpontjában maximum 4.000 forint lehet.

Munkavállalói juttatásnak minősülnek azok a kötelezettségek, amelyek a munkavállaló által nyújtott szolgálatért cserébe vagy a munkavállalói viszony megszűnése miatt keletkeznek.

Az IAS 19 Munkavállalói juttatások standardot a munkavállalói juttatások elszámolására kell alkalmazni, kivéve azokat, amelyekre az IFRS 2 Részvény-alapú kifizetés standard vonatkozik. A jubileumi juttatások esetében mindkét standard tartalmaz előírásokat.

A rövid távú munkavállalói juttatások olyan (a végkielégítéstől eltérő) munkavállalói juttatások, amelyek teljes mértékben esedékessé válnak annak az éves beszámolási időszaknak a lezárását követő tizenkét hónapon belül, amelyben a munkavállaló a kapcsolódó munkát

<sup>2</sup> 2014. év végéig a Bank Igazgatósága.

elvégezte. A munkaviszony megszűnése utáni juttatásnak minősülnek azok (a végkielégítésen és rövid távú juttatásokon kívül), amelyek a munkaviszony befejezése után járnak. A munkaviszony megszűnése utáni juttatási programok olyan formális vagy nem formális megállapodások, amelyek alapján a gazdálkodó egység egy vagy több munkavállalóját a munkaviszony megszűnése utáni juttatásban részesíti. A munkaviszony megszűnése utáni juttatási programok lehetnek meghatározott hozzájárulási programok vagy meghatározott juttatási programok, az adott program alapvető feltételei által

meghatározott gazdasági tartalmától függően. Végkielégítések olyan munkavállalói juttatások, amelyek fizetendővé válhatnak a gazdálkodó egységnek a munkavállaló munkaviszonyának a szokásos nyugdíjazási időpont előtti megszüntetésére vonatkozó döntése miatt; vagy a munkavállalónak az önkéntes felmondásnak az ezen juttatásokért cserébe történő elfogadására vonatkozó döntése miatt. Egyéb hosszú távú munkavállalói juttatás minden egyéb olyan munkavállalói juttatás, amely nem rövid távú, nem munkaviszony megszűnése után járó és nem végkielégítés.

### A 2013–2014. év utáni részvény-alapú javadalmazás konkrét paramétereit az OTP Bank Igazgatósága az alábbiak szerint határozta meg:

Év	Kedvezményes áron történő vásárlás				
	Vételár		Maximális jövedelem tartalom	Vételár	
			(Ft/db)		
	2013. év után			2014. év után	
2014	2.522	2.500	–	–	–
2015	2.522	3.000	3.930	2.500	–
2016	2.522	3.500	3.930	3.000	–
2017	2.522	3.500	3.930	3.000	–
2018	–	–	3.930	3.000	–

### A 2015. év utáni részvény-alapú javadalmazás konkrét paramétereit a Bank Felügyelő Bizottsága az alábbiak szerint határozta meg:

Év	Kedvezményes áron történő vásárlás		Részvényre váltott javadalmazás átváltási ára	Kedvezményes áron történő vásárlás		Részvényre váltott javadalmazás átváltási ára	Kedvezményes áron történő vásárlás		Részvényre váltott javadalmazás átváltási ára
	Vételár	Maximális jövedelem tartalom		Vételár	Maximális jövedelem tartalom (Ft/db)		Vételár	Maximális jövedelem tartalom	
	2015. év után			2016. év után			2017. év után		
2016	4.892	2.500	6.892	–	–	–	–	–	–
2017	4.892	3.000	6.892	7.200	2.500	9.200	–	–	–
2018	4.892	3.000	6.892	7.200	3.000	9.200	8.064	3.000	10.064
2019	4.892	3.000	6.892	7.200	3.500	9.200	8.064	3.500	10.064
2020	–	–	–	7.200	4.000	9.200	8.064	4.000	10.064
2021	–	–	–	–	–	–	8.064	4.000	10.064
2022	–	–	–	–	–	–	8.064	4.000	10.064

**A 2013. év utáni, Igazgatóság által elfogadott, 2018. december 31-én fennálló tényleges darabszámok az egyes években induló lehívási időszakokban az alábbiak szerint alakultak:**

	Jóváhagyott részvény-mennyiség	2018. dec. 31-ig lehívott	Súlyozott átlagos részvényár a lehívás napján (Ft-ban)	Lejárt darabszám	2018. dec. 31-ig lehívható
2014-ben megnyílt részvényvásárlási időszak	406.044	404.263	4.369	1.781	–
2015-ben megnyílt részvényvásárlási időszak	804.469	804.469	4.918	–	–
2016-ban megnyílt részvényvásárlási időszak	393.750	393.750	6.775	–	–
2017-ben megnyílt részvényvásárlási időszak	483.987	483.987	9.405	–	–

**A 2014. év utáni, Igazgatóság által elfogadott, 2018. december 31-én fennálló tényleges darabszámok az egyes években induló lehívási időszakokban az alábbiak szerint alakultak:**

	Jóváhagyott részvény-mennyiség	2018. dec. 31-ig lehívott	Súlyozott átlagos részvényár a lehívás napján (Ft-ban)	Lejárt darabszám	2018. dec. 31-ig lehívható
2015-ben megnyílt részvényvásárlási időszak	176.459	176.459	5.828	–	–
2016-ban megnyílt részvényvásárlási időszak	360.425	359.524	7.011	901	–
2017-ben megnyílt részvényvásárlási időszak	189.778	189.778	9.362	–	–
2018-ban megnyílt részvényvásárlási időszak	223.037	200.433	10.097	–	22.604

**A 2015. év utáni, Felügyelő Bizottság által elfogadott, 2018. december 31-én fennálló tényleges darabszámok az egyes években induló lehívási időszakokban az alábbiak szerint alakultak:**

	Jóváhagyott részvény-mennyiség	2018. dec. 31-ig lehívott/elszámolt	Súlyozott átlagos részvényár a lehívás napján (Ft-ban)	Lejárt darabszám	2018. dec. 31-ig lehívható
2016-ban megnyílt részvényvásárlási időszak	152.247	152.247	7.373	–	–
2016-ban juttatott részvényre váltott javadalmazás	10.947	10.947	6.509	–	–
2017-ben megnyílt részvényvásárlási időszak	299.758	299.758	9.403	–	–
2017-ben juttatott részvényre váltott javadalmazás	20.176	20.176	9.257	–	–
2018-ban megnyílt részvényvásárlási időszak	166.047	151.489	10.009	–	14.558
2018-ban juttatott részvényre váltott javadalmazás	9.229	9.229	10.098	–	–
2019-ben megnyíló részvényvásárlási időszak	–	–	–	–	204.585
2019-ben elszámolandó részvényre váltott javadalmazás	–	–	–	–	10.671

**A 2016. év utáni, Felügyelő Bizottság által elfogadott, 2018. december 31-én fennálló tényleges darabszámok az egyes években induló lehívási időszakokban az alábbiak szerint alakultak:**

	Jóváhagyott részvény-mennyiség	2018. dec. 31-ig lehívott/elszámolt	Súlyozott átlagos részvényár a lehívás napján (Ft-ban)	Lejárt darabszám	2018. dec. 31-ig lehívható
2017-ben megnyílt részvényvásárlási időszak	147.984	147.984	9.544	–	–
2017-ben juttatott részvényre váltott javadalmazás	4.288	4.288	9.194	–	–
2018-ban megnyílt részvényvásárlási időszak	321.528	314.769	10.283	–	6.759
2018-ban juttatott részvényre váltott javadalmazás	8.241	8.241	10.098	–	–
2019-ben megnyíló részvényvásárlási időszak	–	–	–	–	163.390
2019-ben elszámolandó részvényre váltott javadalmazás	–	–	–	–	4.148
2020-ban megnyíló részvényvásárlási időszak	–	–	–	–	172.356
2020-ban elszámolandó részvényre váltott javadalmazás	–	–	–	–	4.567

**A 2017. év utáni, Felügyelő Bizottság által elfogadott, 2018. december 31-én fennálló tényleges darabszámok az egyes években induló lehívási időszakokban az alábbiak szerint alakultak:**

	Jóváhagyott részvény-mennyiség	2018. dec. 31-ig lehívott/ elszámolt	Súlyozott átlagos részvényár a lehívás napján (Ft-ban)	Lejárt darabszám	2018. dec. 31-ig lehívható
2018-ban megnyílt részvényvásárlási időszak	108.243	108.243	11.005	–	–
2018-ban juttatott részvényre váltott javadalmazás	11.926	11.926	10.098	–	–
2019-ben megnyíló részvényvásárlási időszak	–	–	–	–	212.263
2019-ben elszámolandó részvényre váltott javadalmazás	–	–	–	–	26.293
2020-ban megnyíló részvényvásárlási időszak	–	–	–	–	101.577
2020-ban elszámolandó részvényre váltott javadalmazás	–	–	–	–	12.838
2021-ben megnyíló részvényvásárlási időszak	–	–	–	–	120.981
2021-ben elszámolandó részvényre váltott javadalmazás	–	–	–	–	12.838
2022-ben megnyíló részvényvásárlási időszak	–	–	–	–	42.820
2022-ben elszámolandó részvényre váltott javadalmazás	–	–	–	–	3.003

A 2015–2017. évi teljesítmény értékelésekor meghatározott, 2019–2022-ben megnyíló részvényvásárlási időszakokra vonatkozó tényleges darabszámok kockázati értékelés és személyi változások alapján módosulhatnak.

A mindenkor hatályos **A munka díjazása az OTP Bankban** című vezérigazgatói utasításban

foglalt rögzített javadalmazás részeként biztosított részvényelem, valamint a Bank Igazgatóságának részvény-alapú tiszteletdíjára és a fentiek szerinti tőkeinstrumentumban teljesített részvény-alapú teljesítményjavadalmazás kifizetési programokkal kapcsolatban 3.797 millió forint került költségként elszámolásra 2018. december 31-én.

**32. SZ. JEGYZET: TRANZAKCIÓK KAPCSOLT VÁLLALATOKKAL (millió forintban)**

A Bank hitelek nyújt kapcsoló vállalatok részére, illetve azok betéteket helyeznek el a Banknál.

**A kapcsoló vállalatokkal (leányvállalatokkal) folytatott tranzakciók az alábbiak szerint összegezhetőek:**

**a) A Bank által kapcsoló vállalatoknak nyújtott hitelek állománya**

	2018		2017	
	Bruttó könyv szerinti érték	Értékvesztés	Bruttó könyv szerinti érték	Értékvesztés
OTP Jelzálogbank Zrt.	508.617	–690	583.443	–
OTP Financing Malta Ltd. (Málta)	540.722	–1.715	448.296	–
Merkantil Bank Zrt.	303.294	–784	242.205	–
OTP Faktoring Zrt.	33.119	–175	63.548	–
Splitska banka (Horvátország)	–	–	31.014	–
OTP Ingatlanlizing Zrt.	19.752	–299	20.979	–
OTP Holding Malta Ltd.	24.388	–105	17.201	–
OTP banka Srbija a.d. (Szerbia)	41.564	–94	10.258	–
CIL Babér Kft.	5.718	–30	5.710	–
Vojvodanska Banka ad Novi Sad	38.118	–126	4.652	–
OTP Ingatlan Zrt.	6.875	–36	4.426	–
Merkantil Bérlet Kft.	3.926	–21	4.411	–
JN Parkolóház Kft.	4.284	–23	2.786	–
Merkantil Ingatlan Lizing Zrt.	4.777	–25	2.344	–
SPLC-P Ingatlanfejlesztő, Ingatlanhasznosító Kft.	1.337	–7	2.156	–9
OAOTP Bank (Oroszország)	1.645	–	1.624	–
D-ÉG Thermoset Kft.	859	–837	1.301	–1.273
Egyéb	59.481	–160	2.475	–
<b>Összesen</b>	<b>1.598.476</b>	<b>–5.127</b>	<b>1.448.829</b>	<b>–1.282</b>

**b) A Banknál elhelyezett betétek állománya**

	2018	2017
DSK Bank EAD (Bulgária)	260.921	227.668
JSC „OTP Bank” (Oroszország)	94.394	73.669
OTP Jelzálogbank Zrt.	44.891	22.769
OTP Pénztárszolgáltató Zrt.	43.132	39.349
OTP Lakástakarék Zrt.	36.424	37.474
OTP banka Hrvatska d.d. (Horvátország)	33.386	865
OTP Bank Romania S.A. (Románia)	26.329	1.688
Crnogorska komercijalna banka a.d. (Montenegró)	12.541	3.977
INGA KETTŐ Kft.	12.455	5.446
OTP Holding Ltd./OTP Financing Cyprus Co. Ltd. (Ciprus)	11.434	4.165
OTP Faktoring Zrt.	9.225	4.899
Balansz Zártkörű Nyíltvégű Intézményi Ingatlan Alap	7.814	2.297
Merkantil Bank Zrt.	6.746	6.617
OTP Bank JSC (Ukrajna)	6.429	17.591
OTP Financing Malta Ltd. (Málta)	4.184	3.405
Air-Invest Vagyonkezelő Kft.	4.121	3.162
OTP Munkavállalói Részesezési Program	4.063	1.454
Egyéb	29.553	38.889
<b>Összesen</b>	<b>648.042</b>	<b>495.384</b>

**c) Kamatbevételek\***

	2018	2017
OTP Financing Malta Ltd. (Málta)	9.829	8.282
Merkantil Bank Zrt.	3.996	3.760
OTP Jelzálogbank Zrt.	916	2.575
Egyéb	718	1.487
<b>Összesen</b>	<b>15.459</b>	<b>16.104</b>

**d) Kamatráfordítások\***

	2018	2017
JSC „OTP Bank” (Oroszország)	6.027	6.299
DSK Bank EAD (Bulgária)	355	3.533
OTP Pénztárszolgáltató Zrt.	208	79
Crnogorska komercijalna banka a.d. (Montenegró)	120	85
OTP banka Hrvatska d.d. (Horvátország)	102	79
Egyéb	255	511
<b>Összesen</b>	<b>7.067</b>	<b>10.586</b>

**e) Jutalékbevételek**

	2018	2017
OTP Alapkezelő Zrt.-től forgalmazói érdekeltségi díjbevételek	4.744	5.110
OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt.-től forgalmazói érdekeltségi díjbevételek	3.411	2.233
OTP Lakástakarék Zrt.-től jutalékbevételek a megkötött lakástakarékpénztári szerződések után	1.808	1.555
OTP Pénztárszolgáltató Zrt.	527	410
OTP Mobil Szolgáltató Kft. kereskedői jutalék	440	-
OTP Alapkezelő Zrt.-től letétkezelői díjbevételek	341	397
LLC MFC „OTP Finance” által fizetett bankgarancia díj	26	573
Egyéb	570	474
<b>Összesen</b>	<b>11.867</b>	<b>10.752</b>

\* A derivatív ügyletek és az értékpapírok kamatát nem tartalmazza.

#### f) Jutalékráfordítások

	2018	2017
OTP Faktoring Zrt. részére fizetett megbízási díj	248	225
Crnogorska komercijalna bank a.d. (Montenegró) részére hitelportfólió kezelés kapcsán fizetett díj	–	14
<b>Összesen</b>	<b>248</b>	<b>239</b>

#### g) OTP Jelzálogbank Zrt.-vel kapcsolatos tranzakciók

	2018	2017
OTP Jelzálogbank Zrt.-től kapott hitelekkel kapcsolatos jutalék- és díjbevételek	12.792	14.254
Visszavásárlási kötelezettséggel eladott követelések (kamatot magában foglaló)	402	447
Eladott követelések bruttó értéke	398	399

#### h) OTP Faktoring Zrt.-vel kapcsolatos tranzakciók

	2018	2017
Eladott követelések bruttó könyv szerinti értéke	13.654	13.774
Eladott követelésekkel kapcsolatosan, Bank által elszámolt céltartalék összege	8.348	7.398
OTP Faktoring Zrt.-nek visszavásárlási kötelezettség nélkül eladott hitelek (kamatot magában foglaló)	4.747	4.914
Tranzakció vesztesége (egyedi pénzügyi kimutatásban hitelezési veszteségként elszámolva)	559	1.462

A kapcsolódó jelzálogjogok szintén átruházásra kerültek az OTP Faktoring Zrt.-re.

#### i) OTP Banka Slovensko a.s. (Szlovákia)-val kapcsolatos tranzakciók

	2018	2017
OTP Banka Slovensko által kibocsátott a Bank tulajdonában álló értékpapírok (névértéken millió Ft-ban)	27.328	51.793

#### j) Kulcspozícióban lévő vezetőkkel kapcsolatos tranzakciók

A kulcspozícióban lévő vezetők, mint a Bank Igazgatóságának és Felügyelő Bizottságának tagjai, a stratégiai döntéshozatalban résztvevő alkalmazottak kompenzációja az IAS 24 Kapcsolt felekre vonatkozó közzétételek standardban foglalt kompenzáció kategóriáknak megfelelően az alábbiak szerint alakult:

<b>Kompenzáció kategóriák</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Rövid távú munkavállalói juttatások	2.316	2.416
Részvény-alapú kifizetések	2.431	2.520
Hosszú távú munkavállalói juttatások (az IAS 19 alapján)	209	226
<b>Összesen</b>	<b>4.956</b>	<b>5.162</b>

	2018	2017
A vezetés egyes tagjainak (rész)tulajdonában álló vállalkozásoknak nyújtott hitelek (normál üzletmenet során)	61.692	55.164
Le nem hívott hitelkeret és bankgarancia összege	37.567	38.530
Az Igazgatósági és Felügyelő Bizottsági tagok, illetve családtagjaik hitelkerete (kondíció megfelelnek az általános hitelfolyósítási feltételeknek)	4.450	4.450

## „A” Hitelkeret:

	2018	2017
Igazgatósági tagok és családtagjaik	84	84
Felügyelő Bizottsági tagok	4	3
Vezető tisztségviselők	117	77
<b>Összesen</b>	<b>205</b>	<b>164</b>
Kamatozás	Jegybanki alapkamat + 5%	jegybanki alapkamat + 5%
Kezelési költség	1%	1%
Fedezet	Folyószámlára érkező jövedelem	folyószámlára érkező jövedelem

## Mastercard Arany hitelkártyájához kapcsolódó hitelek:

	2018	2017
Igazgatósági tagok, valamint közeli családtagjaik	14	14
Felügyelő Bizottsági tagok	–	–
Vezető tisztségviselő	5	5
<b>Összesen</b>	<b>19</b>	<b>19</b>
Kamatozás	változó, havi 2,18%	változó, havi 2,19%
Éves díj	15.044 Ft/év	15.044 Ft/év
Fedezet	folyószámlára érkező jövedelem	folyószámlára érkező jövedelem

## Mastercard Bonus hitelkártyájához kapcsolódó hitelek:

	2018	2017
Vezető tisztségviselő	2	–
<b>Összesen</b>	<b>2</b>	<b>–</b>
Kamatozás	változó, havi 2,63%	–
Éves díj	4.084 Ft/év	–
Fedezet	folyószámlára érkező jövedelem	–

## Amex Gold/Mastercard BonusGold hitelkártyájához kapcsolódó hitelek:

	2018	2017
Igazgatósági tagok, valamint közeli családtagjaik	2	2
Vezető tisztségviselő	35	10
<b>Összesen</b>	<b>37</b>	<b>12</b>
Kamatozás	változó, havi 2,44%	változó, havi 2,45%
Éves díj	16.504 Ft/év	16.118 Ft/év
Fedezet	folyószámlára érkező jövedelem	folyószámlára érkező jövedelem

## Amex Platinum/Visa Infinite hitelkártyájához kapcsolódó hitelek:

	2018	2017
Igazgatósági tagok, valamint közeli családtagjaik	17	17
Vezető tisztségviselő és családtagjai	79	40
<b>Összesen</b>	<b>96</b>	<b>57</b>
Kamatozás	változó, havi 2,47%	változó, havi 2,48%
Éves díj	19.678 Ft/év	19.217 Ft/év
Fedezet	folyószámlára érkező jövedelem	folyószámlára érkező jövedelem



## Lombard hitel:

	2018	2017
Igazgatósági tagok, valamint közeli családtagjaik	29,084	29,084
Kamatozás	0,66%	0,66%
Fedezet	Állampapír óvadék	Állampapír óvadék
Vezető tisztségviselő és családtagjai	230	230
Kamatozás	2,39%	2,39%
Fedezet	Állampapír, TBSZ, Befektetési jegy	Állampapír, TBSZ, Befektetési jegy
<b>Összesen</b>	<b>29,314</b>	<b>29,314</b>

## Személyi kölcsön:

	2018	2017
Vezető tisztségviselő	12	5
Kamatozás	9,99%, (7 millió Ft), illetve 11,55% (5 millió Ft)	11,55%
Fedezet	folyószámlára érkező jövedelem	folyószámlára érkező jövedelem

## Munkáltatói kölcsön:

	2018	2017
Vezető tisztségviselő	2	–
Kamatozás	–	–
Fedezet	ingatlan	–

## Az alábbi táblázat tartalmazza a vezető tisztségviselők részére, az Igazgatósági és Felügyelő Bizottsági tevékenységükkel összefüggésben kifizetett járandóságot:

	2018	2017
Igazgatósági tagok	1.119	857
Felügyelő Bizottsági tagok	113	107
<b>Összesen</b>	<b>1.232</b>	<b>964</b>

A normál üzletvitel során a Banknak egyéb tranzakciói is vannak a leányvállalataival,

melyek összege és száma nem jelentős ezen egyedi pénzügyi kimutatás egészét tekintve.

## 33. SZ. JEGYZET: HITELKEZELŐI TEVÉKENYSÉG (millió forintban)

Számos, a vállalatok által alkalmazottaiknak nyújtott (elsősorban lakáscélú) hitel vonatkozásában a Bank hitelkezelőként működik. Ezen hitelek végső kockázatát a hitel forrását biztosító fél viseli. Mivel ezek a hitelek és a hozzájuk

kapcsolódó alapok nem tartoznak a Bank eszközei és forrásai közé, ezért a mellékelt pénzügyi helyzet kimutatásban nettósítva szerepelnek. A Bank által kezelt ilyen hitelek teljes állományára vonatkozó információ:

	2018	2017
Bank által kezelt hitelek állománya	30.156	34.226

## 34. SZ. JEGYZET: ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK KONCENTRÁCIÓJA

A Bank eszközállományához viszonyítva	2018	2015
Magyar Állammal, valamint az MNB-vel szembeni követelések és értékpapírok aránya	26%	32%
OTP Jelzálogbank Zrt. által kibocsátott értékpapírok aránya	1,80%	2,23%

Az eszközökben és forrásokban egyéb jelentős koncentráció nem volt 2018. és 2017. december 31-én.

a betétállomány stabilitásának megőrzése érdekében ezen partnerekkel szorosabb kapcsolatot ápol.

A Bank folyamatosan jelenti a Felügyeletnek a nagybetétesektől való függőség mértékét, illetve az 50 legnagyobb betétesnek a Bankkal szembeni kitétségeit.

A Bank partnerkockázat kezelésért felelős területe folyamatosan elemzi a legnagyobb partnereket, a Bank és a Bankcsoport kitétségét partnerekenként külön limitálja. Szükség esetén időben módosítja a partnerlimiteket, szűkíti a Treasury és más üzletágak mozgásterét.

A jelentési kötelezettségen túl a legnagyobb partnerek kitétségeit a Bank külön figyeli,

## 35. SZ. JEGYZET: EGY TÖRZSRÉSZVÉNYRE JUTÓ NYERESÉG (EPS)

A Bank egy törzsrészvényére jutó nyereség a törzsrészvényeseknek az adott időszakra felosztható Nettó eredmény és a belőle közzétett elsőbbségi osztalék levonása után a törzsrészvények

időszak alatti súlyozott számtani átlagának hányadosaként kerül kiszámításra. A hígító hatású törzsrészvényre váltható opciók ténylegesen törzsrészvényre átváltottként vannak figyelembe véve.

	2018	2017
Törzsrészvények tulajdonosaira jutó nettó eredmény (millió forint)	173.442	251.550
Törzsrészvények súlyozott átlagos darabszáma az alap egy részvényre jutó eredményhez (darab)	279.237.071	278.873.206
<b>Egy törzsrészvényre jutó alap nyereség (forint)</b>	<b>621</b>	<b>902</b>
Törzsrészvények tulajdonosaira jutó egyedi nettó eredmény (millió forint)	173.442	251.550
Törzsrészvények súlyozott módosított átlagos darabszáma a hígított egy részvényre jutó eredményhez	279.302.400	278.949.440
<b>Egy törzsrészvényre jutó hígított nyereség (forint)</b>	<b>621</b>	<b>902</b>

	2018	2017
Kibocsátott törzsrészvények súlyozott átlagos darabszáma	280.000.010	280.000.010
A Bank által tulajdonolt OTP törzsrészvények átlagos darabszáma	-762.939	-1.126.804
<b>Törzsrészvények súlyozott átlagos darabszáma az alap egy részvényre jutó eredményhez</b>	<b>279.237.071</b>	<b>278.873.206</b>
Javadalmazási rendszer/Vezetői Opciók Program keretében kibocsátott, törzsrészvényre váltható opciók hígító hatása*	65.329	76.233
<b>Törzsrészvények módosított súlyozott átlagos darabszáma a hígított egy részvényre jutó eredményhez</b>	<b>279.302.400</b>	<b>278.949.440</b>

Az ICES ügylet potenciálisan hígító hatással bírhat a jövőben az EPS mutatóra, ennek ellenére az egy törzsrészvényre jutó hígított

nyereség értékét nem befolyásolta, mivel nem jelentett hígító hatást az elmúlt időszakokban.

\* 2018-ban és 2017-ben a hígító hatás a Javadalmazási Politikához kapcsolódik.

## 36. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOKON KELETKEZETT EREDMÉNYEK TÉTELEI (millió forintban)

2018. december 31-én:

	Kamateredmény	Nettó nem kamateredmény	Értékvesztés	Saját tőke
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	280	–	–	–
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	6.143	–	895	–
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	3.155	–2.639	–	–
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	40.551	2.305*	–553	43.910
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	120.505	15.823	–8.002	–
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	47.342	12.430	191	–
Származékos pénzügyi instrumentumok	11.619	4.224	–	–
Magyar Állammal, a Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségek	–11.103	–	–	–
Ügyfelek betétei	–4.552	133.636	–	–
Kibocsátott értékpapírok	–796	–	–	–
Alárendelt kölcsöntőke	–2.994	–	–	–
Egyéb	–40	–	–	–
<b>Összesen</b>	<b>210.110</b>	<b>165.779</b>	<b>–7.469</b>	<b>43.910</b>

2017. december 31-én:

	Kamateredmény	Nettó nem kamateredmény	Értékvesztés	Saját tőke
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	1.403	–	–	–
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	6.978	–	32	–
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	2.805	2.965	–	–
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	41.642	4.419*	–	70.200
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	113.712	18.117	11.152	–
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	44.737	–	–	–
Származékos pénzügyi instrumentumok	–8.937	2.519	–	–
Magyar Állammal, a Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségek	–15.853	–	–	–
Ügyfelek betétei	–4.801	124.728	–	–
Kibocsátott értékpapírok	–151	–	–	–
Alárendelt kölcsöntőke	–3.033	–	–	–
Egyéb	–42	–	–	–
<b>Összesen</b>	<b>178.460</b>	<b>152.748</b>	<b>11.184</b>	<b>70.200</b>

\* 2018-ban 2.305 millió forint, míg 2017-ben 4.419 millió forint nettó egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírokon keletkezett nem kamateredmény kerül átvezetésre az átfogó eredményből az eredménykimutatásba.

## 37. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKELÉSE (millió forintban)

A pénzügyi instrumentumok valós értékének meghatározásakor a Bank az aktív piaccal rendelkező ügyletek esetében a piaci árakat alkalmazza. A legtöbb esetben azonban nem áll rendelkezésre nyilvános, megbízható piaci információ, így a Bank különböző értékelési technikákat alkalmaz a pénzügyi instrumentumok valós értékének meghatározására. A 37. d) sz. jegyzetben részletesebb információk találhatóak a valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok valós érték meghatározásának hierarchiájáról.

A valós érték megbízható meghatározása érdekében a Bank az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi instrumentumok (hitelek, bankközi kihelyezések, bankokkal szembeni kötelezettségek, ügyletek betétei) esetében diszkontált cash-flow módszert alkalmaz. A kibocsátott értékpapírok és az alárendelt kötvények esetében a valós értékek meghatározásához piaci információkat használ a Bank (pl. Reuters). Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal szemben mérleg sor azonnal hozzáférhető tételeket tartalmaz, ennél fogva azok valós értéke megegyezik a könyv szerinti értékkel.

Az értékelési technikákhoz használt inputok az alábbi feltételezéseket tartalmazzák:

- a diszkontáláshoz használt diszkontráták megegyeznek az adott devizában, adott időszakra érvényes kockázatmentes kamatláb és kockázati prémium összegével,
- a problémamentes hitelek esetében a szerződéses cash-flow-k képezik az értékelési kal-

kuláció alapját, míg a minősített hitelek esetében az értékvesztéssel csökkentett amortizált bekerülési érték tekintendő valós értéknek,

- a változó kamatozású instrumentumok jövőbeli cash-flow-ja a tárgyidőszakra érvényes hozamgörbéből kerül megbecslésre,
- a látra szóló betétek valós értéke nem lehet alacsonyabb, mint a könyv szerinti értékük.

A pénzügyi helyzet kimutatásban nem valós értéken értékelt eszköz- és kötelezettségcsoportok esetén a valós értékek meghatározásakor a Bank jövedelem-szemponturn megközelítést alkalmazott, a jövőbeli pénzáramlásokat egyetlen folyó értékke alakítva át. Azonnal felhasználható eszközök esetén a valós érték megegyezik a könyv szerinti értékkel, a kibocsátott értékpapírok és más nem valós értéken értékelt kötvény eszköz- és kötelezettségcsoportok valós értéke Reuters piaci jegyzések alapján, a pénzügyi helyzet kimutatás további nem valós értéken értékelt eszköz- és kötelezettségcsoportjainak valós értéke pedig diszkontált cash-flow módszerrel került meghatározásra. A hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után valós értékének meghatározásakor a diszkontrátamódosítási módszert alkalmaztuk, az alkalmazott diszkontrátát a piacon forgalomban lévő hasonló eszközök és kötelezettségek megfigyelt megtérülési rátájából származik.

Az ilyen módon meghatározott – nem valós értéken értékelt instrumentumokhoz tartozó – valós értékek a valós értékek-hierarchia második szintjére sorolhatóak.

## a) Pénzügyi eszközök és kötelezettségek valós értéke

	2018. december 31.		2017. december 31.	
	Könyv szerinti érték	Valós érték	Könyv szerinti érték	Valós érték
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	360.855	360.855	399.124	399.124
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	1.074.840	1.074.283	978.098	990.581
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	155.042	155.042	303.927	303.927
Kereskedési célú értékpapírok	22.322	22.322	206.715	206.715
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok valós értéke	112.062	112.062	97.212	97.212
Kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	20.658	20.658	–	–
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	1.451.905	1.451.905	1.735.902	1.735.902
Hitelek*	2.618.863	2.791.633	2.145.046	2.286.645
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	1.431.789	1.495.025	1.043.779	1.149.034
Fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok	12.221	12.221	26.383	26.383
Egyéb pénzügyi eszközök	40.365	40.365	35.008	35.008
<b>PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>7.145.880</b>	<b>7.381.329</b>	<b>6.667.267</b>	<b>6.926.604</b>
Magyar Állammal, a Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségek	738.036	726.944	694.533	687.249
Ügyfelek betétei	5.741.498	5.739.024	5.192.869	5.191.558
Kibocsátott értékpapírok	46.694	55.199	60.304	76.701
Fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok	6.925	6.925	17.179	17.179
Eredménnyel szemben valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi kötelezettségek	32.231	32.231	–	–
Kereskedési célú derivatív pénzügyi kötelezettségek	82.838	82.838	79.545	79.545
Alárendelt kölcsöntőke	110.454	101.648	108.835	105.702
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	99.942	99.942	86.731	86.731
<b>PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN</b>	<b>6.858.618</b>	<b>6.844.751</b>	<b>6.239.996</b>	<b>6.244.665</b>

## b) Származékos ügyletek valós értéke

A Bank rendszeresen köt fedezeti tranzakciókat annak érdekében, hogy csökkentse a pénzügyi kockázatát. Azonban néhány ügylet esetében nem felel meg a fedezeti számviteli elszámolási kritériumainak, így ezek az ügyletek kereskedési célú ügyletekként vannak nyilvántartva. Külföldi nettó befektetések fedezete nem alkalmazandó az egyedi pénzügyi kimutatásokban.

A fedezeti és fedezett instrumentumok közötti gazdasági kapcsolat meghatározásához a fedezeti hatékonyság mérése (mind a valós érték mind a cash-flow fedezeti ügyletek esetében) előremutató scenárió-elemzéssel történik; a fedezett kockázatok releváns kockázati tényezőinek különböző ráta szerinti scenárióival. A fedezett tétel és a fedezeti instrumentum valós érték változása kerül összehasonlításra

különböző scenáriókban. A gazdasági kapcsolat abban az esetben indokolt, amennyiben a fedezett tétel és a fedezeti instrumentum valós érték változása ellentétes irányú és abszolút értékben hasonló összegű. A fedezeti arány a fedezett tétel szerződése összege és a fedezeti instrumentum névértéke alapján kerül meghatározásra. A fedezeti hatékonyság forrásai nem fedezett kockázati komponensek (pl. a keresztárfolyamok változása kamatkockázat fedezése esetén), valós érték fedezeti ügylet esetén enyhe különbségek a lejárat dátumokban és a kamatfizetési dátumokban, és deviza fedezeti ügyletek esetében a fedezett tétel és a fedezeti instrumentum könyv szerinti érték közötti különbség (pl. kamatláb-kockázati komponensek által eredményezett változás a fedezeti instrumentum valós értékében).

\* A hitelek valós értékének növekedése a rövid és hosszú távú kamatok csökkenésének tudható be.

**A Bank a következő kereskedési célú és fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumokkal rendelkezik:**

	Eszközők	2018 Kötelezettségek
<b>Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok</b>		
<b>Kamatláb ügyletek</b>		
IRS	22.862	-21.669
CCIRS	17.078	-17.164
OTC opciók	256	-256
Határidős ügyletek	17	-57
<b>Kamatláb ügyletek összesen (OTC derivatívák)</b>	<b>40.213</b>	<b>-39.146</b>
ebből: MNB-vel kötött kamatláb ügyletek	581	-142
<b>Devizaügyletek</b>		
FX-swapok	27.705	-25.982
Határidős devizaügyletek	2.435	-2.914
OTC opciók	3.310	-3.377
FX spot ügyletek	69	-32
<b>FX ügyletek összesen (OTC derivatívák)</b>	<b>33.519</b>	<b>-32.305</b>
ebből: MNB-vel kötött devizaügyletek	5.859	-1.741
<b>Részvényhez vagy indexhez kötött ügyletek</b>		
Commodity Swapok	1.883	-1.048
Equity swapok	6.728	-568
<b>OTC derivatívák összesen</b>	<b>8.611</b>	<b>-1.616</b>
Tőzsdei opciós és futures ügyletek	105	-965
<b>Részvényhez vagy indexhez kötött ügyletek összesen</b>	<b>8.716</b>	<b>-2.581</b>
<b>Gazdasági fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok</b>		
IRS	23.495	-8.107
FX-swapok	5.675	-615
FX spot ügyletek	436	-57
Határidős ügyletek	9	-26
<b>Gazdasági fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok összesen</b>	<b>29.615</b>	<b>-8.805</b>
ebből: Gazdasági fedezeti célú MNB-vel kötött ügyletek összesen	119	-8.329
<b>Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok összesen</b>		
	<b>112.063</b>	<b>-82.837</b>
<b>Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok</b>		
<b>Cash-flow fedezeti ügyletek</b>		
IRS	3.751	-523
<b>Cash-flow fedezeti ügyletek összesen</b>	<b>3.751</b>	<b>-523</b>
<b>Valós érték fedezeti ügyletek</b>		
IRS	4.467	-6.050
CCIRS	4.002	-352
<b>Valós érték fedezeti ügyletek összesen</b>	<b>8.469</b>	<b>-6.402</b>
<b>Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok összesen (OTC derivatívák)</b>	<b>12.220</b>	<b>-6.925</b>

c) Fedezeti elszámolás típusai

Fedezeti ügylet típusa	Kockázat típusa	Instrumentum típusa	1 hónapon belül	1 hónapon túl és 3 hónapon belül	3 hónapon túl és 1 éven belül	1 éven túl és 5 éven belül	5 éven túl	Összesen
Valós érték fedezeti ügylet	Kamat-kockázat	<b>IRS</b>						
		HUF						
		Névérték	–	–	163.114	289.600	368	<b>453.082</b>
		Átlagos kamatláb (%)	–	–	1,72%	1,73%	1,57%	
		EUR						
		Névérték	10	–	–	187	27	<b>224</b>
		Átlagos kamatláb (%)	6,00%	–	–	0,54%	0,58%	
		USD						
		Névérték	–	–	6	400	74	<b>480</b>
Átlagos kamatláb (%)	–	–	2,68%	1,91%	2,22%			
Valós érték fedezeti ügylet	FX & kamat-kockázat	<b>CCIRS</b>						
		EUR/HUF						
		Névérték	–	1	–2	15	16	<b>30</b>
		Átlagos kamatláb (%)	–1,67%	–1,58%	–1,70%	–1,61%	–1,63%	
Valós érték fedezeti ügylet	FX kockázat	<b>Cross currency interest rate swap</b>						
		RON/HUF						
		Névérték	–	–	–	1.200	–	<b>1.200</b>
		Átlagos árfolyam	–	–	–	68,66	–	
		RUB/HUF						
		Névérték	–	–	–	7.000	–	<b>7.000</b>
		Átlagos árfolyam	–	–	–	4,23	–	
Valós érték fedezeti ügylet	Egyéb	<b>IRS</b>						
		HUF						
Cash-flow fedezeti ügylet	Kamat-kockázat	<b>IRS</b>						
		HUF						
		Névérték	–	2.879	1.776	30.479	837	<b>35.971</b>
		Névérték	–	–	–	12.194	28.027	<b>40.221</b>
		Átlagos árfolyam	–	–	–	1,77	2,46	

Fedezeti ügylet típusa	Instrumentum típusa	Kockázat típusa	Fedezett instrumentum névértéke	Fedezeti ügylet könyv szerinti értéke 2018-ban		A pénzügyi helyzet kimutatás sora, ahol a fedezeti instrumentum található	A fedezeti hatékonyság kalkulálásához használt valós érték változás 2018-ban
				Eszközök	Kötelezettségek		
<b>Valós érték fedezeti ügyletek</b>							
	IRS	Kamatkockázat	661.704	2.649	-6.051	Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok	1.551
	CCIRS	FX & kamatkockázat	8.982	-	-181	Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok	-149
	CCIRS	FX kockázat	115.060	4.003	-170	Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok	-438
	IRS	Egyéb	38.834	1.818	-	Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok	-3
<b>Cash-flow fedezeti ügyletek</b>							
	IRS	Kamatkockázat	133.379	3.751	-523	Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok	-118

Fedezeti ügylet típusa	Kockázat típusa	Fedezeti ügylet könyv szerinti értéke 2018-ban		A valós érték fedezeti korrekció értéke a fedezett ügylet könyv szerinti értékében		A pénzügyi helyzet kimutatás sora, ahol a fedezett tétel található
		Eszközök	Kötelezettségek	Eszközök	Kötelezettségek	
<b>Valós érték fedezeti ügyletek</b>						
Hitelek	Kamatkockázat	25.958	-	-162	-	Hitelek
Államkötvények	Kamatkockázat	1.236.599	-	-2.298	-	Amortizált bekerülési értéken értékeltek értékpapírok
Államkötvények	Kamatkockázat	101.707	-	-280	-	FVOCI értékpapírok
Államkötvények	Kamatkockázat	1.891	-	-1.563	-	Eredménnyel szemben valós értéken értékeltek pénzügyi eszközök
Egyéb kötvények	Kamatkockázat	185.576	-	-68	-	FVOCI értékpapírok
Hitelek	FX & kamatkockázat	9.282	-	7	-	Hitelek
Hitelek	FX kockázat	103.905	-	-590	-	Hitelek
Egyéb értékpapírok	Egyéb kockázat	-	-35.716	-	5.978	Kibocsátott értékpapírok
<b>Valós érték fedezeti ügyletek összesen</b>		<b>1.664.918</b>	<b>-35.716</b>	<b>-4.954</b>	<b>5.978</b>	
<b>Cash-flow fedezeti ügyletek</b>						
Loans	Kamatkockázat	40.204	-	1.100	-	Loans

Instrumentum típusa	Kockázat típusa	A fedezeti ügylet valós érték változása a cash-flow tartalékban elszámolva	Fedezeti hatékonyság az eredményben elszámolva	Az eredménykimutatás sora, amely a fedezeti hatékonyságot tartalmazza
IRS	Kamatkockázat	-949	949	Kamatbevétel bankközi kihelyezésekből



#### d) Valós érték meghatározás hierarchiája

##### inputok szerint

A pénzügyi instrumentumok valós értékének hierarchiája az alábbi módon került meghatározásra:

1. szint: Aktív piacon azonos eszközökre és kötelezettségekre (módosítás nélküli) jegyzett ár alapján.
2. szint: Az 1. szinttől eltérő input információk alapján, amelyek az adott eszközzel vagy kötelezettséggel kapcsolatban

közvetlenül vagy közvetetten megfigyelhetőek. A nem valós értéken értékelt instrumentumokhoz tartozó valós értékek a valós érték-hierarchia második szintjére sorolhatóak.

3. szint: Eszközökre és kötelezettségekre szóló inputok, amelyek nem megfigyelhető piaci adatokon alapulnak (nem megfigyelhető inputok).

### Valós érték meghatározás hierarchiáját a valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok esetében a következő táblázat mutatja:

#### 2018. december 31-én:

	Összesen	1. szint	2. szint	3. szint
Kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt hitelek	32.745	–	–	32.745
Erdeménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	154.922	41.023	113.899	–
ebből: Kereskedési célú értékpapírok	22.202	20.260	1.942	–
ebből: Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok	112.062	105	111.957	–
ebből: Kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	20.658	20.658	–	–
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt	1.434.891	1.028.768	402.977	3.146
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok pozitív valós értéke	12.221	–	12.221	–
<b>Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>1.634.779</b>	<b>1.069.791</b>	<b>529.097</b>	<b>35.891</b>
Erdeménnyel szemben valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi kötelezettségek	32.231	–	–	32.231
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok negatív valós értéke	82.838	965	81.873	–
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok negatív valós értéke	–	–	–	–
Cash-flow fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok negatív valós értéke	6.925	–	6.925	–
<b>Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen</b>	<b>121.994</b>	<b>965</b>	<b>88.798</b>	<b>32.231</b>

#### 2017. december 31-én:

	Összesen	1. szint	2. szint	3. szint
Erdeménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	300.846	107.373	193.473	–
ebből: Kereskedési célú értékpapírok	203.634	107.093	96.541	–
ebből: Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok	97.212	280	96.932	–
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt	1.717.274	1.253.700	461.164	2.410
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok pozitív valós értéke	10.148	–	10.148	–
<b>Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>2.028.268</b>	<b>1.361.073</b>	<b>664.785</b>	<b>2.410</b>
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok negatív valós értéke	79.545	188	79.357	–
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok negatív valós értéke	17.179	–	17.179	–
<b>Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen</b>	<b>96.724</b>	<b>188</b>	<b>96.536</b>	<b>–</b>

## Értékelési technikák és érzékenységvizsgálat a 3. szintű instrumentumokra

Szignifikáns nem megfigyelhető inputokkal (3. szint) rendelkező termékek esetében érzékenység vizsgálat kerül elvégzésre az ésszerűen lehetséges alternatív értékelések skáláján. Az alkalmazott érzékenység vizsgálati módszertan figyelembe veszi az értékelési

technikák természetét, ahogyan a megfigyelhető helyettesítő és historikus adatok elérhetőségét, valamint a használandó alternatív modell hatását.

A kalkuláció megbízható forrásadatokon vagy releváns piaci elemzéseket figyelembe vevő scenárión alapszik az alkalmazandó alternatív modellek hatásaként. Az érzékenységek a portfólió diverzifikálásának hatásai nélkül kerültek kalkulálásra.

### Nem megfigyelhető inputok a valós érték mérésénél:

Pénzügyi instrumentum típusa	Értékelési technika	Szignifikáns nem megfigyelhető inputok	Nem megfigyelhető inputok becslésének skálája
VISA C shares	Szakértői megítéléssel kombinált piaci megközelítés	Likviditás hiány vagy peres ügyek esetén alkalmazott diszkont	+/-12%
Kötelezően valós értéken értékelt hitelek	Diszkontált cash-flow módszer	Default valószínűsége	+/-20%

### A nem megfigyelhető inputok hatása a valós érték mérésénél

Ugyan a Bank úgy ítéli meg, hogy a valós érték becslései megfelelőek, a különböző módszerek

és feltételezések alkalmazása különböző valós értékek méréséhez vezethetnek.

A 3. szintű pénzügyi instrumentumok valós értékeinek mérésére a feltételezések megváltoztatásai a következő hatással lehetnek:

### 2018. december 31-én:

	Valós értékek		Hatás az eredményre	
	Kedvező	Kedvezőtlen	Kedvező	Kedvezőtlen
VISA C részvények	1.875	1.425	225	-225
Kötelezően valós értéken értékelt hitelek	33.094	32.396	349	-349
<b>Összesen</b>	<b>34.969</b>	<b>33.821</b>	<b>574</b>	<b>-574</b>

### 2017. december 31-én:

	Valós értékek		Hatás az eredményre	
	Kedvező	Kedvezőtlen	Kedvező	Kedvezőtlen
VISA C részvények	1.521	1.141	190	-190
<b>Összesen</b>	<b>1.521</b>	<b>1.141</b>	<b>190</b>	<b>-190</b>

Az ésszerűen lehetséges alternatív feltételezések alkalmazásának kedvező és kedvezőtlen hatásai a VISA C részvények esetében a diszkont ráta +/-12%-os eltolásával került kalkulálásra a menedzsment legjobb becsléseként 2017. és 2018. december 31-ével.

A kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt hitelek esetében a Bank az ésszerűen lehetséges alternatív feltételezések alkalmazásának kedvező és kedvezőtlen hatásai a default valószínűségeket, mint a legjelentősebb nem megfigyelhető inputok, +/-20%-os módosításával kerültek kalkulálásra.

### 38. SZ. JEGYZET: A 2018. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV FOLYAMÁN TÖRTÉNT JELENTŐS ÉS NEM SZOKÁSOS ESEMÉNYEK

- |  |                                 |
|--|---------------------------------|
| 1) Tőkeemelés az OTP banka<br>Srbija-ban       | 5) Akvizíció Albániában         |
| 2) Tőkeemelés az OTP banka<br>Slovensko-ban    | 6) Akvizíció Bulgáriában        |
| 3) Tőkeemelés az OTP Bank<br>Romania-ban       | 7) Akvizíció Szerbiában         |
| 4) Tőkeemelés a Bank Center<br>No. 1. Kft.-ben | 8) Tőkeemelés a<br>DSK bank-ban |

A fenti események részletesen a 9. sz. jegyzetben kerülnek kifejtésre.

### 39. SZ. JEGYZET: A MÉRLEG FORDULÓNAPJÁT KÖVETŐ JELENTŐS ESEMÉNYEK

A 2018. év során az OTP Bank adásvételi szerződést írt alá a Societe Generale Csoport leánybankja, a Societe Generale Banka Srbija a.d. („SGS”) 100%-os részesedésének, valamint leányvállalatainak egvásárlásáról. Az SGS mérlegfőösszege alapján 8,4%-os piaci részesedésével Szerbia 4. legnagyobb bankja. Univerzális bankként a lakossági és vállalati szegmensben egyaránt aktív. A vásárolt bank feletti kontroll várhatóan a 2019. év során száll át az OTP Bankra. Az OTP Bank Nyrt. tájékoztatja a tőkepiaci szereplőket, hogy adásvételi szerződést írt alá a

Societe Generale Csoport moldáv leánybankja, a Mobiasbanca – Groupe Societe Generale S.A. („SGMB”) 87,85%-os részesedésének megvásárlásáról. Az SGMB 13,3%-os piaci részesedésével Moldova 4. legnagyobb bankja. Univerzális bankként a lakossági és vállalati szegmensben egyaránt aktív. A tranzakció pénzügyi zárására várhatóan a következő hónapokban kerülhet sor a szükséges felügyeleti engedélyek megszerzésének függvényében. A vásárolt bank feletti kontroll várhatóan a 2019. év során száll át az OTP Bankra.

### 40. SZ. JEGYZET: A GAZDASÁGI HELYZET BANKRA GYAKOROLT HATÁSA

Az **eurózónában** a 2017-es kirobbanó (2,5% év/év) teljesítményt követően 2018-ban az előzetes adatok alapján 1,8%-ra lassult a növekedés éves üteme, ami fölött egyre csak gyűltek a viharfelhők a kereskedelmi háború élesedése, az új olasz kormány politikája, az akadozó Brexit-tárgyalások, az új autóiipari emissziós szabályok és Törökország problémái miatt. Az év elején ugyan még több egyszeri, országspecifikus tényezőre is vissza lehetett vezetni a visszafogott növekedési adatokat – mint a Franciaországban hetikig elhúzódó vasutas sztrájk – az év második felében azon-

ban egyértelművé vált, hogy a 2018-as teljesítmény meg sem közelíti majd a megelőző évit, az év második felére pedig 1% alá lassult az évesített negyedéves dinamika. Az eddig beérkezett adatok alapján a visszafogott teljesítményért leginkább a magországok felelősek, azon belül is kiváltképp Németország és Olaszország. A vékony jégen táncoló Olaszország miatti aggodalom valamelyest enyhült ugyan az év végére, de az új olasz kormány továbbra is számos hiánynövelő intézkedést tervez és az ezzel egyidejűleg növekvő államadósság nincs összhangban az EU elvárásaival, továbbá

a befektetők bizalma igencsak ingatag az ország adósságának finanszírozását illetően. A novemberben született Brexit megállapodási tervezetet az EU döntéshozói elfogadták ugyan, de a brit parlament alsóháza a sokadik nekifutásra sem adta áldását a tervezetre, annak ellenére sem, hogy az EU döntéshozói többször is jelezték, hogy annak módosítására nincs lehetőség. Az EKB tavaly év végével kivezette eszközvásárlási programját, amivel elindult ugyan a monetáris szigorítás, ám a korábban 2019 második felére várt kamatemelésre az euró-zóna növekedési adatait látva jó eséllyel nem kerül sor és az EKB óvatos lesz a monetáris kondíciók további szigorítását illetően.

Az **Egyesült Államokban** 2018-ban 3% körül lehetett a növekedés üteme, ám lassulásra számíthatunk a közeljövőben. Ez részben annak köszönhető, hogy a növekedésnek korábban nagy lendületet adó adócsökkentési program hatása kezd kifutni és a gazdaság teljesítményén nyomot hagyott a kereskedelmi háború, amelynek rendezésében a folyamatos tárgyalások ellenére egyelőre nem történt érdemi előrelépés. Így a Kína és az Egyesült Államok részéről egyaránt több százmilliárd dollár értékű termékre kivetett importvámok továbbra is érvényben vannak. Az őszi választásokat követően a szenátusban megtartották többségüket a republikánusok, ám a képviselőházban a demokraták kezébe került az irányítás. Viszonylag hamar eljött az első komolyabb összetűzés ideje a két párt között, a mexikói határra tervezett fal finanszírozása miatt, ami egy több mint egy hónapig tartó kormányzati leállásba toroklott.

Eközben a Fed 2018-ban újabb négy alkalommal emelte az irányadó kamatot (2,25–2,5), ám az üléseket követően kiadott közlemények egyre óvatosabban fogalmaztak a szigorítás jövőbeli ütemezésével kapcsolatban. Idén januárban egészen nagyot fordult a kommunikáció, amikor hangsúlyozták, hogy a globális gazdasági és pénzügyi események tükrében rugalmasak lesznek a Fed mérlegének leépítése kapcsán és óvatosak a kamatemelési ciklus folytatásával, így jó esély van arra, hogy 2019-ben nem lesz

kamatemelés és a mérleg leépítésének üteme lassabb lesz a korábban tervezettnél.

**Magyarországon** a romló nemzetközi környezet ellenére a várakozásoknál és saját előrejelzésünkénél is magasabban alakult végül a 2018-as hazai GDP-növekedés is. A 4,8%-os érték történeti (2004 kivételével nem volt magasabb a növekedés Magyarországon) és régiós összevetésben (Lengyelország után a második legmagasabb érték). A robusztus bővülés fő hajtóereje továbbra is a belső kereslet, 2017-hez hasonlóan mintegy 5%-kal bővült a fogyasztás, közel 17%-kal a beruházás, amihez az EU-s forrásokból finanszírozott állami és a kapacitásbővítő magánberuházások közel egyforma mértékben járultak hozzá.

A 2016. évi csúcs után folytatódott a folyó fizetési mérleg egyenlegének csökkenése, a rendelkezésre álló adatok alapján GDP arányos többlet a 2016. évi 6,3 és a 2017. évi 3,2% után 1,3%-ra süllyedhetett. Ebben a magasabb olajárak mellett egyaránt szerepet játszott a romló európai konjunktúra és az új autóipari mérési standardok miatt gyengébb kivitel, az erős belső kereslet növekvő importigénye és a külföldi tulajdonú vállalatok magasabb profitjának jövedelem-egyenleget rontó hatása. Ugyanakkor a nettó finanszírozási képesség továbbra is többletet mutat, a nettó FDI beáramlás pozitív, a nettó éves adósság-visszafizetése eléri a GDP 3–4%-át. A külső adósság még mindig csökken, régiós összevetésben átlagosnak tekinthető.

A munkaerő-piacon folytatódott a 2017-ben látott tendencia. A foglalkoztatottság bővülése folytatódott, míg a munkanélküliségi ráta 3,7%-ra csökkent. A munkaerőhiány miatt a munkaerő-piac egyes szegmensei már kapacitás-korlátokba ütköznek. A bruttó átlagkeresetek éves bázisú emelkedése, 10% felett volt az év első 11 hónapjában, ugyanakkor a reálbérek az év második felében a gyorsuló infláció miatt csökkentek, ami nyomot hagyott a kiskereskedelmi forgalom bővülésének ütemén is.

2018 harmadik negyedévére a GDP 1,9%-ára süllyedt az államháztartás eredményszemlé-

letű, 4 negyedéves hiánya, így a 2018-as egyenleg a GDP 2,2%-a körül alakulhatott, elmaradva a hivatalos 2,4%-os hiánycéltól. A központi költségvetés több mint 1.000 milliárd forint értékben kapott EU-s támogatást a negyedik negyedévben, így az év végére a GDP 71%-ára csökkenthetett az államadósság.

Éves átlagban 2,8%-ra gyorsult a fogyasztói árak emelkedése 2018-ban az egy évvel korábbi 2,5%-os szintről. Az inflációt egymásnak ellentétes hatások alakították. Egyrészt a robusztus belső kereslet, a szűkülő munkaerőpiac miatti béremelkedés, a szezonális élelmiszerek drágulása és az olaj árának az év második felében látott emelkedése ideiglenesen 3% fölé tolta a fogyasztói árindexet, ám az olaj ára csökkenésnek indult és a dízelbotrány miatt eső használtautó árak, valamint a bizonyos élelmiszerek esetében jelentkező bázishatások lefelé húzták az inflációt.

A régióban több ország is a nemzetközi trendekhez igazodva a monetáris szigorítás útjára lépett (Csehország, Románia). Bár az MNB kommunikációjában az év második felében többször volt ugyan olyan változás, ami a rendkívül laza monetáris kondíciók szigorításának irányába mutatott, de ezeket nem követte semmilyen intézkedés. Némi változást hozott az MNB szeptemberi ülése, amikor a jegybank bejelentette, hogy az eszköztár átalakításával felkészültek a monetáris politika fokozatos és óvatos normalizációjára: kivezették a három hónapos betétet, ami helyett a kötelező tartalék lett az irányadó eszköz, kivezették a monetáris politikai célú kamatcsere-eszközt és a jelzáloglevél-vásárlási programot, azonban az FX-swap állomány teljes leépítésére nem kerül sor. Új eszközként bevezették az Növekedési Hitelprogram fix konstrukciót, melynek célja a KKV szektoron belül a fix kamatú hitelek arányának növelése. Mivel a globális környezet továbbra is változékony maradhat, a régió devizáinak esetében további hullámvásárlásra számíthatunk, de a forintba nehezedő leértékelődési nyomás alacsonyabb lehet, mint korábban. Idén januárban újabb erős jelzés érkezett az MNB-től, ami a szigorítás kezdetének irányába mutat, ám a nemzetközi környezet

változékonyasága továbbra is indokot szolgáltat a normalizáció elodázására. Az MNB legfrissebb előrejelzésében 3,5%-os növekedéssel és 2,9%-os fogyasztói árindexszel számol 2019-re vonatkozóan.

**Magyarországon** 2017-től a **bankadó** számítás alapja az adóévet kettővel megelőző év végi módosított mérlegfőösszeg (2018-ban a 2016. év végi korrigált mérlegfőösszeg), a bankadó felső kulcsa pedig 2017-től 0,21%-ra csökkent. A pénzügyi szervezetek különadója teljes 2018-as összegének elszámolására 2018 első negyedévében került sor. A bankadó kulcsa 2019-ben 1 bp-tal 0,2%-ra csökkent.

2018 egészében több mint 12.000 **Családi Otthontermelési Kedvezmény** (CSOK) támogatási igény érkezett a Bankhoz, 40 milliárd forintot meghaladó összegben.

A 2018. október 17-én hatályba lépett törvénymódosításnak megfelelően megszűnt az újonnan kötött lakástakarékpénztári szerződések keretében fizetett megtakarítások utáni állami támogatás. A kormány jelezte, hogy a költségvetési kiadás megatkarítását a CSOK támogatás bővítésére kívánja átcsoportosítani. Ennek megfelelően az október 25-i kormányülés döntött a CSOK támogatási rendszer átalakításáról: egyrészt a kétgyermekes családok kedvezményes (fix 3%-os kamatozású) 10 millió forintos lakáscélú kölcsönt vehetnek fel, illetve a három gyermekes családok esetében a kedvezményes hitelösszeg 15 millió forintra emelkedik. Az új feltételek 2018. december 1-jétől léptek életbe.

A magyarországi **lakáshitelezés** szempontjából 2018 egyik fontos fejleménye volt a fix kamatozású hitelek látványos térnyerése. 2018 negyedik negyedévében a legalább 5 éves kamatperiódusú fix kamatozású hitelek aránya az új piaci lakáshitel igénybeadásokon belül az OTP Banknál elérte a 97%-ot, miközben 2017 egészében még 50% körüli volt ez az arány. További kedvező folyamat, hogy a fix kamatozású hitel igénybeadásokon belül a hosszabb, 10 éves vagy ezt meghaladó kamatperiódusú

hitelek népszerűsége töretlenül emelkedik: 2018 4Q-ban a 10 és 20 éves kamatperiódusú fix hitelek összesített aránya a fix hitel igénybeadások teljes összegén belül megközelítette a 80%-ot. A fenti folyamatokat a Magyar Nemzeti Bank tudatos politikája stimulálja, a minősített fogyasztóbarát hitelek bevezetése mellett a változó adósságfék szabályok révén. 2018 negyedik negyedévében a minősített fogyasztóbarát hitelek aránya a fix kamatozású piaci lakáshitel igénybeadásokon belül már meghaladta a 70%-ot. Ami az adósságfék szabályokat illeti, a Magyar Nemzeti Bank a jövedelemarányos törlesztőrészlet mutatóra vonatkozó szabályok módosításáról döntött, az ügyfelek biztonsága és a fix kamatozású lakáshitelek térnyerése érdekében. 2018. október 1-jétől forint jelzáloghitelek felvétele esetén az adós havi törlesztőrészleteinek összege nem haladhatja meg a rendszeres havi nettó jövedelem MNB rendeletben meghatározott százalékát.

A Magyar Nemzeti Bank Monetáris Tanácsának 2017. november 21-i ülésén született döntése értelmében az MT feltétel nélküli, 5 és 10 éves futamidejű kamatcsere eszközt (IRS) vezetett be. Az IRS-eszközt a partnerbankok 2018. január elejétől rendszeres tendereken érhatték el. A hosszú hozamokra ható nem konvencionális eszköztár finomhangolása keretében a Monetáris

Tanács 2018. szeptember 18-i ülésén döntött a monetáris célú IRS-eszközök 2018. év végéig megvalósuló kivezetéséről. Az MT döntése alapján a **monetáris politikai célú IRS-eszköz (MIRS)** 2018-ra vonatkozó éves keretösszege 1.100 milliárd forint volt. 2018 novemberéig – az auditorral egyeztetett módon – az OTP Bank által igénybe vett MIRS-ügyleteken elért pozitív nettó jelenérték (NPV) könyvelésére halasztott módon, a mögöttes MIRS-ügyletek teljes futamidejére szétterítve került sor a nettó kamateredményben. 2018 decemberében a Magyar Nemzeti Bank honlapján iránymutatást tett közzé, melynek értelmében a monetáris politikai célú kamatcsere eszköz feltétel nélküli, ezért az MNB megítélése szerint nincs olyan előírás a kondíciók között, amely felvetné a halasztott elszámolás kérdését. Az MNB megállapítását figyelembe véve az OTP Bank – az auditor egyetértésével – a 2018-ban kötött MIRS-ügyletek összes kezdeti nettó jelenértékének eredményben való egyösszegű megjelenítése mellett döntött. A 2018-as év egészét tekintve a teljes adó előtti 20,7 milliárd forintos összeg (18,8 milliárd forint adó után) 2018 4Q-ban a korrigált szerkezetű eredménykimutatásban a konszolidált szinten bemutatott korrekciós tételek közötti **A monetáris politikai célú kamatcsere ügyletek (MIRS) kezdeti nettó jelenértéke** soron jelenik meg.