




**OTP Bank Nyrt.**

**Tájékoztató a 2018. évi eredményről**

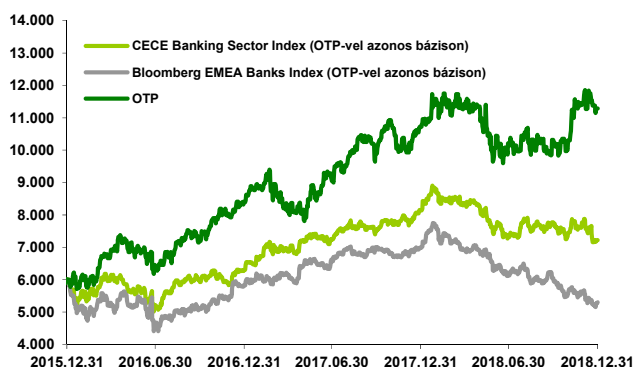
Budapest, 2019. március 1.

A decorative graphic consisting of a thick, wavy green line that curves upwards from the left and then downwards to the right, ending in a solid green shape at the bottom right corner.

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

Fredménykimutatás (millió forint)	2017	2018	Y/Y	2017 4Q	2018 3Q	2018 4Q	Q/Q	Y/Y
<b>Konszolidált adózás utáni eredmény</b>	<b>281.339</b>	<b>318.322</b>	<b>13%</b>	<b>68.454</b>	<b>85.933</b>	<b>77.818</b>	<b>-9%</b>	<b>14%</b>
<b>Korrektív tételek (összesen)</b>	<b>-2.733</b>	<b>-7.013</b>	<b>157%</b>	<b>8.934</b>	<b>-6.755</b>	<b>15.315</b>	<b>-327%</b>	<b>71%</b>
<b>Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény</b> korrektív tételek hatása nélkül	<b>284.072</b>	<b>325.335</b>	<b>15%</b>	<b>59.520</b>	<b>92.688</b>	<b>62.503</b>	<b>-33%</b>	<b>5%</b>
Adózás előtti eredmény	321.421	362.734	13%	66.063	104.027	67.240	-35%	2%
Működési eredmény	363.159	384.908	6%	85.077	105.924	87.603	-17%	3%
Összes bevétel	804.946	881.726	10%	208.852	227.677	227.773	0%	9%
Nettó kamatbevétel	546.654	599.832	10%	140.523	153.892	156.448	2%	11%
Nettó díjak, jutalékok	209.428	220.731	5%	58.073	57.814	56.605	-2%	-3%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek	48.864	61.163	25%	10.256	15.971	14.719	-8%	44%
Működési kiadások	-441.788	-496.818	12%	-123.775	-121.753	-140.169	15%	13%
Kockázati költségek (összesen)	-45.682	-26.167	-43%	-19.120	-2.532	-20.277	701%	6%
Egyedi tételek	3.945	3.993	1%	106	636	-86	-114%	-181%
Társasági adó	-37.349	-37.400	0%	-6.543	-11.339	-4.737	-58%	-28%
<b>Főbb mérlegtételek</b> zárállományok millió forintban	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>YTD</b>	<b>2017 4Q</b>	<b>2018 3Q</b>	<b>2018 4Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
Mérlegfőösszeg	13.190.228	14.590.288	11%	13.190.228	14.362.575	14.590.288	2%	11%
<b>Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt)</b>	<b>7.116.207</b>	<b>8.066.592</b>	<b>13%</b>	<b>7.116.207</b>	<b>7.863.467</b>	<b>8.066.592</b>	<b>3%</b>	<b>13%</b>
<b>Ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt)</b>	<b>7.835.162</b>	<b>8.719.342</b>	<b>11%</b>	<b>7.835.162</b>	<b>8.565.973</b>	<b>8.719.342</b>	<b>2%</b>	<b>11%</b>
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-718.955	-652.751	-9%	-718.955	-702.506	-652.751	-7%	-9%
<b>Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)</b>	<b>10.436.537</b>	<b>11.285.085</b>	<b>8%</b>	<b>10.436.537</b>	<b>10.991.143</b>	<b>11.285.085</b>	<b>3%</b>	<b>8%</b>
Kibocsátott értékpapírok	250.320	417.966	67%	250.320	338.155	417.966	24%	67%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	76.028	81.429	7%	76.028	82.173	81.429	-1%	7%
Saját tőke	1.640.055	1.826.657	11%	1.640.055	1.770.656	1.826.657	3%	11%
<b>Teljesítménymutatók korrigált eredmény alapján (%)</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>Y/Y</b>	<b>2017 4Q</b>	<b>2018 3Q</b>	<b>2018 4Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
ROE (számviteli adózott eredményből)	18,5%	18,7%	0,2%p	16,9%	19,6%	17,1%	-2,6%p	0,2%p
ROE (számviteli adózott eredményből, 12,5%-os CET1 mellett)	22,4%	23,2%	0,8%p	20,3%	24,9%	22,1%	-2,8%p	1,8%p
ROE (korrigált adózott eredményből)	18,7%	19,1%	0,4%p	14,7%	21,2%	13,7%	-7,5%p	-1,0%p
ROA (korrigált adózott eredményből)	2,4%	2,3%	0,0%p	1,9%	2,6%	1,7%	-0,9%p	-0,1%p
Működési eredmény marzs	3,03%	2,76%	-0,26%p	2,65%	2,96%	2,40%	-0,56%p	-0,24%p
Teljes bevétel marzs	6,71%	6,33%	-0,38%p	6,50%	6,36%	6,25%	-0,11%p	-0,25%p
Nettó kamatmarzs	4,56%	4,30%	-0,25%p	4,38%	4,30%	4,29%	-0,01%p	-0,08%p
Működési költség/mérlegfőösszeg	3,68%	3,57%	-0,12%p	3,85%	3,40%	3,85%	0,45%p	-0,01%p
Kiadás/bevétel arány	54,9%	56,3%	1,5%p	59,3%	53,5%	61,5%	8,1%p	2,3%p
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre / bruttó hitelállomány	0,43%	0,23%	-0,20%p	0,70%	0,17%	0,68%	0,51%p	-0,02%p
Kockázati költség (összesen)/mérlegfőösszeg	0,38%	0,19%	-0,19%p	0,60%	0,07%	0,56%	0,49%p	-0,04%p
Effektív adókulcs	11,6%	10,3%	-1,3%p	9,9%	10,9%	7,0%	-3,9%p	-2,9%p
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) arány (árfolyamszűrt)	68%	72%	3%p	68%	72%	72%	0%p	3%p
Tőkeegyelelési mutató <sup>2</sup> (konszolidált, IFRS) - Bázis3	14,6%	18,3%	3,6%p	14,6%	16,2%	18,3%	2,1%p	3,6%p
Tier1 ráta - Bázis3	12,7%	16,5%	3,8%p	12,7%	14,3%	16,5%	2,2%p	3,8%p
Common Equity Tier1 ('CET1') ráta - Bázis3	12,7%	16,5%	3,8%p	12,7%	14,3%	16,5%	2,2%p	3,8%p
<b>Részvény információk</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>Y/Y</b>	<b>2017 4Q</b>	<b>2018 3Q</b>	<b>2018 4Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
EPS hígított (HUF) (korrigált adózott eredményből)	1.074	1.215	13%	261	328	297	-9%	14%
EPS hígított (HUF) (korrigált adózott eredményből)	1.085	1.242	14%	227	354	239	-33%	5%
Záróár (HUF)	10.720	11.290	5%	10.720	10.320	11.290	9%	5%
Maximum záróár (HUF)	10.930	11.850	8%	10.930	10.690	11.850	11%	8%
Minimum záróár (HUF)	7.815	9.600	23%	9.930	9.840	9.835	0%	-1%
Piaci kapitalizáció (milliárd euró)	9,7	9,8	2%	9,7	8,9	9,8	10%	2%
Részvényenkénti saját tőke (HUF)	5.857	6.524	11%	5.857	6.324	6.524	3%	11%
Részvényenkénti saját tőke goodwill és immateriális javak nélkül (HUF)	5.219	5.921	13%	5.219	5.737	5.921	3%	13%
Price/Book Value	1,8	1,7	-5%	1,8	1,6	1,7	6%	-5%
Price/Tangible Book Value	2,1	1,9	-7%	2,1	1,8	1,9	6%	-7%
P/E (visszatekintő, számviteli adózott eredményből)	10,7	9,9	-7%	10,7	9,4	9,9	6%	-7%
P/E (visszatekintő, korrigált adózott eredményből)	10,6	9,7	-8%	10,6	9,0	9,7	8%	-8%
Átlagos napi forgalom (millió euró)	15	18	20%	14	14	22	63%	54%
Átlagos napi forgalom (millió részvény)	0,5	0,5	7%	0,4	0,4	0,6	50%	50%

## ÁRFOLYAMALAKULÁS



## MOODY'S MINŐSÍTÉSEK

OTP Bank – Hosszú lejáratú deviza betét

Baa3

OTP Jelzálogbank – Jelzáloglevél

Baa1

## S&amp;P GLOBAL MINŐSÍTÉSEK

OTP Bank és OTP Jelzálogbank – Hosszú lejáratú deviza adós

BBB-

## DAGONG GLOBAL MINŐSÍTÉS

OTP Bank – Hosszú lejáratú deviza adós

BBB+

## FITCH MINŐSÍTÉS

OTP Bank Oroszország – Hosszú lejáratú adós

BB

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

<sup>2</sup> A Tájékoztatóban szereplő, 2018 végére vonatkozó konszolidált tőkeegyelelési mutatók számításakor a szavatoló tőkébe be kalkulálásra került az osztalék javaslattal csökkentett 2018-as konszolidált adózás utáni eredmény.

## TÁJÉKOZTATÓ – AZ OTP BANK 2018. ÉVI EREDMÉNYÉRŐL

Az OTP Bank Nyrt. 2018. évi eredményéről készült Tájékoztatóját az OTP Bank Nyrt. nem auditált 2018. december 31-ére vonatkozó, a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerinti egyedi és konszolidált pénzügyi jelentései alapján állítottuk össze, illetve abból származtattuk. Az OTP Bank a 2018. évi Tájékoztatójának összeállításakor az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok előírásait alkalmazta. Az IAS 39-ről IFRS 9-re történő áttérés hatása – a sztenderdeknek megfelelően – a nyitó saját tőkében került átvezetésre az adózási hatások figyelembe vételével.

### A 2018. ÉV ÉS NEGYEDIK NEGYEDÉV ÖSSZEFOGLALÓJA

A 2018-as év a magyar gazdaság szempontjából az elmúlt évtizedek legsikeresebb évének tekinthető. Nemcsak az abszolút számok tekintetében kiváló a teljesítmény – a 2019. február 14-én publikált előzetes, nyers adatok alapján a növekedés üteme a negyedik negyedévben 5% volt, ezzel az év egészében a bővülés 4,8%-os volt, a fiskális hiány jóval elmaradva a hivatalos előirányzattól, 2% alatt maradt, a GDP-arányos államadósság pedig 71% alá csökkent –, belső struktúráját tekintve is lényegesen egészségesebbé vált, a növekedést alapvetően a belső fogyasztás és a dinamikusan bővülő beruházások alakították. Az OTP Bank saját elemzői várakozása alapján a gazdasági növekedés üteme 2019-ben is elérheti a 4%-ot annak ellenére, hogy a piaci várakozások alapján romlottak az Eurozóna növekedési kilátásai.

2018-ban az átlagos éves infláció 2,8%-os volt, ugyanakkor a jegybank által saját döntéshozatalakor leginkább figyelembe vett adószűrt maginfláció év végére megközelítette a 3%-ot és 2019 1Q-ban várhatóan meg is haladhatja e szintet. Ennek megfelelően az elmúlt időszakban változott a jegybank kommunikációja, ami közelebb hozta a monetáris szigorítás esélyét.

2018-ban mind a forint, mind pedig a hazai állampapír hozamok jelentős volatilitást mutattak, az év második felében azonban erősödött a forint árfolyama és a hozamszintek is csökkentek, sőt e folyamat 2019-ben tovább folytatódott és számottevően csökkent a hozamgörbe meredeksége.

A rekord alacsony munkanélküliségi ráta (október-december: 3,6%) és a dinamikus bérnövekedés a lakossági hitelezés erőteljes bővülését eredményezte: szektorszinten 2018-ban 37,5%-kal nőtt y/y a háztartási hitelek folyósított állománya, ezzel a hitelállomány 6,7%-kal bővült (ezen belül a lakáshitelek 10, a személyi kölcsönök 37,4%-kal nőttek, miközben a szabad felhasználású jelzáloghitelek 12,9%-kal csökkentek). A vállalati hitelállományok 14,8%-kal bővültek.

A Kormány és az MNB számos célzott eszközzel segítette a dinamikus hazai hitelezési tevékenység tartós fennmaradását, és az ügyfelek kamatkockázatának mérséklését. A jegybank

makroprudenciális eszköztárán belül az ún. adósságfék szabályok 2018 októberétől hatályos változtatása ösztönözte a lehetőleg minél hosszabb kamatperiódusú fix kamatozású lakáshitelek felé történő elmozdulást. Ennek eredményeként a szektorban kihelyezett lakáshitelek közül az éven túli kamatperiódusra fixált lakáshitelek aránya 2018 végén már meghaladta a 90%-ot. Annak érdekében, hogy a hazai kkv-szektor hitelfelvételein belül is növekedjen a fix kamatozású források aránya, az MNB 2018. szeptember 18-án meghirdette az *NHP* fix programot, melynek keretében 2019. januártól 1.000 milliárd forintos keretösszegben elérhető kedvező kamatozású forrás a szektor számára.

A támogató gazdasági környezet közepette szektorszinten érdemben csökkent a nem teljesítő kintlévőségek volumene és rátája. Több nemzetközi hitelminősítő intézet, illetve az EBRD statisztikái alapján a portfólió minőség terén a régióban a magyar bankrendszer mutatta fel az egyik legmarkánsabb javulást (<http://npl.vienna-initiative.com/>).

Az elmúlt időszak kedvező fejleményei eredményeként 2019. februárban mind az S&P, mind a Fitch javított a magyar szuverén hitelminősítéseken, az új besorolás mindkét esetben 'BBB' stabil kilátással.

Ami a Bankcsoport országait illeti, 2018-ban valamennyi csoporttag esetében nőtt a GDP és összességében kedvezően alakult a makrogazdasági környezet; ez több esetben (Bulgária, Szerbia, Horvátország, Ukrajna, Oroszország) a hitelminősítések, illetve a kilátások javulásával párosult. Ugyanakkor Ukrajnában és Romániában a magas infláció és fiskális túlfűtöttség miatt már év közben kamatemelésekre került sor, míg 2H-ban az orosz jegybank szigorított. Az elmúlt években jelentős volatilitást elszenvedő UAH és RUB 2018-ban éves átlagban 3,6, illetve 8,2%-ot gyengült a forinttal szemben.

#### **A működést érdemben befolyásoló jogszabályi változások Romániában**

2018 decemberében a román parlament törvényben szabályozta a fogyasztási és jelzáloghitelek kamatmaximumát: mindez a jelzáloghitelek esetében az érvényben lévő irányadó ráta plusz

3%-os, fogyasztási hiteleknél pedig a 3.000 eurót meghaladó hitelek esetében 18%-os, a 3.000 eurónál alacsonyabb hitelek esetében 50%-os kamatmaximumot engedélyez. A kamatplafon az új folyósítású, illetve fennálló hitelekre egyaránt vonatkozik, emellett nem tesz különbséget a RON-ban vagy más devizában denominált hitelek kamata között. A fennálló hitelek esetében a kamatplafon csak akkor érvényes, ha az ügyfél bizonyítja, hogy a referencia kamatszint miatti kamatemelkedés számára kiszámíthatatlan módon növelte a kamatterhet. A törvény még nem lépett hatályba.

Emellett 2018. december végén a Kormány egy rendkívüli rendelettel bankadót vezetett be. Bár a bankadó 2019 januárjától hatályos, a rendelet lényegi elemei továbbra sem adnak iránymutatást sem az adókulcs szempontjából releváns bankközi kamat, sem pedig az adóalap vonatkozásában. Az OTP Bank értelmezése szerint a bankadó mértéke a jelenlegi 3,01%-3,5% közötti 3 és 6 havi ROBOR szintek mellett negyedévente 0,3% a pénzügyi eszközökre vetítve (ennek pontos definíciója még nem ismert). Az OTP Bank a román leánybankja által 2019-ben fizetendő bankadó várható összegére vonatkozó iránymutatást – figyelembe véve a bankadó számítás módját övező bizonytalanságokat – a jogszabály végleges formájának kialakulásáig nem kíván adni.

**Konszolidált eredményalakulás: 325,3 milliárd forintos, 1 milliárd eurót meghaladó korrigált adózott eredmény, robosztus üzleti aktivitás és volumen-bővülés, mérsékelten szűkülő nettó kamatmarzs, tovább csökkenő kockázati költségek, folyamatosan javuló portfólió minőség**

A Bankcsoport 2018-ban elért rekordnagyságú számviteli és korrigált eredményét több tényező alakította: a régió kedvező gazdasági teljesítményének köszönhetően tovább élénkült az üzleti aktivitás, ennek köszönhetően a teljesítő hitelállományok európai összehasonlításban is kiemelkedő, y/y 15%-os ütemben bővültek (árfolyamszűrten). Emellett a hitelportfóliók minősége tovább javult, ami a legtöbb leánybank esetében alacsonyabb, esetenként pozitív kockázati költséggel párosult. A magasabb állományokon realizált növekvő albanki bevételek bőven ellensúlyozták a továbbra is alacsony kamatkörnyezet és az élénkülő verseny, illetve szabályozási okok miatt zsugorodó kamatmarzs kamatbevételekre gyakorolt negatív hatását. Ugyancsak érdemben javította a konszolidált eredményt, hogy a horvát és szerb operációk esetében immár a teljes éves eredmény-hatás jelentkezett, szemben a bázisidőszakkal: 2017-ben a Splitska banka esetében csak nyolchavi, míg a Vojvodjanska banka esetében mindössze egyhavi profit került konszolidálásra.

2018-ban az OTP Bank folytatta regionális akvizíciós tevékenységét: augusztusban bejelentette a Societe Generale bolgár és albán, majd decemberben a szerb operációjának megvásárlását. A bolgár tranzakció 2019. január 15-én lezárásra került, az albán és szerb ügyleteknél ez 2019 1H-ban várható. Ennek megfelelően a 2018-as évről készült pénzügyi kimutatások még nem tartalmazzák a fenti bankok mérlegét és eredményét sem. Az OTP Bank az eladó kérésére egyik 2018-ban bejelentett tranzakció vételárát sem hozza nyilvánosságra. Összességében a 2017 eleje óta megvalósult és bejelentett tranzakciók súlyozott vételára lényegileg megegyezett a saját tőke könyv szerinti értékével.

A Bankcsoport számviteli adózott eredménye 318,3 milliárd forint volt, szemben a tárgyidőszak 281,3 milliárd forintos nyereségével.

A számviteli eredményből számított ROE 18,7% (+0,2%-pont y/y) volt, míg a korrigált ROA 2,3% volt (y/y gyakorlatilag változatlan).

2018 folyamán a Bankcsoport összességében -7 milliárd forintnyi kumulált korrekciós tételt tüntetett fel (adózás után).

A negyedik negyedévi korrekciós tételek összesített nagysága +15,3 milliárd forint volt adózás után, és az alábbi jelentősebb tételeket tartalmazta:

- MIRS-ügyletek (monetáris politikai célú kamatcsere-eszköz) eredménye +18,8 milliárd forint (adózás után).

Magyarázat: 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, amelynek 2018 első negyedévére vonatkozó keretösszegét 300 milliárd forintban határozta meg. Az IRS-eszközt a partnerbankok 2018. január elejétől rendszeres tendereken érthették 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 2018-ra vonatkozó éves keretösszege 1.100 milliárd forint volt.

2018 novemberéig – az auditorral egyeztetett módon – az OTP 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 (<https://www.mnb.hu/letoltes/mirs.pdf>), 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 20,7 milliárd forintos összeg (adó előtt) 2018 4Q-ban a konszolidált szinten bemutatott korrekciós tételek közötti *A monetáris politikai célú kamatcsere ügyletek (MIRS) kezdeti nettó jelenértéke* soron jelenik meg.

A 2018 első három negyedében jelentett korrigált nettó kamateredmény sor pozitív előjellel tartalmazza az ezekben a periódusokban kötött MIRS ügyletek kapcsán elszámolt halasztott hatást, ugyanakkor 2018 4Q-ban ez a kumulált összeg negatív előjellel jelent meg a nettó kamateredmény soron a korrigált eredménykimutatásban. Mivel az első kilenc hónap során könyvelt hatás nem volt materiális, ezért nem okozott érdemi hatást az OTP Core korrigált nettó kamateredményének negyedéves alakulásában;

- +0,5 milliárd forint (adózás után), mely részben egyes leányvállalati befektetések ártértékelése miatt jelentkező értékvesztés elszámoláshoz vagy visszaíráshoz kapcsolódó adóhatás;
- -4 milliárd forint az akvizíciók hatásához kapcsolódóan;
- a szlovák leánybank által fizetett pénzügyi költségek különadó -190 millió forint (adózás után).

A 2018. évi eredményszámok már mind a Splitska banka, mind pedig a Vojvodjanska banka teljes évi eredményét tartalmazzák. A Splitska banka integrációja (jogi összeolvadás és IT integráció) 2018 decemberében lezárult, míg a Vojvodjanska esetében várhatóan 2019 1H-ban fejeződik be a folyamat.

A Bankcsoport 2018-ban 325,3 milliárd forintos korrigált adózott eredményt ért el. Ez 15%-kal haladja meg a bázisidőszak teljesítményét. Az effektív társasági adóráta 1,3%-ponttal 10,3%-ra mérséklődött. Az adózás előtti eredmény 13%-kal nőtt 2017-hez képest.

Az éves konszolidált korrigált adózott eredményen belül nagyságrendjénél fogva az OTP Core (180 milliárd), a DSK Bank (47,3 milliárd), a horvát (25 milliárd,) ukrán (24,4 milliárd) és orosz (16,4 milliárd) leánybankok teljesítménye emelkedik ki. Ezek közül az orosz leánybank profitja y/y csökkent, a többi országban viszont javult az adózott eredmény, kiemelkedő mértékben az ukrán

leánybanké (+73% y/y, éves ROE: 56%). Az orosz teljesítmény összehasonlításánál figyelembe kell venni, hogy 2017-ben a veszteséges Touch Bank még külön entitásként szerepelt, 2018-tól azonban már az orosz operáció részeként került bemutatásra – a Touch Bank teljesítményét a bázis időszakban is figyelembe véve az orosz operáció éves profitja y/y 13%-kal esett vissza rubelben.

A többi leányvállalat közül továbbra is megbízható profit hozzájárulás jellemzi a lízingcégek teljesítményét (9,9 milliárd), míg az Alapkezelőnél tapasztalt eredmény-visszaesés a korábbi években jellemzően magas sikerdíj-bevétel csökkenésére vezethető vissza. Jelentősen javult a román, szerb és montenegrói operációk eredménye, a szlovák leánybank pedig a 2017-es veszteség után 2018-ban minimális nyereséget tudott felmutatni.

Mindezek eredményeként a 2018-as korrigált profiton belül a külföldi leánybankok eredmény-hozzájárulása az előző évi 35%-ról 38%-ra emelkedett.

2018-ban a Bankcsoport 10%-kal növelte éves bevételeit (akvizíciók nélkül<sup>3</sup> +6%). Az éves működési eredmény 6%-kal javult, míg a kockázati költségek 43%-kal csökkentek.

Ugyancsak pozitív, hogy a folytatódó marzs-erőzió és erősödő verseny ellenére az éves nettó kamateredmény 10%-kal javult y/y (akvizíciók nélkül +6%), ami a teljesítő hitelállományok bővülésének köszönhető. A nettó díj- és jutalékbevételek dinamikája (+5% y/y, akvizíciók nélkül 2%) ugyanakkor elmaradt az üzleti volumen bővülésének ütemétől, ennek okai döntően a magyar operációhoz kötődnek: egyrészt a lakossági állampapírok értékesítéséhez kapcsolódó forgalmazói jutalékot az ÁKK több lépésben csökkentette, emellett az Alapkezelő portfólió kezeléshez kapcsolódó sikerdíj bevételei számottevően mérséklődtek y/y.

Az éves egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek y/y 12,3 milliárd forinttal nőttek (+25%). Ezt részben a Splitska és Vojvodjanska banka teljes éves eredményének bekonzolidálása, illetve az erős FX-eredmény magyarázza.

A konszolidált nettó kamatmarzsot több tényező alakította: a továbbra is alacsony kamatkörnyezet, az erősödő verseny, a Splitska banka és a Vojvodjanska banka alacsonyabb kamatmarzsának összetételhatása, valamint a forinttal szemben y/y 8%-ot gyengülő rubel miatt jelentkező összetételhatás. A 2018. évi nettó kamatmarzs (4,30%) a menedzsment által előzetesen jelzett várakozásnál (10-15 bp-os csökkenés a 2017 4Q

<sup>3</sup> Mivel a Splitska banka 2018. december elején beolvadt az OTP banka Hrvatska-ba, így a Splitska decemberi hozzájárulása nem áll

rendelkezésre elkülöníthető módon. Emiatt az akvizíciók hatása nélküli eredmény-sor-dinamikák becslött értékek.

4,38%-os szinthez képest) kisebb mértékben, 7 bp-tal mérséklődött.

A konszolidált működési költségek nominálisan 12%-kal nőttek y/y, miközben a Splitska és Vojvodjanska akvizíciók okozta költségnövekedés hatását kiszűrve 8,2% volt az éves árfolyamszűrt növekedési ütem. Bár valamennyi költségelem nőtt, legerőteljesebben a személyi jellegű költségek emelkedtek (+17% y/y, akvizíciók nélkül +12%), tükrözve a számos országban 10% körüli vagy fölötti bérinflációt. Továbbá, 2018 decemberében a nem vezető állású magyar munkavállalók részére 1 havi egyszeri rendkívüli bónusz került kifizetésre. Mindezt mérsékelte, hogy Magyarországon a munkáltatók által fizetett járulékteher 2018-ban 2,5%-ponttal csökkent. Az amortizáció mérsékeltebb ütemben, 4%-kal nőtt y/y. A dologi költségek éves 10%-os emelkedése mögött (akvizíciók nélkül 3%) részben az általános banki működéssel összefüggő emelkedő költségek (bérleti díjak, postai és telefonköltségek), a magasabb felügyeleti díjak, valamint a digitális átalakítással kapcsolatos költségek állnak. Az éves árfolyamszűrt költségnövekedés akvizíciós hatás, illetve az egyszeri magyar bónuszkiadás nélkül 6,8% lett volna.

Fontos ugyanakkor hangsúlyozni, hogy a horvát Splitska banka integrációja 2018. december elején fejeződött be, míg ugyanez a szerb Vojvodjanska banka-nál 2019 1H-ban várható; az akvizíciókkal kapcsolatos költségszinergiák realizálása csak ezt követően fog jelentkezni.

A Bankcsoport 62,5 milliárd forintos negyedik negyedévi korrigált adózott eredménye az előző negyedévhez képest 33%-kal csökkent. A bevételek q/q változatlan szinten teljesültek, ezen belül a nettó kamateredmény 2%-kal javult, köszönhetően a folytatódó organikus hitelnövekedésnek, miközben a nettó kamatmarzs q/q stabilan alakult (-1 bp). A nettó díj- és jutalékeredmény 2%-kal csökkent q/q; az OTP Core-nál jelentkező egyedi tételeket (hitelkártya használathoz kapcsolódó visszatérítés az ügyfelek felé, illetve a kártyatársaságoknak fizetett díj) a szezonálisan erős orosz és ukrán díjbevételek csak részben kompenzálták; az egyéb nettó nem kamatjellegű eredmény nagysága csökkent q/q.

A 4Q adózott eredmény q/q visszaesése részben a szezonálisan és egyszeri hatások miatt q/q 15%-kal magasabb működési költségek, valamint az alacsony bázisról nyolcszorosára megugró összes kockázati költség együttes hatását tükrözi. A magasabb kockázati költség ugyanakkor nem a portfólió minőségének romlása miatt merült fel. A Bankcsoport több leánybankja esetében került sor 4Q-ban az IFRS 9 szerinti a PD és LGD, valamint a makrogazdasági környezettel és kilátásokkal kapcsolatos paramétereket felülvizsgálatára, ami összességében egyszeri többlet céltartalék képzést eredményezett. A modellek újrakalibrálása

elsősorban az orosz, ukrán, bolgár, román és szlovák leánybankoknál eredményezett jelentős q/q kockázati költség növekedést.

A konszolidált árfolyamszűrt teljesítő hitelállomány y/y organikusán 15%-kal, 1.000 milliárd forintot meghaladó mértékben bővült (4Q: +3% q/q). Kedvező, hogy valamennyi csoporttagnál és konszolidált szinten minden hitelkategóriában növekedés volt tapasztalható. Az egyedi teljesítményeknél kiemelkedő volt a magyar (+18%), szerb (+31%), ukrán (+30%), orosz (+30%) és bolgár (+11%) állományi dinamika, de a kisebb leányvállalatok között ugyancsak említést érdemel a montenegrói és román, illetve a Merkantil Banknál tapasztalt növekedés.

Ami a főbb termék kategóriákat illeti: legnagyobb mértékben a nagyvállalati (+20%), a mikro- és kisvállalati (+18%) valamint a fogyasztási hitelek (+14%) állománya nőtt y/y, de jelentős, 6%-os volt a jelzáloghitelek árfolyamszűrt állomány bővülése is.

Az árfolyamszűrt konszolidált betétállomány 2018-ban a hitelvolumen-növekedéstől lényegesen elmaradó dinamikával, 8%-kal bővült. Mindezek eredményeként a Csoport nettó hitel/betét mutatója az elmúlt egy évben közel 3%-ponttal, 72%-ra emelkedett.

2018. december 31-én a Bankcsoport bruttó likviditási tartaléka 7,8 milliárd eurónak megfelelő összegű volt.

Összhangban a javuló makrogazdasági környezettel, valamint a behajtási tevékenység hatékonyságának javulásával a DPD90+ állománynövekedés trendje továbbra is kedvező (árfolyamszűrt, eladások/leírások hatásától tisztítva). Eszerint a 2017. évi 51 milliárd forint után 2018-ban mérséklődött az állománynövekedés, összesen 24 milliárd forinttal nőtt a DPD90+ állomány. A csoport szintű DPD90+ ráta számottevően, y/y 2,9%-ponttal 6,3%-ra mérséklődött, ami a válság előtti szinteket idézi. A ráta csökkenését eladások és leírások is segítették, 176 milliárd forint összegben (árfolyamszűrt). Magyarországon 4,5%-ra csökkent év végére a mutató (-1,9%-pont y/y). A konszolidált hitelkockázati költségráta 0,23% volt szemben a 2017. évi 0,43%-os szinttel.

Az IFRS 9 szerinti Stage 3 hitelek állománya 4Q végén a bruttó hitelállomány 8,6%-ára mérséklődött (-1,2%-pont q/q). A Stage 2 hitelek részaránya 6,2% volt (-0,4%-pont q/q).

### **A 2019-es évvel kapcsolatos menedzsment várakozások**

A 2015-ös Közgyűlésen megfogalmazott 15%-ot meghaladó tőkearányos nyereség (ROE) mutatóval kapcsolatos célkitűzés (12,5%-os elsődleges tőke megfelelést feltételezve) továbbra is érvényben marad.

A magyar és szlovák bankadó várhatóan 16 milliárd forintos (adózás utáni) negatív hatásán túl a 2019-től várhatóan bevezetésre kerülő, jelenleg bizonytalan összegű román bankadó és az akvizíciók hatása eredményezhet érdemi korrekciós tételeket.

Az árfolyamszűrt teljesítő (IFRS 9 szerinti Stage 1 és 2 besorolású) hitelek növekedési üteme – további akvizíciók hatása nélkül – 2019-ben 10% körül alakulhat.

A nettó kamatmarzs 2018 során a stabilizálódás jeleit mutatta, 2019-ben pedig várhatóan nem csökken a 2018 2Q szint (4,25%) alá. Az előrejelzés sem a már lezárt bolgár, sem a folyamatban lévő albán, szerb, moldáv és montenegrói, sem az esetlegesen megvalósulható további akvizíciók hatásával nem számol.

Amennyiben a külső környezet nem változik érdemben, a 2018-ashoz hasonló kedvező hitelminőségi folyamatok várhatóak 2019-ben is. A Stage 3 és DPD90+ ráták tovább csökkenhetnek, míg a hitelkockázati költség ráta szintje hasonlóan alakulhat a 2018-as szinthez.

A működési költségek árfolyamszűrten és akvizíciós hatás nélkül mintegy 4%-kal nőhetnek alapvetően a bérinfláció, a folytatódó digitális és IT transzformáció, valamint az erős organikus növekedés miatt, viszont ezeket a hatásokat részben ellensúlyozzák a Horvátországban jelentkező költség-szinergiák.

Az organikus növekedés biztosításához szükséges tőkén túlmenően termelődő tőkét a menedzsment jelentős részben további értékteremtő akvizíciókra szándékozik allokálni:

- A 2018-as év után fizetendő osztalék mértékére vonatkozó javaslat a 2017-es év után kifizetett osztaléktömeggel megegyező összegű, 61,32 milliárd forint lesz.
- A 2019-es év után javasolt osztalék mértékére vonatkozó javaslatot a menedzsment 2020 első negyedévében fogja kialakítani (hasonlóan a 2018-as osztalék kapcsán folytatott gyakorlathoz), figyelembe véve a megvalósuló organikus növekedési ütemet és az akvizíciós lépéseket.

A bolgár akvizíció 2019 januárjában lezárult; az albán, az új szerb, a moldáv, valamint az új montenegrói tranzakciók folyamatban vannak. Ezen bankok összesített saját tőkéje 2018 végi, illetve a legfrissebb elérhető adatok alapján mintegy 1 milliárd eurónak megfelelő összeg. Ugyanakkor, a menedzsment vizsgálja további részvényesi

értékteremtő akvizíciók megvalósításának lehetőségét.

- A 2019 egyes negyedéveiben a tőzsdei gyorsjelentések kapcsán közzétett pénzügyi adatokban a bemutatott, illetve levont osztalék időszaki összegének alapját a 2018-as osztalékjavaslat (61,32 milliárd forint) fogja képezni. A végleges osztalékjavaslat azonban ettől eltérhet.

### Konzolidált tőke megfelelési mutató (BASEL III alapú)

Az OTP Csoport IFRS szerinti konszolidált elsődleges alapvető tőke mutatója (Common Equity Tier1, CET1) 2018 végén az éves nettó eredmény beszámításával, valamint a 2018-as eredményből kifizetésre javasolt osztalék levonásával 16,5% volt.

*A szabályozói követelményeknek való megfelelés érdekében, illetve az organikus és akvizícióból fakadó növekedéssel párhuzamosan 2019 folyamán a Bank megvizsgálja egy euróban denominált, benchmark nagyságú járulékos tőkeelem (Tier 2) kibocsátásának lehetőségét (felügyeleti jóváhagyás, illetve piaci és árazási kondíciók függvényében)<sup>4</sup>.*

### Hitelminősítés, tulajdonosi struktúra

A magyar szuverén hitelminősítés 2018-ban változatlan maradt, alapvetően ezzel magyarázható, hogy az OTP Bank, illetve OTP Jelzálogbank hitelbesorolása az elmúlt egy évben lényegében nem változott, ennek megfelelően a bank hosszú lejáratú deviza betét minősítése 'Baa3' a Moody's-nál, stabil kilátással. Az OTP Jelzálogbank 'Baa3' forint kibocsátói minősítéssel rendelkezik a Moody's-tól, kilátása stabil, míg a jelzáloglevelek minősítése 'Baa1'. A Moody's új minősítési kategóriát vezetett be, a 2018. június 18-i közlemény alapján a hosszú lejáratú partner-kockázati minősítés mind az OTP Bank, mind az OTP Jelzálogbank esetében 'Baa1' szinten került meghatározásra. Az S&P Global részéről az OTP Bank és az OTP Jelzálogbank hitelbesorolásai 'BBB-' szinten állnak, stabil kilátással. A szanalási partnerkockázati minősítés mind az OTP Bank, mind pedig az OTP Jelzálogbank esetében 'BBB'. A Dagong Global 'BBB+' besorolást rendelt az OTP Bank hosszúlejáratú kötelezettségeihez; a kilátás stabil. Az orosz leánybank minősítése a Fitch részéről 'BB' stabil kilátással.

Ami a Bank tulajdonosi struktúráját illeti, 5%-ot meghaladó befolyással (szavazati jog) az alábbi befektetők rendelkeztek 2018. év végén: Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. (8,64%), Kafijat Zrt. (7,49%), az OPUS Securities SA (5,22%), valamint a Groupama Csoport (5,16%).

<sup>4</sup> Ez nem egy értékpapír értékesítésére vonatkozó ajánlat.

## MÉRLEGZÁRÁST KÖVETŐ FONTOSABB ESEMÉNYEK

## Magyarország

- A Magyar Nemzeti Bank 2019. január 11-én bejelentette, hogy felülvizsgálta a Jelzáloghitel-finanszírozás megfelelési mutatóra (JMM) vonatkozó szabályozást. Ennek részeként – többek között – 2019. október 1-jei hatállyal a korábbi 20%-ról 25%-ra nő az elvárt JMM-szint; emellett 3 évre nő a beszámítható források elvárt futamideje, és bővülnek a beszámítható jelzáloglevelekre vonatkozó minőségi követelmények.
- Varga Mihály pénzügyminiszter 2019. január 11-i sajtótájékoztatóján elhangzott, hogy a kormány nyitott arra, hogy a gazdaság élénkítése érdekében a tranzakciós illeték megszüntetésére tegyen javaslatot a lakossági átutalások esetében.
- Nagy Márton, az MNB alelnöke 2019. január 16-án egy bécsi konferencián jelezte: amennyiben az éves adószűrt maginfláció eléri, illetve meghaladja a 3%-ot, az a jegybank számára elegendő bizonyíték lenne arra, hogy meg kell kezdeni a monetáris politika szigorítását.
- 2019. február 5-én az OTP Bank adásvételi szerződést írt alá a Societe Generale Csoport moldáv leánybankja, a Mobiasbanca – Groupe Societe Generale S.A. 87,85%-os részesedésének megvásárlásáról. A tranzakció pénzügyi zárására várhatóan a következő hónapokban kerülhet sor a szükséges felügyeleti engedélyek megszerzésének függvényében.
- 2019. február 10-én Orbán Viktor miniszterelnök évértékelő beszédében a családokat és a gyerekvállalást ösztönző, 7 pontos demográfiai programot hirdetett. A program 2019. július 1-jétől indul, a részletszabályok kidolgozása folyamatban van. A miniszterelnök bejelentése alapján a családvédelmi akcióterv fontosabb pontjai:
  - Bevezetik a fiatal házások gyermekvállalási támogatását. Minden 40 év alatti nő az első házassága esetén 10 millió forintos kamatmentes szabad felhasználású kölcsönben részesülhet. A törlesztést az első gyermek érkezésekor 3 évre felfüggesztik, a második gyermek esetében újabb 3 évre felfüggesztik és a tőketartozás a harmadát elengedik, a harmadik gyermeknél a maradék tőketartozást elengedik.
  - Bővítik a Családi Otthonteremtési Kedvezmény (CSOK) kedvezményes hitelét. Jelenleg a kétgyermekes családok 10, a három és többgyermekes családok 15 millió forint kamattámogatott kölcsönt vehetnek igénybe új lakás vásárlására. A jövőben a két- és többgyermekes családok a hitelt használt lakások vásárlására is felhasználhatják.
  - Eddig a kormány harmadik és minden további gyermek születése esetén egymillió forintot vállalt át a nagycsaládosok jelzáloghiteléből. Most ez bővítésre kerül: a kormány már a második gyermek születésekor egymillió forintot, a harmadik gyermeknél 4 millió forintot, minden további gyerek születésekor újabb egy-egymillió forintot átvállal.
  - Azok a nők, akik legalább négy gyermeket szültek, életük végéig mentesülnek az szja-fizetés alól.
  - Elindul a nagycsaládosok autóvásárlási programja, a legalább 3 gyermekes családoknak 2,5 millió forint vissza nem térítendő támogatást adnak legalább hétszemélyes autó vásárlásához.
- 2019. február 14-én a KSH közölte, hogy a magyar GDP 2018 4Q-ban y/y 5,0%-kal nőtt, a szezonálisan és naptárhatással igazított adat 4,8% volt. Varga Mihály a GDP-növekedési adat kapcsán kiadott közleményében jelezte, hogy annak érdekében, hogy a hazai bővülés magas üteme fennmaradjon és az uniós átlagot hosszú távon is legalább 2 százalékkal meghaladja, a kormány számos intézkedéssel segíti a versenyképesség javítását és gazdaságvédelmi akciótervet dolgoz ki.
- 2019. február 15-én az S&P Global Ratings egy fokozattal, a 'BBB-' kategóriából 'BBB' kategóriába minősítette fel Magyarország szuverén adóbsorolását, a kilátás stabil.
- 2019. február 19-én az S&P Global Ratings hitelminősítő intézet az OTP Bank Nyrt. és az OTP Jelzálogbank Zrt. hosszú- és rövid lejáratú szanalási partnerkockázati minősítéseit (RCR) 'BBB/A-2'-re javította 'BBB-/A-3'-ról; a hosszú rövid lejáratú adós besorolásokat megerősítette 'BBB-/A-3' szinteken. A kilátás mindkét bank esetében stabil maradt.
- 2019. február 22-én a Fitch Ratings egy fokozattal, a 'BBB-' kategóriából 'BBB' kategóriába minősítette fel Magyarország szuverén adóbsorolását, a kilátás stabil.



- 2019. február 27-én a Kormány és a Magyar Nemzeti Bank átfogó gazdaságpolitikai programcsomagot jelentett be, melynek célja a versenyképesség és a gazdaság hosszú távú növekedési potenciáljának javítása, fenntartható költségvetési politika és adósságpálya mellett.
- 2019. február 28-án az OTP Bank bejelentette, hogy a Crnogorska komercijalna banka a.d. adásvételi szerződést írt alá a Societe Generale Csoport montenegrói leánybankja, a Societe Generale banka Montenegro a.d. 90,56%-os részesedésének megvásárlásáról.

### **Bulgária**

- Az OTP Bank 2019. január 7-én bejelentette, hogy a bolgár Cégbíróság bejegyezte a bolgár DSK Bank EAD leánybanknál történt tőkeemelést. A bolgár leánybank jegyzett tőkéjének összege 153.984.000 BGN összegről 1.327.482.000 BGN összegre változott.
- 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.

### **Oroszország**

- A Moody's hitelminősítő intézet 2019. február 8-án ismét befektetési kategóriába („Baa3”) sorolta a szuverén orosz adósságot, a kilátás stabil.

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYLEVEZETÉS FŐBB LEÁNYVÁLLALATONKÉNT (IFRS)<sup>5</sup>

millió forint	2017	2018	Y/Y	2017 4Q	2018 3Q	2018 4Q	Q/Q	Y/Y
<b>Konszolidált adózott eredmény</b>	<b>281.339</b>	<b>318.322</b>	<b>13%</b>	<b>68.454</b>	<b>85.933</b>	<b>77.818</b>	<b>-9%</b>	<b>14%</b>
<b>Korrekciós tételek (összesen)</b>	<b>-2.733</b>	<b>-7.168</b>	<b>162%</b>	<b>8.934</b>	<b>-6.755</b>	<b>15.160</b>	<b>-324%</b>	<b>70%</b>
<b>Konszolidált korigált adózás utáni eredmény korrekciós tételek hatása nélkül</b>	<b>284.072</b>	<b>325.335</b>	<b>15%</b>	<b>59.520</b>	<b>92.688</b>	<b>62.503</b>	<b>-33%</b>	<b>5%</b>
Bankok összesen <sup>1</sup>	265.422	308.831	16%	52.772	86.859	59.251	-32%	12%
OTP Core (Magyarország) <sup>2</sup>	168.576	180.445	7%	31.685	44.268	40.823	-8%	29%
Corporate Center <sup>3</sup>	194	6.190		-1.755	1.834	1.639	-11%	-193%
DSK Bank (Bulgária) <sup>4</sup>	47.122	47.293	0%	10.445	14.253	8.910	-37%	-15%
OTP Bank Oroszország <sup>5</sup>	27.771	16.420	-41%	6.328	6.065	-2.473	-141%	-139%
Touch Bank (Oroszország) <sup>6</sup>	-7.391	-	-100%	-2.236	-	-	-	-100%
OBH (Horvátország) <sup>7</sup>	17.105	24.961	46%	6.035	8.668	4.053	-53%	-33%
OTP Bank Ukrajna <sup>8</sup>	14.120	24.415	73%	5.242	6.951	6.181	-11%	18%
OTP Bank Románia <sup>9</sup>	3.036	3.850	27%	952	3.425	-943	-128%	-199%
OTP banka Srbija (Szerbia) <sup>10</sup>	-2.904	2.999	-203%	-1.634	-215	1.651	-867%	-201%
CKB (Montenegró) <sup>11</sup>	-155	2.214		-819	912	-65	-107%	-92%
OBS (Szlovákia) <sup>12</sup>	-2.051	44	-102%	-1.469	698	-526	-175%	-64%
Leasing	9.836	9.827	0%	2.763	2.706	2.355	-13%	-15%
Merkantil Bank + Car (Magyarország) <sup>13</sup>	8.260	7.437	-10%	2.317	2.059	2.179	6%	-6%
Külföldi lízing (Horvátország, Bulgária, Románia, Szerbia) <sup>14</sup>	1.575	2.391	52%	446	647	176	-73%	-60%
Alapkezelés eredménye	8.677	4.159	-52%	5.194	806	1.281	59%	-75%
OTP Alapkezelő (Magyarország)	8.259	4.122	-50%	5.071	794	1.432	80%	-72%
Külföldi alapkezelők (Ukrajna, Románia, Bulgária) <sup>15</sup>	418	37	-91%	123	13	-151		-222%
Egyéb magyar leányvállalatok	-747	1.601	-314%	-1.239	914	-410	-145%	-67%
Egyéb külföldi leányvállalatok <sup>16</sup>	295	388	31%	307	129	300	132%	-2%
Kiszűrések	590	528	-10%	-277	1.274	-274	-122%	-1%
Magyar csoporttagok összesen (korigált) <sup>17</sup>	185.132	200.323	8%	35.807	51.142	45.389	-11%	27%
Külföldi csoporttagok összesen (korigált) <sup>18</sup>	98.940	125.012	26%	23.717	41.546	17.114	-59%	-28%
Külföldi csoporttagok profit-hozzájárulása, %	35%	38%	10%	40%	45%	27%	-39%	-31%

<sup>5</sup> A táblázathoz tartozó lábjegyzetek a Kiegészítő adatokban olvashatóak.

## AZ OTP BANK NYRT. KONSZOLIDÁLT ÉS EGYEDI, NEM AUDITÁLT IFRS JELENTÉSEI

### KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS

Eredménykimutatás (millió forint)	2017	2018	Y/Y	2017 4Q	2018 3Q	2018 4Q	Q/Q	Y/Y
<b>Konszolidált adózás utáni eredmény</b>	<b>281.339</b>	<b>318.322</b>	<b>13%</b>	<b>68.454</b>	<b>85.933</b>	<b>77.818</b>	<b>-9%</b>	<b>14%</b>
<b>Korrekciós tételek (összesen)</b>	<b>-2.733</b>	<b>-7.013</b>	<b>157%</b>	<b>8.934</b>	<b>-6.755</b>	<b>15.315</b>	<b>-327%</b>	<b>71%</b>
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)	680	457	-33%	30	26	131	411%	338%
Goodwill/részesedés értékcsökkenés (adózott)	-6.064	-4.729	-22%	-5.606	-5.732	528	-109%	-109%
Pénzügyi szervezetek különadója (társasági adó után)	-15.233	-15.286	0%	-171	-184	-190	3%	11%
A Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás (társasági adó után)	177	565	220%	0	565	0	-100%	
Akvíziók hatása (társasági adó után)	17.708	-6.844	-139%	14.681	-1.429	-3.976	178%	-127%
A monetáris politikai célú kamatcsere ügyletek (MIRS) kezdeti nettó jelenértéke (adó után)		18.823		0	0	18.823		
<b>Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény korrekciós tételek hatása nélkül</b>	<b>284.072</b>	<b>325.335</b>	<b>15%</b>	<b>59.520</b>	<b>92.688</b>	<b>62.503</b>	<b>-33%</b>	<b>5%</b>
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>321.421</b>	<b>362.734</b>	<b>13%</b>	<b>66.063</b>	<b>104.027</b>	<b>67.240</b>	<b>-35%</b>	<b>2%</b>
<b>Működési eredmény</b>	<b>363.159</b>	<b>384.908</b>	<b>6%</b>	<b>85.077</b>	<b>105.924</b>	<b>87.603</b>	<b>-17%</b>	<b>3%</b>
<b>Összes bevétel</b>	<b>804.946</b>	<b>881.726</b>	<b>10%</b>	<b>208.852</b>	<b>227.677</b>	<b>227.773</b>	<b>0%</b>	<b>9%</b>
<b>Nettó kamatbevétel</b>	<b>546.654</b>	<b>599.832</b>	<b>10%</b>	<b>140.523</b>	<b>153.892</b>	<b>156.448</b>	<b>2%</b>	<b>11%</b>
<b>Nettó díjak, jutalékok</b>	<b>209.428</b>	<b>220.731</b>	<b>5%</b>	<b>58.073</b>	<b>57.814</b>	<b>56.605</b>	<b>-2%</b>	<b>-3%</b>
<b>Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek</b>	<b>48.864</b>	<b>61.163</b>	<b>25%</b>	<b>10.256</b>	<b>15.971</b>	<b>14.719</b>	<b>-8%</b>	<b>44%</b>
Devizaárfolyam eredmény, nettó	21.622	33.568	55%	3.955	8.693	9.700	12%	145%
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó	7.068	2.461	-65%	1.295	345	1.287	273%	-1%
Nettó egyéb bevételek	20.175	25.134	25%	5.006	6.933	3.733	-46%	-25%
<b>Működési költség</b>	<b>-441.788</b>	<b>-496.818</b>	<b>12%</b>	<b>-123.775</b>	<b>-121.753</b>	<b>-140.169</b>	<b>15%</b>	<b>13%</b>
Személyi jellegű ráfordítások	-213.599	-249.447	17%	-56.780	-60.325	-71.047	18%	25%
Értékcsökkenés	-46.482	-48.210	4%	-12.376	-11.549	-13.073	13%	6%
Dologi költségek	-181.707	-199.161	10%	-54.619	-49.879	-56.050	12%	3%
<b>Kockázati költségek összesen</b>	<b>-45.682</b>	<b>-26.167</b>	<b>-43%</b>	<b>-19.120</b>	<b>-2.532</b>	<b>-20.277</b>	<b>701%</b>	<b>6%</b>
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-31.058	-19.283	-38%	-13.371	-3.643	-14.976	311%	12%
Egyéb kockázati költség	-14.624	-6.885	-53%	-5.749	1.111	-5.301	-577%	-8%
<b>Egyedi tételek összesen</b>	<b>3.945</b>	<b>3.993</b>	<b>1%</b>	<b>106</b>	<b>636</b>	<b>-86</b>	<b>-114%</b>	<b>-181%</b>
Járukezes- és alárendelt kölcsöntőke visszavásárlás nyeresége	0	0		0	0	0		
Saját részvénycseréje ügylet eredménye (az OTP Core-ban)	3.945	3.993	1%	106	636	-86	-114%	-181%
<b>Társasági adó</b>	<b>-37.349</b>	<b>-37.400</b>	<b>0%</b>	<b>-6.543</b>	<b>-11.339</b>	<b>-4.737</b>	<b>-58%</b>	<b>-28%</b>
<b>TELJESÍTMÉNYMUTATÓK</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>Y/Y</b>	<b>2017 4Q</b>	<b>2018 3Q</b>	<b>2018 4Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
ROE (számviteli adózott eredményből)	18,5%	18,7%	0,2%p	16,9%	19,6%	17,1%	-2,6%p	0,2%p
ROE (korrigált adózott eredményből)	18,7%	19,1%	0,4%p	14,7%	21,2%	13,7%	-7,5%p	-1,0%p
ROA (korrigált adózott eredményből)	2,4%	2,3%	0,0%p	1,9%	2,6%	1,7%	-0,9%p	-0,1%p
Működési eredmény marzs	3,03%	2,76%	-0,26%p	2,65%	2,96%	2,40%	-0,56%p	-0,24%p
Teljes bevétel marzs	6,71%	6,33%	-0,38%p	6,50%	6,36%	6,25%	-0,11%p	-0,25%p
Nettó kamatmarzs	4,56%	4,30%	-0,25%p	4,38%	4,30%	4,29%	-0,01%p	-0,08%p
Nettó díj- és jutalékbevételek-marzs	1,75%	1,58%	-0,16%p	1,81%	1,62%	1,55%	-0,06%p	-0,25%p
Nettó egyéb nem kamat bevétel-marzs	0,41%	0,44%	0,03%p	0,32%	0,45%	0,40%	-0,04%p	0,08%p
Működési költség/mérfőösszeg	3,68%	3,57%	-0,12%p	3,85%	3,40%	3,85%	0,45%p	-0,01%p
Kiadás/bevétel arány	54,9%	56,3%	1,5%p	59,3%	53,5%	61,5%	8,1%p	2,3%p
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre / bruttó hitelállomány	0,43%	0,23%	-0,20%p	0,70%	0,17%	0,68%	0,51%p	-0,02%p
Kockázati költség (összesen) / mérfőösszeg	0,38%	0,19%	-0,19%p	0,60%	0,07%	0,56%	0,49%p	-0,04%p
Effektív adókulcs	11,6%	10,3%	-1,3%p	9,9%	10,9%	7,0%	-3,9%p	-2,9%p
Nem kamatjellegű bevételek/összes bevétel	32%	32%	0%p	33%	32%	31%	-1%p	-1%p
EPS alap (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	1.074	1.215	13%	262	328	298	-9%	14%
EPS hígított (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	1.074	1.215	13%	261	328	297	-9%	14%
EPS alap (HUF) (korrigált adózott eredményből)	1.085	1.243	14%	227	354	239	-33%	5%
EPS hígított (HUF) (korrigált adózott eredményből)	1.085	1.242	14%	227	354	239	-33%	5%

TÁJÉKOZTATÓ – AZ OTP BANK 2018. ÉVI EREDMÉNYÉRŐL

Átfogó eredménykimutatás	2017	2018	Y/Y	2017 4Q	2018 3Q	2018 4Q	Q/Q	Y/Y
Nettó eredmény (Kisebbségi részesedés előtt)	281.339	318.322	13%	68.454	85.934	77.818	-9%	14%
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok valós érték változásai	15.677	-20.323	-230%	4.104	3.289	-1.591	-148%	-139%
Cash-flow-fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok	0	-9		0	-8	-34	325%	
Külföldi tevékenységben lévő nettó befektetés fedezeti ügyletek	155	-3.253		274	959	1.064	11%	288%
Átváltási különbözet	-20.535	10.007	-149%	-8.140	-28.892	-13.705	-53%	68%
IAS 19 aktuáriusi veszteségek változása	-241	-65	-73%	-241	0	-65		-73%
<b>Nettó átfogó eredmény</b>	<b>276.395</b>	<b>304.679</b>	<b>10%</b>	<b>64.450</b>	<b>61.280</b>	<b>63.488</b>	<b>4%</b>	<b>-1%</b>
Ebből a Társaság tulajdonosaira jutó nettó átfogó eredmény	276.222	304.813	10%	64.370	61.367	63.710	4%	-1%
Nem ellenőrzött részesedésekre jutó nettó átfogó eredmény	173	-134	-177%	80	-87	-222	155%	-378%
Átlagos devizaárfolyamok <sup>1</sup> alakulása (forintban)	2017	2018	Y/Y	2017 4Q	2018 3Q	2018 4Q	Q/Q	Y/Y
HUF/EUR	309	319	3%	312	324	323	0%	4%
HUF/CHF	279	276	-1%	268	283	284	0%	6%
HUF/USD	274	270	-1%	265	279	283	2%	7%

<sup>1</sup> A jelentés táblázataiban szereplő devizaárfolyamok azt fejezik ki, hogy hány forinttal egyenértékű az adott devizapár jelölésben (pl. HUF/EUR) szereplő másik deviza egy egysége. Például a HUF/EUR azt fejezi ki, hogy egy egységnyi euró hány egységnyi forintnak felel meg.

## KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁS:

Főbb mérlegtételek (millió forint)	2017 4Q	2018 3Q	2018 4Q	Q/Q	Y/Y
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>13.190.228</b>	<b>14.362.575</b>	<b>14.590.288</b>	<b>2%</b>	<b>11%</b>
Pénztárak, betétzámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	1.198.046	1.091.217	1.547.272	42%	29%
Bankközi kihelyezések, követelések a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	462.180	691.289	420.606	-39%	-9%
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	344.417	198.873	181.355	-9%	-47%
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	2.174.718	2.030.765	1.883.849	-7%	-13%
Ügyfélhitelek (nettó)	6.987.834	7.908.033	8.066.592	2%	15%
<b>Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt<sup>1</sup>)</b>	<b>7.116.207</b>	<b>7.863.467</b>	<b>8.066.592</b>	<b>3%</b>	<b>13%</b>
Ügyfélhitelek (bruttó)	7.690.419	8.616.678	8.719.342	1%	13%
<b>Ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt<sup>1</sup>)</b>	<b>7.835.162</b>	<b>8.565.973</b>	<b>8.719.342</b>	<b>2%</b>	<b>11%</b>
ebből: Retail hitelek	4.924.781	5.218.540	5.297.735	2%	8%
Jelzáloghitelek	2.496.493	2.544.112	2.568.636	1%	3%
Fogyasztási hitelek	1.870.080	2.034.444	2.093.404	3%	12%
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	558.209	639.983	635.695	-1%	14%
Corporate hitelek	2.641.636	3.038.360	3.110.652	2%	18%
Közép- és nagyvállalati hitelek	2.435.223	2.753.415	2.812.763	2%	16%
Önkormányzati hitelek	206.414	284.945	297.889	5%	44%
Gépjárműfinanszírozás	268.586	309.073	310.955	1%	16%
Váltók és hitelekkel kapcsolatos kamatkövetelések	158	0	0	-100%	-100%
Hitelek értékvesztése	-702.585	-708.646	-652.751	-8%	-7%
Részvények és részesedések	12.269	25.664	17.592	-31%	43%
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	1.310.331	1.675.271	1.740.520	4%	33%
Tárgyi eszközök és immateriális javak nettó értéke	413.389	409.123	420.484	3%	2%
ebből: Goodwill (nettó)	100.976	93.822	91.766	-2%	-9%
Tárgyi eszközök és egyéb immateriális javak (nettó)	312.414	315.301	328.718	4%	5%
Egyéb eszközök	287.044	332.339	312.018	-6%	9%
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>13.190.228</b>	<b>14.362.575</b>	<b>14.590.288</b>	<b>2%</b>	<b>11%</b>
Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek	472.068	521.335	392.706	-25%	-17%
Ügyfelek betétei	10.233.471	11.032.659	11.285.085	2%	10%
<b>Ügyfelek betétei (árfolyamszűrt<sup>1</sup>)</b>	<b>10.436.537</b>	<b>10.991.143</b>	<b>11.285.085</b>	<b>3%</b>	<b>8%</b>
ebből: Retail betétek	7.414.825	7.985.062	8.244.455	3%	11%
Lakossági betétek	6.204.452	6.616.140	6.806.288	3%	10%
Mikro- és kisvállalkozói betétek	1.210.372	1.368.922	1.438.168	5%	19%
Corporate betétek	3.007.037	2.994.312	3.029.285	1%	1%
Közép- és nagyvállalati betétek	2.314.641	2.211.597	2.320.971	5%	0%
Önkormányzati betétek	692.397	782.715	708.314	-10%	2%
Ügyfélbetétekkel kapcsolatos kamatkötelezettségek	14.675	11.769	11.344	-4%	-23%
Kibocsátott értékpapírok	250.320	338.155	417.966	24%	67%
ebből: Retail kötvények	6.500	5.897	4.732	-20%	-27%
Kibocsátott értékpapírok retail kötvények nélkül	243.821	332.258	413.235	24%	69%
Egyéb kötelezettségek	518.286	617.597	586.445	-5%	13%
Alarendelt és járulékos kölcsöntőke <sup>2</sup>	76.028	82.173	81.429	-1%	7%
<b>Saját tőke</b>	<b>1.640.055</b>	<b>1.770.656</b>	<b>1.826.657</b>	<b>3%</b>	<b>11%</b>
<b>Mutatószámok</b>	<b>2017 4Q</b>	<b>2018 3Q</b>	<b>2018 4Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
Hitel/betét arány (árfolyamszűrt <sup>1</sup> )	75%	78%	77%	-1%p	2%p
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) mutató (árfolyamszűrt <sup>1</sup> )	68%	72%	72%	0%p	3%p
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint		848.497	753.033	-11%	
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint		9,8%	8,6%	-1,2%p	
Stage 2 hitelek állománya IFRS 9 szerint		569.652	543.183	-5%	
Stage 2 hitelek aránya IFRS 9 szerint		6,6%	6,2%	-0,4%p	
90 napon túl késedelmes hitelek állománya	707.211	624.943	551.498	-12%	-22%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	9,2%	7,3%	6,3%	-0,9%p	-2,9%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	99,3%	113,4%	118,4%	5,0%p	19,0%p
<b>Konzolidált tőkemegfelelés - Bazel3</b>	<b>2017 4Q</b>	<b>2018 3Q</b>	<b>2018 4Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
Tőkemegfelelési mutató (konzolidált, IFRS)	14,6%	16,2%	18,3%	2,1%p	3,6%p
Tier1 ráta	12,7%	14,3%	16,5%	2,2%p	3,8%p
Common Equity Tier1 ('CET1') ráta	12,7%	14,3%	16,5%	2,2%p	3,8%p
Szavatoló tőke (konzolidált)	1.228.628	1.478.807	1.731.970	17%	41%
Ebből Alapvető (Tier1) tőke	1.062.701	1.306.384	1.565.247	20%	47%
Ebből Elsődleges alapvető (Common Equity Tier1) tőke	1.062.701	1.306.384	1.565.247	20%	47%
Járulékos (Tier2) tőke	165.927	172.424	166.723	-3%	0%
Ebből Hibrid másodlagos tőke	89.935	89.935	89.935	0%	0%
Korrigált mérlegfőösszeg (hitelezési, piaci és működési kockázatokat figyelembe vevő)	8.389.920	9.130.630	9.488.916	4%	13%
Ebből Korrigált mérlegfőösszeg (hitelezési kockázat)	6.795.559	7.675.717	7.966.050	4%	17%
Korrigált mérlegfőösszeg (piaci és működési kockázat)	1.594.361	1.454.913	1.522.866	5%	-4%
<b>Záró devizaárfolyamok alakulása (forintban)</b>	<b>2017 4Q</b>	<b>2018 3Q</b>	<b>2018 4Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
HUF/EUR	310	324	322	-1%	4%
HUF/CHF	265	285	285	0%	8%
HUF/USD	259	279	281	1%	9%

<sup>1</sup> Az árfolyamszűrés során a bázisidőszaki adatok a tárgyidőszak záró deviza keresztárfolyamain kerültek forintosításra.

<sup>2</sup> Az ICES kötvények járulékos kölcsöntőkének minősülnek, de számvitelileg a Saját tőkében kerülnek megjelenítésre.

## AZ OTP BANK MAGYARORSZÁGI ALAPTEVÉKENYSÉGE

Az OTP Core eredménykimutatása:

Eredménykimutatás millió forintban	2017	2018	Y/Y	2017 4Q	2018 3Q	2018 4Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	168.576	180.445	7%	31.685	44.268	40.823	-8%	29%
Társasági adó	-16.986	-14.717	-13%	-1.637	-3.728	-2.848	-24%	74%
Adózás előtti eredmény	185.562	195.162	5%	33.322	47.995	43.671	-9%	31%
Működési eredmény egyedi tételek nélkül	150.833	144.577	-4%	33.042	39.269	26.176	-33%	-21%
Összes bevétel egyedi tételek nélkül	365.591	378.534	4%	91.506	97.070	94.364	-3%	3%
Nettó kamatbevétel	234.304	245.934	5%	60.132	63.286	63.138	0%	5%
Nettó díjak, jutalékok	109.128	107.010	-2%	26.214	28.161	25.825	-8%	-1%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel egyedi tételek nélkül	22.159	25.590	15%	5.161	5.623	5.401	-4%	5%
Működési költség	-214.758	-233.956	9%	-58.464	-57.800	-68.188	18%	17%
Összes kockázati költség	30.784	46.591	51%	174	8.090	17.581	117%	
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	33.586	48.192	43%	4.139	8.163	16.057	97%	288%
Egyéb kockázati költség	-2.803	-1.601	-43%	-3.964	-72	1.525		-138%
Egyedi tételek összesen	3.945	3.993	1%	106	636	-86	-114%	-181%
Járuékos- és alárendelt kölcsöntőke visszavásárláson elért nyereség	0	0		0	0	0		
Saját részvénycsere ügylet átértékelési eredménye	3.945	3.993	1%	106	636	-86	-114%	-181%
<b>Teljesítménymutatók</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>Y/Y</b>	<b>2017 4Q</b>	<b>2018 3Q</b>	<b>2018 4Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
ROE	12,3%	12,2%	-0,1%p	8,8%	11,9%	10,6%	-1,3%p	1,7%p
ROA	2,3%	2,2%	-0,1%p	1,7%	2,1%	1,9%	-0,2%p	0,3%p
Működési eredmény marzs	2,1%	1,8%	-0,3%p	1,7%	1,9%	1,2%	-0,7%p	-0,5%p
Teljes bevétel marzs	5,02%	4,64%	-0,38%p	4,80%	4,68%	4,45%	-0,23%p	-0,35%p
Nettó kamatmarzs	3,22%	3,01%	-0,20%p	3,16%	3,05%	2,98%	-0,07%p	-0,18%p
Nettó díj-, jutalékbevétel marzs	1,50%	1,31%	-0,19%p	1,38%	1,36%	1,22%	-0,14%p	-0,16%p
Nettó egyéb nem kamatbevétel marzs	0,30%	0,31%	0,01%p	0,27%	0,27%	0,25%	-0,02%p	-0,02%p
Működési költség/mérlegfőösszeg ráta	2,9%	2,9%	-0,1%p	3,1%	2,8%	3,2%	0,4%p	0,1%p
Kiadás/bevétel arány	58,7%	61,8%	3,1%p	63,9%	59,5%	72,3%	12,7%p	8,4%p
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos hitelállomány <sup>1</sup>	-1,23%	-1,60%	-0,37%p	-0,58%	-1,05%	-1,98%	-0,93%p	-1,39%p
Effektív adókulcs	9,2%	7,5%	-1,6%p	4,9%	7,8%	6,5%	-1,2%p	1,6%p

<sup>1</sup> A negatív előjelű *Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos hitelállomány* ráta pozitív előjelű hitelezési és kihelyezési veszteségekre képzett értékvesztést jelez.

## Az OTP Core mérlegének kiemelt sorai:

Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2017 4Q	2018 3Q	2018 4Q	Q/Q	Y/Y
Mérlegfőösszeg	7.704.135	8.349.719	8.563.425	3%	11%
Ügyfélhitelek (nettó)	2.634.920	3.025.985	3.096.391	2%	18%
<b>Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt)</b>	<b>2.651.784</b>	<b>3.022.777</b>	<b>3.096.391</b>	<b>2%</b>	<b>17%</b>
Bruttó hitelek	2.793.871	3.185.860	3.241.345	2%	16%
<b>Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)</b>	<b>2.812.752</b>	<b>3.182.455</b>	<b>3.241.345</b>	<b>2%</b>	<b>15%</b>
Retail hitelek	1.823.513	1.944.655	1.970.879	1%	8%
Jelzáloghitelek	1.275.721	1.317.650	1.329.562	1%	4%
Fogyasztási hitelek	372.012	418.292	425.786	2%	14%
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	175.779	208.713	215.531	3%	23%
Corporate hitelek	989.239	1.237.801	1.270.466	3%	28%
Közép- és nagyvállalati hitelek	953.436	1.151.734	1.185.030	3%	24%
Önkormányzati hitelek	35.803	86.067	85.436	-1%	139%
Hitelekre képzett céltartalékok	-158.951	-159.875	-144.954	-9%	-9%
<b>Hitelekre képzett céltartalékok (árfolyamszűrt)</b>	<b>-160.969</b>	<b>-159.679</b>	<b>-144.954</b>	<b>-9%</b>	<b>-10%</b>
Ügyfélbetétek + retail kötvény	5.388.080	5.781.517	5.967.857	3%	11%
<b>Ügyfélbetétek + retail kötvény (árfolyamszűrt)</b>	<b>5.431.237</b>	<b>5.778.606</b>	<b>5.967.857</b>	<b>3%</b>	<b>10%</b>
Retail betétek + retail kötvény	3.504.431	3.863.351	4.050.098	5%	16%
Lakossági betétek + retail kötvény	2.845.112	3.114.102	3.259.145	5%	15%
<i>Ebből: Retail kötvény</i>	6.500	5.897	4.732	-20%	-27%
Mikro- és kisvállalkozói betétek	659.319	749.248	790.953	6%	20%
Corporate betétek	1.926.806	1.915.256	1.917.759	0%	0%
Közép- és nagyvállalati betétek	1.307.433	1.228.824	1.311.242	7%	0%
Önkormányzati betétek	619.373	686.432	606.517	-12%	-2%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	285.539	291.250	236.700	-19%	-17%
Kibocsátott értékpapírok (retail kötvény nélkül)	288.799	375.955	461.138	23%	60%
Saját tőke	1.430.256	1.506.141	1.561.688	4%	9%
<b>Hitelportfólió minősége</b>	<b>2017 4Q</b>	<b>2018 3Q</b>	<b>2018 4Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		215.743	190.682	-12%	
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)		6,8%	5,9%	-0,9%p	
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	179.618	159.439	147.218	-8%	-18%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	6,4%	5,0%	4,5%	-0,5%p	-1,9%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	88,5%	100,3%	98,5%	-1,8%p	10,0%p
<b>Piaci részesedés</b>	<b>2017 4Q</b>	<b>2018 3Q</b>	<b>2018 4Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
Hitelek	20,6%	20,9%	20,8%	-0,1%p	0,3%p
Betétek	26,1%	25,8%	25,7%	-0,1%p	-0,4%p
Mérlegfőösszeg	25,7%	26,5%	26,2%	-0,4%p	0,5%p
<b>Teljesítménymutatók</b>	<b>2017 4Q</b>	<b>2018 3Q</b>	<b>2018 4Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) (árfolyamszűrt)	49%	52%	52%	0%p	3%p
Tőkeáttétel (záró Saját tőke/Eszközök összesen)	18,6%	18,0%	18,2%	0,2%p	-0,3%p
Tőkeáttétel (záró Mérlegfőösszeg/Saját tőke)	5,4x	5,5x	5,5x	-0,1x	0,1x
Tőkemegfelelési mutató (OTP Bank, egyedi, Bazel3, IFRS)	31,4%	30,8%	28,2%	-2,6%p	-3,2%p
Common Equity Tier1 ('CET1') ráta (OTP Bank, egyedi, Bazel3, IFRS)	29,0%	28,5%	26,2%	-2,3%p	-2,8%p

- **Az OTP Core 2018-as korrigált profitja 180,4 milliárd forint volt, ami 7%-os növekedést jelent, köszönhetően a magasabb összegű pozitív kockázati költségeknek**
- **A negyedik negyedéves eredmény 40,8 milliárd forintot tett ki, az előző negyedévitől 8%-kal elmaradó eredmény mögött a nettó díjeredményt érintő egyedi tételek, és szezonális és egyszeri hatások miatt emelkedő működési költségek álltak**
- **A nettó kamatmarzs 4Q-ban 7 bp-tal zsugorodott, ezzel az éves marzs 20 bp-tal 3,01%-ra süllyedt**
- **A kedvező hitelminőségi trendek folytatódtak, a DPD90+ hitelek aránya 4,5%-ra csökkent**
- **A teljesítő hitelbővülés üteme 2018-ban 18%-ra gyorsult: a növekedés motorja a corporate szegmens volt, ám a lakossági hitelek is gyorsuló ütemben nőttek: a fogyasztási hitelek 19, jelzáloghitelek 6%-kal. A jelzáloghiteleken belül a lakáshitelek éves dinamikája kétszámjegyűre gyorsult**
- **Az éves jelzáloghitel folyósítások y/y dinamikája 40% volt. Az igénybeadásokon belül tovább emelkedett a fix kamatozású, azon belül is a hosszabb kamatfixálású hitelek aránya**

### Eredményalakulás

Az **OTP Core** 2018-as korrigált adózott eredménye 180,4 milliárd forint volt, ami 7%-kal haladja meg a bázisidőszakit. Emögött y/y 4%-kal mérséklődő működési eredmény, és 51%-kal magasabb összegű, pozitív előjelű kockázati költség álltak.

A negyedik negyedéves profit 40,8 milliárd forintot tett ki, ami az előző negyedévitől 8%-kal elmarad, az egy évvel korábbit viszont 29%-kal meghaladja.

Az éves összes bevétel (egyedi tételek nélkül) 4%-kal nőtt, döntően a nettó kamateredmény 5%-os javulásának köszönhetően. A bruttó kamatbevételeket pozitívan befolyásolta a hitelvolumenek organikus növekedése, valamint az ügyfélbetétek dinamikus bővülése nyomán befolyó likviditás kihelyezése is. A kumulált nettó kamatmarzs összességében y/y 20 bp-tal 3,01%-ra csökkent.

A 2018 negyedik negyedéves nettó kamateredmény q/q stabilan alakult, y/y pedig 5%-kal emelkedett. A q/q kamatbevétel alakulás szempontjából pozitívan hatott a folytatódó dinamikus hitelbővekedés. Ezzel

szemben a 2018 második félévében újonnan kibocsátott jelzáloglevelek 4Q-ban q/q többlet kamatráfordítással jártak. Szintén negatívan hatott, hogy 4Q-ban a swap eredmény q/q csökkent, nagyrészt a fedezetbe nem vont kamatswapokon a hosszú hozamok 4Q-beli csökkenése miatt felmerült valós érték korrekció következtében.

A 4Q nettó kamatmarzs q/q 7 bp-tal szűkült, ezzel a 2018 2Q szint közelébe mérséklődött. A marzs q/q alakulását az is negatívan befolyásolta, hogy míg 3Q-ban kedvezően hatott a marzsra a rövid bankközi kamatoknak a 3Q-t megelőző periódusban történt emelkedése, addig az azóta eltelt időszakban süllyedtek a BUBOR ráták (4Q-ban a 3 és 6 havi BUBOR záró értéke egyaránt 4, átlagos negyedéves szintje egyaránt 6 bp-tal csökkent). Továbbá a negyedik negyedévben is folytatódott a jelzáloghitel állomány átlagos kamatának csökkenése.

2018 egészében a nettó díjak és jutalékok y/y 2%-kal csökkentek. A növekvő forgalom és volumen hatására javultak a betéti- és pénzforgalmi, valamint a kártya jutalékbevételek; ugyanakkor az értékpapír forgalmazáshoz kapcsolódó jutalékbevételek mérséklődtek, utóbbi a lakossági állampapírok értékesítése után elszámolt forgalmazói jutalékok mértékének többszöri csökkentése következtében.

4Q-ban a nettó díj- és jutalékeredmény q/q 8%-kal, 2,3 milliárd forinttal esett vissza, melyet egyedi tételek magyaráznak. Ezek nélkül a nettó díj- és jutalékeredmény q/q javult volna, mivel a korábbi trendekkel összhangban az erősödő üzleti aktivitás hatására emelkedtek a betéti- és pénzforgalmi jutalék bevételek.

Ami az egyedi tételeket illeti, 2018 3Q-ban ezek összességében -1,0 milliárd forintot tettek ki<sup>6</sup>, míg 4Q-ban -3,9 milliárd forintot, vagyis a q/q dinamikát 2,9 milliárd forinttal rontották. 2018 4Q-ban két negatív tétel merült fel. Egyrészt, a hitelkártya használathoz kapcsolódó visszatérítések teljes éves összege – a korábbi évekhez hasonlóan – 4Q-ban egyösszegben került könyvelésre (2017 4Q-ban 1,9, 2018 4Q-ban mintegy 2,5 milliárd forint). Másrészt, a negyedik negyedéves nettó díj- és jutalékeredmény q/q dinamikáját mintegy 1,4 milliárd forinttal rontotta, hogy a kártyatársaságok felé fizetett negyedéves ún. „scheme fee” (a kártyatársaságok felé fizetett díjak azon negyedévente jelentkező része, melyet a kártyatársaságok a kiszámlázást megelőző negyedévre vonatkozóan számolnak fel) 2018 4Q-tól kezdve elhatárolásra került, szemben a korábban alkalmazott pénzforgalmi szemléletű elszámolással. Ennek hatására 2018 4Q-ban került elszámolásra a 2018 3Q-ra vonatkozó, a Bank által 2018 4Q-ban

<sup>6</sup> Egyrészt, egy partner vonatkozásában korábbi időszakokban elszámolt jutalék ráfordítások egyösszegű korrekciója miatt 1,4 milliárd forint egyszeri többlet jutalékráfordítás könyvelésére került sor 3Q-ban. Másrészt, a Kárrendezési Alapba történt befizetések kapcsán 2018 3Q-ban 0,4 milliárd forint adóból való levonás került elszámolásra, mely tétel

3Q-ban javította a korrigált nettó díj- és jutalékeredményt (a befizetések és adóból való levonások is a pénzügyi tranzakciós illetékben kerültek bemutatásra a korrigált szerkezetű eredménykimutatásban, a nettó díj- és jutalékeredmény részeként).



elszámolt díj, valamint a 2018 4Q-ra jutó, immár elhatárolt összeg is.

2018 során az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek (egyedi tételek nélkül) y/y 15%-kal nőttek, ez nagyrészt a 2018 2Q-ban realizált magasabb devizaárfolyam-eredményhez kapcsolódik, miközben az értékpapír árfolyameredmény mérséklődött.

Az egyedi bevételi tételek között megjelenő *Sajátrészvény csere ügylet átértékelési eredménye* 2018-ban stabilan alakult y/y.

Az éves működési költségek y/y 9%-kal nőttek. Ezen belül a személyi jellegű költségek y/y alakulását befolyásolta a 2017-ben, valamint 2018 áprilisától a hálózatban és júliusi hatállyal a központban lezajlott alapbéremelés, valamint az alkalmazotti létszám emelkedése. 2018 decemberében a magyarországi csoporttagi nem-menedzsment alkalmazottak plusz egy havi alapbérnek megfelelő egyszeri juttatásban részesültek, melynek hatása mintegy 5,4 milliárd forint volt a személyi költségekre az OTP Core esetében. Kedvezően hatott ugyanakkor, hogy a Kormány – a 2017-es 5%-pontos csökkentést követően – 2018-ban újabb 2,5%-pontos csökkentette a munkaadói járulékokat.

A negyedik negyedévben a működési költségek q/q 18%-kal emelkedtek. Ezt döntően a 4Q-ban elszámolt rendkívüli jutalom, a 4Q-ban szezonálisan megugró marketing költségek, valamint a szervezeti és működési átalakítást támogató tanácsadói költségek emelkedése magyarázzák.

2018 egészében az összes kockázati költség soron 46,6 milliárd forintnyi pozitív összeg jelent meg, ami 51%-kal magasabb az egy évvel korábbi szintnél. 2018 negyedik negyedévében 17,6 milliárd forintnyi pozitív kockázati költség jelentkezett.

A kockázati költségek kedvező alakulását a támogató gazdasági környezetben tovább javuló hitelminőségi tendenciák segítették: a DPD90+ hitelek állománya árfolyamszűrten és eladások/leírások hatásától tisztítva 2018 során 8,5 milliárd forinttal csökkent (ezen belül 2018 1Q-ban 2, 2Q-ban 3, 3Q-ban 2, 4Q-ban 1,5 milliárd forinttal), miközben 2016-ban AXA átvétel hatásától tisztítva 5, 2017-ben 14 milliárd forinttal került lejjebb. 2018 egészében 24 milliárd forintnyi problémás hitel eladására/leírására került sor, ebből 4Q mintegy 10 milliárd forintot képviselt. A DPD90+ hitelek arányának csökkenő trendje folytatódott: a mutató q/q 0,5, y/y 1,9%-pontos 4,5%-ra süllyedt. Az IFRS 9 szerinti Stage 3 hitelek aránya q/q ennél nagyobb mértékben csökkent (0,9%-pontos 5,9%-ra), döntően egy 90 napon túli késedelemben nem lévő nagyobb corporate kitettség alacsonyabb kockázati kategóriába való átsorolása miatt.

### Mérlegdinamikák

Az OTP Core bruttó hitelei y/y 15%-kal nőttek árfolyamszűrten. A problémás hitel eladások és

leírások miatt az alapfolyamatokról pontosabb képet nyújt a teljesítő (DPD0-90) hitelek alakulása: ezek egy negyedév alatt 2%-kal, míg 2018 egészében 18%-kal bővültek árfolyamszűrten, miközben 2017-ben 11%-kal nőttek.

A hitelvolumenek gyorsuló ütemű organikus állománynövekedését 2018-ban is a kiemelkedő vállalati hitelbővülés határozta meg, hasonlóan a megelőző két évhez. Ugyanakkor kedvező, hogy a lakossági teljesítő hitelállományok növekedése is gyorsuló tendenciát mutat, mely tendencia mind a jelzáloghitelek, mind a fogyasztási hitelek esetében tetten érhető.

2018 4Q-ban q/q minden fő szegmensben tovább nőttek a teljesítő hitelállományok: a 2%-os q/q növekedésen belül a jelzáloghitelek 1,4%-kal, a fogyasztási, SME és corporate hitelek egyaránt 3%-kal kerültek feljebb.

A teljesítő jelzáloghitelek 2018 egészében 6%-kal, 4Q-ban 1,4%-kal nőttek. A teljesítő jelzáloghitel portfóliót három főbb termékszegmens alkotja: lakáshitelek (a teljesítő jelzáloghitel állomány 77%-a), jelzálog típusú fogyasztási hitelek (21%) és lakáslízing állomány (1%), melyek eltérő növekedési pályán mozognak. A teljesítő lakáshitelek adják a növekedés lendületét: ezek q/q 2,5, y/y pedig már kétszámjegyű mértékben, 11%-kal nőttek. Ezzel szemben az ügyfelek körében a válság előtti időszakhoz képest kevésbé népszerű jelzálog típusú hitelek állománya az új folyósításokat meghaladó amortizáció hatására folyamatosan zsugorodik (-2% q/q, -9% y/y). A kis súlyt képviselő lakáslízing állomány y/y 2%-kal nőtt.

A 2018 során befogadott jelzáloghitel igénylések 355 milliárd forintot tettek ki (+21% y/y). A 2018-as új jelzáloghitel folyósítások 40%-kal nőttek; 4Q-ban y/y +34%, q/q -12%-os volt a dinamika.

Az OTP piaci részesedése az új jelzáloghitel szerződéses összegekből 29,2% volt 2018 egészében, szemben a 2017-es 27,7%-os részesedéssel.

A 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-nél elérte a 97%-ot, miközben 2017 egészében még 50% körüli volt ez az arány. További kedvező folyamat, hogy az elmúlt hónapokban a fix kamatozású hitel igénybeadásokon belül a hosszabb, 10 éves vagy ezt meghaladó kamatperiódusú hitelek népszerűsége töretlenül emelkedik: 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 2018. október 1-jétől változó adóssághék szabályok révén. 2018 negyedik

negyedévében a minősített fogyasztóbarát hitelek aránya a fix kamatozású piaci lakáshitel igénybeadásokon belül meghaladta a 70%-ot.

Az OTP a Családi Otthonteremtési Kedvezmény (CSOK) programban való aktív részvételével is hozzájárul a magyar családok lakáscéljainak megvalósításához. 2018 egészében több mint 12 ezer CSOK támogatási igény érkezett a Bankhoz, 40 milliárd forintot meghaladó összegben.

A teljesítő fogyasztási hitelek esetében is gyorsuló állományi dinamika érvényesül: 2018-ban 19%-kal, míg az előző évben 14%-kal<sup>7</sup> nőttek árfolyamszűrten. A teljesítő fogyasztási hiteleken belül kiemelkedő volt az állománynövekedés üteme a személyi hitelek esetében: q/q 6%-os, y/y 38%-os bővülés figyelhető meg. Az OTP személyi hitel állományból számított piaci részesedése a tárgyidőszak végén 33,4%-ot ért el.

Az OTP Core betéti bázisának bővülése folytatódott: q/q 3%-kal, y/y 10%-kal emelkedtek a betétek retail kötvényekkel együtt, árfolyamszűrten. Az éves bővülést döntően a lakossági és SME szegmens támogatta (+15 és +20%), míg a corporate betétek összességében stabilan alakultak. A negyedik negyedéves növekedés szintén alapvetően a stabilan erős retail betét beáramlásnak köszönhető, miközben az önkormányzati állomány 12%-kal zsugorodott.

Az OTP Core nettó hitel / (betét + retail kötvény) mutatója y/y 3%-ponttal javult és ezzel a magyar operáció az egészségesebb mérleg szerkezet felé mozdult el, de a mutató abszolút szintje továbbra is igen alacsonynak tekinthető (52%).

Az OTP Bank likviditási tartalékainak összetétele az elmúlt években fokozatosan a hosszú lejáratú magyar állampapírok irányába mozdult el, és ez a tendencia 2018-ban is folytatódott.

A kibocsátott értékpapírok (retail kötvények nélkül) állománya y/y mintegy 172 milliárd forinttal nőtt. Ezt az okozta, hogy a második negyedévben a Jelzálogbank 2023-as lejáratú, forintban denominált jelzáloglevelet értékesített fix 1,75%-os kamatozással, a harmadik negyedévben változó kamatozású (1 havi BUBOR + 60 bp) forint jelzálogleveleket 2024-es lejáratú, 4Q-ban pedig 2024-es lejáratú forintban denominált jelzálogleveleket fix 2,5%-os kamatozással. Ezzel szemben korábban kibocsátott jelzáloglevelek visszavásárlására is sor került.

A DSK Bankban történt tőkeemelés hatására az OTP Bank eszköztárában a likvid eszközök rovására megnövekedtek a nem kamatozó leánybanki befektetések. Az OTP Bank elsődleges alapvető tőkemegfelelési mutatójának (CET1) q/q 2,3%-pontos csökkenésében a folytatódó organikus

hitelnövekedés miatti RWA-növekedés mellett az is szerepet játszott, hogy a DSK Bankban történt tőkeemelés miatt a leánybanki befektetésekben megjelent összeg 250%-os súllyal megjelenik a kockázattal súlyozott eszközértékben.

### A Magyar Nemzeti Bank monetáris politikai eszköztárának változásai és az NHP fix bevezetése

A Magyar Nemzeti Bank 2018. szeptember 18-án bejelentette, hogy a rövid hozamokra ható nemkonvencionális eszköztár leegyszerűsödik, emellett megtörténik a hosszú hozamokra ható nemkonvencionális eszköztár finomhangolása.

Ennek keretében egyrészt a 3 hónapos jegybanki betéti eszköz 2018 végével kivezetésre került. A három hónapos betét 2018. szeptemberi 75 milliárd forintos állománya 2018 decemberében nullára csökkent. A kötelező tartalékokra és a preferenciális betétre fizetett kamat továbbra is a jegybanki alapkamattal egyezik meg. Az irányadó eszköz szerepét a kötelező tartalék vette át. A jegybank két eszköz, a forintlikviditást nyújtó swapállomány és a kamatfolyosó optimális kombinációjával alakítja ki az inflációs cél fenntartható eléréséhez szükséges monetáris kondíciókat.

Másrészt, a hosszú hozamokra ható nemkonvencionális eszköztár finomhangolása keretében 2018. év végéig kivezetésre került a monetáris politikai célú kamatcsere eszköz (MIRS), és lezárult a jelzáloglevél-vásárlási program. A monetáris politikai célú IRS-eszköz szerződött összege 2018-ban 1100 milliárd forint volt. A jelzáloglevél-vásárlási program két lépcsőben került lezárásra: a másodlagos piaci vásárlásokra 2018. szeptember 30-ig került sor, míg az elsődleges piaci vásárlások 2018. december 31-ig folytatódtak.

2019 elejétől bevezetésre került a Növekedési Hitelprogram Fix (NHP fix), 1.000 milliárd forintos keretösszeggel. Az igénybevételre vonatkozó időbeli korlát a bejelentéskor nem került meghatározásra. A korábbi szakaszokhoz hasonlóan, az MNB 0%-os kamat mellett biztosítja a hitelintézeteknek a refinanszírozási forrást, amelyet azok maximum évi 2,5%-os fix kamat mellett hitelezhetnek tovább a kkv-knak. A hitel kizárólag új beruházások finanszírozására fordítható, devizaneme forint, és egy kkv maximum 1 milliárd forintot vehet fel. A futamidő minimum 3, maximum 10 év. A bankok közötti allokáció tekintetében, a keretösszegeből 700 milliárd forintig a szerződések beküldési sorrendje az irányadó, a fennmaradó 300 milliárd forintos keretösszeg bankok közötti allokációja még nem ismert. A programmal a Magyar Nemzeti Bank célzottan kívánja elérni a hosszú, fix kamatozású kkv-hitelek arányának megfelelő szintre növelését, a

<sup>7</sup> 2017-ben a teljesítő fogyasztási hitelek összességében 25%-kal nőttek árfolyamszűrten, amit néhány nagyobb összegű lombardhitel kihelyezése is támogatott – az ezen hitelektől szűrt éves dinamika 14% volt.

program bejelentésekor jellemző 16%-ról mintegy 30%-ra. A program keretében kibocsátásra kerülő likviditást az MNB alapkamaton kamatozó preferenciális betéti konstrukcióval sterilizálja. A preferenciális betét 2019 tavaszától csak az NHP fix keretében folyósításra kerülő forrásokhoz kapcsolódóan érhető el a programban részt vevő bankok számára.

A Monetáris Tanács 2018. december 18-i üléséről kiadott közlemény szerint a Monetáris Tanács felkészült a monetáris politika fokozatos és óvatos normalizációjára, amelynek megkezdése a tartós inflációs folyamatok függvénye. A jegybank szerint az

adószárt maginfláció emelkedése a következő negyedévekben is folytatódhat, amelyet a Monetáris Tanács az inflációs cél fenntartható elérése szempontjából értékel. A Monetáris Tanács 2019. január 29-i ülésén nem történt érdemi változás a kommunikációban decemberhez képest.

Az MNB alelnöke 2019. január 16-án egy bécsi konferencián jelezte, hogy amennyiben az éves adószárt maginfláció eléri, illetve meghaladja a 3%-ot, az a jegybank számára elegendő bizonyíték lenne arra, hogy meg kell kezdeni a monetáris politika szigorítását.

## OTP ALAPKEZELŐ (MAGYARORSZÁG)

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

Eredménykimutatás millió forintban	2017	2018	Y/Y	2017 4Q	2018 3Q	2018 4Q	Q/Q	Y/Y
Alapkezelés adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz átadások nélkül	8.259	4.122	-50%	5.071	794	1.432	80%	-72%
Társasági adó	-811	-403	-50%	-497	-62	-146	136%	-71%
Adózás előtti eredmény	9.070	4.525	-50%	5.568	856	1.578	84%	-72%
Működési eredmény	9.089	4.525	-50%	5.588	856	1.578	84%	-72%
Összes bevétel	11.763	7.121	-39%	6.982	1.511	2.364	56%	-66%
Nettó díjak, jutalékok	11.765	7.196	-39%	6.955	1.505	2.455	63%	-65%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	-2	-75		28	6	-90		-423%
Működési költség	-2.674	-2.596	-3%	-1.395	-655	-786	20%	-44%
Egyéb kockázati költség	-20	0	-100%	-20	0	0	-100%	-100%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2017	2018	YTD	2017 4Q	2018 3Q	2018 4Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	20.587	16.821	-18%	20.587	19.192	16.821	-12%	-18%
Saját tőke	17.958	14.353	-20%	17.958	12.895	14.353	11%	-20%
Kezelt vagyon milliárd forintban	2017	2018	YTD	2017 4Q	2018 3Q	2018 4Q	Q/Q	Y/Y
<b>Összes állomány (záró, duplikációk nélkül)<sup>1</sup></b>	<b>1.519</b>	<b>1.035</b>	<b>-32%</b>	<b>1.519</b>	<b>1.108</b>	<b>1.035</b>	<b>-7%</b>	<b>-32%</b>
Alapok kezelt állománya (záró, duplikációk nélkül)	942	749	-21%	942	824	749	-9%	-21%
Vagyonkezelt állomány (záró)	576	286	-50%	576	283	286	1%	-50%
<b>Alapok kezelt állománya (záró, duplikációkkal)<sup>2</sup></b>	<b>1.180</b>	<b>982</b>	<b>-17%</b>	<b>1.180</b>	<b>1.075</b>	<b>982</b>	<b>-9%</b>	<b>-17%</b>
pénzpiaci	189	129	-31%	189	145	129	-11%	-31%
kötvény	295	217	-26%	295	237	217	-8%	-26%
vegyes	56	55	-1%	56	59	55	-5%	-1%
részvény	158	153	-3%	158	164	153	-7%	-3%
tőkevédett	49	32	-34%	49	32	32	0%	-34%
egyéb <sup>3</sup>	434	395	-9%	434	438	395	-10%	-9%

<sup>1</sup> Az OTP Alapkezelő által kezelt befektetési alapok, illetve vagyonkezelt portfóliók állományának összesített nettó eszközértéke, az OTP Alapkezelő által kezelt befektetési alapokban, illetve vagyonkezelt portfóliókban tartott saját kezelt alapok (duplikációk) állományának kiszűrésével.

<sup>2</sup> Az OTP Alapkezelő által kezelt befektetési alapok összesített nettó eszközértéke duplikációkkal.

<sup>3</sup> Egyéb alapok: abszolút hozamú, származtatott, illetve árupiaci kategóriába sorolt alapok.

Az **OTP Alapkezelő** 2018-ban 4,1 milliárd forintos adózott eredményt realizált, amely y/y alapon 50%-os visszaesésnek felel meg. A csökkenés a kiugróan magas bázishoz képest következett be, főként a nettó díjak és jutalékok y/y 39%-os visszaesésének és a 3%-kal csökkenő működési költségek eredőjeként.

Az éves nettó díjak, jutalékok y/y alakulását az alábbi tényezők magyarázzák: egyrészt az alapkezelési díjbevétel a tavalyi éves szinten teljesült, ugyanis a csökkenő állományok hatását ellensúlyozta, hogy folytatódott a magasabb díjterhelésű alapok irányába történő átrendeződés. Ugyanakkor a 2017-es évhez képest lényegesen volatilisabb piaci környezetben a befektetési teljesítmény után 2018-ban elszámolt sikerdíj összege éves szinten közel 4 milliárd forinttal volt alacsonyabb a bázisidőszakhoz képest. 2018 4Q-ban a q/q növekedés mögött 1 milliárd forint összegű sikerdíj elszámolása áll.

A piac egészét vizsgálva, 2018 végén a BAMOSZ tagok által kezelt befektetési alapok vagyona (ingatlanalapok nélkül) y/y 11%-os csökkenéssel 4.403 milliárd forintot tett ki. A kötvényalapok esetében főként a tőke kivonás, míg a pénzügyi, részvény és garantált alapok esetében a kedvezőtlen hozamok is a vagyonszökkenés irányába hatottak.

Az OTP Alapkezelő által kezelt alapok állománya (záró, duplikációkkal) éves összevetésben 17%-kal, míg negyedéves viszonylatban 9%-kal zsugorodott. Az alapok közti átrendeződés tükrözte a piac egészében tapasztalt folyamatokat, a legnagyobb állományi visszaesést a kötvény, illetve pénzügyi alapok szenvedték el.

Az Alapkezelő piaci részesedése 22,3%-os volt 2018 végén, ami 1,4%-pontos csökkenést jelent y/y. A Társaság továbbra is őrzi piacvezető pozícióját.

**MERKANTIL BANK ÉS CAR (MAGYARORSZÁG)**

A Merkantil Bank és Car gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2017	2018	Y/Y	2017 4Q	2018 3Q	2018 4Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	8.260	7.437	-10%	2.317	2.059	2.179	6%	-6%
Társasági adó	-357	456		-38	-169	625		
Adózás előtti eredmény	8.618	6.981	-19%	2.355	2.227	1.554	-30%	-34%
Működési eredmény	6.229	6.599	6%	1.174	1.893	1.407	-26%	20%
Összes bevétel	12.423	12.983	5%	2.891	3.261	3.178	-3%	10%
Nettó kamatbevétel	12.477	13.131	5%	3.326	3.383	3.427	1%	3%
Nettó díjak, jutalékok	-366	-124	-66%	-45	-12	-44	280%	-2%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	311	-24		-390	-110	-205	87%	-47%
Működési költség	-6.194	-6.384	3%	-1.718	-1.368	-1.771	29%	3%
Összes kockázati költség	2.389	382	-84%	1.181	334	147	-56%	-88%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	2.049	256	-87%	463	295	49	-83%	-89%
Egyéb kockázati költség	340	126	-63%	719	39	98	150%	-86%
Főbb mérlegfőtételek záróállományok millió forintban	2017	2018	YTD	2017 4Q	2018 3Q	2018 4Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	369.180	404.750	10%	369.180	390.181	404.750	4%	10%
Bruttó hitelek	292.925	321.353	10%	292.925	310.691	321.353	3%	10%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	293.925	321.353	9%	293.925	310.542	321.353	3%	9%
Retail hitelek	28.985	29.558	2%	28.985	30.203	29.558	-2%	2%
Corporate hitelek	90.141	103.541	15%	90.141	93.707	103.541	10%	15%
Gépjármű hitelek	174.798	188.254	8%	174.798	186.632	188.254	1%	8%
Hitelek értékvesztése	-21.000	-13.853	-34%	-21.000	-19.312	-13.853	-28%	-34%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-21.048	-13.853	-34%	-21.048	-19.312	-13.853	-28%	-34%
Ügyfélbetétek	20.799	15.180	-27%	20.799	16.733	15.180	-9%	-27%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	20.799	15.180	-27%	20.799	16.733	15.180	-9%	-27%
Retail betétek	19.250	13.307	-31%	19.250	14.529	13.307	-8%	-31%
Corporate betétek	1.549	1.873	21%	1.549	2.204	1.873	-15%	21%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	303.371	337.136	11%	303.371	328.587	337.136	3%	11%
Saját tőke	30.268	37.189	23%	30.268	30.883	37.189	20%	23%
Hitelportfólió minősége	2017	2018	Y/Y	2017 4Q	2018 3Q	2018 4Q	Q/Q	Y/Y
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		14.133			19.931	14.133	-29%	
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)		4,4%			6,4%	4,4%	-2,0%p	
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos hitelállomány (%)	-0,71%	-0,08%	0,63%p	-0,63%	-0,37%	-0,06%	0,31%p	0,57%p
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	16.874	10.204	-40%	16.874	15.834	10.204	-36%	-40%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	5,8%	3,2%	-2,6%p	5,8%	5,1%	3,2%	-1,9%p	-2,6%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes célartalékkal való fedezettsége (%)	124,5%	135,8%	11,3%p	124,5%	122,0%	135,8%	13,8%p	11,3%p
Teljesítménymutatók	2017	2018	Y/Y	2017 4Q	2018 3Q	2018 4Q	Q/Q	Y/Y
ROA	2,3%	1,9%	-0,4%p	2,5%	2,1%	2,2%	0,1%p	-0,3%p
ROE	29,4%	24,4%	-4,9%p	29,4%	27,3%	24,9%	-2,4%p	-4,5%p
Teljes bevétel marzs	3,49%	3,38%	-0,11%p	3,16%	3,33%	3,19%	-0,14%p	0,03%p
Nettó kamatmarzs	3,50%	3,42%	-0,08%p	3,63%	3,45%	3,44%	-0,02%p	-0,19%p
Kiadás/bevétel arány	49,9%	49,2%	-0,7%p	59,4%	42,0%	55,7%	13,8%p	-3,7%p

A Merkantil Car Zrt. 2018. szeptember 30-án beolvadt a Merkantil Bank Zrt.-be, ezáltal a Merkantil Car Zrt. átalakulással megszűnt.

A Merkantil Bank és Car 2018-ban 7,4 milliárd forintos korrigált adózás utáni eredményt ért el, ami 10%-kal elmarad a bázisidőszaki eredménytől. Az y/y profitcsökkenés a hitelkockázati költségek alakulásával állt összefüggésben: a bázisidőszakokban a kockázati költségek 2,4 milliárd forinttal javították az eredményt, ezzel szemben 2018-ban az összes kockázati költség +0,4 milliárd forintot tett ki. A 2018 4Q korrigált adózás utáni eredmény 2,2 milliárd forint volt (+6% q/q).

2018-ban a nettó kamateredmény y/y 5%-kal emelkedett. A dinamikára pozitívan hatott a teljesítő hitelállomány növekedése, a nettó kamatmarzs ugyanakkor szűkült.

Az éves nettó díj- és jutalék ráfordítások y/y 66%-kal csökkentek, ugyanis egyes betétek forgalmazása megszűnt, ezáltal csökkent az utánuk fizetett forgalmazási jutalék mértéke a bázisidőszakhoz képest.

Az éves működési költség y/y 3%-os növekedése főleg az amortizáció, a marketing költségek valamint a szakértői díjak emelkedésével magyarázható. A q/q 29%-os növekedés döntően a növekvő személyi

jellegű költségek (2018 decemberében a magyarországi csoporttagi nem-menedzsment alkalmazottak plusz egy havi alapbérnek megfelelő egyszeri juttatásban részesültek), IT és marketing költségek emelkedésével magyarázható.

A hitelminőségi trendek továbbra is kedvezően alakulnak: a negyedik negyedévben a DPD90+ hitelek állománya (árfolyamszűrten, eladások és leírások hatásától szűrten) stabilan alakult, hasonlóan az elmúlt negyedévekhez. A DPD90+ arány (3,2%) y/y összevetésben 2,6%-ponttal mérséklődött, párhuzamosan a 2018-ban végrehajtott 6,4 milliárd forintnyi nem teljesítő állomány eladásával/leírásával (árfolyamszűrten),

melyből 4Q 5,4 milliárd forintot tett ki. A Stage 3 hitelek aránya a bruttó hitelállomány 4,4%-a volt 2018 végén (-2,0%-pont q/q).

A teljesítő hitelállomány y/y 12%-kal bővült, köszönhetően a kedvező értékesítési adatoknak. A teljesítő corporate- és gépjármű hitelek állománya éves szinten egyaránt emelkedést mutat (+16%, illetve +12%). Az éves összes új hitelkihelyezés 26%-kal emelkedett, ezen belül az újonnan kihelyezett gépjárműhitelek volumene 22%-kal erősödött.

A Merkantil az új kihelyezések és az állomány tekintetében is piacvezető pozícióval rendelkezik.

## AZ OTP BANK KÜLFÖLDI LEÁNYVÁLLALATAINAK TELJESÍTMÉNYE

A Tájékoztató további fejezeteiben a külföldi leányvállalatok osztalékbevétele, véglegesen átvett, illetve átadott pénzeszközök, valamint egyes leányvállalatok esetében a további korrekciós tételek nélkül számított adózott eredményalakulását elemizzük. A leányvállalati eredménykimutatásokon végrehajtott további strukturális korrekciók részletezése, illetve a bemutatott teljesítménymutatók számítási módszertana a „Kiegészítő adatok”-ban található.

### DSK CSOPORT (BULGÁRIA)

A DSK Csoport gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2017	2018	Y/Y	2017 4Q	2018 3Q	2018 4Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	47.122	47.293	0%	10.445	14.253	8.910	-37%	-15%
Társasági adó	-4.920	-4.308	-12%	-827	-1.561	-292	-81%	-65%
Adózás előtti eredmény	52.042	51.601	-1%	11.271	15.814	9.202	-42%	-18%
Működési eredmény	61.461	57.096	-7%	13.747	15.003	13.490	-10%	-2%
Összes bevétel	108.290	107.817	0%	26.997	27.797	27.628	-1%	2%
Nettó kamatbevétel	72.257	69.979	-3%	17.756	17.711	17.870	1%	1%
Nettó díjak, jutalékok	27.714	30.435	10%	7.304	8.083	8.031	-1%	10%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	8.319	7.403	-11%	1.936	2.003	1.726	-14%	-11%
Működési költség	-46.830	-50.720	8%	-13.250	-12.793	-14.138	11%	7%
Összes kockázati költség	-9.419	-5.495	-42%	-2.476	811	-4.289	-629%	73%
Értévesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-3.571	-9.532	167%	-2.718	468	-5.575		105%
Egyéb kockázati költség	-5.848	4.038	-169%	242	342	1.286	276%	432%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2017	2018	YTD	2017 4Q	2018 3Q	2018 4Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	1.925.740	2.381.275	24%	1.925.740	2.134.543	2.381.275	12%	24%
Bruttó hitelek	1.184.871	1.343.729	13%	1.184.871	1.337.011	1.343.729	1%	13%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	1.228.363	1.343.729	9%	1.228.363	1.327.663	1.343.729	1%	9%
Retail hitelek	857.693	932.756	9%	857.693	921.161	932.756	1%	9%
Corporate hitelek	370.671	410.973	11%	370.671	406.501	410.973	1%	11%
Hitelek értévesztése	-109.137	-111.369	2%	-109.137	-113.294	-111.369	-2%	2%
Hitelek értévesztése (árfolyamszűrt)	-113.141	-111.369	-2%	-113.141	-112.501	-111.369	-1%	-2%
Ügyfélbetétek	1.626.924	1.890.897	16%	1.626.924	1.797.727	1.890.897	5%	16%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	1.690.207	1.890.897	12%	1.690.207	1.786.013	1.890.897	6%	12%
Retail betétek	1.508.881	1.654.613	10%	1.508.881	1.597.407	1.654.613	4%	10%
Corporate betétek	181.325	236.283	30%	181.325	188.606	236.283	25%	30%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	4.802	3.144	-35%	4.802	50.205	3.144	-94%	-35%
Saját tőke	250.296	453.891	81%	250.296	255.463	453.891	78%	81%
Hitelportfólió minősége	2017	2018	Y/Y	2017 4Q	2018 3Q	2018 4Q	Q/Q	Y/Y
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		141.513			156.901	141.513	-10%	
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)		10,5%			11,7%	10,5%	-1,2%p	
Értévesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos hitelállomány (%)	0,31%	0,74%	0,44%p	0,90%	-0,14%	1,65%	1,79%p	0,75%p
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	93.936	89.986	-4%	93.936	96.911	89.986	-7%	-4%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	7,9%	6,7%	-1,2%p	7,9%	7,2%	6,7%	-0,6%p	-1,2%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	116,2%	123,8%	7,6%p	116,2%	116,9%	123,8%	6,9%p	7,6%p
Teljesítménymutatók	2017	2018	Y/Y	2017 4Q	2018 3Q	2018 4Q	Q/Q	Y/Y
ROA	2,5%	2,3%	-0,2%p	2,2%	2,7%	1,6%	-1,1%p	-0,6%p
ROE	20,0%	18,4%	-1,6%p	17,0%	22,9%	12,2%	-10,7%p	-4,8%p
Teljes bevétel marzs	5,77%	5,20%	-0,58%p	5,66%	5,23%	4,98%	-0,25%p	-0,68%p
Nettó kamatmarzs	3,85%	3,37%	-0,48%p	3,72%	3,33%	3,22%	-0,11%p	-0,50%p
Kiadás/bevétel arány	43,2%	47,0%	3,8%p	49,1%	46,0%	51,2%	5,1%p	2,1%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	66%	65%	-1%p	66%	68%	65%	-3%p	-1%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2017	2018	Y/Y	2017 4Q	2018 3Q	2018 4Q	Q/Q	Y/Y
HUF/BGN (záró)	158,6	164,4	4%	158,6	165,6	164,4	-1%	4%
HUF/BGN (átlag)	158,1	163,0	3%	159,3	165,7	165,2	0%	4%

- **Stabil, 47,3 milliárd forintos 2018. évi nyereség, 7%-kal mérséklődő működési eredmény és csökkenő kockázati költségek eredményeként**
- **A teljesítő hitelek árfolyamszűrt állománybővülése y/y 11%, q/q 2% volt**
- **A negyedéves nettó kamatmarzs szűkülés folytatódott, mértéke 11 bp volt 4Q-ban**
- **A DPD90+ hitelek aránya 6,7%-ra süllyedt, a portfólióromlás üteme 2018 egészében és 4Q-ban is mérsékelt maradt**
- **4Q-ban a kockázati költségek q/q emelkedését döntően az IFRS 9 modell paraméterek felülvizsgálata magyarázta**

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 OTP Bank az eladó kérésére nem hozza nyilvánosságra a vételárát.

A 2018-as évről készült pénzügyi kimutatások még nem tartalmazzák sem az SGEB mérlegét, sem eredményét.

Az akvizíció, illetve a szabályozói tőkeemelési minimumszinteknek való megfelelés érdekében az OTP Bank 2018 decemberében tőkét emelt a DSK Bankban: a DSK Bank 2018. végi jegyzett tőkéje mintegy 600 millió eurónak megfelelő összeggel nőtt a tőkeemelés hatására.

A **DSK Csoport** 2018-ban 18,4%-os tőkearányos megtérüléssel felérő, 47,3 milliárd forintos adózott eredményt ért el, ami gyakorlatilag megegyezik a 2017-es profittömeggel (saját devizában ugyanakkor 3%-kal csökkent). A 2018 4Q adózott eredmény 8,9 milliárd forintot tett ki (-37% q/q, -15% y/y).

Az éves működési eredmény 7%-kal mérséklődött, ami stabilan alakuló összes bevétel mellett a működési költségek 8%-os növekedését tükrözi. A kumulált összes bevételt döntően a nettó kamatbevétel y/y 3%-os csökkenése, és a nettó díj- és jutalékbevétel 10%-os növekedése alakította; az egyéb bevételek 11%-kal mérséklődtek.

A nettó kamateredmény csökkenésének oka, hogy az éves nettó kamatmarzs y/y 48 bázisponttal 3,37%-ra szűkült, ami nagyrészt a folytatódó eszköz-átarazódás következménye. Ezt részben ellensúlyozta a dinamikus bővülő hitelállomány.

Az éves nettó díj- és jutalékeredmény y/y 10%-os javulása mögött nagyrészt a betéti- és pénzforgalmi jutalékbevételek emelkedése állt. Az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek 11%-os y/y

csökkenésében az értékpapír árfolyameredmény mérséklődése is szerepet játszott.

Ami a negyedéves folyamatokat illeti, 2018 4Q-ban q/q 1%-kal nőtt a nettó kamatbevétel, az üzleti volumenek további bővülése negyedéves szinten már képes volt ellensúlyozni a folytatódó marzs szűkülés (-11 bp q/q) negatív hatását. A marzs alakulását kedvezőtlenül befolyásolta a decemberben történt tőkeemelés, mivel a beérkező összeg a rövid távra, negatív kamat mellett kihelyezett állományt gyarapította, emellett növelte az átlagos mérlegfőösszeget is. A tőkeemelés fenti hígító hatásaitól tisztítva a negyedéves marzscsökkenés mértéke 6 bp lett volna.

A negyedik negyedéves nettó díj- és jutalékbevételek q/q 1%-os csökkenését egy 3Q-ban felmerült egyedi tétel magyarázza: a biztosítási ügynöki díjak 3Q-tól kezdve hosszabb időtávra kerülnek elhatárolásra, emiatt 3Q-ban a kumulált különbözet korrigálásra került, ami közel 0,3 milliárd forinttal csökkentette a díjráfordításokat. A fenti egyszeri tételtől szűrten a nettó díjak q/q 3%-kal nőttek volna.

Az éves működési költségek 8%-kal nőttek (+5% saját devizában). Ezen belül a személyi jellegű ráfordítások 14%-kal bővültek forintban, míg levában 10%-kal: utóbbit a 2%-kal emelkedő éves átlagos dolgozói létszám és a 8%-kal magasabb egy főre jutó személyi jellegű költség magyarázza, miközben Bulgáriában a bruttó nominálbérek 2018 átlagában 7,4%-kal nőttek. Az egyéb költségek közül leginkább a hardver és iroda-felszerelési, a telekommunikációs és marketing költségek, valamint a felügyeleti díjak emelkedése járult hozzá a költségnövekedéshez, ezeket némileg ellensúlyozta a tanácsadói díjak mérséklődése. A 4Q-ban látott q/q 10%-os költség megugrás mögött részben a szezonálisan magasabb marketing- és tanácsadói költségek álltak.

Az év egészében az összes kockázati költség -5,5 milliárd forintot tett ki, ami y/y 42%-os csökkenésnek felel meg. Ezen belül a negyedik negyedévben a kockázati költségek -4,3 milliárd forinttal rúgtak, miután 3Q-ban +0,8 milliárd forinttal javították az eredményt. A q/q megugrás oka, hogy az IFRS9 szerinti céltartalékolási modellekben a PD és LGD, valamint a makrogazdasági környezettel és kilátásokkal kapcsolatos paraméterek felülvizsgálata, illetve változtatása összességében egyszeri többlet céltartalék képzést eredményezett 4Q-ban.

2018-ban a hitelkockázati költség ráta a bázisidőszaki 0,3%-ról 0,7%-ra emelkedett, a negatív irányú változást részben az IFRS9 értékelés miatti magasabb tartalékolási szint, részben a 4Q-ban történt paraméter felülvizsgálat okozta. Az egyéb kockázati költségek soron ugyanakkor felszabadításra került sor.



2018 egészében 9 milliárd forint értékben kerültek hitelek eladásra/leírásra, ebből 4Q 7 milliárd forintot képviselt. A 90 napon túl késedelmes hitelek állománya (árfolyamszűrten, eladások/leírások nélkül) 2018 egészében 1,4, 2018 4Q-ban 0,8 milliárd forinttal nőtt. A DPD90+ arány y/y 1,2%-ponttal 6,7%-ra mérséklődött (-0,6%-pont q/q). A Stage 3 hitelek a bruttó hitelállomány arányában 10,5%-ot tettek ki 2018 végén (-1,2%-pont q/q).

A hitelezési aktivitás erősödött 2018 folyamán, ami a dinamikus növekvő új folyósítások hatására a teljesítő hitelállomány gyorsuló ütemű organikus növekedésében öltött testet: a 2017-es 7% után 2018-ban 11%-os volt a teljesítő hitelállomány bővülése (árfolyamszűrten). 2018 negyedik negyedévében q/q 2%-kal nőttek a teljesítő hitelek. A fő szegmenseket tekintve, a teljesítő jelzáloghitelek y/y 14%-kal bővültek (+4% q/q), köszönhetően az éves új folyósítások 73%-os erősödésének (saját devizában). A negyedik negyedévben az új jelzáloghitelek kihelyezése q/q 7%-kal javult.

A személyi- és áruhiteleknél a folyósítások összesített volumene saját devizában 12%-kal emelkedett az év egészében. A teljesítő fogyasztási hitelek állománya q/q 1, y/y 7%-kal nőtt árfolyamszűrten. A teljesítő corporate hitelek q/q 2%-kal, az elmúlt 12 hónapban 14%-kal bővültek; a

DSK vállalati hitel piaci részesedése a 2017 végi 7,7%-ról 8,0%-ra javult.

Az árfolyamszűrten betéti bázis q/q 6, y/y 12%-kal emelkedett, melyhez mind a lakossági, mind a corporate szegmens hozzájárult. A nettó hitel/betét mutató 2018 végén 65%-on állt, y/y enyhén mérséklődött (-1%-pont árfolyamszűrten).

A DSK Bank helyi szabályok szerint számított tőkemegfelelési mutatója 16,3% volt 2018 végén, szemben a 2017 végi 17,2%-kal. A DSK Bank tőkeszükségletét, illetve tőkemegfelelési mutatóját alapvetően a következő tényezők befolyásolták az elmúlt időszakban: egyrészt, a 2018-as évközi eredmény (osztalék elhatárolással csökkentve) évközi audit hiányában nem számítható be a szavatoló tőkébe, viszont a hitelek organikus bővülése miatt y/y nőtt a kockázattal súlyozott eszközállomány (RWA). Másrészt, a 2018-tól bevezetett *egyéb rendszerszinten jelentős bankokra képzett tőkepufferráta* (O-SII buffer) fokozatosan emelkedik: 2018-tól 0,25%, 2019-től 0,75%, 2020-tól 1%-ra. Harmadrészt, az SGEB akvizíció pénzügyi zárása, és így a vételár kifizetése 2019.01.15-én megtörtént; ezt megelőzően, 2018 decemberében az OTP Bank tőkeemelését hajtott végre a DSK Bankban, melynek bejegyzése, így szavatoló tőkébe történő beszámítása 2018 végén még nem történt meg.

## OTP BANK OROSZORSZÁG

Az OTP Bank Oroszország gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2017	2018	Y/Y	2017 4Q	2018 3Q	2018 4Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	27.771	16.420	-41%	6.328	6.065	-2.473		
Társasági adó	-7.514	-4.614	-39%	-1.631	-1.446	382		
Adózás előtti eredmény	35.285	21.034	-40%	7.959	7.511	-2.855		
Működési eredmény	72.015	68.878	-4%	16.587	18.770	17.520	-7%	6%
Összes bevétel	125.290	129.899	4%	30.697	32.904	34.077	4%	11%
Nettó kamatbevétel	101.326	102.489	1%	24.386	25.856	26.648	3%	9%
Nettó díjak, jutalékok	22.975	26.766	17%	6.047	6.941	7.075	2%	17%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	989	644	-35%	263	107	354	230%	34%
Működési költség	-53.276	-61.021	15%	-14.110	-14.134	-16.557	17%	17%
Összes kockázati költség	-36.730	-47.844	30%	-8.628	-11.259	-20.375	81%	136%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-35.880	-42.204	18%	-8.273	-10.749	-16.562	54%	100%
Egyéb kockázati költség	-850	-5.640	564%	-355	-510	-3.813	648%	973%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2017	2018	YTD	2017 4Q	2018 3Q	2018 4Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	638.031	707.593	11%	638.031	727.300	707.593	-3%	11%
Bruttó hitelek	531.280	610.355	15%	531.280	592.380	610.355	3%	15%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	482.392	610.355	27%	482.392	565.700	610.355	8%	27%
Retail hitelek	430.413	544.519	27%	430.413	501.414	544.519	9%	27%
Corporate hitelek	51.871	65.733	27%	51.871	64.183	65.733	2%	27%
Gépjármű hitelek	108	103	-5%	108	103	103	0%	-5%
Bruttó DPD0-90 hitelek (árfolyamszűrt állomány)	405.826	528.360	30%	405.826	482.065	528.360	10%	30%
Retail hitelek	358.138	463.799	30%	358.138	421.920	463.799	10%	30%
Hitelek értékvesztése	-112.158	-126.655	13%	-112.158	-124.480	-126.655	2%	13%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-102.215	-126.655	24%	-102.215	-118.975	-126.655	6%	24%
Ügyfélbetétek	353.306	379.911	8%	353.306	380.786	379.911	0%	8%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	326.031	379.911	17%	326.031	364.962	379.911	4%	17%
Retail betétek	261.547	301.887	15%	261.547	293.940	301.887	3%	15%
Corporate betétek	64.484	78.025	21%	64.484	71.022	78.025	10%	21%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	100.404	120.156	20%	100.404	129.679	120.156	-7%	20%
Kibocsátott értékpapírok	353	320	-9%	353	331	320	-3%	-9%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	22.780	22.522	-1%	22.780	23.018	22.522	-2%	-1%
Saját tőke	135.213	147.999	9%	135.213	158.467	147.999	-7%	9%
Hitelportfólió minősége	2017	2018	Y/Y	2017 4Q	2018 3Q	2018 4Q	Q/Q	Y/Y
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		84.469			89.840	84.469	-6%	
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)		13,8%			15,2%	13,8%	-1,3%p	
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos hitelállomány (%)	7,35%	7,39%	0,04%p	6,48%	7,41%	10,78%	3,36%p	4,29%p
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	83.742	81.995	-2%	83.742	87.487	81.995	-6%	-2%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	15,8%	13,4%	-2,3%p	15,8%	14,8%	13,4%	-1,3%p	-2,3%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes célartalékkal való fedezettsége (%)	133,9%	154,5%	20,5%p	133,9%	142,3%	154,5%	12,2%p	20,5%p
Teljesítménymutatók	2017	2018	Y/Y	2017 4Q	2018 3Q	2018 4Q	Q/Q	Y/Y
ROA	4,6%	2,4%	-2,2%p	4,1%	3,5%	-1,4%	-4,8%p	-5,4%p
ROE	21,0%	10,9%	-10,1%p	18,6%	15,6%	-6,2%	-21,8%p	-24,8%p
Teljes bevétel marzs	20,91%	19,28%	-1,63%p	19,70%	18,80%	18,78%	-0,03%p	-0,92%p
Nettó kamatmarzs	16,91%	15,21%	-1,70%p	15,65%	14,78%	14,68%	-0,09%p	-0,97%p
Kiadás/bevétel arány	42,5%	47,0%	4,5%p	46,0%	43,0%	48,6%	5,6%p	2,6%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	117%	127%	11%p	117%	122%	127%	5%p	11%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2017	2018	Y/Y	2017 4Q	2018 3Q	2018 4Q	Q/Q	Y/Y
HUF/RUB (záró)	4,5	4,1	-10%	4,5	4,3	4,1	-5%	-10%
HUF/RUB (átlag)	4,7	4,3	-8%	4,5	4,3	4,3	0%	-6%

- **2018 1Q-tól a Touch Bank teljesítménye az OTP Bank Oroszország részeként kerül bemutatásra**
- **11%-os ROE-nak megfelelő 16,4 milliárd forintos éves adózott eredmény (-13% y/y saját devizában, a Touch Bank eredményét a bázis időszakban figyelembe véve)**
- **Az éves hitelkockázati költség ráta 7,4% volt. 4Q-ban q/q tovább nőttek a kockázati költségek, részben egyszeri hatások miatt; a 90 napon túl késedelmes hitelek aránya 13,4%-ra csökkent**
- **Éves szinten 27%-kal nőtt az árfolyamszűrt teljesítő hitelállomány (a Touch Bank hiteleit a bázis időszakban beszámítva)**
- **127%-ra emelkedő nettó hitel/betét arány**

2017 végéig a Touch Bank jogilag az OTP Bank Oroszország részeként, annak felügyeleti engedélye alatt, kiemelt digitális banki üzletágként működött, ezért a transzparens befektetői tájékoztatás érdekében a Touch Bankot önálló virtuális egységként mutattuk be. Azonban az irányításban és a tevékenységben bekövetkezett változások miatt a továbbiakban nem indokolt a Touch Bank elkülönült bemutatása, így a Tájékoztatóban a Touch Bank teljesítménye 2018 1Q-tól kezdődően az OTP Bank Oroszország teljesítményének részeként kerül bemutatásra. 2017 4Q-ig a Touch Bank elkülönülten került bemutatásra, így a Touch Bank teljesítményét a fenti táblázat nem tartalmazza ezekre az időszakokra.

Az OTP Bank Oroszország forintban kifejezett pénzügyi adatait jelentősen befolyásolta a forint-rubel árfolyam alakulása: a rubel 2018. évi záróárfolyama a forinttal szemben q/q 5%-kal, y/y 10%-kal gyengült; míg az éves átlagárfolyam y/y 8%-ot gyengült, a 4Q átlagárfolyam y/y 6%-ot gyengült, q/q nem változott. Emiatt a forintban kimutatott mérleg-, illetve eredménydinamikák jelentősen eltérnek a helyi devizában számított értékektől.

Az OTP Bank Oroszország 2018 4Q-ban 2,5 milliárd forint veszteséget könyvelt el, ezzel a 2018. évi adózott nyereség 16,4 milliárd forintot tett ki, melyből -4,5 milliárd forint a Touch Bank éves negatív hozzájárulása. A negyedik negyedéves veszteséget a q/q magasabb működési költségek miatt mérséklődő működési eredmény és a kockázati költségek q/q 81%-os növekedése okozta.

Az orosz teljesítmény éves alakulásának vizsgálatakor célszerű a Touch Bank teljesítményét a bázis időszakban is figyelembe venni, így az éves változásokat eszerint elemezzük. A 2018. évi adózott eredmény 13%-os csökkenést mutat rubelben, a működési eredmény 17%-os és a kockázati költségek 37%-os emelkedésének eredőjeként.

Az éves összes bevétel 11%-kal nőtt rubelben y/y, részben a nettó kamateredmény 8%-os emelkedése

miatt, melyet az árfolyamszűrt teljesítő hitelállomány 27%-os éves növekedése (a Touch Bank hiteleit a bázis időszakban beszámítva) támogatott, miközben a nettó kamatmarzs közel másfél százalékponttal 15,2%-ra szűkült y/y. A nettó díj- és jutalékbevételek rubelben 26%-kal nőttek y/y, köszönhetően egyrészt a megugró személyi hitel folyósításokhoz és egyéb termékértékesítéshez kapcsolódó biztosítási díjbevételek növekedésének, valamint a növekvő átlagos kártyahitel állományhoz kapcsolódó jutalékbevételeknek. 4Q-ban a kedvező bevételi dinamikák fennmaradtak, a nettó kamatbevétel és a nettó díj- és jutalékbevétel rendre 3, illetve 2%-kal emelkedett q/q. A teljes bevételi marzs q/q stabilan alakult.

A működési költségek éves szinten 6%-kal nőttek rubelben (a Touch Bank költségeit is figyelembe véve a bázis időszakban), míg a negyedik negyedév q/q növekedése 17% volt. Az utolsó negyedévi emelkedés hátterében részben a Touch Bank által korábban használt szoftverek leírásából adódó egyedi hatás, részben a Touch Bank korábbi munkavállalóinak elbocsátása, illetve bankba integrálása miatti egyszeri megemelkedett személyi jellegű ráfordítások állnak.

Az utolsó negyedévben a kockázati költség q/q 81%-os rubelben mért megugrásának oka, hogy az IFRS9 szerinti céltartalékolási modellekben a PD és LGD, valamint a makrogazdasági környezettel és kilátásokkal kapcsolatos paraméterek felülvizsgálata, ill. változtatása összességében egyszeri többlet céltartalék képzést eredményezett. Továbbá jelentős mértékű volt az új folyósításokra képzett értékvesztés, illetve egyedi vállalati kitétség romlása is növelte a 4Q hitelkockázati költséget. A hitelkockázati költségráta emelkedése így folytatódott 4Q-ban, és a negyedéves érték meghaladta a 10%-ot. Ezzel együtt a 2018. évi hitelkockázati költségráta 7,4%-on állt, amely enyhe csökkenést mutat a 2017. évi értékhez képest (Touch Bank-ot is figyelembe véve). Az eladások/leírások hatásától tisztított DPD90+ állomány növekménye az előző negyedévi 9,9 milliárd után 4Q-ban 9,5 milliárd forint volt árfolyamszűrt, így az éves növekmény 36 milliárd forint volt. Ez 5%-os növekedést jelent y/y (Touch Bank adataival együtt a bázis időszakban), ami lényegesen alacsonyabb, mint a hitelállomány növekedése. 2018 4Q-ban összességében csökkent a DPD90+ hitelek állománya, köszönhetően a negyedév során eladott/leírt 11,6 milliárd forintnyi hitelnek. A DPD90+ arány q/q 1,3%-ponttal 13,4%-ra csökkent. A Stage 3 hitelek aránya 4Q végén 13,8%-a volt a bruttó hitelállománynak.

2018-ban folytatódott a hitelportfólió bővülése, az árfolyamszűrt teljesítő (DPD0-90) hitelállomány y/y 27%-kal nőtt (a Touch Bank hiteleit a bázis időszakban beszámítva), ezen belül a negyedik negyedév q/q növekedése 10% volt a termékek erős szezonális miatti. A fogyasztási hiteleken belül legjelentősebben a személyi kölcsön és áruhitel

állomány nőtt (rendre +48 és +26% y/y), köszönhetően az éves folyósítás rendre 51, illetve 19%-os y/y növekedésének. Éves szinten kétszámjegyű bővülést sikerült a kártyahitel állományok tekintetében is elérni.

A teljesítő corporate hitelek állománya y/y 35%-kal nőtt, köszönhetően elsősorban a corporate hitel- és a kereskedelmi faktoring állományok kedvező alakulásának; 4Q-ban 7%-os q/q bővülés volt tapasztalható (árfolyamszúrten).

2018-ban a teljes betéti bázis árfolyamszúrten 9%-kal nőtt, míg a nettó hitel/betét mutató 14%-ponttal 127%-ra emelkedett y/y (a Touch Bank állományát is figyelembe véve 2017 végén.) A betétek negyedéves bővülése 4%-v volt az utolsó negyedévben. Egyrészt folytatódott a vállalati betétek intenzív beáramlása

(+10% q/q), de 3%-kal nőtt a lakossági betétek állománya is. A hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek éves állománybővülése 57% volt rubelben, döntően a csoporton belüli finanszírozás nőtt.

Az orosz operáció teljesítményéhez a Touch Bank 2018. évi hozzájárulása: adózott eredménye -4,5 milliárd forint, működési költsége -6,8 milliárd forint volt, míg az összes kockázati költség -1,6 milliárd forintot tett ki. 2018 májusától a Touch Bank nem értékesít önállóan termékeket, illetve a működés tekintetében folyamatban van a két operáció összevonása. 2018 végéig közel 22 ezer korábbi Touch Bank ügyfél lett az OTP Bank Oroszország ügyfele.

## OTP BANKA HRVATSKA (HORVÁTORSZÁG)

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

Eredménykimutatás millió forintban	2017	2018	Y/Y	2017 4Q	2018 3Q	2018 4Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	17.105	24.961	46%	6.035	8.668	4.053	-53%	-33%
Társasági adó	-3.742	-5.638	51%	-938	-2.012	-850	-58%	-9%
Adózás előtti eredmény	20.848	30.599	47%	6.973	10.680	4.903	-54%	-30%
Működési eredmény	28.779	35.456	23%	8.676	9.970	8.787	-12%	1%
Összes bevétel	63.643	78.295	23%	19.216	21.005	19.251	-8%	0%
Nettó kamatbevétel	44.313	54.059	22%	13.483	13.663	13.474	-1%	0%
Nettó díjak, jutalékok	12.603	16.042	27%	3.913	4.252	3.977	-6%	2%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	6.728	8.194	22%	1.820	3.090	1.800	-42%	-1%
Működési költség	-34.864	-42.840	23%	-10.540	-11.034	-10.464	-5%	-1%
Összes kockázati költség	-7.931	-4.857	-39%	-1.703	709	-3.884	-647%	128%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-7.498	-3.046	-59%	-891	667	-1.867	-380%	110%
Egyéb kockázati költség	-434	-1.811	318%	-812	43	-2.016		148%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2017	2018	YTD	2017 4Q	2018 3Q	2018 4Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	1.821.613	1.837.158	1%	1.821.613	1.889.765	1.837.158	-3%	1%
Bruttó hitelek	1.121.938	1.178.848	5%	1.121.938	1.191.038	1.178.848	-1%	5%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	1.166.262	1.178.848	1%	1.166.262	1.184.227	1.178.848	0%	1%
Retail hitelek	648.330	662.747	2%	648.330	660.255	662.747	0%	2%
Corporate hitelek	498.462	498.332	0%	498.462	505.072	498.332	-1%	0%
Gépjármű hitelek	19.470	17.768	-9%	19.470	18.900	17.768	-6%	-9%
Hitelek értékvesztése	-63.752	-71.186	12%	-63.752	-76.022	-71.186	-6%	12%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-66.389	-71.186	7%	-66.389	-75.649	-71.186	-6%	7%
Ügyfélbetétek	1.395.087	1.424.746	2%	1.395.087	1.493.520	1.424.746	-5%	2%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	1.454.609	1.424.746	-2%	1.454.609	1.486.347	1.424.746	-4%	-2%
Retail betétek	1.033.638	1.049.946	2%	1.033.638	1.081.282	1.049.946	-3%	2%
Corporate betétek	420.971	374.800	-11%	420.971	405.065	374.800	-7%	-11%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	132.765	85.702	-35%	132.765	73.792	85.702	16%	-35%
Saját tőke	238.935	269.126	13%	238.935	268.846	269.126	0%	13%
Hitelportfólió minősége	2017	2018	Y/Y	2017 4Q	2018 3Q	2018 4Q	Q/Q	Y/Y
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		89.059			94.128	89.059	-5%	
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)		7,6%			7,9%	7,6%	-0,3%p	
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos hitelállomány (%)	0,85%	0,26%	-0,59%p	0,32%	-0,22%	0,62%	0,84%p	0,31%p
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	74.325	65.011	-13%	74.325	73.548	65.011	-12%	-13%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	6,6%	5,5%	-1,1%p	6,6%	6,2%	5,5%	-0,7%p	-1,1%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes célartalékkal való fedezettsége (%)	85,8%	109,5%	23,7%p	85,8%	103,4%	109,5%	6,1%p	23,7%p
Teljesítménymutatók	2017	2018	Y/Y	2017 4Q	2018 3Q	2018 4Q	Q/Q	Y/Y
ROA	1,3%	1,4%	0,1%p	1,4%	1,8%	0,9%	-1,0%p	-0,5%p
ROE	9,3%	9,6%	0,3%p	10,3%	12,9%	5,9%	-7,0%p	-4,3%p
Teljes bevétel marzs	4,70%	4,27%	-0,42%p	4,31%	4,41%	4,11%	-0,30%p	-0,20%p
Nettó kamatmarzs	3,27%	2,95%	-0,32%p	3,02%	2,87%	2,88%	0,01%p	-0,15%p
Kiadás/bevétel arány	54,8%	54,7%	-0,1%p	54,9%	52,5%	54,4%	1,8%p	-0,5%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	76%	78%	2%p	76%	75%	78%	3%p	2%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2017	2018	Y/Y	2017 4Q	2018 3Q	2018 4Q	Q/Q	Y/Y
HUF/HRK (záró)	41,6	43,4	4%	41,6	43,6	43,4	0%	4%
HUF/HRK (átlag)	41,4	42,3	2%	41,4	43,7	43,5	0%	5%

- **A Splitska banka integrációja 2018 decemberében lezárult**
- **A horvát operáció éves profitja 25 milliárd forint volt. A gyengébb 4Q eredmény (4,0 milliárd forint) főként a magasabb kockázati költségekkel magyarázható, de csökkent a működési eredmény is**
- **A nettó kamatmarzs y/y szűkülése döntően a Splitska banka alacsonyabb marzsának hígító hatásával magyarázható**
- **A teljesítő hitelek y/y 2%-kal bővültek, a betétállomány hasonló arányban csökkent árfolyamszűrtén**

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 2017 májusában megtörtént a Splitska banka konszolidációja.

2018 decemberében sikeresen lezárult a Splitska banka integrációja: megtörtént a Splitska banka d.d. beolvadása az OTP banka Hrvatska d.d.-be, és befejeződött az üzleti és technológiai összeolvasztás is.

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

A horvát operáció (Splitska banka-val együtt) 2018-ban 25 milliárd forintos korrigált profitot ért el, ebből a 4Q eredmény 4 milliárd forintot képviselt. Az éves tőkearányos megtérülés (ROE) ezzel 9,6% volt.

Az éves pénzügyi teljesítmény y/y összevethetősége korlátozott, mivel a bázisvízi teljesítmény csak a Splitska banka nyolchavi eredményét tartalmazza annak 2017. májusi konszolidációja miatt.

2018-ban a működési eredmény y/y 23%-kal emelkedett. Ezen belül a nettó kamateredmény y/y forintban 22%-kal javult. A teljes horvát operáció éves nettó kamatmarzsának y/y szűkülésében (-32 bp) főként a Splitska banka alacsonyabb nettó kamatmarzsának hígító hatása játszott szerepet.

Az éves nettó díjak, jutalékok y/y 27%-kal, az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek 22%-kal emelkedtek. A 2018 4Q-ban tapasztalt q/q 6%-os díjeredmény csökkenést az alacsonyabb kártyajutalékok és folyószámlákhoz köthető tranzakciós jutalék magyarázza. A 4Q egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek q/q 42%-kal estek vissza, főként a turisztikai csúcsidőszakban realizált magasabb devizakonverziós eredmény bázishatása miatt.

Az éves működési költségek y/y 23%-kal emelkedtek, míg a 2018 negyedik negyedéves költségszint q/q 5%-kal mérséklődött. 2018-ban a fiókracionalizálás keretében összességében 52 fiók került bezárásra, ebből 4Q-ban 45 egység. Az alkalmazotti létszám 34 fővel csökkent y/y (TMD alapon), ezen belül 4Q-ban 21 fővel. A kiadás/bevétel mutató 2018 végén 54,7% volt.

Az összes kockázati költség 2018-ban 39%-kal csökkent, ezzel a hitelkockázati költségráta 30 bp alá javult. A 2018 4Q-ban jelentkező 3,9 milliárd forint kockázati költségen belül az egyéb kockázati költség (2,0 milliárd) peres ügyekhez és vállalati garanciához kapcsolódó céltartalék képzést takar, a hitelkockázati költségek pedig döntően a fogyasztási hitel szegmensben merültek fel.

2018 negyedik negyedévében a DPD90+ hitelek állománya 8,5 milliárd forinttal csökkent. Egyrészt, 2018 egészében 7 milliárd, ezen belül 4Q-ban 4,2 milliárd forint problémás hitel eladásra/leírásra került sor (árfolyamszűrtén). Emellett 4Q-ban a DPD90+ hitelek állománya 3 milliárd forinttal csökkent problémás hitel eladások/leírások nélkül, árfolyamszűrtén. A horvát operáció DPD90+ aránya 5,5%-ra mérséklődött (-1,1%-pont y/y, illetve -0,7%-pont q/q). Az IFRS 9 szerinti Stage 3 arány 2018. december végén 7,6%-on állt az összes bruttó hitel arányában.

A hitelezés szempontjából 2018 kedvezően alakult, az év során zajló integráció ellenére a teljesítő hitelek állománya y/y 2%-kal bővült árfolyamszűrtén. Ezen belül 4Q-ban a jelzáloghitel folyósítások q/q 32%-kal emelkedtek; a teljesítő jelzáloghitelek állománya q/q 1%-kal bővült. Ugyanakkor a teljesítő fogyasztási hitelek valamint corporate hitel állományok q/q stagnáltak.

A betétállomány mind y/y, mind q/q összevetésben csökkent (-2% y/y, illetve -4% q/q). A retail szegmens tekintetében a látra szóló állomány bővülése némileg ellensúlyozta a lekötött betétállomány y/y csökkenését. A corporate állomány csökkenése a nagyvállalati szegmensben néhány ügyfélhez köthető betétkivonás miatt következett be.

## OTP BANK UKRAJNA

Az OTP Bank Ukrajna gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2017	2018	Y/Y	2017 4Q	2018 3Q	2018 4Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	14.120	24.415	73%	5.242	6.951	6.181	-11%	18%
Társasági adó	-2.954	-4.760	61%	-1.154	-1.437	-1.101	-23%	-5%
Adózás előtti eredmény	17.074	29.175	71%	6.395	8.388	7.282	-13%	14%
Működési eredmény	18.876	30.095	59%	4.872	8.427	8.922	6%	83%
Összes bevétel	34.595	47.145	36%	9.128	12.794	13.919	9%	52%
Nettó kamatbevétel	23.060	33.040	43%	6.070	9.018	9.989	11%	65%
Nettó díjak, jutalékok	9.716	11.444	18%	2.689	3.119	3.201	3%	19%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	1.819	2.661	46%	369	657	729	11%	98%
Működési költség	-15.719	-17.050	8%	-4.256	-4.367	-4.997	14%	17%
Összes kockázati költség	-1.802	-920	-49%	1.523	-39	-1.640		
Értévesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-1.060	-1.680	59%	588	-198	-2.680		
Egyéb kockázati költség	-742	760		935	158	1.040	556%	11%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2017	2018	YTD	2017 4Q	2018 3Q	2018 4Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	312.334	391.240	25%	312.334	377.599	391.240	4%	25%
Bruttó hitelek	287.236	354.258	23%	287.236	347.626	354.258	2%	23%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	314.914	354.258	12%	314.914	353.921	354.258	0%	12%
Retail hitelek	120.845	127.413	5%	120.845	132.548	127.413	-4%	5%
Corporate hitelek	173.463	199.493	15%	173.463	195.396	199.493	2%	15%
Gépjárműhitelek	20.607	27.352	33%	20.607	25.977	27.352	5%	33%
Bruttó DPD0-90 hitelek (árfolyamszűrt állomány)	231.810	300.724	30%	231.810	289.237	300.724	4%	30%
Retail hitelek	48.545	75.922	56%	48.545	72.843	75.922	4%	56%
Corporate hitelek	166.272	197.693	19%	166.272	190.786	197.693	4%	19%
Gépjármű hitelek	16.993	27.109	60%	16.993	25.608	27.109	6%	60%
Hitelek értévesztése	-90.163	-72.753	-19%	-90.163	-85.180	-72.753	-15%	-19%
Hitelek értévesztése (árfolyamszűrt)	-98.746	-72.753	-26%	-98.746	-86.643	-72.753	-16%	-26%
Ügyfélbetétek	234.943	269.832	15%	234.943	251.119	269.832	7%	15%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	256.762	269.832	5%	256.762	255.311	269.832	6%	5%
Retail betétek	106.942	123.833	16%	106.942	119.882	123.833	3%	16%
Corporate betétek	149.819	145.999	-3%	149.819	135.429	145.999	8%	-3%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	33.985	48.197	42%	33.985	53.343	48.197	-10%	42%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	0	4.903	-100%	0	4.814	4.903	2%	
Saját tőke	34.079	57.821	70%	34.079	48.319	57.821	20%	70%
Hitelportfólió minősége	2017	2018	Y/Y	2017 4Q	2018 3Q	2018 4Q	Q/Q	Y/Y
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		88.604			101.253	88.604	-12%	
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)		25,0%			29,1%	25,0%	-4,1%p	
Értévesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos hitelállomány (%)	0,31%	0,51%	0,20%p	-0,74%	0,23%	2,97%	2,74%p	3,71%p
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	75.922	53.534	-29%	75.922	63.656	53.534	-16%	-29%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	26,4%	15,1%	-11,3%p	26,4%	18,3%	15,1%	-3,2%p	-11,3%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	118,8%	135,9%	17,1%p	118,8%	133,8%	135,9%	2,1%p	17,1%p
Teljesítménymutatók	2017	2018	Y/Y	2017 4Q	2018 3Q	2018 4Q	Q/Q	Y/Y
ROA	4,6%	6,8%	2,2%p	6,7%	7,3%	6,3%	-1,1%p	-0,4%p
ROE	47,1%	55,6%	8,5%p	62,6%	59,9%	45,8%	-14,0%p	-16,8%p
Teljes bevétel marzs	11,19%	13,15%	1,95%p	11,60%	13,48%	14,08%	0,59%p	2,47%p
Nettó kamatmarzs	7,46%	9,21%	1,75%p	7,72%	9,51%	10,10%	0,60%p	2,39%p
Kiadás/bevétel arány	45,4%	36,2%	-9,3%p	46,6%	34,1%	35,9%	1,8%p	-10,7%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	84%	104%	20%p	84%	105%	104%	0%p	20%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2017	2018	Y/Y	2017 4Q	2018 3Q	2018 4Q	Q/Q	Y/Y
HUF/UAH (záró)	9,2	10,1	10%	9,2	9,9	10,1	3%	10%
HUF/UAH (átlag)	10,3	9,9	-4%	9,8	10,2	10,1	-1%	3%

- **A Bankcsoporton belül legmagasabb jövedelmezőség (2018 ROE: 56%)**
- **Rekordnagyságú, 24,4 milliárd forintos éves profit (+78% y/y hrvnyában), döntően az emelkedő működési eredmény és a kedvező hitelminőségi trendeknek köszönhetően feleződő kockázati költségek miatt**
- **A DPD90+ ráta eladások és leírások miatt y/y nagymértékben csökkent (15,1%)**
- **A teljesítő hitelállomány y/y 30%-kal nőtt árfolyamszűrt**

Az OTP Bank Ukrajna forintban kifejezett pénzügyi adatait befolyásolta a forint-hrvnya árfolyam alakulása: a hrvnya 2018. évi záróárfolyama a forinttal szemben negyedéves és éves szinten is erősödött (+3% q/q, +10% y/y). Az éves átlagárfolyam 4%-ot gyengült y/y, míg a 4Q átlagárfolyam éves szinten 3%-ot erősödött, q/q 1%-ot gyengült. Emiatt a forintban kimutatott mérleg-, illetve eredménydinamikák eltérnek a helyi devizában számított értékektől.

Az OTP Bank Ukrajna 24,4 milliárd forintos adózott eredményt realizált 2018-ban, mely 73%-kal magasabb a 2017-es eredményénél (+78% saját devizában). A 2018. évi ROE mutató 56%-ot ért el, mely a Csoport leánybankjai közül a legmagasabb érték. A negyedik negyedévben az ukrán operáció 6,2 milliárd forintos adózott eredményt realizált (-11% q/q). A negyedéves visszaesés a továbbra is erős alapbanki bevételek mellett megugró kockázati költségek eredménye.

Tekintettel az elmúlt időszakban tapasztalt devizaárfolyam mozgásokra, az eredménydinamikák bemutatásakor alapvetően a hrvnyában vett változásokat elemezzük.

A 2018. évi működési eredmény hrvnyában y/y 64%-kal javult, emögött döntően a nettó kamatbevétel 48%-os, illetve a nettó díjak és jutalékok 21%-os növekedése állt. Az éves kamateredmény y/y dinamikájára kedvezően hatott a teljesítő hitelállomány növekedése (+30% y/y árfolyamszűrt) mellett az is, hogy forrásoldalon az emelkedő kamatkörnyezet ellenére sem nőtt az éves átlagos betéti kamatszint, viszont az eszkozoldalon az ukrán operáció magasabb kamatokot tudott érvényesíteni. Az éves nettó kamatmarzs 9,21%-ra emelkedett (+1,75%-pont y/y).

4Q-ban a nettó kamateredmény q/q 11%-kal nőtt, amit a teljesítő fogyasztási hitelek q/q 18%-os növekedése összességében jelentősen támogatott. A hitelállományon belül továbbra is legnagyobb arányú nagyvállalati hitel szegmens esetében mind az átlagos kamat, mind az állomány q/q növekedést mutatott. Így, miközben a betétek átlagállománya q/q 3%-kal nőtt árfolyamszűrt, a betéti kamatráfordítások q/q 10%-os hrvnyában mért növekedése ellenére is összességében 0,6%-ponttal

10,1%-ra javult a nettó kamatmarzs a negyedik negyedévben.

A 2018. évi nettó díj- és jutalékeredmény hrvnyában tapasztalt y/y 21%-os javulása mögött főként a vállalati és hitelkártya díjbevételek növekedése állt, 4Q-ban a q/q növekedés hasonló okokból 3%-os volt.

Döntően a béremelések miatt növekvő személyi jellegű költségek hatására az éves működési költség hrvnyában y/y 12%-kal emelkedett, miközben az infláció éves átlagában y/y 10,9%-os volt, és a gazdaságban az éves nominális bérnövekedés y/y 25%, a pénzügyi szektorban 29% volt. A 4Q-ban látott q/q költségnövekedésben szezonális hatások (audit díja, megemelkedett üzleti aktivitáshoz köthető marketing és egyéb költségek) is szerepet játszottak.

Bár a negyedik negyedévben a kockázati költségek emelkedtek, összességében az éves kockázati költség közel a felére esett a 2017. évi értékhez képest; a hitelkockázati költségráta y/y 20 bázisponttal 0,5%-ra emelkedett. Az utolsó negyedévben az összes kockázati költség q/q megugrásának oka, hogy az IFRS9 szerinti céltartalékolási modellekben a PD és LGD, valamint a makrogazdasági környezettel és kilátásokkal kapcsolatos paraméterek felülvizsgálata, ill. változtatása összességében egyszeri többlet céltartalék képzést eredményezett. A portfólióminőség továbbra is kedvezően alakul: a 90 napon túl késedelmes hitelek árfolyamszűrt, eladások és leírások hatásától tisztított állománya 4Q-ban 1,6 milliárd forinttal emelkedett (2018 1Q +2, 2Q +2, 3Q-ban -1 milliárd forint).

Az elmúlt 12 hónapban mintegy 40 milliárd forintnyi problémás kitétség eladására/leírásra került sor, ebből 16 milliárd forintnyi 2018 4Q-ban történt. A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya 15,1%-ra süllyedt (-3,2%-pont q/q, -11,3%-pont y/y). A Stage 3 hitelek aránya a bruttó hitelállomány 25,0%-a volt 2018 végén (-4,1%-pont q/q).

A teljesítő hitelállomány árfolyamszűrt y/y 30%-kal, q/q 4%-kal nőtt. Az éves növekedésen belül különösen a retail állományok esetében érvényesült erős dinamika (+56% y/y, +4% q/q). A teljesítő fogyasztási hitelek kiemelkedő bővülése (+87% y/y, +18% q/q) a kártya- és áruhiteleknek köszönhető. 2018 során az áruhitel folyósítások y/y 80%-kal nőttek, míg a személyi kölcsönök kihelyezése 133%-kal emelkedett hrvnyában. A jelzáloghitelek folyósítása továbbra is szünetel, így a teljesítő jelzáloghitel állomány y/y 36%-kal zsugorodott. A 2017-től újraindult gépjármű hitelezés dinamikus növekszik, a teljesítő árfolyamszűrt állományban y/y 60%-os növekedés figyelhető meg. A teljes portfólió kétharmadát kitevő corporate állomány y/y 19%-kal bővült, míg q/q 4%-os volt a növekedés. Az új kihelyezések tekintetében a vállalati hitelfolyósítás mellett jelentős növekedés figyelhető meg a lízing esetében is.



Az árfolyamszűrt betétállomány q/q 6, y/y 5%-kal bővült. A fentiek eredményeképpen az ukrán operáció nettó hitel/betét aránya továbbra is kiegyensúlyozott mérlegszerkezetet tükröz, 104%-on állt év végén (+20%-pont y/y árfolyamszűrtben).

A teljes ukrán operációval szemben fennálló nettó csoportfinanszírozás 2018 végén 116 millió USD-nek megfelelő összeg volt.

## OTP BANK ROMANIA

Az OTP Bank Romania gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2017	2018	Y/Y	2017 4Q	2018 3Q	2018 4Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	3.036	3.850	27%	952	3.425	-943	-128%	-199%
Társasági adó	-916	-1.051	15%	-138	-368	-90	-76%	-35%
Adózás előtti eredmény	3.952	4.902	24%	1.090	3.793	-853	-122%	-178%
Működési eredmény	9.346	10.585	13%	941	3.695	2.343	-37%	149%
Összes bevétel	27.138	30.759	13%	6.013	8.311	8.383	1%	39%
Nettó kamatbevétel	19.779	23.410	18%	3.656	6.334	6.539	3%	79%
Nettó díjak, jutalékok	3.064	3.563	16%	761	929	920	-1%	21%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	4.295	3.786	-12%	1.596	1.048	924	-12%	-42%
Működési költség	-17.792	-20.174	13%	-5.072	-4.616	-6.040	31%	19%
Összes kockázati költség	-5.394	-5.683	5%	149	98	-3.196		
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-5.062	-4.794	-5%	-58	23	-2.513		
Egyéb kockázati költség	-332	-890	168%	207	75	-683		-430%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2017	2018	YTD	2017 4Q	2018 3Q	2018 4Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	624.060	771.968	24%	624.060	745.627	771.968	4%	24%
Bruttó hitelek	535.140	577.565	8%	535.140	563.591	577.565	2%	8%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	557.425	577.565	4%	557.425	560.472	577.565	3%	4%
Retail hitelek	394.082	398.007	1%	394.082	387.270	398.007	3%	1%
Corporate hitelek	163.342	179.558	10%	163.342	173.202	179.558	4%	10%
Hitelek értékvesztése	-56.909	-35.444	-38%	-56.909	-33.160	-35.444	7%	-38%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-60.032	-35.444	-41%	-60.032	-33.001	-35.444	7%	-41%
Ügyfélbetétek	337.691	434.937	29%	337.691	399.963	434.937	9%	29%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	350.815	434.937	24%	350.815	397.884	434.937	9%	24%
Retail betétek	262.980	331.920	26%	262.980	300.666	331.920	10%	26%
Corporate betétek	87.835	103.017	17%	87.835	97.219	103.017	6%	17%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	196.377	232.391	18%	196.377	245.361	232.391	-5%	18%
Saját tőke	53.481	60.047	12%	53.481	53.350	60.047	13%	12%
Hitelportfólió minősége	2017	2018	Y/Y	2017 4Q	2018 3Q	2018 4Q	Q/Q	Y/Y
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		51.771			52.214	51.771	-0,8%p	
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)		9,0%			9,3%	9,0%	-0,3%p	
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos hitelállomány (%)	0,9%	0,9%	-0,1%p	0,0%	0,0%	1,7%	1,8%p	1,7%p
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	72.133	29.583	-59,0%	72.133	31.077	29.583	-4,8%	-59,0%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	13,5%	5,1%	-8,4%p	13,5%	5,5%	5,1%	-0,4%p	-8,4%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	78,9%	119,8%	40,9%p	78,9%	106,7%	119,8%	13,1%p	40,9%p
Teljesítménymutatók	2017	2018	Y/Y	2017 4Q	2018 3Q	2018 4Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,5%	0,6%	0,1%p	0,6%	1,9%	-0,5%	-2,4%p	-1,1%p
ROE	6,8%	7,5%	0,7%p	8,1%	26,4%	-6,8%	-33,2%p	-14,9%p
Teljes bevétel marzs	4,49%	4,46%	-0,03%p	3,85%	4,67%	4,45%	-0,22%p	0,60%p
Nettó kamatmarzs	3,27%	3,39%	0,12%p	2,34%	3,56%	3,47%	-0,09%p	1,13%p
Kiadás/bevétel arány	65,6%	65,6%	0,0%p	84,4%	55,5%	72,1%	16,5%p	-12,3%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	142%	125%	-17%p	142%	133%	125%	-8%p	-17%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2017	2018	Y/Y	2017 4Q	2018 3Q	2018 4Q	Q/Q	Y/Y
HUF/RON (záró)	66,6	69,0	4%	66,6	69,4	69,0	-1%	4%
HUF/RON (átlag)	68,9	69,6	1%	67,5	69,7	69,3	-1%	3%

- **2018-ban 3,9 milliárd forint adózott eredményt ért el a bank**
- **Az éves működési eredmény 13%-kal nőtt, az összes bevétel és a működési költségek 13-13%-os növekedésének eredményeként**
- **A teljesítő árfolyamszűrt hitelállomány 14%-os y/y bővülését a kiemelkedő jelzáloghitel- és SME hiteldinamika támogatta**

Az OTP Bank Romania 3,9 milliárd forint adózott eredményt ért el 2018-ban, mely 27%-kal múlja felül a bázisidőszakot. A negyedik negyedévben 0,9 milliárd forint veszteséget realizált a román operáció.

Az éves működési eredmény 13%-kal javult, az összes bevétel és a működési költségek 13-13%-os növekedésének eredményeként.

Az éves nettó kamatbevétel 18%-kal nőtt. A kamatbevételekre kedvezően hatott a dinamikus teljesítő hitelállomány bővülés, miközben az

emelkedő kamatkörnyezetben az éves marzs 12 bázisponttal javult.

Az éves nettó díjak és jutalékok 16%-kal javultak y/y a javuló betéti- és pénzforgalmi, valamint kártyajutalékoknak köszönhetően. Az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek 12%-kal csökkentek. Utóbbi háttérben részben értékpapírokon, illetve ingatlanértékesítésen realizált veszteség állt.

Az éves működési költség 13%-kal nőtt y/y. A személyi jellegű költségek ennél nagyobb mértékben emelkedtek, mely mögött részben a bérinfláció (a pénzügyi szektorban 2018-ban az átlagos munkáltatói terhek több mint 8%-kal nőttek y/y), részben az üzleti aktivitás növekedésével párhuzamosan 7%-kal emelkedő átlagos alkalmazotti létszám állt. Emellett főként hardver- és irodafelszerelési, valamint a marketing kiadások emelkedése növelte a költségeket.

A negyedik negyedéves 0,9 milliárd forintos veszteség mögött a q/q megugró működési- és kockázati költségek álltak. 4Q-ban q/q 37%-kal mérséklődött a működési eredmény, döntően a működési költségek 31%-os emelkedésének köszönhetően. A személyi jellegű költségek részben az év végi bónusz kifizetések kapcsán ugrottak meg, továbbá a tanácsadói és marketing, valamint és hardver- és irodafelszerelési kiadások is emelkedtek a negyedév során. 4Q-ban 3%-kal nőtt a nettó kamatbevétel, melyet a teljesítő hitelállomány bővülése támogatott, miközben emelkedtek a betéti kamatráfordítások. A nettó kamatmarzs q/q 9 bázisponttal mérséklődött.

2018 során 5,7 milliárd forint összes kockázati költség terhelt az eredményt, 5%-kal több mint egy évvel korábban. Ezen belül a negyedik negyedévben

a kockázati költségek 3,2 milliárd forintra rúgtak. A q/q megugrás oka nagyrészt az volt, hogy az IFRS 9 szerinti céltartalékolási modellekben a PD és LGD, valamint a makrogazdasági környezettel és kilátásokkal kapcsolatos paraméterek felülvizsgálata ill. változtatása összességében egyszeri többlet céltartalék képzést eredményezett 4Q-ban.

A DPD90+ hitelek árfolyamszűrt, eladások és leírások nélküli állománya 2018-ban 2,6 milliárd forinttal csökkent (2017-ben 1,9 milliárd forint állománynövekedés), 4Q-ban stabilan alakult. 2018-ban összesen 42 milliárd forint problémás hitel eladására/leírására került sor, ebből 4Q 1,5 milliárd forintnyit képviselt. A DPD90+ ráta 5,1%-ra csökkent (-8,4%-pont y/y, -0,4%-pont q/q). A Stage 3 hitelek aránya a bruttó hitelállomány 9,0%-a volt 2018 végén (-0,3%-pont q/q).

Az árfolyamszűrt teljesítő hitelállomány 14%-kal bővült y/y. A növekedést a retail és corporate szegmens egyaránt támogatta. A retail szegmensen belül a jelzáloghitelek (+9% y/y) és a kisvállalati hitelek (+33% y/y) mutattak dinamikus növekedést. A nagyvállalati hitelek 17%-kal bővültek az év során. Az éves új hitelkihelyezések esetében a jelzáloghitelek (+56% y/y) és a kisvállalati hitelek (+48% y/y) mutattak kiemelkedő dinamikát.

Az árfolyamszűrt betétállomány éves és negyedéves összevetésben is bővült (+29% y/y; +9% q/q). A bővülést a retail és corporate szegmens egyaránt támogatta. A nettó hitel/betét mutató 125%-ra csökkent.

## OTP BANKA SRBIJA (SZERBIA)

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

Eredménykimutatás millió forintban	2017	2018	Y/Y	2017 4Q	2018 3Q	2018 4Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	-2.904	2.999	-203%	-1.634	-215	1.651	-867%	-201%
Társasági adó	109	-138	-226%	109	-1	-142		-229%
Adózás előtti eredmény	-3.013	3.137	-204%	-1.744	-214	1.793	-936%	-203%
Működési eredmény	1.360	6.227	358%	604	2.053	1.875	-9%	211%
Összes bevétel	10.071	30.306	201%	4.004	8.196	8.131	-1%	103%
Nettó kamatbevétel	7.235	20.514	184%	2.794	5.416	5.422	0%	94%
Nettó díjak, jutalékok	2.275	7.286	220%	954	1.906	2.017	6%	111%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	561	2.507	347%	256	874	692	-21%	171%
Működési költség	-8.711	-24.079	176%	-3.400	-6.143	-6.255	2%	84%
Összes kockázati költség	-4.373	-3.090	-29%	-2.348	-2.267	-83	-96%	-96%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-3.133	-3.146	0%	-2.297	-2.427	-10	-100%	-100%
Egyéb kockázati költség	-1.241	56	-105%	-51	160	-73	-146%	45%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2017	2018	YTD	2017 4Q	2018 3Q	2018 4Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	482.887	590.166	22%	482.887	543.401	590.166	9%	22%
Bruttó hitelek	306.874	395.217	29%	306.874	371.097	395.217	6%	29%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	319.010	395.217	24%	319.010	368.611	395.217	7%	24%
Retail hitelek	162.255	185.641	14%	162.255	179.974	185.641	3%	14%
Corporate hitelek	156.755	209.576	34%	156.755	188.637	209.576	11%	34%
Hitelek értékvesztése	-19.759	-14.774	-25%	-19.759	-22.457	-14.774	-34%	-25%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-20.534	-14.774	-28%	-20.534	-22.304	-14.774	-34%	-28%
Ügyfélbetétek	349.553	372.961	7%	349.553	368.577	372.961	1%	7%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	363.123	372.961	3%	363.123	366.072	372.961	2%	3%
Retail betétek	248.029	260.623	5%	248.029	258.930	260.623	1%	5%
Corporate betétek	115.094	112.338	-2%	115.094	107.142	112.338	5%	-2%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	38.397	117.169	205%	38.397	75.453	117.169	55%	205%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	2.505	0	-100%	2.505	0	0	-100%	-100%
Saját tőke	80.070	84.848	6%	80.070	83.884	84.848	1%	6%
Hitelportfólió minősége	2017	2018	Y/Y	2017 4Q	2018 3Q	2018 4Q	Q/Q	Y/Y
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		18.819			26.340	18.819	-28,6%	
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)		4,8%			7,1%	4,8%	-2,3%p	
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos hitelállomány (%)	2,6%	0,9%	-1,7%p	6,3%	2,7%	0,0%	-2,6%p	-6,3%p
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	28.372	15.322	-46,0%	28.372	23.069	15.322	-33,6%	-46,0%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	9,2%	3,9%	-5,4%p	9,2%	6,2%	3,9%	-2,3%p	-5,4%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	69,6%	96,4%	26,8%p	69,6%	97,3%	96,4%	-0,9%p	26,8%p
Teljesítménymutatók	2017	2018	Y/Y	2017 4Q	2018 3Q	2018 4Q	Q/Q	Y/Y
ROA	-2,0%	0,6%	2,6%p	-3,3%	-0,2%	1,2%	1,3%p	4,4%p
ROE	-9,5%	3,7%	13,2%p	-17,5%	-1,0%	7,8%	8,8%p	25,2%p
Teljes bevétel marzs	6,84%	5,84%	-1,00%p	7,97%	5,97%	5,71%	-0,27%p	-2,26%p
Nettó kamatmarzs	4,92%	3,95%	-0,96%p	5,56%	3,95%	3,81%	-0,14%p	-1,75%p
Kiadás/bevétel arány	86,5%	79,5%	-7,0%p	84,9%	75,0%	76,9%	2,0%p	-8,0%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	82%	102%	20%p	82%	95%	102%	7%p	20%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2017	2018	Y/Y	2017 4Q	2018 3Q	2018 4Q	Q/Q	Y/Y
HUF/RSD (záró)	2,6	2,7	4%	2,6	2,7	2,7	-1%	4%
HUF/RSD (átlag)	2,5	2,5	0%	2,6	2,7	2,7	-1%	4%

- **2018-ban 3 milliárd forint nyereséget ért el a szerb operáció, a Vojvodjanska banka ehhez 2,7 milliárd forinttal járult hozzá**
- **Az éves működési eredmény elérte a 6,2 milliárd forintot, melynek 61%-át a Vojvodjanska banka adta**
- **A teljesítő hitelállomány tovább nőtt (+31% y/y) a retail és corporate szegmens által egyaránt támogatva**

Az OTP banka Srbija a.d. Novi Sad és a Group of National Bank of Greece S.A. („NBG”) között 2017. augusztus 4-én kötött adásvételi szerződés alapján 2017. december 1-jén megtörtént a tranzakció pénzügyi zárása, melynek eredményeként az NBG szerbiai leánybankjában, a Vojvodjanska banka a.d.-ben („VOBAN”), valamint az NBG Leasing d.o.o.-ban fennálló 100%-os tulajdonrész, valamint további, az NBG érdekeltségébe tartozó szerbiai kitétségek az OTP banka Srbija tulajdonába kerültek, valamint megtörtént a Vojvodjanska banka konszolidációja.

Az eredménytétel értékelésekor figyelembe kell venni, hogy jelen Tájékoztatóban bemutatott adatok 2017 decemberétől tartalmazzák a Vojvodjanska banka eredményét, így a pénzügyi teljesítmény y/y összevethetősége korlátozott.

A 2018. december 20-án bejelentett Societe Generale banka Srbija tranzakció lezárására még nem került sor, így a 2018-as évről készült pénzügyi kimutatások még nem tartalmazzák sem a Societe Generale banka Srbija mérlegét, sem eredményét. Az OTP Bank az eladó kérésére nem hozza nyilvánosságra a vételárat.

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

A szerb operáció (Vojvodjanska banka-val együtt) 2018-ban 3 milliárd forintos adózott eredményt mutatott fel, szemben a bázisév hasonló mértékű veszteségével. A 2018-as profithoz a Vojvodjanska banka éves szinten 2,7 milliárd forinttal járult hozzá.

Az év utolsó negyedévében 1,7 milliárd forint adózott eredmény realizálódott, a 2018 3Q-ban elért 215 milliós veszteséget követően.

A működési eredmény éves szinten 4,9 milliárd forinttal 6,2 milliárd forintra nőtt, a javulásból a Vojvodjanska banka bekonszolidálása 3,5 milliárd forintot magyaráz.

Negyedéves szinten a működési eredmény az utolsó negyedévet leszámítva (-9% q/q nagyrészt az egyéb bevételek mérséklődése nyomán) folyamatosan javult 2018 folyamán. A 4Q alapbanki bevételeken belül stabilan alakult a nettó kamateredmény és 6%-kal javultak a nettó díjak és jutalékok.

Az éves bevételi dinamikákat tekintve a (Vojvodjanska banka egyhavi eredményének kiszűrésével) a nettó kamateredmény 16%-kal haladta meg az egy évvel korábbi a bővülő hiteleken elért magasabb kamatbevétel által támogatva, miközben a nettó díjak, jutalékok 12%-kal növekedtek a javuló betéti- és kártya jutalékoknak köszönhetően.

A teljes szerb operáció éves nettó kamatmarzsának alakulásában (-96 bp y/y) részben a Vojvodjanska banka alacsonyabb marzsa miatt fellépő hígító hatás játszott szerepet. 2018 4Q-ban tovább csökkent a nettó kamatmarzs, részben azért, mert az irányadó kamat 2018-ban történt több lépcsős csökkenése által okozott kamatkörnyezet süllyedés a változó kamatozású dínárhitelek kamataiban időben eltolva érezteti hatását.

A szerb operáció éves működési költségeiből mintegy 16,2 milliárd forint a Vojvodjanska banka tevékenységéhez köthető. A működési költségek negyedéves növekedése az év során folyamatosan lassult, a 2018 4Q költségszint mindössze 2%-kal haladta meg az előző negyedévit.

A hitelminőségi trendek továbbra is kedvezően alakulnak. Az éves kockázati költségek -3,1 milliárd forintot tettek ki. A hitelkockázati költségek nagyrészt a harmadik negyedév során merültek fel. Ezt főként az magyarázza, hogy 3Q-ban új fedezet értékelési szabályzat került bevezetésre, amely az egyedileg értékelt ügyfelek hiteleire egyszeri 1,8 milliárd forint addicionális hitelkockázati költség-képzést eredményezett.

A DPD90+ hitelek árfolyamszűrt, eladások és leírások nélküli állománya a negyedik negyedév során nem változott érdemben. 2018 során 14 milliárd forint problémás hitel leírás/eladás történt, mely főként a második és negyedik negyedévhez kapcsolódik. A DPD90+ ráta 3,9%-ra csökkent 4Q végén (-2,3%-pont q/q). A Stage 3 hitelek állománya 18,8 milliárd forintot tett ki év végén, ez a bruttó hitelállomány 4,8%-a (-2,3%-pont q/q).

A szerb operáció teljesítő hitelállományának y/y bővülése árfolyamszűrtén meghaladta a 31%-ot, ezzel a csoporton belül a legdinamikusabb növekedést mutatta, a negyedik negyedéves bővülés q/q 10%-os volt. A növekedés motorját a corporate hitelek adták (+16% q/q, illetve +44% y/y árfolyamszűrtén) a magas hitelfolyósításnak köszönhetően, de a retail fogyasztási hitelek is támogatták a portfólió bővülését (+4% q/q, illetve +22% y/y).

A szerb operáció negyedik negyedéves hitelkihelyezését tekintve az SME és corporate szegmens mutat dinamikus bővülést.

Az árfolyamszűrt betétállomány éves és negyedéves összetételben is bővült (+3% y/y, +2% q/q). A negyedéves növekedést a corporate szegmens támogatta, miközben az éves növekedés a retail és SME szegmens betétbeáramlásnak köszönhető.

A dinamikus hitel növekedésnek köszönhetően a szerb operáció nettó hitel/betét mutatója y/y 20%-pontos árfolyamszűrt emelkedéssel a kiegyensúlyozott mérleg szerkezetet jelentő 100% körüli szintre javult.

## CRNOGORSKA KOMERCIJALNA BANKA (MONTENEGRÓ)

## A CKB gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2017	2018	Y/Y	2017 4Q	2018 3Q	2018 4Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	-155	2.214		-819	912	-65	-107%	-92%
Társasági adó	-11	-326		-11	-84	-34	-60%	208%
Adózás előtti eredmény	-144	2.540		-808	996	-31	-103%	-96%
Működési eredmény	1.802	2.605	45%	319	896	749	-16%	135%
Összes bevétel	9.709	10.729	11%	3.008	2.872	2.924	2%	-3%
Nettó kamatbevétel	6.543	7.529	15%	1.664	1.981	2.005	1%	20%
Nettó díjak, jutalékok	3.319	3.227	-3%	1.381	932	842	-10%	-39%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	-153	-27	-83%	-37	-41	76	-285%	-307%
Működési költség	-7.907	-8.125	3%	-2.689	-1.976	-2.174	10%	-19%
Összes kockázati költség	-1.947	-65	-97%	-1.127	100	-780	-880%	-31%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-864	-46	-95%	-703	133	-560	-521%	-20%
Egyéb kockázati költség	-1.083	-19	-98%	-425	-33	-220	566%	-48%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2017	2018	YTD	2017 4Q	2018 3Q	2018 4Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	197.590	224.892	14%	197.590	228.085	224.892	-1%	14%
Bruttó hitelek	138.485	157.043	13%	138.485	166.059	157.043	-5%	13%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	143.562	157.043	9%	143.562	164.895	157.043	-5%	9%
Retail hitelek	75.662	73.027	-3%	75.662	75.716	73.027	-4%	-3%
Corporate hitelek	67.900	83.983	24%	67.900	89.172	83.983	-6%	24%
Gépjármű hitelek	0	33		0	6	33	430%	
Hitelek értékvesztése	-38.899	-28.265	-27%	-38.899	-39.779	-28.265	-29%	-27%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-40.325	-28.265	-30%	-40.325	-39.501	-28.265	-28%	-30%
Ügyfélbetétek	152.316	175.740	15%	152.316	175.081	175.740	0%	15%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	158.265	175.740	11%	158.265	173.953	175.740	1%	11%
Retail betétek	121.092	131.227	8%	121.092	130.484	131.227	1%	8%
Corporate betétek	37.173	44.513	20%	37.173	43.470	44.513	2%	20%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	17.962	2.364	-87%	17.962	5.668	2.364	-58%	-87%
Saját tőke	21.127	38.637	83%	21.127	39.230	38.637	-2%	83%
Hitelportfólió minősége	2017	2018	Y/Y	2017 4Q	2018 3Q	2018 4Q	Q/Q	Y/Y
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		33.096			46.788	33.096	-29,3%	
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)		21,1%			28,2%	21,1%	-7,1%p	
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos hitelállomány (%)	0,6%	0,0%	-0,6%p	2,1%	-0,3%	1,4%	1,7%p	-0,7%p
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	43.395	27.993	-35,5%	43.395	41.358	27.993	-32,3%	-35,5%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	31,34%	17,82%	-13,51%p	31,34%	24,91%	17,82%	-7,08%p	-13,51%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	89,6%	101,0%	11,3%p	89,6%	96,2%	101,0%	4,8%p	11,3%p
Teljesítménymutatók	2017	2018	Y/Y	2017 4Q	2018 3Q	2018 4Q	Q/Q	Y/Y
ROA	-0,1%	1,1%	1,1%p	-1,6%	1,6%	-0,1%	-1,7%p	1,5%p
ROE	-0,7%	7,3%	8,0%p	-14,9%	9,3%	-0,7%	-10,0%p	14,3%p
Teljes bevétel marzs	5,02%	5,09%	0,07%p	5,92%	5,04%	5,18%	0,14%p	-0,73%p
Nettó kamatmarzs	3,38%	3,57%	0,19%p	3,27%	3,48%	3,56%	0,08%p	0,28%p
Kiadás/bevétel arány	81,4%	75,7%	-5,7%p	89,4%	68,8%	74,4%	5,6%p	-15,0%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	65%	73%	8%p	65%	72%	73%	1%p	8%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2017	2018	Y/Y	2017 4Q	2018 3Q	2018 4Q	Q/Q	Y/Y
HUF/EUR (záró)	310,1	321,5	4%	310,1	323,8	321,5	-1%	4%
HUF/EUR (átlag)	309,2	318,9	3%	311,6	324,1	323,1	0%	4%

- **2018-ban 2,2 milliárd forint adózott eredményt ért el a bank, melyet a működési eredmény érdemi javulása és a kockázati költségek mérséklődése támogatott**
- **Az éves működési eredmény 45%-kal nőtt az összes bevétel 11%-os és a működési költségek 3%-os emelkedésének az eredőjeként**
- **Az árfolyamszűrt teljesítő hitelállomány dinamikusan, 31%-kal nőtt y/y, melyet elsősorban a corporate szegmens támogatott (+73% y/y)**
- **A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya (17,8%) 13,5%-ponttal csökkent y/y**

A montenegrói **CKB Bank** 2018-ban 2,2 milliárd forintos adózott eredményt ért el, szemben a bázisidőszak 0,2 milliárd forintos veszteségével. A javulás háttérben a működési eredmény y/y 45%-os bővülése, valamint a kockázati költségek érdemi mérséklődése állt. A negyedik negyedévben 65 millió forint veszteséget könyvelt el a bank.

Az éves működési eredmény 45%-os emelkedése az összes bevétel 11%-os, illetve a működési költségek 3%-os növekedésének az eredője.

Az éves nettó kamatbevétel 15%-kal nőtt, melyre kedvezően hatott a teljesítő hitelállományok dinamikus bővülése. Továbbá, a korábban a nettó díjak és jutalékok között bemutatott, bizonyos hitelekhez kapcsolódó díjbevételek 2018. januártól a kamatbevételek soron kerültek elszámolásra (+0,3 milliárd forint y/y hatás). A nettó kamatmarzs 19 bázisponttal javult éves összevetésben. A negyedik negyedév során a nettó kamatbevételek 1%-kal nőttek q/q: főként a teljesítő nagyvállalati hitelállományok bővülése segítette a növekedést. A nettó kamatmarzs 8 bázisponttal javult q/q, 1%-kal szűkülő átlagos mérlegfőösszeg mellett.

Az éves nettó díjak és jutalékok 3%-kal mérséklődtek, a fent említett átsorolás nélkül 6,5%-kal nőttek volna y/y. A negyedik negyedévben q/q 10%-kal csökkent a jutalékeredmény: a turisztikai csúc szezon követően kevesebb kártyás és pénzforgalmi tranzakció történt,

ami szezonálisan alacsonyabb díj- és jutalékbevételt eredményezett.

Az éves működési költségek 3%-os emelkedése mögött döntően a forint euróval szembeni leértékelődése állt, a költségek saját devizában stabilan alakultak. A negyedik negyedéves működési költség 10%-kal nőtt q/q, melyet részben a személyi jellegű ráfordítások és a marketing kiadások emelkedése magyaráz.

Az összes kockázati költség soron 2018-ban -0,1 milliárd forint jelent meg, ezen belül a negyedik negyedév -0,8 milliárd forintot képviselt. A q/q megugrás oka, hogy az IFRS9 szerinti céltartalékolási modellekben a PD és LGD, valamint a makrogazdasági környezettel és kilátásokkal kapcsolatos paraméterek felülvizsgálata illetve változtatása összességében egyszeri többlet céltartalék képzést eredményezett 4Q-ban. A DPD90+ arány (17,8%) éves összevetésben 13,5%-ponttal, q/q 7,1%-ponttal javult. A DPD90+ állomány (eladások és leírások nélkül, árfolyamszűrt) 1,7 milliárd forinttal csökkent 4Q-ban, mely szinte teljes egészében a nagyvállalati szektorhoz kapcsolódott. A 2018 során 15 milliárd forintnyi problémás hitel eladására/leírására került sor, ebből a negyedik negyedév 11 milliárd forintnyit képviselt. A Stage 3 hitelek aránya 2018 végén a bruttó hitelállomány 21,1%-a volt (-7,1%-pont q/q).

Az árfolyamszűrt teljesítő hitelállomány a Csoporton belül a második legdinamikusabb mértékben, 31%-kal nőtt éves összevetésben (+4% q/q). Az erős dinamika főként a corporate szegmensnek köszönhető. Ezen belül a nagyvállalati hitelvolumen 30%-kal bővült y/y, miközben az önkormányzati hitelek alacsony bázisról több mint négyszeresükre nőttek y/y, egy 2Q-ban történt állami hitel folyósítás eredményeként. A retail állományok y/y 4%-kal bővültek 2018-ban, ezen belül a jelzáloghitelek 10%-kal. Negyedéves összevetésben 2%-kal nőtt a lakossági portfólió, mely szintén a jelzáloghitelek növekedésének köszönhető (+5% q/q).

A betétek y/y 11%-kal nőttek árfolyamszűrt (y/y +1% q/q). A nettó hitel/betét arány y/y 8%-pontos javulással 73%-ra emelkedett.

## OTP BANKA SLOVENSKO (SZLOVÁKIA)

Az OTP Banka Slovensko gazdálkodásának kiemelt mutatószámai\*:

Eredménykimutatás millió forintban	2017	2018	Y/Y	2017 4Q	2018 3Q	2018 4Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	-2.051	44	-102%	-1.469	698	-526	-175%	-64%
Társasági adó	-231	-56	-76%	-128	-21	97	-569%	-176%
Adózás előtti eredmény	-1.820	100	-106%	-1.341	719	-623	-187%	-54%
Működési eredmény	6.616	2.598	-61%	1.402	748	527	-30%	-62%
Összes bevétel	17.452	15.014	-14%	4.345	3.773	3.888	3%	-11%
Nettó kamatbevétel	13.358	11.148	-17%	3.314	2.828	2.765	-2%	-17%
Nettó díjak, jutalékok	3.627	3.536	-3%	916	872	1.019	17%	11%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	467	330	-29%	115	73	103	41%	-10%
Működési költség	-10.836	-12.416	15%	-2.942	-3.024	-3.361	11%	14%
Összes kockázati költség	-8.436	-2.498	-70%	-2.743	-29	-1.150		-58%
Értékvésztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-8.358	-2.579	-69%	-2.701	25	-1.175		-57%
Egyéb kockázati költség	-78	81	-204%	-42	-55	25	-146%	-160%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2017	2018	YTD	2017 4Q	2018 3Q	2018 4Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	452.084	454.498	1%	452.084	458.764	454.498	-1%	1%
Bruttó hitelek	382.932	393.111	3%	382.932	400.596	393.111	-2%	3%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	396.969	393.111	-1%	396.969	397.789	393.111	-1%	-1%
Retail hitelek	343.023	340.776	-1%	343.023	351.666	340.776	-3%	-1%
Corporate hitelek	53.917	52.320	-3%	53.917	46.106	52.320	13%	-3%
Hitelek értékvésztése	-28.098	-31.582	12%	-28.098	-33.134	-31.582	-5%	12%
Hitelek értékvésztése (árfolyamszűrt)	-29.128	-31.582	8%	-29.128	-32.902	-31.582	-4%	8%
Ügyfélbetétek	343.924	360.069	5%	343.924	364.193	360.069	-1%	5%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	356.595	360.069	1%	356.595	361.704	360.069	0%	1%
Retail betétek	330.742	331.734	0%	330.742	330.472	331.734	0%	0%
Corporate betétek	25.853	28.336	10%	25.853	31.232	28.336	-9%	10%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	10.020	22.725	127%	10.020	23.361	22.725	-3%	127%
Kibocsátott értékpapírok	51.996	27.328	-47%	51.996	27.777	27.328	-2%	-47%
Alárrendelt és járulékos kölcsöntőke	6.205	8.691	40%	6.205	8.753	8.691	-1%	40%
Saját tőke	32.200	29.382	-9%	32.200	25.475	29.382	15%	-9%
Hitelportfólió minősége	2017	2018	Y/Y	2017 4Q	2018 3Q	2018 4Q	Q/Q	Y/Y
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		35.916			41.222	35.916	-13%	
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)		9,1%			10,3%	9,1%	-1,2%p	
Értékvésztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos hitelállomány (%)	2,17%	0,65%	-1,51%p	2,76%	-0,03%	1,17%	1,19%p	-1,60%p
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	35.968	29.160	-19%	35.968	30.702	29.160	-5%	-19%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	9,4%	7,4%	-2,0%p	9,4%	7,7%	7,4%	-0,2%p	-2,0%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	78,1%	108,3%	30,2%p	78,1%	107,9%	108,3%	0,4%p	30,2%p
Teljesítménymutatók	2017	2018	Y/Y	2017 4Q	2018 3Q	2018 4Q	Q/Q	Y/Y
ROA	-0,5%	0,0%	0,5%p	-1,3%	0,6%	-0,5%	-1,1%p	0,8%p
ROE	-7,6%	0,2%	7,7%p	-21,2%	11,0%	-8,1%	-19,1%p	13,1%p
Teljes bevétel marzs	3,90%	3,32%	-0,58%p	3,80%	3,27%	3,39%	0,12%p	-0,42%p
Nettó kamatmarzs	2,98%	2,47%	-0,52%p	2,90%	2,45%	2,41%	-0,04%p	-0,49%p
Kiadás/bevétel arány	62,1%	82,7%	20,6%p	67,7%	80,2%	86,4%	6,3%p	18,7%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	103%	100%	-3%p	103%	101%	100%	0%	-3%
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2017	2018	Y/Y	2017 4Q	2018 3Q	2018 4Q	Q/Q	Y/Y
HUF/EUR (záró)	310,1	321,5	4%	310,1	323,8	321,5	-1%	4%
HUF/EUR (átlag)	309,2	317,5	3%	311,6	324,1	323,1	0%	4%

\*Megjegyzés: az Eredménykimutatás adatai bankadó és betétbiztosítási hozzájárulás, valamint a Szanalási Alapba teljesített befizetés hatásaitól tisztított értékeket mutatnak, ahogyan az ezekből számolt mutatók is.



- **2018-ban 44 millió forint profitot realizált a bank a 2017-es 2,1 milliárd forintos veszteséget követően. A kockázati költségek 70%-kal mérséklődtek, ugyanakkor a működési eredmény 61%-kal visszaesett**
- **A teljesítő hitelállomány 1%-kal bővült y/y (árfolyamszűrten)**
- **A DPD90+ ráta y/y 2,0%-ponttal csökkent (7,4%)**

Az OTP Banka Slovensko 2018-ban 44 millió forintos adózott eredményt ért el szemben a bázisidőszakban realizált 2,1 milliárd forintos veszteséggel. A negyedik negyedévben 0,5 milliárd forint veszteséget könyvelt el a bank.

Az éves eredményt főként a 70%-kal csökkenő kockázati költségek alakították, emellett a működési eredmény is jelentősen visszaesett (-61%): valamennyi bevételi sor csökkenést mutat, mindeközben az éves működési költségek 15%-kal emelkedtek. A nettó kamatbevételek 17%-kal csökkentek y/y, mivel 2018-tól bizonyos, korábban a nettó kamateredményben könyvelt tételek nem jelennek meg a nettó kamateredményben (a változás egyúttal a hitelkockázati költségeket is mérsékelte). Továbbá az alacsonyabb kamaton kihelyezett új hitelek is negatívan hatottak. Az éves nettó kamatmarzs 52 bázisponttal mérséklődött.

Az éves nettó díj- és jutalékbevételek 3%-kal mérséklődtek a hiteleken és betéteken elért díjbetételek csökkenésének eredményeként. Ugyanakkor a negyedéves jutalékeredmény 17%-os bővülést mutatott, köszönhetően a javuló betéti- és pénzforgalmi, valamint kártyajutalékoknak.

Az éves működési költségek emelkedését (15% y/y) döntően a magasabb létszám és bérinfláció miatt emelkedő személyi jellegű költségek, továbbá a marketing ráfordítások növekedése magyarázza. A negyedik negyedév során 11%-kal nőttek a működési költségek, szintén a személyi jellegű és marketing költségek emelkedésének hatására.

Az árfolyamszűrten teljesítő hitelállomány 1%-kal nőtt y/y, nagyobb mértékű bővülést a jelzáloghitelek és önkormányzati hitelek értek el (egyenként +3% y/y), ugyanakkor a fogyasztási és SME hitelek 1%-kal mérséklődtek 2018 során. A legerősebb folyósítási aktivitás az SME és nagyvállalati hitelek (+20% y/y) esetében volt tapasztalható.

A DPD90+ arány 7,4%-ra csökkent (-2,0%-pont y/y, -0,2%-pont q/q). A DPD90+ állomány (eladások és leírások nélkül, árfolyamszűrten) 1,5 milliárd forinttal nőtt 4Q-ban, mely nagyrészt a nagyvállalati szektorhoz kapcsolódott. 2018 során mintegy 8 milliárd forint problémás hitel eladására/leírására került sor, melyből 4Q 3 milliárd forintot képviselt. A Stage 3 hitelek aránya a bruttó hitelállomány 9,1%-a volt 2018 végén (-1,2%-pont q/q). Az összes kockázati költség soron éves összevetésben jelentős javulást történt (-70% y/y). A negyedik negyedévben a kockázati költségek 1,1 milliárd forintot tettek ki. A q/q megugrás oka, hogy az IFRS 9 szerinti céltartalékolási modellekben a PD és LGD, valamint a makrogazdasági környezettel és kilátásokkal kapcsolatos paraméterek felülvizsgálata ill. változtatása összességében egyszeri többlet céltartalék képzést eredményezett 4Q-ban.

Az árfolyamszűrten ügyfélbetétek 1%-kal nőttek y/y, ezzel a hitel/betét mutató 100%-on állt év végén.

## LÉTSZÁM ÉS EGYÉB ADATOK

	2017.12.31				2018.12.31			
	Fiókszám	ATM	POS	Létszám (záró)	Fiókszám	ATM	POS	Létszám (záró)
OTP Core	362	1.945	70.002	9.049	362	1.931	77.599	9.631
DSK Csoport	367	890	7.005	4.872	345	911	8.464	4.838
OTP Bank Oroszország <sup>1</sup> (alkalmazott ügynökök nélkül)	134	230	1.079	4.956	134	227	905	5.052
Touch Bank <sup>1</sup> (Oroszország)	0	0	0	356				
OTP Bank Ukrajna (alkalmazott ügynökök nélkül)	85	115	382	2.224	87	149	351	2.313
OTP Bank Romania	96	139	4.351	1.163	95	139	4.556	1.273
OTP banka Hrvatska	196	528	10.765	2.430	144	480	10.360	2.397
OTP Banka Slovensko	62	148	276	674	62	151	232	690
OTP banka Srbija	157	254	5.098	2.103	154	248	5.554	1.996
CKB	29	91	4.070	429	28	103	4.572	419
<b>Külföldi leányvállalatok összesen</b>	<b>1.126</b>	<b>2.395</b>	<b>33.026</b>	<b>19.206</b>	<b>1.049</b>	<b>2.408</b>	<b>34.994</b>	<b>18.977</b>
Egyéb magyar és külföldi csoporttagok <sup>1</sup>				860				924
<b>Csoport összesen (alkalmazott ügynökök nélkül)</b>				<b>29.116</b>				<b>29.532</b>
OTP Bank Oroszország banki alkalmazott ügynök				5.771				5.306
OTP Bank Ukrajna banki alkalmazott ügynök				747				760
<b>Csoport összesen (aggregált)</b>	<b>1.488</b>	<b>4.340</b>	<b>103.028</b>	<b>35.633</b>	<b>1.411</b>	<b>4.339</b>	<b>112.593</b>	<b>35.599</b>

<sup>1</sup> 2018-tól az OTP Bank Oroszország tartalmazza a Touch Bank számainak, míg 2017 4Q-ig a Touch Bank önállóan került bemutatásra.

## SZEMÉLYI VÁLTOZÁSOK

Dominique Uzel úr 2018. április 13-i hatállyal lemondott felügyelő bizottsági és audit bizottsági tagságáról.

A 2018. április 13-i Közgyűlés Olivier Péqueux urat, a Társaság 2019. üzleti évét lezáró éves rendes közgyűlésének időpontjáig, de legfeljebb 2020. április 30-ig a Társaság Felügyelő Bizottságának tagjává választotta.

A 2018. április 13-i Közgyűlés Olivier Péqueux urat a Társaság 2019. üzleti évét lezáró éves rendes közgyűlésének időpontjáig, de legfeljebb 2020. április 30-ig a Társaság Audit Bizottságának tagjává választotta.

A 2018. április 13-i Közgyűlés a Társaság 2018. évi, a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített egyedi és konszolidált Éves beszámolójának könyvvizsgálatára könyvvizsgáló társaságként a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.-t (000083, 1068 Budapest, Dózsa György út 84/c.) választotta meg a 2018. május 1-jétől 2019. április 30-ig terjedő időtartamra.

A Bank Igazgatóságának döntése alapján Dr. Barna Zsolt 2018. szeptember 1. napjától kezdődően a Bankcsoport-irányítási és Operációs Divízió vezetőjeként – a szükséges felügyeleti engedély birtokában – általános vezérigazgató-helyettesként került kinevezésre.

## NYILATKOZAT

Az OTP Bank Nyrt. ezúton tájékoztatja a tőkepiaci szereplőket, hogy a Tájékoztató a 2018. évi eredményről elkészült, mely 2019. március 1-jén a jelen közlemény formájában, teljes terjedelmében közzétételre kerül a Budapesti Értéktőzsde Zrt. honlapján ([www.bet.hu](http://www.bet.hu)), az MNB által üzemeltetett honlapon ([www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu)), valamint az OTP Bank honlapján ([www.otpbank.hu](http://www.otpbank.hu)).

Az OTP Bank Nyrt. kijelenti, hogy az alkalmazható számviteli előírások alapján, a legjobb tudása szerint elkészített Tájékoztatója valós és megbízható képet ad a Társaság és a konszolidációba bevont vállalkozások eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről, továbbá a kibocsátó és a konszolidációba bevont vállalkozások helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket, valamint nem hallgat el olyan tényt vagy információt, amely a kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bír.

Budapest, 2019. február 28.



dr. Csányi Sándor  
elnök-vezérigazgató



Bencsik László  
vezérigazgató-helyettes

**PÉNZÜGYI ADATOK**

### PK3: EGYEDI ÉS KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁSA IFRS SZERINT

millió forintban	OTP Bank			Konszolidált		
	2018.12.31	2017.12.31	változás	2018.12.31	2017.12.31	változás
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	360.855	399.124	-10%	1.547.272	1.198.046	29%
Bankközi kihelyezések, követelések a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	1.074.841	978.098	10%	420.606	462.180	-9%
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	155.042	303.926	-49%	181.355	344.417	-47%
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	1.451.906	1.735.902	-16%	1.883.849	2.174.718	-13%
Hitelek amortizált bekerülési értéken és valós értéken	2.618.862	2.145.049	22%	8.066.592	6.987.834	15%
Részvények és részesedések	1.177.573	967.414	22%	17.592	12.269	43%
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	1.431.788	1.043.780	37%	1.740.520	1.310.331	33%
Tárgyi eszközök és immateriális javak nettó értéke	112.657	100.537	12%	420.484	413.389	2%
Egyéb eszközök	122.663	98.053	25%	312.018	287.044	9%
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>8.506.187</b>	<b>7.771.882</b>	<b>9%</b>	<b>14.590.288</b>	<b>13.190.228</b>	<b>11%</b>
Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek	770.267	694.533	11%	392.706	472.068	-17%
Ügyfelek betétei	5.741.498	5.192.870	11%	11.285.085	10.233.471	10%
Kibocsátott értékpapírok	46.694	60.303	-23%	417.966	250.320	67%
Kereskedési célú származékos pénzügyi kötelezettségek	82.838	79.544	4%	73.316	69.874	5%
Egyéb kötelezettségek	243.494	210.541	16%	513.129	448.412	14%
Alárendelt kölcsöntőke	110.454	108.835	1%	81.429	76.028	7%
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN</b>	<b>6.995.244</b>	<b>6.346.627</b>	<b>10%</b>	<b>12.763.631</b>	<b>11.550.173</b>	<b>11%</b>
Jegyzett tőke	28.000	28.000	0%	28.000	28.000	0%
Eredménytartalék és egyéb tartalékok eredmény nélkül	1.311.465	1.155.246	14%	1.545.971	1.390.737	11%
Mérleg szerinti eredmény	173.442	251.550	-31%	318.233	281.142	13%
Visszavásárolt saját részvény	-1.964	-9.540	-79%	-67.999	-63.289	7%
Nem ellenőrzött részesedések	0	0		2.453	3.465	-29%
<b>SAJÁT TŐKE</b>	<b>1.510.943</b>	<b>1.425.255</b>	<b>6%</b>	<b>1.826.657</b>	<b>1.640.055</b>	<b>11%</b>
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÉS SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN</b>	<b>8.506.187</b>	<b>7.771.882</b>	<b>9%</b>	<b>14.590.288</b>	<b>13.190.228</b>	<b>11%</b>

#### PK4: EGYEDI ÉS KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS IFRS SZERINT

millió forintban	OTP Bank			Konszolidált		
	2018	2017	változás	2018	2017	változás
Hitelek	141.536	120.958	17%	576.333	521.122	11%
Bankközi kihelyezésekből	69.947	47.777	46%	72.401	42.686	70%
Más bankoknál és a Nemzeti Bankoknál vezetett számlákból	280	1.403	-80%	421	1.444	-71%
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírokból	31.628	30.100	5%	37.912	34.442	10%
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírokból	47.342	44.737	6%	59.899	56.343	6%
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú értékpapírok	0	0		6	0	
Pénzügyi eszközök kamatráfordításai (negatív kamatbevétel)	0	0		-279	0	
Egyéb kamatbevételek	0	0		11.265	10.479	8%
<b>Kamatbevételek</b>	<b>290.734</b>	<b>244.976</b>	<b>19%</b>	<b>757.959</b>	<b>666.515</b>	<b>14%</b>
Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kamatráfordítás	-53.993	-56.849	-5%	-48.262	-46.475	4%
Ügyfelek betéeteire	-26.634	-9.245	188%	-69.387	-50.995	36%
Kibocsátott értékpapírokra	-157	-151	4%	-6.343	-5.727	11%
Alárendelt kölcsöntőkére	-2.994	-3.033	-1%	-2.169	-2.259	-4%
Pénzügyi kötelezettségeken képződött kamatbevétel (negatív kamatráfordítás)	0	0		283	0	
Egyéb	0	0		-7.357	-7.303	1%
<b>Kamatráfordítások</b>	<b>-83.779</b>	<b>-69.278</b>	<b>21%</b>	<b>-133.235</b>	<b>-112.759</b>	<b>18%</b>
<b>NETTÓ KAMATBEVÉTEL</b>	<b>206.955</b>	<b>175.698</b>	<b>18%</b>	<b>624.723</b>	<b>553.755</b>	<b>13%</b>
Kockázati költség hitelekre	-6.927	-7.806	-11%	-39.143	-40.620	-4%
Kockázati költség kihelyezési veszteségre	-895	32		-144	-228	-37%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-7.822	-7.774	1%	-39.287	-40.848	-4%
<b>NETTÓ KAMATBEVÉTEL A HITELEZÉSI ÉS KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS ELSZÁMOLÁSA UTÁN</b>	<b>199.133</b>	<b>167.924</b>	<b>19%</b>	<b>585.437</b>	<b>512.908</b>	<b>14%</b>
Díj,- jutalékbevételek	212.556	206.759	3%	338.080	315.606	7%
Díj,- jutalékráfordítások	-34.339	-30.357	13%	-60.405	-54.413	11%
<b>DÍJAK, JUTALÉKOK NETTÓ EREDMÉNYE</b>	<b>178.217</b>	<b>176.402</b>	<b>1%</b>	<b>277.675</b>	<b>261.193</b>	<b>6%</b>
Nettó devizaárfolyamnyereség és veszteség	9.510	4.555	109%	34.158	16.579	106%
Értékpapírok nettó árfolyamvesztesége (-) / -nyeresége (+)	1.960	7.946	-74%	1.344	7.930	-83%
Erdeménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt hitelek vesztesége	625	0		597	0	
Ingatlantranzakciók nyeresége és vesztesége	219	222	0%	1.890	2.093	-10%
Osztalékbevételek	68.480	82.638	-17%	5.736	4.152	38%
Nettó biztosítási díjbevétel	0	0		673	410	64%
Származékos pénzügyi instrumentumokból származó eredmény	3.708	2.030	83%	6.458	5.291	22%
Egyéb működési bevételek	4.960	9.768	-49%	36.859	62.968	-41%
Egyéb működési ráfordítások	-5.024	71.359	-107%	-25.386	-51.230	-50%
<b>Nettó működési eredmény</b>	<b>84.438</b>	<b>178.519</b>	<b>-53%</b>	<b>62.329</b>	<b>48.193</b>	<b>29%</b>
Személyi jellegű ráfordítások	-104.820	-90.444	16%	-251.041	-213.886	17%
Értékcsökkenés	-21.232	-20.528	4%	-57.437	-49.493	16%
Egyéb általános költségek	-151.104	-141.455	7%	-264.804	-236.072	12%
Egyéb adminisztratív ráfordítások	-277.156	-252.427	10%	-573.282	-499.451	15%
<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</b>	<b>184.633</b>	<b>270.418</b>	<b>-32%</b>	<b>352.159</b>	<b>322.842</b>	<b>9%</b>
Társasági adó	-11.190	-18.868	-41%	-33.837	-41.503	-18%
<b>NETTÓ EREDMÉNY</b>	<b>173.442</b>	<b>251.550</b>	<b>-31%</b>	<b>318.322</b>	<b>281.339</b>	<b>13%</b>
Ebből: nem ellenőrzött részesedésekre jutó rész	0	0		89	197	-55%
Ebből: a Társaság tulajdonosaira jutó rész	<b>173.442</b>	<b>251.550</b>	<b>-31%</b>	<b>318.233</b>	<b>281.142</b>	<b>13%</b>

## PK5: EGYEDI ÉS KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁS IFRS SZERINT

millió forint	OTP Bank			Konszolidált		
	2018.12.31	2017.12.31	változás	2018.12.31	2017.12.31	változás
<b>ÜZLETI TEVÉKENYSÉG</b>						
Adózás előtti eredmény	184.633	270.417	-32%	318.233	281.142	13%
<i>Üzleti tevékenység levezetéséhez szükséges módosítások</i>						
Fizetett társasági adó	0	0		-17.377	-14.797	17%
Goodwill értékvesztés	0	0		5.962	504	
Értékcsökkenés és amortizáció	21.232	20.529	3%	51.475	48.988	5%
Értékvesztés képzés	-2.525	-78.627	-97%	41.520	65.121	-36%
Nettó elhatárolt kamat	1.586	-4.682	-134%	-2.434	28.916	-108%
Részvény alapú juttatás	3.797	3.598	6%	3.797	3.598	6%
Valós értéken értékelt értékpapírok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye	-13.528	-18.335	-26%	9.128	18.335	-50%
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye	16.903	12.458	36%	-29.525	11.966	-347%
Üzleti tevékenység eszközeinek és forrásainak egyéb változásai	63.185	-14.234	-544%	-193.407	46.084	-520%
<b>Üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom</b>	<b>275.283</b>	<b>191.124</b>	<b>44%</b>	<b>187.372</b>	<b>489.857</b>	<b>-62%</b>
<b>KIHELYEZÉSI TEVÉKENYSÉG</b>						
Kihelyezési tevékenységre felhasznált nettó pénzforgalom	-316.268	-669.430	-53%	-201.622	-670.088	-70%
<b>FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉG</b>						
Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzforgalom	-3.511	-54.106	-94%	33.540	-147.690	-123%
<b>Pénzeszközök nettó növekedése/csökkenése</b>	<b>-44.496</b>	<b>-532.412</b>		<b>19.290</b>	<b>-327.921</b>	<b>-106%</b>
Pénzeszközök nyitó egyenlege	347.854	880.266	-60%	800.689	1.128.610	-29%
<b>Pénzeszközök záró egyenlege</b>	<b>303.358</b>	<b>347.854</b>	<b>-13%</b>	<b>819.979</b>	<b>800.689</b>	<b>2%</b>

Társaság neve: OTP Bank Nyrt.  
Társaság címe: 1051 Budapest, Nádor u. 16.  
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység  
Beszámolási időszak: 2018. év

Telefon  
Telefax  
E-mail cím  
Befektetői kapcsolattartó

(1) 473-5000  
(1) 473-5955  
investor.relations@otpbank.hu  
Pataki Sándor

## KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKE-VÁLTOZÁS KIMUTATÁSA (IFRS)

millió forintban	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Részvény-alapú kifizetés tartaléka	Eredménytartalék és egyéb tartalékok	Opciós tartalék	Visszavásárolt saját részvények	Nem ellenőrző részesedések	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>3.292</b>	<b>1.420.649</b>
Nettó eredmény	--	--	--	281.142	--	--	197	281.339
Egyéb átfogó eredmény	--	--	--	-4.920	--	--	-24	-4.944
Részvény-alapú kifizetés	--	--	3.598	--	--	--	--	3.598
Saját részvény ügyletek	--	--	--	--	--	--	--	--
2016. évi osztalék	--	--	--	-53.200	--	--	--	-53.200
Saját részvényre kiírt eladási opció	--	--	--	--	--	--	--	--
Visszavásárolt saját részvények	--	--	--	--	--	--	--	--
– értékesítése	--	--	--	--	--	10.342	--	10.342
– értékesítésének vesztesége	--	--	--	-2.839	--	--	--	-2.839
– állományváltozása	--	--	--	--	--	-13.510	--	-13.510
ICES - tulajdonosok felé teljesített kifizetések	--	--	--	-1.380	--	--	--	-1.380
<b>2017. december 31-ei 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>3.465</b>	<b>1.640.055</b>
millió forintban	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Részvény-alapú kifizetés tartaléka	Eredménytartalék és egyéb tartalékok	Opciós tartalék	Visszavásárolt saját részvények	Nem ellenőrző részesedések	Összesen
<b>2017. december 31-ei 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>3.465</b>	<b>1.640.055</b>
Módosítás az IFRS9 kezdeti alkalmazása miatt	--	--	--	-51.475	--	--	-127	-51.602
<b>Módosított 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>3.338</b>	<b>1.588.453</b>
Nettó eredmény	--	--	--	318.233	--	--	89	318.322
Egyéb átfogó eredmény	--	--	--	-13.420	--	--	-223	-13.643
Nem ellenőrzött részesedések megvásárlása	--	--	--	--	--	--	-752	-752
Részvény-alapú kifizetés	--	--	3.797	--	--	--	--	3.797
2017. évi osztalék	--	--	--	-61.320	--	--	--	-61.320
MRP miatti korrekció	--	--	--	156	--	--	--	156
Visszavásárolt saját részvények	--	--	--	--	--	--	--	--
– értékesítése	--	--	--	--	--	21.814	--	21.814
– értékesítésének nyeresége/vesztesége	--	--	--	-2.390	--	--	--	-2.390
– állományváltozása	--	--	--	--	--	-26.524	--	-26.524
ICES - tulajdonosok felé teljesített kifizetések	--	--	--	-1.256	--	--	--	-1.256
<b>2018. december 31-ei 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>2.452</b>	<b>1.826.657</b>



## Pénzügyi kimutatásokhoz kapcsolódó adatlapok

### ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK A PÉNZÜGYI ADATOKRA VONATKOZÓAN

Auditált	IGEN <input type="checkbox"/>	NEM <input checked="" type="checkbox"/>	
Konzolidált	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
Számviteli elvek	Magyar <input type="checkbox"/>	IAS <input checked="" type="checkbox"/>	Egyéb <input type="checkbox"/>
Egyéb			

### KONSZOLIDÁCIÓS KÖRBE BEVONT TÁRSASÁGOK (IFRS szerinti konszolidált beszámolóban)

Név	Törzs- /Alaptőke (Ft)	Tulajdoni hányad Közvetlen + közvetett (%)	Szavazati arány (%)	Besorolás
1 Air-Invest Vagyonkezelő Kft.	400.000.000	100,00	100,00	L
2 ARTEMIS Nyomda és Kötészet Kft.	28.000.000	100,00	100,00	L
3 Bajor-Polár Center Ingatlanhasznosító Zrt.	30.000.000	100,00	100,00	L
4 BANK CENTER No. 1. Beruházási és Fejlesztési Kft.	11.500.000.000	100,00	100,00	L
5 CIL Babér Kft.	3.000.000	100,00	100,00	L
6 CRESCO d.o.o.	HRK 39.000	100,00	100,00	L
7 Crnogorska komercijalna banka a.d.	EUR 136.875.398	100,00	100,00	L
8 DSK Asset Management EAD	BGN 1.000.000	100,00	100,00	L
9 DSK Auto Leasing EOOD	BGN 1.000.000	100,00	100,00	L
10 DSK Bank EAD	BGN 1.327.482.000	100,00	100,00	L
11 DSK DOM EAD	BGN 100.000	100,00	100,00	L
12 DSK Leasing AD	BGN 3.334.000	100,00	100,00	L
13 DSK Leasing Insurance Broker EOOD	BGN 5.000	100,00	100,00	L
14 DSK Mobile EAD	BGN 250.000	100,00	100,00	L
15 DSK Operating lease EOOD	BGN 1.000	100,00	100,00	L
16 DSK Tours EOOD	BGN 8.491.000	100,00	100,00	L
17 DSK Trans Security EAD	BGN 2.225.000	100,00	100,00	L
18 INGA KETTŐ Kft.	8.000.000.000	100,00	100,00	L
19 Jet-Sol Kft.	8.000.000	100,00	100,00	L
20 JN Parkolóház Kft.	4.800.000	100,00	100,00	L
21 LLC AMC OTP Capital	UAH 10.000.000	100,00	100,00	L
22 LLC MFO "OTP Finance"	RUB 6.533.000.000	100,00	100,00	L
23 LLC OTP Leasing	UAH 45.495.340	100,00	100,00	L
24 Merkantil Bank Zrt.	2.000.000.000	100,00	100,00	L
25 Merkantil Bérlet Kft.	6.000.000	100,00	100,00	L
26 Merkantil Ingatlan Lizing Zrt.	50.000.000	100,00	100,00	L
27 MFM Projekt Beruházási és Fejlesztési Kft.	20.000.000	100,00	100,00	L
28 Miskolci Diákotthon Kft.	5.000.000	100,00	100,00	L
29 MONICOMP Zrt.	20.000.000	100,00	100,00	L
30 NIMO 2002 Ker. és Szolgáltató Kft.	1.156.000.000	100,00	100,00	L
31 OTP Alapkezelő Zrt.	900.000.000	100,00	100,00	L
32 OTP Asset Management SAI S.A.	RON 5.795.323	100,00	100,00	L
33 OTP Aventin d.o.o.	HRK 40.000	100,00	100,00	L
34 OTP Bank JSC (Ukraine)	UAH 6.186.023.111	100,00	100,00	L
35 OTP Bank Romania S.A.	RON 1.552.003.660	100,00	100,00	L
36 OTP banka Hrvatska d.d.	HRK 3.993.754.800	100,00	100,00	L
37 OTP banka Srbija a.d. Novi Sad	RSD 31.607.808.040	100,00	100,00	L
38 OTP Buildings s.r.o.	EUR 18.717.301	100,00	100,00	L
39 OTP Debt Collection d.o.o. Podgorica <sup>2</sup>	EUR 49.000.001	100,00	100,00	L
40 OTP eBIZ Kft.	280.000.000	100,00	100,00	L
41 OTP Életjáradék Ingatlanbefektető Zrt.	2.000.000.000	100,00	100,00	L
42 OTP Factoring Bulgaria EAD	BGN 1.000.000	100,00	100,00	L
43 OTP Factoring Serbia d.o.o.	RSD 782.902.282	100,00	100,00	L
44 OTP Factoring Slovensko s.r.o.	EUR 5.000	100,00	100,00	L
45 OTP Factoring SRL	RON 500.400	100,00	100,00	L
46 OTP Factoring Ukraine LLC	UAH 6.227.380.554	100,00	100,00	L
47 OTP Faktoring Követeléskezelő Zrt.	500.000.000	100,00	100,00	L
48 OTP Faktoring Vagyonkezelő Kft.	3.000.000	100,00	100,00	L
49 OTP Financing Cyprus Company Limited	EUR 1.001.000	100,00	100,00	L
50 OTP Financing Malta Ltd.	EUR 105.000.000	100,00	100,00	L

Név	Törzs- /Alaptőke (Ft)	Tulajdoni hányad Közvetlen + közvetett (%)	Szavazati arány (%)	Besorolás
51 OTP Financing Netherlands B.V.	EUR 18.000	100,00	100,00	L
52 OTP Financing Solutions B.V.	EUR 18.000	100,00	100,00	L
53 OTP Holding Ltd.	EUR 131.000	100,00	100,00	L
54 OTP Holding Malta Ltd.	EUR 104.950.000	100,00	100,00	L
55 OTP Hungaro-Projekt Kft.	300.000.000	100,00	100,00	L
56 OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt.	100.000.000	100,00	100,00	L
57 OTP Ingatlan Zrt.	1.000.000.000	100,00	100,00	L
58 OTP Ingatlankezelő Korlátolt Felelősségű Társaság	50.000.000	100,00	100,00	L
59 OTP Ingatlanlízing Zrt.	214.000.000	100,00	100,00	L
60 OTP Ingatlanpont Ingatlanközvetítő Kft.	6.000.000	100,00	100,00	L
61 OTP Ingatlanüzemeltető Kft.	30.000.000	100,00	100,00	L
62 OTP Invest d.o.o.	HRK 12.979.900	100,00	100,00	L
63 OTP Investments d.o.o. Novi Sad	RSD 203.783.061	100,00	100,00	L
64 OTP Jelzálogbank Zrt.	27.000.000.000	100,00	100,00	L
65 OTP Kártyagyártó és Szolgáltató Kft.	450.000.000	100,00	100,00	L
66 OTP Lakástakarék Zrt.	2.000.000.000	100,00	100,00	L
67 OTP Leasing d.d.	HRK 8.212.000	100,00	100,00	L
68 OTP Leasing Romania IFN S.A.	RON 28.556.300	100,00	100,00	L
69 OTP Lizing d.o.o.	RSD 482.631.000	100,00	100,00	L
70 OTP Mérnöki Szolgáltató Kft.	3.000.000	100,00	100,00	L
71 OTP Mobil Szolgáltató Kft.	1.210.000.000	100,00	100,00	L
72 OTP Nekretrine d.o.o.	HRK 51.708.100	100,00	100,00	L
73 OTP Osiguranje d.d.	HRK 40.900.000	100,00	100,00	L
74 OTP Pénztárszolgáltató Zrt.	2.349.940.000	100,00	100,00	L
75 OTP Pénzügyi Pont Zrt.	50.000.000	100,00	100,00	L
76 OTP Savjetovanje d.o.o.	HRK 531.400	100,00	100,00	L
77 OTP Services d. o. o.	RSD 40.028	100,00	100,00	L
78 PortfoLion Digital Kft.	101.000.000	100,00	100,00	L
79 PortfoLion Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.	38.500.000	100,00	100,00	L
80 R.E. Four d.o.o., Novi Sad	RSD 1.983.643.761	100,00	100,00	L
81 SB Leasing d.o.o.	HRK 23.332.000	100,00	100,00	L
82 SB ZGRADA d.o.o.	HRK 208.120.000	100,00	100,00	L
83 SC Aloha Buzz SRL	RON 200	100,00	100,00	L
84 SC Favo Consultanta SRL	RON 200	100,00	100,00	L
85 SC Tezaur Cont SRL	RON 200	100,00	100,00	L
86 SPLC Vagyonkezelő Kft.	10.000.000	100,00	100,00	L
87 SPLC-P Ingatlanfejlesztő, Ingatlanhasznosító Kft.	15.000.000	100,00	100,00	L
88 TOP Collector LLC	RUB 1.030.000	100,00	100,00	L
89 Velvin Ventures Ltd.	USD 50.000	100,00	100,00	L
90 Vojvodjanska banka a.d. Novi Sad	RSD 16.337.430.000	100,00	100,00	L
91 POK DSK-Rodina AD	BGN 6.010.000	99,75	99,75	L
92 OTP Banka Slovensko a.s.	EUR 111.580.509	99,38	99,38	L
93 JSC "OTP Bank" (Russia)	RUB 4.423.768.142	97,90	97,90	L
94 OPUS Securities S.A.	EUR 31.000	0,00	51,00	L
95 BALANSZ Zártkörű Nyíltvégű Ingatlanalap	30.931.279.011	100,00	100,00	L
96 OTP MRP Szervezet	19.881.539.197			L
97 OTP Solution Fund	UAH 82.347.125	100,00	100,00	L

<sup>1</sup> Teljeskörűen bevont -L

Közös vezetésű -K (equity módszerrel bevont vállalkozás)

Társult -T (equity módszerrel bevont vállalkozás)

<sup>2</sup> korábban: OTP Factoring Montenegro d.o.o.

## A Társaság által kibocsátott, szavazati jogot biztosító értékpapírokkal, valamint a tulajdonosi körrel kapcsolatos szabályozások, adatlapok

A részvényesek jogai, valamint a szavazati jogok esetleges korlátozását, valamint a szavazati jogok gyakorlására vonatkozó határidőket a Társaság Alapszabálya tartalmazza.

### TULAJDONOSI STRUKTÚRA, A RÉSZESEDÉS ÉS SZAVAZATI ARÁNY MÉRTÉKE

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke					
	Tárgyév elején (január 1-jén)			Időszak végén (december 31-én)		
	Tulajdoni hányad	Szavazati hányad <sup>1</sup>	Részvény darabszám	Tulajdoni hányad	Szavazati hányad <sup>1</sup>	Részvény darabszám
Belföldi intézményi/társaság	20,04%	20,26%	56.116.209	19,32%	19,47%	54.092.340
Külföldi intézményi/társaság	63,73%	64,44%	178.445.190	60,01%	60,49%	168.017.080
Belföldi magánszemély	3,92%	3,97%	10.988.183	3,53%	3,56%	9.896.546
Külföldi magánszemély	0,23%	0,23%	650.713	0,10%	0,10%	278.348
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0,80%	0,81%	2.250.991	0,85%	0,86%	2.376.450
Saját részvények <sup>2</sup>	1,09%	0,00%	3.063.853	0,80%	0,00%	2.242.143
Államháztartás részét képező tulajdonos	0,08%	0,08%	226.012	0,08%	0,08%	219.072
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények	0,03%	0,03%	70.502	0,05%	0,05%	143.308
Egyéb <sup>3</sup>	10,07%	10,18%	28.188.357	15,26%	15,39%	42.734.723
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>280.000.010</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>280.000.010</b>

<sup>1</sup> A Kibocsátó közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog.

<sup>2</sup> A saját részvényszám nem tartalmazza az MRP szervezetnél lévő OTP részvény állományt.

<sup>3</sup> A nem azonosított részvények állománya.

### A SAJÁT TULAJDONBAN LÉVŐ RÉSZVÉNYEK (DB) MENNYISÉGÉNEK ALAKULÁSA A TÁRGYÉVBEN (2018)

	január 1.	március 31.	június 30.	szeptember 30.	december 31.
OTP Bank	990.293	997.581	633.956	543.770	168.583
Leányvállalatok	2.073.560	2.073.560	2.073.560	2.073.560	2.073.560
Mindösszesen	3.063.853	3.071.141	2.707.516	2.617.330	2.242.143

### AZ 5%-NÁL NAGYOBB TULAJDONOSOK FELSOROLÁSA, BEMUTATÁSA (AZ IDŐSZAK VÉGÉN)

Név	Nemzetiség <sup>1</sup>	Tevékenység <sup>2</sup>	Mennyiség (db)	Tulajdoni hányad (%) <sup>3</sup>	Befolyás mértéke (%) <sup>3,4</sup>	Megjegyzés <sup>5</sup>
MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt.	B	T	24.000.000	8,57%	8,64%	-
KAFIJAT Zrt.	B	T	20.811.325	7,43%	7,49%	-
OPUS Securities S.A.	K	T	14.496.476	5,18%	5,22%	-
Groupama Csoport	K	T	14.338.498	5,12%	5,16%	-

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

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

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

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

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

## VEZETŐI FELADATOKAT ELLÁTÓ SZEMÉLYEK, STRATÉGIAI ALKALMAZOTTAK

2018. december 31-én

Jelleg <sup>1</sup>	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/megszűnése	Saját részvény tulajdon (db)
IT	dr. Csányi Sándor <sup>2</sup>	elnök-vezérigazgató	1992.05.15.	2021	740.667
IT	Baumstark Mihály	tag	1999.04.29.	2021	54.000
IT	dr. Bíró Tibor	tag	1992.05.15.	2021	24.956
IT	Erdei Tamás	tag	2012.04.27.	2021	9.639
IT	dr. Greska István	tag	2012.04.27.	2021	154.401
IT	Kovács Antal	tag, vezérigazgató-helyettes	2016.04.15.	2021	27.263
IT	dr. Pongrácz Antal	tag	2002.04.26.	2021	86.901
IT	dr. Utassy László	tag	2001.04.25.	2021	208.792
IT	dr. Vörös József	tag	1992.05.15.	2021	151.314
IT	Wolf László	tag, vezérigazgató-helyettes	2016.04.15.	2021	605.029
FB	Rudas Ágnes	tag	2016.04.15.	2020	160.118
FB	Tolnay Tibor	elnök	1992.05.15.	2020	54
FB	dr. Horváth Gábor	tag	1995.05.19.	2020	0
FB	Michnai András	tag	2008.04.25.	2020	100
FB	Olivier Péqueux	tag	2018.04.13.	2020	0
FB	dr. Vági Márton Gellért	tag	2011.04.29.	2020	0
SP	dr. Barna Zsolt	általános vezérigazgató-helyettes			0
SP	Bencsik László	vezérigazgató-helyettes			39.105
SP	Johancsik Tibor András	vezérigazgató-helyettes			8.558
SP	Kiss-Haypál György	vezérigazgató-helyettes			20.131
<b>Saját részvény tulajdon (db) ÖSSZESEN:</b>					<b>2.291.028</b>

<sup>1</sup> Stratégiai pozícióban lévő alkalmazott (SP), Igazgatósági tag (IT), Felügyelőbizottsági tag (FB)

<sup>2</sup> Dr. Csányi Sándor, elnök-vezérigazgató közvetlen és közvetett tulajdonában lévő részvények száma 3.425.995

## A Társaság szervezetéhez, működéséhez kapcsolódó adatlapok

### MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK IFRS SZERINT (konszolidált, millió forintban)<sup>1</sup>

#### a) Függő kötelezettségek

	2018. december 31.	2017. december 31.
Hitelkeret igénybe nem vett része	2.187.619	1.731.030
Bankgaranciák	600.278	532.359
Visszaigazolt akkreditív	9.798	14.541
Le nem zárt peres ügyekből várható kötelezettségek (perérték)	30.644	15.775
Jelzálogbankkal szembeni függő kötelezettségek	0	0
Egyéb	255.271	326.745
<b>Összesen:</b>	<b>3.083.610</b>	<b>2.620.450</b>

<sup>1</sup> Azon pénzügyi kötelezettségek, amelyek a pénzügyi értékelése szempontjából jelentőséggel bírnak, de amelyek a mérlegben nem jelennek meg (pl. kezességvállalás, garanciavállalás, záloggal kapcsolatos kötelezettség stb.)

Társaság neve: OTP Bank Nyrt.  
Társaság címe: 1051 Budapest, Nádor u. 16.  
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység  
Beszámolási időszak: 2018. év

Telefon  
Telefax  
E-mail cím  
Befektetői kapcsolattartó

(1) 473-5000  
(1) 473-5955  
investor.relations@otpbank.hu  
Pataki Sándor

## 2018. JANUÁR 1. ÉS 2018. DECEMBER 31. KÖZÖTT KONSZOLIDÁLT SZINTEN KIBOCSÁTOTT ÉRTÉKPAPÍROK

Kibocsátó	Értékpapír típusa	Megnevezés	Kibocsátás időpontja	Lejárat időpontja	Deviza	Fennálló konszolidált tartozás (eredeti deviza VAGY millió forint) 2018. dec. 31.	Fennálló konszolidált tartozás (millió forint) 2018. dec. 31.
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_19/1	2018.02.16.	2019.02.16.	USD	3.044.725	855
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_19/2	2018.03.29.	2019.03.29.	USD	2.832.384	796
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_19/3	2018.05.18.	2019.05.18.	USD	2.986.478	839
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP_DK_19/1	2018.05.30.	2019.05.31.	HUF	0	0
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_19/4	2018.06.28.	2019.06.28.	USD	2.983.358	838
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_19/5	2018.08.06.	2019.08.06.	USD	848.600	238
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_19/6	2018.10.04.	2019.10.04.	USD	2.066.529	581
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_19/7	2018.11.15.	2019.11.15.	USD	890.237	250
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_19/8	2018.12.20.	2019.12.20.	USD	1.495.821	420
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP_DK_19/II	2018.12.14.	2019.05.31.	HUF	0	0
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP_DK_20/I	2018.12.14.	2020.05.31.	HUF	0	0
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP_DK_21/I	2018.12.14.	2021.05.31.	HUF	0	0
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP_DK_22/I	2018.12.14.	2022.05.31.	HUF	0	0
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP_DK_23/I	2018.12.14.	2023.05.31.	HUF	0	0
OTP Banka Slovensko	Intézményi kötvény	Bonds OTP VI.	2018.02.27.	2019.02.26.	EUR	0	0
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2023_I	2018.04.05.	2023.11.24.	HUF	43.600	43.600
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2024_A	2018.09.17.	2024.05.20.	HUF	49.307	49.307
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2024_B	2018.09.18.	2024.05.24.	HUF	36.425	36.425
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2024_II	2018.10.10.	2024.10.24.	HUF	91.000	91.000

## 2018. JANUÁR 1. ÉS 2018. DECEMBER 31. KÖZÖTT KONSZOLIDÁLT SZINTEN LEJÁRT ÉRTÉKPAPÍROK

Kibocsátó	Értékpapír típusa	Megnevezés	Kibocsátás időpontja	Lejárat időpontja	Deviza	Fennállt konszolidált tartozás (eredeti deviza VAGY millió forint) 2017. dec. 31.	Fennállt konszolidált tartozás (millió forint) 2017. dec. 31.
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPX2018A	2012.01.03.	2018.01.09.	HUF	391	391
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPX2018B	2012.03.22.	2018.03.22.	HUF	3.488	3.488
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPX2018C	2012.07.18.	2018.07.18.	HUF	2.948	2.948
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPX2018D	2012.10.29.	2018.10.26.	HUF	2.543	2.543
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPX2018E	2012.12.28.	2018.12.28.	HUF	2.502	2.502
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPX2018F	2013.12.19.	2018.12.21.	EUR	618.000	192
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_18/1	2017.01.20.	2018.01.20.	USD	2.784.814	721
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_18/2	2017.03.03.	2018.03.03.	USD	4.246.926	1.099
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_18/3	2017.04.13.	2018.04.13.	USD	2.475.765	641
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP_DK_18/I	2017.05.31.	2018.05.31.	HUF	0	0
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_18/4	2017.06.02.	2018.06.02.	USD	4.178.742	1.082
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_18/5	2017.07.14.	2018.07.14.	USD	2.238.500	579
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_18/6	2017.08.04.	2018.08.04.	USD	690.400	179
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_18/7	2017.09.29.	2018.09.29.	USD	4.488.184	1.162
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_18/8	2017.11.17.	2018.11.17.	USD	3.043.625	788
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_18/9	2017.12.20.	2018.12.20.	USD	1.453.820	376
OTP Banka Slovensko	Intézményi kötvény	Bonds OTP IV.	2017.02.28.	2018.02.27.	EUR	0	0
OTP Banka Slovensko	Jelzáloglevél	OTP XXXI.	2017.03.29.	2018.03.28.	EUR	0	0
OTP Banka Slovensko	Intézményi kötvény	Bonds OTP V.	2017.07.31.	2018.07.30.	EUR	0	0
OTP Banka Slovensko	Jelzáloglevél	OTP XXXII.	2017.12.15.	2018.12.14.	EUR	0	0
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2020_III	2017.02.23.	2020.05.20.	HUF	32.418	32.418
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2022_I	2017.02.24.	2022.05.24.	HUF	20.911	20.911

## TRANZAKCIÓK KAPCSOLT FELEKKEL

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 standardban foglalt kompenzáció kategóriáknak megfelelően az alábbiak szerint alakult.

Kompenzációk (millió forint)	2017	2018	Y/Y	2017 4Q	2018 3Q	2018 4Q	Q/Q	Y/Y
<b>Összesen</b>	<b>11.268</b>	<b>10.700</b>	<b>-5%</b>	<b>3.171</b>	<b>2.855</b>	<b>1.386</b>	<b>-51%</b>	<b>-56%</b>
Rövid távú munkavállalói juttatások	8.323	7.817	-6%	2.233	1.964	1.296	-34%	-42%
Részvény alapú kifizetések	2.520	2.431	-4%	822	773	112	-86%	-86%
Egyéb hosszú távú juttatások	384	390	2%	84	115	-58	-150%	-169%
Végkielégítések	29	36	24%	20	0	36		80%
Munkaviszony megszűnése utáni juttatások	12	26		12	3	0	-100%	-100%
A vezetés egyes tagjainak <sup>1</sup> rész tulajdonában álló vállalkozásoknak nyújtott hitelek (normál üzletmenet során)	56.508	62.971	11%	56.508	60.398	62.971	4%	11%
Az igazgatósági és felügyelő bizottsági tagok, illetve családtagjaik hitelkerete és treasury keretszerződése (kondíciói megfelelnek az általános hitelfolyósítási feltételeknek)	3.743	3.692	-1%	3.743	3.775	3.692	-2%	-1%
Le nem hívott hitelkeret és bankgarancia	38.652	37.809	-2%	38.652	37.622	37.809	0%	-2%
Nem konszolidált leányvállalatoknak nyújtott hitelek	4.484	5.136	15%	4.484	4.863	5.136	6%	15%

<sup>1</sup> Az igazgatósági és felügyelő bizottsági tagok, vezető tisztségviselők, illetve a társaság könyvvizsgálója

### Alternatív teljesítmény-mérőszámok az MNB 5/2017. (V.24.) számú ajánlása<sup>8</sup> alapján

Alternatív teljesítmény-mérőszám neve	Leírása	Kiszámítása (adatok millió forintban)	A mutató értéke	
			2017	2018
Tőkeáttételi mutató (leverage), konszolidált <sup>9</sup>	A tőkeáttételi mutató a CRR 429. cikkének megfelelően kerül kiszámításra. A mutató számítását a Bank negyedévente végzi a prudenciális konszolidációs körre vonatkozóan.	A tőkeáttételi mutató az alapvető tőke (számlálóban) és a teljes kitétség mértékének (nevezőben) hányadosaként adódik, százalékos értékben kifejezve.  Példa 2018-ra:  $\frac{1.297.641,6}{15.554.946,1} = 8,3\%$  Példa 2017-re:  $\frac{1.298.038,8}{13.996.323,6} = 9,3\%$	9,3%	8,3%
Likviditásfedezeti mutató (LCR), konszolidált	A CRR 412 (1) pontja alapján, a likviditásfedezeti mutató (Liquidity Coverage Ratio, LCR) célja a hitelintézetnek / kibocsátónak a likviditási kockázatokkal szembeni rövid távú ellenállási képességének előmozdítása, illetve annak biztosítása, hogy a hitelintézet / kibocsátó egy 30 napos likviditási stressz scenárió esetén is megfelelő összegű ún. magas minőségű likvid eszközzel (High Quality Liquid Asset, HQLA) rendelkezzen.	Az LCR képlete: (HQLA állomány) / (összes nettó likviditási kiáramlás a következő 30 naptári nap alatt) ≥ 100% Az LCR számlálója a magas minőségű likvid eszközök (High Quality Liquid Asset, HQLA) állománya. Ahhoz, hogy egy eszköz a HQLA kategóriába kerülhessen, az eszköznek stressz scenárióban is likvidnek kell lennie a piacon, illetve a legtöbb esetben a jegybankkal repóképesnek kell lennie. Az LCR nevezőjében az előre meghatározott 30 naptári napos stressz scenárióban várható összes nettó likviditási kiáramlás szerepel (a várt likviditási ki- és beáramlás különbsége). A számítás során az összes várt likviditási beáramlás nem lehet nagyobb az összes várt likviditási kiáramlás 75%-ánál, ezzel biztosítva az elsőrendű likvid eszközök (HQLA) bizonyos szintjének tartását.  Példa 2018-ra:  $\frac{4.425.092,3}{2.607.550,6-471.671,1} = 207\%$  Példa 2017-re:  $\frac{4.151.327,0}{2.468.832,1-471.411,1} = 208\%$	208%	207%

<sup>8</sup> 2017. június 1. napján lépett hatályba az MNB 5/2017. (V.24.) számú ajánlása az alternatív teljesítmény-mérőszámokról (APM), amely ajánlás közzétételével biztosítja az MNB az az APM-ekről szóló ESMA iránymutatásnak (ESMA/2015/1415) történő megfelelést. Az ajánlás célja – többek között – az, hogy fokozza a szabályozott információkban foglalt APM-ek átláthatóságát, megbízhatóságát, érthetőségét, valamint ezek összehasonlíthatóságát, elősegítve mindezzel a tényleges és potenciális befektetők védelmét.

<sup>9</sup> A prudenciális konszolidációs kör alapján, mely eltér a Tájékoztató összeállításához használt konszolidációs körtől.

Alternatív teljesítmény-mérőszám neve	Leírása	Kiszámítása (adatok millió forintban)	A mutató értéke	
			2017	2018
Nettó hitel/betét arány, konszolidált	A nettó hitel/betét arány a bank likviditási helyzetének értékelésére szolgáló mutató.	<p>A mutató számlálójában a konszolidált nettó ügyfélhitelek állomány (a bruttó hitelek csökkentve a céltartalékok összegével), nevezőjében a konszolidált ügyfélbetét állomány periódus végi összege szerepel.</p> <p>Példa 2018-ra:</p> $\frac{8.066.591,1}{11.273.740,6} = 71,6\%$ <p>Példa 2017-re:</p> $\frac{6.987.833,6}{10.218.796,3} = 68,4\%$	68,4%	71,6%
ROE (számviteli eredményből), konszolidált	A sajáttőke-arányos megtérülés az adott időszakban elért konszolidált nettó eredmény és az átlagos saját tőke hányadosa, így a saját tőke felhasználásának hatékonyságát mutatja.	<p>A mutató számlálójában az adott időszakban elért konszolidált számviteli nettó eredmény, a nevezőjében az átlagos konszolidált saját tőke szerepel. (Az átlagos saját tőke definíciója: az adott időszakot alkotó periódusok átlagának napsúlyozásos átlaga, ahol az adott időszakot alkotó periódusok alatt teljes év, háromnegyedév és félév esetében negyedévek és a negyedéveken belül hónapok, míg negyedévek esetében hónapok értendők, valamint az adott időszakot alkotó periódusok átlaga a megelőző periódus záró és az adott periódus záró mérlegtétel értékeinek számtani átlagaként számolódik.)</p> <p>Példa 2018-ra:</p> $\frac{318.321,7}{1.703.881,0} = 18,7\%$ <p>Példa 2017-re:</p> $\frac{281.339,4}{1.518.598,6} = 18,5\%$	18,5%	18,7%



**KIEGÉSZÍTŐ ADATOK**

**KORRIGÁLT KONSZOLIDÁLT MÉRLEGSOROK LEVEZETÉSE (IFRS SZERINT)**

2017 3Q-tól a jelentés elemző fejezeteiben bemutatott korrigált mérlegekben a DPD90+ hitelek vonatkozásában elszámolt elhatárolt kamatkövetelések teljes összege összevezetésre került az adott ügyfél felé fennálló teljes kitettséghez kapcsolódó céltartalék állománnyal az érintett Csoporttagok esetében. Ez a számviteli mérlegen végrehajtott korrekció így érinti a konszolidált bruttó ügyfélhitelek és a hitelek értékvesztése sorokat is.

millió forint	2017 4Q	2018 1Q	2018 2Q	2018 3Q	2018 4Q
<b>Bruttó ügyfélhitelek (hitelekkel kapcsolatos elhatárolt kamatkövetelésekkel)</b>	7.726.631	7.896.670	8.537.138	8.651.985	8.751.955
(-) DPD90+ hitelekkel kapcsolatos elhatárolt kamatkövetelések	36.212	40.576	35.274	35.307	32.613
<b>Bruttó ügyfélhitelek (hitelekkel kapcsolatos elhatárolt kamatkövetelésekkel) (korrigált)</b>	7.690.419	7.856.093	8.501.864	8.616.678	8.719.342
<b>Hitelek értékvesztése</b>	-738.797	-794.510	-799.292	-743.952	-685.364
(-) DPD90+ hitelekkel kapcsolatos elhatárolt kamatkövetelésekre allokált céltartalék	-36.212	-40.576	-35.274	-35.307	-32.613
<b>Hitelek értékvesztése (korrigált)</b>	-702.585	-753.934	-764.018	-708.646	-652.751

**KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYLEVEZETÉS FŐBB LEÁNYVÁLLALATONKÉNT (IFRS) TÁBLA LÁBJEGYZETEI**

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

(1) Az OTP Core, a Corporate Center és a külföldi bankok összesített korrigált adózás utáni eredménye.

(2) Az OTP Core az OTP Csoport magyarországi alap üzleti tevékenységének eredményét mérő gazdasági egység, melynek pénzügyi kimutatásai az OTP Csoport magyarországi tevékenységét végző egyes vállalkozások (OTP Bank Nyrt., OTP Jelzálogbank Zrt., OTP Lakástakarék Zrt., OTP Faktoring Zrt., OTP Pénzügyi Pont Zrt., illetve a csoportfinanszírozást végző vállalkozások; 2016 4Q-tól bekerült az OTP Bank Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezet, 2017 1Q-tól az OTP Kártyagyártó Kft., az OTP Ingatlanlízing Zrt., az OTP Ingatlanüzemeltető Kft. és a MONICOMP Zrt.) részkonszolidált IFRS szerinti pénzügyi kimutatásaiból szármolódnak. Az előbbi cégek konszolidált beszámolójából elkülönítésre kerül a Corporate Center, mely egy virtuális gazdasági egység.

(3) Az OTP Csoporton belül a Corporate Center egy virtuális gazdasági egység, mely az OTP Core tőkebefektetésével jön létre, azzal a céllal, hogy az OTP Core-on kívüli, az OTP Csoporthoz tartozó leányvállalatok tőkepiaci finanszírozását ellássa. Így a Corporate Center mérlegét az OTP Core tőkebefektetései és csoporton belüli hitelei, egyes leányvállalatok csoporton belüli hitelei, valamint az OTP Bank EMTN 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 Car Zrt., Merkantil Ingatlan Lízing Zrt., OTP Alapkezelő Zrt., OTP Ingatlan Alapkezelő Zrt., OTP Életjáradék Zrt.; külföldiek – bankok, lízing társaságok és faktoring társaságok.

(4) 2010 3Q-tól az OTP Factoring Bulgaria EAD eredményét és állományát is tartalmazza.

(5) 2015 1Q-tól 2017 4Q-ig nem tartalmazza a Touch Bank állományát és eredményét. 2015 1Q-tól tartalmazza az LLC MFO "OTP Finance" állományát és eredményét.

(6) A Touch Bank jogilag az OTP Bank Oroszország részeként, annak felügyeleti engedélye alatt, kiemelt digitális banki üzletágként működött. A transzparens

befektetői tájékoztatás érdekében a Touch Bank önálló virtuális egységként került bemutatásra 2015 1Q-tól 2017 4Q-ig.

(7) A Banco Popolare Croatia konszolidációjára 2014 2Q-ban került sor. A Splitska banka konszolidációjára 2017 2Q-ban került sor.

(8) 2008. negyedik negyedévéől tartalmazza az LLC OTP Leasing Ukraine, illetve 2009 negyedik negyedévéől az OTP Factoring Ukraine LLC eredményét és állományát.

(9) 2010 2Q-tól tartalmazza az OTP Faktoring SRL eredményét és állományát. A Banca Millennium konszolidációjára 2015 1Q-ban került sor.

(10) 2010 4Q-tól tartalmazza az OTP Factoring Serbia d.o.o. eredményét. 2017 4Q-tól konszolidálásra került a Vojvodjanska banka.

(11) Tartalmazza az OTP Factoring Montenegro d.o.o. eredményét és állományát (2018 4Q-ban beolvadt a CKB Bankba).

(12) Az OBS eredménykimutatásának 2011. december 31. utáni időszakokra vonatkozó adatai bankadótól és 2014-től a Szlovákiában újra bevezetett betétbiztosítási hozzájárulástól, valamint a Szanálási Alapba teljesített befizetés hatásától tisztított értékeket mutatnak, ahogyan az abból számolt mutatók is. Tartalmazza az OTP Factoring Slovensko s.r.o. eredményét és állományát.

(13) A Merkantil Bank és Car összesített adó utáni eredménye (osztalék, nettó végleges pénzeszköz és más korrekciós tételek, valamint leányvállalati befektetésekre képzett értékvesztés nélkül). A Merkantil Car 2018 3Q-ban beolvadt a Merkantil Bankba.

(14) OTP Leasing Romania IFN S.A. (Románia), OTP Leasing d.d. és SB Leasing d.o.o. (Horvátország), DSK Leasing AD (Bulgária), OTP Lizing d.o.o., OTP Services d.o.o. (Szerbia).

(15) LLC AMC OTP Capital és OTP Solution Fund (Ukrajna), OTP Asset Management SAI S.A. (Románia), DSK Asset Management EAD (Bulgária).

(16) OTP Buildings s.r.o. (Szlovákia), Velvin Ventures (Belize), R.E. Four d.o.o., Novi Sad (Szerbia), SC Aloha Buzz SRL, SC Favo Consultanta SRL, SC Tezaur Cont SRL (Románia), Cresco d.o.o. (Horvátország), OTP Osiguranje d.d. (Horvátország).

(17) Magyar csoporttagok összesen: a magyar leányvállalatok korrigált adózott eredményeinek, a Corporate Center és a hozzájuk kapcsolódó konszolidációs kiszűréseknek az összege.

(18) Külföldi csoporttagok összesen: a külföldi csoporttagok korrigált adózott eredményének az összege.

## AZ ELEMZŐ FEJEZETEKBE SZEREPLŐ IFRS SZERINTI EREDMÉNYKIMUTATÁSOK KORRIGÁLT SORAINAK SZÁRMAZTATÁSA, ILLETVE AZ ÁRFOLYAMSZÚRT ÁLLOMÁNYI STATISZTIKÁK SZÁMÍTÁSI MÓDSZERTANA

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

### Korrekciók:

- Bizonyos – a banküzem szempontjából egyedinek tekinthető – eredménytételeket, mint korrekciós tételeket kiemeltünk az eredménykimutatás hierarchiából, és a Csoport tevékenységéből keletkező korrigált adózott eredménytől elkülönítve elemezzük őket. A tárgyidőszakban és a megelőző évben felmerült kiemelt korrekciós tételek az alábbiak: a kapott osztalékok és a véglegesen átadott/átvett pénzeszközök, a goodwill/részesedés értékcsökkenés hatása, a pénzügyi szervezetek különadója, a Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás, az akvizíciók hatása és a monetáris politikai célú kamatcsere ügyletek (MIRS) kezdeti nettó jelenértéke.
- A pénzügyi szervezetek különadója között a szlovák bankadó mellett 2014-től a Szlovákiában újra bevezetett betétbiztosítási hozzájárulás és Szlovákiában a Szanálási Alapba teljesített befizetés is szerepel, viszont nem tartalmazza a Magyarországon a befektetési szolgáltatások eredményét 2017-ben terhelő különadót (mely a működési költségek között kerül bemutatásra).
- A bemutatott időszakok alatt a leányvállalatok akvizíció előtt képzett céltartalékok felszabadításából keletkezett egyéb nem kamatjellegű bevételeket az egyéb bevételek helyett a hitelekkel kapcsolatos kockázati költségek között szerepeltetjük, utóbbiakat csökkentve az akvizíció előtti céltartalék-felszabadításokkal.
- Az Egyéb bevételeket az ingatlantranzakciók nyeresége/vesztesége, a számviteli eredménykimutatás szerkezetben 2017 3Q-tól megjelenő nettó biztosítási díjbevételek, a származékos pénzügyi instrumentumokból származó eredmény és az eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt hitelek valós érték korrekciója sorokkal összevonva jelenítettük meg, kivonva belőle az előbb említett akvizíció előtti céltartalék-felszabadítások mellett a véglegesen átvett pénzeszközöket. Ugyanakkor a korrigált nettó egyéb bevételek soron szerepeltetjük az egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordításokat, ezáltal nettó módon jelenítve meg a nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos eredményt a korrigált nettó egyéb bevételeken belül.
- 2014 2Q-tól a Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel (adózott) sorról az equity tőkekonzolidáció módszerrel konszolidált társaságok OTP Bankra jutó tőkeváltozása átkerül a *Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételek nélkül* sorra. Továbbá, a bankkártya-elfogadó terminálok elterjedésének támogatása címen Magyarországon véglegesen átvett pénzeszközök a *Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel* sorról visszahelyezésre kerültek a *Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételek nélkül* sorra.
- Az Egyéb működési ráfordításokból kiemeltük az egyéb kockázati költségeket, melyeket külön tételként szerepeltetünk a korrigált eredménykimutatásban.
- Az Egyéb általános költségeket a következőképpen korrigáltuk annak érdekében, hogy tisztán dologi költségeket tartalmazzon. Ide soroltuk az Egyéb költségeket és az Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordításokat. Ugyanakkor kiszűrtük a Véglegesen átadott pénzeszközöket (a Filmipari támogatás és közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök kivételével), az Egyéb egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordításokat, valamint a pénzügyi szervezetek különadóját.
- 2012. harmadik negyedévtől a magyarországi OTP Csoporttagok által fizetett adót csökkentő pénzeszköz átadás (látvány csapatsport támogatás) társasági adóval szemben elszámolt összege átsorolásra kerül a társasági adóba. Így a fizetett pénzeszköz átadás ezen része, és a fennálló szabályozás alapján ez után igénybe vett társasági adó- és adóalap kedvezmény összege együttesen (nettó módon) jelenik meg a korrigált eredménykimutatás társasági adó során. Az adót csökkentő pénzeszköz átadás pénzügyi szervezetek különadójával szemben érvényesített összege a pénzügyi szervezetek különadója soron, nettó módon kerül bemutatásra.
- A 2013. január 1-jétől Magyarországon fizetett pénzügyi tranzakciós illeték összege átcsoportosításra kerül a dologi költségek közül a nettó díj- és jutalék bevételek közé az OTP Core és a Csoport eredménykimutatásában egyaránt.
- Az OTP Csoport a devizahiteleire és kamatköveteléseire devizában képzett céltartalékai ártértékelődésének fedezésére nyitott devizapozíciót tart. A számviteli eredménykimutatásban a céltartalék ártértékelődés részben a hitelkockázati költség („Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre”) részben az egyéb kockázati költség, részben a nettó kamateredmény soron, míg a fedezeti nyitott devizapozíció eredménye devizaárfolyam-eredményként került könyvelésre az egyéb nem kamat eredményben. Ezt a két – nagyságában egyenlő, de ellentétes előjelű – eredményhatást az említett sorokból kiszűrtük. A korrekció mind a leányvállalati egyedi, mind a konszolidált szintet érinti, ugyanakkor az adózott eredmény nagyságát nem, csak a szerkezetét befolyásolja.
- 2017 1Q-tól a Magyarországon a Kárrendezési Alap felé elszámolt összeg, mely számvitelileg az Egyéb általános költségek között jelenik meg, a korrigált szerkezetű eredménykimutatásban a levonhatóság miatt a pénzügyi tranzakciós illeték és bankadó között kerül bemutatásra.
- Az OTP Bank Romania és az OTP Banka Slovensko esetében a csoportközi swapok – korábbi időszakokban részben a nettó kamateredmény, részben az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételeken belül a

devizaárfolyam eredmény és a nettó egyéb bevételek között megjelenő – átértékelődési eredménye 2016 első negyedévéétől a nettó kamateredmény soron, nettó módon kerül bemutatásra.

- A jelentésben bemutatott teljesítmény mutatókat (kiadás/bevétel arány, nettó kamatmarzs, kockázati költség/bruttó hitelállomány, ROA, ROE, stb.) a korrigált szerkezetű eredménykimutatásból számoltuk. Így nem tartalmazzák a kapott osztalékokat, nettó végleges pénzeszköz átadást/átvételt, a goodwill/részesedés értékcsökkenés hatását, a pénzügyi szervezetek különadójának hatását, a Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkal kapcsolatos

eredményhatást, az akvizíciók hatását és a monetáris politikai célú kamatcsere ügyletek (MIRS) kezdeti nettó jelenértékét.

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

## KORRIGÁLT KONSZOLIDÁLT EREDMÉNSOROK LEVEZETÉSE (IFRS SZERINT)

millió forint	17 1Q	17 2Q	17 3Q	17 4Q Auditált	2017 Auditált	18 1Q	18 2Q	18 3Q	18 4Q Előzetes	2018 Előzetes
<b>Nettó kamateredmény</b>	<b>135.080</b>	<b>137.987</b>	<b>138.961</b>	<b>141.727</b>	<b>553.755</b>	<b>145.004</b>	<b>146.795</b>	<b>154.722</b>	<b>178.203</b>	<b>624.723</b>
(-) Deviza céltartalékok átértékelődési eredménye	343	-319	123	43	190	9	-19	-18	-16	-44
(+) A csoportközi swapok átértékelődési eredményének nettó módon, a nettó kamateredmény soron történő bemutatása a román és szlovák leánybanknál	-120	87	-50	-20	-103	-202	46	176	-137	-116
(-) Az OTP Core-ban és a CKB esetében a DPD90+ hiteleken elszámolt kamatbevételek nettósítása a kapcsolódó hitelkockázati költséggel	2.437	1.467	1.102	955	5.961	956	772	837	775	3.340
(-) Akvizíciók hatása			660	187	847	222	211	188	174	795
(-) A monetáris politikai célú kamatcsere ügyletek (MIRS) kezdeti nettó jelenértéke									20.685	20.685
<b>Nettó kamateredmény (korrigált)</b>	<b>132.180</b>	<b>136.925</b>	<b>137.026</b>	<b>140.523</b>	<b>546.654</b>	<b>143.614</b>	<b>145.877</b>	<b>153.892</b>	<b>156.448</b>	<b>599.832</b>
<b>Nettó díjak, jutalékok</b>	<b>58.572</b>	<b>64.941</b>	<b>65.890</b>	<b>71.791</b>	<b>261.193</b>	<b>64.459</b>	<b>69.721</b>	<b>71.637</b>	<b>71.858</b>	<b>277.675</b>
(+) Pénzügyi tranzakciók illeték	-14.022	-11.189	-12.841	-13.718	-51.770	-14.880	-12.988	-13.823	-15.267	-56.958
(-) Akvizíciók hatása		-5	0	0	-5	0	0	0	-14	-14
<b>Nettó díjak, jutalékok (korrigált)</b>	<b>44.549</b>	<b>53.757</b>	<b>53.049</b>	<b>58.073</b>	<b>209.428</b>	<b>49.579</b>	<b>56.733</b>	<b>57.814</b>	<b>56.605</b>	<b>220.731</b>
<b>Devizaárfolyam eredmény, nettó</b>	<b>2.913</b>	<b>2.168</b>	<b>4.767</b>	<b>6.731</b>	<b>16.579</b>	<b>3.460</b>	<b>8.980</b>	<b>16.961</b>	<b>4.757</b>	<b>34.158</b>
(-) A deviza céltartalékok átértékelődését fedező nyitott pozíció átértékelődési eredménye	-1.923	-4.243	-874	2.690	-4.350	-3.605	2.978	4.635	-855	3.153
(-) A csoportközi swapok átértékelődési eredményének nettó módon, a nettó kamateredmény soron történő bemutatása a román és szlovák leánybanknál	-168	105	-837	86	-814	-173	-1.935	3.633	-4.122	-2.598
(-) Akvizíciók hatása	0	122	0	0	122	0	0	0	34	34
<b>Devizaárfolyam eredmény, nettó (korrigált)</b>	<b>5.004</b>	<b>6.185</b>	<b>6.478</b>	<b>3.955</b>	<b>21.622</b>	<b>7.238</b>	<b>7.937</b>	<b>8.693</b>	<b>9.700</b>	<b>33.568</b>
<b>Értékpapír árfolyam eredmény, nettó</b>	<b>1.677</b>	<b>3.115</b>	<b>1.737</b>	<b>1.401</b>	<b>7.930</b>	<b>-1.066</b>	<b>228</b>	<b>981</b>	<b>1.200</b>	<b>1.344</b>
<b>Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételekkel együtt</b>	<b>1.677</b>	<b>3.115</b>	<b>1.737</b>	<b>1.401</b>	<b>7.930</b>	<b>-1.066</b>	<b>228</b>	<b>981</b>	<b>1.200</b>	<b>1.344</b>
(-) Sajátrészvénycsere ügylet átértékelési eredménye (az OTP Core-ban Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korr.) soron könyvelve)	-42	-198	996	106	862	-1.845	178	636	-86	-1.117
<b>Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételek nélkül</b>	<b>1.719</b>	<b>3.312</b>	<b>741</b>	<b>1.295</b>	<b>7.068</b>	<b>779</b>	<b>50</b>	<b>345</b>	<b>1.287</b>	<b>2.461</b>
<b>Ingatlantranzakciók nyeresége és vesztesége</b>	<b>897</b>	<b>630</b>	<b>156</b>	<b>410</b>	<b>2.093</b>	<b>574</b>	<b>712</b>	<b>423</b>	<b>181</b>	<b>1.890</b>
(+) Egyéb bevételek	<b>5.622</b>	<b>20.523</b>	<b>8.827</b>	<b>27.996</b>	<b>62.968</b>	<b>9.595</b>	<b>7.230</b>	<b>13.279</b>	<b>6.755</b>	<b>36.859</b>
(+) Származékos pénzügyi instrumentumokból származó eredmény	<b>-263</b>	<b>596</b>	<b>1.631</b>	<b>3.328</b>	<b>5.291</b>	<b>976</b>	<b>5.020</b>	<b>-2.707</b>	<b>3.169</b>	<b>6.458</b>
(+) Nettó biztosítási díjbevételek			<b>159</b>	<b>250</b>	<b>410</b>	<b>200</b>	<b>210</b>	<b>154</b>	<b>109</b>	<b>673</b>
(+) Eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt hitelek vesztesége						<b>-127</b>	<b>27</b>	<b>9</b>	<b>688</b>	<b>597</b>
(-) Véglegesen átvett pénzeszközök	1	1	572	9	584	144	2	343	86	575
(+) A bankkártya-elfogadó terminálok elterjedésének támogatása címen véglegesen átvett pénzeszközök Magyarországon			560	0	560	142		338	0	480
(-) Akvizíció előtti hitelek értékvesztés felszabadítása	116	2.764	4.183	2.687	9.750	5.495	1.338	5.038	1.637	13.507
(+) Egyéb egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-1.044	-1.061	-866	-6.695	-9.666	-732	-674	-3.482	-1.650	-6.537
(+) Equity módszerrel konszolidált társaságok tőkeváltozása	32	-149	459	71	413	-232	-48	661	-134	246
(-) Akvizíciók hatása	0	14.228	275	17.768	32.271	1	21	-10	-12	0
(-) A csoportközi swapok átértékelődési eredményének nettó módon, a nettó kamateredmény soron történő bemutatása a román és szlovák leánybanknál	49	-18	787	-106	712	-29	1.982	-3.457	3.985	2.482
(-) A CHF fogyasztói szerződésekkal kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Horvátországban	-36	-6	-8	-4	-54	0	0	-11	-15	-26
(-) A CHF jelzáloghitel konverziós program és jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Romániában	-58	-233	-206	134	-363	-174	-73	-42	-86	-375
(-) A Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás	194	0	0	0	194	0	0	0	0	0
(-) Peres ügyekhez kapcsolódó visszatérítések (nettó egyéb bevételek soron könyvelve) és az ezekre korábban megképzett céltartalékok felszabadításának (egyéb kockázati költség soron könyvelve) nettózása 2017 1Q-tól az OTP Bank Romania esetében	-325	-539	-201	-134	-1.200	-165	-137	-118	-210	-630
<b>Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételekkel együtt</b>	<b>5.304</b>	<b>4.342</b>	<b>5.524</b>	<b>5.006</b>	<b>20.175</b>	<b>5.124</b>	<b>9.344</b>	<b>6.933</b>	<b>3.733</b>	<b>25.134</b>
(-) Járulékos- és alárendelt kölcsöntőke visszavásárláson elért nyereség (az OTP Core és a Corporate Center Nettó egyéb bevételek (korr.) soron könyvelve)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételek nélkül</b>	<b>5.304</b>	<b>4.342</b>	<b>5.524</b>	<b>5.006</b>	<b>20.175</b>	<b>5.124</b>	<b>9.344</b>	<b>6.933</b>	<b>3.733</b>	<b>25.134</b>

## TÁJÉKOZTATÓ – AZ OTP BANK 2018. ÉVI EREDMÉNYÉRŐL

millió forint	17 1Q	17 2Q	17 3Q	17 4Q Auditált	2017 Auditált	18 1Q	18 2Q	18 3Q	18 4Q Előzetes	2018 Előzetes
<b>Értékesítésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre</b>	<b>-11.737</b>	<b>-5.965</b>	<b>-5.614</b>	<b>-17.532</b>	<b>-40.848</b>	<b>-3.482</b>	<b>-5.172</b>	<b>-14.106</b>	<b>-16.527</b>	<b>-39.287</b>
(+) Akvizíció előtti hitelek értékesztés felszabadítása	116	2.764	4.183	2.687	9.750	5.495	1.338	5.038	1.637	13.507
(-) A devizahitelekre képzett céltartalékok átértékelődési eredménye	1.558	4.558	757	-2.728	4.144	3.590	-2.924	-4.621	868	-3.088
(-) A CHF jelzáloghitel konverziós program és jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Romániában	-95	-148	-189	2.209	1.777	-50	-45	33	26	-37
(+) Az OTP Core-ban és a CKB esetében a DPD90+ hiteleken elszámolt kamatbevételek nettósítása a kapcsolódó hitelkockázati költséggel	2.437	1.467	1.102	955	5.961	956	772	837	775	3.340
(-) Akvizíciók hatása									-33	-33
<b>Értékesítésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre (korrigált)</b>	<b>-10.647</b>	<b>-6.145</b>	<b>-896</b>	<b>-13.371</b>	<b>-31.058</b>	<b>-570</b>	<b>-93</b>	<b>-3.643</b>	<b>-14.976</b>	<b>-19.283</b>
<b>Osztalékbevételek</b>	<b>171</b>	<b>3.142</b>	<b>748</b>	<b>90</b>	<b>4.152</b>	<b>-99</b>	<b>5.235</b>	<b>710</b>	<b>-110</b>	<b>5.736</b>
(+) Véglegesen átvett pénzeszközök	1	1	572	9	584	144	2	343	86	575
(+) Véglegesen átadott pénzeszközök	-494	-398	-645	-9.959	-11.496	-4.817	-537	-387	-3.724	-9.465
(-) Támogatások és közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök	-492	-398	-645	-9.960	-11.495	-4.811	-535	-358	-3.745	-9.449
(-) A bankkártya-elfogadó terminálok elterjedésének támogatása címen véglegesen átvett pénzeszközök Magyarországon			560	0	560	142		338	0	480
(-) Sajátrészvénycsere ügylet keretében birtokolt részvények osztalékbevétele	0	3.082	0	0	3.082	0	5.111	0	0	5.111
(-) Equity módszerrel konszolidált társaságok tőkeváltozása	32	-149	459	71	413	-232	-48	661	-134	246
<b>Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)</b>	<b>139</b>	<b>209</b>	<b>302</b>	<b>30</b>	<b>680</b>	<b>129</b>	<b>172</b>	<b>26</b>	<b>131</b>	<b>457</b>
<b>Értékcsokkenés</b>	<b>-9.722</b>	<b>-12.054</b>	<b>-13.897</b>	<b>-13.819</b>	<b>-49.493</b>	<b>-12.244</b>	<b>-13.197</b>	<b>-17.867</b>	<b>-14.129</b>	<b>-57.437</b>
(-) Goodwill értékcsokkenés	0	0	0	-504	-504	0	-229	-5.732	0	-5.962
(-) Akvizíciók hatása		-627	-940	-940	-2.507	-940	-683	-586	-1.056	-3.266
<b>Értékcsokkenés (korrigált)</b>	<b>-9.722</b>	<b>-11.427</b>	<b>-12.957</b>	<b>-12.376</b>	<b>-46.482</b>	<b>-11.304</b>	<b>-12.284</b>	<b>-11.549</b>	<b>-13.073</b>	<b>-48.210</b>
<b>Személyi jellegű ráfordítások</b>	<b>-49.560</b>	<b>-53.438</b>	<b>-53.831</b>	<b>-57.057</b>	<b>-213.886</b>	<b>-57.813</b>	<b>-60.818</b>	<b>-60.603</b>	<b>-71.808</b>	<b>-251.041</b>
(-) Akvizíciók hatása	0	-7	-4	-276	-287	-215	-340	-277	-762	-1.594
<b>Személyi jellegű ráfordítások (korrigált)</b>	<b>-49.560</b>	<b>-53.432</b>	<b>-53.827</b>	<b>-56.780</b>	<b>-213.599</b>	<b>-57.598</b>	<b>-60.478</b>	<b>-60.325</b>	<b>-71.047</b>	<b>-249.447</b>
<b>Társasági adó</b>	<b>-7.525</b>	<b>-12.312</b>	<b>-9.232</b>	<b>-12.434</b>	<b>-41.503</b>	<b>-10.467</b>	<b>-9.941</b>	<b>-11.078</b>	<b>-2.351</b>	<b>-33.837</b>
(-) Goodwill/részesedés értékcsokkenés társasági adó hatása	512	-782	-189	-5.102	-5.561	0	705	0	528	1.233
(-) Pénzügyi szervezetek különadójának társasági adóhatása	1.423	46	46	47	1.561	1.417	48	48	49	1.562
(+) Társasági adót csökkentő pénzeszköz átadás	0	-45	0	-2.117	-2.162	1.353	0	0	-3.409	-2.057
(-) A Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás adóhatása	-17	0	0	0	-17	0	0	0	0	0
(-) Akvizíciók hatásának adóhatása	0	439	215	-2.952	-2.298	-101	200	213	261	573
(-) A monetáris politikai célú kamatcsere ügyletek (MIRS) kezdeti nettó jelenértékének adóhatása									-1.862	-1.862
<b>Társasági adó (korrigált)</b>	<b>-9.442</b>	<b>-12.060</b>	<b>-9.304</b>	<b>-6.544</b>	<b>-37.350</b>	<b>-10.430</b>	<b>-10.893</b>	<b>-11.339</b>	<b>-4.737</b>	<b>-37.400</b>
<b>Egyéb működési ráfordítások</b>	<b>-3.667</b>	<b>-16.067</b>	<b>-5.420</b>	<b>-26.076</b>	<b>-51.230</b>	<b>-5.131</b>	<b>-4.060</b>	<b>-4.358</b>	<b>-11.837</b>	<b>-25.386</b>
(-) Egyéb költségek	-838	-964	-1.149	-2.844	-5.795	-1.058	-1.093	-3.651	-1.349	-7.152
(-) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-1.538	-1.459	-1.511	-16.654	-21.162	-5.549	-1.211	-3.868	-5.374	-16.002
(-) Akvizíciók hatása	0	-10.884	0	1.380	-9.504	1.799	0	-93	-100	1.606
(-) Deviza céltartalékok átértékelődési eredménye	22	4	-6	-4	16	6	-35	5	3	-21
(-) A CHF fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Horvátországban	36	6	8	4	54	0	0	11	15	26
(-) A CHF jelzáloghitel konverziós program és jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Romániában	153	380	395	-2.343	-1.414	225	118	9	60	411
(-) Peres ügyekhez kapcsolódó visszatérítések (nettó egyéb bevételek soron könyvelve) és az ezekre korábban megképzett céltartalékok felszabadításának (egyéb kockázati költség soron könyvelve) nettózása 2017 1Q-tól az OTP Bank Romania esetében	325	539	201	134	1.200	165	137	118	210	630
<b>Egyéb kockázati költség (korrigált)</b>	<b>-1.828</b>	<b>-3.688</b>	<b>-3.359</b>	<b>-5.749</b>	<b>-14.624</b>	<b>-719</b>	<b>-1.976</b>	<b>1.111</b>	<b>-5.301</b>	<b>-6.885</b>
<b>Egyéb általános költségek</b>	<b>-69.598</b>	<b>-52.567</b>	<b>-55.554</b>	<b>-58.353</b>	<b>-236.072</b>	<b>-68.789</b>	<b>-61.451</b>	<b>-62.224</b>	<b>-72.340</b>	<b>-264.804</b>
(+) Egyéb költségek	-838	-964	-1.149	-2.844	-5.795	-1.058	-1.093	-3.651	-1.349	-7.152
(+) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-1.538	-1.459	-1.511	-16.654	-21.162	-5.549	-1.211	-3.868	-5.374	-16.002
(-) Véglegesen átadott pénzeszközök	-494	-398	-645	-9.959	-11.496	-4.817	-537	-387	-3.724	-9.465
(+) Filmipari támogatás és közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök	-492	-398	-645	-9.960	-11.495	-4.811	-535	-358	-3.745	-9.449

**TÁJÉKOZTATÓ – AZ OTP BANK 2018. ÉVI EREDMÉNYÉRŐL**

millió forint	17 1Q	17 2Q	17 3Q	17 4Q Auditált	2017 Auditált	18 1Q	18 2Q	18 3Q	18 4Q Előzetes	2018 Előzetes
(-) Egyéb egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-1.044	-1.061	-866	-6.695	-9.666	-732	-674	-3.482	-1.650	-6.537
(-) Pénzügyi szervezetek kölönadója (egyéb általános költségként könyvelt)	-16.153	-215	-208	-218	-16.794	-16.142	-235	-232	-239	-16.848
(-) Társasági adót csökkentő pénzeszköz átadás	0	-45	0	-2.117	-2.162	1.353	0	0	-3.409	-2.057
(-) Pénzügyi tranzakciók illeték	-14.022	-11.189	-12.841	-13.718	-51.770	-14.880	-12.988	-13.823	-15.267	-56.958
(-) Akvizíciók hatása		-84	-362	-486	-931	-384	-1.228	-864	-2.469	-4.945
<b>Dologi költségek (korrigált)</b>	<b>-40.753</b>	<b>-42.397</b>	<b>-43.937</b>	<b>-54.618</b>	<b>-181.706</b>	<b>-44.604</b>	<b>-48.629</b>	<b>-49.879</b>	<b>-56.050</b>	<b>-199.161</b>





**OTP Bank Nyrt.**

Levél cím: 1876 Budapest, Pf. 501

Telefon: +36 1 473 5460

Fax: +36 1 473 5951

E-mail: [investor.relations@otpbank.hu](mailto:investor.relations@otpbank.hu)

Internet: [www.otpbank.hu](http://www.otpbank.hu)