

OTP Bank Éves Jelentés

---

Pénzügyi kimutatások

---

2017



## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Bank Nyrt. részvényeseinek

### *Vélemény*

Elvégeztük az OTP Bank Nyrt. (a „Bank”) és leányvállalatai (együtt a „Csoport”) 2017. évi konszolidált pénzügyi kimutatásainak könyvvizsgálatát, amely konszolidált pénzügyi kimutatások a 2017. december 31-i fordulónapra készített konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásból – melyben az eszközök összesen 13.190.228 millió Ft –, az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó konszolidált eredménykimutatásból, konszolidált átfogó eredménykimutatásból – melyben a tárgyévi nettó eredmény 281.339 millió Ft nyereség –, konszolidált saját tőke-változás kimutatásból és konszolidált cash-flow kimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó konszolidált kiegészítő mellékletből állnak.

Véleményünk szerint a mellékelt konszolidált pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet adnak a Csoport 2017. december 31-én fennálló pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó konszolidált pénzügyi teljesítményéről és konszolidált cash-flow-iról az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal (az „EU IFRS”) összhangban, valamint azokat minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénynek (a „számviteli törvény”) az EU IFRS-ek szerint konszolidált éves beszámolót készítő gazdálkodókra vonatkozó előírásaival összhangban készítették el.

### *A vélemény alapja*

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

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

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

### *Figyelemfelhívás*

Felhívjuk a figyelmet a 2.27. számú jegyzetre, amelyben bemutatásra kerül, hogy 2016. december 31-ére vonatkozóan bizonyos adatok újra megállapításra kerültek. Véleményünk nem minősített ennek a kérdésnek a vonatkozásában.

### **Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések**

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

<b>Kulcsfontosságú könyvvizsgálati terület</b>	<b>A területhez tartozó kapcsolódó könyvvizsgálati eljárások</b>
<b>Hitelkövetelésekre képzett értékvesztés</b>	
<p>(Részletek a konszolidált kiegészítő melléklet 8., 24. és 28.1. jegyzetében)</p> <p>Az év végére vonatkozóan a Csoport az ügyfeleknek nyújtott hitelek bruttó értékeként 7.726.630 millió Ft-ot, a kapcsolódó értékvesztés értékeként pedig 738.796 millió Ft-ot mutatott be. Az értékvesztés meghatározása mind a portfólió alapon képzett csoportos értékvesztés modellek kialakítása esetén, mind az egyedi értékelésű hitelügyletek értékvesztésének meghatározásakor jelentős mértékben a menedzsment szakmai megítélésén és szubjektív feltételezések alkalmazásán alapul. Az értékvesztés kalkulációját befolyásoló legjelentősebb feltételezések a következők voltak:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- a fedezetek értékelése</li><li>- a fedezetek érvényesítési ideje</li><li>- a hitelek bedőlésének valószínűsége és azok térülési arányai</li><li>- a hitelügyletből származó várható jövőbeli cash-flow-k becslése.</li></ul> <p>A fentiekre tekintettel a hitelkövetelések értékvesztésének vizsgálatát kulcsfontosságú könyvvizsgálati területnek tekintettük.</p>	<p>Az általunk végrehajtott könyvvizsgálati eljárások a következőket tartalmazták:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- aktuárius és értékbecslő szakértők bevonása az eljárásaink elvégzése során,</li><li>- a hitelek monitoringjával és az értékvesztés megállapításával és elszámolásával kapcsolatos alapvető belső kontrollok ellenőrzése,</li><li>- az egyedi hitelügyletek értékvesztésének mintavételes felülvizsgálata, beleértve a fedezetek és azok megfelelő értékeltetésének vizsgálatát, és a várható cash-flow-k becslésének felülvizsgálatát,</li><li>- az értékvesztésre utaló jelek beazonosításának mintavételre alapuló vizsgálata, valamint a kapcsolódó értékvesztés becslés megfelelőségének vizsgálata,</li><li>- a csoportos értékvesztés-modellek megfelelőségének felülvizsgálata,</li><li>- az alkalmazott paraméterek, valamint a menedzsment becslések múltbeli adatok alapján való alátámasztottságának vizsgálata, az értékvesztés újrakalkulálása.</li></ul>

Kulcsfontosságú könyvvizsgálati terület	A területhez tartozó kapcsolódó könyvvizsgálati eljárások
<b>Goodwill értékelése</b>	
<p>(Részletek a konszolidált kiegészítő melléklet 11. és 32. jegyzetében)</p> <p>A Bank a korábbi években akvizíciókat hajtott végre, melyek eredményeként 100.976 mFt értékben mutat ki goodwillt a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásában.</p> <p>Ahogy azt a vonatkozó számviteli szabályok előírják, a menedzsment rendszeresen (legalább évente) értékvesztés-tesztet készít abból a célból, hogy megvizsgálja, hogy szükség van-e goodwill értékvesztés elszámolására.</p> <p>Az értékvesztés teszt során, a megtérülő értékek meghatározása a Bank számos jelentős feltételezésén és a menedzsment szakmai megítélésén alapul: ilyen feltételezések az alkalmazott diszkontráták, növekedési ütemek, költségszintek és várható kockázati költségek.</p> <p>A fentiekre tekintettel a goodwill értékelését kulcsfontosságú könyvvizsgálati területnek tekintettük.</p>	<p>Az általunk végrehajtott könyvvizsgálati eljárások a következőket tartalmazták:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- értékelést végző szakértők bevonása az eljárásaink elvégzése során,</li> <li>- a diszkontált cash-flow kalkulációkban a menedzsment által alkalmazott feltételezések megfelelőségének vizsgálata,</li> <li>- a menedzsment által alkalmazott értékelési modellek vizsgálata és az alkalmazott paraméterekre vonatkozó, a belső és külső információkat egyaránt felhasználó olyan kiértékelés, amely megállapítja, hogy azok megfelelőek és torzítástól mentesek-e,</li> <li>- a modell kulcsfontosságú paramétereire vonatkozó érzékenység vizsgálat elvégzése,</li> <li>- a tranzakciók elszámolása során a releváns számviteli szabályok megfelelő alkalmazásának ellenőrzése, és az azoknak megfelelő könyvelési tételek és a kapcsolódó közzétételek vizsgálata.</li> </ul>



Kulcsfontosságú könyvvizsgálati terület	A területhez tartozó kapcsolódó könyvvizsgálati eljárások
<b>Üzleti kombinációk</b>	
<p>(Részletek a konszolidált kiegészítő melléklet 11. és 32. jegyzetében)</p> <p>A Bank 2017. folyamán jelentős felvásárlásokat hajtott végre (Splitska Banka, Vojvodjanska banka és leányvállalatai) és ezek eredményeképpen 32.221 millió Ft előnyös vételből származó nyereséget számolt el.</p> <p>Ahogy a vonatkozó számviteli standard előírja, a menedzsment a felvásárlás napjára vonatkozóan elvégezte az azonosítható eszközök, kötelezettségek és függő kötelezettségek valós értékelését és megállapította az előnyös vételből származó nyereség értékét oly módon, hogy az értékelések eredményét összehasonlította a vételárral.</p> <p>A tranzakciók során az immateriális javak beazonosítása és a függő kötelezettségek esetleges meglétének vizsgálata során jelentős szakmai megítélés alkalmazására került sor. A tranzakciók során szintén jelentős feltételezéseket és becsléseket kellett használni a felvásárolt azonosítható eszközök és kötelezettségek valós értékének megállapítása során, mivel ez jövőbeli üzleti tevékenységek eredményének és jövőbeli pénzáramokra vonatkozó diszkontrátáknak a becslését és megítélését is magában foglalja csakúgy, mint a jelenlegi piaci kamatlábak meghatározását és a megfelelő értékelési módszerek kiválasztását.</p> <p>A fentiekre tekintettel az üzleti kombinációk elszámolását kulcsfontosságú könyvvizsgálati területnek tekintettük.</p>	<p>Az általunk végrehajtott könyvvizsgálati eljárások a következőket tartalmazzák:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- értékelési szakértők specifikus eljárásaink elvégzése során történő bevonása és az adásvételi megállapodás kulcsfontosságú feltételeit azonosító vizsgálat elvégzése, valamint a tranzakció általunk történő megértésének a menedzsment részéről való megerősítése,</li> <li>- a felvásárlási számvitel során az azonosított eszközök és kötelezettségek kiértékelése,</li> <li>- a menedzsment által alkalmazott valós értékelési modelleknek az alkalmazott feltételezésekkel együtt történő kiértékelése és az előnyös vételből származó nyereség kiszámítása; ezen kalkulációk minden feltételezés figyelembe vétele mellett történő újraszámítása abból a célból, hogy az előnyös vételből származó nyereség ésszerűen következik-e a tranzakcióból,</li> <li>- az azonosított immateriális javak megfelelőségének vizsgálata és a belső és külső információkat egyaránt felhasználó olyan kiértékelés, amely megállapítja, hogy azok torzítástól mentesek-e,</li> <li>- annak kiértékelése, hogy a nem pénzügyi eszközök valós értéke ésszerű feltételezéseken, illetve megfelelő értékelési modelleken alapul-e,</li> <li>- a releváns számviteli szabályok megfelelő alkalmazásának ellenőrzése, és az azoknak megfelelő könyvelési tételek és a kapcsolódó közzétételek vizsgálata.</li> </ul>

### ***Egyéb információk***

Az egyéb információk az éves jelentés "Vezetői elemzés" című részéből és a Csoport 2017. évi konszolidált üzleti jelentéséből állnak, amelyeket a könyvvizsgálói jelentés dátuma előtt megszereztünk, valamint az éves jelentés "Az elnök-vezérigazgató üzenete", "Társaságirányítás" és "Makrogazdasági- és pénzügyi környezet 2017-ben" című részeiből állnak, amelyet várhatóan a könyvvizsgálói jelentés dátuma után bocsátanak rendelkezésünkre, de nem tartalmazzák a konszolidált pénzügyi kimutatásokat és az arra vonatkozó független könyvvizsgálói jelentésünket. A vezetés felelős az egyéb információkért, továbbá a konszolidált üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában a konszolidált pénzügyi kimutatásokra adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra.

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

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

Véleményünk szerint a Csoport 2017. évi konszolidált üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Csoport 2017. évi konszolidált pénzügyi kimutatásaival és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival. A konszolidált üzleti jelentésben rendelkezésre bocsátották a számviteli törvény 95/B. § (2) bekezdés a)-d), g) és h) pontjában meghatározott információkat és a konszolidált üzleti jelentés tartalmazza a számviteli törvény 134. § (5) bekezdés szerinti nem pénzügyi kimutatást.

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

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

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

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

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

A konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Csoportnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közlése a vállalkozás



folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel konszolidált pénzügyi kimutatásokban való alkalmazásáért, azt az esetet kivéve, ha a vezetésnek szándékában áll megszüntetni a Csoportot vagy beszüntetni az üzletszerű tevékenységet, vagy amikor ezen kívül nem áll előtte más reális lehetőség.

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

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

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

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

Továbbá:

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

a konszolidált pénzügyi kimutatásokban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.

- A konszolidált pénzügyi kimutatásokra vonatkozó vélemény nyilvánításához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a Csoporton belüli gazdálkodó egységek vagy üzleti tevékenységek pénzügyi információiról. Felelősek vagyunk a csoportaudit irányításáért, felügyeletéért és elvégzéséért. Továbbra is kizárólagos felelősséggel tartozunk a könyvvizsgálói véleményünkért.

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

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

Az irányítással megbízott személyek felé kommunikált kérdések közül meghatározzuk azokat a kérdéseket, amelyek a tárgyidőszaki konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálata során a legjelentősebb kérdések, és ennél fogva a kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések voltak. Könyvvizsgálói jelentésünkben ismertetjük ezeket a kérdéseket, kivéve, ha jogszabály vagy szabályozás kizárja az adott kérdés nyilvános közzétételét, vagy ha – rendkívül ritka körülmények között – azt állapítjuk meg, hogy egy adott kérdést a könyvvizsgálói jelentésben nem lehet kommunikálnunk, mert ésszerű várakozások alapján annak hátrányos következményei súlyosabbak lennének, mint a kommunikáció közérdekű hasznai.

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

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

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

A 2017. április 12-i közgyűlésen kerültünk megválasztásra az OTP Bank Nyrt. könyvvizsgálójának, és megbízásunk 25 éve tart megszakítás nélkül.

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

Megerősítjük, hogy a jelen könyvvizsgálói jelentésben foglalt, a konszolidált pénzügyi kimutatásokkal kapcsolatos könyvvizsgálói véleményünk összhangban van az OTP Bank Nyrt. auditbizottságához címzett kiegészítő jelentéssel, amelyet 2018. március 13-án adtunk ki az Európai Parlament és a Tanács 537/2014/EU rendelete 11. cikkével összhangban.

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

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



A jelen független könyvvizsgálói jelentést eredményező könyvvizsgálat megbízásért felelős partnerének a jelentés aláírója minősül.

Budapest, 2018. március 13.



.....  
Gion Gábor  
A Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. képviselőjeként  
illetve mint kamarai tag könyvvizsgáló

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

Kamarai tag könyvvizsgálói tagszám: 005252

## Pénzügyi helyzet kimutatása

(konszolidált, IFRS szerint, 2017. december 31-én, millió forintban)

	Jegyzet	2017. dec. 31.	2016. dec. 31. (ú. m.*)	2016. jan. 1. (ú. m.*)
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	4.	1.198.045	1.625.357	1.878.960
Bankközi kihelyezések, követelések a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	5.	462.180	363.530	300.568
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	6.	344.417	189.778	182.359
Értékesíthető értékpapírok	7.	2.174.718	1.527.093	1.305.486
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	8.	6.987.834	5.736.232	5.409.967
Részvények és részesedések	9.	12.269	9.836	10.028
Lejáratig tartandó értékpapírok	10.	1.310.331	1.114.227	926.677
Tárgyi eszközök	11.	237.321	193.485	193.661
Immateriális javak és goodwill	11.	176.069	162.031	155.809
Befektetési célú ingatlanok	12.	35.385	29.446	30.319
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi eszközök	13.	10.277	7.887	16.009
Egyéb eszközök	13.	241.382	250.139	242.219
ebből: Halasztott adó eszközök	13.	29.419	52.593	73.079
ebből: Adókövetelések	13.	14.281	11.679	20.492
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>		<b>13.190.228</b>	<b>11.209.041</b>	<b>10.652.062</b>
Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek	14.	472.068	543.775	533.310
Ügyfelek betétei	15.	10.233.471	8.540.583	7.984.579
Kibocsátott értékpapírok	16.	250.320	146.900	239.376
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	17.	69.874	75.871	101.561
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi kötelezettségek	18.	17.199	20.002	13.723
Egyéb kötelezettségek	18.	431.213	383.803	311.070
ebből: Halasztott adó kötelezettség	18.	9.271	3.234	4.610
ebből: Adókötelezettségek	18.	17.674	16.066	13.684
Alárendelt kölcsöntőke	19.	76.028	77.458	234.784
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN</b>		<b>11.550.173</b>	<b>9.788.392</b>	<b>9.418.403</b>
Jegyzett tőke	20.	28.000	28.000	28.000
Eredménytartalék és egyéb tartalékok	21.	1.671.879	1.449.478	1.261.029
Visszavásárolt saját részvény	22.	-63.289	-60.121	-58.021
Nem ellenőrzött részesedések	23.	3.465	3.292	2.651
<b>SAJÁT TŐKE</b>		<b>1.640.055</b>	<b>1.420.649</b>	<b>1.233.659</b>
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÉS SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN</b>		<b>13.190.228</b>	<b>11.209.041</b>	<b>10.652.062</b>

Budapest, 2018. március 13.

A konszolidált kiegészítő melléklet jegyzetei a 102–185. oldalakon a fenti Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

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

## Eredménykimutatás

(konszolidált, IFRS szerint, a 2017. december 31-ével zárult évre, millió forintban)

	Jegyzet	2017	2016
<b>Kamatbevételek</b>			
Hitelekből		521.121	510.449
Bankközi kihelyezésekből		42.686	74.588
Értékesíthető értékpapírokból		34.442	34.557
Lejáratig tartandó értékpapírokból		56.343	51.427
Más bankoknál és a Nemzeti Bankoknál vezetett számlákból		1.444	9.866
Egyéb		10.479	8.804
<b>Összes kamatbevétel</b>		<b>666.515</b>	<b>689.691</b>
<b>Kamatráfordítások</b>			
Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségekre		-46.475	-75.925
Ügyfelek betéteire		-50.995	-72.554
Kibocsátott értékpapírokra		-5.727	-4.726
Alárendelt kölcsöntőkére		-2.259	-10.239
Egyéb		-7.303	-6.518
<b>Összes kamatráfordítás</b>		<b>-112.759</b>	<b>-169.962</b>
<b>NETTÓ KAMATBEVÉTEL</b>		<b>553.756</b>	<b>519.729</b>
Értékvesztés képzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	5., 8., 24.	-40.848	-93.473
<b>NETTÓ KAMATBEVÉTEL A HITELEZÉSI ÉS KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS ELSZÁMOLÁSA UTÁN</b>		<b>512.908</b>	<b>426.256</b>
Díj-, jutalékbevételek	25.	315.606	272.235
Díj-, jutalékráfordítások	25.	-54.413	-49.244
<b>Díjak, jutalékok nettó eredménye</b>		<b>261.193</b>	<b>222.991</b>
Deviza műveletek nettó nyeresége		21.870	36.142
Értékpapírok nettó árfolyamnyeresége		7.930	20.828
Osztalékbevételek		4.152	3.054
Értékvesztés visszairása értékesíthető és lejáratig tartandó értékpapírokra		10	55
Egyéb működési bevételek	26.	65.469	19.628
Egyéb működési ráfordítások	26.	-51.240	-36.461
<b>Nettó működési eredmény</b>		<b>48.191</b>	<b>43.246</b>
Személyi jellegű ráfordítások	26.	-213.886	-191.442
Értékcsökkenés és amortizáció	11.	-48.988	-44.427
Goodwill értékvesztés	11.	-504	-
Egyéb általános költségek	26.	-236.072	-220.229
<b>Egyéb adminisztratív ráfordítások</b>		<b>-499.450</b>	<b>-456.098</b>
<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</b>		<b>322.842</b>	<b>236.395</b>
Társasági adó	27.	-41.503	-33.943
<b>NETTÓ EREDMÉNY</b>		<b>281.339</b>	<b>202.452</b>
ebből:			
Nem ellenőrzött részesedésekre jutó rész		197	242
A Társaság tulajdonosaira jutó rész		281.142	202.210
<b>Egy törzsrészevényre jutó konszolidált nyereség (Ft-ban)</b>			
<b>Alap</b>	<b>39.</b>	<b>1.074</b>	<b>765</b>
<b>Hígított</b>	<b>39.</b>	<b>1.074</b>	<b>765</b>

## Átfogó eredménykimutatás

(konszolidált, IFRS szerint, a 2017. december 31-ével zárult évre, millió forintban)

	2017	2016
<b>NETTÓ EREDMÉNY</b>	<b>281.339</b>	<b>202.452</b>
<b>A jövőben az eredményben realizálódó tételek</b>		
Értékesíthető értékpapírok valós érték korrekciója	15.677	9.583
Az adókulcs változásának hatása (19%→9%)	-	2.241
Külföldi nettó befektetés fedezeti ügyletek	155	525
Átváltási különbözet	-20.535	24.554
<b>A jövőben az eredményben nem realizálódó tételek</b>		
Munkavállalói juttatásokkal kapcsolatos aktuáriusi veszteségek változása	-241	61
<b>Részösszesen</b>	<b>-4.944</b>	<b>36.964</b>
<b>NETTÓ ÁTFOGÓ EREDMÉNY</b>	<b>276.395</b>	<b>239.416</b>
ebből:		
Nem ellenőrzött részesedésekre jutó rész	173	641
A társaság tulajdonosaira jutó rész	276.222	238.775

A konszolidált kiegészítő melléklet jegyzetei a 102–185. oldalakon a fenti Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.



## Saját tőke-változás kimutatása

(konszolidált, IFRS szerint, a 2017. december 31-ével zárult évre, millió forintban)

	Jegyzet	Jegyzett tőke	Tőke-tartalék	Részvény-alapú kifizetés tartaléka	Eredmény-tartalék és egyéb tartalékok*	Opciós tartalék	Visszavásárolt saját részvények	Nem ellenőrzött részesedések	Összesen
<b>2016. január 1-jei egyenleg</b>		<b>28.000</b>	<b>52</b>	<b>24.707</b>	<b>1.291.738</b>	<b>-55.468</b>	<b>-58.021</b>	<b>2.651</b>	<b>1.233.659</b>
Nettó eredmény		–	–	–	202.210	–	–	242	202.452
Egyéb átfogó eredmény		–	–	–	36.565	–	–	399	36.964
Részvény-alapú kifizetés	30.	–	–	3.530	–	–	–	–	3.530
2015. évi osztalék		–	–	–	-46.200	–	–	–	-46.200
Visszavásárolt saját részvények értékesítése	22.	–	–	–	–	–	9.882	–	9.882
Saját részvények									
– értékesítésének vesztesége		–	–	–	-3.915	–	–	–	-3.915
– állományváltozása	22.	–	–	–	–	–	-11.982	–	-11.982
ICES-tulajdonosok felé teljesített kifizetések	21.	–	–	–	-3.741	–	–	–	-3.741
<b>2016. december 31-i 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	30.	–	–	3.598	–	–	–	–	3.598
2016. évi osztalék		–	–	–	-53.200	–	–	–	-53.200
Visszavásárolt saját részvények értékesítése	22.	–	–	–	–	–	10.342	–	10.342
Saját részvények									
– értékesítésének vesztesége		–	–	–	-2.839	–	–	–	-2.839
– állományváltozása	22.	–	–	–	–	–	-13.510	–	-13.510
ICES-tulajdonosok felé teljesített kifizetések	21.	–	–	–	-1.380	–	–	–	-1.380
<b>2017. december 31-i egyenleg</b>		<b>28.000</b>	<b>52</b>	<b>31.835</b>	<b>1.695.460</b>	<b>-55.468</b>	<b>-63.289</b>	<b>3.465</b>	<b>1.640.055</b>

A konszolidált kiegészítő melléklet jegyzetei a 102–185. oldalakon a fenti Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

\* Lásd a 21. sz. jegyzetet.

## Cash-flow kimutatás

(konszolidált, IFRS szerint, a 2017. december 31-ével zárult évre, millió forintban)

	Jegyzet	2017	2016 (ú. m.*)
<b>ÜZLETI TEVÉKENYSÉG</b>			
<b>Adózás előtti eredmény</b>			
Osztalékbevételek		322.842	236.395
Értékcsökkenés és amortizáció	11.	-4.152	-3.054
Goodwill értékvesztés	11.	48.988	44.427
Értékvesztés visszairása értékpapírokra	7., 10.	504	-
Értékvesztés elszámolása a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	5., 8., 24.	-10	-55
Értékvesztés elszámolása részvényekre, részesedésekre	9.	40.848	93.473
Értékvesztés visszairása (-)/elszámolása (+) befektetési célú ingatlanokra	12.	184	687
Értékvesztés elszámolása egyéb eszközökre	13.	-71	833
Céltartalék képzése (+)/visszairása (-) függő és jövőbeni kötelezettségre	18.	8.213	2.218
Részvény-alapú juttatás	2., 30.	15.957	-15.268
Kereskedési célú értékpapírok valós érték különbözetének nem realizált nyeresége (+)/vesztesége (-)		3.598	3.530
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték különbözetének nem realizált nyeresége		18.335	-9.969
<b>Üzleti tevékenység eszközeinek és forrásainak nettó változása</b>		11.966	14.762
Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök nettó növekedése		-92.524	-40.988
Hitelek értékvesztés nélküli nettó növekedése		-415.250	-412.425
Egyéb eszközök nettó növekedése		-10.737	-30.622
Ügyfelek betéeteinek nettó növekedése		582.112	556.004
Egyéb kötelezettségek nettó csökkenése (-)/növekedése (+)		-118.048	100.329
Nemzeti Bankoknál lévő kötelező tartalék nettó csökkenése (+)/növekedése (-)		99.391	-45.079
Fizetett társasági adó		-14.797	-19.922
<b>Üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom</b>		<b>497.349</b>	<b>475.276</b>
Kapott kamatok		695.935	702.276
Fizetett kamatok		-112.718	-158.181
<b>KIHELYEZÉSI TEVÉKENYSÉG</b>			
Bankközi kihelyezések, követelések nettó csökkenése (+)/növekedése (-) a veszteségekre elszámolt értékvesztés nélkül		147.968	-62.830
Értékesíthető értékpapírok vásárlása		-955.382	-814.918
Értékesíthető értékpapírok értékesítése		545.180	613.661
Társult vállalkozásokban lévő részesedések nettó növekedése		-682	-304
Egyéb vállalkozásokban lévő részesedések nettó csökkenése (+)/növekedése (-)		8.762	-191
Kapott osztalék		3.739	3.054
Lejáratig tartandó értékpapírok növekedése		-1.166.466	-877.412
Lejáratig tartandó értékpapírok csökkenése		970.365	692.831
Tárgyi eszközök és immateriális javak vásárlása		-131.028	-71.575
Tárgyi eszközök és immateriális javak eladásának bevétele		22.383	19.537
Befektetési célú ingatlanok nettó csökkenése		5.060	40
Egyéb eszközök között szereplő, befektetésekre adott előlegek nettó csökkenése (+)/növekedése (-)		8	-3
Akvizíció miatti nettó pénzáramlás		-128.588	-
<b>Kihelyezési tevékenységből felhasznált nettó pénzforgalom</b>		<b>-678.681</b>	<b>-498.110</b>
<b>FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉG</b>			
Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek nettó csökkenése (-)/növekedése (+)		-167.670	10.465
Értékpapír kibocsátásából származó bevétel		184.636	27.539
Kibocsátott értékpapírok törlesztése		-81.216	-120.015
Alárendelt kölcsöntőke csökkenése		-1.430	-157.326
Nem ellenőrzött részesedések növekedése		173	640
ICES-tulajdonosok felé teljesített kifizetések	21.	-1.380	-9.135
Visszavásárolt saját részvények vásárlása		10.342	9.881
Visszavásárolt saját részvények eladása		-16.349	-15.897
Fizetett osztalék		-53.191	-46.152
<b>Finanszírozási tevékenységből felhasznált nettó pénzforgalom</b>		<b>-126.085</b>	<b>-300.000</b>
<b>Pénzeszközök nettó csökkenése</b>		<b>-307.417</b>	<b>-322.834</b>
<b>Pénzeszközök nyitó egyenlege</b>		<b>1.128.610</b>	<b>1.427.292</b>
Átértékelési különbözet		-20.504	24.152
<b>Pénzeszközök záró egyenlege</b>		<b>800.689</b>	<b>1.128.610</b>

A konszolidált kiegészítő melléklet jegyzetei a 102–185. oldalakon a fenti Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

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

# A 2017. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

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

### 1.1 Általános információk

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

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

A Bank székhelye:  
1051 Budapest, Nádor utca 16.

A konszolidált pénzügyi kimutatásokat 2018. március 13-án az Igazgatóság jóváhagyta.

### A Bank részvényeinek tulajdonosi megoszlása:

	2017	2016
Külföldi, belföldi magán és intézményi befektetők tulajdonában	98%	97%
Munkavállalók tulajdonában	1%	2%
A Bank tulajdonában	1%	1%
<b>Összesen</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

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

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

### A Csoport foglalkoztatottainak létszáma:

	2017	2016
A Csoport foglalkoztatottainak létszáma (fő)	41.514	38.575
A Csoport átlagos statisztikai állományi létszáma (fő)	41.127	37.782

### 1.2 A Számvitel alapja

A Csoport számviteli kimutatásait a Magyarországon érvényben lévő, külföldi leányvállalatok esetén az adott országnak megfelelő nemzeti társasági, banki és pénzügyi jogszabályoknak megfelelően vezeti, és hivatalos kimutatásait is ezen az alapon készíti.

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

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

Bizonyos módosítások kerültek elvégzésre a csoporttagok egyedi pénzügyi kimutatásaihoz képest annak érdekében, hogy a Csoport konszolidált pénzügyi kimutatásai a Nemzetközi



Számviteli Standard Testület (International Accounting Standards Board „IASB”) által jóváhagyott standardok és értelmezések szerint legyen bemutatva, amelyek IFRS néven ismertek.

A konszolidált pénzügyi kimutatások az EU által is befogadott IFRS-ekkel összhangban készültek. Az EU által befogadott IFRS az IASB által kibocsátott IFRS-től csak az IAS 39 Pénzügyi instrumentumok: Megjelenítés és értékelés standardban („IAS 39”) leírt portfólió fedezeti ügyletek elszámolása tekintetében tér el, melyet az EU nem fogadott be. Mivel a Csoport nem alkalmazza az IAS 39 szerinti portfólió fedezeti ügyletek elszámolását, így nem lenne hatása a konszolidált pénzügyi kimutatásokra, amennyiben az EU a beszámoló készítés napjáig elfogadná azt.

### **1.2.1 Az IFRS standardok 2017. január 1-jétől érvényes módosuló szabályainak, illetve új standardok bevezetésének hatása a pénzügyi kimutatásra**

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

- **IAS 7 „Cash-flow-k kimutatása” standard módosításai** – Kiegészítő információ bemutatásával kapcsolatos kezdeményezés – az EU által elfogadva 2017. november 6-án (hatályba lép a 2017. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IAS 12 „Nyereségadó” standard módosításai** – Nem realizált veszteségekre vonatkozó halasztott adó eszközök elszámolása – az EU által elfogadva 2017. november 6-án (hatályba lép a 2017. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRS 12 „Más gazdálkodó egységekben lévő érdekeltségek közzététele” standard módosításai (2014–2016 években)** – Az IFRS Fejlesztési Projekt eredményeképpen az egyes standardokat érintően (IFRS 1, IFRS 12 és IAS 28) történt módosítás, elsődlegesen az

inkonzisztenciák megszüntetése és a magyarázatok tisztázása érdekében – az EU által elfogadva 2018. február 7-én (az IFRS 12 standard esetében a módosításokat 2017. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban kell alkalmazni).

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

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

- **IFRS 9 „Pénzügyi instrumentumok” standard** – az EU által elfogadva 2016. november 22-én (hatályba lép a 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRS 15 „Vevőkkel kötött szerződésekből származó bevételek” standard és további módosításai** – az EU által elfogadva 2016. szeptember 22-én (hatályba lép a 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRS 16 „Lízingek” standard** – az EU által elfogadva 2017. október 31-én (hatályba lép a 2019. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRS 4 „Biztosítási szerződések” standard módosításai** – IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok és IFRS 4 Biztosítási szerződések együttes alkalmazása – az EU által elfogadva 2017. október 31-én (hatályba lép a 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban, vagy az IFRS 9 első alkalmazásának időpontjától),
- **IFRS 15 „Vevőkkel kötött szerződésekből eredő árbevétel” standard módosításai** – Magyarázatok az IFRS 15 „Vevőkkel kötött szerződésekből eredő árbevétel” standardhoz – az EU által elfogadva 2017. október 31-én (hatályba lép a 2018. január 1-jével,

illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),

- **IFRS 1 és IAS 28 standardok módosításai – „IFRS-ek továbbfejlesztése (2014–2016 években)”** – Az IFRS Fejlesztési Projekt eredményeképpen az egyes standardokat érintően (IFRS 1, IFRS 12 és IAS 28) történt módosítás, elsődlegesen az inkonzisztenciák megszüntetése és a magyarázatok tisztázása érdekében – az EU által elfogadva 2018. február 7-én (az IFRS 1 és IAS 28 standardok esetében a módosításokat 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban kell alkalmazni).

Ezek a módosítások, új standardok és értelmezések implementációja nem befolyásolná számottevően a Csoport konszolidált pénzügyi kimutatásait a kezdeti alkalmazás időszakában, kivéve az IFRS 9 és IFRS 16 standardokat.

### **IFRS 16 bevezetése**

Az IFRS 16 hatókörének és pénzügyi hatásának értékelése elkezdődött. A várható pénzügyi hatás túlnyomó többsége az irodai épületekhez és bankfióki bérletekhez kapcsolódik. Ezen előzetes becslések alapján a Csoport jelentős változást vár a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásában, míg a konszolidált eredménykimutatásban várt hatás nem jelentős. Az elemzések, a hatások számszerűsítése folyamatban van ezen konszolidált pénzügyi kimutatások készítésének időpontjában is.

Az IFRS 16 lízing standard szerint a lízingbevevőnek párhuzamosan meg kell jelenítenie és számszerűsíteni mérleg oldalon egy eszközhasználati jogot és forrás oldalon egy ahhoz kapcsolódó kötelezettséget.

Az eszközhasználati jog kezelése az egyéb nem pénzügyi eszközökhöz hasonlóan történik, és aszerint kerül elszámolásra értékcsökkenésük is. A lízing kötelezettség kezdeti értékelése a lízingfizetések jelenértékén történik a lízing futamideje alatt, mely jelenértéket az implicit kamatláb segítségével kell kiszámolni, ha ez a kamatláb pontosan meghatározható. Ha ez a kamatláb nem, vagy nehezen meghatározható,

a lízingbevevő ez esetben használhatja a járulékos hitelfelvételi kamatlábat a diszkontáláshoz. Az IFRS 16 szerint, elődjéhez (IAS 17) hasonlóan lízingbeadói oldalon továbbra is vizsgálat tárgya, hogy egy lízing operatív lízingnek vagy pénzügyinek minősül-e.

Egy lízing akkor minősül pénzügyi lízingnek, ha a lízingbeadó lényegében a mögöttes eszköz tulajdonlásával járó összes kockázatot és hasznot átadja a lízingbevevő részére. Más különben operatív lízingnek minősül az adott ügylet. A lízingbeadónak a pénzügyi bevételt a lízing futamideje alatt kell megjelenítenie oly módon, hogy az a lízingbeadó nettó lízingbefektetése tekintetében állandó időszaki megtérülési rátát eredményezzen. A lízingbeadónak az operatív lízingből származó lízingdíjakat vagy lineáris módszerrel vagy más szisztematikus módszerrel kell megjelenítenie. A lízingbeadónak más szisztematikus módszert kell alkalmaznia, ha az jobban tükrözi a mögöttes eszköz használatából eredő haszon csökkenését.

### **IFRS 9 bevezetése**

Az IFRS 9 standard alkalmazásával kapcsolatos hatásbecslést a Csoport elvégezte az IAS 8 standard 30–31. bekezdésével összhangban, és az alábbiak szerint kerül bemutatásra a Csoport év végi konszolidált pénzügyi kimutatásaiban.

Az IFRS 9 „Pénzügyi Instrumentumok” hatályon kívül helyezte az IAS 39 „Pénzügyi Instrumentumok: Megjelenítés és Értékelés” standardot a 2018. január 1-jétől kezdődő beszámolási időszakokra. Az új standard a megjelenítésre és értékelésre, értékvesztésre, kivezetésre, valamint fedezeti elszámolásra vonatkozóan tartalmaz változásokat.

A Bank aktívan a 2016-os évben kezdte meg központilag az IFRS 9 miatti felkészülést, a Bank Kockázatkezelési és Pénzügyi Divízióinak a vezetésével és a 2017-es év folyamán nagy részét be is fejezte. A felkészülés lefedte azokat a főbb kihívásokat, melyekkel a Bank az új standard kapcsán szembesül.

Azon hiányosságok, eltérések azonosítása, melyek a jelenleg használt módszertan és az IFRS 9 követelményeinek való megfelelés

között mutatkozik a besorolásban, értékelésben, értékvesztésben és fedezeti elszámolásban az elmúlt néhány hónapban befejezésre került, ugyanakkor szükségessé váltak különféle harmonizálási folyamatok, hogy a jelentősebb hitelkockázati növekedés mérése (SICR) megvalósítható legyen. Ezen folyamatok véglegesítése várhatóan 2018 első félévére tehető, néhány esetben pedig a 2018-as év végére néhány jelentős portfóliókra vonatkozóan.

## Besorolás és értékelés

Az IFRS 9 a pénzügyi eszközök besorolásának egy új megközelítést vezet be, amely a szerződéses cash-flow-k jellemzőin és azon az üzleti modellen alapul, amelyen az eszköz tartható. A Bank a pénzügyi kötelezettségeket jellemzően amortizált bekerülési értéken jeleníti meg kivéve azokat az eseteket, amikor a standard ettől eltérő előírást fogalmaz meg, vagy a valós érték opció alapján az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként való megjelenítést választotta. Üzleti modellek, szerződéses cash-flow-k előzetes elemzése készült a Bank jelentősebb portfólióján, hogy így a Bank azonosítsa azokat a termékszegmensek mentén csoportosított pénzügyi instrumentumokat, melyek amortizált bekerülési értéken, valós értéken az eredménnyel szemben valamint valós értéken az egyéb átfogó eredménykimutatással szemben lesznek értékelve.

A becslések alapján 23.173 millió forint hitel kerül valós értéken értékelésre 2018. január 1-jén a konszolidált beszámolóban.

## Fedezeti elszámolás

Az IFRS 9 egy jelentősen megújult fedezeti elszámolási modellt vezet be, amely kiemeli a kockázatkezelési tevékenységekkel kapcsolatos közzétételeket. Az új modell előírja a kockázatkezelési tevékenység számviteli kezelését, amely lehetővé tette a gazdálkodók számára ezen tevékenységek hatékonyabb bemutatását a pénzügyi kimutatásokban. Továbbá a pénzügyi kimutatások felhasználói jobb minőségű információkhoz jutnak a kockázatkezelésről és a fedezeti elszámolás pénzügyi kimutatásokra vonatkozó hatásáról. Az OTP Bank már elkezdte bevezetni a fedezeti elszámolásra vonatkozóan

is azon eljárásokat, melyek biztosítják az IFRS 9 követelményeinek való megfelelést.

## Értékvesztés

Az IFRS 9 egy várható hitelezési veszteség alapú értékvesztés modellt vezet be az eddigi felmerült veszteség alapú modell helyett, amely az értékvesztés egy korábbi megjelenítését írja elő. A standard megköveteli a gazdálkodóktól, hogy a pénzügyi eszköz kezdeti megjelenítésének pillanatától kezdve kerüljön elszámolásra a várható hitelezési veszteség.

Egy új háromszintű modell került kialakításra az IFRS 9 előírásainak való megfelelésre. Az új értékvesztés módszertanban osztályozva vannak a pénzügyi instrumentumok annak érdekében, hogy meghatározásra kerüljön a kezdeti megjelenítést követően a hitelkockázat jelentős növekedése, illetve lehetővé váljon az IFRS 9 szerint értékvesztett pénzügyi eszközök azonosítása. Azon instrumentumok esetében, amelyek értékvesztettek vagy jelentősen megnő a hitelkockázatuk, a teljes élettartamuk alatt várható hitelezési veszteség kerül elszámolásra. A megnövekedett hitelezési veszteséget a Csoport egyrészt előre definiált kritériumok alapján üzletszinten azonosítja, illetve ezen felül portfóliószintű becslésekkel él. Azoknál az eszközöknél, amelyeknél nincs jelentős hitelkockázati növekedés (a vásárolt vagy keletkeztetett értékvesztett pénzügyi eszközök kivételével) 12 hónapra vonatkozó várható hitelezési veszteséggel megegyező összegben került értékvesztés elszámolásra.

A vásárolt vagy keletkeztetett értékvesztett pénzügyi eszközök esetében szintén a teljes élettartam alatt várható hitelezési veszteség módszertan került alkalmazásra annak érdekében, hogy a kezdeti megjelenítés óta felmerült, teljes élettartam alatt várható hitelezési veszteség kumulatív változása elszámolásra kerüljön úgy, mint egy értékvesztett pénzügyi eszköz esetében.

A Csoport a vevőkövetelések és a szerződéses eszközök tekintetében az egyszerűsített értékvesztés módszertan alkalmazása mellett döntött.

A Csoport elkezdte a kockázatkezelési definíciók, folyamatok, elemzési módszerek fejlesztését az



IFRS 9 elvárásaival összhangban. A Bank ezen kívül hozzálátott a jelentősebb hitelkockázati növekedés azonosítására szolgáló – behavioural scoring – módszerek fejlesztéséhez és a várható hitelezési veszteség kalkulációjához az IFRS 9 megfelelő kockázati paramétereit felhasználva.

Az eltérés-elemzések és a módszertani változások alapján az információs technológiai megoldások főbb elvei az IFRS 9-re vonatkozóan lefektetésre kerültek. Az előzetes specifikációk elkészültek és az információs technológiai kivitelezés is nagyrészt befejeződött 2017-ben, viszont vannak még folyamatban lévő, jelentősebb portfóliókra vonatkozó rating/scoring modellek, melyek fejlesztése még nem fejeződött be.

Az IFRS 9 következtében jelentkező hatás számszerű becslése a menedzsment legjobb megítélése szerint történt becslésen alapszik a jelen konszolidált pénzügyi kimutatások elkészültekor. Azonban a Csoport Menedzsmentje a fent leírt módszertanok néhány vonatkozá-

sában bizonytalanságokra hívja fel a figyelmet, mely a standard értelmezésével, a kibontakozó ágazati gyakorlattal együtt ezen kezdeti becslésekben változást idézhetnek elő, és amely következtében 2018. január 1-jével szükségessé válhat egy utolsó kiigazítás, ezen módosítás pedig akár jelentős is lehet.

Az IFRS 9 bevezetéséről szóló projektet a Csoport anyavállalataként a Bank központilag vezette. Az egységes módszertanok és a kezdeti paraméter becslések kifejlesztése és kivitelezése központilag történt. Ezen paraméterek leányvállalatok felé történő kommunikálása folyamatos és ezen konszolidált pénzügyi kimutatások elkészültéig még nem lezáródott folyamat.

Az IFRS 9 standardra történő átállás előzetesen becsült hatása az eredménytartalékban (a halasztott adó figyelembevételével, konszolidált szinten a 2018. január 1. nyitóállományon) mintegy 50 milliárd forint csökkenés. A Bank élni fog az átmeneti átállás adta lehetőséggel, vagyis a 2018-ban jelentkező CET1 csökkentő hatás hozzávetőlegesen 3 bp lesz.

Adatok millió forintban (adózás előtt)	Nyitó egyenleg IAS 39 szerint 2018. január 1-jén	Ártékelés átsorolás miatt	Ártékelés értékvesztés miatt	Nyitó egyenleg IFRS 9 szerint 2018. január 1-jén
Bankközi kihelyezések	462.180	-	-566	461.614
Hitelek	6.987.834	1.425	-46.277	6.942.982
Értékpapírok	3.744.312	-	-5.574	3.738.738
Bankokkal szembeni kötelezettségek	-472.068	-1.437	-	-473.505
Hitel kötelezettségek (mérlegben kívüli tételek)	-16.880	-	-6.212	-23.092
<b>Összesen</b>	<b>-</b>	<b>-12</b>	<b>-58.629</b>	<b>-</b>

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

- **IFRS 14 „Szabályozói elhatárolások” standard** (hatályba lépett 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban) – az Európai Bizottság döntést hozott, mely értelmében a jóváhagyás folyamatot a jelenlegi köztes standardra nem fogja alkalmazni, és megvárja a végső standardot,
- **IFRS 17 „Biztosítási szerződések” standard** (hatályba lép a 2021. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRS 2 „Részvény-alapú kifizetés” standard módosításai** – Részvény-alapú kifizetési ügy-

letek besorolása és értékelése (hatályba lép a 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),

- **IFRS 9 „Pénzügyi instrumentumok” standard módosításai** – Előtörlesztés jellemzők negatív kompenzációval (hatályba lép a 2019. január 1-ével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRS 10 „Konzolidált pénzügyi kimutatások” és IAS 28 „Társult vállalkozásokban és közös vállalkozásokban lévő befektetések” standardok módosításai** – Eszközök eladása, illetve átadása a befektető és annak társult vagy közös vezetésű vállalkozása között (a hatálybalépés időpontját bizonytalan időre elhalasztották, amíg a kutatási projekt konklúzióra jut a tőkemódszerrel kapcsolatban),

- **IAS 19 „Munkavállalói juttatások” standard módosításai** – Terv módosítása, korlátozás vagy elszámolás (hatályba lép a 2019. január 1-ével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IAS 28 „Társult vállalkozásokban lévő befektetések” standard módosításai** – Társult vállalkozásokban lévő hosszú távú érdekeltségek (hatályba lép a 2019. január 1-ével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IAS 40 „Befektetési célú ingatlan” standard módosításai** – Befektetési célú ingatlanok átsorolása (közzététel 2016. december 8., hatályba lép a 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **Egyes standardok módosítása „IFRS-ek továbbfejlesztése (2015–2017 években)”** – Az IFRS Fejlesztési Projekt eredményeképpen az egyes standardokat érintően (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 és IAS 23) történt módosítás, elsődlegesen az inkonzisztenciák megszüntetése és a magyarázatok tisztázása érdekében (hatályba lép a 2019. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRIC 22 értelmezés „Külföldi pénznemben folytatott ügyletek és előlegek”** (hatályba lép a 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRIC 23 „Jövedelemadók kezelésével kapcsolatos bizonytalanságok”** (hatályba lép a 2019. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

A pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek portfóliójára vonatkozó fedezeti elszámolás még nem került szabályozásra, mivel az EU által nincs még elfogadva a rendelet.

A Csoport becslése szerint az IAS 39 „Pénzügyi instrumentumok: megjelenítés és értékelés” standard szerinti fedezeti elszámolás alkalmazása a pénzügyi eszközök és kötelezettségek portfóliójára nem befolyásolná számottevően a Csoport pénzügyi kimutatásait a fordulónapon.

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

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

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

### 2.1 Alkalmazott alapelvek

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

Az eredménykimutatás tételei az időbeli elhatárolás elve alapján lettek elszámolva.

A konszolidált pénzügyi kimutatások EU által befogadott IFRS szerinti bemutatása megköveteli, hogy a Csoport vezetése olyan becslésekkel, illetve feltételezésekkel éljen, amelyek hatással vannak az eszközök és kötelezettségek, a mér-

legen kívüli eszközök és kötelezettségek mérlegkészítéskori értékére, valamint a beszámolási időszak bevételeire és ráfordításaira.

A tényleges értékek eltérhetnek ezektől a becslésektől.

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

### 2.2 Devizanemek közötti átszámítás

A Csoporthoz tartozó valamennyi gazdálkodó pénzügyi kimutatásának elkészítésekor az adott

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

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

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

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

- a jövőbeni jövedelemtermelő használat érdekében folytatott eszközberuházásokra vonatkozó, devizahitelekkel kapcsolatos árfolyam-különbözetek az adott eszközök költségei között jelennek meg, amennyiben azok a devizahitelekkel kapcsolatos kamatköltség korrekciójának tekinthetők;
- egyes devizakockázatok fedezetére vonatkozó tranzakciókkal kapcsolatos árfolyam-különbözetek (lásd a 2.7 jegyzetet a fedezeti számviteli politikákra); továbbá
- olyan külföldi érdekeltségtől kapott vagy számára fizetendő monetáris tételre vonatkozó árfolyam-különbözetek, amelyekkel kapcsolatban a rendezést nem tervezik és a közeljövőben nem is valószínű (amely ezáltal egy külföldi érdekeltségbe történő nettó befektetés részeként értelmezhető), és amelyek kezdetben az egyéb átfogó eredményben kerülnek elszámolásra, majd a monetáris tételek rendezésekor átvezetésre kerülnek a saját tőkéből az eredménybe.

A konszolidált pénzügyi kimutatások céljából a Csoport külföldi érdekeltségeinek eszközei és kötelezettségei HUF-ban kerülnek kimutatásra a beszámolási időszak végén érvényes átváltási

árfolyam figyelembe vételével. A bevételek és ráfordítások átváltása az adott időszak átlagos átváltási árfolyamán történik, kivéve akkor, ha az adott időszakban jelentős az átváltási árfolyam fluktuációja, amely esetben az átszámítás a tranzakciók napján érvényes átváltási árfolyamokon történik. Az esetlegesen felmerülő árfolyam-különbözetek az egyéb átfogó eredményben kerülnek elszámolásra, és a saját tőkében halmozódnak (a nem ellenőrző részesedésekhez hozzárendelve, ha az megfelelő).

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

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

Külföldi érdekeltség felvásárlásából származó goodwill és az azonosított eszközökön és kötelezettségeken végrehajtott valós érték korrekciók a külföldi érdekeltség eszközeiként és kötelezettségeiként kerülnek elszámolásra, és



valamennyi beszámolási időszak végén az aktuális záróárfolyamon kerülnek átszámításra. A felmerülő árfolyamkülönbségek elszámolása az egyéb átfogó eredményben történik és a saját tőkében halmozódik.

## 2.3 Konzolidálási elvek

A konszolidált pénzügyi kimutatásokban bevonásra kerültek azon vállalkozások, ahol a Bank kontrollt gyakorol. A teljes körűen bevont fő leányvállalatokat a vonatkozó tulajdoni hányaddal, illetve a tevékenységi körrel a 33. sz. jegyzet ismerteti. Mindazonáltal egyes leányvállalatok, ahol a Banknak meghatározó érdekeltsége van, nem kerültek az IFRS szerint konszolidálásra, mert ezen részesedések teljes körű konszolidálásának nincs jelentős hatása a konszolidált pénzügyi kimutatások egészét tekintve (lásd a 2.13 sz. jegyzetet).

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

## 2.4 Befektetések vásárlásának elszámolása

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

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

Ha a Csoport már nem kontrollál egy leányvállalatot, akkor kivezeti a leányvállalat eszközeit (a goodwill-lal egyetemben) és kötelezett-

ségeit azok könyv szerinti értékén abban az időpontban, amikor a kontroll véget ér, és az eredménykimutatásban elszámolásra kerül az anyavállalatot megillető nyereség vagy veszteség.

Legalább évente, de ha az események vagy a körülményekben bekövetkező változások értékvesztésre utalnak gyakrabban is megvizsgálásra kerül az akvizícióban szerzett goodwill értékvesztésének szükségessége. A goodwill arra a pénztermelő egységre kerül allokálásra, amely esetében várható az akvizícióhoz köthető szinergia nyújtotta haszon realizálódása. A goodwill valós értékének meghatározására a Csoport diszkontált cash-flow alapú modellt alkalmaz. Az értékvesztés teszthez 5 éves explicit periódusú cash-flow modell szolgál alapul, amelynek segítségével az egyes pénztermelő egységek stratégiai tervei és pénzügyi adatai alapján a Csoport meghatározza a goodwill értékvesztés szükségességét.

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

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

## 2.5 Lejáratig tartandó értékpapírok

Az értékpapír-befektetések, melyekkel aktív piacon kereskednek (melyeknek fix vagy meghatározható a cash-flow-juk), az ügylet teljesítési napján (értéknap) könyvelődnek bekerülési értéken. A konszolidált pénzügyi kimutatások készítésekor azon értékpapír-befektetések, amelyeknél a Csoport kifejezte a hajlandóságát

és képességét, hogy lejáratig kívánja tartani, amortizált könyv szerinti értéken kerülnek értékelésre, csökkentve az elszámolt értékvesztéssel.

A lejáratig tartandó értékpapírok beszerzésekor kialakult diszkont, illetve prémium amortizációja hozzáadódik az ilyen befektetések kamatbevételeihez. Így az egyes időszakokban elszámolt eredmény állandó hozamot jelent az ilyen befektetéseken.

A lejáratig tartandó értékpapírok jellemzően a magyar és külföldi államok által kibocsátott értékpapírokat, diszkont kincstárjegyeket és vállalati kötvényeket tartalmaznak.

## 2.6 Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök

### 2.6.1 Kereskedési célú értékpapírok

Az értékpapír-befektetések az ügylet teljesítési napján (értéknap) könyvelődnek valós értéken. A kereskedési célú értékpapírok valós értéken szerepelnek a pénzügyi helyzet kimutatásban, és az így elszámolt nem realizált nyereség és veszteség a konszolidált eredménykimutatásban jelenik meg. A Csoport ezeket az értékpapírokat elsősorban rövid távú árfolyamnyereség elérése céljából tartja, ebből kifolyólag ezek realizált és nem realizált eredménye a nettó működési eredmény soron jelenik meg. A kereskedési célú értékpapírok értékesítésekor a Csoport a FIFO<sup>1</sup> módszer szerinti készletértékelést alkalmazza. A kereskedési célú értékpapírok vállalati részvényeket, befektetési jegyeket, magyar és külföldi állam által kibocsátott kötvényeket, diszkont és kamatozó kincstárjegyeket, valamint egyéb értékpapírokat tartalmaznak.

### 2.6.2 Származékos pénzügyi instrumentumok

A Csoport rendszeres üzletmenete során derivatív pénzügyi instrumentumokkal kapcsolatos szerződéseket is köt, amelyeknél nagyon alacsony kezdeti befektetés szükséges a teljes szerződésbeli értékhez képest, illetve értékük

a mögöttes alaptermék függvénye és a jövőben esedékesek. A derivatív pénzügyi instrumentumok magukban foglalják a határidős kamatláb megállapodásokat, a kamatswap ügyleteket, a határidős deviza és devizaswap ügyleteket, valamint opciós ügyleteket is. Ezen pénzügyi instrumentumokat a Csoport egyrészt kereskedési céllal, másrészt fedezeti céllal köti, hogy fedezze a pénzügyi piacokon végrehajtott tranzakcióinak kamatláb- és devizakockázatát. A derivatív pénzügyi instrumentumok kezdeti értékelése valós értéken történik, majd a későbbi értékelése is valós értéken történik. A valós érték meghatározása a jegyzett piaci ár, diszkontált cash-flow és más pénzügyi modell alapján történik. A Csoport az ún. „multi curve” árazási módszertant alkalmazza a jövőbeli cash-flow-k nettó jelenértékének meghatározásához, amely alapján a különböző hozamgörbék a határidős hozamok, valamint a diszkontáláshoz alkalmazott hozamponthoz meghatározásához kerülnek felhasználásra. Ez az árazási módszertan nyújtja a legpontosabb becslést ezen fedezett derivatív pénzügyi instrumentumok esetében, mivel a Csoport könyveiben meglévő legtöbb nyitott derivatív ügylet letételt fedezett.

A nem fedezeti ügyleteknek minősített derivatív pénzügyi instrumentumok valós értékében beálló változás a konszolidált eredménykimutatásban kerül elszámolásra. Minden egyes derivátiva ügyletenkénti valós értékének és bekerülési értékének különbsége jellegének megfelelően eszközként vagy kötelezettségként kerül kimutatásra. Bizonyos derivatív ügyletek, amelyek a Csoport kockázatmenedzseléséből származó pozíciók hatékony fedezését jelentik, nem minősülnek az IAS 39 szerinti fedezeti ügyletnek, és ezért kereskedési célú derivatíváknak minősülnek, amelyek valós értéken kerülnek bemutatásra, és a nem realizált nyereség és veszteség közvetlenül a konszolidált eredménykimutatásban jelenik meg.

### Deviza adásvételi ügyletek

A deviza adásvételi ügyletek adott összegű devizák adott árfolyamon történő azonnali (az elszámolásra a kötés napját követő két napon belül kerül sor) vagy határidős (az elszámol-

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

lásra a kötés napját követő két napon túl kerül sor) adásvételét jelentik. Az azonnali ügyletek értéke nem tükrözi a szerződésekhez kapcsolódó tényleges piaci és hitelezési kockázatot. A deviza adásvételi ügyleteket a Csoport kockázatkezelési és kereskedési céllal köti. A Csoport kockázatkezelést szolgáló ügyleteit a külföldi devizában nyújtott hitelek és betétek árfolyamváltozásából eredő kockázatok fedezése céljából alkalmazza.

## Devizaswap és kamatswap ügyletek

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

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

## Tőkecserés kamatswap ügyletek

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

## Equity és commodity swap ügyletek

Az equity swap ügyletek esetén a felek egy vagy több alkalommal fizetést teljesítenek egymás felé, melynek alapját egy adott elméleti

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

## Határidős kamatláb-megállapodások (FRA)

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

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

## Deviza opciók

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



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

A valós érték fedezeti ügyletnek minősített derivatívák valós értékének változása, amely a fedezeti ügylet definíciója szerint hatékony ügyletnek tekinthető a fedezett kockázat tekintetében, nyereségként vagy veszteségként kerül elszámolásra az eredmény javára vagy terhére az alapügyleten elszámolt valós érték korrekcióval egyetemben. A fedezeti ügylet nem hatékony része közvetlenül a konszolidált eredménykimutatásban kerül bemutatásra.

A fedezeti elszámolás feltételeit a következőképpen alkalmazza a Bank: fedezeti ügyletek meghatározása, megfelelő fedezeti dokumentáció elkészítése, hatékonyságvizsgálat elvégzése, és ennek alapján a hatékonyság alátámasztása.

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

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

## 2.8 Nettósítás

A pénzügyi eszközök és kötelezettségek értéke, az egymást ellentételező hatások figyelembe-

vételével, nettó módon kerül bemutatásra a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásban, amennyiben a Csoportnak törvényesen kikényszeríthető joga van az elszámolt összegek ellentételezésére, és a tranzakciók szándék szerint is nettó módon vannak megjelenítve a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásban. A Csoport nem alkalmazza a nettósítást semmilyen pénzügyi eszköz és kötelezettség esetében.

## 2.9 Beágyazott származékos pénzügyi instrumentumok

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

- a beágyazott származékos termék gazdasági jellemzői és kockázatai nincsenek szoros kapcsolatban az alapszerződés gazdasági jellemzőivel és kockázataival;
- egy különálló instrumentum, ugyanolyan feltételekkel, mint a beágyazott származékos termék, önmagában is megfelelne a származékos termék fogalmának; valamint
- az alapszerződést nem valós értékén értékelik, vagy valós értéken történik az értékelés, de a valós értékben bekövetkezett változás az egyéb átfogó eredménykimutatásban jelenik meg.

## 2.10 Értékesíthető értékpapírok

Az értékpapír-befektetések az ügylet teljesítési napján (értéknap) könyvelődnek valós értéken. Az értékesíthető értékpapírok valós értéken szerepelnek a pénzügyi helyzet kimutatásban, és az így elszámolt nem realizált nyereség és veszteség a kamat és árfolyameredmény kivételével közvetlenül az egyéb átfogó ered-

ménykimutatásban jelenik meg. A fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumokhoz kapcsolódó értékesíthető értékpapírok valós érték korrekciója a konszolidált eredménykimutatásban jelenik meg. Az értékpapírok értékesítésekor a Csoport a FIFO<sup>1</sup> módszer szerinti készletértékelést alkalmazza.

Az értékesíthető értékpapírok magyar és külföldi államkötvényeket, vállalati kötvényeket, diszkont kincstárjegyeket és egyéb értékpapírokat tartalmaznak. Az egyéb értékpapírok befektetési jegyeket, vállalati részvényeket és kockázati tőkealap-jegyeket tartalmaznak.

Az értékvesztés kiszámítása a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében diszkontált cash-flow módszerrel, míg a részesedést megtestesítő instrumentumok esetében valós értékben alapuló kalkulációval történik, az elvárt jövőbeni pénzáramlások, valamint az eredeti effektív kamatlábak felhasználásával, amennyiben objektív bizonyítéka van az értékvesztésnek, a valós értékben bekövetkezett jelentős csökkenés alapján.

Az értékesíthető értékpapírok valós értékre történő értékelése az értékpapírcsopatokon jegyzett ár vagy diszkontált cash-flow modell segítségével történik. Azokban az esetekben, ahol a jegyzett piaci ár nem elérhető, az értékpapírok valós értéke a jövőbeni pénzáramlások jelenértékéként kerül meghatározásra és a nem jegyzett értékpapírok valós értékének meghatározása a megfelelő egy részvényre jutó nyereség mutató segítségével történik.

Azoknál az értékesíthető értékpapíroknál, ahol nincs jegyzett piaci ár és amelyek valós értéke a fenti modellekből sem állapítható meg megbízhatóan, a szükséges értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken szerepelnek. Ez alól kivételt csak a tőkeinstrumentumok képeznek. Ezekre az értékvesztés akkor kerül elszámolásra, ha a piaci értékükben bekövetkezett csökkenés tartós és jelentős.

Az értékesíthető portfólióba tartozó tőkeinstrumentumokra vonatkozóan az eredményben elszámolt értékvesztés miatti veszteségek visszairása nem az eredményen keresztül történik.

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

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

A kamatok és az amortizációs költségek elszámolása az effektív kamatmódszer alkalmazásával történik.

Amennyiben egy hitelfelvevő nem tesz eleget esedékes fizetési kötelezettségének, illetve a Menedzsment megítélése szerint a jelek arra utalnak, hogy a hitelfelvevő a majdan esedékes fizetési kötelezettségeit esetleg nem tudja teljesíteni, akkor minden még rendezetlen kamatkövetelésre értékvesztés kerül elszámolásra.

Az IAS 39 standard előírásainak megfelelően egy pénzügyi eszköz valós értéken jelenik meg a könyvekben, amely a hitelek és kihelyezések esetében a tranzakciós értéknek felel meg. A piaci kamatoknál alacsonyabb kamatozással kihelyezett hitelek esetében azonban a kezdeti valós érték alacsonyabb, mint a tranzakciós ár. Ebből kifolyólag a Bank a hitelek és kihelyezések esetében a kezdeti megjelenítéskor érvényes valós érték és a tranzakciós ár közötti különbözetet elhatárolja, mert nem állnak rendelkezésre megfigyelhető piaci input adatok a valós értékeléshez.

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

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

a garanciákból és fedezetekből várható megtérülést.

A hitelezési és kihelyezési veszteségekre elszá-  
molt értékvesztés a Menedzsment becslései  
alapján kerül megállapításra a hitelezési és ki-  
helyezési tevékenységgel kapcsolatban.

A hitelezési és kihelyezési veszteségekre elszá-  
molt értékvesztés olyan szinten kerül megha-  
tározásra, hogy fedezetet nyújtson az egyedileg  
azonosított hitelezési veszteségekre. Azon hite-  
lek esetében, amelyekre az egyedileg azonosít-  
ott hitelezési veszteség összegének megállá-  
pítása nem lehetséges objektív bizonyíték híján,  
csoportosan meghatározott értékvesztés kerül  
elszámolásra. Ezzel a hasonló hitelkockázati  
jellemzőkkel rendelkező pénzügyi eszköz port-  
fóliók könyv szerinti értékét a Csoport csök-  
kenti a mérleg fordulónapján várhatóan meg-  
térülő, historikus tapasztalatok alapján becsült  
összegre. A várható veszteség meghatározása  
a hasonló kockázatú eszközökre historikus  
tapasztalat alapján történik. A várható veszte-  
ség arányosításra kerül azzal az átlagos időpe-  
riódussal, amely a veszteség bekövetkezésé-  
nek eseménye és a veszteség realizálása között  
telik el. Ez a módszertan biztosítja azt, hogy a  
mérleg fordulónapján a portfólióban a ténylege-  
sen realizált veszteség kerüljön elszámolásra.

Ha az értékvesztés indoka továbbra már nem  
áll fenn, az értékvesztés visszaírásra kerül  
a tárgyévi eredménykimutatásban. Ha egy  
későbbi időszakban az értékvesztés miatti  
veszteség csökken, és a csökkenést objektív  
módon egy olyan eseményhez lehet kapcsolni,  
amely az értékvesztés elszámolása után követ-  
kezett be (mint például az adós hitelképességi  
besorolásának javulása), az előzőleg elszámolt  
értékvesztés miatti veszteséget vissza kell írni.  
A visszaírás eredményeként az eszközök könyv  
szerinti értéke nem haladhatja meg azt az  
amortizált bekerülési értéket, amely a vissza-  
írás időpontjában lenne akkor, ha értékvesztés  
elszámolására korábban nem került volna sor.

Egy hitel akkor kerül leírásra, ha sikertelennek  
bizonyult a hitel átütemezése, behajtása, illetve  
a jövőbeni megtérülés nem valószínűsíthető.

A hitel leírása a tárgyévi eredménykimutatás  
„Értékvesztés képzés a hitelezési és kihelyezési  
veszteségekre” során kerül elszámolásra.

A pénzügyi instrumentumokra vonatkozó stan-  
dardok (IAS 39) részleges vagy teljes leírásra  
vonatkozó bekezdéseit a Csoport a hitelek ese-  
tében alkalmazza. Amennyiben a pénzügyi esz-  
köz (hitelkövetelés) a Csoport számára várha-  
tóan nem térül meg, akkor a pénzügyi eszköz a  
felmerülés időpontjában részlegesen vagy tel-  
jesen leírásra kerül. Egy hitel abban az esetben  
kerül leírásra, amennyiben az lejárt vagy a  
Csoport által felmondásra került.

A leírásban érintett hitelkövetelés értékvesztése  
és bruttó értéke ugyanakkora mértékben kerül  
elszámolásra, mégpedig a várható maximális  
megtérülés összegéig a nettó érték változatlan-  
sága mellett.

Az ügyféltől jogilag követelt érték változatlanul  
a részleges leírás előtti követelés bruttó értéké-  
vel egyezik meg.

## 2.12 Visszavásárlási megállapodások, értékpapír kölcsonzés

Amennyiben a részvények és kötvények érté-  
kesítése előre meghatározott áron való vissza-  
vásárlási kötelezettség mellett történik, azok  
továbbra is megjelennek a pénzügyi helyzet  
kimutatásban, és ellenértékük Egyéb kötelezett-  
séggként vagy Magyar Állammal, Nemzeti  
Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni köte-  
lezettségként kerül elszámolásra. Fordított  
esetben az újraértékesítési kötelezettség mel-  
lett vásárolt részvények és kötvények nem  
kerülnek elszámolásra a pénzügyi helyzet  
kimutatásban, és az érték kifizetett ellenérték  
Bankközi kihelyezések, követelések vagy Ügy-  
felek betétei soron jelenik meg. A kamat az  
effektív kamatszámítási módszer alapján  
egyenletesen kerül elszámolásra a visszavásár-  
lási megállapodás időtartama alatt.

Az ilyen értékpapír kölcsonzés ügylet esetén a  
Csoport nem jeleníti meg az értékpapírt, mert  
feltételezi, hogy az átruházó fenntart minden  
jogot, és abból származó gazdasági előnyt az

értékpapírral kapcsolatban. Ezek a tranzakciók pénzügyi kötelezettségként, illetve követelés-ként szerepelnek a Csoport könyveiben.

## 2.13 Részvények és részesedések

Azon vállalkozások, ahol a Banknak meghatározó részesedése van, equity-módszerrel kerültek bevonásra. Mindazonáltal egyes társult vállalkozások, ahol a Banknak meghatározó részesedése van, nem kerültek az equity-módszer szerint elszámolásra, mivel az equity-módszer alkalmazásának nincs jelentős hatása a konszolidált pénzügyi kimutatások egészét tekintve.

A konszolidálásba be nem vont leányvállalatok és azon társult vállalkozások, melyek nem az equity-módszerrel kerültek bevonásra, valamint azon egyéb társaságok, ahol a Banknak nincsen meghatározó részesedése, az IAS 39 szerint szerepelnek.

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

## 2.14 Tárgyi eszközök és immateriális javak

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

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

### Immateriális javak

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

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

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

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

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

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

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

## 2.15 Pénzügyi kötelezettségek

A pénzügyi kötelezettségek vagy valós értéknek kerülnek bemutatásra az eredménykimutatáson átvéve, vagy amortizált bekerülési



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

## 2.16 Lízing

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

### A Csoport, mint lízingbe adó

A pénzügyi lízing keretében keletkezett, a lízingbe vevőtől járó összegek, a Csoportnak a lízingbe történt nettó befektetésének az értékében, követelésként kerülnek bemutatásra. A pénzügyi lízingből származó eredmény a lízing futamideje alatt kerül elszámolásra, és ennek megfelelően mutatja az állandó megtérülést a Csoport nettó aktuális lízingbefektetésén. A pénzügyi lízingkövetelések kezdeti értékelése tartalmazza a közvetlen költségeket, így például a jutalékokat. Az operatív lízing keretében kapott lízingdíjak az eredmény javára lineáris módon, a lízing teljes futamideje alatt kerülnek elszámolásra.

### A Csoport, mint lízingbe vevő

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

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

## 2.17 Befektetési célú ingatlanok

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

## 2.18 Visszavásárolt saját részvények

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

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

## 2.19 Kamatbevételek és kamatráfordítások

A kamatbevételek és kamatráfordítások az eredménykimutatásban az effektív kamatmódszer alapján kerülnek kimutatásra arra az időszakra vonatkozóan, amelyhez kapcsolódnak. A hitelekhez és betétekhez kapcsolódó kamatok elhatárolása naponta történik. A kamatbevételek és kamatráfordítások között kerülnek elszámolásra a tranzakciós költségek, valamint a kamatozó instrumentumok kezdeti bekerülési értéke és effektív kamatmódszerrel meghatározott lejáratkori értéke közötti prémium-diszkont amortizáció.

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

A Csoport kamatbevételt, illetve kamatráfordítást számol el hitelek, bankközi kihelyezések, kereskedési célú értékpapírok, értékesíthető értékpapírok, lejáratig tartandó értékpapírok, valamint bankközi kötelezettségek, ügyfelek betétei, kibocsátott értékpapírok, illetve alárendelt kölcsöntőke kötelezettségek után.

## 2.20 Díjak és jutalékok

A díjak és jutalékok az effektív kamatláb módszer felhasználásával kerülnek elszámolásra figyelembe véve az IAS 39 rendelkezéseit, amennyiben ezek az amortizált bekerülési érték modellhez kapcsolódnak és ezáltal annak részét képezik. Bizonyos díjak és jutalékok, amelyek nem az amortizált bekerülési érték modell részei, a konszolidált eredménykimutatásban az időbeli elhatárolás elve alapján, az IAS 18 Bevételek standardnak megfelelően kerülnek elszámolásra.

## 2.21 Osztalékbevételek

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

## 2.22 Társasági adó

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

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

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

## 2.23 Független és jövőbeni kötelezettségek

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

A Menedzsment a tartalékolás kellő szintjét az egyes tételek, a veszteséggel kapcsolatos jelenlegi tapasztalatok, az adott gazdasági feltételek, a különböző tranzakciók kockázati tényezői, és egyéb lényeges tényezők mérlegelése alapján

határozza meg. A Csoport akkor képez céltartalé-  
kot, amikor egy múltbeli eseményből kifolyólag  
jelenbeli kötelezettsége keletkezik; valószínűsít-  
hető, hogy gazdasági hasznot termelő források-  
ból származó kifizetésekre lesz szükség a köte-  
lezettség teljesítéséhez, valamint a kötelezett-  
ség mértéke megbízhatóan valószínűsíthető.

## 2.24 Részvény-alapú kifizetés és munkavállalói juttatások

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

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

A valós érték számításához a Csoport binomiá-  
lis modellt alkalmaz. A modellben alkalmazott  
várható élettartamot módosítani kell az átruhá-  
zásra, illetve lehívásra vonatkozó különböző  
korlátozások hatásával a Csoport legjobb meg-  
ítélése szerint.

A Bank alkalmazza az IAS 19 Munkavállalói jut-  
tatások standard előírásait. Az IAS 19 alapján a  
fizetendő munkavállalói juttatásokat kötelezett-  
séggként és ráfordításként kell elszámolni a kon-  
szolidált pénzügyi kimutatásokban.

## 2.25 Konszolidált cash-flow kimutatás

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

A fedezeti ügyletek konszolidált pénzáramlásai  
ugyanazon soron kerül bemutatásra, mint az  
alapügylet. A monetáris eszközök záró deviza-

árfolyamra történő átszámításából adódó nem  
realizált nyereség és veszteség, valamint a  
származékos pénzügyi instrumentumok nem  
realizált nyeresége és vesztesége az alapügy-  
lettel együtt nettó módon kerülnek bemutatásra  
a cash-flow kimutatásban.

## 2.26 Szegmens információk

Az IFRS 8 Működési szegmens megköveteli  
a működési szegmensek azonosítását belső  
jelentések alapján. Ezek összetételét a döntés-  
hozók folyamatosan ellenőrzik, felülvizsgálják.  
Mindezt annak érdekében, hogy a források a  
megfelelő szegmensekhez legyenek rendelve  
és a teljesítményük értékelhetővé váljon.

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

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

## 2.27 Összehasonlító adatok és újra megállapítás

Jelen konszolidált pénzügyi kimutatások min-  
den tekintetben azonos számviteli politikai  
elvek mentén készültek, mint az Európai Unió  
által befogadott IFRS-ek szerint készített,  
2016. december 31-ére vonatkozó konszolidált  
pénzügyi kimutatások, melyek 2017. március  
16-án kerültek elfogadásra a Menedzsment  
Bizottság által, habár néhány az alábbiakban  
bemutatott tétel újra megállapításra került.  
Az IAS 8 alapján a Csoport újra megállapította  
az összehasonlításul szolgáló időszak és az  
eszközök, források és tőke nyitó egyenlegeit,  
azáltal, hogy harmadik mérlegsor is bemuta-  
tásra került a konszolidált pénzügyi helyzet ki-  
mutatásban. Továbbá az elvárt közzététel ahol  
szükséges volt, az egész konszolidált pénzügyi  
kimutatásokon keresztül lett vezetve.

Az OTP–MOL részvény-csere tranzakció megfelelőbb megjelenítése érdekében a Menedzsment úgy döntött, hogy megváltoztatja a tranzakció bemutatását, és kizárólag az ügylet nettó valós értékét szerepelteti az konszolidált pénzügyi kimutatásokban a 6. sz. jegyzetben részletezettek szerint, a pénzügyi eszközök és kötelezettségek elkülönült bemutatása helyett.

Az újra megállapított konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásban megjelenített derivatív ügylet valós értéke megegyezik a korábban kimutatott eszközök valós értéke, valamint a kapcsolódó kötelezettségek valós értéke különbözetével. A részvény-csere ügylet valós értéke meghatározására alkalmazott modell nem, kizárólag az ügylet bemutatása változott az

konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásában. Mivel korábban a konszolidált pénzügyi kimutatásokban a MOL törzsrészvények, valamint a kapcsolódó pénzügyi kötelezettség is valós értéken került értékelésre a módosításnak nincs hatása a Bank eredményére, a saját tőkére és az egy törzsrészvényre jutó nyereség („EPS”) mutatóra.

A 2016. év végi konszolidált cash-flow kimutatásokban az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök, az egyéb eszközök és az egyéb kötelezettségek változása miatt vált indokolttá az újra megállapítás, együttesen viszont az üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalomra nem volt hatással.

Összehasonlítható adatok és újra megállapítás (adatok millió forintban)	2016. dec. 31.	Újra megállapítás korrekciói	2016. dec. 31. (újra megállapított)	2015. dec. 31.	Újra megállapítás korrekciói	2015. dec. 31. (újra megállapított)
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	293.106	-103.328	189.778	253.782	-71.423	182.359
Egyéb eszközök	245.435	4.704	250.139	237.582	4.637	242.219
<b>Összes eszköz</b>	<b>11.307.665</b>	<b>-98.624</b>	<b>11.209.041</b>	<b>10.718.848</b>	<b>-66.786</b>	<b>10.652.062</b>
Egyéb kötelezettségek	482.427	-98.624	383.803	377.856	-66.786	311.070
<b>Összes kötelezettség</b>	<b>9.887.016</b>	<b>-98.624</b>	<b>9.788.392</b>	<b>9.485.189</b>	<b>-66.786</b>	<b>9.418.403</b>

### 3. SZ. JEGYZET: JELENTŐS SZÁMVITELI BECSLÉSEK ÉS DÖNTÉSEK A SZÁMVITELI POLITIKA ALKALMAZÁSÁKOR

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

A becslések főbb területei a következők:

#### 3.1 Hitelek és kihelyezések értékvesztése

A Csoport rendszeresen felülvizsgálja hitelállományát értékvesztés szempontjából. A Menedzsment a tartalékolás kellő szintjét

az egyes hitelek és kihelyezések, veszteséggel kapcsolatos korábbi tapasztalatok, az adott gazdasági feltételek, a különböző hitelkategóriák kockázati tényezői és egyéb lényeges tényezők mérlegelése alapján határozza meg. Az értékvesztés meghatározása több bizonytalan tényezőre támaszkodik a kockázatok kimenetelét illetően, és a becslés folyamán a Csoport Menedzsmentje szubjektív ítéleteire hagyatkozik.

Értékvesztés elszámolására kerül sor, amikor kimutatható objektív bizonyíték van az értékvesztésre az eszköz (vagy a bekövetkezett negatív esemény) kezdeti megjelenítése óta megtörtént esemény miatt, és amikor a veszteség megbízhatóan mérhető hatást gyakorol a pénzügyi eszközökből vagy azok csoportjából származó jövőbeni pénzáramlásra. Historikus paramétereken alapuló becslések felhasználásával határozza meg a Csoport a jövőbeni pénzáramlásokat. Az értékvesztés becsléséhez felhasznált módszertan folyamatosan összhangban



van és felhasználja a fennálló rendszerbeli információkból és alkalmazásokból nyert historikus értékvesztés adatokat, azok jövőbeni bekövetkezésének valószínűségét. Felmerülő új információk hatással lehetnek a Csoport a jövőbeni értékvesztés szintjére.

### 3.2 Jegyzett piaci ár nélküli instrumentumok értékelése

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

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

### 3.3 Céltartalékok

A céltartalékok elszámolását a Csoport az IAS 37 Céltartalékok, függő kötelezettségek és

követelések standard alapján végzi. A Csoport számos peres ügyben érintett.

A múltbeli tapasztalatok és szakértők jelentései alapján a Csoport megbízhatóan képes meghatározni ezen ügyletek kimenetelét és ezáltal a várható veszteségek nagyságát, valamint a szükséges céltartalék mértékét (lásd a 18. sz. jegyzetet).

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

A Mérlegen kívüli tételekre képzett céltartalék magában foglalja a le nem zárt peres ügyekből várható kötelezettségekre, nyugdíjakra és várható kötelezettségekre, a hitelkeretek igénybe nem vett részére, a bankgaranciákra és a visszaigazolt akkreditívekre elszámolt céltartalékot.

### 3.4 Goodwill értékvesztés

Az akvizícióban szerzett goodwill értékvesztésének szükségessége évente, vagy – ha az események vagy a körülményekben bekövetkező változások értékvesztésre utalnak – annál gyakrabban megvizsgálásra kerül az IAS 36 Eszközök értékvesztése standard alapján.

A goodwill használati értékének meghatározása diszkontált cash-flow alapú modell segítségével történik. Az értékvesztés teszthez 5 éves explicit periódusú cash-flow modell szolgál alapul, amelynek segítségével az egyes pénztermelő egységek stratégiai számai és pénzügyi adatai alapján kerül meghatározásra a goodwill értékvesztés szükségessége. A goodwill értékvesztés kalkulációban figyelembe vételre kerül a várakozások összegbeli, vagy időbeni esetleges változása, a pénz időértéke az aktuális kockázatmentes kamatlábon keresztül és egyéb más tényezők.

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

	2017	2016
<b>Pénztárak</b>		
forint	95.113	89.402
valuta	199.102	165.425
	<b>294.215</b>	<b>254.827</b>
<b>Betét számlák és elszámolások a Nemzeti Bankokkal</b>		
Éven belüli:		
forint	208.200	501.249
deviza	695.475	869.034
	<b>903.675</b>	<b>1.370.283</b>
Éven túli:		
forint	–	–
deviza	–	–
	–	–
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	155	247
<b>Összesen</b>	<b>1.198.045</b>	<b>1.625.357</b>
Nemzeti Bankoknál elhelyezett kötelező jegybanki tartalék átlagos állománya*	–397.356	–496.747
<b>Pénzeszközök záró egyenlege</b>	<b>800.689</b>	<b>1.128.610</b>

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

	2017	2016
Éven belüli:		
forint	51.447	55.804
deviza	357.849	299.755
	<b>409.296</b>	<b>355.559</b>
Éven túli:		
forint	52.410	5.206
deviza	380	2.699
	<b>52.790</b>	<b>7.905</b>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	162	161
Értékvésztés	–68	–95
<b>Összesen</b>	<b>462.180</b>	<b>363.530</b>

**Az értékvésztés állományváltozása az alábbi volt:**

	2017	2016
<b>Január 1-jei egyenleg</b>	<b>95</b>	<b>50</b>
Értékvésztés képzés	53	46
Értékvésztés visszairása	–77	–
Átváltási különbözet	–3	–1
<b>Záró egyenleg</b>	<b>68</b>	<b>95</b>

**A bankközi kihelyezések kamatozásának alakulása:**

	2017	2016
Forint	–0,5%–3,84%	0,01%–2,86%
Deviza	–20,0%–14,9%	–15,0%–16,5%
<b>A bankközi kihelyezések átlagos kamata</b>	<b>0,98%</b>	<b>1,25%</b>

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

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

### Kereskedési célú értékpapírok:

	2017	2016 (újra megállapított)	2015 (újra megállapított)
Államkötvények	113.572	40.095	25.866
Kamatkozó kincstárjegyek	93.806	15.639	7.768
Részvények és befektetési jegyek	11.169	1.074	1.197
Díszkont kincstárjegyek	1.169	97	366
Egyéb értékpapírok	34.631	14.396	178
Egyéb nem kamatozó értékpapírok	1.248	9.237	4.507
	<b>255.595</b>	<b>80.538</b>	<b>39.882</b>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	3.668	930	671
<b>Összesen</b>	<b>259.263</b>	<b>81.468</b>	<b>40.553</b>

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

	2017	2016 (újra megállapított)	2015 (újra megállapított)
Kereskedési célú kamatswap ügyletek	33.377	38.878	33.770
Kereskedési célú devizaswap ügyletek	18.047	17.148	15.551
Kereskedési célú CCIRS és mark-to-market CCIRS* ügyletek	16.976	34.100	84.270
Kereskedési célú külföldi devizára szóló határidős ügyletek	4.998	94	124
Kereskedési célú egyéb ügyletek	11.756	18.090	8.091
	<b>85.154</b>	<b>108.310</b>	<b>141.806</b>
<b>Összesen</b>	<b>344.417</b>	<b>189.778</b>	<b>182.359</b>

### A kereskedési célú értékpapír portfólió devizanemenkénti megoszlása:

	2017	2016
Forint	67,3%	74,1%
Deviza	32,7%	25,9%
<b>Összesen</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

### Az államkötvény portfólió devizanemenkénti megoszlása:

	2017	2016
Forint	55,0%	25,8%
Deviza	45,0%	74,2%
<b>Összesen</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
A kereskedési célú értékpapírok kamatozása	0,01%–9,25%	0,33%–7,75%
<b>A kereskedési célú értékpapírok átlagos kamata</b>	<b>2,20%</b>	<b>3,46%</b>

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

	2017	2016 (újra megállapított)	2015 (újra megállapított)
Éven belül:			
változó kamatozású	2.991	1.845	18
fix kamatozású	136.194	32.219	8.547
	<b>139.185</b>	<b>34.064</b>	<b>8.565</b>
Éven túl:			
változó kamatozású	14.214	3.111	2.181
fix kamatozású	89.779	33.052	23.432
	<b>103.993</b>	<b>36.163</b>	<b>25.613</b>
Nem kamatozó értékpapírok	12.417	10.311	5.704
<b>Összesen</b>	<b>255.595</b>	<b>80.538</b>	<b>39.882</b>

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

## 7. SZ. JEGYZET: ÉRTÉKESÍTHETŐ ÉRTÉKPAPÍROK (millió forintban)

	2017	2016
Államkötvények	1.703.665	1.323.178
Diszkont kincstárjegyek	223.238	20.944
Vállalati kötvények	174.742	130.533
ebből:		
Tőzsdén jegyzett:		
forint	84.048	41.448
deviza	49.737	23.871
	133.785	65.319
Tőzsdén nem jegyzett:		
forint	32.598	38.990
deviza	8.359	26.224
	40.957	65.214
Egyéb értékpapírok	545	441
Egyéb nem kamatozó értékpapírok	50.153	36.728
ebből:		
Tőzsdén jegyzett:		
forint	1.472	1.460
deviza	76	49
	1.548	1.509
Tőzsdén nem jegyzett:		
forint	19.419	12.541
deviza	29.186	22.678
	48.605	35.219
	2.152.343	1.511.824
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	22.745	15.574
Értékvesztés	-370	-305
<b>Összesen</b>	<b>2.174.718</b>	<b>1.527.093</b>

### Az értékesíthető értékpapír portfólió devizanemenkénti megoszlása:

	2017	2016
Forint	61,7%	68,1%
Deviza	38,3%	31,9%
<b>Összesen</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

### Az államkötvény portfólió devizanemenkénti megoszlása:

	2017	2016
Forint	61,4%	70,6%
Deviza	38,6%	29,4%
<b>Összesen</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

	2017	2016
Forintban denominált értékesíthető értékpapírok kamatozása	0,01%–7,5%	0,33%–7,5%
Devizában denominált értékesíthető értékpapírok kamatozása	-0,25%–18,2%	0,1%–26,4%
Forintban denominált értékesíthető értékpapírok átlagos kamata	1,56%	2,30%
Devizában denominált értékesíthető értékpapírok átlagos kamata	2,63%	3,25%

### Az értékesíthető értékpapírok kamatkondíciói és hátralévő lejáratát az alábbiak szerint összegezzük:

	2017	2016
Éven belül:		
változó kamatozású	756	597
fix kamatozású	615.554	161.781
	616.310	162.378
Éven túl:		
változó kamatozású	75.651	40.340
fix kamatozású	1.410.229	1.272.378
	1.485.880	1.312.718
Nem kamatozó értékpapírok	50.153	36.728
<b>Összesen</b>	<b>2.152.343</b>	<b>1.511.824</b>

## Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2017	2016
<b>Január 1-jei egyenleg</b>	<b>305</b>	<b>383</b>
Átsorolás részesedések közül	96	–
Értékvesztés képzés	4	3
Értékvesztés visszairása	–11	–58
Értékvesztés felhasználása	–	–2
Átváltási különbözet	–24	–21
<b>Záró egyenleg</b>	<b>370</b>	<b>305</b>

Egyes értékpapírok fedezetek a kamatlábckockázattal szemben (lásd a 41. sz. jegyzetet).

## 8. SZ. JEGYZET: HITELEK, A HITELEZÉSI VESZTESÉGEKRE ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS LEVONÁSA UTÁN (millió forintban)

	2017	2016
Rövid lejáratú hitelek és váltók (éven belüli)	2.628.507	2.283.460
Hosszú lejáratú hitelek és váltók (éven túli)	5.098.123	4.397.045
	<b>7.726.630</b>	<b>6.680.505</b>
Értékvesztés	–738.796	–944.273
<b>Összesen</b>	<b>6.987.834</b>	<b>5.736.232</b>

## A bruttó hitelállomány devizanemenkénti megoszlása:

	2017	2016
Forint	34%	38%
Deviza	66%	62%
<b>Összesen</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

## A hitelek kamatozására vonatkozó információk:

	2017	2016
Éven belüli forinthitelek	0,0%–37,5%	0,0%–44,1%
Éven túli forinthitelek	0,0%–37,5%	–0,35%–37,5%
Éven belüli devizahitelek	–0,67%–59,9%	–0,7%–64,9%
Éven túli devizahitelek	–0,67%–59,0%	–0,7%–59,7%
Forinthitelek átlagos kamata	7,55%	8,48%
Devizahitelek átlagos kamata	7,66%	8,35%

## Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2017	2016
<b>Január 1-jei egyenleg</b>	<b>944.273</b>	<b>1.013.620</b>
Értékvesztés képzés	355.929	419.801
Értékvesztés visszairása	–351.214	–358.545
Értékvesztés felhasználás	–105.734	–94.188
Akvízió miatti növekedés	6.917	–
Értékvesztés átsorolása	–1.397	–
Részleges leírás*	–76.947	–36.267
Átváltási különbözet	–33.031	–148
<b>Záró egyenleg</b>	<b>738.796</b>	<b>944.273</b>

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

	2017	2016
Értékvesztés képzés (+)/visszairás (–) kihelyezési veszteségekre és veszteség (+)/nyereség (–) leírás, eladás miatt kihelyezésekre	228	–132
Értékvesztés képzés hitelekre és hitelezési veszteség leírás és értékesítés miatt	40.620	93.605
<b>Összesen</b>	<b>40.848</b>	<b>93.473</b>

\* Lásd a 2.11 sz. jegyzetet.



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

	2017	2016
Részesedések		
Társult vállalkozások (tőzsdén nem jegyzett)	7.335	6.240
Egyéb befektetések (tőzsdén nem jegyzett) bekerülési értéken	9.338	7.926
	<b>16.673</b>	<b>14.166</b>
Értékvesztés	-4.404	-4.330
<b>Összesen</b>	<b>12.269</b>	<b>9.836</b>

### Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2017	2016
<b>Január 1-jei egyenleg</b>	<b>4.330</b>	<b>3.882</b>
Értékvesztés képzés	184	687
Értékvesztés felhasználás	-13	-234
Átsorolás értékesíthető értékpapírok közé	-96	-
Átváltási különbözet	-1	-5
<b>Záró egyenleg</b>	<b>4.404</b>	<b>4.330</b>

## 10. SZ. JEGYZET: LEJÁRATIG TARTANDÓ ÉRTÉKPAPÍROK (millió forintban)

	2017	2016
Államkötvények	1.290.630	1.095.897
Diszkont kincstárjegyek	30	113
Vállalati kötvények	6	5
Jelzáloglevelek	-	52
	<b>1.290.666</b>	<b>1.096.067</b>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	20.381	18.960
Értékvesztés	-716	-800
<b>Összesen</b>	<b>1.310.331</b>	<b>1.114.227</b>

### A lejáratig tartandó értékpapírok kamatkondíciói és hátralévő lejáratja az alábbiak szerint összegezhető:

	2017	2016
Éven belül:		
változó kamatozású	270	10
fix kamatozású	105.251	120.079
	<b>105.521</b>	<b>120.089</b>
Éven túl:		
változó kamatozású	-	635
fix kamatozású	1.185.145	975.343
	<b>1.185.145</b>	<b>975.978</b>
<b>Összesen</b>	<b>1.290.666</b>	<b>1.096.067</b>

### A lejáratig tartandó értékpapír portfólió devizanemenkénti megoszlása:

	2017	2016
Forint	91,8%	91,0%
Deviza	8,2%	9,0%
<b>Összesen</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

	2017	2016
A változó kamatozású értékpapírok kamatozása	1,4%–4,45%	0,9%–4,7%
A fix kamatozású értékpapírok kamatozása	1,39%–14,5%	2,2%–14,0%
A lejáratig tartandó értékpapírok átlagos kamata	4,72%	5,13%

## Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2017	2016
<b>Január 1-jei egyenleg</b>	<b>800</b>	<b>807</b>
Értékvesztés képzése	15	18
Értékvesztés visszairása	-18	-18
Értékvesztés felhasználása	-93	-7
Átváltási különbözet	12	-
<b>Záró egyenleg</b>	<b>716</b>	<b>800</b>

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

### 2017. december 31-ével zárult év:

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

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

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

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

	Goodwill
<b>Nettó érték</b>	
<b>Január 1-jei egyenleg</b>	<b>104.282</b>
Évközi növekedés	-
Átváltási különbözet	-2.802
Évközi csökkenés	-504
<b>December 31-i egyenleg</b>	<b>100.976</b>
<b>Nettó érték</b>	
<b>Január 1-jei egyenleg</b>	<b>104.282</b>
<b>December 31-i egyenleg</b>	<b>100.976</b>

## A goodwill pénztermelő egységekhez rendelt könyv szerinti értéke:

Pénztermelő egységek	millió Ft
JSC „OTP Bank” (Oroszország)	42.182
DSK Bank EAD	28.541
OTP banka Hrvatska d.d.	18.004
OTP Bank Romania S.A.	6.162
Monicom Zrt.	5.732
Egyéb*	355
<b>Összesen</b>	<b>100.976</b>

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

A Bank menedzsmentjének megítélése alapján mind 2017. december 31-ére, mind 2016. december 31-ére vonatkozóan indokolt volt értékvesztés tesztet készíteni, melyhez három éves 2018–2020 közötti explicit periódusú cash-flow modell szolgált alapul. Az értékelés bázisát a 2017. év végi előzetes tény adatok képezték, míg az explicit periódus első három évére vonatkozóan az egyes leánybankok Menedzsment Bizottsága által jóváhagyott 2018. évi prognózisok és az ez alapján elkészített középtávú (2019–2020) előrejelzések kerültek figyelembevételre. A 2019–2020 közötti számok meghatározásakor a Bank figyelembe vette a jelenlegi világgazdasági helyzetet, a következő évekre várható gazdasági növekedést és ennek a pénzügyi szférára gyakorolt várható hatását, illetve az ezekből adódó növekedési pályákat, vala-

mint az említett tényezőknek a várható jövőbeli alakulását.

### Jelenérték számítás FCF módszerrel

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

A Bank által alkalmazott diszkontfaktor megállapításához kockázatmentes kamatlábként az OTP Bank JSC (Ukrajna) esetében a helyi devizás, egy éves bankközi kamatlábat, míg a többi bank esetében a makro előrejelzésekben szereplő 10 éves helyi devizás állampapír vagy swap hozamot használta fel. A kockázati prémiumhoz a [www.damodaran.com](http://www.damodaran.com) honlapon közzétett országkockázati prémium összefoglaló táblázata szolgált alapul, mely az OTP Banka Slovensko a.s. és a Crnogorska komercijalna banka a.d. esetében korrigálva lett CDS felárakkal, mivel a Bank feltételezése szerint a kockázatmentes kamat implicit módon tartalmazza az ország specifikus kockázatokat.

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

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

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

## Jelenérték számítás EVA módszerrel

Pozitív gazdasági profitot a vállalat akkor ér el, amikor a befektetett tőkéjének jövedelmezősége meghaladja a bankszektorban szokásosan elérhető normál profit mértékét, azaz amikor az elvárt hozamnál nagyobb jövedelmezőséggel működik. A leánybank gazdasági profitja úgy lett kiszámítva, hogy az adózott eredményéből levonásra került a befektetett tőke tőkekölttsége. Az alkalmazott diszkontfaktor és a maradvány-

érték számításhoz használt mutatók (hosszú távú tőkekölttség és növekedési ütem) megegyeznek a FCF módszernél használt értékekkel.

## A 2017. év végi értékvesztés teszt összefoglalása

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

## 2016. december 31-ével zárult év:

	Immateriális javak és goodwill	Ingatlanok	Irodai berendezések, járművek	Beruházások	Összesen
<b>Bruttó érték</b>					
<b>Január 1-jei egyenleg</b>	<b>301.539</b>	<b>197.832</b>	<b>158.985</b>	<b>10.010</b>	<b>668.366</b>
Akvízió	384	11	37	–	432
Évközi növekedés	31.121	6.617	18.520	27.549	83.807
Átváltási különbözet	10.328	1.686	1.832	–9	13.837
Évközi csökkenés	–43.156	–8.233	–16.089	–25.099	–92.577
<b>December 31-i egyenleg</b>	<b>300.216</b>	<b>197.913</b>	<b>163.285</b>	<b>12.451</b>	<b>673.865</b>
<b>Értékcsökkenés és amortizáció</b>					
<b>Január 1-jei egyenleg</b>	<b>145.730</b>	<b>53.451</b>	<b>119.715</b>	<b>–</b>	<b>318.896</b>
Évközi növekedés (Goodwill értékvesztés nélkül)	23.390	5.306	15.731	–	44.427
Átváltási különbözet	749	555	1.632	–	2.936
Évközi csökkenés	–31.702	–5.286	–10.953	–	–47.941
Konzolidációs kör bővülése	18	–	13	–	31
<b>December 31-i egyenleg</b>	<b>138.185</b>	<b>54.026</b>	<b>126.138</b>	<b>–</b>	<b>318.349</b>
<b>Nettó érték</b>					
<b>Január 1-jei egyenleg</b>	<b>155.809</b>	<b>144.381</b>	<b>39.270</b>	<b>10.010</b>	<b>349.470</b>
<b>December 31-i egyenleg</b>	<b>162.031</b>	<b>143.887</b>	<b>37.147</b>	<b>12.451</b>	<b>355.516</b>

## Az immateriális javak megbontása a 2016. december 31-ével zárult évben:

	Saját előállítású	Egyéb	Összesen
<b>Immateriális javak</b>			
Bruttó érték	5.545	190.389	<b>195.934</b>
Értékcsökkenés és amortizáció	2.742	135.443	<b>138.185</b>
<b>Nettó érték</b>	<b>2.803</b>	<b>54.946</b>	<b>57.749</b>

## A goodwill változásának levezetése a 2016. december 31-ével zárult évben:

	Goodwill
<b>Nettó érték</b>	
<b>Január 1-jei egyenleg</b>	<b>95.994</b>
Évközi növekedés	–
Átváltási különbözet	8.288
Évközi csökkenés	–
<b>December 31-i egyenleg</b>	<b>104.282</b>
<b>Nettó érték</b>	
<b>Január 1-jei egyenleg</b>	<b>95.994</b>
<b>December 31-i egyenleg</b>	<b>104.282</b>

## A goodwill pénztermelő egységekhez rendelt könyv szerinti értéke:

Pénztermelő egységek	millió Ft
JSC „OTP Bank” (Oroszország)	44.906
DSK Bank EAD	28.541
OTP banka Hrvatska d.d.	18.055
OTP Bank Romania S.A.	6.180
Monicomp Zrt.	5.732
OTP Banka Slovensko a.s.	513
Egyéb*	355
<b>Összesen</b>	<b>104.282</b>

## A 2016. év végi értékvesztés teszt összefoglalása

A bemutatott módszerrel és körülmények között elvégzett értékelések eredménye alapján 2016. december 31-én nem történt goodwill leírás a Csoportban.

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

### 2017. december 31-ével zárult év:

	Befektetési célú ingatlanok	Operatív lízingbe adott befektetési célú ingatlanok	Összesen
<b>Bruttó érték</b>			
<b>Január 1-jei egyenleg</b>	<b>37.270</b>	<b>7.577</b>	<b>44.847</b>
Átvezetés készletek, saját használatú ingatlanok közül	4.851	1.028	5.879
Növekedés akvizícióból	3.307	87	3.394
Növekedés vásárlásból	660	–	660
Átvezetés értékesítésre tartott ingatlanok közül	44	–	44
Egyéb évközi növekedés	296	13	309
Átminősítés	–	1.128	1.128
Átvezetés készletek, saját használatú ingatlanok közé	–	–1.104	–1.104
Átvezetés értékesítésre tartott ingatlanok közé	–137	–	–137
Egyéb évközi csökkenés	–945	–	–945
Átminősítés	–1.128	–	–1.128
Kivezetés értékesítés miatt	–1.638	–	–1.638
Átváltási különbözet	–498	76	–422
<b>Záró egyenleg</b>	<b>42.082</b>	<b>8.805</b>	<b>50.887</b>

## Az alkalmazott értékcsökkenési kulcsok 2017. december 31-ével zárult évre vonatkozóan a következőképpen alakultak:

Befektetési célú ingatlanok	1%–5%
Operatív lízingbe adott befektetési célú ingatlanok	2,5%–46,2%

	Befektetési célú ingatlanok	Operatív lízingbe adott befektetési célú ingatlanok	Összesen
<b>Értékcsökkenés</b>			
<b>Január 1-jei egyenleg</b>	<b>4.031</b>	<b>1.377</b>	<b>5.408</b>
Évközi növekedés	518	263	781
Átvezetés készletek, saját használatú ingatlanok közül	18	–	18
Egyéb évközi növekedés	1.157	253	1.410
Átvezetés készletek, saját használatú ingatlanok közé	–107	–30	–137
Egyéb évközi csökkenés	–62	–	–62
Átváltási különbözet	–10	14	4
<b>Záró egyenleg</b>	<b>5.545</b>	<b>1.877</b>	<b>7.422</b>

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



	Befektetési célú ingatlanok	Operatív lízingbe adott befektetési célú ingatlanok	Összesen
<b>Értékvesztés</b>			
Január 1-jei egyenleg	8.491	1.502	9.993
Értékvesztés képzés	54	244	298
Értékvesztés felszabadítása	-369	-	-369
Értékvesztés felhasználás	-1.789	-	-1.789
Átváltási különbözet	-71	18	-53
<b>Záró egyenleg</b>	<b>6.316</b>	<b>1.764</b>	<b>8.080</b>
<b>Nettó érték</b>			
Január 1-jei egyenleg	24.748	4.698	29.446
December 31-i egyenleg	30.221	5.164	35.385
<b>Valós érték</b>	<b>33.553</b>	<b>6.705</b>	<b>40.258</b>
<b>Bevételek és költségek megoszlása</b>			
Bérleti díjbevétel	1.554	484	2.038
Bevételt termelő ingatlanok közvetlen működési költsége	76	28	104
Bevételt nem termelő ingatlanok közvetlen működési költsége	8	-	8

## 2016. december 31-ével zárult év:

	Befektetési célú ingatlanok	Operatív lízingbe adott befektetési célú ingatlanok	Összesen
<b>Bruttó érték</b>			
Január 1-jei egyenleg	37.139	7.605	44.744
Átvétel adósoktól követelés fejében	1.951	-	1.951
Átvezetés készletek, saját használatú ingatlanok közül	286	-	286
Növekedés vásárlásból	54	130	184
Egyéb évközi növekedés	137	35	172
Átvezetés készletek, saját használatú ingatlanok közé	-34	-	-34
Átvezetés értékesítésre tartott ingatlanok közé	-959	-	-959
Egyéb évközi csökkenés	-858	-218	-1.076
Átváltási különbözet	-446	25	-421
<b>Záró egyenleg</b>	<b>37.270</b>	<b>7.577</b>	<b>44.847</b>

## Az alkalmazott értékcsökkenési kulcsok 2016. december 31-ével zárult évre vonatkozóan a következőképpen alakultak:

Befektetési célú ingatlanok	1%-10%
Operatív lízingbe adott befektetési célú ingatlanok	1,82%-18,18%

	Befektetési célú ingatlanok	Operatív lízingbe adott befektetési célú ingatlanok	Összesen
<b>Értékcsökkenés</b>			
Január 1-jei egyenleg	3.719	1.216	4.935
Évközi növekedés	362	165	527
Átvezetés készletek, saját használatú ingatlanok közül	24	-	24
Átvezetés készletek, saját használatú ingatlanok közé	-5	-	-5
Egyéb évközi csökkenés	-43	-7	-50
Átváltási különbözet	-26	3	-23
<b>Záró egyenleg</b>	<b>4.031</b>	<b>1.377</b>	<b>5.408</b>
<b>Értékvesztés</b>			
Január 1-jei egyenleg	7.965	1.525	9.490
Értékvesztés képzés	923	-	923
Értékvesztés felszabadítás	-90	-	-90
Értékvesztés felhasználás	-223	-29	-252
Átváltási különbözet	-84	6	-78
<b>Záró egyenleg</b>	<b>8.491</b>	<b>1.502</b>	<b>9.993</b>
<b>Nettó érték</b>			
Január 1-jei egyenleg	25.455	4.864	30.319
December 31-i egyenleg	24.748	4.698	29.446
<b>Valós érték</b>	<b>27.806</b>	<b>5.641</b>	<b>33.447</b>
<b>Bevételek és költségek megoszlása</b>			
Bérleti díjbevétel	1.792	440	2.232
Bevételt termelő ingatlanok közvetlen működési költsége	214	6	220
Bevételt nem termelő ingatlanok közvetlen működési költsége	16	-	16

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

	2017	2016 (Újra megállapított)	2015 (Újra megállapított)
Készletek	60.998	53.772	46.195
Aktív időbeli elhatárolások	32.674	33.118	25.136
Kártyás forgalomból származó követelések	29.982	16.572	7.865
Operatív lízingbe adott eszközök	27.798	21.405	17.026
Vevőkövetelés	10.710	11.369	10.891
Egyéb adott előlegek	10.623	9.588	7.083
Nyugdíjpénztárakkal és Befektetési alapokkal kapcsolatos elszámolások	6.574	5.610	2.516
Klíring, giro elszámolási számlák	5.699	2.389	8.200
Állam megbízásából fizetett támogatás	4.170	4.273	1.197
Befektetési szolgáltatási tevékenységből származó követelés	3.273	4.244	6.369
Nemzeti Eszközkezelővel szembeni követelés	3.130	6.967	6.645
Függő és elszámolási számlák	2.330	1.442	2.090
Lízinggel kapcsolatos követelések	2.096	1.616	1.470
Tőzsdei változó letét	1.664	2.827	2.163
Előleg értékpapírokra és befektetésekre	658	666	663
Halasztott fizetéssel értékesített követelések	137	2.276	2.410
Magyar Állammal szembeni egyéb követelések	115	4.292	1.233
Egyéb	23.646	31.514	27.488
<b>Részösszesen</b>	<b>226.277</b>	<b>213.940</b>	<b>176.640</b>
Értékvesztés**	-28.595	-28.073	-27.992
	<b>197.682</b>	<b>185.867</b>	<b>148.648</b>
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok valós értéke	10.277	7.887	16.009
Halasztott adókövetelések***	29.419	52.593	73.079
Társasági adókövetelések	14.281	11.679	20.492
<b>Részösszesen</b>	<b>53.977</b>	<b>72.159</b>	<b>109.580</b>
<b>Összesen</b>	<b>251.659</b>	<b>258.026</b>	<b>258.228</b>

#### A valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok pozitív valós értékének megbontása:

	2017	2016
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített kamatswap ügyletek	6.639	6.888
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített CCIRS és mark-to-market CCIRS ügyletek	3.638	998
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített egyéb ügyletek	-	1
<b>Összesen</b>	<b>10.277</b>	<b>7.887</b>

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

	2017	2016
<b>Január 1-jei egyenleg</b>	<b>28.073</b>	<b>27.992</b>
Értékvesztés képzés	5.674	1.476
Értékvesztés átsorolása	1.677	-
Értékvesztés felhasználás	-6.599	-1.569
Átváltási különbözet	-230	174
<b>Záró egyenleg</b>	<b>28.595</b>	<b>28.073</b>

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

\*\* A készletekre és az eladásra tartott ingatlanokra történt a legtöbb értékvesztés elszámolás az egyéb eszközökre elszámolt értékvesztés között.

\*\*\* Lásd a 27. sz. jegyzetet.

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

	2017	2016
Éven belüli:		
forint	80.188	129.739
deviza	115.852	126.361
	<b>196.040</b>	<b>256.100</b>
Éven túli:		
forint	187.062	223.415
deviza	87.988	63.720
	<b>275.050</b>	<b>287.135</b>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	978	540
<b>Összesen*</b>	<b>472.068</b>	<b>543.775</b>

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

	2017	2016
Éven belüli:		
forint	-18,0%–0,9%	0,0%–0,9%
deviza	-0,6%–7,2%	-0,4%–10,5%
Éven túli:		
forint	0,0%–3,8%	0,0%–3,8%
deviza	-0,27%–16,3%	-0,06%–10,85%
Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni forintban lévő kötelezettségek átlagos kamata	1,90%	1,41%
Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni devizában lévő kötelezettségek átlagos kamata	1,79%	1,55%

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

	2017	2016
Éven belüli:		
forint	4.314.972	3.725.744
deviza	5.568.663	4.413.976
	<b>9.883.635</b>	<b>8.139.720</b>
Éven túli:		
forint	215.869	308.199
deviza	119.292	77.020
	<b>335.161</b>	<b>385.219</b>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	14.675	15.644
<b>Összesen</b>	<b>10.233.471</b>	<b>8.540.583</b>

**Az ügyfelek betéteinek kamatozására vonatkozó információk:**

	2017	2016
Éven belüli:		
forint	-5,0%–9,69%	0,0%–9,65%
deviza	-0,4%–30,0%	0,0%–20,5%
Éven túli:		
forint	0,0%–10,10%	0,0%–9,65%
deviza	0,0%–16,0%	0,0%–22,0%
Ügyfelek forintban lévő betéteinek átlagos kamata	0,18%	0,43%
Ügyfelek devizában lévő betéteinek átlagos kamata	0,80%	1,08%

\* Tartalmazza a Növekedési Hitelprogram (NHP) keretében felvett hiteleket, melyek az IAS 20 standard által előírt állami támogatás-ként kerültek elszámolásra. Részletesebben lásd a 45. sz. jegyzetet.

**Az elhatárolt kamatkötelezettség nélküli betétállomány megbontása  
a főbb betéttípusokra az alábbi:**

	2017		2016	
Lakossági betétek	7.248.879	71%	6.112.174	72%
Vállalati betétek	2.345.128	23%	1.946.298	23%
Önkormányzati betétek	624.789	6%	466.467	5%
<b>Összesen</b>	<b>10.218.796</b>	<b>100%</b>	<b>8.524.939</b>	<b>100%</b>

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

	2017	2016
Eredeti lejárat szerint		
Éven belüli:		
forint	12.098	18.498
deviza	7.064	37.348
	<b>19.162</b>	<b>55.846</b>
Éven túli:		
forint	228.015	88.640
deviza	310	251
	<b>228.325</b>	<b>88.891</b>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	2.833	2.163
<b>Összesen</b>	<b>250.320</b>	<b>146.900</b>

**A kibocsátott értékpapírok kamatozására vonatkozó információk:**

	2017	2016
Forintban kibocsátott értékpapírok	0,2%–9,48%	0,01%–9,5%
Devizában kibocsátott értékpapírok	0,0%–8,1%	0,1%–9,0%
Forintban kibocsátott értékpapírok átlagos kamata	3,23%	3,10%
Devizában kibocsátott értékpapírok átlagos kamata	0,55%	1,07%

## A forintban kibocsátott értékpapírok adatai 2017. december 31-én:

	Megnevezés	Kibocsátás ideje	Lejárát	Névérték (millió Ft)	Kamatozás módja (éves kamat, %)		Fedezett
1.	OTP 2018/Ax	2012.01.03.	2018.01.09.	391	indexált	változó	fedezett
2.	OTP 2018/Bx	2012.03.22.	2018.03.22.	3.488	indexált	változó	fedezett
3.	OTP 2018/Cx	2012.07.18.	2018.07.18.	2.948	indexált	változó	fedezett
4.	OTP 2018/Dx	2012.10.29.	2018.10.26.	2.543	indexált	változó	fedezett
5.	OTP 2018/Ex	2012.12.28.	2018.12.28.	2.502	indexált	változó	fedezett
6.	OTP 2019/Ax	2009.06.25.	2019.07.01.	231	indexált	változó	fedezett
7.	OTP 2019/Bx	2009.10.05.	2019.10.14.	313	indexált	változó	fedezett
8.	OTP 2019/Cx	2009.12.14.	2019.12.20.	268	indexált	változó	fedezett
9.	OTP 2019/Dx	2013.03.22.	2019.03.21.	3.685	indexált	változó	fedezett
10.	OTP 2019/Ex	2013.06.28.	2019.06.24.	2.916	indexált	változó	fedezett
11.	OTP 2020/Ax	2010.03.25.	2020.03.30.	301	indexált	változó	fedezett
12.	OTP 2020/Bx	2010.06.28.	2020.07.09.	290	indexált	változó	fedezett
13.	OTP 2020/Cx	2010.11.11.	2020.11.05.	176	indexált	változó	fedezett
14.	OTP 2020/Dx	2010.12.16.	2020.12.18.	177	indexált	változó	fedezett
15.	OTP 2020/Ex	2014.06.18.	2020.06.22.	3.524	indexált	változó	fedezett
16.	OTP 2020/Fx	2014.10.10.	2020.10.16.	3.093	indexált	változó	fedezett
17.	OTP 2020/Gx	2014.12.15.	2020.12.21.	2.627	indexált	változó	fedezett
18.	OTP 2021/Ax	2011.04.01.	2021.04.01.	250	indexált	változó	fedezett
19.	OTP 2021/Bx	2011.06.17.	2021.06.21.	274	indexált	változó	fedezett
20.	OTP 2021/Cx	2011.09.19.	2021.09.24.	266	indexált	változó	fedezett
21.	OTP 2021/Dx	2011.12.21.	2021.12.27.	310	indexált	változó	fedezett
22.	OTP 2022/Ax	2012.03.22.	2022.03.23.	252	indexált	változó	fedezett
23.	OTP 2022/Bx	2012.07.18.	2022.07.18.	215	indexált	változó	fedezett
24.	OTP 2022/Cx	2012.10.29.	2022.10.28.	237	indexált	változó	fedezett
25.	OTP 2022/Dx	2012.12.28.	2022.12.27.	297	indexált	változó	fedezett
26.	OTP 2023/Ax	2013.03.22.	2023.03.24.	363	indexált	változó	fedezett
27.	OTP 2023/Bx	2013.06.28.	2023.06.26.	240	indexált	változó	fedezett
28.	OTP 2024/Ax	2014.06.18.	2024.06.21.	256	indexált	változó	fedezett
29.	OTP 2024/Bx	2014.10.10.	2024.10.16.	339	indexált	változó	fedezett
30.	OTP 2024/Cx	2014.12.15.	2024.12.20.	287	indexált	változó	fedezett
31.	OTP 2020/RF/A	2010.07.12.	2020.07.20.	1.975	indexált	változó	fedezett
32.	OTP 2020/RF/B	2010.07.12.	2020.07.20.	1.131	indexált	változó	fedezett
33.	OTP 2020/RF/C	2010.11.11.	2020.11.05.	2.353	indexált	változó	fedezett
34.	OTP 2021/RF/A	2011.07.05.	2021.07.13.	2.199	indexált	változó	fedezett
35.	OTP 2021/RF/B	2011.10.20.	2021.10.25.	2.324	indexált	változó	fedezett
36.	OTP 2021/RF/C	2011.12.21.	2021.12.30.	424	indexált	változó	fedezett
37.	OTP 2021/RF/D	2011.12.21.	2021.12.30.	292	indexált	változó	fedezett
38.	OTP 2021/RF/E	2011.12.21.	2021.12.30.	48	indexált	változó	fedezett
39.	OTP 2022/RF/A	2012.03.22.	2022.03.23.	1.593	indexált	változó	fedezett
40.	OTP 2022/RF/B	2012.03.22.	2022.03.23.	538	indexált	változó	fedezett
41.	OTP 2022/RF/C	2012.06.28.	2022.06.28.	146	indexált	változó	fedezett
42.	OTP 2022/RF/D	2012.06.28.	2022.06.28.	194	indexált	változó	fedezett
43.	OTP 2022/RF/E	2012.10.29.	2022.10.31.	521	indexált	változó	fedezett
44.	OTP 2022/RF/F	2012.12.28.	2022.12.28.	403	indexált	változó	fedezett
45.	OTP 2023/RF/A	2013.03.22.	2023.03.24.	553	indexált	változó	fedezett
46.	OJB 2019/I	2004.03.17.	2019.03.18.	31.517	9,48	fix	
47.	OJB 2019/II	2011.05.31.	2019.03.18.	1.093	9,48	fix	
48.	OJB 2020/I	2004.11.19.	2020.11.12.	5.503	9,0	fix	
49.	OJB 2020/II	2011.05.31.	2020.11.12.	1.487	9,0	fix	
50.	OJB 2020/III	2017.02.23.	2020.05.20.	32.418	0,63	változó	
51.	OJB 2021/I	2017.02.25.	2021.10.27.	96.750	2,0	fix	
52.	OJB 2022/I	2017.02.24.	2022.05.24.	20.911	0,78	változó	
53.	Egyéb			226			
<b>Összesen forintban kibocsátott értékpapír</b>				<b>237.658</b>			
Nem amortizált prémium				-2.202			
Valós érték korrekció				4.657			
<b>Mindösszesen forintban kibocsátott értékpapír</b>				<b>240.113</b>			

## A devizában kibocsátott értékpapírok adatai 2017. december 31-én:

	Megnevezés	Kibocsátás ideje	Lejárat	Deviza	Névérték		Kamatozás módja		Fedezett
					millió deviza	millió forint	(éves kamat, %)		
1.	OTP 2018/Fx	2013.12.19.	2018.12.21.	EUR	0,62	192	indexált		fedezett
2.	OTP_VK_USD_1_2018/I	2017.01.20.	2018.01.20.	USD	2,78	721	1,46	változó	
3.	OTP_VK_USD_1_2018/II	2017.03.03.	2018.03.03.	USD	4,25	1.099	1,45	változó	
4.	OTP_VK_USD_1_2018/III	2017.04.13.	2018.04.13.	USD	2,48	641	1,53	változó	
5.	OTP_VK_USD_1_2018/IV	2017.06.02.	2018.06.02.	USD	4,18	1.082	1,67	változó	
6.	OTP_VK_USD_1_2018/V	2017.07.14.	2018.07.14.	USD	2,24	579	1,0	változó	
7.	OTP_VK_USD_1_2018/VI	2017.08.04.	2018.08.04.	USD	0,69	179	1,0	változó	
8.	OTP_VK_USD_1_2018/VII	2017.09.29.	2018.09.29.	USD	4,49	1.162	1,0	változó	
9.	OTP_VK_USD_1_2018/VIII	2017.11.17.	2018.11.17.	USD	3,04	788	1,0	változó	
10.	OTP_VK_USD_1_2018/IX	2017.12.20.	2018.12.20.	USD	1,45	376	1,0	változó	
11.	Egyéb*					560			
<b>Összesen devizában kibocsátott értékpapír</b>						<b>7.379</b>			
Nem amortizált prémium						-6			
Valós érték korrekció						1			
<b>Mindösszesen devizában kibocsátott értékpapír</b>						<b>7.374</b>			
<b>Elhatárolt kamat összesen</b>						<b>2.833</b>			
<b>Mindösszesen kibocsátott értékpapír</b>						<b>250.320</b>			

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

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

a kibocsátott értékpapírok kamat-, illetve árfolyamkockázatának semlegesítését.

### 2016/2017. évi 200 milliárd forint keretösszegű kötvényprogram

2016. július 5-én a Bank 200 milliárd forint keretösszegű kötvényprogram elindításáról döntött, amely alapján névre szóló, dematerializált kötvényeket kíván nyilvánosan forgalomba hozni. Az MNB a 2016. augusztus 3-i dátumú összevont alaptájékoztatót, illetve a hirdetmény közzétételét 2016. augusztus 10-én engedélyezte. Az alaptájékoztató a közzétételt követő 12 hónapig hatályos.

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

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

2017. július 13-án a Bank 200 milliárd forint keretösszegű kötvényprogram elindításáról döntött, amely alapján névre szóló, dematerializált

\*Az egyéb kategória tartalmazza az OTP Banka Slovensko a.s. által kibocsátott 203 millió forint értékű, illetve JSC „OTP Bank” (Oroszország) által kibocsátott 357 millió forint értékű adósleveleket.



kötvényeket kíván nyilvánosan forgalomba hozni. Az MNB a 2017. augusztus 8-i dátumú összevont alaptájékoztatót, illetve a hirdetemény közzétételét 2017. augusztus 9-én engedélyezte. Az alaptájékoztató a közzétételt követő 12 hónapig hatályos.

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

## 17. SZ. JEGYZET: EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK (millió forintban)

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

	2017	2016
Kereskedési célú kamatswap ügyletek	30.453	33.012
Kereskedési célú devizaswap ügyletek	14.745	13.125
Kereskedési célú CCIRS és mark-to-market CCIRS ügyletek	12.948	15.684
Kereskedési célú külföldi devizára szóló határidős ügyletek	6.731	5.941
Kereskedési célú opciós ügyletek	2.675	3.081
Kereskedési célú határidős értékpapír ügyletek	3	4
Kereskedési célú határidős kamatláb megállapodások	–	38
Kereskedési célú egyéb ügyletek	2.319	4.986
<b>Összesen</b>	<b>69.874</b>	<b>75.871</b>

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

	2017	2016 (újra megáll.)	2015 (újra megáll.)
Céltartalékok függő és jövőbeni kötelezettségekre, mérlegen kívüli pénzügyi instrumentumokra	81.710	48.166	31.685
Befektetési szolgáltatási tevékenységből származó kötelezettség	52.569	72.102	39.413
Passzív időbeli elhatárolás	39.934	39.885	33.153
Cafeteria juttatásokkal kapcsolatos kötelezettség	35.028	31.194	27.811
Szállítói tartozások	30.805	27.085	25.455
Bérek és társadalombiztosítási járulékok	28.220	28.235	25.423
Kártyaforgalomból származó kötelezettségek	25.213	12.837	5.804
Függő és elszámolási számlák	19.030	9.269	12.065
Giro elszámolási számlák	12.096	7.153	11.302
Eszközök visszatérítéséből származó kötelezettség	11.101	14.136	–
Vevőktől kapott előlegek	8.274	6.429	4.271
Lakáscélú hitelekkel kapcsolatos kötelezettség	7.819	6.496	1.523
Rövid pozíció miatti kötelezettségek	5.221	21.552	7.453
Biztosítástechnikai tartalék	3.816	–	–
Államtól kapott hitelek	900	716	683
Beszédre átvett kölcsönökkel kapcsolatos kötelezettségek	766	814	876
Külföldi leányvállalatok CHF hiteleinek átváltása miatti jövőbeni veszteségre képzett céltartalék	147	6.402	39.314
Osztalékfizetési kötelezettség	83	73	546
Lízinggel kapcsolatos kötelezettség	31	18	1.583
Egyéb	40.846	30.876	24.159
<b>Részösszesen</b>	<b>403.609</b>	<b>363.438</b>	<b>292.519</b>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	659	1.065	257
<b>Részösszesen</b>	<b>404.268</b>	<b>364.503</b>	<b>292.776</b>
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok valós értéke	17.199	20.002	13.723
Halasztott adó kötelezettség**	9.271	3.234	4.610
Társasági adókötelezettség	17.674	16.066	13.684
<b>Részösszesen</b>	<b>44.144</b>	<b>39.302</b>	<b>32.017</b>
<b>Összesen</b>	<b>448.412</b>	<b>403.805</b>	<b>324.793</b>

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

\*\*Lásd a 27. sz. jegyzetet.

**A függő és jövőbeni kötelezettségekre, mérlegen kívüli pénzügyi instrumentumokra képzett céltartalékok részletezése:**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Peres ügyekre képzett céltartalék	24.988	15.067
Céltartalék hitelezéshez kapcsolódó függő és jövőbeni kötelezettségekre	20.300	13.585
Nyugdíjra képzett céltartalék	15.031	2.678
Külföldi leányvállalatok CHF hiteleinek átváltása miatti jövőbeni veszteségre képzett céltartalék	147	6.402
Egyéb kötelezettségekre képzett céltartalék	21.391	16.836
<b>Összesen</b>	<b>81.857</b>	<b>54.568</b>

**A függő és jövőbeni kötelezettségekre, mérlegen kívüli pénzügyi instrumentumokra képzett céltartalékok levezetése az alábbi:**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Január 1-jei egyenleg</b>	<b>54.568</b>	<b>70.999</b>
Akvízió miatti növekedés	12.846	–
Céltartalék képzés	57.847	33.922
Céltartalék visszaírás	–41.890	–49.190
Céltartalék felhasználás	–1.036	–1.045
Átváltási különbözet	–478	–118
<b>Záró egyenleg</b>	<b>81.857</b>	<b>54.568</b>

**Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok negatív valós értéke a következő típusú szerződésekhez tartozik:**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített kamatswap ügyletek	17.199	19.976
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített CCIRS és mark-to-market CCIRS ügyletek	–	26
<b>Összesen</b>	<b>17.199</b>	<b>20.002</b>

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

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Éven belüli:		
forint	–	–
deviza	–	–
Éven túli:		
forint	–	–
deviza	75.696	76.946
	<b>75.696</b>	<b>76.946</b>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	332	512
<b>Összesen</b>	<b>76.028</b>	<b>77.458</b>

**Az alárendelt kölcsöntőke kamatozására vonatkozó információk:**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Devizában denominált alárendelt kölcsöntőke	2,67%	2,69%
Alárendelt kölcsöntőke átlagos kamata	2,88%	7,06%

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

Típusa	Névérték	Kibocsátás dátuma	Lejáráti dátum	Kibocsátási érték	Kamatfizetés gyakorisága	Aktuális kamat 2017. dec. 31-én
Alárendelt kölcsöntőke kötvény	244,5 millió EUR	2006. nov. 7.	Lejárat nélküli	99,375%	3 havi EURIBOR +3% (negyedéves kamatfizetés)	2,671%

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

	2017	2016
Engedélyezett, kibocsátott és befizetett: Törzsrészcsevény	28.000	28.000

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

Az Igazgatóság az éves pénzügyi kimutatásokat jóváhagyásra előterjeszti a Bank 2018. áprilisában tartandó rendes közgyűlésére. A Bank 2016. évi eredményéből 53.200 millió forint osztalék kifizetésére került sor a 2017. évben, amely részvényenként 190 Ft-os osztalék kifizetését jelentette a részvénytulajdonosoknak. A 2018. évben a Bank Menedzsmentje várhatóan 61.320 millió forint osztalék kifizetését javasolja a 2017. évi eredményből, amely részvényenként 219 Ft-os osztalék kifizetését jelenti a részvénytulajdonosoknak.

Az IFRS szerinti eredménytartalékok és egyéb tartalékok állománya 2017. és 2016. december 31-én az eredménytartalékok (523.019 millió Ft és 514.417 millió Ft), illetve egyéb tartalékok (867.718 millió Ft és 732.851 millió Ft) állományából tevődik össze. Az egyéb tartalékokat jellemzően az értékesíthető értékpapírok valós érték korrekciója, az ICES (ICES – Income Certificate Exchangeable for Shares) miatti többlettartalék, a leányvállalatok előző években felhalmozott tőkeváltozása (főként mérleg szerinti eredmény) és az átváltási különbözet alkotják.

A konszolidált pénzügyi kimutatásokban a Csoport a nem monetáris pénzügyi eszközöket bekerülési értéken értékeli. A bekerülési érték és a mérlegfordulónapon aktuális devizaárfolyammal átszámított forintérték közötti különbséget a saját tőkén belül átszámítási különbözetként kerül kimutatásra. Az átváltási különbözet halmozott összege

2017. és 2016. december 31-én rendre 161.660 millió és 141.156 millió volt.

2006. október 19-én a Bank a Csoport tulajdonában szereplő 14,5 millió darab saját részvényét átváltoztatható kötvénystruktúra (ICES) megvalósítása révén értékesítette. A tranzakció keretében 10 millió darab OTP Bank és további 4,5 millió darab a Csoport tulajdonában lévő OTP részvény értékesítésére került sor a Budapesti Értéktőzsdén, az ICES jegyzési időszak alatt kötött ügyletek súlyozott piaci átlagárfolyamán, (azaz 7.080 Ft-os árfolyamon). A részvényeket az Opus Securities S. A. (a továbbiakban: Opus) vásárolta meg, melyekre átváltoztatható kötvényeket bocsátott ki összesen 514.274.000 EUR névértéken. A kötvénykibocsátáskor a részvények az értékesítési ár felett 32% prémiummal kerültek beszámításra. Az EUR alapú kötvények lejárat nélküliek, amit a befektetők a futamidő 6. évtől a 10. évig bezárólag válthatnak OTP részvényekre. Az első 10 év során a kamatozás fix 3,95%. A 11. évtől kezdődően a Kibocsátónak joga van a kötvényeket névértéken visszaváltani. A 11. évtől kezdődően a kötvények változó kamatozásúak, a kamatláb 3 havi EURIBOR +3%. A Banknak diszkrécionális joga van arra, hogy ne teljesítsen kamatfizetéseket. A ki nem fizetett kamatok nem halmozódnak.

A fent részletezett kondíciók miatt az ICES tőkeelemként került elszámolásra, és az ICES tulajdonosai felé teljesített bármely kifizetés is tőkét csökkentő ügyletként került rögzítésre.

\* A Konszolidált átfogó eredménykimutatás részletes alábontását lásd a 99. oldalon.

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

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Névérték	1.827	1.822
Könyv szerinti érték	63.289	60.121

A visszavásárolt saját részvények piacon történő vásárlását és értékesítését, amely

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

<b>Részvény darabszám változása</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Január 1-jei részvény darabszám</b>	<b>18.216.002</b>	<b>18.142.973</b>
Növekedés	1.441.203	1.750.152
Csökkenés	-1.383.195	-1.677.123
<b>Záró részvény darabszám</b>	<b>18.274.010</b>	<b>18.216.002</b>

<b>Könyv szerinti érték változása</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Január 1-jei egyenleg</b>	<b>60.121</b>	<b>58.021</b>
Növekedés	13.510	11.982
Csökkenés	-10.342	-9.882
<b>Záró egyenleg</b>	<b>63.289</b>	<b>60.121</b>

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

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Január 1-jei egyenleg</b>	<b>3.292</b>	<b>2.651</b>
Tárgyévi nyereségből származó nem ellenőrzött részesedések	197	242
Tulajdoni hányad módosulása miatti változás	110	-8
Átváltási különbözet	-134	407
<b>Záró egyenleg</b>	<b>3.465</b>	<b>3.292</b>

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

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Értékvesztés képzés a várható hitelezési veszteségekre</b>		
Értékvesztés képzés	355.929	419.801
Értékvesztés felhasználása	-353.136	-358.545
Hitelezési veszteség leírás és értékesítés miatt	37.827	32.349
	<b>40.620</b>	<b>93.605</b>
<b>Értékvesztés képzés (+)/felhasználás (-) a várható kihelyezési veszteségekre</b>		
Értékvesztés képzés	53	46
Értékvesztés felhasználása	-77	-
Kihelyezési veszteség (+)/nyereség (-) leírás és értékesítés miatt	252	-178
	<b>228</b>	<b>-132</b>
<b>Értékvesztés képzés a várható hitelezési és kihelyezési veszteségekre</b>	<b>40.848</b>	<b>93.473</b>

## 25. SZ. JEGYZET: DÍJAK, JUTALÉKOK NETTÓ EREDMÉNYE (millió forintban)

### Díj- és jutalékbevételek:

	2017	2016
Betét és pénzforgalmi díj- és jutalékbevételek	126.280	114.404
Kibocsátott bankkártyákkal kapcsolatos díj- és jutalékbevételek	53.093	43.963
Késspénz kifizetés jutaléka	31.189	27.920
Hitelnyújtással kapcsolatos díj- és jutalékbevételek*	26.168	20.715
Értékpapír kereskedelemmel kapcsolatos jutalékbevételek	25.005	20.329
Alapkezelői tevékenységhez kapcsolódó díjbevétel	22.517	18.865
Biztosításhoz kapcsolódó jutalékbevétel	11.391	5.913
Egyéb	19.963	20.126
<b>Összesen</b>	<b>315.606</b>	<b>272.235</b>

### Díj- és jutalékráfordítások:

	2017	2016
Kibocsátott bankkártyákkal kapcsolatos díj- és jutalékráfordítások	17.119	15.093
Interchange fee ráfordítása	9.114	7.421
Hitelekkel kapcsolatos díj- és jutalékráfordításai	6.951	9.641
Betét és pénzforgalmi jutalékráfordítások	4.603	3.449
Biztosítónak fizetett jutalékráfordítások	3.116	177
Értékpapír kereskedelemmel kapcsolatos jutalékráfordítások	2.609	1.736
Késspénzfelvétel tranzakciós díjráfordítások	1.557	1.430
Hitel behajtással kapcsolatos díj- és jutalékráfordítások	869	959
Postai jutalékráfordítások	860	889
Pénzpiaci műveletekkel kapcsolatos díjak és jutalékráfordításai	383	128
Egyéb	7.232	8.321
<b>Összesen</b>	<b>54.413</b>	<b>49.244</b>
<b>Díjak, jutalékok nettó eredménye</b>	<b>261.193</b>	<b>222.991</b>

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

Egyéb működési bevételek	2017	2016
Negatív goodwill akvizíció miatt	32.221	-
Követelés értékesítésnek bevétele	6.899	7.743
Ingatlan tranzakciók nyeresége	2.093	1.923
Biztosítási tevékenységhez kapcsolódó nyereség	409	-
Gazdasági Versenyhivatal által visszatérített bírság	-	3.960
Nem pénzügyi tevékenységből származó egyéb bevételek	23.847	6.002
<b>Összesen</b>	<b>65.469</b>	<b>19.628</b>

Egyéb működési ráfordítások	2017	2016
Céltartalék képzés függő és jövőbeni kötelezettségekre	16.011	18.034
Értékvesztés képzés és hitelezési veszteség egyéb eszközökre	7.796	2.249
Sportági szakszövetség, valamint közhasznú szervezetek részére adott támogatás	7.331	8.731
Véglegesen átadott pénzeszköz	4.165	4.400
Operatív lízingbe adott eszközök értékvesztés elszámolása (+)/felszabadítása (-)	417	-31
Értékvesztés elszámolása részvényekre és részesedésekre**	184	687
Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott bírság	18	67
Külföldi leányvállalatok devizahiteleinek átváltásával kapcsolatos ráfordítás	-	27.438
Fogyasztói kölcsönszerződésekkel kapcsolatos jogszabályból eredő bevételek	-	-5
Külföldi leányvállalatok devizahiteleinek átváltása miatti jövőbeni veszteségre képzett céltartalék felszabadítása	-54	-33.302
Befektetési célú ingatlanok értékvesztés felszabadítása (-)/elszámolása (+)	-71	833
Egyéb	15.443	7.360
<b>Összesen</b>	<b>51.240</b>	<b>36.461</b>

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

\*\* Lásd a 9. sz. jegyzetet.

<b>Egyéb adminisztratív ráfordítások</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Személyi jellegű ráfordítások</b>		
Béreköltség	160.262	138.785
Személyi jellegű ráfordításokkal kapcsolatos adók	37.645	37.005
Egyéb személyi jellegű ráfordítások	15.979	15.652
<b>Összesen</b>	<b>213.886</b>	<b>191.442</b>
<b>Értécsökkenés és amortizáció*</b>	<b>49.492</b>	<b>44.427</b>
<b>Egyéb általános költségek</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Adók, társasági adó kivételével**	80.550	92.380
Szolgáltatások	56.769	45.551
Általános költségek	34.108	29.785
Szakértői díjak	28.122	22.823
Hirdetés	18.299	13.809
Bérleti díjak	18.224	15.881
<b>Összesen</b>	<b>236.072</b>	<b>220.229</b>
<b>Mindösszesen</b>	<b>499.450</b>	<b>456.098</b>

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

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

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

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

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

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Tárgyévi adóráfördítés	16.093	12.562
Halasztott adó ráfordítás	25.410	21.381
<b>Összesen</b>	<b>41.503</b>	<b>33.943</b>

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

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Január 1-jei egyenleg</b>	<b>49.359</b>	<b>68.469</b>
Halasztott adó ráfordítás az eredménykimutatáson átvezetve	-25.410	-21.381
Halasztott adó közvetlenül elszámolva a saját tőkében, és az egyéb átfogó eredményben	-1.947	1.406
Leányvállalat vásárlása miatt	-800	-
Átváltási különbözet	-1.054	865
<b>Záró egyenleg</b>	<b>20.148</b>	<b>49.359</b>

\* Lásd a 11. sz. jegyzetet.

\*\* A pénzügyi szervezetek különadójának Csoport által megfizetett mértéke 2017-es évben 9.509 millió, a 2016-os évben pedig 15.400 millió forint volt, amely az adózás előtti eredmény terhére került elszámolásra, ezzel csökkentve a társasági adó alapját. A 2017. december 31-ével zárult évben pénzügyi tranzakciós illeték jogcímen csak a Bank 50.449 millió forintot fizetett ki.



## A halasztott adó eszközök a következők szerint alakultak:

	2017	2016
Fel nem használt adókedvezmények	11.489	22.354
Negatív adóalap miatti adóelhatárolás	7.307	20.494
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok valós értékre való korrigálása	3.608	3.737
Kötvények prémiumának és diszkontjának amortizációja	3.555	3.604
Fogyasztói kölcsönszerződésekkel kapcsolatos törvények miatt visszaigényelhető adó	2.294	5.239
Effektív kamatszámításból származó módosítások	1.660	112
Céltartalék képzés függő és jövőbeni kötelezettségekre, mérlegben kívüli pénzügyi instrumentumokra	1.607	1.497
Leányvállalatok értékvesztése miatti halasztott adó (goodwill)	1.268	2.535
Származékos pénzügyi instrumentumok valós értékre való korrigálása	303	98
Egyszeri hatás IFRS áttérési különbözetei miatt	252	-
Értéksökkentés, amortizáció miatti módosítás	139	27
Pénzügyi lízing elszámolása miatti módosítás	-	50
Repo és értékpapír kölcsönzés miatti módosítás	-	1.964
MSZSZ és IFRS tartalék eltérések miatti halasztott adó	-	1.012
Fogyasztási hitelek valós érték korrekciója miatti módosítás	-	28
Egyéb	14.090	12.555
<b>Halasztott adó eszközök</b>	<b>47.572</b>	<b>75.306</b>

## A halasztott adó kötelezettségek a következők szerint alakultak:

	2017	2016
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok valós értékre való korrigálása	-10.168	-9.414
Értéksökkentés, amortizáció miatti módosítás	-5.089	-2.448
Akvízió miatti halasztott adó	-4.608	-
Egyszeri hatás IFRS áttérési különbözetei miatt	-2.024	-
Származékos pénzügyi instrumentumok valós értékre való korrigálása	-1.195	-3.929
Konzolidáció miatti időleges eltérések	-785	-1.122
Pénzügyi lízing elszámolása miatti módosítás	-769	-152
Céltartalék képzés függő és jövőbeni kötelezettségekre, mérlegben kívüli pénzügyi instrumentumokra	-406	-406
Effektív kamatszámításból származó módosítások	-176	-909
Kötvények prémiumának és diszkontjának amortizációja	-3	-2
Leányvállalatok értékvesztése miatti halasztott adó	-	-5.051
Saját kötvény visszavásárlásának nettó eredménye	-	-625
Tőkeinstrumentum elszámolása (ICES)	-	-438
OTP-MOL tranzakció	-	-423
Egyéb	-2.201	-1.028
<b>Halasztott adó kötelezettségek</b>	<b>-27.424</b>	<b>-25.947</b>
<b>Nettó halasztott adó eszköz</b>	<b>20.148</b>	<b>49.359</b>
<b>(nettó összeg bemutatva a pénzügyi helyzet kimutatásában)</b>		
Halasztott adó eszközök	29.419	52.593
Halasztott adó kötelezettségek	9.271	3.234

## A társasági adó levezetése az alábbiak szerint alakult:

	2017	2016
Adózás előtti eredmény	322.842	236.395
Törvény szerinti adókulccsal számolt társasági adó	37.561	37.123

## Tartós eltérések miatti társasági adó korrekciók:

	2017	2016
Adókedvezmény későbbi években történő felhasználása	10.492	-5.843
Részvény-alapú kifizetés	324	671
Leányvállalatok könyv szerinti értékében történt változások	-	12.589
Társasági adó várható változásának halasztott adóhatása	-	3.356
Fogyasztói kölcsönszerződésekkel kapcsolatos törvények miatti adókorrekció	-	1.102
Saját részvény ügylet	-	-991
OTP-MOL részvénycsere ügylet	-	411
Általános kockázati céltartalék visszaforgatása	-	287
Egyszeri hatás IFRS áttérés miatt	-4.485	-
Adókedvezmény tárgyévi felhasználása	-6.964	-6.708
Egyéb	4.575	-8.054
<b>Társasági adó ráfordítás</b>	<b>41.503</b>	<b>33.943</b>
<b>Effektív adókulcs</b>	<b>12,9%</b>	<b>14,4%</b>

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

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

A pénzügyi eszközök a Csoport számára bizonyos kockázatokat jelenthetnek. A Csoportot érintő leglényegesebb kockázatok a következők:

### 28.1 Hitelezési kockázat

A Csoport hitelezési kockázatot vállal, amely annak a kockázata, hogy valamely másik fél nem tudja az adott összeget teljes egészében visszafizetni, amikor az esedékessé válik.

A Csoport úgy strukturálja az általa vállalt hitelezési kockázatot, hogy megszabja az egy adóssal, vagy adósbankkal szemben felvállalható kockázat összegét. További módszer a földrajzi területek vagy hiteltípusok szerinti limitek meghatározása. Az ilyen kockázatokat a Csoport rendszeresen figyeli, és éves, illetve annál gyakoribb felülvizsgálatnak veti alá. Az egy adóssra vonatkozó kockázat – beleértve a bankokat és brókercégeket is – allimitek bevezetésével további csökkentésre került, amelyek mind a mérlegen belüli, mind a mérlegen kívüli kitettséget korlátozzák, illetve napi teljesítési kockázatra vonatkozó limitekkel a különböző kereskedési módozatok – pl. határidős devizaügyletek – esetén. A Csoport napi szinten ellenőrzi a tényleges kockázati kitettséget a limitekhez viszonyítva.

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

### 28.1.1 Hiteltípusok és DPD kategóriák szerinti megbontás

#### DPD kategóriákba történő besorolás

A Csoport a nem teljesítő hiteleket a 90 napot meghaladó fizetési késedelem alapján mutatja be. Az értékvesztés meghatározásában ugyanakkor a fizetési késedelmen kívül további, a bank rendelkezésére álló egyéb információk is figyelembevételre kerülnek.

A tárgyévi eredmény meghatározása során értékvesztés elszámolásával, céltartalék képzésével kerülnek figyelembe vételre az előre látható kockázatok és valószínűsíthető veszteségek. Az értékvesztések és a céltartalékok elszámolásra kerülnek, függetlenül attól, hogy az üzleti év eredménye nyereség vagy veszteség.

A Csoport a hitelek értékvesztésének meghatározásakor az IFRS-ek előírásait és a Csoport értékvesztés politikájában meghatározott alapelveket alkalmazza.

#### A kisösszegű kintlévőségek csoportos értékelés alapján, egyszerűsített eljárással kerülnek minősítésre.

A kintlévőségek a csoportos értékelés alapján jelenleg a késedelmes napok száma alapján kerültek besorolásra, így a továbbiakban a hitelállomány három késedelmi kategória szerint kerül bemutatásra: 0–90 késedelmes napok száma, 91–360 késedelmes napok, több mint 360 késedelmes nap. A Csoport törekszik – ahol az adott termék elemszáma megfelelő nagyságú és kellően hosszú időszakra visszanyúló historikus adatok állnak rendelkezésre – statisztikai alapú modellek alkalmazására. Az értékvesztés az adott objektív értékelési szempont szerint vizsgált (fizetési késedelem, árfolyamváltozás stb.) nem-fizetés valószínűsége, valamint a behajtási tevékenységből várható megtérülések alapján

kerül számszerűsítésre. Amennyiben adott termék veszteségei megbízhatóan nem modellezhetőek az értékvesztés szakértői kulcsokkal kerül meghatározásra.

Az **összeghatár feletti követelések** értékvesztése **egyedi értékeléssel** kerül meghatározásra. A tétel jellegétől függően, a következő szempontok együttes mérlegelése alapján történik:

- az ügyfél-, illetve partnerminősítés – a pénzügyi, illetve befektetési szolgáltatással érintett ügyfél vagy partner, illetve az értékpapír kibocsátójának pénzügyi helyzete, stabilitása, jövedelemtermelő képessége és az ezekben bekövetkező változások;
- a törlesztési rend betartása (késedelmi idő) – a kintlévőség törlesztésével kapcsolatban keletkezett tőke- és kamattörlesztési késedelmek alakulása, a fizetési kötelezettségek teljesítésének rendszeressége;
- a kockázatvállalási szerződés átstrukturálásának (újratárgyalásának) státusza;
- az ügyfélhez kapcsolódó ország kockázat (politikai kockázatra, transzferkockázatra nézve egyaránt) és az abban bekövetkezett változás;

- a fedezetként felajánlott biztosítékok értéke, mobilizálhatósága, hozzáférhetősége és az ezekben bekövetkezett változás;
- a tétel továbbértékesíthetősége, mobilizálhatósága (a piaci kereslet-kínálati viszonyok és az elérhető piaci árak, a kibocsátó saját tőkéjében való részesedés a befektetés arányában);
- a tételből adódó veszteségnek minősülő jövőbeni kifizetési kötelezettség.

A felsorolt objektív értékelési szempontok értelemszerű figyelembevételével kerül egyedileg meghatározásra a tétel valószínűsíthető jövőbeni vesztesége. Ennek a tételhez kapcsolódó fedezetek értékével való összemérése mutatja a fedezet értékének figyelembe vételével meghatározott várható veszteség összegét, a szükséges tartalék volumenét. Az összemérés során a várható megtérülések az effektív kamatláb alkalmazásával, a diszkontált cash-flow módszerével kerülnek számszerűsítésre. A tételhez korábban elszámolt értékvesztés összegét erre a szintre kell kiegészíteni, további értékvesztés elszámolásával, vagy csökkenteni, a meglévő értékvesztés visszaírásával.

## A bruttó hitelportfólió hitel típusonként és DPD kategóriánkénti megbontása a következő:

2017. december 31-én:

Hitel típus	DPD 0–90	DPD 91–360	DPD 360+	Könyv szerinti érték/ értékvesztés
Jelzáloghitelek	2.181.804	34.926	239.623	2.456.353
Közép- és nagyvállalati hitelek	2.203.595	29.971	130.031	2.363.597
Fogyasztási hitelek	1.675.346	44.165	168.116	1.887.627
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	475.462	6.938	65.043	547.443
Autó finanszírozási hitelek	252.773	2.606	15.990	271.369
Önkormányzati hitelek	199.809	–	274	200.083
<b>Bruttó hitelportfólió</b>	<b>6.988.789</b>	<b>118.606</b>	<b>619.077</b>	<b>7.726.472</b>
Bankközi kihelyezések	462.065	–	21	462.086
Váltók	113	–	45	158
<b>Bruttó hitelportfólió összesen</b>	<b>7.450.967</b>	<b>118.606</b>	<b>619.143</b>	<b>8.188.716</b>
Értékvesztés hitelekre	–179.824	–70.318	–488.654	–738.796
Értékvesztés bankközi kihelyezésekre	–47	–	–21	–68
<b>Értékvesztés összesen</b>	<b>–179.871</b>	<b>–70.318</b>	<b>–488.675</b>	<b>–738.864</b>
<b>Nettó hitelportfólió összesen</b>	<b>7.271.096</b>	<b>48.288</b>	<b>130.468</b>	<b>7.449.852</b>
<b>Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat bankközi kihelyezésekre</b>				<b>162</b>
Összes nettó hitel				6.987.834
Összes nettó bankközi kihelyezés				462.180
<b>Összes nettó kitétség</b>				<b>7.450.014</b>

2016. december 31-én:

Hitel típus	DPD 0–90	DPD 91–360	DPD 360+	Könyv szerinti érték/ értékvesztés
Jelzáloghitelek	2.001.701	63.457	292.456	2.357.614
Közép- és nagyvállalati hitelek	1.688.808	33.276	222.227	1.944.311
Fogyasztási hitelek	1.292.146	51.274	177.056	1.520.476
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	425.652	8.421	86.076	520.149
Autó finanszírozási hitelek	178.133	4.567	34.752	217.452
Önkormányzati hitelek	73.707	139	16	73.862
<b>Bruttó hitelportfólió</b>	<b>5.660.147</b>	<b>161.134</b>	<b>812.583</b>	<b>6.633.864</b>
Bankközi kihelyezések	363.441	–	23	363.464
Váltók	5.890	–	–	5.890
<b>Bruttó hitelportfólió összesen</b>	<b>6.029.478</b>	<b>161.134</b>	<b>812.606</b>	<b>7.003.218</b>
Értékvesztés hitelekre	–174.304	–87.777	–682.192	–944.273
Értékvesztés bankközi kihelyezésekre	–72	–	–23	–95
<b>Értékvesztés összesen</b>	<b>–174.376</b>	<b>–87.777</b>	<b>–682.215</b>	<b>–944.368</b>
<b>Nettó hitelportfólió összesen</b>	<b>5.855.102</b>	<b>73.357</b>	<b>130.391</b>	<b>6.058.850</b>
<b>Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat</b>				
hitelekre				40.751
bankközi kihelyezésekre				161
<b>Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat összesen</b>				<b>40.912</b>
Összes nettó hitel				5.736.232
Összes nettó bankközi kihelyezés				363.530
<b>Összes nettó kitétség</b>				<b>6.099.762</b>

A Csoport hitelportfóliója 16,93%-kal nőtt a 2017. évben. A hiteltípusok arányait tekintve a jelzálog típusú hitelek aránya kis mértékben csökkent, míg a fogyasztási, valamint az önkormányzati hitelek aránya enyhén nőtt, a többi hitel pedig szinte változatlan arányt mutatott a hitelportfólión belül 2017. december 31-ére, az előző év végéhez viszonyítva. A portfólió minősége folyamatosan javuló tendenciát mutat az elmúlt néhány évtől kezdve, így a 91-től 360 napig, és a 360 nap felett késedelmes hitelek

bruttó hitelállományhoz mért aránya 13,9%-ról 9,01%-ra csökkent. A minősített hitelportfólión belül is a „91-től 360 napig” kategóriába sorolt hitelek szűkültek a legnagyobb mértékben.

A Csoport prudens tartalékolási politikát követ, a 360 nap feletti késedelmes napok száma szerinti kategóriába sorolt hitelek értékvesztéssel való fedezettsége magas, a mutató értéke 78,9% és 83,9% volt 2017. és 2016. december 31-én.

## Nem értékvesztett hitelek

A hitel portfólió azon része, mely nem késedelmes és nem értékvesztett, semmilyen hitelminőség romlást nem jelent.

### A nem értékvesztett, nem késedelmes és késedelmes bruttó hitelállomány hitel típusonkénti bontásban a következő:

#### 2017. december 31-én:

Hitel típusok	Nem késedelmes	DPD 0–90	DPD 91–360	DPD 360+	Összesen
Jelzáloghitelek	1.879.895	264.133	785	1.231	2.146.044
Közép- és nagyvállalati hitelek	1.938.540	86.016	3.016	30	2.027.602
Fogyasztási hitelek	1.491.157	154.351	485	13	1.646.006
Bankközi kihelyezések	462.065	–	–	–	462.065
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	405.520	52.511	33	144	458.208
Autófinanszírozási hitelek	210.574	33.778	36	–	244.388
Önkormányzati hitelek	197.607	2.001	–	268	199.876
<b>Összesen</b>	<b>6.585.358</b>	<b>592.790</b>	<b>4.355</b>	<b>1.686</b>	<b>7.184.189</b>

#### 2016. december 31-én:

Hitel típusok	Nem késedelmes	DPD 0–90	DPD 91–360	DPD 360+	Összesen
Jelzáloghitelek	1.712.019	257.440	1.301	2.681	1.973.441
Közép- és nagyvállalati hitelek	1.419.308	68.528	144	179	1.488.159
Fogyasztási hitelek	1.134.805	133.335	44	106	1.268.290
Bankközi kihelyezések	363.440	–	–	–	363.440
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	367.396	40.727	15	131	408.269
Önkormányzati hitelek	71.745	908	129	–	72.782
Autófinanszírozási hitelek	146.633	19.854	–	–	166.487
<b>Összesen</b>	<b>5.215.346</b>	<b>520.792</b>	<b>1.633</b>	<b>3.097</b>	<b>5.740.868</b>

Nem késedelmes vagy késedelmes, de nem értékvesztett hitelek csak a mérlegben jelennek meg.

A nem késedelmes, nem értékvesztett hitelek teljes portfólióhoz viszonyított aránya emelkedett 74,5%-ról 80,4%-ra az előző év végéhez képest 2017. december 31-én. A jelzáloghitelek állománya a teljes nem késedelmes, nem értékvesztett bruttó hitelállományhoz viszonyítva kis mértékben csökkent, míg ugyancsak kismértékű, de emelkedés tapasztalható a közép- és nagyvállalati hitelek, valamint önkormányzati esetében 2017. december 31-ére.

A késedelmes, de nem értékvesztett hitelek nagy része a jelzáloghitelekben és a fogyasztási hitelekben koncentrálódik, míg az egyéb hiteltípusokban megjelenő kis mértékben késedelmes, de nem értékvesztett állomá-

nyok a Csoport prudens tartalékolási politikájának a következménye. A jelzáloghitelek állománya kis mértékben csökkent a teljes késedelmes, de nem értékvesztett bruttó hitelállományhoz viszonyítva, míg a közép- és nagyvállalati hitelek, valamint a mikro- és kisvállalkozói hitelek állománya emelkedett 2017. december 31-ére.

### Egyedileg értékelt és értékvesztett hitelek

Az egyedileg értékelt kitétségek mind a mérlegen belüli, mint a mérlegen kívüli tételeket is tartalmazzák. A besorolás az egyes minősítési kategóriákba az értékvesztés és céltartalék meghatározása során figyelembe vett tényezők alapján történt.

A Csoport egyedileg értékelt és értékvesztett bruttó hitelállománya, a minősítés során figyelembe vett tényezők, az értékvesztés volumene és a figyelembe vett fedezetek értéke a következő:

2017. december 31-én:

Figyelembe vett tényezők	Könyv szerinti érték	Értékvesztés	Fedezeti érték	Mérlegen kívüli tételek	Mérlegen kívüli tételek céltartaléka
Fizetési késedelem	224.645	88.099	71.942	2.893	29
Jogi eljárások	76.976	56.901	37.048	275	132
Cross default	35.344	15.028	13.562	4.719	20
Egyéb	197.620	81.329	92.767	10.667	1.194
<b>Vállalati összesen</b>	<b>534.585</b>	<b>241.357</b>	<b>215.319</b>	<b>18.554</b>	<b>1.375</b>
Fizetési késedelem	5.532	65	775	–	–
<b>Önkormányzat összesen</b>	<b>5.532</b>	<b>65</b>	<b>775</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Bankközi kihelyezések</b>	<b>62</b>	<b>1</b>	<b>–</b>	<b>93</b>	<b>1</b>
<b>Mindösszesen</b>	<b>540.179</b>	<b>241.423</b>	<b>216.094</b>	<b>18.647</b>	<b>1.376</b>

2016. december 31-én:

Figyelembe vett tényezők	Könyv szerinti érték	Értékvesztés	Fedezeti érték	Mérlegen kívüli tételek	Mérlegen kívüli tételek céltartaléka
Fizetési késedelem	182.668	116.988	106.145	108	1
Jogi eljárások	174.355	138.794	44.157	60	54
Cross default	63.976	19.156	19.602	16.536	24
Egyéb	176.367	79.317	101.621	10.370	1.197
<b>Vállalati összesen</b>	<b>597.366</b>	<b>354.255</b>	<b>271.525</b>	<b>27.074</b>	<b>1.276</b>
Fizetési késedelem	2.109	644	2.339	31	9
Jogi eljárások	470	333	165	–	–
Cross default	52	1	–	–	–
<b>Önkormányzat összesen</b>	<b>2.631</b>	<b>978</b>	<b>2.504</b>	<b>31</b>	<b>9</b>
<b>Bankközi kihelyezések</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Mindösszesen</b>	<b>599.997</b>	<b>355.233</b>	<b>274.029</b>	<b>27.105</b>	<b>1.285</b>

2017. december 31-ére 10,5%-kal csökkent az egyedileg minősített állományok nagysága a vállalkozói üzletágban. A vállalkozói üzletágban a minősítési tényezőkön belül a cross default javulása és a jogi eljárások mérséklődése miatt csökkent leginkább az értékvesztett

tett állomány aránya, míg a fizetés késedelem címén figyelembe vett tényezők szerinti hitelállomány könyv szerinti értéke nőtt leginkább 2017. december 31-ére vonatkozóan. Az egyedileg minősített állomány némileg nőtt az önkormányzati üzletágban az előző évhez képest.



## Hitelportfólió országokénti megoszlása

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

Ország	2017		2016	
	Hitelek és bankközi kihelyezések bruttó értéke	Értékvesztés állomány	Hitelek és bankközi kihelyezések bruttó értéke	Értékvesztés állomány
Magyarország	2.988.753	177.834	2.885.068	270.618
Bulgária	1.280.915	123.673	1.221.790	144.240
Horvátország	1.252.800	64.521	537.287	50.694
Oroszország	588.153	115.064	601.571	116.850
Románia	536.597	42.197	539.665	37.666
Szlovákia	382.567	31.563	382.351	30.799
Szerbia	355.214	23.248	132.045	26.418
Ukrajna	294.181	95.493	394.273	190.378
Montenegró	146.724	43.453	147.313	54.360
Egyesült Királyság	64.151	873	54.405	1.131
Németország	54.110	108	31.237	125
Ciprus	41.577	14.117	30.935	14.973
Franciaország	30.677	19	543	17
Ausztria	29.967	5.251	11.148	4
Cseh Köztársaság	13.167	14	3.992	8
Belgium	12.494	55	4.773	40
Olaszország	10.445	33	8.237	15
Amerikai Egyesült Államok	10.157	22	13.931	32
Norvégia	8.194	21	2.575	1
Törökország	6.235	9	9.713	8
Spanyolország	5.323	1	132	3
Hollandia	4.968	143	1.984	97
Svájc	4.522	2	1.919	5
Izrael	4.453	1	13	1
Lengyelország	2.553	21	3.089	13
Bosznia-Hercegovina	1.307	–	899	756
Luxemburg	697	–	27	–
Japán	623	–	232	–
Görögország	455	53	257	30
Írország	401	67	611	68
Svédország	371	15	427	10
Kanada	250	807	1.856	–
Ausztrália	155	–	6.111	–
Kazahsztán	130	57	178	72
Dánia	113	1	1.973	–
Egyiptom	88	6	87	6
Izland	47	34	41	28
Egyesült Arab Emírátsok	23	16	205	22
Lettország	5	14	45	19
Seychelles-szigetek	–	–	4.786	4.786
Egyéb*	55.158	57	516	75
<b>Összesen**</b>	<b>8.188.720</b>	<b>738.863</b>	<b>7.038.240</b>	<b>944.368</b>

A hitelportfólió leginkább Ukrajnában csökkent, míg Szerbiában és Horvátországban emelkedett. Más a Csoporthoz tartozó országokban jelentős változás nem volt. A hitekre képzett értékvesztés leginkább Horvátországban és Romániában emelkedett, míg Ukrajnában és Magyarországon csökkent a leginkább, köszönhetően az enyhe hitel portfólió csökkenésnek néhány országban, de jelentős egyéb mozgás nem volt tapasztalható más a Csoporthoz tartozó országokban.

### 28.1.2 Biztosítékok, fedezetek

A Csoport kockázatvállalásai után nyilvántartott biztosítékok értéke (teljes értéken) biztosítéki típusok szerint a következőképpen alakult. A biztosítékok mind a mérlegen belüli, mind a mérlegen kívüli kockázatvállalásokra vonatkoznak.

\* Az egyéb kategória az alábbiakat tartalmazza a 2017-es évben: Szlovénia, Irán, Pakisztán, Macedónia, Dél-Afrikai Köztársaság, Finnország, Örményország, Litvánia, Hong Kong, Moldova, Tunézia, Jordánia, Szíria, Észtország, Portugália, Brazília, India, Marokkó, Dél-Korea.

\*\* A váltók összege nélkül és az elhatárolt kamatkövetelésekkel együtt.

<b>Biztosíték típusok</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Jelzálog	7.330.181	6.572.927
Engedményezés (árbevétel és egyéb követelés)	409.486	445.756
Bankgarancia és készfizető kezesség	297.574	324.415
Állami és állami tulajdonú szervezetek általi garanciavállalás	173.824	73.225
Óvadék	115.217	102.668
Értékpapírok	75.589	210.878
Egyéb	949.143	806.961
<b>Összesen</b>	<b>9.351.014</b>	<b>8.536.830</b>

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

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

<b>Biztosíték típusok</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Jelzálog	3.397.094	3.055.552
Engedményezés (árbevétel és egyéb követelés)	340.365	343.305
Bankgarancia és készfizető kezesség	180.680	198.468
Állami és állami tulajdonú szervezetek általi garanciavállalás	155.615	62.449
Értékpapírok	48.622	169.716
Óvadék	45.207	37.755
Egyéb	550.817	486.732
<b>Összesen</b>	<b>4.718.400</b>	<b>4.353.977</b>

A hitelportfólió teljes értéken vett fedezett-ségi szintje 9,1%-kal, míg követelés értékéig

figyelembe vett fedezettségi szint 5,1%-kal csökkent 2017. december 31-én.

### 28.1.3 Átstrukturált hitelek

	<b>2017</b>		<b>2016</b>	
	<b>Bruttó hitelállomány</b>	<b>Értékvesztés</b>	<b>Bruttó hitelállomány</b>	<b>Értékvesztés</b>
Közép- és nagyvállalati hitelek*	65.242	21.183	93.931	32.187
Lakossági hitelek	55.673	12.885	64.815	14.686
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	9.725	1.385	13.589	2.008
Önkormányzati hitelek	153	2	19	–
<b>Összesen</b>	<b>130.793</b>	<b>35.455</b>	<b>172.354</b>	<b>48.881</b>

#### Átstrukturált portfólió definíció

A **lakossági üzletágra** vonatkozó átstrukturált portfólió minden olyan ügyletet tartalmaz, mely az adott fordulónapon releváns átstrukturált és 91 nap alatti késedelmességű.

Releváns átstrukturálásnak tekintett esetek:

- az ügylet az elmúlt egy évben lett átstrukturálva, vagy
- az ügylet egy évnél régebben lett átstrukturálva, de az átstrukturáláshoz tartozó kedvezményes fizetési időszak még nem, vagy az elmúlt egy évben járt le.

Nem számítanak átstrukturáltnak azok a deviza jelzáloghitelek, melyek állami árfolyamgát konstrukcióban vesznek részt.

Többszöri átstrukturálás esetén a legutolsó átstrukturálás kerül figyelembe vételre.

#### A közép- és nagyvállalati/mikro- és kisvállalkozói/önkormányzati üzletágra

vonatkozó átstrukturált portfólió minden olyan ügyletet tartalmaz, mely az adott fordulónapon releváns átstrukturált és 91 nap alatti késedelmességű.

Releváns átstrukturálásnak tekintett esetek:

- az átstrukturálás időpontjától függetlenül, ha az ügyletnél:
  - tőkeelengedésre került sor (tőke egy részének végleges elengedése)
- ha az ügylet az elmúlt egy évben lett átstrukturálva, vagy az ügylet egy évnél régebben lett átstrukturálva, de az átstrukturáláshoz

\* Tartalmaz projekt és szindikált hiteleket is.

tartozó kedvezményes fizetési időszak még nem, vagy az elmúlt egy évben járt le, és az ügyletnél:

- kamatelengedésre került sor (esedékes kamat elengedés, ügyleti kamatláb csökkentés), vagy
- a kamatfizetés átütemezésre került sor (kamatfizetés felfüggesztése, kamat tőkésítés), vagy

- a tőkefizetés átütemezésre került sor (tőkefizetés felfüggesztése, törlesztés átütemezés, futamidő prolongáció).

Nem számítanak átstrukturáltként az egyéb, a fenti esetekbe nem tartozó szerződésmódosítások (pl. fedezetcsere, hitelcél módosítása stb.). Többszöri átstrukturálás esetén a legutolsó átstrukturálás kerül figyelembe vételre.

## 28.1.4 Pénzügyi instrumentumok besorolása\*

### Kereskedési célú értékpapírok 2017. december 31-én:

	Aaa	A1	A2	A3	Baa1	Baa2	Baa3	Ba1	Ba2	Nem besorolt	Összesen
Államkötvények	1.025	–	4.719	–	–	32.621	64.313	162	10.732	–	113.572
Kamatozó kincstárjegyek	–	–	–	–	–	–	93.806	–	–	–	93.806
Részvények és befektetési jegyek	–	76	24	26	24	17	26	–	26	10.950	11.169
Diszkont kincstárjegyek	–	–	–	–	–	–	1.169	–	–	–	1.169
Egyéb értékpapírok	–	–	–	–	–	–	19.452	4.724	8.086	2.369	34.631
Egyéb nem kamatozó értékpapírok	–	–	–	–	–	–	286	–	–	962	1.248
<b>Összesen</b>	<b>1.025</b>	<b>76</b>	<b>4.743</b>	<b>26</b>	<b>24</b>	<b>32.638</b>	<b>179.052</b>	<b>4.886</b>	<b>18.844</b>	<b>14.281</b>	<b>255.595</b>
Elhatárolt kamatok											3.668
<b>Mindösszesen</b>											<b>259.263</b>

### Értékesíthető értékpapírok 2017. december 31-én:

	A1	A2	A3	Baa1	Baa2	Baa3	Ba1	Ba2	Ba3	Caa2	Nem besorolt	Összesen
Államkötvények	–	31.595	5.937	15.811	126.739	1.243.319	56.439	157.934	48.638	6.177	11.076	1.703.665
Diszkont kincstárjegyek	–	–	–	–	–	169.922	–	53.316	–	–	–	223.238
Vállalati kötvények	–	–	–	–	1.404	32.655	8.553	8.085	6.557	–	117.488	174.742
Egyéb értékpapírok	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	545	545
Egyéb nem kamatozó értékpapírok	3.317	–	–	–	–	948	–	–	–	–	45.888	50.153
<b>Összesen</b>	<b>3.317</b>	<b>31.595</b>	<b>5.937</b>	<b>15.811</b>	<b>128.143</b>	<b>1.446.844</b>	<b>64.992</b>	<b>219.335</b>	<b>55.195</b>	<b>6.177</b>	<b>174.997</b>	<b>2.152.343</b>
Elhatárolt kamatok												22.745
<b>Mindösszesen</b>												<b>2.175.088</b>

### Lejáratig tartandó értékpapírok 2017. december 31-én:

	A2	Baa2	Baa3	B1	Caa2	Nem besorolt	Összesen
Államkötvények	22.187	4.261	1.196.265	26.075	40.895	947	1.290.630
Diszkont kincstárjegyek	–	–	–	–	–	30	30
Vállalati kötvények	–	–	–	–	–	6	6
<b>Összesen</b>	<b>22.187</b>	<b>4.261</b>	<b>1.196.265</b>	<b>26.075</b>	<b>40.895</b>	<b>983</b>	<b>1.290.666</b>
Elhatárolt kamatok							20.381
<b>Mindösszesen</b>							<b>1.311.047</b>

\* Moody's minősítése alapján.

## 28.2 Piaci kockázat

A Csoport piaci kockázatot vállal. Piaci kockázatok a kamatláb-, deviza- és részvénytermékek nyitott pozíciójából adódnak, mivel ezek mindegyike ki van téve mind általános, mind specifikus piaci mozgásoknak.

A Csoport a 'kockázatosított érték' (Value-at-Risk) módszert alkalmazza a nyitott pozíciók piaci kockázatának és a maximálisan várható veszteségnek a becslésére, amelyet a piaci feltételek változásaira vonatkozó számos feltételezésre alapoz. A Menedzsment határozza meg azt a kockázatosított értéket, amelyet a Csoport vállal, és ezt napi rendszerességgel nyomon követi. (A likviditás kockázat, devizakockázat és kamatláb-kockázat elemzése a 36., 37. és 38. sz. jegyzetben található.)

### 28.2.1 Piaci kockázat érzékenységvizsgálata

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

séget becsli meg egy megadott tartási periódus és konfidenciaszint mellett.

A VaR módszertan egy statisztikailag definiált, valószínűség-számításon alapuló megközelítés, amely figyelembe veszi a piaci volatilitást, a kockázatok diverzifikációját, az egymást ellensúlyozó pozíciókat, valamint a termékek és piacok közötti korrelációkat. A kockázatok konzisztensen mérhetőek minden piacon és terméken, és a kockázatot összesíteni lehet egyetlen kockázati mérőszámmá. A Csoport egy napos 99%-os VaR-t alkalmaz, amelynél a napi veszteség 99%-os valószínűséggel nem fogja meghaladni a jelentett VaR-t.

Az alkalmazott VaR módszertant napi kockázati adatok számítására alkalmazzák, amely magában foglalja a historikus és variancia-kovariancián alapuló megközelítéseket is. Az egyes piaci kockázati típusok közötti diverzifikációs hatás a gazdasági tőkeszámítás során nem kerül érvényesítésre.

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

## A kereskedési portfólióra vonatkozó VaR a következőképpen összegezhető:

Historikus VaR (99%, egy nap) kockázati típusonként	Átlagos VaR (millió forintban)	
	2017	2016
Devizaárfolyam	300	237
Kamatláb	191	724
Tőkeinstrumentumok	10	2
Diverzifikáció	–	–213
<b>Teljes VaR kitettség</b>	<b>501</b>	<b>750</b>

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

A VaR mérőszám a Csoport napi kitettségét fejezi ki a deviza és kamatláb-kockázatra, míg az érzékenységvizsgálat a reálisan várható kamatláb- és devizaárfolyam változások hatását értékeli egy éves időtávon. Az érzékenységvizsgálat hosszabb időtávja kiegészíti a VaR mérőszámot, és segít a Csoport piaci kockázatoknak való kitettségének becslésében. A devizaárfolyam-érzékenységvizsgálat részleteit a 28.2.2 jegyzet, a kamatláb-érzékenységvizsgálat részleteit a 28.2.3 jegyzet, tőkeinstrumentum érzékenységvizsgálat részleteit a 28.2.4 jegyzet tartalmazza.

## 28.2.2 Devizaárfolyam-érzékenységvizsgálat

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

devizakockázat fedezésére) short jellegű volt 2017. december 31-én.

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

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

Valószínűség	3 hónapos időszak alatti eredményhatás milliárd forintban	
	2017	2016
1%	-11,9	-12,3
5%	-8,1	-8,4
25%	-3,3	-3,5
50%	-0,3	-0,3
25%	2,6	2,7
5%	6,7	6,9
1%	9,4	9,8

Megjegyzések:

- 1) A stratégiai nyitott pozíción megjelenő rövid távú veszteséget kompenzálja a külföldi tevékenységeken hosszú távon realizált átváltási nyereség.
- 2) A Monte Carlo szimuláció az árfolyamok 2002 és 2017 között megfigyelhető historikus eloszlásán alapul.

A devizaárfolyam-érzékenységvizsgálat tőkére gyakorolt hatása nem volt jelentős sem a 2017-es sem a 2016-os években.

## 28.2.3 Kamatláb-érzékenységvizsgálat

Az alábbi érzékenységvizsgálat mind a származékos, mind a nem származékos ügyletek mérlegfordulónapi kamatláb-kockázati kitettségét figyelembe veszi. Az érzékenységvizsgálat azon a feltételezésen alapul, hogy a fordulónapon fennálló eszközök és kötelezettségek az egész év során fenn fognak állni. Az érzékenységvizsgálat csak a kedvezőtlen kamatláb változások feltételezését tartalmazza.

A lényeges feltételezések a következők voltak:

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

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

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

- 1) fokozatosan 0,0%-ra csökken a BUBOR, a forint alapkamat változatlan marad (valószínű scenárió)
- 2) a BUBOR a következő év során 50 bázisponttal csökken és ezzel egyidejűleg az alapkamat a 3 hónapos BUBOR szintjére süllyed (alternatív scenárió)

A nettó kamatbevétel a 2018. január 1-jével kezdődő egy éves időszakban 191 millió forinttal

(valószínű scenárió) (924 millió forint 2016. december 31-én) és 5.028 millió forinttal (alternatív scenárió) (3.416 millió forint 2016. december 31-én) csökkenne a szimuláció eredménye alapján. Ezt a hatást ellensúlyozza a fedezeti célú (üzleti) állampapír-portfólión elért 306 millió forintos (valószínű scenárió), illetve 3.735 millió forintos (alternatív scenárió) árfolyamnyereség 2017. december 31-én, mely a tőkével szemben van elszámolva (291, illetve 648 millió forint 2016. december 31-én).

Emellett megvizsgáltuk a nettó kamatbevétel és a fedezeti célú állampapír-portfólió nettó piaci értékének azonnali 10 bp-os párhuzamos HUF, EUR, USD hozamgörbe-elmozdulásra való érzékenységet. A következő táblázat tartalmazza az eredményeket (millió Ft):

Megnevezés	2017		2016	
	Hatás az éves nettó kamatbevételre (egy éves periódus)	Hatás a saját tőkére (Értékesíthető állampapír-portfólió árfolyamváltozása)	Hatás az éves nettó kamatbevételre (egy éves periódus)	Hatás a saját tőkére (Értékesíthető állampapír-portfólió árfolyamváltozása)
Forint -0,1% párhuzamos eltolás	-1.658	771	-1.383	195
EUR -0,1% párhuzamos eltolás	-539	-	-594	-
USD -0,1% párhuzamos eltolás	-168	-	-100	-
<b>Összesen</b>	<b>-2.365</b>	<b>771</b>	<b>-2.077</b>	<b>195</b>

## 28.2.4 Tőkeinstrumentum érzékenységvizsgálat

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

és piacok közötti korrelációkat. Az így jelentett értéket a napi veszteség 99%-os valószínűséggel nem fogja meghaladni.

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

Megnevezés	2017	2016
VaR (99%, egy nap, millió Ft)	10	2
Stressz teszt (millió Ft)	-123	-21



## 28.3 Tőkemenedzsment

### Tőkemenedzsment

A Csoport tőkemenedzsmentjének fő célja a prudens működés biztosítása, a szabályozói tőkemegfelelési előírásoknak való maradéktalan megfelelés a tevékenység zavartalan folytatása érdekében, a részvényesi érték maximalizálásával, a finanszírozási struktúra optimalizálása mellett.

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

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

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

### Tőkemegfelelés

Az új tőkemegfelelési direktíva (CRDIV/CRR) globális irányelveket fogalmaz meg a bankok

szabályozására vonatkozóan (Bázel III megállapodás) az EU jogi keretrendszerében.

Az új irányelvek 2014. január 1-jétől váltak hatályossá. A hitelintézetekre vonatkozóan sor került a prudenciális szabályok szigorítására, a megfelelő tőketartalék és likviditási szint biztosítása érdekében. Az új keretrendszer hatáskörében az EU-ban a hitelintézetek még stabilabbá válnak, és javul a tevékenységükhöz kapcsolódó megfelelő kockázatkezelési képességük, valamint a működés során felmerülő esetleges veszteségek fedezettsége.

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

A Csoport teljes mértékben eleget tett a külső tőkekövetelményre vonatkozó elvárásoknak mind a 2017-es, mind pedig 2016-os években.

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

A nemzetközi összehasonlíthatóság érdekében a Csoport kiszámítja az EU által befogadott IFRS alapú szavatoló tőkét, valamint annak felhasználásával az IFRS alapú tőkemegfelelési mutatóit a Bázel III előírásai alapján.

A Csoport 2017. december 31-i IFRS konszolidált tőkemegfelelési mutatója 14,6%, szavatoló tőkéje 1.228.628 millió forint, valamint az összes kockázatot magába foglaló tőkekövetelmény összege 671.194 millió forint volt. Ugyanezen mutatók 2016. december 31-én számított értékei 18,2%, 1.228.074 millió forint és 538.437 millió forint voltak.

<b>Adatok millió forintban, IFRS szerint</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Alapvető tőke (Tier1) = Elsődleges alapvető tőke (CET1)</b>	<b>1.062.701</b>	<b>1.060.338</b>
Jegyzett tőke	28.000	28.000
Tartalékok	1.383.726	1.388.187
Valós érték korrekció	59.936	44.265
Egyéb tőkeelemek	-142.860	-126.107
Nem ellenőrzött részesedések	940	598
Visszavásárolt saját részvények	-63.289	-60.121
Goodwill és egyéb immateriális javak	-178.640	-164.343
Egyéb kiigazítások	-25.112	-50.141
<b>Kiegészítő alapvető tőke (AT1)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Járulékos tőke (Tier2)</b>	<b>165.927</b>	<b>167.736</b>
Kölcsöntőke elemek	75.695	77.458
Egyéb kibocsátott tőkeelem	89.935	89.935
Leányvállalatok által kibocsátott, T2 tőkeként megjelenített elemek	297	343
<b>Szavatoló tőke*</b>	<b>1.228.628</b>	<b>1.228.074</b>
Hitelkockázat tőkekövetelménye	543.645	427.571
Piaci kockázatok tőkekövetelménye	41.000	36.455
Működési kockázat tőkekövetelménye	86.549	74.411
<b>Összes tőkekövetelmény</b>	<b>671.194</b>	<b>538.437</b>
<b>Többlet tőke</b>	<b>557.434</b>	<b>689.637</b>
CET1 mutató	12,7%	15,8%
Tier1 mutató	12,7%	15,8%
<b>Tőke megfelelési mutató</b>	<b>14,6%</b>	<b>18,2%</b>

### Basel III

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

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

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

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

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

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

### Függő kötelezettségek:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Hitelkeret igénybe nem vett része	1.731.030	1.234.450
Bankgarancia	532.359	426.541
Le nem zárt peres ügyekből várható kötelezettségek (perérték)	15.775	13.053
Visszaigazolt akkreditívek	14.541	12.702
Egyéb	326.745	302.362
<b>Összesen</b>	<b>2.620.450</b>	<b>1.989.108</b>

\* A Csoport konszolidált szavatoló tőkéje tartalmazza a 2016. év végi auditált eredmény osztalékfizetéssel csökkentett értékét, míg a 2017. év esetében nem tartalmazza az év végi eredmény osztalékkal csökkentett értékét az 575/2013 EU rendelettel összhangban.

## Jogviták

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

A kárigények és jogi eljárások volumene megfelel a korábbi évek volumeneinek.

2016. december 14-én a Bank bejelentette, hogy a Kúria az ún. „retail risk reggeli” ügyben 2016. december 12-én tartott felülvizsgálati tárgyalást követően meghozott ítéletében határon kívül helyezte a Bankra 3,9 milliárd forint bírság kiszabását megállapító 2013. november 19-én kelt Gazdasági Versenyhivatal által hozott határozatot, valamint az azt helyben hagyó első és másodfokú bírósági ítéleteket. Az állítólagos jogsértés megállapíthatósága kapcsán a Kúria elfogadta a Gazdasági Versenyhivatal álláspontját. 2017 februárjában a bírság visszatérítésre került a Banknak.

A Csoport megítélése szerint a vele szemben támasztott igények és peresített követelések nem érintik lényegesen pénzügyi helyzetét, jövőbeli működési eredményét vagy cash-flow-ját, bár nem adható biztosíték az igények és peresített követelések végső kimenetele tekintetében. Mindazonáltal a jogviták miatt megképzett céltartalék összege 24.988 millió forint és 15.067 millió forint volt 2017. december 31-én, illetve 2016. december 31-én (lásd a 18. sz. jegyzetet).

## Hitelnyújtásra vonatkozó kötelezettségvállalás, garanciák és akkreditívek

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

Az okmányos és kereskedelmi akkreditívek – amelyek keretében a Csoport egy ügyfele nevében írásban kötelezettséget vállal arra, hogy meghatározott feltételek mellett valamely harmadik fél egy előre meghatározott összeget lehívhat a Csoporttól – biztosítékát azon áruk leszállítása képezi, amelyre az akkreditív vonatkozik, így kevesebb kockázatot hordoznak, mint a közvetlen hitelfelvétel.

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

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

## Bankgarancia és kezesség

Kezesség esetén a Csoport a jogosulttal szemben arra vállal kötelezettséget, hogy a főadós nem teljesítése esetén helyette meghatározott összeghatárig, meghatározott feltételek esetén, határozott időpontig fizetést fog teljesíteni anélkül, hogy az alapjogviszonyt vizsgálná. A kezesség járulékos kötelezettségvállalás, míg a garancia esetén a Csoport önmaga által szabott feltételek a kötelezők, azaz önálló kötelezettségvállalás. Bármely írásban vállalt kezességnek, illetve

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

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

### Származékos ügyletek

A Csoport szigorú limiteket alkalmaz a nettó nyitott származékos pozíciók – azaz a vételi és

eladási ügyletek közti különbségek – vonatkozásában, mind az összeg, mind a futamidő tekintetében. Bármely esetben, a hitelezési kockázatnak kitett összeg a nyereséges instrumentumok (azaz eszközök) jelenlegi valós értékére korlátozódik, amely – a származékos ügyletek viszonylatában – a még le nem járt instrumentumok volumenét tükröző szerződéses vagy elméleti tőkeösszegnek csupán kis hányadát jelenti. A Csoport ezt a hitelezési kockázatot az ügyfelekre vonatkozó hitelezési limitek részeként kezeli, a piaci mozgásokból eredő potenciális kitétséggel együtt.

Az ezen instrumentumokra vonatkozó hitelezési kockázat esetén a Csoport nem ír elő fedezetet vagy más biztosítékot, kivéve az ügyfelekkel folytatott kereskedés esetén, ahol a Csoport a legtöbb esetben értékpapírtételét kér.

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

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

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

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

A Bankcsoport Javadalmazási Politikájának implementációs folyamatának keretében vált nyilvánvalóvá, hogy egyes külföldi leányvállalatok esetében – az Európai Unió vonatkozó

irányelveivel összeegyeztethetetlen – nemzeti jogszabályi környezet okán nincs lehetőség az eredetileg meghatározott részvény-alapú juttatás biztosítására, ezért az érintett országokban a részvényjuttatás semlegesítésére került sor.

A teljesítményjavadalmazás részvény-alapú hányadának elszámolásához felhasználható részvények egyénekre lebontott darabszámát a részvény-alapú teljesítményjavadalmazás összege és a Felügyelő Bizottság<sup>2</sup> által megállapított részvényárfolyam hányadosaként kell meghatározni.

A Felügyelő Bizottság a részvény darabszámának meghatározásához figyelembe veendő árfolyamot a teljesítményalapú javadalmazás elszámolását megelőző 10 napon belül meghozott döntése időpontját megelőző három tőzsdei napon a Budapesti Értéktőzsdén rögzített OTP Bank által kibocsátott törzsrészvény napi középárfolyamának átlaga alapján állapítja meg.

Ezzel egyidejűleg kerül sor a kedvezményes áron történő részvényjuttatás konkrét feltételeinek

<sup>2</sup> 2014. év végéig a Bank Igazgatósága.

megállapítására is azzal, hogy a kedvezményes áron történő részvényjuttatás maximum 2000 forint kedvezményt tartalmazhat és a részvényenként elérhető jövedelemtartalom a részvényjuttatás érvényesítésének időpontjában maximum 4000 forint lehet.

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

A rövid távú munkavállalói juttatások olyan (a végkielégítéstől eltérő) munkavállalói juttatások, amelyek teljes mértékben esedékessé válnak annak az éves beszámolási időszaknak a lezárását követő tizenkét hónapon belül, amelyben a munkavállaló a kapcsolódó munkát elvégezte.

A munkaviszony megszűnése utáni juttatásnak minősülnek azok (a végkielégítésen és rövid távú juttatásokon kívül), amelyek a munkaviszony befejezése után járnak. A munkaviszony megszűnése utáni juttatási programok olyan formális vagy nem formális megállapodások, amelyek alapján a gazdálkodó egység egy vagy több munkavállalóját a munkaviszony megszűnése utáni juttatásban részesíti. A munkaviszony megszűnése utáni juttatási programok lehetnek meghatározott hozzájárulási programok vagy meghatározott juttatási programok, az adott program alapvető feltételei által meghatározott gazdasági tartalmától függően.

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

## A 2010–2014. év utáni részvény-alapú javadalmazás konkrét paramétereit a Bank Igazgatósága, illetve 2015-től a Bank Felügyelő Bizottsága az alábbiak szerint határozta meg:

Év	Kedvezményes áron történő vásárlás												Részvényre vált. javad. átváltási ára	Részvényre vált. javad. átváltási ára		
	Vételár	Max. jöved. tart.	Vételár	Max. jöved. tart.	Vételár	Max. jöved. tart.	Vételár	Max. jöved. tart.	Vételár	Max. jöved. tart.	Vételár	Max. jöved. tart.				
	(Ft/db)															
	2010. év után		2011. év után		2012. év után		2013. év után		2014. év után		2015. év után		2016. év után			
2011	3.946	2.500	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	
2012	3.946	3.000	1.370	3.000	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	
2013	4.446	3.500	1.870	3.000	2.886	3.000	–	–	–	–	–	–	–	–	–	
2014	4.946	3.500	1.870	4.000	2.886	3.000	2.522	2.500	–	–	–	–	–	–	–	
2015	–	–	1.870	4.000	2.886	3.000	2.522	3.000	3.930	2.500	–	–	–	–	–	
2016	–	–	–	–	2.886	3.500	2.522	3.500	3.930	3.000	4.892	2.500	6.892	–	–	
2017	–	–	–	–	–	–	2.522	3.500	3.930	3.000	4.892	3.000	6.892	7.200	2.500	9.200
2018	–	–	–	–	–	–	–	–	3.930	3.000	4.892	3.000	6.892	7.200	3.000	9.200
2019	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	4.892	3.000	6.892	7.200	3.500	9.200
2020	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	7.200	4.000	9.200

## A 2010. év utáni, Igazgatóság által elfogadott, 2017. december 31-én fennálló tényleges darabszámok az alábbiak szerint alakultak:

	Tényleges darabszám	Jóváhagyott részvény-mennyiség	2017. december 31-ig lehívott	Súlyozott átlagos részvényár a lehívás napján (Ft-ban)	Lejárt darabszám
2011-ben megnyílt részvényvásárlási időszak	–	340.950	11.622	5.731	329.328
2012-ben megnyílt részvényvásárlási időszak	–	735.722	714.791	4.593	20.931
2013-ban megnyílt részvényvásárlási időszak	–	419.479	31.789	4.808	387.690
2014-ben megnyílt részvényvásárlási időszak	–	497.451	495.720	5.838	1.731

**A 2011. év utáni, Igazgatóság által elfogadott, 2017. december 31-én fennálló tényleges darabszámok az alábbiak szerint alakulnak:**

	Tényleges darabszám	Jóváhagyott részvényt-mennyiség	2017. december 31-ig lehívott	Súlyozott átlagos részvényár a lehívás napján (Ft-ban)	Lejárt darabszám
2012-ben megnyílt részvényvásárlási időszak	–	471.240	464.753	3.758	6.487
2013-ban megnyílt részvényvásárlási időszak	–	1.267.173	1.256.529	4.886	10.644
2014-ben megnyílt részvényvásárlási időszak	–	609.137	609.137	4.799	–
2015-ben megnyílt részvényvásárlási időszak	–	608.118	608.118	5.621	–

**A 2012. év utáni, Igazgatóság által elfogadott, 2017. december 31-én fennálló tényleges darabszámok az alábbiak szerint alakulnak:**

	Tényleges darabszám	Jóváhagyott részvényt-mennyiség	2017. december 31-ig lehívott	Súlyozott átlagos részvényár a lehívás napján (Ft-ban)	Lejárt darabszám
2013-ban megnyílt részvényvásárlási időszak	–	450.861	445.671	4.413	5.190
2014-ben megnyílt részvényvásárlási időszak	–	1.156.631	1.151.890	4.982	4.741
2015-ben megnyílt részvényvásárlási időszak	–	555.845	555.845	5.658	–
2016-ban megnyílt részvényvásárlási időszak	–	581.377	581.377	6.575	–

**A 2013. év utáni, Igazgatóság által elfogadott, 2017. december 31-én fennálló tényleges darabszámok az alábbiak szerint alakulnak:**

	Tényleges darabszám	Jóváhagyott részvényt-mennyiség	2017. december 31-ig lehívott	Súlyozott átlagos részvényár a lehívás napján (Ft-ban)	Lejárt darabszám
2014-ben megnyílt részvényvásárlási időszak	–	406.044	404.263	4.369	1.781
2015-ben megnyílt részvényvásárlási időszak	–	804.469	804.469	4.918	–
2016-ban megnyílt részvényvásárlási időszak	–	393.750	392.946	6.775	–
2017-ben megnyílt részvényvásárlási időszak	30.033	483.987	453.954	9.276	–

**A 2014. év utáni, Igazgatóság által elfogadott, 2017. december 31-én fennálló tényleges darabszámok az alábbiak szerint alakulnak:**

	Tényleges darabszám	Jóváhagyott részvényt-mennyiség	2017. december 31-ig lehívott	Súlyozott átlagos részvényár a lehívás napján (Ft-ban)	Lejárt darabszám
2015-ben megnyílt részvényvásárlási időszak	–	176.459	176.459	5.828	–
2016-ban megnyílt részvényvásárlási időszak	–	360.425	359.524	7.011	901
2017-ben megnyílt részvényvásárlási időszak	11.137	189.778	178.641	9.243	–
2018-ban megnyíló részvényvásárlási időszak	237.013	–	–	–	–

**A 2015. év utáni, Felügyelő Bizottság által elfogadott, 2017. december 31-én fennálló tényleges darabszámok az alábbiak szerint alakulnak:**

	Tényleges darabszám	Jóváhagyott részvényt-mennyiség	2017. december 31-ig lehívott/elszámlolt	Súlyozott átlagos részvényár a lehívás napján (Ft-ban)	Lejárt darabszám
2016-ban megnyílt részvényvásárlási időszak	–	152.247	152.247	7.373	–
2016-ban juttatott részvényre váltott javadalmazás	–	10.947	10.947	6.509	–
2017-ben megnyílt részvényvásárlási időszak	26.065	299.758	273.693	9.260	–
2017-ben juttatott részvényre váltott javadalmazás	–	20.176	20.176	9.257	–
2018-ban megnyíló részvényvásárlási időszak	166.321	–	–	–	–
2018-ban elszámolandó részvényre váltott javadalmazás	9.543	–	–	–	–
2019-ben megnyíló részvényvásárlási időszak	204.585	–	–	–	–
2019-ben elszámolandó részvényre váltott javadalmazás	10.671	–	–	–	–

**A 2016. év utáni, Felügyelő Bizottság által elfogadott, 2017. december 31-én fennálló tényleges darabszámok az alábbiak szerint alakulnak:**

	Tényleges darabszám	Jóváhagyott részvény-mennyiség	2017. december 31-ig lehívott/ elszámolt	Súlyozott átlagos részvényár a lehívás napján (Ft-ban)	Lejárt darabszám
2017-ben megnyílt részvényvásárlási időszak	–	147.984	147.984	9.544	–
2017-ben juttatott részvényre váltott javadalmazás	–	4.288	4.288	9.194	–
2018-ban megnyíló részvényvásárlási időszak	312.328	–	–	–	–
2018-ban elszámolandó részvényre váltott javadalmazás	8.296	–	–	–	–
2019-ben megnyíló részvényvásárlási időszak	163.390	–	–	–	–
2019-ben elszámolandó részvényre váltott javadalmazás	4.148	–	–	–	–
2020-ban megnyíló részvényvásárlási időszak	172.356	–	–	–	–
2020-ban elszámolandó részvényre váltott javadalmazás	4.567	–	–	–	–

A 2013–2016. évi teljesítmény értékelésekor meghatározott, 2016–2020-ban megnyíló részvényvásárlási időszakokra vonatkozó tényleges darabszámok kockázati értékelés és személyi változások alapján módosulhatnak.

A mindenkor hatályos **A munka díjazása az OTP Bankban** című vezérigazgatói utasításban foglalt rögzített javadalmazás részeként bizto-

sított részvényelem, valamint a 8/2013. sz. közgyűlési határozatban foglaltak szerint a Bank Igazgatóságának részvény-alapú tiszteletdíjára és a fentiek szerinti tőkeinstrumentumban teljesített részvény-alapú teljesítményjavadalmazás kifizetési programokkal kapcsolatban 3.597 millió forint és 3.530 millió forint került költségként elszámolásra 2017. és 2016. december 31-én.

**31. SZ. JEGYZET: TRANZAKCIÓK KAPCSOLT VÁLLALATOKKAL (millió forintban)**

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

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

Kompenzációk	2017	2016
Rövid távú munkavállalói juttatások	8.323	9.207
Részvény-alapú kifizetések	2.520	2.330
Egyéb hosszú távú juttatások	384	497
Végkielégítések	29	26
Munkaviszony megszűnése utáni juttatások	12	–
<b>Összesen</b>	<b>11.268</b>	<b>12.060</b>
A vezetés egyes tagjainak rész tulajdonában álló vállalkozásoknak nyújtott hitelek (normál üzletmenet során)	56.508	49.383
Le nem hívott hitelkeret és bankgarancia	38.652	39.660
Az Igazgatósági és Felügyelő Bizottsági tagok, illetve közeli családtagjaik hitelkerete, valamint Igazgatósági tagok és közeli családtagjaik Treasury keretszerződése (kondíciói megfelelnek az általános hitelfolyósítási feltételeknek)	3.743	326

Tranzakciók típusa	2017		2016	
	Nem konszolidált leányvállalatokkal	Társult vállalkozásokkal	Nem konszolidált leányvállalatokkal	Társult vállalkozásokkal
Nyújtott hitelek	4.484	1.334	2.196	2.174
Ügyfél betétek	5.191	321	1.552	106
Nyújtott hitelekre jutó nettó kamatbevételek	132	111	20	80
Nettó díjak, jutalékok	44	–	39	–

Az Igazgatósági tagok, a Felügyelő Bizottsági tagok, vezető tisztségviselők, valamint közeli családtagjaik 2017. és 2016. december 31-én rendre 201,6 millió és 173,9 millió forint „A” hitelkerettel rendelkeztek.



## Az alábbi táblázat tartalmazza a Mastercard Arany hitelkártyájához kapcsolódó hitelek összegét:

	2017	2016
Igazgatósági tagok, valamint közeli családtagjaik	29	30
Vezető tisztségviselők	5	–
Felügyelő Bizottsági tagok	–	2

## Az alábbi táblázat tartalmazza a Visa hitelkártyájához kapcsolódó hitelek összegét:

	2017	2016
Igazgatósági tagok, valamint közeli családtagjaik	31	26

Igazgatósági tagok és azok közeli családtagjai 2017. és 2016. december 31-én 0,6 millió és 1,2 millió forint értékben rendelkeztek AMEX Blue hitelkártyához kapcsolódó hittel.

Vezető tisztségviselők 2017. és 2016. december 31-én 12 millió forint és 3,5 millió forint értékben, míg Igazgatósági tagok és közeli hozzátartozói 2017. és 2016. december 31-én 2,8 millió forint és 5,9 millió forint értékben rendelkeztek AMEX Gold terhelési kártyához kapcsolódó hittel.

Az Igazgatósági tagok, a Felügyelő Bizottsági tagok, vezető tisztségviselők, valamint közeli családtagjaik 2017. és 2016. december 31-én rendre 56,8 millió forint és 46,8 millió forint AMEX Platinum hitelkártyához tartozó hitelkerettel rendelkeztek.

Vezető tisztségviselők a Banknál 2017. és 2016. december 31-én rendre 29,3 milliárd és 24,5 millió forint értékben Lombard hittel, míg 5 és 10 millió forint értékben személyi hittel rendelkeztek.

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

	2017	2016
Igazgatósági tagok	2.121	1.935
Felügyelő Bizottsági tagok	204	168
<b>Összesen</b>	<b>2.325</b>	<b>2.103</b>

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

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

### a) Leányvállalatok megvásárlása és konszolidálása

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

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

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

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

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

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

**33. SZ. JEGYZET: FŐ LEÁNYVÁLLALATOK ÉS TÁRSULT VÁLLALATOK (millió forintban)**

Az alábbiakban részletezzük azon befektetéseket, ahol a Bank meghatározó tulajdoni hányaddal rendelkezik. A Bank érdekeltségi körébe tartozó társaságok, melyek teljes

körűen konszolidálásra kerültek – a táblázatban megjelöltek kivételével – Magyarországon bejegyzett társaságok. A Bank pénztermelő egységnek az egyes leányvállalatokat tekinti.

**Fő leányvállalatok**

<b>Név</b>	<b>Tulajdon (közvetett és közvetlen)</b>		<b>Tevékenység</b>
	<b>2017</b>	<b>2016</b>	
DSK Bank EAD (Bulgária)	100,00%	100,00%	kereskedelmi banki szolgáltatások
OTP Bank JSC (Ukrajna)	100,00%	100,00%	kereskedelmi banki szolgáltatások
JSC „OTP Bank” (Oroszország)	97,90%	97,88%	kereskedelmi banki szolgáltatások
OTP banka Hrvatska d.d. (Horvátország)	100,00%	100,00%	kereskedelmi banki szolgáltatások
Splitska banka d.d. (Horvátország)	100,00%	-	kereskedelmi banki szolgáltatások
OTP Bank Romania S.A. (Románia)	100,00%	100,00%	kereskedelmi banki szolgáltatások
OTP banka Srbija a.d. (Szerbia)	98,90%	97,92%	kereskedelmi banki szolgáltatások
Vojvodjanska banka a.d. Novi Sad (Szerbia)	100,00%	-	kereskedelmi banki szolgáltatások
OTP Banka Slovensko a.s. (Szlovákia)	99,38%	99,26%	kereskedelmi banki szolgáltatások
OTP Financing Malta Company Ltd. (Málta)	100,00%	100,00%	refinanszírozási tevékenység
OTP Faktoring Zrt.	100,00%	100,00%	work-out
OTP Jelzálogbank Zrt.	100,00%	100,00%	jelzáloghitelezés
OTP Ingatlan Zrt.	100,00%	100,00%	ingatlanforgalmazás, -fejlesztés
Merkantil Bank Zrt.	100,00%	100,00%	pénzügyi lízing
Merkantil Car Zrt.	100,00%	100,00%	pénzügyi lízing
OTP Lakástakarék Zrt.	100,00%	100,00%	lakáscélú megtakarítások és hitelek
R.E. Four d.o.o. (Szerbia)	100,00%	100,00%	ingatlanforgalmazás
OTP Alapkezelő Zrt.	100,00%	100,00%	befektetési alapok kezelése
Crnogorska komercijalna banka a.d. (Montenegró)	100,00%	100,00%	kereskedelmi banki szolgáltatások
OTP Financing Netherlands B.V. (Hollandia)	100,00%	100,00%	refinanszírozási tevékenység
OTP Holding Ltd. (Ciprus)	100,00%	100,00%	refinanszírozási tevékenység
OTP Financing Cyprus Ltd. (Ciprus)	100,00%	100,00%	refinanszírozási tevékenység
Bank Center No.1 Kft.	100,00%	100,00%	ingatlan bérbeadása
Inga Kettő Kft.	100,00%	100,00%	ingatlankezelés
OTP Pénztárszolgáltató Zrt.	100,00%	100,00%	pénztárak kezelése
OTP Ingatlanlízing Zrt. (korábban OTP Lakáslízing Zrt.)	100,00%	100,00%	ingatlanlízing
OTP Életjáradék Zrt.	100,00%	100,00%	életjáradék nyújtása ingatlan fedezetért

## Társult és közös vezetésű vállalkozások\*

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

### 2017. december 31-én:

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

### 2016. december 31-én:

	Szállás.hu Kft.	D-ÉG Thermoset Kft.	Company for Cash Services AD	Suzuki Pénzügyi Szolgáltató Zrt.	Összesen
Eszközök	1.148	4.862	2.302	579	<b>8.891</b>
Kötelezettségek	543	4.004	103	–	<b>4.650</b>
Saját tőke	605	858	2.199	579	<b>4.241</b>
Összes bevétel	2.647	4.399	1.152	2	<b>8.200</b>
Tulajdoni arány	30%	0,10%	20%	50%	

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

Számos, a vállalatok által alkalmazottaiknak nyújtott (elsősorban lakáscélú) hitel vonatkozásában a Csoport hitelkezelőként működik. Ezen hitelek végső kockázatát a hitel forrását biztosító fél viseli. Mivel ezek a hitelek és a hozzájuk kapcsolódó alapok nem tartoznak a Csoport eszközei és forrásai közé, ezért a mellékelt konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásból kivételre kerültek.

	2017	2016
A Csoport által kezelt hitelek állománya	39.413	35.383

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

Az eszközök százalékos arányában	2017	2016 (újra megállapított)	2015 (újra megállapított)
A Magyar Állammal, valamint az MNB-vel szembeni követelések és értékpapírok aránya	21,69%	23,13%	28,36%

Más jelentős eszköz vagy forrás koncentráció nem állt fenn 2017. és 2016. december 31-én. állomány stabilitásának megőrzése érdekében ezen partnerekkel szorosabb kapcsolatot ápol.

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

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

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

\* Nem auditált pénzügyi kimutatások alapján.

## 36. SZ. JEGYZET: **ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK LEJÁRAT SZERINTI ELEMZÉSE ÉS A LIKVIDITÁSI KOCKÁZAT ELEMZÉSE (millió forintban)**

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

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

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

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

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

Az elmúlt években tapasztalt mérlegalkalmazkodási folyamat eredményeképpen a Csoport likviditási tartalékai jelentősen nőttek, ezzel párhuzamosan a likviditáskockázati kitétsége számottevően mérséklődött. Összességében tehát a potenciális likviditási kockázati események likvid eszközökkel való fedezettsége nagyon magas szintet ér el. 2017. december 31-ével zárult év során a likviditási kockázatkezelési folyamatban nem történt materiális módszertani változás.

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

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

indexnek a beszámolási időszak végén fennálló értékén alapulhat.

A következő táblázatok az eszközöket és kötelezettségeket nem diszkontált cash-flow-k szerint mutatják be lejárat csoportok szerint. A lejárat

csoportokat a szerződéses lejáratig hátralevő idő szerint állapította meg a Csoport. A lejárat időszakokba történt besorolás a leginkább prudensnek tekinthető módon történt, így figyelembe vételre kerültek az előrefizetési lehetőségek.

## 2017. december 31-én:

	3 hónapon belüli	Éven belüli, 3 hónapon túli	Éven túli, 5 éven belüli	5 éven túli	Lejárat nélküli	Összesen
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti bankokkal	1.198.257	22	–	–	293	1.198.572
Bankközi kihelyezések, követelések a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	353.289	57.534	67.814	–	1.183	479.820
Kereskedési célú értékpapírok	69.004	74.337	93.041	9.833	6.405	252.620
Értékesíthető értékpapírok	186.336	459.696	1.029.498	393.069	33.153	2.101.752
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	858.922	1.483.399	2.651.539	2.450.010	1.090	7.444.960
Részvények és részesedések	–	–	–	–	12.269	12.269
Lejáratig tartandó értékpapírok	62.873	64.141	470.228	666.807	5	1.264.054
Tárgyi eszközök és immateriális javak	788	2.025	8.269	47.804	354.504	413.390
Befektetési célú ingatlanok	–	–	450	6.966	27.969	35.385
Egyéb eszközök*	132.921	40.143	43.589	4.027	21.290	241.970
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>2.862.390</b>	<b>2.181.297</b>	<b>4.364.428</b>	<b>3.578.516</b>	<b>458.161</b>	<b>13.444.792</b>
Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek	146.667	47.467	124.910	153.089	–	472.133
Ügyfelek betétei	8.864.259	1.032.706	250.209	91.438	–	10.238.612
Kibocsátott értékpapírok	8.758	13.234	223.785	2.092	–	247.869
Egyéb kötelezettségek*	363.012	28.852	21.500	13.172	3.579	430.115
Alárendelt kölcsöntőke	325	2	–	75.701	–	76.028
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN</b>	<b>9.383.021</b>	<b>1.122.261</b>	<b>620.404</b>	<b>335.492</b>	<b>3.579</b>	<b>11.464.757</b>
<b>NETTÓ POZÍCIÓ</b>	<b>–6.520.631</b>	<b>1.059.036</b>	<b>3.744.024</b>	<b>3.243.024</b>	<b>454.582</b>	<b>1.980.035</b>
Követelés kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumokból	1.370.126	972.622	585.361	136.689	–	3.064.798
Kötelezettség kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumokból	–1.665.817	–796.322	–513.955	–150.520	–	–3.126.614
<b>Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok nettó pozíciója</b>	<b>–295.691</b>	<b>176.300</b>	<b>71.406</b>	<b>–13.831</b>	<b>–</b>	<b>–61.816</b>
Követelés fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumokból	4.302	62.093	158.991	66.120	–	291.506
Kötelezettség fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumokból	–402	–307.404	–468.105	–20.241	–	–796.152
Fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok nettó pozíciója	3.900	–245.311	–309.114	45.879	–	–504.646
<b>Származékos pénzügyi instrumentumok nettó pozíciója összesen</b>	<b>–291.791</b>	<b>–69.011</b>	<b>–237.708</b>	<b>32.048</b>	<b>–</b>	<b>–566.462</b>
Hitelkeret igénybe nem vett része	730.236	754.814	205.020	40.620	340	1.731.030
Bankgarancia	120.691	177.311	134.118	98.445	1.794	532.359
<b>Mérlegen kívüli kötelezettségek</b>	<b>850.927</b>	<b>932.125</b>	<b>339.138</b>	<b>139.065</b>	<b>2.134</b>	<b>2.263.389</b>

\* Származékos pénzügyi instrumentumok nélkül.

## 2016. december 31-én (újra megállapított):

	3 hónapon belüli	Éven belüli, 3 hónapon túli	Éven túli, 5 éven belüli	5 éven túli	Lejárat nélküli	Összesen
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti bankokkal	1.229.096	396.261	–	–	–	1.625.357
Bankközi kihelyezések, követelések a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	280.215	29.213	52.133	15.431	228	377.220
Kereskedési célú értékpapírok	13.545	22.445	24.416	11.782	7.869	80.057
Értékesíthető értékpapírok	56.516	104.970	1.001.181	256.265	30.292	1.449.224
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	1.025.865	889.362	1.836.910	2.497.755	468	6.250.360
Részvények és részesedések	–	–	–	–	9.836	9.836
Lejáratig tartandó értékpapírok	57.025	65.146	362.898	582.257	–	1.067.326
Tárgyi eszközök és immateriális javak	444	1.780	10.887	9.844	332.561	355.516
Befektetési célú ingatlanok	4.200	–	9.187	6.190	9.869	29.446
Egyéb eszközök*	570	2.382	16.824	1.567	–	21.343
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>2.667.476</b>	<b>1.511.559</b>	<b>3.314.436</b>	<b>3.381.091</b>	<b>391.123</b>	<b>11.265.685</b>
Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek	159.624	54.276	176.214	154.507	–	544.621
Ügyfelek betétei	6.878.058	1.385.744	222.739	67.052	–	8.553.593
Kibocsátott értékpapírok	24.586	29.374	86.613	6.958	–	147.531
Egyéb kötelezettségek*	324.404	31.697	16.440	8.340	2.582	383.463
Alárendelt kölcsöntőke	353	164	1	–	76.945	77.463
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN</b>	<b>7.387.025</b>	<b>1.501.255</b>	<b>502.007</b>	<b>236.857</b>	<b>79.527</b>	<b>9.706.671</b>
<b>NETTÓ POZÍCIÓ</b>	<b>-4.719.549</b>	<b>10.304</b>	<b>2.812.429</b>	<b>3.144.234</b>	<b>311.596</b>	<b>1.559.014</b>
Követelés kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumokból	2.320.707	547.029	154.793	20.451	–	3.042.980
Kötelezettség kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumokból	-2.306.574	-539.463	-143.258	-23.499	–	-3.012.794
<b>Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok nettó pozíciója</b>	<b>14.133</b>	<b>7.566</b>	<b>11.535</b>	<b>-3.048</b>	<b>–</b>	<b>30.186</b>
Követelés fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumokból	7.795	1.732	73.499	4.442	–	87.468
Kötelezettség fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumokból	-6.687	-205	-98.096	-4.233	–	-109.221
Fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok nettó pozíciója	1.108	1.527	-24.597	209	–	-21.753
<b>Származékos pénzügyi instrumentumok nettó pozíciója összesen</b>	<b>15.241</b>	<b>9.093</b>	<b>-13.062</b>	<b>-2.839</b>	<b>–</b>	<b>8.433</b>
Hitelkeret igénybe nem vett része	410.141	589.593	188.911	45.689	116	1.234.450
Bankgarancia	145.896	114.319	59.638	104.974	1.714	426.541
<b>Mérlegen kívüli kötelezettségek</b>	<b>556.037</b>	<b>703.912</b>	<b>248.549</b>	<b>150.663</b>	<b>1.830</b>	<b>1.660.991</b>

\* Származékos pénzügyi instrumentumok nélkül.

## 37. SZ. JEGYZET: NETTÓ DEVIZAPOZÍCIÓ ÉS DEVIZAKOCKÁZAT (millió forintban)

2017. december 31-én:

	USD	EUR	CHF	Egyéb	Összesen
Eszközök	530.142	2.604.035	67.349	3.654.025	6.855.551
Források	-585.891	-2.266.480	-101.631	-3.236.902	-6.190.904
Mérlegen kívüli eszközök és források, nettó*	78.813	278.963	-1.665	-374.122	-18.011
<b>Nettó pozíció</b>	<b>23.064</b>	<b>616.518</b>	<b>-35.947</b>	<b>43.001</b>	<b>646.636</b>

2016. december 31-én:

	USD	EUR	CHF	Egyéb	Összesen
Eszközök	294.327	2.162.945	46.261	2.778.704	5.282.237
Források	-504.644	-1.652.058	-37.597	-2.355.397	-4.549.696
Mérlegen kívüli eszközök és források, nettó*	221.409	174.524	-17.096	-344.752	34.085
<b>Nettó pozíció</b>	<b>11.092</b>	<b>685.411</b>	<b>-8.432</b>	<b>78.555</b>	<b>766.626</b>

A fenti kimutatás a Csoport fő devizanemekben fennálló devizapozícióját mutatja be. A fennmaradó devizanemek az „Egyéb” soron kerültek feltüntetésre. Az egyéb csoport legnagyobb mértékben RON, RSD, HRK, UAH, RUB és BGN devizákat tartalmazza.

A Csoport a Nemzeti Bankok által felállított nyitott pozícióra vonatkozó limiteken túlmenően saját limitrendszere alapján is ellenőrzi a devizapozícióit. A Csoport nyitott devizapozíciójának mérésére a VaR modellt is használja.

## 38. SZ. JEGYZET: KAMATLÁBKOCKÁZAT-KEZELÉS (millió forintban)

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

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

a kapcsolódó hosszú lejáratú kötelezettségek kamatváltozása párhuzamosan történjen.

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

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

\* A mérlegen kívüli nettó eszközök és kötelezettségek származékos instrumentumokat tartalmaznak.





## 2016. december 31-én (újra megállapított):

	1 hónapon belül		1 és 3 hónap között		3 és 12 hónap között		1 és 2 év között		2 éven túl		Nem kamatozó		Összesen		Mind-összesen
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	
<b>ESZKÖZÖK</b>															
<b>Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal</b>	501.289	530.368	185	262	-	80	-	-	-	-	89.422	503.751	590.896	1.034.461	1.625.357
fix kamatozású	500.465	443.693	9	174	-	80	-	-	-	-	-	-	500.474	443.947	944.421
változó kamatozású	824	86.675	176	88	-	-	-	-	-	-	-	-	1.000	86.763	87.763
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	89.422	503.751	89.422	503.751	593.173
<b>Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után</b>	45.212	221.870	13.356	21.503	5	23.361	515	-	428	797	1.532	34.951	61.048	302.482	363.530
fix kamatozású	41.410	119.703	2.265	16.124	5	9.676	515	-	428	400	-	-	44.623	145.903	190.526
változó kamatozású	3.802	102.167	11.091	5.379	-	13.685	-	-	-	397	-	-	14.893	121.628	136.521
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.532	34.951	1.532	34.951	36.483
<b>Kereskedési célú értékpapírok</b>	6.224	916	6.634	2.213	11.757	13.311	119	12.187	5.235	15.431	3.263	4.178	33.232	48.236	81.468
fix kamatozású	2.419	916	6.167	2.213	7.268	13.311	119	12.187	5.235	15.431	-	-	21.208	44.058	65.266
változó kamatozású	3.805	-	467	-	4.489	-	-	-	-	-	-	-	8.761	-	8.761
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.263	4.178	3.263	4.178	7.441
<b>Értékesíthető értékpapírok</b>	22.867	29.448	17.896	44.262	84.337	81.962	330.032	29.066	555.385	279.939	23.375	28.524	1.033.892	493.201	1.527.093
fix kamatozású	-	23.320	1.772	14.040	84.337	81.960	330.032	29.066	555.385	279.939	-	-	971.526	428.325	1.399.851
változó kamatozású	22.867	6.128	16.124	30.222	-	2	-	-	-	-	-	-	38.991	36.352	75.343
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23.375	28.524	23.375	28.524	51.899
<b>Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után</b>	550.597	1.796.652	713.311	746.620	314.546	266.373	221.238	140.765	478.810	323.363	89.765	94.192	2.368.267	3.367.965	5.736.232
fix kamatozású	26.310	296.834	46.718	66.807	63.103	186.381	67.008	124.752	166.910	299.293	-	-	370.049	974.067	1.344.116
változó kamatozású	524.287	1.499.818	666.593	679.813	251.443	79.992	154.230	16.013	311.900	24.070	-	-	1.908.453	2.299.706	4.208.159
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	89.765	94.192	89.765	94.192	183.957
<b>Lejáratig tartandó értékpapírok</b>	-	28.815	25.292	3.976	220.251	3.548	59.501	4.805	693.487	58.954	15.513	85	1.014.044	100.183	1.114.227
fix kamatozású	-	28.184	25.292	3.976	220.251	3.534	59.501	4.805	693.487	58.954	-	-	998.531	99.453	1.097.984
változó kamatozású	-	631	-	-	-	14	-	-	-	-	-	-	-	645	645
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15.513	85	15.513	85	15.598
<b>Származékos pénzügyi instrumentumok</b>	440.563	790.425	533.092	178.159	197.126	85.164	25.585	140.406	32.478	35.595	484.840	356.806	1.713.684	1.586.555	3.300.239
fix kamatozású	425.320	435.181	261.919	111.266	195.635	72.291	25.585	140.406	32.478	35.595	-	-	940.937	794.739	1.735.676
változó kamatozású	15.243	355.244	271.173	66.893	1.491	12.873	-	-	-	-	-	-	287.907	435.010	722.917
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	484.840	356.806	484.840	356.806	841.646
<b>FORRÁSOK</b>															
<b>Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek</b>	79.392	141.526	6.066	16.888	53.690	8.908	34.791	8.471	180.193	11.766	102	1.982	354.234	189.541	543.775
fix kamatozású	78.779	58.004	5.974	859	27.356	5.625	34.744	5.740	179.983	6.219	-	-	326.836	76.447	403.283
változó kamatozású	613	83.522	92	16.029	26.334	3.283	47	2.731	210	5.547	-	-	27.296	111.112	138.408
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	102	1.982	102	1.982	2.084
<b>Ügyfelek betétei</b>	1.310.585	2.524.949	351.252	363.467	378.096	596.436	5.227	138.664	1.988.233	736.961	10.139	136.574	4.043.532	4.497.051	8.540.583
fix kamatozású	514.177	1.185.713	326.181	360.605	378.096	596.436	5.227	138.664	4.454	99.215	-	-	1.228.135	2.380.633	3.608.768
változó kamatozású	796.408	1.339.236	25.071	2.862	-	-	-	-	1.983.779	637.746	-	-	2.805.258	1.979.844	4.785.102
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.139	136.574	10.139	136.574	146.713
<b>Kibocsátott értékpapírok</b>	1	9.340	2.957	9.375	7.480	18.451	9.320	204	87.367	38	1.951	416	109.076	37.824	146.900
fix kamatozású	1	8.238	2.957	8.386	7.480	16.542	9.320	204	87.367	38	-	-	107.125	33.408	140.533
változó kamatozású	-	1.102	-	989	-	1.909	-	-	-	-	-	-	-	4.000	4.000
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.951	416	1.951	416	2.367
<b>Származékos pénzügyi instrumentumok</b>	1.105.795	124.832	534.213	150.853	249.185	11.700	161.519	16.746	41.332	59.631	374.777	449.963	2.466.821	813.725	3.280.546
fix kamatozású	740.009	119.742	313.883	56.132	248.403	2.351	161.519	16.746	41.332	59.631	-	-	1.505.146	254.602	1.759.748
változó kamatozású	365.786	5.090	220.330	94.721	782	9.349	-	-	-	-	-	-	586.898	109.160	696.058
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	374.777	449.963	374.777	449.963	824.740
<b>Alárendelt kölcsöntőke</b>	-	-	-	76.936	-	-	-	-	-	-	-	-	522	-	77.458
fix kamatozású	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
változó kamatozású	-	-	-	76.936	-	-	-	-	-	-	-	-	-	76.936	76.936
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	522	-	522	522
<b>Nettó pozíció</b>	-929.021	597.847	415.278	379.476	139.571	-161.696	426.133	163.144	-531.302	-94.317	320.741	433.030	-158.600	1.317.484	1.158.884

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

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

	2017	2016
Törzsrészvények tulajdonosaira jutó konszolidált nettó eredmény (millió forintban)	281.142	202.210
A törzsrészvények súlyozott átlagos darabszáma az alap egy részvényre jutó eredményhez (darab)	261.743.165	264.214.052
<b>Egy törzsrészvényre jutó alap nyereség (forint)</b>	<b>1.074</b>	<b>765</b>
Törzsrészvények tulajdonosaira jutó konszolidált nettó eredmény (millió forintban)	281.142	202.210
A törzsrészvények módosított súlyozott átlagos darabszáma a hígított egy részvényre jutó eredményhez (darab)	261.851.512	264.266.374
<b>Egy törzsrészvényre jutó konszolidált hígított nyereség (forint)</b>	<b>1.074</b>	<b>765</b>
Kibocsátott törzsrészvények súlyozott átlagos darabszáma	280.000.010	280.000.010
Visszavásárolt saját részvények átlagos darabszáma	18.256.845	15.785.958
<b>Törzsrészvények súlyozott átlagos darabszáma a konszolidált alap egy részvényre jutó eredményhez</b>	<b>261.743.165</b>	<b>264.214.052</b>
Javadalmazási rendszer keretében kibocsátott, törzsrészvényre váltható vezetői részvényopciók hígító hatása*	108.347	52.322
<b>Törzsrészvények módosított súlyozott átlagos darabszáma a konszolidált hígított egy részvényre jutó eredményhez</b>	<b>261.851.512</b>	<b>264.266.374</b>

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

A 2017. december 31-ével zárult évre vonatkozóan:

	Kamateredmény	Nem kamateredmény	Értékvesztés	Saját tőke
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	1.444	-	-	-
Bankközi kihelyezések, követelések a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	4.178	-	-228	-
Kereskedési célú értékpapírok	-	3.829	-	-
Értékesíthető értékpapírok	34.442	4.101	7	17.227
Hitelek, hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	513.919	19.218	-40.620	-
Lejáratig tartandó értékpapírok	56.343	-	3	-
Egyéb eszközök	3.219	-	-	-
Származékos pénzügyi instrumentumok	4.079	5.617	-	-
Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettség	-9.308	-	-	-
Ügyfelek betétei	-46.574	178.168	-	-
Kibocsátott értékpapírok	-5.727	-	-	-
Alárendelt kölcsöntőke	-2.259	-	-	-
<b>Összesen</b>	<b>553.756</b>	<b>210.933</b>	<b>-40.838</b>	<b>17.227</b>

\* A 2017 és a 2016. évben is a hígító hatás a Javadalmazási Politikához és Vezetői Opciók Programhoz kapcsolódik.

## A 2016. december 31-ével zárult évre vonatkozóan:

	Kamateredmény	Nem kamateredmény	Értékvesztés	Saját tőke
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	9.866	–	–	–
Bankközi kihelyezések, követelések a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	4.263	–	133	–
Kereskedési célú értékpapírok	–	1.450	–	–
Értékesíthető értékpapírok	34.557	19.378	55	12.993
Hitelek, hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	499.273	11.074	–93.605	–
Lejáratig tartandó értékpapírok	51.427	–	–	–
Egyéb eszközök	3.366	–	–	–
Származékos pénzügyi instrumentumok	3.408	493	–	–
Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettség	–7.723	–	–	–
Ügyfelek betétei	–63.743	158.893	–	–
Kibocsátott értékpapírok	–4.726	–	–	–
Alárendelt kölcsöntőke	–10.239	–	–	–
<b>Összesen</b>	<b>519.729</b>	<b>191.288</b>	<b>–93.417</b>	<b>12.993</b>

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

A pénzügyi instrumentumok valós értékének meghatározásakor a Csoport az aktív piaccal rendelkező ügyletek esetében a piaci árakat alkalmazza. A legtöbb esetben azonban nem áll rendelkezésre nyilvános, megbízható piaci információ, így a Csoport különböző értékelési technikákat alkalmaz a pénzügyi instrumentumok valós értékének meghatározására. A 41. e) sz. jegyzetben részletesebb információk találhatóak a valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok valós érték meghatározásának hierarchiájáról. A valós érték megbízható meghatározása érdekében a Bank az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi instrumentumok (hitelek, bankközi kihelyezések, bankokkal szembeni kötelezettségek, ügyfelek betétei) esetében diszkontált cash-flow módszert alkalmaz. A kibocsátott értékpapírok és az alárendelt kötvények esetében a valós értékek meghatározásához piaci információkat használ a Csoport (pl. Reuters). Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankokkal szemben mérleg sor azonnal hozzáférhető tételeket tartalmaz, ennélfogva a valós értéke megegyezik a könyv szerinti értékkel.

Az értékelési technikákhoz használt inputok az alábbi feltételezéseket tartalmazzák:

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

A pénzügyi helyzet kimutatásban nem valós értéken értékelt eszköz- és kötelezettségcsoportok esetén a valós értékek meghatározásakor a Bank jövedelem-szemponytú megközelítést alkalmazott, a jövőbeli pénzáramlásokat egyetlen folyó értékke alakítva át. Azonnal felhasználható eszközök esetén a valós érték megegyezik a könyv szerinti értékkel, a kibocsátott értékpapírok és más nem valós értéken értékelt kötvény eszköz- és kötelezettségcsoportok valós értéke Reuters piaci jegyzések alapján, a pénzügyi helyzet kimutatás további nem valós értéken értékelt eszköz- és

kötelezettségcsoportjainak valós értéke pedig diszkontált cash-flow módszerrel került meghatározásra. A hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után valós értékének meghatározásakor a diszkont-ráta-módosítási módszert alkalmaztuk, az alkalmazott diszkontráta a piacon forgalomban

lévő hasonló eszközök és kötelezettségek megfigyelt megtérülési rátájából származik.

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

## a) Pénzügyi eszközök és kötelezettségek valós értéke

	2017		2016 (újra megállapított)	
	Könyv szerinti érték	Valós érték	Könyv szerinti érték	Valós érték
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	1.198.045	1.195.075	1.625.357	1.625.466
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	462.180	474.585	363.530	374.733
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	344.417	344.417	189.778	189.778
Kereskedési célú értékpapírok	259.263	259.263	81.468	81.468
Származékos pénzügyi instrumentumok valós értéke	85.154	85.154	108.310	108.310
Értékesíthető értékpapírok	2.174.718	2.174.718	1.527.093	1.527.093
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után*	6.987.834	7.458.834	5.736.232	6.385.775
Lejáratig tartandó értékpapírok	1.310.331	1.419.123	1.114.227	1.198.227
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok	10.277	10.277	7.887	7.887
Egyéb eszközök	144.472	144.472	135.291	135.291
<b>Pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>12.632.274</b>	<b>13.221.501</b>	<b>10.699.395</b>	<b>11.444.250</b>
Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettség	472.068	461.194	543.775	540.194
Ügyfelek betétei	10.233.471	10.221.086	8.540.583	8.511.959
Kibocsátott értékpapírok	250.320	367.678	146.900	258.372
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	69.874	69.874	75.871	75.871
Valós érték fedezetinek minősített származékos pénzügyi instrumentumok	17.199	17.199	20.002	20.002
Egyéb kötelezettségek	404.268	404.268	364.503	364.503
Alárendelt kölcsöntőke	76.028	72.890	77.458	69.966
<b>Pénzügyi kötelezettségek összesen</b>	<b>11.523.228</b>	<b>11.614.189</b>	<b>9.769.092</b>	<b>9.840.867</b>

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

## b) Származékos ügyletek valós értéke

	Valós érték	
	2017	2016
<b>Kereskedési célú kamatswap ügyletek</b>		
Kereskedési célú kamatswap ügyletek pozitív valós értéke	33.377	38.878
Kereskedési célú kamatswap ügyletek negatív valós értéke	-30.453	-33.012
<b>Kereskedési célú devizaswap ügyletek</b>		
Kereskedési célú devizaswap ügyletek pozitív valós értéke	18.047	17.148
Kereskedési célú devizaswap ügyletek negatív valós értéke	-14.745	-13.125
<b>Valós érték fedezeti célú kamatswap ügyletek</b>		
Valós érték fedezeti célú kamatswap ügyletek pozitív valós értéke	6.639	6.888
Valós érték fedezeti célú kamatswap ügyletek negatív valós értéke	-17.199	-19.976
<b>Kereskedési célú CCIRS ügyletek</b>		
Kereskedési célú CCIRS ügyletek pozitív valós értéke	16.976	33.768
Kereskedési célú CCIRS ügyletek negatív valós értéke	-12.948	-14.984
<b>Kereskedési célú mark-to-market CCIRS ügyletek</b>		
Kereskedési célú mark-to-market CCIRS ügyletek pozitív valós értéke	-	332
Kereskedési célú mark-to-market CCIRS ügyletek negatív valós értéke	-	-700
<b>Valós érték fedezeti célú CCIRS ügyletek</b>		
Valós érték fedezeti célú CCIRS ügyletek pozitív valós értéke	3.638	998
Valós érték fedezeti célú CCIRS ügyletek negatív valós értéke	-	-26
<b>Valós érték fedezeti célú egyéb származékos ügyletek</b>		
Valós érték fedezeti célú egyéb származékos ügyletek pozitív valós értéke	-	1
Valós érték fedezeti célú egyéb származékos ügyletek negatív valós értéke	-	-
<b>Kereskedési célú egyéb származékos ügyletek</b>		
Kereskedési célú egyéb származékos ügyletek pozitív valós értéke	16.754	18.184
Kereskedési célú egyéb származékos ügyletek negatív valós értéke	-11.728	-14.050
<b>Származékos pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>95.431</b>	<b>116.197</b>
<b>Származékos pénzügyi kötelezettségek összesen</b>	<b>-87.073</b>	<b>-95.873</b>
<b>Származékos pénzügyi instrumentumok összesen</b>	<b>8.358</b>	<b>20.324</b>

## c) Fedezeti elszámolás típusai

A Csoport rendszeresen köt fedezeti tranzakciókat annak érdekében, hogy csökkentse a pénzügyi kockázatát. Azonban néhány

ügylet nem tesz eleget a fedezeti előírások szabályainak, így ezek az ügyleteket kereskedési célú ügyletekként vannak nyilvántartva.

## A Csoport fedezeti tranzakcióinak összefoglalása az alábbi:

### 2017. december 31-én:

Fedezeti ügylet típusa	Fedezeti instrumentum	Fedezeti instrumentum valós értéke	Fedezett kockázatok jellege
Valós érték fedezeti ügylet	IRS	-10.560 millió Ft	Kamatláb
Valós érték fedezeti ügylet	CCIRS	3.638 millió Ft	Kamatláb/Deviza
Külföldi nettó befektetések fedezeti ügyletei*	CCIRS és kibocsátott értékpapírok	-170 millió Ft	Deviza

### 2016. december 31-én:

Fedezeti ügylet típusa	Fedezeti instrumentum	Fedezeti instrumentum valós értéke	Fedezett kockázatok jellege
Valós érték fedezeti ügylet	IRS	-13.088 millió Ft	Kamatláb
Valós érték fedezeti ügylet	CCIRS	972 millió Ft	Kamatláb/Deviza
Külföldi nettó befektetések fedezeti ügyletei*	CCIRS és kibocsátott értékpapírok	-577 millió Ft	Deviza

\* A fedezeti kapcsolat bemutatásának célja a külföldi részesedések (jelesül 4 leánybank: DSK Bank EAD, OTP banka Hrvatska d.d., Crnogorska komercijalna banka a.d., OTP Banka Slovensko a.s.) eredményét megtestesítő devizapozíció árfolyamkockázatának fedezése.

## d) Valós érték fedezeti ügylet

### 1. Értékesíthető értékpapírok

A Csoport különféle devizában (HUF, EUR, USD) denominált fix kamatozású kötvényeket, valamint fix kamatozású forintban denominált államkötvényeket tart nyilván az értékesíthető értékpapírok között. Ezek a fix kamatozású értékpapírok ki vannak téve a kockázatmentes kamatlábak változásából eredő valós érték kockázatnak. A kamatfizetésekből származó

cash-flow-k kamatkockázatának fedezetére a Csoport kamatswap ügyleteket kötött, melyekben a Bank fix kamatot fizet, változó kamatot kap, amely során az értékpapírokból származó kifizetések kockázatát 3 és 12 havi EURIBOR-hoz kötött kifizetésekre, míg az államkötvényekből származó kifizetések kockázatát 6 havi BUBOR-hoz kötött kifizetésekre cseréli, ezzel az értékpapírok valós értékében meglévő kamatláb-kockázatot semlegesíti.

	2017	2016
Fedezeti IRS ügyletek valós értéke	-15.210	-19.305

### 2. Ügyfelekkel/vállalatokkal szembeni követelések

A Csoport különféle devizában denominált fix kamatozású hiteleket tart nyilván az ügyfelekkel szembeni követelések között. Ezek a fix kamatozású hitelek ki vannak téve a kockázatmentes kamatlábak változásából eredő valós érték kockázatnak. A kamatfizetésekből származó cash-flow-k kamatkockázatának fedezetére a Csoport kamatswap ügyleteket kötött, amelyekben a Csoport fix kamatot fizet, változó kamatot

kap, amely során a hitelekből származó kifizetések kockázatát 3 havi EURIBOR-hoz, illetve BUBOR-hoz kötött kifizetésekre cseréli, ezzel a hitelek valós értékében meglévő kamatláb-kockázatot semlegesíti.

A Bank továbbá RON és CHF devizában denominált változó kamatozású hiteleket tart nyilván. Ezek a hitelek ki vannak téve a RON és CHF devizaárfolyamok, illetve a CHF devizában denominált kamatlábak megváltozásából eredő kockázatnak. A kamat és devizaárfolyamok kockázatainak fedezése érdekében a Bank CCIRS ügyleteket kötött.

	2017	2016
Fedezeti IRS ügyletek valós értéke	-9	-4
<b>Fedezeti CCIRS ügyletek valós értéke</b>	<b>3.638</b>	<b>972</b>

### 3. Kibocsátott értékpapírok

A Csoport kockázatkezelési politikájával összhangban a kibocsátott fix kamatozású értékpapírjaiból származó cash-flow-k az HUF/EUR árfolyamváltozásának, illetve az EUR és HUF kockázatmentes kamatlábak változásának vannak kitéve. Az ilyen típusú értékpapírok kapcsán

felmerülő devizaárfolyam- és kamatláb-kockázatot a Csoport EUR, illetve HUF IRS és index opció ügylettekkel fedezte olyan módon, hogy a fix kamatozású értékpapír cash-flow-t 3 hónapos EURIBOR, illetve BUBOR-hoz kötött változó kamatozású cash-flow-kra cserélte, ezzel biztosítva a kibocsátott értékpapírok valós érték kockázatának semlegesítését.

	2017	2016
Fedezeti IRS ügyletek valós értéke	4.659	6.221



## 2017. december 31-én:

Fedezett instrumentum típusa	Fedezeti instrumentum típusa	Fedezett instrumentum valós értéke	Fedezeti instrumentum valós értéke	A fedezet kockázat miatt fennálló nyereség/veszteség	
				a fedezett instrumentumon	a fedezeti instrumentumon
Értékesíthető értékpapírok	IRS	939.611 millió forint	-15.210 millió forint	7.136 millió forint	-6.739 millió forint
Ügyfeleknek nyújtott hitelek	IRS	536 millió forint	-9 millió forint	5 millió forint	-5 millió forint
Ügyfeleknek nyújtott hitelek	CCIRS	85.904 millió forint	3.638 millió forint	-3.653 millió forint	3.653 millió forint
Kibocsátott értékpapírok	IRS	52.701 millió forint	4.659 millió forint	930 millió forint	-930 millió forint

## 2016. december 31-én:

Fedezett instrumentum típusa	Fedezeti instrumentum típusa	Fedezett instrumentum valós értéke	Fedezeti instrumentum valós értéke	A fedezet kockázat miatt fennálló nyereség/veszteség	
				a fedezett instrumentumon	a fedezeti instrumentumon
Értékesíthető értékpapírok	IRS	881.730 millió forint	-19.305 millió forint	11.723 millió forint	-13.619 millió forint
Ügyfeleknek nyújtott hitelek	IRS	451 millió forint	-4 millió forint	-161 millió forint	161 millió forint
Vállalatoknak nyújtott hitelek	CCIRS	53.937 millió forint	972 millió forint	-168 millió forint	168 millió forint
Kibocsátott értékpapírok	IRS	69.959 millió forint	6.221 millió forint	7.512 millió forint	-7.512 millió forint

### e) Valós érték meghatározás hierarchiája inputok szerint

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

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

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

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

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

## 2017. december 31-én:

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

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

## 2016. december 31-én:

	Összesen	1. szint	2. szint	3. szint
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	188.848	62.876	125.972	–
ebből: Kereskedési célú értékpapírok	80.538	62.789	17.749	–
ebből: Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok pozitív valós értéke	108.310	87	108.223	–
Értékesíthető értékpapírok	1.511.519	1.151.543	352.280	7.696*
Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok pozitív valós értéke	7.887	–	7.887	–
<b>Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>1.708.254</b>	<b>1.214.419</b>	<b>486.139</b>	<b>7.696</b>
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok negatív valós értéke	75.871	267	75.604	–
Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok negatív valós értéke	20.002	–	19.943	59
<b>Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen</b>	<b>95.873</b>	<b>267</b>	<b>95.547</b>	<b>59</b>

### A 3. szinten értékelt értékesíthető értékpapírok nyitó és záró egyenleg közötti változásának levezetése az alábbi:

A 3. szinten értékelt értékesíthető értékpapírok mozgása	Nyitó egyenleg	Növekedés (+)/ Csökkenés (–)	Záró egyenleg
OTP Bank Nyrt.	1.863	547	2.410
OTP Faktoring Zrt.	2.096	83	2.179
DSK Bank EAD	1.658	489	2.147
Splítska banka d.d.	–	1.079	1.079
OTP Factoring Ukarine LLC	979	–266	713
OTP banka Hrvatska d.d.	379	109	488
OTP Bank Romania S.A.	342	95	437
OTP Banka Slovenkso a.s.	302	83	385
OTP banka Srbija a.d.	3	–3	–
LLC AMC OTP Capital	74	–74	–
<b>Összesen</b>	<b>7.696</b>	<b>2.142</b>	<b>9.838</b>

A valós értékelés szintjei között nem történtek mozgások sem 2017 sem pedig a 2016. december 31-ével záródó években.

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

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

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

Az OTP Core a Csoport magyarországi alap üzleti tevékenységének eredményét mérő gaz-

dasági egység, melynek pénzügyi kimutatásai a Csoport magyarországi tevékenységét végző egyes vállalkozások (OTP Bank Nyrt., OTP Jelzálogbank Zrt., OTP Lakástakarék Zrt., OTP Faktoring Zrt., OTP Pénzügyi Pont Kft., illetve a csoportfinanszírozást végző vállalkozások; 2016 negyedik negyedévével bekerült a Bank Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezet, 2017 első negyedévével az OTP Kártyagyártó Kft., az OTP Ingatlanlízing Zrt., az OTP Ingatlanüzemeltető Kft. és a Monicomp Zrt.) részkonszolidált IFRS szerinti pénzügyi kimutatásaiból számolódnak. Az előbbi cégek konszolidált beszámolójából elkülönítésre

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

kerül a Corporate Center, mely egy virtuális gazdasági egység.

A Csoporton belül a Corporate Center egy virtuális gazdasági egység, mely az OTP Core tőkebefektetésével jön létre, azzal a céllal, hogy az OTP Core-on kívüli, a Csoporthoz tartozó leányvállalatok tőkepiaci finanszírozását ellássa. Így a Corporate Center mérlegét az OTP Core tőkebefektetései és csoporton belüli hitelei, egyes leányvállalatok csoporton belüli hitelei, valamint az OTP EMTN programjának keretében kibocsátott alárendelt és szenior kötvények finanszírozzák. Ezekből a finanszírozási forrásokból kell a Corporate Centernek az OTP Core-on kívüli OTP leányvállalatokat csoporton belüli hitelekkel, illetve saját tőkével ellátni.

A Corporate Center által finanszírozott főbb leányvállalatok a következők: magyarországiak – Merkantil Bank Zrt., Merkantil Car Zrt., Merkantil Ingatlan Lízing Zrt., OTP Alapkezelő Zrt., OTP Ingatlan Alapkezelő Zrt., OTP Életjáradék Zrt.; külföldiek – bankok, lízing társaságok és faktoring társaságok.

Az OTP Factoring Ukraine LLC, OTP Factoring SRL, OTP Factoring Bulgaria LLC, OTP Factoring Serbia d.o.o., OTP Factoring Montenegro d.o.o. és OTP Factoring Slovensko s.r.o. társaságok eredményét az egyes külföldi leánybankok szegmensadata tartalmazza.

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

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

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

#### **Goodwillra/részesedésre képzett**

##### **értékvesztés és adómegetarító hatásuk:**

2017. december 31-ével az OTP Életjáradék Zrt., a R.E. Four d.o.o., az OTP Hungaro-Projekt Kft., az OTP Ingatlanlízing Zrt., az Air-Invest Kft., az OTP Bank JSC és az OTP Factoring Ukraine leányvállalatokkal kapcsolatosan részesedésre képzett értékvesztés következtében 1.824 millió forint összegben adópajzs keletkezett, amely hatást ellensúlyozta a Merkantil Bank Zrt., az OTP Jelzálogbank Zrt., az OTP banka Hrvatska d.d. és a Crnogorska komercijalna banka a.d. leányvállalatokra képzett értékvesztés visszairás hatása 7.384 millió forint összegben. A 2017. évben így az OTP Banka Slovensko a.d. leányvállalatra elszámolt 504 millió forint goodwill értékvesztéssel együtt összesen 6.064 millió adópajzs keletkezett, míg a 2016. évben az OTP Factoring Ukraine LLC leányvállalattal kapcsolatosan keletkezett adópajzs 11.552 millió forint összegben részesedésre képzett értékvesztés következtében.

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

2017. december 31-én:

A Konszolidált eredménykimutatás főbb sorai millió forintban	OTP Csoport Konszolidált eredménykimutatás – számviteli struktúra alapján	Korrekciók a számviteli Konszolidált eredmény- kimutatáson	OTP Csoport Konszolidált eredménykimutatás – menedzselem jelentés struktúrája alapján	OTP CORE (Magyarország)	Külföldi bankok részösszesen (korrekciók nélkül)	JSC „OTP Bank” (Oroszország)	OTP Bank JSC (Ukrajna)	DSK Bank EAD (Bulgária)
	a	b	<sup>1=a+b</sup> 1=2+3+12+16+17	2	3=4+...+11	4	5	6
<b>Nettó eredmény</b>	<b>281.339</b>		<b>281.339</b>					
<b>Korrekciós tételek (összesen)</b>		<b>-2.732</b>	<b>-2.732</b>					
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (társasági adó után)		680	680					
Goodwill/részesedések értékvesztése (társasági adó után)		-6.064	-6.064					
Pénzügyi szervezetek különadója (társasági adó után)		-15.233	-15.233					
Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetés (társasági adó után)		177	177					
Akvizíció hatása (társasági adó után)		17.708	17.708					
<b>Konszolidált korrigált nettó eredmény</b>	<b>281.339</b>	<b>2.733</b>	<b>284.072</b>	<b>168.575</b>	<b>96.652</b>	<b>20.381</b>	<b>14.120</b>	<b>47.121</b>
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>322.842</b>	<b>-1.421</b>	<b>321.421</b>	<b>185.561</b>	<b>115.015</b>	<b>26.079</b>	<b>17.074</b>	<b>52.041</b>
<b>Korrigált működési eredmény</b>	<b>363.690</b>	<b>-531</b>	<b>363.159</b>	<b>150.833</b>	<b>192.737</b>	<b>64.497</b>	<b>18.876</b>	<b>61.460</b>
Korrigált összes bevétel	863.140	-58.195	804.945	365.591	398.148	127.249	34.595	108.290
Korrigált nettó kamatbevétel	553.756	-7.102	546.654	234.304	289.639	103.094	23.060	72.257
Korrigált nettó díjak, jutalékok	261.193	-51.765	209.428	109.128	85.453	23.135	9.716	27.714
Korrigált egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek	48.191	672	48.863	22.159	23.056	1.020	1.819	8.319
Korrigált egyéb adminisztratív ráfordítások	-499.450	57.664	-441.786	-214.758	-205.411	-62.752	-15.719	-46.830
<b>Kockázati költségek összesen</b>	<b>-40.848</b>	<b>-4.835</b>	<b>-45.683</b>	<b>30.783</b>	<b>-77.722</b>	<b>-38.418</b>	<b>-1.802</b>	<b>-9.419</b>
Korrigált értékvesztés képzés a hite- lezési és kihelyezési veszteségekre (cél tartalék átértékelődés nélkül)	-40.848	9.789	-31.059	33.586	-67.107	-37.561	-1.060	-3.571
Egyéb értékvesztés (korrigált)		-14.624	-14.624	-2.803	-10.615	-857	-742	-5.848
<b>Összesen a korrigált tételek (egyedi tételek)*</b>		<b>3.945</b>	<b>3.945</b>	<b>3.945</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Társasági adó</b>	<b>-41.503</b>	<b>4.154</b>	<b>-37.349</b>	<b>-16.986</b>	<b>-18.363</b>	<b>-5.698</b>	<b>-2.954</b>	<b>-4.920</b>
<b>Szegmensszközök</b>	<b>13.190.228</b>	<b>0</b>	<b>13.190.228</b>	<b>7.704.135</b>	<b>6.488.032</b>	<b>671.724</b>	<b>312.334</b>	<b>1.925.740</b>
<b>Szegmenskötelezettségek</b>	<b>11.550.173</b>	<b>0</b>	<b>11.550.173</b>	<b>6.273.879</b>	<b>5.635.488</b>	<b>529.369</b>	<b>278.254</b>	<b>1.675.445</b>

„-” jelenti: céltartalékok, értékvesztések és ráfordítások.

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

OTP Bank Romania S.A. (Románia)	OTP banka Srbija a.d. (Szerbia)	OTP banka Hrvatska d.d. (Horvátország)	OTP Banka Slovensko a.s. (Szlovákia)	Crnogorska komercijalna banka a.d. (Montenegró)	Nem banki leányvállalatok összesen	Lízing leányvállalatok	Alapkezelő leányvállalatok	Egyéb leányvállalatok	Corporate Centre	Kiszűrések és korrekciók
7	8	9	10	11	12=13+14+15	13	14	15	16	17
3.036	-2.905	17.106	-2.051	-156	18.061	9.836	8.677	-452	195	590
3.952	-3.014	20.848	-1.820	-145	19.893	10.453	9.499	-59	584	369
9.346	1.360	28.780	6.616	1.802	16.654	8.410	9.228	-984	3.114	-178
27.138	10.071	63.644	17.452	9.709	46.094	18.013	12.449	15.632	3.407	-8.293
19.779	7.235	44.313	13.358	6.543	19.187	16.887	47	2.253	3.407	118
3.064	2.275	12.603	3.627	3.319	15.342	309	12.425	2.608	0	-495
4.295	561	6.728	467	-153	11.565	817	-23	10.771	0	-7.916
-17.792	-8.711	-34.864	-10.836	-7.907	-29.440	-9.603	-3.221	-16.616	-293	8.115
-5.394	-4.374	-7.932	-8.436	-1.947	3.239	2.043	271	925	-2.530	547
-5.062	-3.133	-7.498	-8.358	-864	1.921	1.951	0	-30	0	542
-332	-1.241	-434	-78	-1.083	1.318	92	271	955	-2.530	5
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-916	109	-3.742	-231	-11	-1.832	-617	-822	-393	-389	221
624.060	482.887	1.821.613	452.084	197.590	813.667	528.453	23.095	262.119	1.674.411	-3.490.016
570.578	402.817	1.582.678	419.884	176.463	603.149	488.288	2.845	112.016	826.037	-1.788.381

## 2016. december 31-én:

A Konszolidált eredménykimutatás főbb sorai millió forintban	OTP Csoport Konszolidált eredménykimutatás – számviteli struktúra alapján	Korrekciók a számviteli Konszolidált eredmény- kimutatáson	OTP Csoport Konszolidált eredménykimutatás – menedzsement jelentés struktúrája alapján	OTP CORE (Magyarország)	Külföldi bankok részösszesen (korrekciók nélkül)	JSC „OTP Bank” (Oroszország)	OTP Bank JSC (Ukrajna)	DSK Bank EAD (Bulgária)
	a	b	1=a+b 1=2+3+12+16+17	2	3=4+...+11	4	5	6
<b>Nettó eredmény</b>	<b>202.452</b>		<b>202.452</b>					
<b>Korrekciós tételek (összesen)</b>		<b>1.276</b>	<b>1.276</b>					
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (társasági adó után)		412	412					
Goodwill/részesedések értékvesztése (társasági adó után)		11.552	11.552					
Pénzügyi szervezetek különadója (társasági adó után)		-13.950	-13.950					
Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetés (társasági adó után)		1.922	1.922					
MSZSZ–IFRS áttérés várható adóhatása Magyarországon		-5.766	-5.766					
Az eredményen belül elszámolt halasztott adó átértékelés a magyarországi társasági adókulcs csökkentés miatt		-6.054	-6.054					
Visa Europe részvények eladásából származó nyereség		13.160	13.160					
<b>Konszolidált korrigált nettó eredmény</b>	<b>202.452</b>	<b>-1.276</b>	<b>201.176</b>	<b>122.190</b>	<b>73.623</b>	<b>14.636</b>	<b>10.202</b>	<b>47.383</b>
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>236.395</b>	<b>8.376</b>	<b>244.771</b>	<b>151.866</b>	<b>86.165</b>	<b>19.648</b>	<b>11.679</b>	<b>52.380</b>
<b>Korrigált működési eredmény</b>	<b>329.868</b>	<b>6.032</b>	<b>335.900</b>	<b>143.672</b>	<b>179.108</b>	<b>54.537</b>	<b>22.217</b>	<b>70.111</b>
Korrigált összes bevétel	785.966	-49.651	736.315	354.671	349.556	106.031	37.304	112.502
Korrigált nettó kamatbevétel	519.729	2.221	521.950	235.871	272.618	92.025	26.478	84.023
Korrigált nettó díjak, jutalékok	222.991	-47.025	175.966	100.214	64.636	13.749	8.746	26.034
Korrigált egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek	43.246	-4.847	38.399	18.586	12.302	257	2.080	2.445
Korrigált egyéb adminisztratív ráfordítások	-456.098	55.683	-400.415	-210.999	-170.448	-51.494	-15.087	-42.391
<b>Kockázati költségek összesen</b>	<b>-93.473</b>	<b>254</b>	<b>-93.219</b>	<b>6.104</b>	<b>-92.943</b>	<b>-34.889</b>	<b>-10.538</b>	<b>-17.731</b>
Korrigált értékvesztés képzés a hite- lezési és kihelyezési veszteségekre (cél tartalék átértékelődés nélkül)	-93.473	20.249	-73.224	14.036	-83.905	-34.021	-11.866	-12.980
Egyéb értékvesztés (korrigált)		-19.995	-19.995	-7.322	-9.038	-868	1.328	-4.751
<b>Összesen a korrigált tételek (egyedi tételek)*</b>	<b>2.090</b>	<b>2.090</b>	<b>2.090</b>	<b>2.090</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Társasági adó</b>	<b>-33.943</b>	<b>-9.652</b>	<b>-43.595</b>	<b>-29.676</b>	<b>-12.542</b>	<b>-5.012</b>	<b>-1.477</b>	<b>-4.997</b>
<b>Szegmensszközök</b>	<b>11.307.665</b>	<b>0</b>	<b>11.307.665</b>	<b>7.247.291</b>	<b>4.820.637</b>	<b>648.807</b>	<b>307.117</b>	<b>1.852.901</b>
<b>Szegmenskötelezettségek</b>	<b>9.887.016</b>	<b>0</b>	<b>9.887.016</b>	<b>5.934.832</b>	<b>4.224.484</b>	<b>518.032</b>	<b>282.874</b>	<b>1.605.634</b>

„-” jelenti: céltartalékok, értékvesztések és ráfordítások.

\* Egyedi tételek tartalmazza: a saját részvénycsere ügylet eredményét az OTP Core-nál 2.090 millió forint összegben.

OTP Bank Romania S.A. (Románia)	OTP banka Srbija a.d. (Szerbia)	OTP banka Hrvatska d.d. (Horvátország)	OTP Banka Slovensko a.s. (Szlovákia)	Crnogorska komercijalna banka a.d. (Montenegró)	Nem banki leányvállalatok összesen	Lízing leányvállalatok	Alapkezelő leányvállalatok	Egyéb leányvállalatok	Corporate Centre	Kiszúrések és korrekciók
7	8	9	10	11	12=13+14+15	13	14	15	16	17
1.653	39	3.782	-2.224	-1.848	12.997	3.967	6.723	2.307	-5.868	-1.766
2.136	5	4.647	-2.480	-1.850	15.199	4.264	8.114	2.821	-6.615	-1.844
8.543	697	13.538	6.780	2.685	18.745	8.550	7.894	2.301	-4.318	-1.307
26.643	7.720	31.442	17.892	10.022	52.469	17.038	10.842	24.589	-4.015	-16.366
20.315	5.769	22.800	14.257	6.951	23.936	19.804	33	4.099	-4.015	-6.460
3.230	1.653	5.330	3.272	2.622	11.325	-491	10.796	1.020	0	-209
3.098	298	3.312	363	449	17.208	-2.275	13	19.470	0	-9.697
-18.100	-7.023	-17.904	-11.112	-7.337	-33.724	-8.488	-2.948	-22.288	-303	15.059
-6.407	-692	-8.891	-9.260	-4.535	-3.546	-4.286	220	520	-2.297	-537
-5.541	-890	-5.331	-8.987	-4.289	-3.010	-3.088	0	78	0	-345
-866	198	-3.560	-273	-246	-536	-1.198	220	442	-2.297	-192
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-483	34	-865	256	2	-2.202	-297	-1.391	-514	747	78
588.188	123.279	649.063	453.720	197.562	727.025	435.283	19.040	272.702	1.370.966	-2.858.254
545.678	94.474	575.037	426.381	176.374	544.037	405.548	2.973	135.516	657.018	-1.473.355



## **43. SZ. JEGYZET: A 2017. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV FOLYAMÁN TÖRTÉNT JELENTŐS ÉS NEM SZOKÁSOS ESEMÉNYEK**

### **1) Kötvénykibocsátási program**

Részletesen kifejtve a 16. sz. jegyzetben.

### **2) Új akvizíció Horvátországban**

Az OTP banka Hrvatska d.d. 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 d.d. tulajdonába került, valamint megtörtént a Splitska banka konszolidációja. Az integráció lezárása várhatóan a 2018. év második felére történhet meg. A Splitska banka a horvát bankszektor 5. legnagyobb szereplője, univerzális bankként a lakossági és vállalati szegmensben egyaránt aktív.

### **3) Új akvizíció Romániában**

2017 júliusában az OTP romániai leánybankja, az OTP Bank Romania S.A. adásvételi megállapodást írt alá a National Bank of Greece S.A. tulajdonában álló romániai Banca

Romaneasca S.A.-ban fennálló 99,28%-os tulajdonrész és a National Bank of Greece S.A. más leányvállalataihoz tartozó egyéb romániai kitettségek megvásárlásáról. A versenyhatóság engedélyezte a tranzakciót. A pénzügyi zárásra a szükséges nemzeti banki engedélyek függvényében kerülhet sor. A Csoport teljes ellenőrzést nem gyakorol a társaság felett, így a 2017. év végén készült konszolidált beszámolóban nem került konszolidálásra.

### **4) Új akvizíció Szerbiában**

2017. augusztus 4-én az OTP szerbiai leánybankja, az OTP banka Srbija a.d. Novi Sad adásvételi szerződést írt alá a National Bank of Greece S.A. tulajdonában álló szerbiai Vojvodjanska banka a.d.-ben („VOBAN”), valamint az NBG Leasing d.o.o-ban fennálló 100%-os tulajdonrész, valamint további, az NBG érdekeltségébe tartozó, szerbiai kitettségek megvásárlásáról. A Vojvodjanska banka és az NBG Leasing részvényeiért fizetett vételár 125 millió euró. A tranzakció pénzügyi zárása 2017. december 1-jén megtörtént. A Csoport megszerezte a teljes ellenőrzést a társaság felett, így a 2017. év végére készült konszolidált beszámolóban konszolidálásra került.

## **44. SZ. JEGYZET: A MÉRLEG FORDULÓNAPJÁT KÖVETŐ JELENTŐS ESEMÉNYEK**

### **1) Áttérés IFRS 9 standard alkalmazására**

Részletesen kifejtve a 1.2.2 sz. jegyzetben.

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

Az **eurózóna** 2017-ben egyértelműen visszakerült a térképre, a korábban végrehajtott reformok, a véget érő költségvetési szigorítás, de főként a javuló munkaerőpiac hatására lendületet nyert a növekedés. A GDP 2017-ben 2,5%-kal bővült az előzetes adatok alapján, érdemben felülteljesítve az elemzői várakozásokat, amelyek egy évvel ezelőtt alig 1,3–1,5%-os növekedést valószínűsíttek. A mindenkori csúcsra emelkedő foglalkoztatottság következtében történelmi, illetve évtizedes csúcsokra emelkedett a fogyasztói és az üzleti bizalom, megindult a belső kereslet, így az európai gazdaság is maga mögött hagyta a kilábalás korai szakaszát és átlépett az érett, széles bázisú fázisba, ami kedvező külső körülmények esetén tartósan magas növekedést tehet lehetővé. A monetáris politika a következő években is támogatja majd a gazdasági növekedést, mert a jó kilátások ellenére az Európai Központi Bank („EKB”) várhatóan óvatos lesz a monetáris kondíciók normalizálásával illetően: a mennyiségi lazítási programot további kilenc hónappal, 2018 szeptemberéig meghosszabbította, a havi keretösszeget 60 milliárd euróról 30 milliárd euróra csökkentette és kamatemelésre a várakozások szerint csak 2019-ben kerül majd sor.

Az **USA** gazdasága rendre jól teljesített az elmúlt negyedévekben annak ellenére, hogy a piaci várakozások korábban abba az irányba mutattak, hogy lassulás jöhet; azóta a 2018-as (2,6% év/év) és 2019-es (2,2% év/év) növekedési várakozások is felfelé tolódtak. Az első becslés adatai alapján 2017-ben 2,3%-kal (év/év) bővült a gazdaság. Donald Trump egyik legfontosabb választási ígéretét, az adóreformot egy év után tudta keresztülvinni a törvényhozáson, ami egyértelműen a magasabb jövedelemmel rendelkezőknek kedvez. Eközben a Fed a 2015. decemberi és 2016. decemberi kamatemelés után 2017-ben már háromszor 25 bázisponttal emelte az irányadó rátát (1,25–1,5%). A Fed döntéshozói a decemberi ülés jegyzőkönyve alapján 2–4 emeléssel számolnak, míg a piac 2–3 emelést valószínűsít 2018-ban.

**Magyarországon** a várakozásoknál és saját előrejelzésünkénél is magasabban alakult a 2017-es

GDP-növekedés. A 4%-os érték 2005 óta a második legmagasabb dinamika (2014-ben 4,2% volt), ugyanakkor régiós összevetésben nem számít kiemelkedőnek: Románia 6,9%-kal, Lengyelország 4,6%-kal, Csehország 4,5%-kal nőtt. A robusztus bővülés fő hajtóereje továbbra is a magánszektor fogyasztása, de emellett 2017-ben már a magánszektor beruházásai határozott növekedést mutatnak. Utóbbi főleg az ingatlanpiac gyorsan javuló helyzetének és a kereskedelmi és ipari ingatlanok esetében jelentkező kapacitás-szűkösség miatti fejlesztéseknek tudható be. 2017 második felétől újra indultak az EU-s projektekhez kapcsolódó szerződés-kötések is, ami szintén nagyot lendített a beruházási aktivitáson (az alacsony 2016-os bázis mellett): 2017-ben 20% feletti mértékben bővíthetett a hozzáadott érték, míg a lakosság végső fogyasztása 4,5% körüli mértékben növekedhetett. Ugyanakkor érdemes megjegyezni, hogy gépberuházások tekintetében kicsit visszafogottabbak a gazdasági szereplők, emiatt a korábbi előrejelzéseknél robusztusabb eurózóna konjunktúra (a tavalyi év elején várt 1,5%-ot alig meghaladó GDP-dinamika helyett 2,5% volt a tényadat) miatti erősebb külső kereslet nem vezetett sem az ipari termelés, sem az exportvolumen látványos megugrásához. Összességében a mezőgazdaság nélküli magánszektor nagyon erős évet tudhat maga mögött, 2017 második felében 6% feletti bővülést láthattunk az előző év azonos időszakához képest. Az egyensúlyi mutatók kedvezőek, a költségvetési hiány a parlamenti választás közeledtével is visszafogott maradt, az államadósság ráta azonban az Eximbank költségvetési szektorba sorolása miatt nem csökken olyan ütemben, mint ahogy korábban vártuk. Az erős belső kereslet importigénye és a visszafogott exportdinamika miatt elindult a külső pozíció romlása, a folyó fizetési mérleg többlete 2017-ben GDP-arányosan 2,4 százalékponttal, 3,8%-ra csökkent. A külső adósság csökkenésének üteme mérséklődik, azonban ez nem jelent problémát, az adósság szintje a régiós átlagnak megfelelő. Az év eleji emelkedést követően ősztől megfordult a fogyasztói árindex trendje, és 2017/2018

fordulójára 2% közelébe csökkent az éves index. Ebben az üzemanyagárak alakulása mellett a vártnál alacsonyabb élelmiszerárak és a telekommunikációs szolgáltatások meglepően nagy árcsökkenése (ÁFA-csökkentés 2017-ben és 2018-ban, roaming-díjak eltörlése 2017 júliusában) játszotta a fő szerepet. 2018-ban egyedi tételek segítenek 2% körül tartani az inflációt (ÁFA- és járulékcsökkenés, 2017-es jövedéki adó emelés és tejár emelkedés hatásainak kifutása), miközben a vállalati szektorban a (két-éves) járulékcsökkenés és a hatékonyságjavulás egyelőre ellensúlyozza a kétszámjegyű bérdinamika költségnyomását, így jelentős áremelésekre nem számítunk.

Mindez segít az MNB-nek a nagyon laza monetáris kondíciók fenntartásában: a rövid kamatok 2019 második feléig nulla körül maradhatnak, míg a hozamgörbe hosszú vége várhatóan a fejlett benchmarkokkal mozog majd együtt, ahogy azt a januári kamatlétszabályozás ülése a Monetáris Tanács is jelezte. A forint erősödését továbbra sem engedi majd a jegybank, az ellenkező irányba azonban mozoghat a hazai fizetőeszköz: ha a nagyon laza hazai monetáris kondíciók, a kissé romló külső egyensúly és az egyre szigorodó amerikai és eurózóna monetáris környezet indokolnák, a jegybank várhatóan nem fog fellépni egy esetleges enyhe forintleértékelődéssel szemben. Folytatódott **Oroszország** kilábalása az elmúlt évek recessziójából. A GDP 2016 közepén túljutott mélypontján, az éves GDP dinamika pedig a 2016. évi -0,2% után 2017-ben +1,5% volt. A kilábalást támogatja, hogy a rubelben kifejezett olajár az árfolyam 2016 eleji mélypontja óta 60%-ot emelkedett. A magasabb olajár a költségvetési konszolidációt is segíti: a központi költségvetés hiánya a 2016-os 3,5%-ról 2017-ben 2% közelébe mérséklődött. Az infláció eközben a jegybank 4%-os célja alá süllyedt, 2017 decemberére 2,5%-ig. A defláció lehetővé tette a kamatsökkentési ciklus folytatását, ami támogatta a hitelezés beindulását is. A jegybank által ösztönözött bankrendszeri mérlegtisztulás ugyan néhány közepes bank csődjét hozta 2017-ben, de ez a pénzügyi rendszer egészét tekintve nem okozott megrázkódtatást. A mérséklődő inflációnak és élénkülő hitelezésnek köszönhetően a lakossági fogyasztás túljutott

mélypontján, 2017-ben 3,4%-kal emelkedett.

A gazdaság sebezhetősége mérséklődött:

a folyó fizetési mérleg többlete a GDP 2,3%-át tette ki, a külső adósság a GDP 40%-áról 33,5%-ra mérséklődött 2016 és 2017 decembere között. A devizatartalékok szintje fokozatosan emelkedik, a költségvetési tartalékalapok felhasználása pedig mérséklődött.

Az **ukrán gazdaság** 2016-hoz hasonlóan

2017-ben is 2% körüli mértékben növekedett, annak ellenére, hogy az év során a keleti régió blokádja érezhető negatív hatással bírt a növekedésre, ami az ipari termelésen is érezte a hatását egy ideig. Az év során a növekvő reálbérek miatt élénkülő fogyasztás, valamint az emelkedő beruházások hajtották a növekedést. Az év második felétől kezdve a kormányzati kiadások és a javuló nettó export szilárd alapot szolgáltatottak a növekedésre, így mára a növekedés nem egy-egy tényezőnek köszönhető, hanem széles bázisú lett. 2018-ban a fogyasztás és a nettó export további élénkülésére számíthatunk, aminek köszönhetően a növekedés 3% felett alakulhat. Az infláció a 2016 végi 12,4%-ról 14,1%-ra emelkedett 2017-ben.

Az emelkedés mögött az alapvető élelmiszerek és a szabályozott árak emelkedése állt, de fontos szerepet játszott a fogyasztás élénkülése, valamint az év végén gyengülő hrvnyia árfolyama is. Előretekintve 2018-ban a bázishatásoknak köszönhetően magasabb lehet némi-leg az infláció a vártnál, de 2019-re a jegybanki 5%-os cél közelébe kerülhet.

Ukrajna relatíve jól halad az IMF programmal.

Az eddigi reformok mellett 2018 januárjában egy új törvényt fogadtak el, amely megkönnyítené a veszteséges állami vállalatok értékesítését, ezzel az újabb (immáron az ötödik) részlet lehívására a 17,5 milliárd dolláros IMF programból kerülhet sor 2018 áprilisában. A szakadár területekkel folytatott fegyveres konfliktusban nem történt érdemi elmozdulás 2016-hoz képest.

**Magyarországon** 2017-től a bankadó számítás

alapja az adóévet kettővel megelőző év végi módosított mérlegfőösszeg (2017-ben a 2015. év végi korrigált mérlegfőösszeg), a bankadó felső kulcsa pedig 0,21%-ra csökkent. A pénzügyi szervezetek költségtérítési teljes 2017-es összegének elszámolására 2017 első negyedévében

került sor. Emellett 2017-től megszűnt a 2006 óta életben lévő hitelintézeti járadék, melynek 2016-os összege 2,0 milliárd forint volt.

A magyarországi társasági adókulcs 2017. január 1-jével egységesen 9%-ra csökkent.

**A Családi Otthontermelési Kedvezmény („CSOK”)** felfutásának is köszönhetően a támogatott lakáshitel folyósítások volumene 2017-ben év/év 13%-kal 52,6 milliárd forintra növekedett. 2017 során 10.800 CSOK támogatási igény érkezett a Bankhoz, 39 milliárd forintot meghaladó összegben. A CSOK mellé összesen 63 milliárd forint piaci vagy támogatott hitelt igényeltek az ügyfelek 2017 során.

Az MNB 2016 elejétől elindította a **Növekedési Hitelprogram** („NHP”) harmadik, kivezető szakaszát, melyben a hitelszerződések megkötésére 2017. március 31-ig volt lehetőség. Az MNB 2017. április 5-i közleménye szerint az NHP harmadik fázisában a résztvevő hitelintézetek 2016 eleje óta 685 milliárd forint összegben nyújtottak finanszírozást a hazai mikro-, kis- és középvállalkozásoknak, miközben az OTP Banknál 102 milliárd forint összértékű szerződéskötésre került sor.

#### **A kamat- és hozamszinteket befolyásoló MNB intézkedések összefoglalója:**

A Monetáris Tanács a három hónapos jegybanki betét állományát 2017. első negyedév végére vonatkozóan 750 milliárd forintban korlátozta, a június végi állományra 500, míg a szeptember végére 300 milliárd forintos limitet határozott meg. A Monetáris Tanács 2017. szeptember 19-i döntésével a három hónapos betét 2017 év végétől fennálló állományát 75 milliárd forintban korlátozta, míg az egynapos jegybanki betét kamatlábát 10 bázisponttal 15 bázispontra csökkentette. Mindezek hozzájárultak ahhoz, hogy a magyarországi pénzügyi hozamok történelmi mélypontra csökkentek: a 3 havi BUBOR 2017. december végére 3 bázispontra csökkent, szemben a szeptember eleji 15 bázisponttal és a 2016. végi 37 bázisponttal.

A Monetáris Tanács a szeptemberi ülése után jelezte, hogy a swap eszközök állománya az elkövetkező időszakban növelésre kerül, amelynek célja, hogy a lazító hatás a hozamgörbe minél hosszabb szakaszán minél hamarabb érvényesüljön.

A Monetáris Tanács 2017. november 21-i ülésén két nemkonvencionális eszköz 2018. januári bevezetéséről döntött annak érdekében, hogy a laza monetáris kondíciók a hozamgörbének nemcsak a rövid, hanem hosszabb szakaszán is érvényesüljenek.

Ennek értelmében

- a Monetáris Tanács 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 rendszeres tendereken érhetik el. Az első tenderre 2018. január 18-án került sor. Január 24-én a jegybank bejelentette, hogy ezt követően fix áras, immár a partnerkörre korlátozott tenderen hirdeti meg a monetáris politikai célú kamatcsere-eszközt, a bankok közötti allokáció pedig a banki mérlegfőösszegek alapján történik majd;
- emellett az MNB egy célzott programot is indított, melynek keretében az MNB hazai kibocsátók nyilvános kibocsátású, forintban denominált, legalább 3 éves eredeti és 1 éves aktuális hátralévő futamidejű, fix kamatozású jelzálogleveleit vásárolja.

Mindkét program segíti a hosszú kamatfixálású hitelek arányának növekedését is, hozzájárulva a pénzügyi stabilitás javulásához. A programok részleteit a jegybank 2017. december 21-én közleményben tette közzé, a piaci szereplőkkel folytatott egyeztetések tapasztalatait is beépítve. A hosszú hozamok 2017 negyedik negyedéve során jelentősen mérséklődtek. A 10 éves állampapírpiazi referenciahozam 2017 végére 2,02%-ra süllyedt a szeptember végi 2,58% és a 2016 végi 3,16%-os szintekről.

A Budapesti Értéktőzsde az MNB-vel együttműködve három jelzáloglevél-indexet vezetett be 2017 decemberétől, melyek a bejelentés szerint a későbbiekben akár hivatalos pénzügyi referenciamutatóként (benchmark) is működhetnek. Az OTP Bank által a 3 hónapos jegybanki betétben tartott összeg 2017. december végén 17 milliárd forint volt. Az OTP Bank likviditási tartálékainak összetétele az elmúlt 12 hónap során fokozatosan a hosszú lejáratú magyar állampapírok irányába mozdult el.

## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Bank Nyrt. részvényeseinek

### *Vélemény*

Elvégeztük az OTP Bank Nyrt. (a „Bank”) 2017. évi egyedi pénzügyi kimutatásainak könyvvizsgálatát, amely egyedi pénzügyi kimutatások a 2017. december 31-i fordulónapra készített egyedi pénzügyi helyzet kimutatásból – melyben az eszközök összesen 7.771.882 millió Ft –, az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó egyedi eredménykimutatásból, egyedi átfogó eredménykimutatásból – melyben tárgyévi nettó eredmény 251.550 millió Ft nyereség –, egyedi saját tőke-változás kimutatásból és egyedi cash-flow kimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó egyedi kiegészítő mellékletből állnak.

Véleményünk szerint a mellékelt egyedi pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet adnak a Bank 2017. december 31-én fennálló pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó pénzügyi teljesítményéről és cash-flow-iról az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal (az „EU IFRS”) összhangban, valamint azokat minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénynek (a „számviteli törvény”) az EU IFRS-ek szerint éves beszámolót készítő gazdálkodókra vonatkozó előírásaival összhangban készítették el.

### *A vélemény alapja*

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

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

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

### *Figyelemfelhívás*

Felhívjuk a figyelmet a 2.26. számú jegyzetre, amelyben bemutatásra kerül, hogy 2016. december 31-ére vonatkozóan bizonyos adatok újra megállapításra kerültek. Véleményünk nem minősített ennek a kérdésnek a vonatkozásában.



### ***Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések***

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

<b>Kulcsfontosságú könyvvizsgálati terület</b>	<b>A területéhez tartozó kapcsolódó könyvvizsgálati eljárások</b>
<b>Hitelkövetelésekre képzett értékvesztés</b>	
<p>(Részletek az egyedi kiegészítő melléklet 8., 23. és 27.1. jegyzetében)</p> <p>Az év végére vonatkozóan a Bank az ügyfeleknek nyújtott hitelek bruttó értékeként 2.214.554 millió Ft-ot, a kapcsolódó értékvesztés értékeként pedig 69.508 millió Ft-ot mutatott be. Az értékvesztés meghatározása mind a portfólió alapon képzett csoportos értékvesztés modellek kialakítása esetén, mind az egyedi értékelésű hitelügyletek értékvesztésének meghatározásakor jelentős mértékben a menedzsment szakmai megítélésén és szubjektív feltételezések alkalmazásán alapul. Az értékvesztés kalkulációját befolyásoló legjelentősebb feltételezések a következők voltak:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- a fedezetek értékelése,</li><li>- a fedezetek érvényesítési ideje,</li><li>- a hitelek bedőlésének valószínűsége,</li><li>- a hitelügyletből származó várható jövőbeli cash-flow-k becslése.</li></ul> <p>A fentiekre tekintettel a hitelek értékvesztésének vizsgálatát kulcsfontosságú könyvvizsgálati területnek tekintettük.</p>	<p>Az általunk végrehajtott könyvvizsgálati eljárások a következőket tartalmazták:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- aktuárius és értékbecslő szakértők bevonása az eljárásaink elvégzése során,</li><li>- a hitelek monitoringjával és az értékvesztés megállapításával és elszámolásával kapcsolatos alapvető belső kontrollok ellenőrzése,</li><li>- az egyedi hitelügyletek értékvesztésének mintavételes felülvizsgálata, beleértve a fedezetek és azok megfelelő értékeltségének vizsgálatát, és a várható cash-flow-k becslésének felülvizsgálatát,</li><li>- az értékvesztésre utaló jelek beazonosításának mintavételen alapuló vizsgálatát, valamint a kapcsolódó értékvesztés becslés megfelelőségének vizsgálatát,</li><li>- a csoportos értékvesztés-modellek megfelelőségének felülvizsgálata,</li><li>- az alkalmazott paraméterek, valamint a menedzsment becslések múltbeli adatok alapján való alátámasztottságának vizsgálatát, az értékvesztés újrakalkulálása.</li></ul>

Kulcsfontosságú könyvvizsgálati terület	A területhez tartozó kapcsolódó könyvvizsgálati eljárások
<b>Befektetések értékelése</b>	
<p>(Részletek az egyedi kiegészítő melléklet 9. jegyzetében)</p> <p>A Bank leány- és társult vállalkozásokba történt befektetéseknek eredményeként 967.414 mFt értékben mutat ki befektetéseket az egyedi pénzügyi helyzet kimutatásban.</p> <p>Ahogy azt a vonatkozó számviteli szabályok előírják, a menedzsment rendszeresen (legalább évente) értékvesztés-tesztet készít abból a célból, hogy megvizsgálja, hogy szükség van-e a befektetések értékvesztésének elszámolására.</p> <p>Az értékvesztés teszt során a megtérülő értékek meghatározása a Bank számos jelentős feltételezésén és a menedzsment szakmai megítélésén alapul: ilyen feltételezések az alkalmazott diszkontráták, növekedési ütemek, költségszintek és várható kockázati költségek.</p> <p>A fentiekre tekintettel a befektetések értékelését kulcsfontosságú könyvvizsgálati területnek tekintettük.</p>	<p>Az általunk végrehajtott könyvvizsgálati eljárások a következőket tartalmazták:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- értékelést végző szakértők bevonása az eljárásaink elvégzése során,</li> <li>- a DCF kalkulációkban a menedzsment által alkalmazott feltételezések megfelelőségének vizsgálata,</li> <li>- a menedzsment által alkalmazott értékelési modellek vizsgálata és az alkalmazott paraméterekre vonatkozó, a belső és külső információkat egyaránt felhasználó olyan kiértékelés, amely megállapítja, hogy azok megfelelőek és torzítástól mentesek-e,</li> <li>- a modell kulcsfontosságú paramétereire vonatkozó érzékenység vizsgálat elvégzése,</li> <li>- a tranzakciók elszámolása során a releváns számviteli szabályok megfelelő alkalmazásának ellenőrzése, és az azoknak megfelelő könyvelési tételek és a kapcsolódó közzétételek vizsgálata.</li> </ul>

### ***Egyéb információk***

Az egyéb információk az éves jelentés "Vezetői elemzés" című részéből és a Bank 2017. évi üzleti jelentéséből állnak, amelyeket a könyvvizsgálói jelentés dátuma előtt megszereztünk, valamint az éves jelentés "Az elnök-vezérigazgató üzenete", "Társaságirányítás" és "Makrogazdasági- és pénzügyi környezet 2017-ben" című részeiből állnak, amelyet várhatóan a könyvvizsgálói jelentés dátuma után bocsátanak rendelkezésünkre, de nem tartalmazzák az egyedi pénzügyi kimutatásokat és az azokra vonatkozó független könyvvizsgálói jelentésünket. A vezetés felelős az egyéb információkért, továbbá az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában a pénzügyi kimutatásokra adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra.

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

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

Véleményünk szerint a Bank 2017. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Bank 2017. évi egyedi pénzügyi kimutatásaival és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival. Az üzleti jelentésben rendelkezésre bocsátották a számviteli törvény 95/B. § (2) bekezdés a)-d), g) és h) pontjában meghatározott információkat és az üzleti jelentés tartalmazza a számviteli törvény 95/C. § szerinti nem pénzügyi kimutatást.

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

Továbbá:

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

- Értékeljük az egyedi pénzügyi kimutatások átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve az egyedi kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az egyedi pénzügyi kimutatásokban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.

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

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

Az irányítással megbízott személyek felé kommunikált kérdések közül meghatározzuk azokat a kérdéseket, amelyek a tárgyidőszaki pénzügyi kimutatások könyvvizsgálata során a legjelentősebb kérdések, és ennél fogva a kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések voltak. Könyvvizsgálói jelentésünkben ismertetjük ezeket a kérdéseket, kivéve, ha jogszabály vagy szabályozás kizárja az adott kérdés nyilvános közzétételét, vagy ha – rendkívül ritka körülmények között – azt állapítjuk meg, hogy egy adott kérdést a könyvvizsgálói jelentésben nem lehet kommunikálnunk, mert ésszerű várakozások alapján annak hátrányos következményei súlyosabbak lennének, mint a kommunikáció közérdekű hasznai.

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

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

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

A 2017. április 12-i közgyűlésen kerültünk megválasztásra az OTP Bank Nyrt. könyvvizsgálójának, és megbízásunk 25 éve tart megszakítás nélkül.

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

Megerősítjük, hogy a jelen könyvvizsgálói jelentésben foglalt, az egyedi pénzügyi kimutatásokkal kapcsolatos könyvvizsgálói véleményünk összhangban van az OTP Bank Nyrt. auditbizottságához címzett kiegészítő jelentéssel, amelyet 2018. március 13-án adtunk ki az Európai Parlament és a Tanács 537/2014/EU rendelete 11. cikkével összhangban.

#### ***Nem könyvvizsgálói szolgáltatások nyújtása***

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

A jelen független könyvvizsgálói jelentést eredményező könyvvizsgálat megbízásért felelős partnerének a jelentés aláírója minősül.

Budapest, 2018. március 13.



.....  
Gion Gábor  
A Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. képviselőjeként  
illetve mint kamarai tag könyvvizsgáló

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

Kamarai tag könyvvizsgálói tagszám: 005252

## Pénzügyi helyzet kimutatása

(egydi, IFRS szerint, a 2017. december 31-én, millió forintban)

	Jegyzet	2017. dec. 31.	2016. dec. 31. (újra megáll.)	2016. jan. 1. (újra megáll.)
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	4.	399.124	928.846	1.326.197
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	5.	978.098	915.654	647.724
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	6.	303.927	168.188	180.717
Értékesíthető értékpapírok	7.	1.735.902	1.484.522	1.462.660
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	8.	2.145.046	1.902.937	1.679.184
Befektetések leányvállalatokban, társult vállalkozásokban és egyéb befektetések	9.	967.414	668.869	657.531
Lejáratig tartandó értékpapírok	10.	1.043.779	858.150	824.801
Tárgyi eszközök	11.	65.286	62.361	63.440
Immateriális javak	11.	32.877	27.767	32.438
Befektetési célú ingatlanok	12.	2.374	2.267	2.294
Halasztott adó eszközök	13.	7.991	27.603	41.905
Fedezeti célú derivatív eszközök	13.	10.148	7.886	33.768
Egyéb eszközök	13.	79.916	98.082	76.931
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>		<b>7.771.882</b>	<b>7.153.132</b>	<b>7.029.590</b>
Magyar Állammal, a Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségek	14.	694.533	646.271	829.122
Ügyfelek betétei	15.	5.192.869	4.745.051	4.323.239
Kibocsátott értékpapírok	16.	60.304	104.103	150.231
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	17.	79.545	96.668	144.592
Fedezeti célú derivatív kötelezettségek	18.	17.179	21.434	35.701
Egyéb kötelezettségek	18.	193.360	216.824	197.540
Alárendelt kölcsöntőke	19.	108.835	110.358	266.063
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN</b>		<b>6.346.625</b>	<b>5.940.709</b>	<b>5.946.488</b>
Jegyzett tőke	20.	28.000	28.000	28.000
Eredménytartalék és egyéb tartalékok	21.	1.406.797	1.193.132	1.064.255
Visszavásárolt saját részvény	22.	-9.540	-8.709	-9.153
<b>SAJÁT TŐKE</b>		<b>1.425.257</b>	<b>1.212.423</b>	<b>1.083.102</b>
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÉS SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN</b>		<b>7.771.882</b>	<b>7.153.132</b>	<b>7.029.590</b>

Budapest, 2018. március 13.

Az egyedi kiegészítő melléklet jegyzetei a 198–273. oldalakon a fenti Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.



## Eredménykimutatás

(egyedi, IFRS szerint, a 2017. december 31-ével zárult évre, millió forintban)

	Jegyzet	2017	2016
<b>Kamatbevétel</b>			
Hitelek		120.960	125.170
Bankközi kihelyezésekből, követelésekből a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után		47.776	102.317
Értékesíthető értékpapírokból		30.100	35.766
Lejáratig tartandó értékpapírokból		44.737	41.327
Más bankoknál és a Magyar Nemzeti Banknál vezetett számlákból		1.403	9.830
<b>Összes kamatbevétel</b>		<b>244.976</b>	<b>314.410</b>
<b>Kamatráfordítás</b>			
Magyar Állammal, a Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségekre		-56.893	-103.668
Ügyfelek betéteire		-9.244	-22.853
Kibocsátott értékpapírokra		-151	-1.329
Alárendelt kölcsöntőkére		-3.033	-13.721
<b>Összes kamatráfordítás</b>		<b>-69.321</b>	<b>-141.571</b>
<b>NETTÓ KAMATBEVÉTEL</b>		<b>175.655</b>	<b>172.839</b>
Értékvesztés képzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	5., 8., 23.	-7.775	-13.632
<b>NETTÓ KAMATBEVÉTEL A HITELEZÉSI ÉS KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS KÉPZÉS UTÁN</b>		<b>167.880</b>	<b>159.207</b>
Díj-, jutalékbevételek	24.	206.759	189.731
Díj-, jutalékrafordítások	24.	-30.355	-26.254
<b>Díjak, jutalékok nettó eredménye</b>		<b>176.404</b>	<b>163.477</b>
Devizaműveletek nettó nyeresége		4.555	5.075
Értékpapírok nettó árfolyamnyeresége		7.946	44.999
Származékos instrumentumok nettó eredménye		2.030	656
Osztalékbevételek	9.	82.638	90.467
Egyéb működési bevételek	25.	9.990	8.583
Egyéb nettó működési bevételek (+)/ráfordítások (-)	25.	71.359	-28.851
<b>Nettó működési eredmény</b>		<b>178.518</b>	<b>120.929</b>
Személyi jellegű ráfordítások	25.	-90.444	-88.720
Értékcsökkenés és amortizáció	25.	-20.486	-21.872
Egyéb általános költségek	25.	-141.455	-139.547
<b>Egyéb adminisztratív ráfordítások</b>		<b>-252.385</b>	<b>-250.139</b>
<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</b>		<b>270.417</b>	<b>193.474</b>
Társasági adó	26.	-18.867	-21.096
<b>NETTÓ EREDMÉNY</b>		<b>251.550</b>	<b>172.378</b>
<b>Egy törzsrésztvényre jutó nyereség (Ft-ban)</b>			
<b>Alap</b>	<b>36.</b>	<b>902</b>	<b>619</b>
<b>Hígított</b>	<b>36.</b>	<b>902</b>	<b>619</b>

## Átfogó eredménykimutatás

(egyedi, IFRS szerint, a 2017. december 31-ével zárult évre, millió forintban)

	Jegyzet	2017	2016
<b>NETTÓ EREDMÉNY</b>		<b>251.550</b>	<b>172.378</b>
Egyéb átfogó eredménykimutatás			
A jövőben az egyéb átfogó eredményből az eredményben realizálódó tételek			
Értékesíthető értékpapírok valós érték különbözete		18.174	1.951
Értékesíthető értékpapírok halasztott adó hatása	26.	-1.636	-371
Az adókulcs megváltozásának hatása (19%→9%)		-	5.758
<b>Összesen</b>		<b>16.538</b>	<b>7.338</b>
<b>NETTÓ ÁTFOGÓ EREDMÉNY</b>		<b>268.088</b>	<b>179.716</b>

Az egyedi kiegészítő melléklet jegyzetei a 198–273. oldalakon a fenti Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

## Saját tőke-változás kimutatása

(egydi, IFRS szerint, a 2017. december 31-ével zárult évre, millió forintban)

	Jegyzet	Jegyzett tőke	Tőke-tartalék	Részvény-alapú kifizetés tartaléka	Eredmény-tartalék és egyéb tartalékok	Opciós tartalék	Visszavásárolt saját részvények	Összesen
<b>2016. január 1-jei egyenleg</b>		<b>28.000</b>	<b>52</b>	<b>24.707</b>	<b>1.094.964</b>	<b>-55.468</b>	<b>-9.153</b>	<b>1.083.102</b>
Nettó eredmény		-	-	-	172.378	-	-	172.378
Egyéb átfogó eredmény		-	-	-	7.338	-	-	7.338
Részvény-alapú kifizetés	29.	-	-	3.530	-	-	-	3.530
ICES-tulajdonosok felé teljesített kifizetések	21.	-	-	-	-3.943	-	-	-3.943
Visszavásárolt saját részvények értékesítése	22.	-	-	-	-	-	12.426	12.426
Visszavásárolt saját részvények értékesítésének vesztesége		-	-	-	-4.226	-	-	-4.226
Visszavásárolt saját részvények növekedése	22.	-	-	-	-	-	-11.982	-11.982
2015. évi osztalék		-	-	-	-46.200	-	-	-46.200
<b>2016. december 31-i egyenleg</b>		<b>28.000</b>	<b>52</b>	<b>28.237</b>	<b>1.220.311</b>	<b>-55.468</b>	<b>-8.709</b>	<b>1.212.423</b>
Nettó eredmény		-	-	-	251.550	-	-	251.550
Egyéb átfogó eredmény		-	-	-	16.538	-	-	16.538
Részvény-alapú kifizetés	29.	-	-	3.598	-	-	-	3.598
ICES-tulajdonosok felé teljesített kifizetések	21.	-	-	-	-1.519	-	-	-1.519
Visszavásárolt saját részvények értékesítése	22.	-	-	-	-	-	12.679	12.679
Visszavásárolt saját részvények értékesítésének vesztesége		-	-	-	-3.302	-	-	-3.302
Visszavásárolt saját részvények növekedése	22.	-	-	-	-	-	-13.510	-13.510
2016. évi osztalék		-	-	-	-53.200	-	-	-53.200
<b>2017. december 31-i egyenleg</b>		<b>28.000</b>	<b>52</b>	<b>31.835</b>	<b>1.430.378</b>	<b>-55.468</b>	<b>-9.540</b>	<b>1.425.257</b>

Az egyedi kiegészítő melléklet jegyzetei a 198–273. oldalakon a fenti Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

## Cash-flow kimutatás

(egyedi, IFRS szerint, a 2017. december 31-ével zárult évre, millió forintban)

	Jegyzet	2017	2016 (újra megáll.)
<b>ÜZLETI TEVÉKENYSÉG</b>			
<b>Adózás előtti eredmény</b>		<b>270.417</b>	<b>193.474</b>
Értékcsökkenés és amortizáció		20.529	21.907
Értékvesztés képzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	5., 8., 23.	7.775	13.632
Értékvesztés felszabadítása (-)/képzés (+) a befektetésekre leányvállalatokban	9.	-65.200	48.136
Értékvesztés felszabadítása (-)/képzése (+) az egyéb eszközökre	13., 25.	-25.664	-669
Céltartalék képzés (+)/felszabadítás (-) a függő és jövőbeni kötelezettségekre	18.	4.462	-36.114
Részvény-alapú juttatások	29.	3.598	3.530
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok valós érték különbözetének nem realizált vesztesége		-18.335	-9.970
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték különbözetének nem realizált nyeresége (+)/vesztése (-)		12.458	-14
<b>Üzleti tevékenység eszközeinek és forrásainak nettó változása</b>			
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök változása		-125.889	-45.101
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek változása		-17.123	36.932
Hitelek értékvesztés nélküli nettó növekedése (-)		-252.959	-248.936
Egyéb eszközök, a befektetésekre adott előlegek, illetve az értékvesztés nélküli nettó csökkenése		44.179	3.705
Ügyfelek betéteinek nettó növekedése		447.818	421.812
Egyéb kötelezettségek csökkenése (-)/növekedése (+)		-33.068	17.954
Az MNB-nél elhelyezett kötelező tartalék csökkenése (+)/növekedése (-)	4.	-2.690	38.759
Osztalékbevételek		-82.638	-90.467
Fizetett társasági adó		-	-264
<b>Üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom</b>		<b>187.670</b>	<b>368.306</b>
Kapott kamatok		237.247	301.157
Fizetett kamatok		-69.309	-142.779
<b>KIHELYEZÉSI TEVÉKENYSÉG</b>			
Bankközi kihelyezések, követelések nettó növekedése a veszteségekre elszámolt értékvesztés nélkül		-62.412	-267.933
Értékesíthető értékpapírok vásárlása		-560.772	-405.226
Értékesíthető értékpapírok értékesítése		327.553	385.345
Befektetések leányvállalatokban növekedése		-233.345	-59.474
Osztalékbevételek		80.017	90.260
Lejáratig tartandó értékpapírok növekedése		-273.845	-77.354
Lejáratig tartandó értékpapírok csökkenése		88.216	46.974
Tárgyi eszközök és immateriális javak vásárlása		-36.316	-30.906
Tárgyi eszközök és immateriális javak eladásának bevétele		7.795	11.907
Befektetési célú ingatlanok nettó csökkenése		-150	-
Egyéb eszközök között szereplő, befektetésekre adott előlegek nettó növekedése		10	5
<b>Kihelyezési tevékenységből felhasznált nettó pénzforgalom</b>		<b>-663.249</b>	<b>-306.402</b>
<b>FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉG</b>			
Magyar Állammal, a Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségek nettó növekedése (+)/csökkenése (-)		48.262	-182.851
Értékpapír kibocsátásból származó bevétel		36.225	26.856
Kibocsátott értékpapírok törlesztése		-80.954	-55.284
Alárendelt kölcsöntőke csökkenése		-1.523	-155.705
ICES-tulajdonosok felé teljesített kifizetések	21.	-1.519	-3.578
Visszavásárolt saját részvények növekedése		-13.510	-16.208
Visszavásárolt saját részvények csökkenése		9.377	12.426
Fizetett osztalék		-53.191	-46.152
<b>Finanszírozási tevékenységből felhasznált nettó pénzforgalom</b>		<b>-56.833</b>	<b>-420.496</b>
<b>Pénzeszközök nettó csökkenése</b>		<b>-532.412</b>	<b>-358.592</b>
<b>Pénzeszközök nyitó egyenlege</b>		<b>880.266</b>	<b>1.238.858</b>
<b>Pénzeszközök záró egyenlege</b>		<b>347.854</b>	<b>880.266</b>

Az egyedi kiegészítő melléklet jegyzetei a 198–273. oldalakon a fenti Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

# A 2017. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV EGYEDI KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

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

### 1.1 Általános információk

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

A Bank székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16.  
Internetes honlap: [www.otpbank.hu](http://www.otpbank.hu)

A Bank beszámolójának aláírója Dr. Csányi Sándor (Budapest), a Bank Elnök-vezérigazgatója.

A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy: Tuboly Zoltán (Budapest), a Számviteli és Pénzügyi Igazgatóság ügyvezető igazgatója, PM nyilvántartási szám: 177289, IFRS szerint regisztrált mérlegképes könyvelő.

A hatályos törvényi rendelkezések szerint a Bank könyvvizsgálatra kötelezett. A választott könyvvizsgáló adatai: Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. (000083) 1068 Budapest, Dózsa Gy. út 84/C. Bejegyezte a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság a 01–09–071057 regisztrációs számon. Kamarai tag könyvvizsgáló Gion Gábor, regisztrációs száma: 005252.

A Bank közgyűlése által elfogadott 2017. évről vonatkozó könyvvizsgálati díj 63,76 millió forint + ÁFA.

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

### A Bank részvényeinek tulajdonosi megoszlása:

	2017. dec. 31.	2016. dec. 31.
Külföldi, belföldi magán és intézményi befektetők tulajdonában	98%	97%
Munkavállalók tulajdonában	1%	2%
OTP Bank Nyrt. tulajdonában	1%	1%
<b>Összesen</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

A Bank jegyzett tőkéje 280.000.010 darab, egyenként 100 forint névértékű, azonos tulajdonosi jogokat megtestesítő törzsrészből áll.

A Bank teljes körű kereskedelmi banki szolgáltatást nyújt országos hálózatával, amelynek 363 fiókja áll Magyarországon az ügyfelek rendelkezésére.

### A Bank foglalkoztatottainak létszáma:

	2017. dec. 31.	2016. dec. 31.
Foglalkoztatottak létszáma (fő)	8.374	7.969
Átlagos statisztikai állományi létszám (fő)	7.940	7.836



## 1.2 Számvitel

A Bank számviteli kimutatásait a Magyarországon érvényben lévő társasági, banki és pénzügyi jogszabályoknak megfelelően vezeti, és hivatalos kimutatásait is ezen az alapon készíti.

A Bank alkalmazott pénzneme a magyar forint („HUF”).

Az egyedi pénzügyi kimutatások az Európai Unió („EU”) által is befogadott nemzetközi pénzügyi beszámoló készítési standardokkal összhangban készültek. Az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok („IFRS”) a Nemzetközi Számviteli Standard Testület („IASB”) által kibocsátott IFRS-től csak az IAS 39 Pénzügyi instrumentumok: Megjelenítés és értékelés standardban („IAS 39”) leírt portfólió fedezeti ügyletek elszámolása tekintetében tér el, melyet az EU nem fogadott be. Mivel a Bank nem alkalmazza az IAS 39 szerinti portfólió fedezeti ügyletek elszámolását, így nem lenne hatása az egyedi pénzügyi kimutatásokra, amennyiben az EU a beszámoló készítés napjáig elfogadná azt.

### 1.2.1 Az IFRS standardok 2017. január 1-jétől érvényes módosuló szabályainak, illetve új standardok bevezetésének hatása a pénzügyi kimutatásra

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

- **IAS 7 „Cash-flow-k kimutatása” standard módosításai** – Kiegészítő információ bemutatásával kapcsolatos kezdeményezés – az EU által elfogadva 2017. november 6-án (hatályba lép a 2017. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IAS 12 „Nyereségadó” standard módosításai** – Nem realizált veszteségekre vonatkozó halasztott adó eszközök elszámolása – az EU által elfogadva 2017. november 6-án (hatályba lép a 2017. január 1-jével, illetve

az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

- **IFRS 12 „Más gazdálkodó egységekben lévő érdekeltségek közzététele” standard módosításai (2014–2016 években)** – Az IFRS Fejlesztési Projekt eredményeképpen az egyes standardokat érintően (IFRS 1, IFRS 12 és IAS 28) történt módosítás, elsődlegesen az inkonzisztenciák megszüntetése és a magyarázatok tisztázása érdekében – az EU által elfogadva 2018. február 7-én (az IFRS 12 standard esetében a módosításokat 2017. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban kell alkalmazni.)

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

Ezen pénzügyi kimutatások jóváhagyásának időpontjában a következő, az IASB által kibocsátott és az EU által befogadott standardok, valamint meglévő standardok és értelmezések módosításai kerültek közzétételre hatályba lépés nélkül:

- **IFRS 2 „Részvény-alapú kifizetés” standard módosításai** – Részvény-alapú kifizetési ügyletek besorolása és értékelése (hatályba lép a 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)
- **IFRS 9 „Pénzügyi instrumentumok” standard** – az EU által elfogadva 2016. november 22-én (hatályba lép a 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRS 15 „Vevőkkel kötött szerződésekből származó bevételek” standard és további módosításai** – az EU által elfogadva 2016. szeptember 22-én (hatályba lép a 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRS 16 „Lízingek” standard** – az EU által elfogadva 2017. október 31-én (hatályba lép a 2019. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)
- **IFRS 4 „Biztosítási szerződések” standard módosításai** – IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok

és IFRS 4 Biztosítási szerződések együttes alkalmazása – az EU által elfogadva 2017. október 31-én (hatályba lép a 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban, vagy az IFRS 9 első alkalmazásának időpontjától).

- **IFRS 15 „Vevőkkel kötött szerződésekből eredő árbevétel” standard módosításai**
  - Magyarázatok az IFRS 15 „Vevőkkel kötött szerződésekből eredő árbevétel” standard-hoz – az EU által elfogadva 2017. október 31-én (hatályba lép a 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)
- **IFRS 1 és IAS 28 standardok módosításai – „IFRS-ek továbbfejlesztése (2014–2016 években)”** – Az IFRS Fejlesztési Projekt eredményeképpen az egyes standardokat érintően (IFRS 1, IFRS 12 és IAS 28) történt módosítás, elsődlegesen az inkonzisztenciák megszüntetése és a magyarázatok tisztázása érdekében – az EU által elfogadva 2018. február 7-én (az IFRS 1 és IAS 28 standardok esetében a módosításokat 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban kell alkalmazni)

Ezek a módosítások, új standardok és értelmezések implementációja nem befolyásolná számottevően a Bank egyedi pénzügyi kimutatásait az IFRS9 és az IFRS16 standard kivételével.

## IFRS 16 bevezetése

Az IFRS 16 hatókörének és pénzügyi hatásának értékelése elkezdődött. A várható pénzügyi hatás túlnyomó többsége az irodai épületekhez és bankfiók bérletekhez kapcsolódik. Ezen előzetes becslések alapján jelentős változást várunk a Bank egyedi pénzügyi helyzet kimutatásában, míg a Bank egyedi eredménykimutatásban várt hatás nem jelentős. Az elemzések, a hatások számszerűsítése folyamatban van ezen egyedi pénzügyi kimutatások készítésének időpontjában is.

Az IFRS 16 lízing standard szerint a lízingbevevőnek párhuzamosan meg kell jelenítenie és számszerűsítienie mérleg oldalon egy eszközhasználati jogot és forrás oldalon egy ahhoz

kapcsolódó kötelezettséget. Az eszközhasználati jog kezelése az egyéb nem pénzügyi eszközökhöz hasonlóan történik, és aszerint kerül elszámolásra értékcsökkenésük is. A lízing kötelezettség kezdeti értékelése a lízingfizetések jelenértékén történik a lízing futamideje alatt, mely jelenértéket az implicit kamatláb segítségével kell kiszámolni, ha ez a kamatláb pontosan meghatározható. Ha ez a kamatláb nem, vagy nehezen meghatározható, a lízingbevevő ez esetben használhatja a járulékos hitel felvételi kamatlábat a diszkontáláshoz.

Az IFRS 16 szerint, elődjéhez (IAS 17) hasonlóan lízingbeadói oldalon továbbra is vizsgálat tárgya, hogy egy lízing operatív lízingnek vagy pénzügyinek minősül-e. Egy lízing akkor minősül pénzügyi lízingnek, ha a lízingbeadó lényegében a mögöttes eszköz tulajdonlásával járó összes kockázatot és hasznot átadja a lízingbevevő részére. Máskülönben operatív lízingnek minősül az adott ügylet. A lízingbeadónak a pénzügyi bevételt a lízing futamideje alatt kell megjelenítenie oly módon, hogy az a lízingbeadó nettó lízingbefektetése tekintetében állandó időszaki megtérülési rátát eredményezzen.

A lízingbeadónak az operatív lízingből származó lízingdíjakat vagy lineáris módszerrel vagy más szisztematikus módszerrel kell megjelenítenie. A lízingbeadónak más szisztematikus módszert kell alkalmaznia, ha az jobban tükrözi a mögöttes eszköz használatából eredő haszon csökkenését.

## IFRS 9 bevezetése

Az IFRS 9 standard alkalmazásával kapcsolatos hatásbecslést a Bank elvégezte az IAS 8 standard 30–31. bekezdésével összhangban, és az alábbiak szerint kerül bemutatásra a Bank év végi egyedi pénzügyi kimutatásaiban.

Az IFRS 9 „Pénzügyi Instrumentumok” hatályon kívül helyezte az IAS 39 „Pénzügyi Instrumentumok: Megjelenítés és Értékelés” standardot a 2018. január 1-jétől kezdődő beszámolási időszakokra. Az új standard a megjelenítésre és értékelésre, értékvesztésre, kivezetésre, valamint fedezeti elszámolásra vonatkozóan tartalmaz változásokat.

A Bank aktívan a 2016-os évben kezdte meg az IFRS 9 miatti felkészülést, a Bank Kockázat-

kezelési és Pénzügyi Divízióinak a vezetésével, és a 2017-es év folyamán nagy részét be is fejezte. A felkészülés lefedte azokat a főbb kihívásokat, melyekkel a Bank az új standard kapcsán szembesül.

Azon hiányosságok, eltérések azonosítása, melyek a jelenleg használt módszertan és az IFRS 9 követelményeinek való megfelelés között mutatkozik a besorolásban, értékelésben, értékvesztésben és fedezeti elszámolásban az elmúlt néhány hónapban befejezésre került, ugyanakkor szükségessé váltak különféle harmonizálási folyamatok, hogy a jelentősebb hitelkockázati növekedés mérése (SICR) megvalósítható legyen. Ezen folyamatok véglegesítése várhatóan 2018 első félévére tehető, néhány esetben pedig a 2018-as év végére.

### Besorolás és értékelés

Az IFRS 9 a pénzügyi eszközök besorolásának egy új megközelítését vezette be, amely a szerződéses cash-flow-k jellemzőin és azon az üzleti modellen alapul, amelyen az eszköz tartható.

A Bank a pénzügyi kötelezettségeket jellemzően amortizált bekerülési értéken jeleníti meg kivéve azokat az eseteket, amikor a standard ettől eltérő előírást fogalmaz meg, vagy a valós érték opció alapján az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként való megjelenítést választotta. Üzleti modellek, szerződéses cash-flow-k előzetes elemzései készültek a Bank jelentősebb portfólióján, hogy így a Bank azonosítsa azokat a termékszegmensek mentén csoportosított pénzügyi instrumentumokat, melyek amortizált bekerülési értéken, valós értéken az eredménnyel szemben, valamint valós értéken az egyéb átfogó eredménykimutatással szemben lesznek értékelve. A becslések alapján 19.554 millió forint hitel kerül valós értéken értékelésre 2018-tól az pénzügyi kimutatásban.

Fedezeti elszámolás

Az IFRS 9 egy jelentősen megújult fedezeti elszámolási modellt vezetett be, amely kiemeli a kockázatkezelési tevékenységekkel kapcsolatos közzétételeket. Az új modell előírja a kockázatkezelési tevékenység számviteli kezelését, amely lehetővé tette a gazdálkodók számára ezen tevékenységek hatékonyabb bemutatását

a pénzügyi kimutatásokban. Továbbá a pénzügyi kimutatások felhasználói jobb minőségű információkhoz jutnak a kockázatkezelésről és a fedezeti elszámolás pénzügyi kimutatásokra vonatkozó hatásáról. Az OTP Bank már elkezdte bevezetni a fedezeti elszámolásra vonatkozóan is azon eljárásokat, melyek biztosítják az IFRS 9 követelményeinek való megfelelést.

### Értékvesztés

Az IFRS 9 egy várható hitelezési veszteség alapú értékvesztés modellt vezetett be az eddigi felmerült veszteség alapú modell helyett, amely az értékvesztés egy korábbi megjelenítését írja elő. A standard megköveteli a gazdálkodóktól, hogy a pénzügyi eszköz kezdeti megjelenítésének pillanatától kezdve kerüljön elszámolásra a várható hitelezési veszteség.

Egy új háromszintű modell került kialakításra az IFRS 9 előírásainak való megfelelésre.

Az új értékvesztés módszertanban osztályozva vannak a pénzügyi instrumentumok annak érdekében, hogy meghatározásra kerüljön a kezdeti megjelenítést követően a hitelkockázat jelentős növekedése, illetve lehetővé váljon az IFRS 9 szerint értékvesztett pénzügyi eszközök azonosítása. Azon instrumentumok esetében, amelyek értékvesztettek vagy jelentősen megnő a hitelkockázatuk, a teljes élettartamuk alatt várható hitelezési veszteség kerül elszámolásra.

A megnövekedett hitelezési veszteséget a Bank egyrészt előre definiált kritériumok alapján üzletszinten azonosítja, illetve ezen felül portfóliószintű becslésekkel él. Azoknál az eszközöknél, amelyeknél nincs jelentős hitelkockázati növekedés (a vásárolt vagy keletkeztetett értékvesztett pénzügyi eszközök kivételével), 12 hónapra vonatkozó várható hitelezési veszteséggel megegyező összegben került értékvesztés elszámolásra.

A vásárolt vagy keletkeztetett értékvesztett pénzügyi eszközök esetében szintén a teljes élettartam alatt várható hitelezési veszteség módszertan került alkalmazásra annak érdekében, hogy a kezdeti megjelenítés óta felmerült, teljes élettartam alatt várható hitelezési veszteség kumulatív változása elszámolásra kerüljön úgy, mint egy értékvesztett pénzügyi eszköz esetében.

A Bank a vevőkövetelések és a szerződéses eszközök tekintetében az egyszerűsített értékvesztés módszertan alkalmazása mellett döntött.

A Bank elkezdte a kockázatkezelési definíciók, folyamatok, elemzési módszerek fejlesztését az IFRS 9 elvárásaival összhangban. A Bank ezen kívül hozzálátott a jelentősebb hitelkockázati növekedés azonosítására szolgáló – behavioural scoring – módszerek fejlesztéséhez és a várható hitelezési veszteség kalkulációjához az IFRS 9 megfelelő kockázati paramétereit felhasználva. Az eltérés-elemzések és a módszertani változások alapján az információs technológiai megoldások főbb elvei az IFRS 9-re vonatkozóan lefektetésre kerültek. Az előzetes specifikációk elkészültek és az információs technológiai kivitelezés is nagyrészt befejező-

dött 2017-ben, viszont vannak olyan jelentősebb portfóliókra vonatkozó rating/scoring modellek, melyek fejlesztése még nem fejeződött be.

Az IFRS 9 következtében jelentkező hatás számszerű becslése a menedzsment legjobb megítélése szerint történt becslésen alapszik a jelen konszolidált pénzügyi kimutatások elkészültekor. Azonban a Bank Menedzsmentje a fent leírt módszertanok néhány vonatkozásában bizonytalanságokra hívja fel a figyelmet, mely a standard értelmezésével, a kibontakozó ágazati gyakorlattal együtt ezen kezdeti becslésekben változást idézhetnek elő, és amely következtében 2018. január 1-jével szükségessé válhat egy utolsó kiigazítás, ezen módosítás pedig akár jelentős is lehet.

Az IFRS 9 átváltás CET1 tőkére gyakorolt hatása az egyedi pénzügyi kimutatásokban nem jelentős.

Adatok millió forintban (adózás előtt)	Nyitó egyenleg IAS 39 szerint 2018. január 1-jén	Átértékelés átsorolás miatt	Átértékelés értékvesztés miatt	Nyitó egyenleg IFRS 9 szerint 2018. január 1-jén
Bankközi kihelyezések	978.098	–	–1.257	976.841
Hitelek	2.145.049	1.425	–6.185	2.140.289
Értékpapírok	2.986.481	–	–3.523	2.982.958
Mérlegen kívüli tételek	–10.007	–	2.683	–7.324
Bankközi kötelezettségek	694.533	1.437	–	695.970
<b>Összesen</b>	<b>–</b>	<b>–12</b>	<b>–8.282</b>	<b>–</b>

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

- **IFRS 14 „Szabályozói elhatárolások” standard** (hatályba lép a 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban) – az Európai Bizottság döntést hozott, mely értelmében a jóváhagyás folyamatot a jelenlegi köztes standardra nem fogja alkalmazni, és megvárja a végső standardot,
- **IFRS 17 „Biztosítási szerződések”** (hatályba lép a 2021. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRS 9 „Pénzügyi instrumentumok” standard módosításai** – Előtörlesztés jellemzők negatív kompenzációval (hatályba lép a 2019. január 1-ével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRS 10 „Konzolidált pénzügyi kimutatások” és IAS 28 „Társult vállalkozásokban és közös vállalkozásokban lévő befektetések”**

- **standardok módosításai** – Eszközök eladása, illetve átadása a befektető és annak társult vagy közös vezetésű vállalkozása között (a hatálybalépés időpontját bizonytalan időre elhalasztották, amíg a kutatási projekt konklúzióra jut a tőke módszerrel kapcsolatban),
- **IAS 19 „Munkavállalói juttatások” standard módosításai** – Terv módosítása, korlátozás vagy elszámolás (hatályba lép a 2019. január 1-ével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IAS 28 „Társult vállalkozásokban lévő befektetések” standard módosításai** – Társult vállalkozásokban lévő hosszú távú érdekeltségek (hatályba lép a 2019. január 1-ével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IAS 40 „Befektetési célú ingatlan” standard módosításai** – Befektetési célú ingatlanok átsorolása (közvetéssel 2016. december 8., hatályba lép a 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),

- **Egyes standardok módosításai – „IFRS-ek továbbfejlesztése (2015–2017 években)”** – Az IFRS Fejlesztési Projekt eredményeképpen az egyes standardokat érintően (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 és IAS 23) történt módosítás, elsődlegesen az inkonzisztenciák megszüntetése és a magyarázatok tisztázása érdekében (hatályba lép a 2019. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRIC 22 értelmezés „Külföldi pénznemben folytatott ügyletek és előlegek”** (hatályba lép a 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRIC 23 „Jövedelemadók kezelésével kapcsolatos bizonytalanságok”** (hatályba lép a

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

A pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek portfóliójára vonatkozó fedezeti elszámolás még nem került szabályozásra, mivel az EU által sincs még elfogadva a rendelet.

A Bank becslése szerint az IAS 39 „Pénzügyi instrumentumok: megjelenítés és értékelés” standard szerinti fedezeti elszámolás alkalmazása a pénzügyi eszközök és kötelezettségek portfóliójára nem befolyásolná számottevően a Bank pénzügyi kimutatását a fordulónapon. Ezek a módosítások, új standardok és értelmezések implementációja nem befolyásolná számottevően a Bank egyedi pénzügyi kimutatásait.

## 2. SZ. JEGYZET:

## ALKALMAZOTT FŐ SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA

Az egyedi pénzügyi kimutatások összeállítása során alkalmazott fő számviteli elvek az alábbiakban lettek összefoglalva:

### 2.1 Alkalmazott alapelvek

Az egyedi pénzügyi kimutatások a bekerülési költség elvén készültek, kivéve egyes pénzügyi instrumentumokat, amelyek valós értéken szerepelnek a pénzügyi kimutatásban. Az eredménykimutatás tételei az időbeli elhatárolás elve alapján lettek elszámolva.

Az egyedi pénzügyi kimutatások Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerinti bemutatása megköveteli, hogy a Bank vezetése olyan becslésekkel, illetve feltételezésekkel éljen, amelyek hatással vannak az eszközök és kötelezettségek, a mérlegen kívüli eszközök és kötelezettségek mérlegképzésiértékre, valamint a beszámolási időszak bevételeire és ráfordításaira. A tényleges értékek eltérhetnek ezektől a becslésektől. A jövőbeni változások a gazdasági környezetben, a pénzügyi stratégiában, szabályozási környezetben, számviteli előírásokban és egyéb területeken eredményezhetik a becslések változását, amelyek jelentős hatással lehetnek a jövőbeni egyedi pénzügyi kimutatásokra.

### 2.2 Devizanemek közötti átszámítás

A Bank a Pénzügyi helyzet kimutatásban a devizában fennálló eszközöket és kötelezettségeket az egyedi pénzügyi kimutatások fordulónapján érvényes Magyar Nemzeti Bank („MNB”) által közzétett hivatalos devizaárfolyamon értékeli át forintra, amely az egyedi pénzügyi kimutatások pénzneme. A devizában jelentkező bevételek és ráfordítások az ügylet napján fennálló árfolyamon kerülnek értékelésre. Az esetleges árfolyamnyereség vagy -veszteség az egyedi eredménykimutatásban kerül kimutatásra.

### 2.3 Konszolidált pénzügyi kimutatás

Ez a pénzügyi kimutatás a Bank egyedi pénzügyi helyzetét és tevékenységének eredményét mutatja be. A Bank konszolidált pénzügyi kimutatást is készít, amelyben a konszolidált mérleg szerinti eredmény, és a konszolidált saját tőke jelentősen eltérhet az egyedi értékektől. A leányvállalatokban és társult vállalkozásokban fennálló érdekeltségeknek a jelen egyedi pénzügyi kimutatásban történő bemutatásának módszerét a 2.4 sz. jegyzet ismerteti. A konszolidált és az egyedi éves pénzügyi kimutatás ugyanazon

a dátumon kerül közzétételre. Az OTP csoport konszolidált pénzügyi kimutatását a Bank, mint fölérendelt anyavállalat készíti.

## 2.4 Befektetések leányvállalatokban, társult vállalkozásokban és egyéb befektetések

A befektetések leányvállalatokban közé azok a befektetések tartoznak, amelyek felett a Bank – közvetlen, vagy közvetett tulajdoni részesedése alapján – ellenőrzést gyakorol. A Bank akkor gyakorol ellenőrzést egy befektetést befogadó felett, ha a befektetést befogadóban való részvételéből származóan változó hozamoknak van kitéve, illetve azokkal kapcsolatban jogokkal rendelkezik, és a befektetést befogadó felett gyakorolt hatalma útján képes befolyásolni ezeket a hozamokat.

A befektetések leányvállalatokban az eredeti bekerülési költségnek a tartós veszteségre elszámolt értékvesztéssel csökkentett értékén szerepelnek. A kezdeti megjelenítést követően a Bank a leányvállalatokban lévő befektetéseit bekerülési értéken értékeli, a devizás befektetése esetében a tranzakció napján érvényes devizaárfolyamon átszámított forintértéken. Társult vállalkozások, ahol a Banknak meghatározó részesedése van, bekerülési érték modellel kerültek bevonásra.

Az értékvesztés a leányvállalatból származó várható jövőbeli gazdasági hasznok és egyéb makrogazdasági tényezők alapul vételével kerül meghatározásra.

Az OTP Bank a részesedés valós értékét diszkontált cash-flow alapú modell segítségével határozza meg. Az értékvesztés teszthez 5 éves explicit periódusú cash-flow modell szolgál alapul, amellyel az egyes befektetések stratégiai-pénzügyi tervei alapján határozzák meg a pénztermelő egység értékét.

Az OTP Bank a stratégiai tervek meghatározásakor figyelembe vette a jelenlegi világgazdasági helyzetet, a várhatóan óvatos gazdasági talpra állást, illetve meginduló gazdasági növekedést, valamint kapcsolódó kockázatokat és ennek a pénzügyi szférára gyakorolt hatását, valamint a várható külső finanszírozási lehetőségeket.

## 2.5 Lejáratig tartandó értékpapírok

Az aktív piacon kereskedett értékpapír-befektetések (melyeknek fix és meghatározható a cash-flow-juk) az ügylet kötési napján (értéknap) könyvelődnek bekerülési értéken. A pénzügyi kimutatások készítésekor az értékpapír-befektetések, amelyeknél a Bank kifejezte hajlandóságát és képességét, hogy lejáratig kívánja tartani (Lejáratig tartandó értékpapírok), amortizált könyv szerinti értéken kerülnek értékelésre, csökkentve az elszámolt értékvesztéssel. A lejáratig tartandó értékpapírok beszerzésekor kialakult prémium, illetve diszkont amortizációja hozzáadódik az ilyen befektetések kamatbevételeihez. Így az egyes időszakokban elszámolt eredmény állandó hozamot jelent az ilyen befektetéseken. A lejáratig tartandó értékpapírok Magyar Állam által kibocsátott értékpapírokat, jelzálogleveleket tartalmaznak.

## 2.6 Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök

### 2.6.1 Kereskedési célú értékpapírok

Az aktív piacon forgalmazott értékpapír-befektetések az ügylet kötési napján (értéknap) könyvelődnek valós értéken. A kereskedési célú értékpapírok valós értéken szerepelnek a pénzügyi helyzet kimutatásban, és az így elszámolt nem realizált nyereség és veszteség az egyedi eredménykimutatásban jelenik meg. A Bank ezeket az értékpapírokat elsősorban rövid távú árfolyamnyereség elérése céljából tartja, ebből kifolyólag ezek realizált és nem realizált eredménye a nettó működési eredmény soron jelenik meg. A kereskedési célú értékpapírok értékesítésekor a Bank a FIFO<sup>1</sup> módszer szerinti készletértékelést alkalmazza. A kereskedési célú értékpapírok diszkont és kamatozó kincstárjegyeket, magyar államkötvényeket, jelzálogleveleket, nem pénzügyi társaságok részvényeit, befektetési jegyeket és pénzügyi intézmények részvényeit tartalmaznak.

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

## 2.6.2 Származékos pénzügyi instrumentumok

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

A derivatív pénzügyi instrumentumok az ügylet kötési napján könyvelődnek valós értéken, majd a későbbi értékelés is valós értéken történik. A valós érték meghatározása a jegyzett piaci ár, diszkontált cash-flow és más pénzügyi modell alapján kerül meghatározásra. A Bank az ún. „multi curve” árazási módszertant alkalmazza a jövőbeli cash-flow-k nettó jelenértékének meghatározásához, amely alapján a különböző hozamgörbék a határidős hozamok, valamint a diszkontáláshoz alkalmazott hozamponthoz meghatározásához kerülnek felhasználásra. Ez az árazási módszertan nyújtja a legpontosabb becslést ezen fedezett derivatív pénzügyi instrumentumok esetében, mivel a Bank könyveiben meglévő legtöbb nyitott derivatív ügylet letéttel fedezett. A nem fedezeti ügyleteknek minősített derivatív pénzügyi instrumentumok valós értékében beálló változás az egyedi eredménykimutatásban kerül elszámolásra. Minden egyes derivatíva ügyletenkénti valós értékének és bekerülési értékének különbsége jellegének megfelelően eszközként vagy kötelezettségként kerül kimutatásra.

Bizonyos derivatív ügyletek, amelyek a Bank kockázat-menedzseléséből származó pozíciók hatékony fedezését jelentik, nem minősülnek az IAS 39 standard szerinti fedezeti ügyletnek, és ezért kereskedési célú derivatíváknak minősülnek, amelyek valós értéken kerülnek bemutatásra, és a nem realizált nyereség és

veszteség közvetlenül az egyedi eredménykimutatásban jelenik meg.

### Deviza adásvételi ügyletek

A deviza adásvételi ügyletek adott összegű devizák adott árfolyamon történő azonnali (az elszámolásra a kötés napját követő két napon belül kerül sor) vagy határidős (az elszámolásra a kötés napját követő két napon túl kerül sor) adásvételét jelentik. Az azonnali ügyletek értéke nem tükrözi a szerződésekhez kapcsolódó tényleges piaci és hitelezési kockázatot. A deviza adásvételi ügyleteket a Bank kockázatkezelési és kereskedési céllal köti. A Bank kockázatkezelést szolgáló ügyleteit a külföldi devizában meglévő hitelek és betétek árfolyamváltozásából eredő kockázatok fedezése céljából alkalmazza.

### Devizaswap és kamatswap ügyletek

A Bank devizák cseréjére vonatkozó devizaswap ügyleteket és kamatswap ügyleteket (IRS) köt. A swap ügylet valamely pénzügyi instrumentum cseréjére vonatkozó olyan megállapodás, amely egy azonnali és egy vagy több határidős adásvételi ügyletből áll.

A kamatswap ügyletek esetén a felek egy vagy több alkalommal fizetést teljesítenek egymás felé, melyek alapját egy adott elméleti tőkeösszegre számított fix, illetve időszakosan módosított kamatláb képezi. Az elméleti tőkeösszeg az az érték, amelyre vonatkozóan a kamat kiszámításra kerül, hogy ily módon meghatározzák a kamatswap ügylet során teljesítendő pénzáramlásokat.

Az elméleti tőkeösszeget a tranzakciók volumenének kifejezése érdekében alkalmazzák, de ezek az összegek ténylegesen nem járnak pénzáramlással. Kamatswap ügyleteket a Bank kockázatkezelési és kereskedési céllal köt.

### Tőkecserés kamatswap ügyletek

A Bank tőkecserés kamatswap ügyleteket (CCIRS) köt, amelyek sajátossága, hogy az ügylet futamidejének indulásakor és záráskor is tőkecsere történik. A tőkecserés kamatswap ügyletek speciális típusa az úgynevezett mark-to-market megállapodás, amely esetében



a futamidő során a kamatszámítás alapját képező tőkeösszegek átértékelésre kerülnek a piaci devizaárfolyam változásoknak megfelelően.

## Equity és commodity swap ügyletek

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

## Határidős kamatláb-megállapodások (FRA)

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

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

## Deviza opciók

A devizára szóló opciós ügylet olyan származékos pénzügyi instrumentum, amely az opció vásárlóját felruhazza egy adott devizaösszeg másik devizára történő átváltásának jogával egy

előre meghatározott kötési áron egy adott jövőbeli időpontban. A tranzakció, opciós díj ellenében, a jövőbeli deviza adásvételt egy előre meghatározott árfolyamon garantálja. Az opciós szerződések védenek a kedvezőtlen árfolyammozgások ellen, ugyanakkor a kedvező irányú árfolyammozgások kiaknázását is lehetővé teszik.

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

A valós érték fedezeti ügyletnek minősített derivatívák valós értékének változása, amely a fedezeti ügylet definíciója szerint hatékony ügyletnek tekinthető a fedezett kockázat tekintetében, nyereségként vagy veszteségként kerül elszámolásra az eredmény javára vagy terhére az alapügyleten elszámolt valós érték korrekcióval egyetemben. A fedezeti ügylet nem hatékony része közvetlenül az egyedi eredménykimutatásban kerül bemutatásra. A fedezeti elszámolás feltételeit a következőképpen alkalmazza a Bank: fedezeti ügyletek meghatározása, megfelelő fedezeti dokumentáció elkészítése, hatékonyságvizsgálat elvégzése, és ennek alapján a hatékonyság alátámasztása.

A cash-flow fedezeti ügyletnek minősített derivatívák valós értékének változása, amely a fedezeti ügylet definíciója szerint hatékony ügyletnek tekinthető, az átfogó eredménykimutatásban a tartalékok között kerül bemutatásra. Az ily módon meghatározott tartalék az egyedi eredménykimutatásban kerül elszámolásra nyereségként vagy veszteségként abban az időszakban, melyben az alapügyleten elszámolt nyereség vagy veszteség realizálódik. A fedezeti ügylet nem hatékony része közvetlenül az egyedi eredménykimutatásban kerül bemutatásra.

A Bank a fedezeti elszámolást megszünteti, amennyiben a fedezeti instrumentum lejár vagy eladják, megszüntetik vagy lehívják, vagy a fedezeti ügylet már nem felel meg a fedezeti elszámolás feltételeinek vagy a Bank visszavonja a fedezeti megjelölést.



## 2.8 Nettósítás

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

## 2.9 Beágyazott származékos pénzügyi instrumentum

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

- a beágyazott származékos termék gazdasági jellemzői és kockázatai nincsenek szoros kapcsolatban az alapszerződés gazdasági jellemzőivel és kockázataival;
- egy különálló instrumentum, ugyanolyan feltételekkel, mint a beágyazott származékos termék, megfelelne a származékos termék fogalmának; valamint
- az alapszerződést nem valós értéken értékelik, vagy valós értéken történik az értékelés, de a valós értékben bekövetkezett változás az egyéb átfogó eredménykimutatásban jelenik meg.

## 2.10 Értékesíthető értékpapírok

Az értékpapír-befektetések az ügylet kötési napján (értéknapi) könyvelődnek valós értéken. Az értékesíthető értékpapírok valós értéken szerepelnek a pénzügyi helyzet kimutatásban,

és az így elszámolt nem realizált nyereség és veszteség, a kamat és árfolyameredmény kivételével, az egyéb átfogó eredménykimutatásban jelenik meg. A fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumokhoz kapcsolódó értékesíthető értékpapírok valós érték korrekciója az egyedi eredménykimutatásban jelenik meg. Az értékpapírok értékesítésekor a Bank a FIFO módszer szerinti készletértékelést alkalmazza. Az értékesíthető értékpapírok magyar államkötvényeket, jelzálogleveleket és egyéb értékpapírokat tartalmaznak. Az egyéb értékpapírok befektetési jegyeket, kockázati tőkealap-jegyeket, vállalati kötvényeket, kockázati tőkealap-jegyeket és külföldi államkötvényeket tartalmaznak.

Az értékvesztés kiszámítása a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében diszkontált cash-flow módszerrel, míg a részesedést megtestesítő instrumentumok esetében valós értéken alapuló kalkulációval történik, az elvárt jövőbeni pénzáramlások, valamint az eredeti effektív kamatlábak felhasználásával, amennyiben objektív bizonyítéka van az értékvesztésnek a valós értékben bekövetkezett jelentős csökkenés alapján.

Az értékesíthető értékpapírok valós értékre történő értékelése az értékpapírpiacokon jegyzett ár vagy diszkontált cash-flow modell segítségével történik. Azokban az esetekben, ahol a jegyzett piaci ár nem elérhető, az értékpapírok valós értéke a jövőbeli pénzáramlások jelenértékeként kerül meghatározásra. A nem jegyzett értékpapírok valós értékének meghatározása a megfelelő egy részvényre jutó nyereség mutató segítségével történik. Azoknál az értékesíthető értékpapíroknál, ahol nincs jegyzett piaci ár, és amelyek valós értéke a fenti modellekből sem állapítható meg megbízhatóan, a szükséges értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken szerepelnek. Ez alól kivételt csak a tőkeinstrumentumok képeznek. Ezekre értékvesztés akkor kerül elszámolásra, ha a piaci értékükben bekövetkezett csökkenés tartós és jelentős. Az értékesíthető tőkeinstrumentumokra vonatkozóan az eredményben elszámolt értékvesztés miatti veszteségek visszairása nem az eredményen keresztül történik.

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

A hitelek és a bankközi kihelyezések, követelések amortizált bekerülési értéken kerülnek elszámolásra. Az amortizált bekerülési érték az alábbi elemeket tartalmazza: a még visszafizetetlen tőkekövetelések értékét az elhatárolt kamatokkal növelt értéken, tranzakciós költségeket, a hitelezési, illetve kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztéssel csökkentve. A kezdeti megjelenítéskor a tranzakciós költségek és díjak módosítják a könyv szerinti értéket, és azok az effektív kamat kalkuláció részét képezik. A hitelek és bankközi kihelyezések kivételére kerülnek, ha a cash-flow-kra vonatkozó szerződéses jog lejár vagy az eszközök átadásra kerülnek. A kamatok és az amortizációs költség elszámolása az effektív kamatmódszer alkalmazásával történik. Amennyiben egy hitelfelvevő nem tesz eleget esedékes fizetési kötelezettségének, illetve a Menedzsment megítélése szerint a jelek arra utalnak, hogy a hitelfelvevő a majdan esedékes fizetési kötelezettségeit esetleg nem tudja teljesíteni, akkor minden még rendezetlen kamatkövetelésre értékvesztés kerül elszámolásra.

Az IAS 39 standard előírásainak megfelelően egy pénzügyi eszköz valós értéken jelenik meg a könyvekben, amely a hitelek és kihelyezések esetében a tranzakciós értéknek felel meg. A piaci kamatoknál alacsonyabb kamatozással kihelyezett hitelek esetében azonban a kezdeti valós érték alacsonyabb, mint a tranzakciós ár. Ebből kifolyólag a Bank a hitelek és kihelyezések esetében a kezdeti megjelenítéskor érvényes valós érték és a tranzakciós ár közötti különbözetet elhatárolja, mert nem állnak rendelkezésre megfigyelhető piaci input adatok a valós értékeléshez.

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

A hitelekre és bankközi kihelyezésekre elszámolt értékvesztés a Menedzsment becslései alapján kerül megállapításra a hitelezési és kihelyezési tevékenységgel kapcsolatban.

A hitelezési és kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés olyan szinten kerül meghatározásra, hogy fedezetet nyújtson az egyedileg azonosított hitelezési veszteségekre. Azon hitelek esetében, amelyekre az egyedileg azonosított hitelezési veszteség összegének megállapítása nem lehetséges objektív bizonyíték híján, csoportosan meghatározott értékvesztés kerül elszámolásra. Ezzel a hasonló hitelkockázati jellemzőkkel rendelkező pénzügyi eszköz portfóliók könyv szerinti értékét a Bank csökkenti a mérleg fordulónapján várhatóan megtérülő, historikus tapasztalatok alapján becsült összegre. A várható veszteség meghatározása historikus tapasztalat alapján történik. A várható veszteség arányosításra kerül azzal az átlagos időperiódussal, amely a veszteség bekövetkezésének eseménye és a veszteség realizálása között telik el. Ez a módszertan biztosítja azt, hogy a mérleg fordulónapján a portfólióban ténylegesen realizált veszteség kerüljön elszámolásra. Ha az értékvesztés indoka továbbra már nem áll fenn, az értékvesztés visszairásra kerül a tárgyévi eredménykimutatásban. Ha egy későbbi időszakban az értékvesztés miatti veszteség csökken, és a csökkenést objektív módon egy olyan eseményhez lehet kapcsolni, amely az értékvesztés elszámolása után következett be (mint például az adós hitelképességi besorolásának javulása), az előzőleg elszámolt értékvesztés miatti veszteséget vissza kell írni. A visszairás eredményeként az eszközök könyv szerinti értéke nem haladhatja meg azt az amortizált bekerülési értéket, amely a visszairás időpontjában lenne akkor, ha értékvesztés elszámolására korábban nem került volna sor. Egy hitel akkor kerül leírásra, ha sikertelennek bizonyult a hitel átutemezése, behajtása, illetve a jövőbeni megtérülés nem valószínűsíthető. A hitel leírása a tárgyévi eredménykimutatás „Értékvesztés képzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre” során kerül elszámolásra. A pénzügyi instrumentumokra vonatkozó standardok (IAS 39) részleges vagy teljes leírásra vonatkozó bekezdéseit a Bank a hitelek eseté-

ben alkalmazza. Amennyiben a pénzügyi eszköz (hitelkövetelés) a Bank számára várhatóan nem térül meg, akkor a pénzügyi eszköz a felmerülés időpontjában részlegesen vagy teljesen leírásra kerül. Egy hitel akkor kerül leírásra, amennyiben az lejárt vagy a Bank által felmondásra került.

A leírásban érintett hitelkövetelés értékvesztése és bruttó értéke ugyanakkora mértékben leírásra kerül a várható maximális megtérülés összegéig a nettó érték változatlansága mellett. Az ügyféltől jogilag követelt érték változatlanul a részleges leírás előtti követelés bruttó értékével egyezik meg.

## 2.12 Visszavásárlási megállapodások, értékpapír kölcsönzés

Amennyiben a részvények és kötvények értékesítése előre meghatározott áron való visszavásárlási kötelezettség mellett történik, azok továbbra is megjelennek a pénzügyi helyzet kimutatásában, és ellenértékük Egyéb kötelezettségként, Magyar Nemzeti Bankkal, más bankokkal és a Magyar Állammal szembeni kötelezettségekként vagy Ügyfelek betéteiként kerül elszámolásra. Fordított esetben az újraértékesítési kötelezettség mellett vásárolt részvények és kötvények nem kerülnek elszámolásra a pénzügyi helyzet kimutatásában, és az értük kifizetett ellenérték vagy a Bankközi kihelyezések, követelések vagy az Ügyfelek betétei soron jelenik meg. A kamat egyenletesen kerül elszámolásra a visszavásárlási megállapodás időtartama alatt az effektív kamatmódszer alkalmazásával. Értékpapír kölcsönügyletek esetében a Bank pénzügyi helyzet kimutatásában nem jelennek meg az érintett értékpapírok, mivel az instrumentumok tulajdonjogához kapcsolódó jogok és kockázatok az átadónál maradnak.

## 2.13 Tárgyi eszközök és immateriális javak

A tárgyi eszközök és az immateriális javak beszerzési értéken szerepelnek az értékcsökkenési leírással csökkentve. A tárgyi eszközöknek

és immateriális javaknak a hasznos élettartam végén várható maradványértékkel csökkentett bekerülési értékét azokra az évekre kell felosztani, amely idő alatt ezeket az eszközöket a Bank előreláthatóan használni fogja. Az értékcsökkenést az adott eszköz becsült hasznos élettartama alatt lineáris módon számítják az alábbi éves kulcsok szerint:

### Immateriális javak

Szoftverek	15–33,3%
Vagyoni értékű jogok	16,7%
Ingatlanok	1–2%
Irodai berendezések, járművek	9–33,3%

A tárgyi eszközökre és az immateriális javakra azok üzembe helyezésének napjától kezdődően számol el értékcsökkenést a Bank. A tárgyi eszközök és immateriális javak könyv szerinti értékét a Bank évente felülvizsgálja és szükség esetén értékvesztést számol el, ha a könyv szerinti érték tartósan magasabb a piaci értéknél.

Amennyiben indokolt, meghatározásra kerül az eszköz piaci értéke, és ha szükséges, az értékvesztés a piaci értékig elszámolásra kerül. Ha nincs lehetőség az egyes eszköz piaci értékének meghatározására, a Bank annak az eszközcsoportnak a piaci értékét határozza meg, ahová az adott eszköz tartozik. Ha az épületek, berendezések, egyéb tárgyi eszközök és immateriális javak könyv szerinti értéke nagyobb, mint a várhatóan megtérülő összeg, a különbséget azonnal leírásra kerül a várhatóan megtérülő értékig.

A Bank köthet olyan szerződéseket, amelyek tárgyi eszközök, illetve immateriális javak megvásárlására vonatkoznak, és a vételár a vállalati pénznemtől eltérő devizában kerül megállapításra. A szerződések aláírásával a Banknak jövőben esedékes, biztos devizás kötelezettsége keletkezik. Az előre ismert biztos devizás kötelezettség által keletkeztetett árfolyamkockázat kivédésére olyan határidős derivatív ügylet kötésére kerülhet sor, amelynek célja egyrészt a jövőben fizetendő devizás összeg biztosítása, másrészt a szerződés teljesítési dátumáig felmerülő árfolyamkockázat eliminálása.

Amennyiben az alapügylet és a fedezeti ügylet egymással hatékony fedezeti kapcsolatban áll, akkor a fedezeti ügylet realizált eredménye

részét képezi a bekerülési (beszerzési) értéknek, hiszen a beszerzéshez szorosan kapcsolódó, annak érdekében kötött ügylet aktiválási felmerült eredményéről van szó.

## 2.14 Befektetési célú ingatlanok

A Bank befektetési célú ingatlanjai olyan földterületek, épületek, épületrészek, amelyeket bérbeadási vagy tőkefelértékelődési, vagy mindkét céllal tart (vagy tulajdonosként vagy pedig pénzügyi lízing esetén lízingbevevőként), nem pedig szolgáltatások előállításával vagy nyújtásával kapcsolatos felhasználásra vagy igazgatási célokra, vagy a szokásos üzletmenet keretében történő értékesítésre. A Bank a befektetési célú ingatlanokat értékcsökkenéssel és értékvesztéssel (amennyiben van) csökkentett bekerülési értéken tartja nyilván. A befektetési célú ingatlanoknak a hasznos élettartam végén várható maradványértékkel csökkentett bekerülési értékét azokra az évekre kell felosztani, amely idő alatt ezeket az eszközöket a Bank előreláthatóan használni fogja. Az értékcsökkenést az adott eszköz becsült hasznos élettartama alatt lineáris módon számítják 1–2%-os éves kulcsok szerint.

## 2.15 Pénzügyi kötelezettségek

A pénzügyi kötelezettségek vagy valós értéken kerülnek bemutatásra az eredménykimutatáson átvezetve vagy amortizált bekerülési értéken. A valós értéken kimutatott pénzügyi kötelezettségek esetén a Bank közzéteszi a piaci feltételek és az üzleti környezet változásaiból fakadó valós értékben bekövetkezett változásokat. Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek vagy kereskedési célú pénzügyi kötelezettségek vagy bekerüléskor eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek. Az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek esetében, a pénzügyi kötelezettség keletkeztesével összefüggésben kifizetett díjakat, jutalékokat a Bank az instrumentum futamideje alatt számolja el az eredményben. Bizonyos esetekben a Bank a pénzügyi kötelezettségei

egy részét (jellemzően kibocsátott kötvényeket vagy alárendelt kölcsöntőke kötvényeket) a lejárattal előtti visszavásárolja. Ilyen esetben az instrumentumért fizetett ellenérték és a pénzügyi kötelezettség amortizált bekerülési értékének a különbözete az eredményben kerül elszámolásra, a nem kamatjellegű bevételek között.

## 2.16 Lízing

A pénzügyi lízing keretében beszerzett eszközöket (amelyek hasonló jogokkal és kötelezettségekkel járnak, mintha az eszközök saját tulajdonúak lennének) a Bank a tényleges bekerülési értéken aktiválja, és a hasznos élettartam ideje alatt amortizálja. A lízingdíj tőkerészét a lízingkötelezettség csökkenéseként, míg a kamatrészt az eredmény terhére számolja el a Bank, így a fennálló kötelezettség állandó arányban csökken a lízing időtartama alatt. Az operatív lízing keretében fizetett lízingdíjakat az eredmény terhére lineáris módon, a lízing teljes futamideje alatt számolja el a Bank. Amennyiben az operatív lízing felmondásra kerül a futamidő lejártá előtt, a lízingbe adónak bármilyen, felmondási díj módjára fizetett összeg a felmondás évében ráfordításként kerül elszámolásra.

## 2.17 Visszavásárolt saját részvények

A visszavásárolt saját részvényeket a Bank a tőzsdén, illetve a tőzsdén kívüli piacon vásárolja és az egyedi éves pénzügyi kimutatásban saját tőkét csökkentő tételként mutatja be. A visszavásárolt saját részvények értékesítésének eredménye közvetlenül a tartalékokkal (saját tőke) szemben kerül elszámolásra. A saját részvények kivezetése FIFO módszerrel történik.

## 2.18 Kamatbevételek és kamatráfordítások

A kamatbevételek és kamatráfordítások az eredménykimutatásban az effektív kamatmódszer

alapján kerülnek kimutatásra arra az időszakra vonatkozóan, amelyhez kapcsolódnak. A hitelekhez és betétekhez kapcsolódó kamat elszámolása naponta történik. A kamatbevételek és kamatráfordítások között kerülnek elszámolásra a tranzakciós költségek, valamint a kamatozó instrumentumok kezdeti bekerülési értéke és effektív kamatmódszerrel meghatározott lejáratkori értéke közötti prémium-diszkont amortizáció. A Bank akkor számolja el a kamatbevételeket, amikor valószínű, hogy azok be is fognak folyni, és az összegük megbízhatóan megbecsülhető. A Bank kamatbevétel, illetve kamatráfordítást számol el hitelek, bankközi kihelyezések, kereskedési célú értékpapírok, értékesíthető értékpapírok, lejáratig tartandó értékpapírok, valamint bankközi kötelezettségek, ügyfél betétek, kibocsátott értékpapírok, illetve alárendelt kölcsöntőke kötelezettségek után. Ezek a mérlegtételek amortizált bekerülési értéken kerülnek prezentálásra.

## 2.19 Díjak és jutalékok

A díjak és jutalékok az effektív kamatláb módszer felhasználásával kerülnek elszámolásra figyelembe véve az IAS 39 rendelkezéseit, amennyiben ezek az amortizált bekerülési érték modellhez kapcsolódnak és ezáltal annak részét képezik. Bizonyos díjak és jutalékok, amelyek nem az amortizált bekerülési érték modell részei és nincsenek jelentős hatással a pénzügyi kimutatásra, az egyedi eredménykimutatásban az időbeli elhatárolás elve alapján, az IAS 18 Bevételeknek megfelelően kerülnek elszámolásra.

## 2.20 Osztalékbevétel

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

## 2.21 Társasági adó

Az évente fizetendő társasági adó mértéke a magyar törvények alapján meghatározott adó-

kötelezettségen alapul, mely korrigálva van a halasztott adózással. A pénzügyi kimutatásokban és az adóbevallásban jelentkező eredmény közötti átmeneti időbeli eltérések miatt halasztott adó elszámolására olyan adókulcsokkal került sor, amelyek várhatóan a halasztott adó eszköz realizálásakor, illetve a halasztott adó kötelezettségek teljesítésekor érvényben lesznek. A Bank halasztott adókövetelést olyan mértékben jelenít meg minden olyan levonható átmeneti különbözetre, amilyen mértékben valószínű, hogy az átmeneti különbözet a belátható jövőben visszafordul és elegendő adóköteles nyereség fog rendelkezésre állni, amellyel szemben az átmeneti különbözet felhasználható.

## 2.22 Függő és jövőbeni kötelezettségek

A Bank a rendes üzletmenet során mérlegen kívüli tranzakciókkal is foglalkozik, melyek között szerepelnek adott bankgaranciák, akkreditívek, hitelnyújtási kötelezettségek és tranzakciók pénzügyi instrumentumokkal. A fenti tételekre vonatkozó céltartalékok szintje úgy van megállapítva, hogy fedezetet nyújtson az esetleges jövőbeni veszteségekre. A Menedzsment a tartalékolás kellő szintjét az egyes tételek, a veszteséggel kapcsolatos jelenlegi tapasztalatok, az adott gazdasági feltételek, a különböző tranzakciók kockázati tényezői és egyéb lényeges tényezők mérlegelése alapján határozza meg. A Bank akkor képez céltartalékot, amikor egy múltbeli eseményből kifolyólag jelenbeli kötelezettsége keletkezik; valószínűsíthető, hogy gazdasági hasznot termelő forrásokból származó kifizetésekre lesz szükség a kötelezettség teljesítéséhez; és a kötelezettség mértéke megbízhatóan valószínűsíthető.

## 2.23 Részvény-alapú kifizetések és munkavállalói juttatások

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

A Bank részvényben teljesített részvény-alapú juttatásokat nyújt bizonyos munkavállalói

részére. Ezeknek a juttatásoknak a Bank által becsült mennyiségét a kibocsátás napján számított valós értéken kell értékelni és az eredménykimutatásban személyi jellegű ráfordítás-ként kell elszámolni, időarányosan az értékelt üzleti év során.

A valós érték számításához a Bank binomiális modellt alkalmaz. A modellben alkalmazott várható élettartamot módosítani kell az átruházásra, illetve lehívásra vonatkozó különböző korlátozások hatásával a Bank legjobb megítélése szerint. A Bank alkalmazza az IAS 19 Munkavállalói juttatások standard előírásait. Az IAS 19 alapján a fizetendő munkavállalói juttatásokat kötelezettséggként és ráfordítás-ként kell elszámolni a pénzügyi kimutatásokban.

## 2.24 Egyedi cash-flow kimutatás

A cash-flow kimutatás szempontjából a készpénz és készpénz-egyenértékesek a Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal egyenlegét tartalmazzák a kalkulált kötelező tartalék kivételével. A fedezeti ügyletek pénzáramlásai ugyanazon soron kerülnek bemutatásra, mint az alapügylet. A monetáris eszközök záró devizaárfolyamra történő átszámításából adódó nem realizált nyereség és veszteség, valamint a származékos pénzügyi instrumentumok nem realizált nyeresége és vesztesége az alapügylettel együtt nettó módon kerülnek bemutatásra a cash-flow kimutatásban.

## 2.25 Szegmens információk

Az IFRS 8 Működési szegmens standard megköveteli a működési szegmensek azonosítását belső jelentések alapján. Ezek összetételét a döntéshozók folyamatosan ellenőrzik, felülvizsgálják. Mindezt annak érdekében, hogy a források a megfelelő szegmensekhez legyenek rendelve és a teljesítményük értékelhetővé váljon. A fentiek alapján a Bank által azonosított szegmensek, csoport szinten üzleti és földrajzi szegmensek.

Egyedi szinten a Menedzsment nem különíti el szegmenseket csak csoport szinten összhangban az IFRS 8 4. bekezdésével. A fentiek alapján a Bank által azonosított szegmensek csoport szinten üzleti és földrajzi szegmensek.

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

## 2.26 Összehasonlító adatok és újra megállapítás

Jelen egyedi pénzügyi kimutatások minden tekintetben azonos számviteli politikai elvek mentén készültek, mint az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített, 2016. december 31-ére vonatkozó Egyedi pénzügyi kimutatások, melyek 2017. március 16-án kerültek elfogadásra, kivéve az alábbiakban bemutatott újra megállapításra került tételeket. Az OTP–MOL swap tranzakció megfelelőbb megjelenítése érdekében a Menedzsment úgy döntött, hogy megváltoztatja a tranzakció bemutatását, és kizárólag az ügylet nettó valós értékét szerepelteti az egyedi pénzügyi kimutatásokban a 6. sz. jegyzetben részletezettek szerint, a pénzügyi eszközök és kötelezettségek elkülönült bemutatása helyett.

Az újra megállapított egyedi pénzügyi helyzet kimutatásban megjelenített derivatív ügylet valós értéke megegyezik a korábban kimutatott eszközök valós értéke, valamint a kapcsolódó kötelezettségek valós értéke különbözetével.

A részvény-csere ügylet valós értéke meghatározására alkalmazott modell nem, kizárólag az ügylet bemutatása változott az egyedi pénzügyi helyzet kimutatásban. Mivel korábban az egyedi pénzügyi kimutatásban a MOL részvények, valamint a kapcsolódó pénzügyi kötelezettség is valós értéken került értékelésre, a módosításnak nincs hatása a Bank eredményére, a saját tőkéjére, pénzeszközeire és az egy törzsrészvényre jutó nyereség („EPS”) mutatóra.

A 2016. év végi egyedi cash-flow kimutatásokban az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök, az egyéb eszközök és az egyéb kötelezettségek változása

miatt vált indokolttá az újra megállapítás, együttesen viszont az üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalomra nem volt hatással.

Összehasonlítható adatok (adatok millió forintban)	2016 korábban jelentett	Újra megállapítás	2016 (újra meg- állapított)	2015 korábban jelentett	Újra megállapítás	2015 (újra meg- állapított)
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	271.516	-103.328	168.188	252.140	-71.423	180.717
Egyéb eszközök	93.378	4.704	98.082	72.294	4.637	76.931
<b>Összes eszköz</b>	<b>7.251.756</b>	<b>-98.624</b>	<b>7.153.132</b>	<b>7.096.376</b>	<b>-66.786</b>	<b>7.029.590</b>
Egyéb kötelezettségek	315.448	-98.624	216.824	264.326	-66.786	197.540
<b>Összes kötelezettség</b>	<b>6.039.333</b>	<b>-98.624</b>	<b>5.940.709</b>	<b>6.013.274</b>	<b>-66.786</b>	<b>5.946.488</b>

### 3. SZ. JEGYZET: JELENTŐS SZÁMVITELI BECSLÉSEK ÉS DÖNTÉSEK A SZÁMVITELI POLITIKA ALKALMAZÁSOKOR

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

#### 3.1 Hitelek és kihelyezések értékvesztése

A Bank rendszeresen felülvizsgálja hitelállományát értékvesztés szempontjából. A Menedzsment a tartalékolás kellő szintjét az egyes hitelek és kihelyezések, veszteséggel kapcsolatos korábbi tapasztalatok, az adott gazdasági feltételek, a különböző hitelkategóriák kockázati tényezői és egyéb lényeges tényezők mérlegelése alapján határozza meg. Az értékvesztés meghatározása több bizonytalan tényezőre támaszkodik a kockázatok kiemelését illetően, és a becslés folyamán a Menedzsment szubjektív ítéleteire hagyatkozik.

Értékvesztés elszámolására kerül sor, amikor kimutatható objektív bizonyíték van az értékvesztésre az eszköz (vagy a bekövetkezett negatív esemény) kezdeti megjelenítése óta megtörtént esemény miatt, és amikor a veszteség megbízhatóan mérhető hatást gyakorol a pénzügyi eszközből vagy azok csoportjából származó jövőbeni pénzáramlásra. Historikus paramétereken alapuló becslések felhasználásával határozza meg a Bank a jövőbeni pénzáramlásokat. Az értékvesztés becsléséhez felhasznált módszertan folyamatosan összhangban van és felhasználja a fennálló rendszerbeli információkból és alkalmazásokból nyert historikus értékvesztés adatokat, azok jövőbeni bekövetkezésének valószínűségét. Felmerülő új információk hatással lehetnek a Bank a jövőbeni értékvesztés szintjére.

#### 3.2 Jegyzett piaci ár nélküli instrumentumok értékelése

Aktív piaccal nem rendelkező pénzügyi instrumentumok valós értékét értékelési modellek alkalmazásával állapítja meg a Bank. A modelleket rendszeresen felülvizsgálják, és minden egyes modellt a legfrissebb piaci adatokra épít. A modellek a rendelkezésre álló piaci adatokra épülnek, ezért használatuk során bizonyos



becslésekkel és feltételezésekkel kell élni (korrelációk, volatilitások stb.).

A feltételezések változása befolyásolhatja a pénzügyi instrumentumok bemutatott valós értékét.

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

### 3.3 Céltartalékok

A céltartalékok elszámolását a Bank az IAS 37 Céltartalékok, függő kötelezettségek és követelések standard alapján végzi. A Bank számos peres ügyben érintett.

A múltbeli tapasztalatok és szakértők jelentései alapján a Bank megbízhatóan képes meghatározni ezen ügyletek kimenetelét és ezáltal a várható veszteségek nagyságát, valamint a szükséges céltartalék mértékét (lásd a 18. sz. jegyzetet).

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

A Mérlegen kívüli tételekre képzett céltartalék magában foglalja a le nem zárt peres ügyekből várható kötelezettségekre, nyugdíjakra, a hitelkeretek igénybe nem vett részére, a bankgaranciákra és a visszaigazolt akkreditívekre elszámolt céltartalékot.

## 4. SZ. JEGYZET:

### PÉNZTÁRAK, BETÉTSZÁMLÁK, ELSZÁMOLÁSOK A MAGYAR NEMZETI BANKKAL (millió forintban)

	2017	2016
<b>Pénztárak:</b>		
forint	93.496	88.244
valuta	9.610	11.108
	<b>103.106</b>	<b>99.352</b>
<b>Betét számlák és elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal:</b>		
<b>Éven belüli:</b>		
forint	204.522	500.225
deviza	91.346	329.040
	<b>295.868</b>	<b>829.265</b>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	150	229
<b>Összesen</b>	<b>399.124</b>	<b>928.846</b>
Kötelező jegybanki tartalék átlagos állománya	51.270	48.580
<b>Pénzeszközök záró egyenlege</b>	<b>347.854</b>	<b>880.266</b>
Kötelező jegybanki tartalékráta mértéke	1%	2%

A Banknak jegybanki rendelet alapján forrásának meghatározott százalékában kötelező tartalékot kell elhelyeznie az MNB-nél. A kötelező tartalék meghatározásakor az alábbi tartalék-köteles forrásokat kell figyelembe venni:

- betétek és felvett hitelek,
- hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok,
- repó ügyletek.

A kötelező tartalék összege a tartalékköteles források állománya és a kötelező tartalékráta szorzata, amely mértékét az MNB külön rende-

letben határozza meg. A Bank a kötelező tartalék-előírást utólag, a tartalékszámítási időszakot követő második hónapban átlagban köteles teljesíteni, a kötelező tartalék-előírásnak havonta egy alkalommal, a teljesítési időszak utolsó naptári napján köteles megfelelni. A Bank a kötelező tartalék-előírást azáltal teljesíti, hogy a kiszámított kötelező tartalék összegének megfelelő pénzeszközt havi átlagban az MNB által vezetett forint pénzforgalmi számláján tartja.

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

	2017	2016
Éven belüli:		
forint	662.357	575.564
deviza	108.875	148.659
	<b>771.232</b>	<b>724.223</b>
Éven túli:		
forint	196.079	180.632
deviza	9.304	8.519
	<b>205.383</b>	<b>189.151</b>
<b>Kihelyezések összesen</b>	<b>976.615</b>	<b>913.374</b>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	1.483	2.312
Értékvésztés a várható kihelyezési veszteségekre	–	–32
<b>Összesen</b>	<b>978.098</b>	<b>915.654</b>

**Az értékvésztés állományváltozása az alábbi volt:**

	2017	2016
<b>Január 1-jei egyenleg</b>	<b>32</b>	<b>29</b>
Értékvésztés felhasználás (-)/képzés (+)	-32	3
<b>Záró egyenleg</b>	<b>–</b>	<b>32</b>

**A bankközi kihelyezések kamatozása:**

	2017	2016
Forint	-0,5%–3,84%	0%–2,86%
Deviza	-0,73%–1,75%	-15%–7,3%
Bankközi kihelyezések átlagos kamata	0,74%	1,34%

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

	2017	2016	2015
	(újra megállapított)	(újra megállapított)	(újra megállapított)
Kereskedési célú értékpapírok:			
Magyar kamatozó kincstárjegyek	93.806	15.639	7.768
Államkötvények	64.570	10.857	12.613
Hitelintézetek által kibocsátott kötvények	16.793	13.396	–
Részvények és befektetési jegyek	9.506	209	356
Magyar diszkont kincstárjegyek	1.169	97	366
Jelzáloglevelek	–	82	94
Egyéb értékpapírok	17.790	3.816	510
<b>Összesen</b>	<b>203.634</b>	<b>44.096</b>	<b>21.707</b>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	3.081	516	433
<b>Mindösszesen</b>	<b>206.715</b>	<b>44.612</b>	<b>22.140</b>
Kereskedési célú származékos pénzügyi eszközök:			
CCIRS és mark-to-market CCIRS* ügyletek	21.314	43.538	102.125
IRS ügyletek	34.911	38.413	33.869
Devizaswap ügyletek	24.436	23.385	14.352
Egyéb határidős ügyletek**	16.551	18.240	8.231
<b>Összesen</b>	<b>97.212</b>	<b>123.576</b>	<b>158.577</b>
<b>Mindösszesen</b>	<b>303.927</b>	<b>168.188</b>	<b>180.717</b>

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

\*\* FX, részvény, commodity és index futures; FX forward; commodity és equity swap; FRA; FX opció (lásd a 2.6.2 sz. jegyzetet). Továbbá tartalmazza az OTP–MOL swap tranzakció értékét 2017-ben és 2016-ban rendre 6.384 és 4.704 millió HUF értékben. Az OTP–MOL részvény swap tranzakció nem realizált eredménye elszámolásra kerül minden év júniusában a lejárat napjáig.

**A kereskedési célú értékpapírok kamatkondíciói és hátralévő lejárata az alábbiak szerint összegezhető:**

	2017	2016 (újra megáll.)	2015 (újra megáll.)
Éven belül:			
változó kamatozású	2.943	1.845	2.194
fix kamatozású	116.480	22.079	15.188
	<b>119.423</b>	<b>23.924</b>	<b>17.382</b>
Éven túl:			
változó kamatozású	14.214	3.111	5
fix kamatozású	60.490	14.037	3.614
	<b>74.704</b>	<b>17.148</b>	<b>3.619</b>
Nem kamatozó értékpapírok	9.507	3.024	706
<b>Összesen</b>	<b>203.634</b>	<b>44.096</b>	<b>21.707</b>
A kereskedési célú értékpapírok állománya forintban	81,86%	65,98%	97,96%
A kereskedési célú értékpapírok állománya devizában	18,14%	34,02%	2,04%
<b>Kereskedési célú értékpapírok összesen</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>
Államkötvények állománya forintban	96,69%	98,09%	99,35%
Államkötvények állománya devizában	3,31%	1,91%	0,65%
<b>Államkötvények összesen</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>
Kereskedési célú értékpapírok kamatozása	0,01%–9,25%	0,3%–9,5%	0,8%–10%
Kereskedési célú értékpapírok átlagos kamata	2,32%	1,01%	2,42%

**7. SZ. JEGYZET: ÉRTÉKESÍTHETŐ ÉRTÉKPAPÍROK (millió forintban)**

	2017	2016
Államkötvények	1.190.235	1.040.541
Jelzáloglevelek	149.987	266.938
Kamatozó kincstárjegy	142.988	–
Egyéb értékpapírok	234.150	163.949
tőzsdén jegyzett	<b>116.541</b>	<b>72.820</b>
forint	78.762	36.348
deviza	37.779	36.472
tőzsdén nem jegyzett	117.609	91.129
forint	48.410	48.522
deviza	69.199	42.607
<b>Összesen</b>	<b>1.717.360</b>	<b>1.471.428</b>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	18.628	13.094
Értékvesztés	–86	–
<b>Mindösszesen</b>	<b>1.735.902</b>	<b>1.484.522</b>
Az értékesíthető értékpapírok állománya forintban	82%	72%
Az értékesíthető értékpapírok állománya devizában	18%	28%
<b>Értékesíthető értékpapírok összesen</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
Forintban denominált értékesíthető értékpapírok kamatozása	0,63%–11%	1,25%–11%
Devizában denominált értékesíthető értékpapírok kamatozása	–0,15%–7,25%	0,05%–6,4%
Értékesíthető értékpapírok átlagos kamata	1,92%	2,51%

**Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:**

	2017	2016
<b>Január 1-jei egyenleg</b>	–	–
Értékvesztés átsorolás	96	–
Értékvesztés elszámolása	–10	–
<b>Záró egyenleg</b>	<b>86</b>	<b>–</b>

**Az értékesíthető értékpapírok kamatkondíciói és hátralévő lejáratát az alábbiak szerint összegezhették:**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Éven belül:		
változó kamatozású	32.794	162.967
fix kamatozású	481.944	68.058
	<b>514.738</b>	<b>231.025</b>
Éven túl:		
változó kamatozású	86.473	43.631
fix kamatozású	1.084.450	1.175.497
	<b>1.170.923</b>	<b>1.219.128</b>
Nem kamatozó értékpapírok	31.699	21.275
<b>Összesen</b>	<b>1.717.360</b>	<b>1.471.428</b>

A Bank egyes fix kamatozású jelzáloglevelekre és egyéb értékpapírokra fedezeti ügyletet kötött a kamatlábckockázattal szemben (lásd a 38. sz. jegyzetet).

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
A saját tőkében elszámolt valós érték különbözet összegéből az eredménybe átvezetett nettó nyereség összege	7.117	11.723
Fedezett értékpapírok valós értéke		
Jelzáloglevelek	–	156.739
Államkötvények	985.402	853.804
Egyéb kötvények	34.059	27.926
<b>Összesen</b>	<b>1.019.461</b>	<b>1.038.469</b>

**8. SZ. JEGYZET:**

**HITELEK, A HITELEZÉSI VESZTESÉGEKRE ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS LEVONÁSA UTÁN (millió forintban)**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Rövid lejáratú hitelek és váltók (éven belüli)	1.081.438	934.288
Hosszú lejáratú hitelek és váltók (éven túli)	1.127.978	1.053.829
<b>Bruttó hitelek összesen</b>	<b>2.209.416</b>	<b>1.988.117</b>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	5.138	6.155
Értékvésztés	–69.508	–91.335
<b>Összesen</b>	<b>2.145.046</b>	<b>1.902.937</b>

**Hitelállomány devizanemenkénti megoszlása:**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Forint	58%	62%
Deviza	42%	38%
<b>Összesen</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

**Hitelek kamatozására vonatkozó információk:**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Éven belüli forinthitelek	0%–37,45%	0%–34,6%
Éven túli forinthitelek	0%–37,5%	–0,4%–37,5%
Devizahitelek	–0,7%–22,2%	–0,7%–22,3%
Forinthitelek átlagos kamata	7,46%	8,88%
Devizahitelek átlagos kamata	2,31%	2,27%

## A bruttó hitelállomány megbontása a főbb hitel típusokra az alábbi:

	2017		2016	
<b>Retail hitelek</b>	<b>675.409</b>	<b>31%</b>	<b>631.096</b>	<b>32%</b>
Fogyasztási hitelek	334.301	15%	272.530	14%
Jelzáloghitelek*	178.228	8%	211.057	11%
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	162.880	7%	147.509	7%
<b>Corporate hitelek</b>	<b>1.534.007</b>	<b>69%</b>	<b>1.357.021</b>	<b>68%</b>
Közép- és nagyvállalati hitelek	1.489.028	67%	1.323.220	67%
Önkormányzati hitelek	44.979	2%	33.801	1%
<b>Összesen</b>	<b>2.209.416</b>	<b>100%</b>	<b>1.988.117</b>	<b>100%</b>

## Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2017	2016
<b>Január 1-jei egyenleg</b>	<b>91.335</b>	<b>99.663</b>
Értékvesztés átsorolás**	-1.397	-
Értékvesztés képzés	76.050	47.249
Értékvesztés visszairás	-85.280	-54.752
Részleges leírás miatti korrekció***	-11.200	-825
<b>Záró egyenleg</b>	<b>69.508</b>	<b>91.335</b>

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

	2017	2016
Értékvesztés visszairás kihelyezési veszteségekre	-32	3
Hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés	7.807	13.629
<b>Összesen</b>	<b>7.775</b>	<b>13.632</b>

A Bank visszereseti jog nélkül, várható megtérülési értéken értékesíti a nem teljesítő hiteleket egy 100%-os tulajdonában lévő leányvállalatának, az OTP Faktoring Zrt.-nek (lásd a 30. sz. jegyzetet).

## 9. SZ. JEGYZET:

### BEFEKTETÉSEK LEÁNYVÁLLALATOKBAN, TÁRSULT VÁLLALKOZÁSOKBAN ÉS EGYÉB BEFEKTETÉSEK (millió forintban)

	2017	2016
Befektetések leányvállalatokban		
Meghatározó érdekeltség	1.502.999	1.305.273
Egyéb befektetések	3.261	3.513
<b>Összesen</b>	<b>1.506.260</b>	<b>1.308.786</b>
Értékvesztés	-538.846	-639.917
<b>Mindösszesen</b>	<b>967.414</b>	<b>668.869</b>

Az egyéb befektetések olyan értékpapírokat tartalmaznak, amelyek bekerülési értéken vannak nyilvántartva. Ezek olyan instrumentumok,

amelyeknek nincs aktív piacon jegyzett piaci ára, és a valós értéküket nem lehet megbízhatóan meghatározni.

\* Lakáshiteleket is magában foglalja.

\*\* Átsorolás a Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után sorról az Egyéb eszközök sorra.

\*\*\* Lásd a 2.11 sz. jegyzetet.

## Jelentős leányvállalatok

Az alábbiakban részletezzük azon befektetéseket, ahol a Bank meghatározó tulajdoni hányaddal rendelkezik. A Bank érdekeltségű

körébe tartozó társaságok – a táblázatban megjelölt kivételekkel – Magyarországon bejegyzett társaságok.

	2017		2016	
	Részesedés % (közvetlen és közvetett)	Bekerülési érték	Részesedés % (közvetlen és közvetett)	Bekerülési érték
OTP Bank JSC (Ukrajna)	100%	311.390	100%	311.390
OTP banka Hrvatska d.d. (Horvátország)	100%	205.349	100%	72.940
OTP Jelzálogbank Zrt.	100%	144.294	100%	144.294
OTP banka Srbija a.d. (Szerbia)	98,90%	130.403	97,92%	91.159
OTP Bank Romania S.A. (Románia)	100%	102.514	100%	94.085
DSK Bank EAD (Bulgária)	100%	86.832	100%	86.832
QAO OTP Bank (Oroszország)	97,90%	74.330	97,87%	74.321
OTP Factoring Ukraine LLC (Ukraine)	100%	70.589	100%	70.589
Crnogorska komercijalna banka a.d. (Montenegró)	100%	58.484	100%	58.484
OOO AlyansReserv (Oroszország)	100%	50.074	100%	50.074
OTP Holding Malta Ltd.	100%	32.359	100%	32.359
Balance befektetési alap	100%	29.151	100%	29.151
Bank Center No. 1. Kft.	100%	26.063	100%	21.063
OTP Faktoring Zrt.	100%	25.411	100%	34.011
OTP Banka Slovensko a.s. (Szlovákia)	99,38%	24.280	99,26%	17.125
Air-Invest Kft.	100%	21.748	100%	10.498
Merkantil Bank Zrt.	100%	21.415	100%	23.241
Inga Kettő Kft.	100%	17.892	100%	17.892
OTP Életjáradék Zrt.	100%	15.300	100%	15.300
OTP Ingatlan Zrt.	100%	10.023	100%	10.023
Monicomp Zrt.	100%	9.234	100%	9.234
OTP Ingatlanlízing Zrt.	100%	7.206	100%	7.206
OTP Buildings s.r.o (Románia)	100%	4.594	-	-
R.E. Four d.o.o. (Szerbia)	100%	4.357	100%	4.357
OTP Kockázati tőkealap	100%	3.000	100%	3.000
Fordulat kockázati tőkealap	50%	2.739	50%	2.426
OTP Pénztárszolgáltató Zrt.	100%	2.469	100%	2.469
OTP Holding Ltd. (Ciprus)	100%	2.000	100%	2.000
OTP Lakástakarék Zrt.	100%	1.950	100%	1.950
OTP Alapkezelő Zrt.	100%	1.653	100%	1.653
OTP Hungaro-Projekt Kft.	100%	1.644	100%	1.954
OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt.	100%	1.352	100%	1.352
CIL Babér Kft.	100%	1.025	100%	1.225
Egyéb		1.875		1.616
<b>Összesen</b>		<b>1.502.999</b>		<b>1.305.273</b>

## Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2017	2016
<b>Január 1-jei egyenleg</b>	<b>639.917</b>	<b>591.781</b>
Értékvesztés átsorolás*	-35.871	-
Értékvesztés képzés	44.770	48.136
Értékvesztés felhasználás	-109.970	-
<b>Záró egyenleg</b>	<b>538.846</b>	<b>639.917</b>

A Bank úgy döntött, hogy a megtérülő érték kiszámításának alapja az értékesítési költségekkel csökkentett valós érték. A leánybankok értékvesztés tesztjéhez készített értékeléseket két jelenérték számításra épülő értékelési keretben végezte el a Bank, melyek azonos

eredményt adnak, azonban más-más gazdasági összefüggéseket mutatnak meg. Egyrészt az FCF, diszkontált cash-flow módszer, ahol a leánybankok értéke a jövőben várható pénzáramlások diszkontált értéke, másrészt az EVA, gazdasági profit módszer, ahol a vállalat értéke

\* Átsorolás Befektetések Leányvállalatokban, Társult Vállalkozásokban és Egyéb befektetések sorról az Egyéb Eszközök és Értékesíthető Értékpapírok sorra.

a kezdeti befektetett tőke és a jövőbeni várható többletértékek, gazdasági profitok jelenértékének összege.

A Bank a stratégiai tervek meghatározásakor figyelembe vette a jelenlegi világgazdasági

helyzetet, a várhatóan óvatos gazdasági talpra állást, illetve a meginduló gazdasági növekedést, valamint kapcsolódó kockázatokat, és ennek a pénzügyi szférára gyakorolt hatását, valamint a jelenlegi és várható külső finanszírozási lehetőségeket.

## Jelentős leányvállalatok esetében képzett értékvesztés állomány:

	2017	2016
OTP Bank JSC (Ukrajna)	272.824	270.105
OTP Factoring Ukraine LLC (Ukrajna)	70.451	68.172
OTP Jelzálogbank Zrt.	65.096	117.294
OTP banka Srbija a.d. (Szerbia)	63.233	63.233
Crnogorska komercijalna banka a.d. (Montenegró)	23.324	26.714
Air-Invest Kft.	10.491	–
OTP Életjárdék Zrt.	10.102	–
OTP Ingatlanlízing Zrt.	7.206	7.206
R.E. Four d.o.o. (Szerbia)	3.763	–
Merkantil Bank Zrt.	2.585	21.641
OTP Ingatlan Zrt.	2.200	–
OTP Faktoring Zrt.	–	32.600
OTP banka Hrvatska d.d. (Horvátország)	–	9.232
<b>Összesen</b>	<b>531.275</b>	<b>616.197</b>

## Jelentős leányvállalatoktól kapott és forgatási célú részvényekből járó osztalékbevételek:

	2017	2016
DSK Bank EAD (Bulgária)	44.825	51.483
OTP Jelzálogbank Zrt.	20.623	30.960
OTP Alapkezelő Zrt.	5.159	475
OTP Holding Ltd. (Ciprus)	4.509	3.604
OTP Lakástakarék Zrt.	1.200	140
Egyéb	3.057	807
<b>Összesen</b>	<b>79.373</b>	<b>87.469</b>
Forgatási célú részvényekből	3.141	2.998
Értékesíthető részvényekből	124	–
<b>Mindösszesen</b>	<b>82.638</b>	<b>90.467</b>

## Társult vállalkozások

A Bank közvetett tulajdonában álló cégeinek egyedi főbb adatai az alábbiak\*:

2017. december 31-én:

	D-ÉG Thermoset Kft.	Szallas.hu Kft.	Company for Cash Services LLC	Összesen
Eszközök	3.883	1.667	2.289	<b>7.839</b>
Kötelezettségek	4.629	722	–	<b>5.351</b>
Saját tőke	–746	945	2.289	<b>2.488</b>
<b>Összes bevétel</b>	<b>2.386</b>	<b>3.459</b>	<b>127</b>	<b>5.972</b>
Tulajdoni arány	30%	0,1%	20%	

\* Nem auditált pénzügyi kimutatások alapján.



## 2016. december 31-én:

	D-ÉG Thermostet Kft.	Szallas.hu Kft.	Company for Cash Services LLC	Suzuki Pénzügyi Szolgáltató Kft.	Összesen
Eszközök	4.862	1.148	2.302	579	8.891
Kötelezettségek	4.004	543	103	–	4.650
Saját tőke	858	605	2.199	579	4.241
<b>Összes bevétel</b>	<b>4.399</b>	<b>2.647</b>	<b>1.152</b>	<b>2</b>	<b>8.200</b>
Tulajdoni arány	30%	0,1%	20%	50%	

## Leányvállalatok esetében végrehajtott tőke tranzakciók:

	Tranzakció dátuma	Monetáris tétel	Jegyzett tőke tranzakció előtt	Jegyzett tőke tranzakció után	Tőketartalék változás	Tranzakció összege
OTP Ingatlanlizing Zrt.	2017.02.16.	millió HUF	164	214	–	50
Air-Invest Vagyonkezelő Kft.	2017.06.01.	millió HUF	253	400	–	147
OTP banka Hrvatska	2017.06.06.	millió HRK	822	3.994	–	3.171
OTP Faktoring Zrt.	2017.12.12.	millió HUF	300	500	23.800	24.000
OTP banka Srbija	2018.01.04.	millió RSD	16.701	31.608	–	14.906
OTP Banka Slovensko	2018.01.08.	millió EUR	89	112	–	23
OTP Bank Romania SA	2018.01.09.	millió RON	1.254	1.379	–	125
Bank Center No. 1. Kft.	2018.01.16.	millió HUF	9.750	11.500	–	1.750

Az OTP Bank horvátországi leánybankja, 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 tulajdonrész az OTP banka Hrvatska tulajdonába került. A Splitska banka a horvát bankszektor 5. legnagyobb szereplője, univerzális bankként a lakossági és vállalati szegmensben egyaránt aktív. 2017 júliusában OTP Bank romániai leánybankja, az OTP Bank Romania S.A. adásvételi megállapodást írt alá a National Bank of Greece S.A. tulajdonában álló romániai Banca Romaneasca S.A.-ban fennálló 99,28%-os tulajdonrész és a National Bank of Greece S.A. más leányvállala-

taihoz tartozó egyéb romániai kitétségek megvásárlásáról. A versenyhatóság engedélyezte a tranzakciót. A pénzügyi zárására a szükséges nemzeti banki engedélyek függvényében kerülhet sor.

Az OTP Bank szerbiai leánybankja, az OTP banka Srbija a.d. Novi Sad adásvételi szerződést írt alá a National Bank of Greece S.A. („NBG”) tulajdonában álló szerbiai Vojvodjanska banka a.d.-ben („VOBAN”), valamint az NBG Leasing d.o.o-ban fennálló 100%-os tulajdonrész, valamint további, az NBG érdekeltségébe tartozó, szerbiai kitétségek megvásárlásáról. A Vojvodjanska banka és az NBG Leasing részvényeiért fizetendő vételár 125 millió euró. A VOBAN univerzális bankként a lakossági és vállalati szegmensben egyaránt aktív. 2017. december 1-jén megtörtént a tranzakció pénzügyi zárása.

## 10. SZ. JEGYZET: LEJÁRATIG TARTANDÓ ÉRTÉKPAPÍROK (millió forintban)

	2017	2016
Államkötvények	1.021.441	837.256
Jelzáloglevél	4.746	4.778
<b>Összesen</b>	<b>1.026.187</b>	<b>842.034</b>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	17.592	16.116
<b>Mindösszesen</b>	<b>1.043.779</b>	<b>858.150</b>

**A lejáratig tartandó értékpapírok kamatkondíciói és hátralévő lejáratát az alábbiak szerint összegezhették:**

	2017	2016
Éven belül:		
fix kamatozású	59.004	84.953
	<b>59.004</b>	<b>84.953</b>
Éven túl:		
fix kamatozású	967.183	757.081
	<b>967.183</b>	<b>757.081</b>
<b>Összesen</b>	<b>1.026.187</b>	<b>842.034</b>

**Lejáratig tartandó portfólió megoszlása:**

	2017	2016
Forint	100%	100%
<b>Összesen</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
Lejáratig tartandó értékpapírok kamatozása	1,75%–9,48%	2,5%–9,48%
Forintban denominált lejáratig tartandó értékpapírok átlagos kamata	4,79%	5,01%

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

**2017. december 31-ével zárult évre:**

	Immateriális javak	Ingatlanok	Irodai berendezések, járművek	Beruházások	Összesen
<b>Bruttó érték</b>					
Január 1-jei egyenleg	112.896	69.652	70.445	2.738	255.731
Évközi növekedés	22.340	2.514	7.917	14.114	46.885
Évközi csökkenés	-38.983	-4.798	-5.771	-10.569	-60.121
<b>December 31-i egyenleg</b>	<b>96.253</b>	<b>67.368</b>	<b>72.591</b>	<b>6.283</b>	<b>242.495</b>
<b>Értékcsökkenés</b>					
Január 1-jei egyenleg	85.129	20.949	59.525	-	165.603
Évközi növekedés	12.653	1.837	5.996	-	20.486
Évközi csökkenés	-34.406	-2.152	-5.199	-	-41.757
<b>December 31-i egyenleg</b>	<b>63.376</b>	<b>20.634</b>	<b>60.322</b>	<b>-</b>	<b>144.332</b>
<b>Nettó érték</b>					
Január 1-jei egyenleg	27.767	48.703	10.920	2.738	90.128
<b>December 31-i egyenleg</b>	<b>32.877</b>	<b>46.734</b>	<b>12.269</b>	<b>6.283</b>	<b>98.163</b>

**2016. december 31-ével zárult évre:**

	Immateriális javak	Ingatlanok	Irodai berendezések, járművek	Beruházások	Összesen
<b>Bruttó érték</b>					
Január 1-jei egyenleg	131.539	69.019	67.925	3.017	271.500
Évközi növekedés	18.263	3.204	6.841	9.087	37.395
Évközi csökkenés	-36.906	-2.571	-4.321	-9.366	-53.164
<b>December 31-i egyenleg</b>	<b>112.896</b>	<b>69.652</b>	<b>70.445</b>	<b>2.738</b>	<b>255.731</b>
<b>Értékcsökkenés</b>					
Január 1-jei egyenleg	99.101	20.061	56.460	-	175.622
Évközi növekedés	13.046	1.815	7.011	-	21.872
Évközi csökkenés	-27.018	-927	-3.946	-	-31.891
<b>December 31-i egyenleg</b>	<b>85.129</b>	<b>20.949</b>	<b>59.525</b>	<b>-</b>	<b>165.603</b>
<b>Nettó érték</b>					
Január 1-jei egyenleg	32.438	48.958	11.465	3.017	95.878
<b>December 31-i egyenleg</b>	<b>27.767</b>	<b>48.703</b>	<b>10.920</b>	<b>2.738</b>	<b>90.128</b>

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

2017. és 2016. december 31-ével zárult évre:

	2017	2016
<b>Bruttó érték</b>		
Január 1-jei egyenleg	2.811	2.803
Évközi növekedés	150	8
Évközi csökkenés	–	–
<b>December 31-i egyenleg</b>	<b>2.961</b>	<b>2.811</b>
<b>Értékcsökkenés</b>		
Január 1-jei egyenleg	544	509
Évközi növekedés	43	35
Évközi csökkenés	–	–
<b>December 31-i egyenleg</b>	<b>587</b>	<b>544</b>
<b>Nettó érték</b>		
Január 1-jei egyenleg	2.267	2.294
<b>December 31-i egyenleg</b>	<b>2.374</b>	<b>2.267</b>

A menedzsment megítélése szerint nincs lényeges különbség ezen ingatlanok valós értéke és könyv szerinti értéke között.

## Bevételek és kiadások:

	2017	2016
Bérleti díjbevétel	1	60
Értékcsökkenés	43	55

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

	2017	2016 (újra megállapított)	2015 (újra megállapított)
Aktív időbeli elhatárolás	24.172	26.609	19.319
Kártyaforgalomból származó követelések	22.509	16.572	7.865
Vevőkövetelés	13.961	3.883	3.778
Állami kamattámogatásos ügyletek miatti Magyar Állammal szembeni követelés	4.170	4.273	1.197
OTP Jelzálogbank Zrt.-vel szembeni követelések	4.098	10.276	13.734
Befektetési szolgáltatási tevékenységből származó követelések	3.272	5.634	8.769
Egyéb adott előlegek	2.127	1.808	2.871
Készletek	1.032	567	457
Előlegek értékpapírokra és befektetésekre	636	626	631
Adókövetelések, illetve túlfizetések	135	400	11.381
Halasztott fizetéssel értékesített követelések	37	13.591	2
Egyéb	21.362	19.647	13.477
<b>Összesen</b>	<b>97.511</b>	<b>103.886</b>	<b>83.481</b>
Értékvesztés egyéb eszközökre**	–17.595	–5.804	–6.550
<b>Egyéb eszközök összesen</b>	<b>79.916</b>	<b>98.082</b>	<b>76.931</b>
Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója	10.148	7.886	33.768
Halasztott adókövetelések***	7.991	27.603	41.905
<b>Egyéb kiemelt mérlegtételek összesen</b>	<b>18.139</b>	<b>35.489</b>	<b>75.673</b>
<b>Mindösszesen</b>	<b>98.055</b>	<b>133.571</b>	<b>152.604</b>

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

\*\* Az egyéb eszközökre elszámolt értékvesztés legnagyobb arányban vevőkövetelésekre és készletekre elszámolt állományból áll.

\*\*\* Részletekért lásd a 26. sz. jegyzetet.

**Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi eszközök pozitív valós értékének megoszlása:**

	2017	2016
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített CCIRS ügyletek	6,639	6.887
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített IRS ügyletek	3,509	999
<b>Összesen</b>	<b>10,148</b>	<b>7.886</b>

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

	2017	2016
<b>Január 1-jei egyenleg</b>	<b>5.804</b>	<b>6.550</b>
Értékvesztés átsorolás	37.452	–
Értékvesztés képzés	6.573	273
Értékvesztés visszairás	–32.234	–1.019
<b>Záró egyenleg</b>	<b>17.595</b>	<b>5.804</b>

**14. SZ. JEGYZET: MAGYAR ÁLLAMMAL, A MAGYAR NEMZETI BANKKAL ÉS MÁS BANKOKKAL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK (millió forintban)**

	2017	2016
Éven belüli:		
forint	282.757	167.402
deviza	100.396	115.332
	<b>383.153</b>	<b>282.734</b>
Éven túli:		
forint	126.367	269.348
deviza	177.829	89.873
	<b>304.196</b>	<b>359.221</b>
<b>Összesen</b>	<b>687.349</b>	<b>641.955</b>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	7.184	4.316
<b>Mindösszesen*</b>	<b>694.533</b>	<b>646.271</b>

**A Magyar Állammal, az MNB-vel és más bankokkal szembeni kötelezettségek kamatozására vonatkozó információk:**

	2017	2016
Éven belüli:		
forint	–18%–0,9%	0%–0,9%
deviza	–0,38%–1,91%	0%–0,76%
Éven túli:		
forint	0%–2,67%	0%–2,72%
deviza	–0,27%–0,5%	–0,1%–10,85%
Átlagos kamat forint összegekre	2,12%	2,3%
Átlagos kamat deviza összegekre	2,90%	1,99%

\* Tartalmazza a Növekedési Hitelprogram keretében felvett hiteleket, melyek az IAS 20 standard által előírt állami támogatásként kerültek elszámolásra. Részletesebben lásd a 41. sz. jegyzetet.

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

	2017	2016
Éven belüli:		
forint	4.266.829	3.777.547
deviza	901.876	936.403
	<b>5.168.705</b>	<b>4.713.950</b>
Éven túli:		
forint	22.633	26.831
	<b>22.633</b>	<b>26.831</b>
<b>Összesen</b>	<b>5.191.338</b>	<b>4.740.781</b>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	1.531	4.270
<b>Mindösszesen</b>	<b>5.192.869</b>	<b>4.745.051</b>

### Ügyfelek betéteinek kamatozására vonatkozó információk:

	2017	2016
Éven belüli forintbetétek	-5%–9,69%	0%–9,65%
Éven túli forintbetétek	0%–10,10%	0%–9,65%
Devizabetétek	-0,4%–12,25%	0%–9,7%
Forintbetétek átlagos kamata	0,08%	0,31%
Devizabetétek átlagos kamata	0,15%	0,18%

### Az időszakra elszámolt, elhatárolt kamat nélküli betétállomány megbontása a főbb betét típusokra az alábbi:

	2017		2016	
<b>Retail betétek</b>	<b>3.181.424</b>	<b>61%</b>	<b>2.904.762</b>	<b>61%</b>
Lakossági betétek	2.562.571	49%	2.372.751	50%
Mikro- és kisvállalkozói betétek	618.853	12%	532.011	11%
<b>Corporate betétek</b>	<b>2.009.914</b>	<b>39%</b>	<b>1.836.019</b>	<b>39%</b>
Közép- és nagyvállalati betétek	1.476.760	28%	1.425.572	30%
Önkormányzati betétek	533.154	10%	410.447	9%
<b>Összesen</b>	<b>5.191.338</b>	<b>100%</b>	<b>4.740.781</b>	<b>100%</b>

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

	2017	2016
Éven belüli:		
forint	12.930	18.494
deviza	6.818	36.002
	<b>19.748</b>	<b>54.496</b>
Éven túli:		
forint	40.538	49.432
deviza	1	198
	<b>40.539</b>	<b>49.630</b>
<b>Összesen</b>	<b>60.287</b>	<b>104.126</b>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	17	-23
<b>Mindösszesen</b>	<b>60.304</b>	<b>104.103</b>

### Kibocsátott értékpapírok kamatozása a következő:

	2017	2016
Forintban kibocsátott értékpapírok	0,2%–1,75%	0,01%–7%
Devizában kibocsátott értékpapírok	1%–1,67%	0,1%–0,8%
Forintban kibocsátott értékpapírok átlagos kamata	0,09%	1,11%
Devizában kibocsátott értékpapírok átlagos kamata	0,44%	0,96%

## Devizában kibocsátott értékpapírokkal kapcsolatos információk 2017. december 31-re vonatkozóan:

Megnevezés	Kibocsátás ideje	Lejárat	Deviza	millió deviza	Névérték millió forint	Kamatozás módja (tényleges %)	Fedezett
1. OTP_VK1_18/7	2017.09.29	2018.09.29	USD	4,49	1.162	változó 1,00	nem fedezett
2. OTP_VK1_18/2	2017.03.03	2018.03.03	USD	4,25	1.099	változó 1,45	nem fedezett
3. OTP_VK1_18/4	2017.06.02	2018.06.02	USD	4,18	1.082	változó 1,67	nem fedezett
4. OTP_VK1_18/8	2017.11.17	2018.11.17	USD	3,04	788	változó 1,00	nem fedezett
5. OTP_VK1_18/1	2017.01.20	2018.01.20	USD	2,78	721	változó 1,46	nem fedezett
6. OTP_VK1_18/3	2017.04.13	2018.04.13	USD	2,48	641	változó 1,53	nem fedezett
7. OTP_VK1_18/5	2017.07.14	2018.07.14	USD	2,24	579	változó 1,00	nem fedezett
8. OTP_VK1_18/9	2017.12.20	2018.12.20	USD	1,45	376	változó 1,00	nem fedezett
9. OTPX2018F	2013.12.19	2018.12.21	EUR	0,62	192	indexált	fedezett
10. OTP_VK1_18/6	2017.08.04	2018.08.04	USD	0,69	179	változó 1,00	nem fedezett
<b>Összesen devizában kibocsátott értékpapír</b>					<b>6.819</b>		
Nem amortizált prémium					-1		
Valós érték fedezeti ügylet miatti korrekció					1		
<b>Mindösszesen devizában kibocsátott értékpapír</b>					<b>6.819</b>		

### 2016/2017. évi 200 milliárd forint keretösszegű kötvényprogram

2016. július 5-én a Bank 200 milliárd forint keretösszegű kötvényprogram elindításáról döntött, amely alapján névre szóló, dematerializált kötvényeket kíván nyilvánosan forgalomba hozni. Az MNB a 2016. augusztus 3-i dátumú összevont alaptájékoztatót, illetve a hirdetmény közzétételét 2016. augusztus 10-én engedélyezte. Az alaptájékoztató a közzétételt követő 12 hónapig hatályos.

A kibocsátó kezdeményezheti a kötvényprogram keretében forgalomba hozott kötvények tőzsdei bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére, a Szlovák Értéktőzsdére, a Bolgár Értéktőzsdére, illetve a román Bukaresti Értéktőzsdére, erre azonban kötelezettséget nem vállal.

A strukturált kibocsátott értékpapírok egy részét a Bank kamatswap ügyletekkel fedezi, melynek során egy fix és egy változó kamat, valamint a strukturált kamat cseréjére kerül sor a felek között egy olyan névleges összegre vonatkozóan, amely egyenlő a fedezett értékpapír névértékével. Bizonyos esetekben a kamat strukturált komponensének fedezése opciókkal történik, amely megképezi a jogot a struktúra összegére, amely azonos a fedezett értékpapírban szereplő struktúra összegével. A fedezeti kapcsolat nagyon hatékonynak minősül, amelyben a fedezeti és fedezett instrumentum valós értékében vagy cash-flow-iban történik – a fedezett kockázatnak tulajdonítható –

egymást ellentételező változás mértéke a 80–125 százalékos tartományon belülre esik.

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

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

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

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

## Forintban kibocsátott értékpapírokkal kapcsolatos információk 2017. december 31-re vonatkozóan:

	Megnevezés	Kibocsátás ideje	Lejárat	Névérték (millió Ft)	Kamatozás módja (tényleges %)	Fedezett
1.	OTPX2019D	2013.03.22.	2019.03.21.	3.685	indexált	fedezett
2.	OTPX2020E	2014.06.18.	2020.06.22.	3.524	indexált	fedezett
3.	OTPX2018B	2012.03.22.	2018.03.22.	3.488	indexált	fedezett
4.	OTPX2020F	2014.10.10.	2020.10.16.	3.093	indexált	fedezett
5.	OTPX2018C	2012.07.18.	2018.07.18.	2.948	indexált	fedezett
6.	OTPX2019E	2013.06.28.	2019.06.24.	2.916	indexált	fedezett
7.	OTPX2020G	2014.12.15.	2020.12.21.	2.627	indexált	fedezett
8.	OTPX2018D	2012.10.29.	2018.10.26.	2.543	indexált	fedezett
9.	OTPX2018E	2012.12.28.	2018.12.28.	2.502	indexált	fedezett
10.	OTPRF2020C	2010.11.11.	2020.11.05.	2.353	indexált	fedezett
11.	OTPRF2021B	2011.10.20.	2021.10.25.	2.324	indexált	fedezett
12.	OTPRF2021A	2011.07.05.	2021.07.13.	2.199	indexált	fedezett
13.	OTPRF2020A	2010.07.12.	2020.07.20.	1.975	indexált	fedezett
14.	OTPRF2022A	2012.03.22.	2022.03.23.	1.593	indexált	fedezett
15.	OTPRF2020B	2010.07.12.	2020.07.20.	1.131	indexált	fedezett
16.	OTP_DK_18/I	2017.05.31.	2018.05.31.	781	diszkont	nem fedezett
17.	OTPRF2023A	2013.03.22.	2023.03.24.	553	indexált	fedezett
18.	OTPRF2022B	2012.03.22.	2022.03.23.	538	indexált	fedezett
19.	OTPRF2022E	2012.10.29.	2022.10.31.	521	indexált	fedezett
20.	OTPRF2021C	2011.12.21.	2021.12.30.	424	indexált	fedezett
21.	OTPRF2022F	2012.12.28.	2022.12.28.	403	indexált	fedezett
22.	OTPX2018A	2012.01.03.	2018.01.09.	391	indexált	fedezett
23.	OTPX2023A	2013.03.22.	2023.03.24.	363	indexált	fedezett
24.	OTPX2024B	2014.10.10.	2024.10.16.	339	indexált	fedezett
25.	OTPX2021D	2011.12.21.	2021.12.27.	310	indexált	fedezett
26.	OTPX2020A	2010.03.25.	2020.03.30.	301	indexált	fedezett
27.	OTPX2022D	2012.12.28.	2022.12.27.	297	indexált	fedezett
28.	OTPRF2021D	2011.12.21.	2021.12.30.	292	indexált	fedezett
29.	OTPX2020B	2010.06.28.	2020.07.09.	290	indexált	fedezett
30.	OTPX2024C	2014.12.15.	2024.12.20.	287	indexált	fedezett
31.	OTPX2021B	2011.06.17.	2021.06.21.	274	indexált	fedezett
32.	OTPX2019C	2009.12.14.	2019.12.20.	268	indexált	fedezett
33.	OTPX2021C	2011.09.19.	2021.09.24.	266	indexált	fedezett
34.	OTPX2019B	2009.10.05.	2019.10.14.	265	indexált	fedezett
35.	OTPX2024A	2014.06.18.	2024.06.21.	256	indexált	fedezett
36.	OTPX2022A	2012.03.22.	2022.03.23.	252	indexált	fedezett
37.	OTPX2021A	2011.04.01.	2021.04.01.	250	indexált	fedezett
38.	OTPX2023B	2013.06.28.	2023.06.26.	240	indexált	fedezett
39.	OTPX2022C	2012.10.29.	2022.10.28.	237	indexált	fedezett
40.	OTPX2019A	2009.06.25.	2019.07.01.	231	indexált	fedezett
41.	OTPX2022B	2012.07.18.	2022.07.18.	215	indexált	fedezett
42.	OTPRF2022D	2012.06.28.	2022.06.28.	194	indexált	fedezett
43.	OTPX2020D	2010.12.16.	2020.12.18.	177	indexált	fedezett
44.	OTPX2020C	2010.11.11.	2020.11.05.	176	indexált	fedezett
45.	OTPRF2022C	2012.06.28.	2022.06.28.	146	indexált	fedezett
46.	OTP_DK_18/I	2017.05.31.	2018.05.31.	52	diszkont	nem fedezett
47.	OTPRF2021E	2011.12.21.	2021.12.30.	48	indexált	fedezett
48.	OTPX2019B	2009.10.05.	2019.10.14.	48	indexált	fedezett
49.	Egyéb			226		
	<b>Összesen forintban kibocsátott értékpapír</b>			<b>48.812</b>		
	Nem amortizált prémium			-1		
	Valós érték fedezeti ügylet miatti különbözet			4.657		
	<b>Mindösszesen forintban kibocsátott értékpapír</b>			<b>53.468</b>		
	Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat			17		
	<b>Mindösszesen kibocsátott értékpapír</b>			<b>60.304</b>		

## 17. SZ. JEGYZET: EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK (millió forintban)

Kereskedési célú származékos pénzügyi kötelezettségek negatív valós értékének ügylettípusonkénti bontása:

	2017	2016
CCIRS és mark-to-market CCIRS ügyletek	22.759	36.189
IRS ügyletek	30.871	33.031
Devizaswap ügyletek	14.326	13.351
Egyéb határidős ügyletek*	11.589	14.097
<b>Összesen</b>	<b>79.545</b>	<b>96.668</b>

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

	2017	2016 (újra megáll.)	2015 (újra megáll.)
Befektetési szolgáltatási tevékenységből származó kötelezettségek	52.565	72.101	39.399
Ügyfelek kártyás vásárlásaiból eredő forint kötelezettségek	23.340	12.837	5.804
Passzív időbeli elhatárolás	21.710	29.448	25.664
Céltartalékok függő és jövőbeni kötelezettségekre	19.759	15.297	51.411
Bérek és társadalombiztosítás	15.919	17.426	16.817
Szállítói tartozások	12.455	17.622	20.038
Függő és elszámolási számla	10.313	3.315	7.589
Adókkal kapcsolatos kötelezettségek	8.337	7.948	6.044
Lakáscélú hitelekkel kapcsolatos kötelezettségek	7.799	6.471	1.475
Short pozíció miatti kötelezettségek	5.221	21.552	7.453
Fogyasztói kölcsönszerződésekkel kapcsolatos jogszabály által előírt várható kifizetések miatti kötelezettség	932	961	995
Beszedésre átvett kölcsönökkel kapcsolatos kötelezettségek	766	814	875
Giro elszámolási számlák	384	273	323
Klíring elszámolási számlák	47	–	5.820
Osztalékfizetési kötelezettség	43	34	63
Egyéb	13.770	10.725	7.770
<b>Összesen</b>	<b>193.360</b>	<b>216.824</b>	<b>197.540</b>
Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok	17.179	21.434	35.701
<b>Mindösszesen</b>	<b>210.539</b>	<b>238.258</b>	<b>233.241</b>

Az egyéb, függő és jövőbeni várható kötelezettségekre képzett céltartalékok részletezése:

	2017	2016
Egyéb függő és jövőbeni kötelezettségekre képzett	10.007	11.401
Szerb Faktoring részesedéssel kapcsolatos kötelezettségvállalás***	5.214	–
Peres ügyekre képzett	1.207	362
Korengedményes nyugdíjra és végkielégítésre képzett	1.000	1.000
Egyéb céltartalék	2.331	2.534
<b>Összesen</b>	<b>19.759</b>	<b>15.297</b>

\* FX, részvény, commodity és index futures; FX forward; commodity és equity swap; FRA; FX opció

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

\*\*\* A Bank a jövőben megvásárolja az OTP Faktoring Zrt. Szerb Faktoring-ban lévő részesedését.



**Valós érték fedezeti ügyletnek\* minősített származékos pénzügyi instrumentumok valós értékének ügylettípusonkénti bontása:**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
IRS ügyletek	17.179	20.607
CCIRS ügyletek	–	827
<b>Összesen</b>	<b>17.179</b>	<b>21.434</b>

**A függő és jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalékok levezetése:**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Nyitó egyenleg</b>	<b>15.297</b>	<b>51.411</b>
Céltartalék képzés	32.980	16.460
Céltartalék felszabadítás	–28.518	–52.574
<b>Záró egyenleg</b>	<b>19.759</b>	<b>15.297</b>

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

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Éven túli:		
deviza	108.377	109.719
<b>Összesen</b>	<b>108.377</b>	<b>109.719</b>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	458	639
<b>Mindösszesen</b>	<b>108.835</b>	<b>110.358</b>

**Az alárendelt kölcsöntőke kamatozására vonatkozó információk:**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Devizában denominált alárendelt kölcsöntőke	2,67%	2,69%
Devizában denominált alárendelt kölcsöntőke átlagos kamata	2,78%	6,84%

**A Bank által kibocsátott alárendelt kölcsöntőkének minősülő hiteleinek és kötvényeinek főbb adatai és kondíciói a következők 2017. december 31-ére vonatkozóan:**

Típus	Névérték	Kibocsátás dátuma	Lejárat dátuma	Kibocsátási érték	Kamatozás	Aktuális kamat 2017. dec. 31-én
Alárendelt kölcsöntőke kötvény	350,1 millió EUR	2006. november 7.	Lejárat nélküli	99,375%	3 havi EURIBOR +3% (negyedéves kamatfizetés)	2,671%

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

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Engedélyezett, kibocsátott és befizetett:		
Törzsrészcsevény	28.000	28.000

\* További részletekért lásd a 38. sz. jegyzetet.

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

A 2000. évi C. törvény a számvitelről (a továbbiakban: Számviteli törvény) 2017. január 1-től hatályos rendelkezéseinek megfelelően a Bank pénzügyi kimutatásait kizárólag az IASB által kibocsátott, az EU által is befogadott IFRS-ek szerinti pénzügyi kimutatás előírásai szerint állítja össze. A korábbi években a Bank számviteli törvény szerinti pénzügyi kimutatást készített a törvényi megfelelés érdekében, emellett a Bank elkészítette az IFRS-ek szerinti pénzügyi kimutatásait is.

A Bank 2016. évi eredményéből 53.200 millió forint osztalék kifizetésére került sor a 2017. évben, amely részvényenként 190 forintos osztalék kifizetését jelenti. A Bank a 2017. évi adózott eredményből 25.155 millió forint általános tartalékot képez, valamint a Menedzsment várhatóan 61.320 millió forint osztalék kifizetését javasolja a 2017. évi eredményből, amely részvényenként 219 Ft-os osztalék kifizetését jelenti a részvénytulajdonosoknak.

A Számviteli törvény 114/B§ előírása alapján a beszámoló fordulónapjára vonatkozóan, a Banknak meghatározott saját tőke megfeleltetési táblát kell összeállítania, és a kiegészítő megjegyzések részeként kell bemutatnia.

A saját tőke megfeleltetési tábla tartalmazza az IFRS-ek szerinti saját tőke egyes elemeinek nyitó és záró adatait, továbbá ezekből levezetve egyes meghatározott saját tőke elemek nyitó és záró adatait. Szintén tartalmaznia kell az osztalékfizetésre rendelkezésre álló szabad eredménytartalékot, amely az utolsó beszámolóval lezárt üzleti év tárgyévi adózott eredményét is magában foglaló eredménytartalék összegének az IAS 40 Befektetési célú ingatlanok című standard szerinti befektetési célú

ingatlanok valós érték növekedése miatti elszámolt – halmozott – nem realizált nyereség összegével csökkentett és a kapcsolódó IAS 12 Nyereségadó című standard alapján elszámolt nyereségadó halmozott összegével növelt összege. 2006. október 19-én a Bank az OTP Csoport tulajdonában szereplő 14,5 millió darab saját részvényét átváltoztatható kötvényszerűsítéssel (ICES–Income Certificate Exchangeable for Shares) megvalósítása révén értékesítette. A tranzakció keretében 10 millió darab OTP Bank Nyrt., és 4,5 millió darab az OTP Alapkezelő Zrt. tulajdonában lévő OTP részvény értékesítésére került sor a Budapesti Értéktőzsdén, az ICES jegyzési időszak alatt kötött ügyletek súlyozott átlagárfolyamán, azaz 7.080 Ft-os árfolyamon. A részvényeket az Opus Securities S. A. (a továbbiakban: Opus) vásárolta meg, melyekre átváltoztatható kötvényeket bocsátott ki összesen 514.274.000 EUR névértéken. A kötvénykibocsátáskor a részvények az értékesítési ár felett 32% prémiummal kerültek beszámításra. Az EUR alapú kötvények lejárat nélküliek, amit a befektetők a futamidő 6. évétől a 10. évig bezárólag válthatnak OTP részvényekre. Az első 10 év során a kamatozás fix 3,95%. A 11. évtől kezdődően a Kibocsátónak joga van a kötvényeket névértéken visszaváltani. A 11. évtől kezdődően a kötvények változó kamatozásúak, a kamatláb 3 havi EURIBOR +3%. A Banknak diszkrécionális joga van arra, hogy ne teljesítsen kamatfizetéseket. A ki nem fizetett kamatok nem halmozódnak. A fent részletezett kondíciók miatt az ICES tőkeelemként került elszámolásra, és az ICES tulajdonosai felé teljesített bármely kifizetés is tőkét csökkentő ügyletként került rögzítésre.

**A Számviteli törvény 114/B § alapján a Bank saját tőke megfeleltetési táblája  
2017. december 31-re vonatkozóan a következő:**

2017. dec. 31. Záró	Jegyzett tőke	Tőke- tartalék	Részvény- alapú kifizetés tartaléka	Eredmény- tartalék és egyéb tartalékok	Opciós tartalék	Vissza- vásárolt saját részvények	Értékelési tartalék	Lekötött tartalék	Adózott ered- mény	Saját tőke összesen
<b>Saját tőke elemek IFRS szerint</b>	<b>28.000</b>	<b>52</b>	<b>31.835</b>	<b>1.430.378</b>	<b>-55.468</b>	<b>-9.540</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.425.257</b>
Fel nem használt fejlesztési tartalék	-	-	-	-973	-	-	-	973	-	-
Egyéb átfogó jövedelem	-	-	-	-70.200	-	-	70.200	-	-	-
Opciós tartalék	-	-55.468	-	-	55.468	-	-	-	-	-
Visszavásárolt saját részvények	-	-9.540	-	-	-	9.540	-	-	-	-
Részvény-alapú kifizetések	-	31.835	-31.835	-	-	-	-	-	-	-
Tárgydíjazási nettó eredmény	-	-	-	-251.550	-	-	-	-	251.550	-
Általános tartalék	-	-	-	-59.124	-	-	-	59.124	-	-
<b>Saját tőke elemek a számviteli törvény 114/B § szerint</b>	<b>28.000</b>	<b>-33.121</b>	<b>-</b>	<b>1.048.531</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>70.200</b>	<b>60.097</b>	<b>251.550</b>	<b>1.425.257</b>

**A Számviteli törvény 114/B § alapján a Bank saját tőke megfeleltetési táblája  
2017. január 1-jére vonatkozóan a következő:**

2017. jan. 31. Nyitó	Jegyzett tőke	Tőke- tartalék	Részvény- alapú kifizetés tartaléka	Eredmény- tartalék és egyéb tartalékok	Opciós tartalék	Vissza- vásárolt saját részvények	Értékelési tartalék	Lekötött tartalék	Adózott ered- mény	Saját tőke összesen
<b>Saját tőke elemek IFRS szerint</b>	<b>28.000</b>	<b>52</b>	<b>28.237</b>	<b>1.220.311</b>	<b>-55.468</b>	<b>-8.709</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.212.423</b>
Fel nem használt fejlesztési tartalék	-	-	-	-636	-	-	-	636	-	-
Egyéb átfogó jövedelem	-	-	-	-53.662	-	-	53.662	-	-	-
Opciós tartalék	-	-55.468	-	-	55.468	-	-	-	-	-
Visszavásárolt saját részvények	-	-8.709	-	-	-	8.709	-	-	-	-
Részvény-alapú kifizetések	-	28.237	-28.237	-	-	-	-	-	-	-
Tárgydíjazási nettó eredmény	-	-	-	-172.378	-	-	-	-	172.378	-
Általános tartalék	-	34.289	-	-34.289	-	-	-	-	-	-
<b>Saját tőke elemek a számviteli törvény 114/B § szerint</b>	<b>28.000</b>	<b>-1.599</b>	<b>-</b>	<b>959.346</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>53.662</b>	<b>636</b>	<b>172.378</b>	<b>1.212.423</b>

	2017	2016
Eredménytartalék	1.048.531	959.346
Adózott eredmény	251.550	172.378
<b>Rendelkezésre álló szabad eredménytartalék</b>	<b>1.300.081</b>	<b>1.131.724</b>

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

	2017	2016
Névérték (törzsrészvény)	100	126
Könyv szerinti érték	9.540	8.709

A visszavásárolt saját részvények piacon történő vásárlását és értékesítését, amely az állomány könyv szerinti értékének változását okozta, a Közgyűlés hagyta jóvá.

### Változás a darabszámban:

	2017	2016
Január 1-jei részvény darabszám	1.263.462	1.572.937
Növekedés	1.441.203	1.750.152
Csökkenés	-1.702.209	-2.059.627
Záró részvény darabszám	1.002.456	1.263.462

### Változás a könyv szerinti értékben:

	2017	2016
Január 1-jei egyenleg	8.709	9.153
Növekedés	13.510	11.982
Csökkenés	-12.679	-12.426
Záró egyenleg	9.540	8.709

## 23. SZ. JEGYZET: ÉRTÉKVESZTÉS KÉPZÉS A HITELEZÉSI ÉS KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE (millió forintban)

	2017	2016
<b>Értékvesztés képzés a várható hitelezési veszteségekre</b>		
Értékvesztés képzés	76.050	47.249
Értékvesztés felhasználása	-87.202	-54.752
Hitelezési veszteség	18.959	21.132
	<b>7.807</b>	<b>13.629</b>
<b>Értékvesztés felhasználása a várható kihelyezési veszteségekre</b>		
Értékvesztés visszairás (-)/képzés (+)	-32	3
	<b>-32</b>	<b>3</b>
<b>Értékvesztés képzés a várható hitelezési és kihelyezési veszteségekre</b>	<b>7.775</b>	<b>13.632</b>

## 24. SZ. JEGYZET: DÍJAK, JUTALÉKOK NETTÓ EREDMÉNYE (millió forintban)

### Díj-, jutalékbevételek:

	2017	2016
Betéti és pénzforgalmi díj- és jutalékbevételek	84.667	78.041
Kibocsátott bankkártyákkal kapcsolatos díj- és jutalékbevételek	36.813	31.366
Értékpapír kereskedelemmel kapcsolatos jutalékbevételek	28.235	26.154
Készpénz kifizetés bevétele	23.253	21.465
OTP Jelzálogbank Zrt.-től kapott jutalékbevételek	14.254	15.890
Hitelekkel kapcsolatos díj- és jutalékbevételek	8.309	6.639
Kártyabiztosításhoz és hitelezéshez kapcsolódó nettó díjbevételek	6.966	3.254
Egyéb	4.262	6.922
<b>Összesen</b>	<b>206.759</b>	<b>189.731</b>

## Díj-, jutalékráfordítások:

	2017	2016
Kibocsátott bankkártyákkal kapcsolatos díj, jutalékráfordítások	12.285	10.784
Interchange fee ráfordítása	5.628	4.632
Hitelekkel kapcsolatos díj- és jutalékráfordítások	4.446	4.247
Biztosítónak fizetett jutalékráfordítások	3.058	128
Értékpapír kereskedelemmel kapcsolatos jutalékráfordítások	1.323	1.175
Készpénzfelvétel tranzakciós díjráfordítás	1.157	1.065
Betét és pénzforgalmi jutalékráfordítások	935	904
Pénzpiaci műveletek jutalékráfordításai	351	84
Postai jutalékráfordítások	250	245
Egyéb	922	2.990
<b>Összesen</b>	<b>30.355</b>	<b>26.254</b>
<b>Díjak, jutalékok nettó eredménye</b>	<b>176.404</b>	<b>163.477</b>

## 25. SZ. JEGYZET: EGYÉB MŰKÖDÉSI BEVÉTELEK ÉS RÁFORDÍTÁSOK ÉS EGYÉB ADMINISZTRATÍV RÁFORDÍTÁSOK (millió forintban)

Egyéb működési bevételek	2017	2016
Követelés értékesítésének nyeresége	5.190	–
Ingatlantranzakciók vesztesége	222	208
Egyéb nem pénzügyi szolgáltatások bevétele	5	5
Bírság visszatérítése	–	3.960
Egyéb	4.573	4.410
<b>Összesen</b>	<b>9.990</b>	<b>8.583</b>

Nettó egyéb működési bevételek (+)/ráfordítások (–)	2017	2016
Sportági szakszövetség, valamint közhasznú szervezetek részére adott támogatás	–7.331	–8.731
Céltartalék képzés (–)/feloldás (+) függő és jövőbeni kötelezettségekre	–4.462	34.516
Véglegesen átadott pénzeszköz	–1.156	–921
Bírság (Gazdasági Versenyhivatal, Fogyasztóvédelem, Felügyelet által kiszabott)	–18	–67
Fogyasztói kölcsönszerződésekkel kapcsolatos jogszabály által előírt várható kifizetések miatti függő forintkötelezettség céltartalék felszabadítás	–	1.598
Fogyasztói kölcsönszerződésekkel kapcsolatos jogszabályból eredő ráfordítások	–	5
Értékvesztés visszairása (+)/elszámolása (–) és Hitelezési veszteség az egyéb eszközökre	–25.664	–669
Hitelezési veszteség az egyéb eszközökre	2.408	742
Értékvesztés visszairása (+)/elszámolása (–) befektetésekre leányvállalatokban	65.200	–48.136
Egyéb	–4.130	–7.042
<b>Összesen</b>	<b>71.359</b>	<b>–28.851</b>

Egyéb adminisztratív ráfordítások	2017	2016
<b>Személyi jellegű ráfordítások</b>		
Béreköltség	–64.115	–59.192
Személyi jellegű ráfordításokkal kapcsolatos adók	–16.407	–18.969
Egyéb személyi jellegű ráfordítások	–9.922	–10.559
<b>Összesen</b>	<b>–90.444</b>	<b>–88.720</b>
<b>Értékcsökkenés</b>	<b>–20.486</b>	<b>–21.872</b>

Egyéb általános költségek	2017	2016
Adók, társasági adó kivételével	–67.055	–76.241
Általános költségek, bérleti díjakat is ideértve	–25.195	–22.869
Szolgáltatások	–28.603	–23.072
Hirdetés	–7.855	–6.694
Szakértői díjak	–12.747	–10.671
<b>Összesen</b>	<b>–141.455</b>	<b>–139.547</b>
<b>Mindösszesen</b>	<b>–252.385</b>	<b>–250.139</b>

\* A pénzügyi szervezetek kölönadójának Bank által megfizetett mértéke 2017-ben és 2016-ban rendre 5,5 és 11 milliárd forint volt, amely az adózás előtti eredmény terhére került elszámolásra, ezzel csökkentve a társasági adó alapját. A 2017. december 31-ével zárult évben pénzügyi tranzakciós illeték jogcímen 50 milliárd forint került megfizetésre.

## 26. SZ. JEGYZET: TÁRSASÁGI ADÓ (millió forintban)

A Bankot jelenleg 9%-os társasági adó terheli.

### Az elszámolt társasági adó levezetés az alábbiak szerint alakult:

	2017	2016
Tárgyévi adó	878	1.772
Halasztott adó ráfordítás	17.989	19.324
<b>Összesen</b>	<b>18.867</b>	<b>21.096</b>

### A halasztott adó levezetése az alábbiak szerint alakult:

	2017	2016
<b>Január 1-jei egyenleg</b>	<b>27.603</b>	<b>41.905</b>
Halasztott adó ráfordítás az eredménykimutatáson átvezetve	-17.989	-19.324
Halasztott adó ráfordítás (-)/bevétel (+) az egyéb átfogó eredménykimutatáson átvezetve	-1.623	5.022
<b>Záró egyenleg</b>	<b>7.991</b>	<b>27.603</b>

### A halasztott adó eszközök és kötelezettségek a következők szerint alakultak:

	2017	2016
Fel nem használt adókedvezmények	11.452	21.945
Fogyasztói kölcsönszerződésekkel kapcsolatos törvények miatt visszaigényelhető adó	2.294	5.239
Goodwill miatti halasztott adó	1.268	2.535
Negatív adóalap miatti adó elhatárolás	873	11.041
Származékos pénzügyi instrumentumok valós értékre való korrigálása	188	-
Adótörvény szerint nem érvényesíthető tételek miatti halasztott adó	120	138
Repó és értékpapír kölcsönzés miatti módosítás	-	1.964
MSZSZ és IFRS tartalék eltérései miatti halasztott adó	-	1.012
Fogyasztási hitelek valós érték korrekciója miatti módosítás	-	28
Pénzügyi lízing elszámolása miatti módosítás	-	1
<b>Halasztott adó eszközök</b>	<b>16.195</b>	<b>43.903</b>
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok valós értékre való korrigálása	-6.817	-6.771
IFRS áttérési különbözetek miatti halasztott adó*	-896	-
Tárgyi eszközök	-315	-814
<b>Effektív kamatmódszer szerinti elszámolás hatása</b>	<b>-176</b>	<b>-678</b>
Részesedések értévesztése	-	-5.051
Származékos pénzügyi instrumentumok valós értékre való korrigálása	-	-1.500
Saját kötvény visszavásárlásának eredménye	-	-625
Tőkeinstrumentum elszámolása (ICES) miatti eltérés	-	-438
OTP-MOL részvénytársaság tranzakció	-	-423
<b>Halasztott adó kötelezettségek</b>	<b>-8.204</b>	<b>-16.300</b>
<b>Nettó halasztott adó eszköz</b>	<b>7.991</b>	<b>27.603</b>

### A társasági adó levezetése az alábbiak szerint alakult:

	2017	2016
Adózás előtti eredmény	270.417	193.474
Törvény szerinti adókulccsal számolt társasági adó (2017-ben 9%, 2016-ban 19%)	24.338	36.760

\* OTP Faktoring Zrt.-vel, Air Invest Kft.-vel és CIL-Babér Kft.-vel kapcsolatos pótbefizetésre képzett céltartalék.

## Tartós eltérések miatti társasági adó korrekciók:

	2017	2016
Adókedvezmény későbbi években történő felhasználása	10.492	-4.124
Részvény-alapú kifizetés	324	671
Várható kötelezettségek miatti CT (OTP Holding Ciprus)	-	-12.014
Saját részvény ügylet IFRS szerinti elszámolása	-	-991
Leányvállalati részesedések miatti tartós eltérések	-	12.589
OTP-MOL tranzakció	-	411
Kúria Tv. miatti adó-visszatérítés felhasználása	-	1.102
Adókulcs változás hatása (19%→9%)	-	5.700
Adótörvény szerint nem érvényesíthető tételek	-481	123
IFRS áttérés miatti tartós eltérések	-3.503	-
Adókedvezmény tárgyévi felhasználása	-6.964	-1.919
Osztalékbevételek	-7.437	-17.175
Egyéb	2.098	-37
<b>Társasági adó</b>	<b>18.867</b>	<b>21.096</b>
Effektív adókulcs	7,0%	10,9%

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

Pénzügyi instrumentum minden olyan szerződés, amely egyik fél számára pénzügyi eszközt, a másik fél számára pénzügyi kötelezettséget vagy tőkeinstrumentumot keletkeztet. A pénzügyi eszközök a Bank számára bizonyos kockázatokat jelenthetnek. A Bankot érintő leglényegesebb kockázatok a következők:

### 27.1 Hitelezési kockázat

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

az adósok és potenciális adósok kamat- és tőke-visszafizetési képességét illetően, és szükség szerint változtatja a hitel felvételi limiteket. A hitelkockázat kezelésének másik módja biztosítékok, illetve vállalati és személyi garanciák beszerzése. A Bank a nem teljesítő (értékvesztett) hiteleket a 90 napot meghaladó fizetési késedelem alapján mutatja be. Az értékvesztés meghatározásában ugyanakkor a fizetési késedelmeken kívül további, a bank rendelkezésére álló egyéb információk is figyelembevételre kerülnek. A tárgyévi eredmény meghatározása során értékvesztés elszámolásával, céltartalék képzésével kerülnek figyelembe vételre az előre látható kockázatok és valószínűsíthető veszteségek. Az értékvesztések és a céltartalékok elszámolásra kerülnek, függetlenül attól, hogy az üzleti év eredménye nyereség vagy veszteség. A Bank a hitelek értékvesztésének meghatározásakor az IFRS-ek előírásait és a Bank Számviteli Politikájának mellékletét képező A Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerinti értékelési előírások utasításban meghatározott alapelveket alkalmazza.

### 27.1.1 Hitel típusok szerinti megbontás

#### Értékelési kategóriákba történő besorolás

A **kisösszegű kintlévőségek** (a lakossági és a mikro- és kisvállalkozói szektor kintlévőségei) **csoportos értékelés alapján**, egyszerűsített

eljárással kerülnek minősítésre. A kintlévőségek a csoportos értékelés során a lakossági üzletágban a fizetési késedelem és a kockázatvállalási szerződés átstrukturáltságának státusza alapján kerülnek értékelésre, míg a mikro- és kisvállalkozói szektor esetében az egyes fizetéseképtelenségi (csőd-eljárás, felszámolás, végelszámolás stb.) eljárások is figyelembevételre kerülnek a minősítés során. A továbbiakban a hitelállomány három késedelmi kategória szerint kerül bemutatásra: 0–90 késedelmes napok száma, 91–360 késedelmes napok, több mint 360 késedelmes nap.

A Bank törekszik – ahol az adott termék elemszáma megfelelő nagyságú és kellően hosszú időszakra visszanyúló historikus adatok állnak rendelkezésre – statisztikai alapú modellek alkalmazására. Az értékvesztés az adott objektív értékelési szempont szerint vizsgált (fizetési késedelem, árfolyamváltozás stb.) nem-fizetés valószínűsége, valamint a behajtási tevékenységből várható megtérülések alapján kerül számszerűsítésre. Amennyiben adott termék veszteségei megbízhatóan nem modellezhetőek az értékvesztés szakértői kulcsokkal kerül meghatározásra.

Az **egyedi értékelés** során az alábbi szempontok értelemszerű figyelembevételével kerül egyedileg meghatározásra a tétel felmerült vesztesége.

- az ügyfél-, illetve partnerminősítés – a pénzügyi, illetve befektetési szolgáltatással érintett ügyfél vagy partner, illetve az értékpapír kibocsátójának pénzügyi helyzete, stabilitása, jövedelemtermelő képessége és az ezekben bekövetkező változások,

- a törlesztési rend betartása (késedelmi idő) – a kintlévőség törlesztésével kapcsolatban keletkezett tőke- és kamattörlesztési késedelmek alakulása,
- az ügyfélhez kapcsolódó országgokkázat (politikai kockázatra, transzferkockázatra nézve egyaránt) és az abban bekövetkezett változás,
- a fedezetként felajánlott biztosítékok értéke, mobilizálhatósága, hozzáférhetősége és az ezekben bekövetkezett változás,
- a tétel továbbértékesíthetősége, mobilizálhatósága (a piaci kereslet-kínálati viszonyok és az elérhető piaci árak, a kibocsátó saját tőkéjében való részesedés a befektetés arányában),
- a tételből adódó veszteségnek minősülő jövőbeni kifizetési kötelezettség.

A felsorolt objektív értékelési szempontok értelemszerű figyelembevételével kerül egyedileg meghatározásra a tétel valószínűsíthető jövőbeni vesztesége. Ennek a tételhez kapcsolódó fedezetek értékével való összemérése mutatja a fedezet értékének figyelembe vételével meghatározott várható veszteség összegét, a szükséges tartalék volumenét. Az összemérés során a várható megtérülések az effektív kamatláb alkalmazásával, a diszkontált cash-flow módszerével kerülnek számszerűsítésre. A tételhez korábban elszámolt értékvesztés összegét erre a szintre kell kiegészíteni, további értékvesztés elszámolásával, vagy csökkenteni, a meglévő értékvesztés visszairásával.

## A bruttó hitelportfólió hitel típusonkénti és DPD kategóriánkénti megbontása a következő:

### 2017. december 31-én:

Hitel típus	DPD 0–90	DPD 91–360	DPD 360+	Könyv szerinti érték/értékvesztés
Bankközi kihelyezések	978.098	–	–	978.098
<b>Bankközi kihelyezések összesen</b>	<b>978.098</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>978.098</b>
Értékvesztés a bankközi kihelyezésekre	–	–	–	–
Fogyasztási hitelek	331.414	1.519	2.145	335.078
Jelzálog és lakáshitelek	166.451	4.221	7.970	178.642
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	160.845	1.761	653	163.259
Közép- és nagyvállalati hitelek	1.471.773	2.645	18.073	1.492.491
Önkormányzati hitelek	45.084	–	–	45.084
<b>Bruttó hitelportfólió összesen</b>	<b>2.175.567</b>	<b>10.146</b>	<b>28.841</b>	<b>2.214.554</b>
Értékvesztés a hitelekre	–41.586	–5.419	–22.503	–69.508
<b>Nettó portfólió összesen</b>	<b>3.112.079</b>	<b>4.727</b>	<b>6.338</b>	<b>3.123.144</b>
<b>Összes bankközi kihelyezés</b>				<b>978.098</b>
<b>Összes hitel</b>				<b>2.145.046</b>
<b>Összes nettó kitérttség</b>				<b>3.123.144</b>



## 2016. december 31-én:

Hitel típus	DPD 0–90	DPD 91–360	DPD 360+	Könyv szerinti érték/értékvesztés
Bankközi kihelyezések	915.686	–	–	915.686
<b>Bankközi kihelyezések összesen</b>	<b>915.686</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>915.686</b>
Értékvesztés a bankközi kihelyezésekre	–32	–	–	–32
Fogyasztási hitelek	268.463	2.280	2.647	273.390
Jelzálog és lakáshitelek	197.234	4.480	9.975	211.689
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	145.813	1.485	678	147.976
Közép- és nagyvállalati hitelek	1.275.720	10.103	41.485	1.327.308
Önkormányzati hitelek	33.759	139	11	33.909
<b>Bruttó hitelportfólió összesen</b>	<b>1.920.989</b>	<b>18.487</b>	<b>54.796</b>	<b>1.994.272</b>
Értékvesztés a hitelekre	–38.680	–10.500	–42.155	–91.335
<b>Nettó portfólió összesen</b>	<b>2.797.963</b>	<b>7.987</b>	<b>12.641</b>	<b>2.818.591</b>
<b>Összes bankközi kihelyezés</b>				<b>915.654</b>
<b>Összes hitel</b>				<b>1.902.937</b>
<b>Összes nettó kitétség</b>				<b>2.818.591</b>

A Bank bruttó hitelportfóliója 9,7%-kal nőtt 2017. december 31-ével zárult évben. A hiteltípusok arányait tekintve az egyes üzletágak részesedése a hitelportfólión belül alig változott. A DPD90- hitelek bruttó hitelállományhoz mért aránya enyhén nőtt 97,47%-ról 98,78%-ra 2017. december 31-re

vonatkozóan, míg a DPD90+ hitelek aránya a bruttó hitelportfólión belül csökkent 2,53%-ról 1,22%-ra.

A Bank prudens tartalékolási politikát követ, a DPD90+ hitelek értékvesztéssel való fedettsége 71,85%-ról 71,62%-ra nőtt a 2017. december 31-ével zárult évben.

## Nem értékvesztett hitelek

### A nem értékvesztett, nem késedelmes, illetve késedelmes bruttó hitelállomány hitel típus szerinti bontásban:

#### 2017. december 31-én:

Hitel típusok	Nem késedelmes	DPD 0–90	DPD 91–360	DPD 360+	Összesen
Közép- és nagyvállalati hitelek	1.391.940	21.907	10	14	1.413.871
Bankközi kihelyezések	976.614	–	–	–	976.614
Fogyasztási hitelek	285.396	44.631	–	–	330.027
Jelzálog és lakáshitelek	141.834	18.869	28	–	160.731
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	130.682	33.624	486	829	165.621
Önkormányzati hitelek	35.738	58	–	–	35.796
<b>Összesen</b>	<b>2.962.204</b>	<b>119.089</b>	<b>524</b>	<b>843</b>	<b>3.082.660</b>

#### 2016. december 31-én:

Hitel típusok	Nem késedelmes	DPD 0–90	DPD 91–360	DPD 360+	Összesen
Közép- és nagyvállalati hitelek	1.161.043	39.224	34	177	1.200.478
Bankközi kihelyezések	913.374	–	–	–	913.374
Fogyasztási hitelek	215.875	46.400	–	–	262.275
Jelzálog és lakáshitelek	152.722	41.918	966	2.361	197.967
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	126.906	16.923	–	–	143.829
Önkormányzati hitelek	22.566	690	129	–	23.385
<b>Összesen</b>	<b>2.592.486</b>	<b>145.155</b>	<b>1.129</b>	<b>2.538</b>	<b>2.741.308</b>

A nem késedelmes, nem értékvesztett bruttó hitelek teljes portfólióhoz viszonyított aránya 2017. december 31-re 2016. december 31-hez képest 89,35%-ról 92,97%-ra nőtt. A nem késedelmes nem értékvesztett hitelek a vállalati üzletágban koncentrálnak. A késedelmes nem értékvesztett bruttó hitelek teljes bruttó portfólióhoz viszonyított aránya 5,13%-ról 3,78%-ra csökkent. A késedelmes nem értékvesztett hitelek a lakossági üzletágban koncentrálnak. A Bank a csoportos értékelés során a 30 napot meghaladó fizetési késedelemben lévő kintlévőségekre képez értékvesztést. Azon államilag garantált hitelek, amelyek 30 napon túli késedelemben vannak, a garancia okán nem kerülnek tartalékolásra. A vállalati hitelek esetében a késedelmes, de nem értékvesztett állomány az egyedi értékelés során figyelembe vett

hitel biztosítékok érvényesítésének a következménye. Az egyéb üzletágokban késedelmes, de nem értékvesztett állományok alacsony szintje a Bank prudens tartalékolási politikájának köszönhető. A késedelmes hitelek esetén az egyes üzletágak részesedési aránya nem változott számottevően 2017. december 31-ére vonatkozóan 2016. december 31-éhez képest.

### Egyedileg értékelt és értékvesztett hitelek

Az egyedileg értékelt kitétségek mind a mérlegen belüli, mind a mérlegen kívüli tételeket is tartalmazzák. A besorolás az egyes minősítési kategóriákba az értékvesztés és céltartalék meghatározása során figyelembe vett tényezők alapján történt.

#### 2017. december 31-én:

Figyelembe vett tényezők	Könyv szerinti érték	Értékvesztés	Fedezeti érték	Mérlegen kívüli tételek	Mérlegen kívüli tételek céltartaléka
Jogi eljárások	14.862	12.674	2.571	275	132
Cross default	13.934	6.703	6.014	568	20
Fizetési késedelem	5.937	5.425	556	–	–
Egyéb	59.625	20.588	15.178	3.863	419
<b>Vállalati összesen</b>	<b>94.358</b>	<b>45.390</b>	<b>24.319</b>	<b>4.706</b>	<b>571</b>
<b>Bankközi kihelyezések</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Mindösszesen</b>	<b>94.358</b>	<b>45.390</b>	<b>24.319</b>	<b>4.706</b>	<b>571</b>

#### 2016. december 31-én:

Figyelembe vett tényezők	Könyv szerinti érték	Értékvesztés	Fedezeti érték	Mérlegen kívüli tételek	Mérlegen kívüli tételek céltartaléka
Jogi eljárások	47.575	45.903	8.460	60	54
Cross default	35.044	15.791	9.260	185	24
Fizetési késedelem	29.386	24.088	7.409	1	1
Egyéb	48.978	12.309	32.515	10.986	1.226
<b>Vállalati összesen</b>	<b>160.983</b>	<b>98.091</b>	<b>57.644</b>	<b>11.232</b>	<b>1.305</b>
<b>Bankközi kihelyezések</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Mindösszesen</b>	<b>160.983</b>	<b>98.091</b>	<b>57.644</b>	<b>11.232</b>	<b>1.305</b>

Az egyedileg értékelt portfólió 41%-kal csökkent 2017. december 31-ére 2016. december 31-éhez képest. Az egyedileg értékelt vállalati portfólión belül a Jogi eljárások miatt

minősített hitelek könyv szerinti értéke mintegy 69%-kal csökkent a legjelentősebb mértékben 2016. december 31-éhez képest 2017. december 31-ére vonatkozóan.

## Hitelportfólió országok szerinti megoszlása

A nem minősített, illetve minősített bruttó kintlévőségek országok szerinti bontásban a következőképpen alakultak\*:

Ország	2017		2016	
	Bruttó hitelek és bankközi kihelyezések	Értékvesztés	Bruttó hitelek és bankközi kihelyezések	Értékvesztés
Magyarország	2.378.827	-38.346	2.267.469	-53.044
Málta	463.636	-	350.436	-948
Bulgária	56.840	-1.399	43.915	-831
Ciprus	41.762	-14.113	29.040	-14.938
Szerbia	39.332	-3.255	11.772	-42
Egyesült Királyság	39.247	-	25.284	-
Románia	23.742	-2.988	49.283	-5.030
Oroszország	16.200	-1.830	43.212	-2.268
Horvátország	36.600	-14	3.501	-171
Ukrajna	3.485	-1.912	9.610	-2.499
Lengyelország	1.422	-3	2.055	-5
Németország	1.070	-7	9.224	-2
Szlovákia	567	-3	629	-2
Svájc	107	-	1.198	-5
Amerikai Egyesült Államok	24	-	1	-
Franciaország	1	-	308	-
Norvégia	-	-	2.214	-
Egyéb	83.169	-5.638	52.340	-11.582
<b>Összesen</b>	<b>3.186.031</b>	<b>-69.508</b>	<b>2.901.491</b>	<b>-91.367</b>

### 27.1.2 Biztosítékok, fedezetek

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

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

Biztosíték típus	2017	2016
Jelzálog	1.073.509	1.052.684
Garanciák és készfizető kezességek	273.462	252.220
Óvadék	119.887	89.859
ebből: pénzfedezet	47.354	59.444
értékpapír	69.742	27.867
egyéb	2.791	2.548
Engedményezés	160	350
Egyéb	1.172	962
<b>Összesen</b>	<b>1.468.190</b>	<b>1.396.075</b>

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

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

Biztosíték típus	2017	2016
Jelzálog	421.699	408.220
Garanciák és készfizető kezességek	162.297	140.452
Óvadék	57.938	29.643
ebből: pénzfedezet	11.331	13.802
értékpapír	45.150	13.684
egyéb	1.457	2.157
Engedményezés	72	251
Egyéb	912	442
<b>Összesen</b>	<b>642.918</b>	<b>579.008</b>

A hitelportfólió követelés értékéig figyelembe vett fedezettségi szintje 19,96%-ról 20,18%-ra növekedett 2017. december 31-re, míg a teljes értéken vett fedezettségi szintje csökkent 48,12%-ról 46,08%-ra.

\* A hitelportfólió nem tartalmazza az elhatárolt kamatokat.

## 27.1.3 Átstrukturált hitelek

	2017		2016	
	Bruttó portfólió	Értékvesztés	Bruttó portfólió	Értékvesztés
Lakossági hitelek	4.752	465	5.961	2.972
Közép- és nagyvállalati hitelek*	14.690	3.032	20.535	4.301
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	1.818	16	1.549	20
<b>Összesen</b>	<b>21.260</b>	<b>3.513</b>	<b>28.045</b>	<b>7.293</b>

### Átstrukturált portfólió definíció

A **lakossági üzletágra** vonatkozó átstrukturált portfólió minden olyan ügyletet tartalmaz, amely az adott fordulónapon releváns átstrukturált és 91 nap alatti késedelmességű.

Releváns átstrukturálásnak tekintett esetek:

- az ügylet az elmúlt egy évben lett átstrukturálva, vagy
- az ügylet egy évnél régebben lett átstrukturálva, de az átstrukturáláshoz tartozó kedvezményes fizetési időszak még nem, vagy az elmúlt egy évben járt le.

Nem számítanak átstrukturáltak azok a lakás-hitelek, melyek állami árfolyamgát konstrukcióban vesznek részt.

Többszöri átstrukturálás esetén a legutolsó átstrukturálás kerül figyelembe vételre.

### A vállalati/mikro- és kisvállalkozói/

**önkormányzati üzletágra** vonatkozó átstrukturált portfólió minden olyan ügyletet tartalmaz, amely az adott fordulónapon releváns átstrukturált és 91 nap alatti késedelmességű.

Releváns átstrukturálásnak tekintett esetek:

- az átstrukturálás időpontjától függetlenül, ha az ügyletnél:
  - tőkeelengedésre került sor (tőke egy részének végleges elengedése);
- ha az ügylet az elmúlt egy évben lett átstrukturálva, vagy az ügylet egy évnél régebben lett átstrukturálva, de az átstrukturáláshoz tartozó kedvezményes fizetési időszak még nem, vagy az elmúlt egy évben járt le, és az ügyletnél:
  - kamatelengedésre került sor (esedékes kamat elengedése, ügyleti kamatláb csökkentése), vagy
  - a kamatfizetés átütemezésére került sor (kamatfizetés felfüggesztése, kamat tőkésítése), vagy
  - a tőkefizetés átütemezésére került sor (tőkefizetés felfüggesztése, törlesztés átütemezése, futamidő prolongáció).

Nem számítanak átstrukturáltak az egyéb, a fenti esetekbe nem tartozó szerződésmódosítások (pl. fedezetcsere, hitelcél módosítása). Többszöri átstrukturálás esetén a legutolsó átstrukturálás kerül figyelembe vételre.

## Pénzügyi instrumentumok minősítési kategóriák szerinti megoszlása\*\*

### Kereskedési célú értékpapírok megoszlása 2017. december 31-re vonatkozóan az alábbi:

	A1	A2	A3	Aa3	Aaa	Ba1	Ba2	Baa1	Baa2	Baa3	Nem besorolt	Összesen
Egyéb nem kamatozó értékpapírok	76	24	26	–	–	–	26	24	17	26	9.287	9.506
Államkötvények	–	–	–	–	257	–	–	–	–	64.313	–	64.570
Magyar diszkontkincstárjegyek	–	–	–	–	–	–	–	–	–	1.169	–	1.169
Magyar kamatozó kincstárjegyek	–	–	–	–	–	–	–	–	–	93.806	–	93.806
Hitelintézetek által kibocsátott kötvények	–	–	–	–	–	4.724	8.086	–	–	1.880	2.103	16.793
Egyéb értékpapírok	–	–	–	–	–	–	–	–	–	17.572	218	17.790
<b>Összesen</b>	<b>76</b>	<b>24</b>	<b>26</b>	<b>–</b>	<b>257</b>	<b>4.724</b>	<b>8.112</b>	<b>24</b>	<b>17</b>	<b>178.766</b>	<b>11.608</b>	<b>203.634</b>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat												3.081
<b>Mindösszesen</b>												<b>206.715</b>

\* Tartalmaz projekt és szindikált hiteleket.

\*\* A Moody's minősítése szerinti adatok.

## Értékesíthető értékpapírok megoszlása 2017. december 31-re vonatkozóan az alábbi:

	A2	A3	Ba1	Ba3	Baa1	Baa2	Baa3	Nem besorolt	Összesen
OJB Jelzáloglevelek	–	–	–	–	–	–	149.987	–	149.987
Államkötvények	20.373	5.937	25.883	6.252	10.042	21.349	1.100.399	–	1.190.235
Kamatozó kincstárjegyek	–	–	–	–	–	–	142.988	–	142.988
Egyéb nem kamatozó értékpapírok	–	–	–	–	–	–	–	31.699	31.699
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	–	–	–	–	–	1.404	32.655	168.392	202.451
<b>Összesen</b>	<b>20.373</b>	<b>5.937</b>	<b>25.883</b>	<b>6.252</b>	<b>10.042</b>	<b>22.753</b>	<b>1.426.029</b>	<b>200.091</b>	<b>1.717.360</b>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat									18.628
Értékvesztés									–86
<b>Mindösszesen</b>									<b>1.735.902</b>

## Lejáratig tartandó értékpapírok megoszlása 2017. december 31-re vonatkozóan az alábbi:

	Baa3	Összesen
Államkötvények	1.021.441	1.021.441
Jelzáloglevél	4.746	4.746
<b>Összesen</b>	<b>1.026.187</b>	<b>1.026.187</b>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat		17.592
<b>Mindösszesen</b>		<b>1.043.779</b>

## Az értékpapírok (kereskedési célú, értékesíthető és lejáratig tartandó) ország szerinti megbontása az alábbi:

Ország	2017	2016 (újra megállapított)
Magyarország	2.746.572	2.255.339
Szlovákia	51.907	42.754
Oroszország	42.587	13.182
Luxembourg	21.319	7.169
Lengyelország	20.373	28.355
Spanyolország	11.045	–
Bulgária	10.305	–
Szlovénia	10.042	–
Románia	3.692	–
Egyéb	29.339	10.759
<b>Összesen</b>	<b>2.947.181</b>	<b>2.357.558</b>

### 27.2 Piaci kockázat

A Bank piaci kockázatot vállal. Piaci kockázatok a kamatláb-, deviza- és részvénytermékek nyitott pozíciójából adódnak, mivel ezek mindegyike ki van téve mind általános, mind specifikus piaci mozgásoknak. A Bank a kockázatotott érték („VaR”) módszert alkalmazza a nyitott pozíciók piaci kockázatának és a maximálisan várható veszteségnek a becslésére, amelyet a piaci feltételek változásaira vonatkozó számos feltételezésre alapoz. A Menedzsment határozza meg azt a kockázatotott értéket, amelyet a Bank vállal, és ezt napi rendszerességgel nyomon követi. (A likviditási kockázat, devizakockázat és

kamatláb-kockázat elemzése a 33., 34. és 35. sz. jegyzetben található.)

#### 27.2.1 Piaci kockázat érzékenységvizsgálata

A kockázatotott érték („Value-at-Risk” vagy „VaR”) kockázati mérőszám az adózás előtti eredményre vonatkozó potenciális vesztséget becsli meg egy megadott tartási periódus és konfidenciaszint mellett. A VaR módszertan egy statisztikailag definiált, valószínűségszámításon alapuló megközelítés, amely figyelembe veszi a piaci volatilitást, a kockázatok diverzifikációját, az egymást ellensúlyozó pozíciókat, valamint

a termékek és piacok közötti korrelációkat. A kockázatok konzisztensen mérhetőek minden piacon és terméken, és a kockázatot összesíteni lehet egyetlen kockázati mérőszámmá. A Bank egy napos 99%-os VaR-t alkalmaz, amelynél a napi veszteség 99%-os valószínűséggel nem fogja meghaladni a jelzett VaR-t.

Az alkalmazott VaR módszertan napi kockázati adatok számítására alkalmazták, amely magában foglalja a historikus és variancia-kovariancián alapuló megközelítéseket is. Az egyes piaci kockázati típusok közötti diverzifikációs hatás a gazdasági tőkeszámítás során nem kerül érvényesítésre.

## A kereskedési portfólióra vonatkozó VaR a következőképpen összegezhető:

Parametrikus VaR (99%, egy nap) kockázati típusonként	Átlagos VaR millió forintban	
	2017	2016
Devizaárfolyam	274	113
Kamatláb	113	69
Tőkeinstrumentumok	10	2
Diverzifikáció	–	–31
<b>Teljes VaR kitétség</b>	<b>397</b>	<b>153</b>

A VaR mérőszám a Bank napi kitétségét fejezi ki a deviza és kamatláb kockázatra, míg az érzékenységvizsgálat a reálisan várható kamatláb- és devizaárfolyamváltozások hatását értékeli egy éves időtávon. Az érzékenységvizsgálat hosszabb időtávja kiegészíti a VaR mérőszámot és segít a Bank piaci kockázatoknak való kitétségének becslésében. A deviza-árfolyam-érzékenységvizsgálat részleteit a 27.2.2 jegyzet, a kamatláb-érzékenységvizsgálat részleteit a 27.2.3 jegyzet, a tőkeinstrumentum érzékenységvizsgálat részleteit a 27.2.4 jegyzet tartalmazza.

### 27.2.2 Devizaárfolyam-érzékenységvizsgálat

A következő táblázat részletezi a Bank érzékenységét az EUR és USD árfolyam változásának növekedésére és csökkenésére 3 hónapos időtávon. A kulcspozícióban lévő vezetők

részére készülő belső jelentésekben Monte Carlo szimuláció kerül alkalmazásra a devizaárfolyam kockázat jelentésére és ez testesíti meg a vezetőség becslését a reálisan várható devizaárfolyam változásokra. Az érzékenységvizsgálat magában foglalja a fennálló devizás monetáris tételeket, mint a külföldi tevékenységekhez kapcsolódó stratégiai nyitott pozíciót. A külföldi tevékenységekhez kapcsolódó stratégiai nyitott pozíció –310 millió EUR volt 2017. december 31-én. A 310 millió short EUR a külföldi leánybankok eredményének kötődő devizakockázat fedezésére szolgál. A stratégiai pozíció meghatározó része fedezeti szempontból hatékonynak minősített, így ez a kockázat a bank tőkéjére és nem az eredményességére gyakorol hatást. A lenti táblázat pozitív számai jelzik a nyereség növekedését, vagyis a forint erősödését a főbb devizákkal szemben. A forint gyengülése az euróval szemben ellenkező hatással van a nyereségre, az ilyen tételek negatív számként szerepelnek.

Valószínűség	3 hónapos időszak alatti eredményhatás milliárd forintban	
	2017	2016
1%	–11,9	–12,3
5%	–8,1	–8,4
25%	–3,3	–3,5
50%	–0,3	–0,3
25%	2,6	2,7
5%	6,7	6,9
1%	9,4	9,8

Megjegyzések:

- 1) A stratégiai nyitott pozíción megjelenő rövid távú veszteséget kompenzálja a külföldi tevékenységeken hosszú távon realizált átváltási nyereség.
- 2) A Monte Carlo szimuláció az árfolyamok 2002 és 2017 között megfigyelhető historikus eloszlásán alapul.

A devizaárfolyam-érzékenységvizsgálat tőkére gyakorolt hatása nem jelentős 2017. és 2016. évben.

### 27.2.3 Kamatláb-érzékenységvizsgálat

Az alábbi érzékenységvizsgálat mind a származékos, mind a nem származékos ügyletek mérlegfordulónapi kamatláb-kockázati kitétségét figyelembe veszi. Az érzékenységvizsgálat azon a feltételezésen alapul, hogy a fordulónapon fennálló eszközök és kötelezettségek az egész év során fenn fognak állni. Az érzékenységvizsgálat csak a kedvezőtlen kamatláb változások feltételezését tartalmazza. A lényeges feltételezések a következők voltak:

- A változó kamatozású eszközök és kötelezettségek a modellezett benchmark hozamokra árazódnak át az átárazódási időpontokban, változatlan margint feltételezve az előző átárazódási időponthoz képest.
- A fix kamatozású eszközök és kötelezettségek a szerződéses lejáratkor árazódnak át.

- Az olyan kötelezettségek, amelyeknél a Banknak joga van változtatni a kamatlábat, két hét késéssel árazódnak át, változatlan margint feltételezve az előző átárazódási időponthoz képest.
- Az olyan eszközök és kötelezettségek esetében, amelyek kamatlába 0,3%-nál alacsonyabb, változatlan ságot feltételezünk a teljes időszak alatt.

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

- 1) fokozatosan 0%-ra csökken a BUBOR, a forint alapkamat változatlan marad (szcenárió 1)
- 2) a BUBOR a következő év során 50 bp-tal csökken és ezzel egyidejűleg az alapkamat a 3 hónapos BUBOR szintjére süllyed (szcenárió 2)

A nettó kamatbevétel a 2018. január 1-jével kezdődő egy éves időszakban 175 millió Ft-tal (szcenárió 1) és 4.877 millió Ft-tal (szcenárió 2) csökkenne a szimuláció eredménye alapján. Ezt a hatást ellensúlyozza a fedezeti célú állampapír-portfólión elért 306 millió Ft-os (szcenárió 1), illetve 3.735 millió Ft-os (szcenárió 2) árfolyamnyereség, melyet a tőkével szemben számol el a Bank.

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

### A vizsgálat eredményét a következő táblázat tartalmazza:

Megnevezés	2017		2016	
	Hatás az éves nettó kamatbevételre	Hatás a saját tőkére (Értékesíthető állampapír-portfólió árfolyamváltozása)	Hatás az éves nettó kamatbevételre	Hatás a saját tőkére (Értékesíthető állampapír-portfólió árfolyamváltozása)
Forint -0,1% párhuzamos eltolás	-1.608	771	-1.435	195
EUR -0,1% párhuzamos eltolás	-144	-	-377	-
USD -0,1% párhuzamos eltolás	-89	-	-74	-
<b>Összesen</b>	<b>-1.841</b>	<b>771</b>	<b>-1.886</b>	<b>195</b>

## 27.2.4 Tőkeinstrumentum érzékenységvizsgálat

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

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

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

Megnevezés	2017	2016
VaR (99%, egy nap, millió Ft)	10	2
Stressz teszt (millió Ft)	-123	-18

## 27.3 Tőkemenedzsment

### Tőkemenedzsment

A Bank tőkemenedzsmentjének fő célja a prudens működés biztosítása, a szabályozói tőke-megfelelési előírásoknak való maradéktalan megfelelés a tevékenység zavartalan folytatása érdekében, a részvényesi érték maximalizálásával, a finanszírozási struktúra optimalizálása mellett.

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

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

A Bank alapvetően jövedelmezőségének fejlesztésével és fenntartásával biztosítja a tervezett kockázatvállalásnak és a szabályozói elvárásoknak megfelelő tőkeszintet. Amennyiben a Bank tervezett kockázatvállalásai meghaladják a saját források és a korábban felvett járulékos tőkeelemek által nyújtott tőkefedezetet, eseti intézkedésekkel biztosítja a Bank a prudens működést. További alkalmazott tőkemenedzsment eszközök a Banknál az osztalékpolitika, valamint a saját részvények állományával való gazdálkodás.

### Tőkemegfelelés

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

Az új irányelvek 2014. január 1-jétől váltak hatályossá. A hitelintézetekre vonatkozóan sor került a prudenciális szabályok szigorítására, a megfelelő tőketartalék és likviditási szint biztosítása érdekében. Az új keretrendszer hatá- sára az EU-ban a hitelintézetek még stabilabbá válnak, és javul a tevékenységükhöz kapcsolódó megfelelő kockázatkezelési képességük, valamint a működés során felmerülő esetleges veszteségek fedezettsége. 2014. január 1-től a Bank tőkemegfelelésének ellenőrzése a magyar számviteli szabályok szerint készített pénzügyi kimutatás alapján a hatályos irányelvek, szabályok és mutatók mentén történik.

A Bank a 2017. és a 2016. év során is teljes mértékben eleget tett a külső tőkekövetelményre vonatkozó elvárásoknak.

A Bank tőkemegfeleléssel kapcsolatos számításai az EU által befogadott IFRS-ekkel összhangban van és a Basel III alapján készültek 2016. és 2017. év végére vonatkozóan.

A Bank a szabályozói tőkekövetelményének meghatározásához a hitelezési és a piaci kockázatok esetében a sztenderd módszert alkalmazza, míg a működési kockázat esetében 2012. december 31-től a Fejlett Mérésí Módszer (AMA) kerül alkalmazásra.



## A tőke megfelelési mutató 2017. és 2016. december 31-re vonatkozóan a következő:

	Basel III	
	2017	2016
Alapvető tőke (Tier1)	1.311.383	1.022.394
Elsődleges alapvető tőke (CET1)	1.311.383	1.022.394
Kiegészítő alapvető tőke (AT1)	–	–
Járulékos tőke (Tier2)	108.377	119.069
<b>Szavatoló tőke</b>	<b>1.419.760</b>	<b>1.141.463</b>
Hitelkockázat tőkekövetelménye	327.802	260.392
Piaci kockázatok tőkekövetelménye	11.262	47.887
Működési kockázat tőkekövetelménye	22.547	21.804
<b>Összes tőkekövetelmény</b>	<b>361.611</b>	<b>330.083</b>
<b>Többlet tőke</b>	<b>1.058.149</b>	<b>811.380</b>
Tier1 mutató	29,01%	24,78%
<b>Tőke megfelelési mutató</b>	<b>31,41%</b>	<b>27,66%</b>

### Basel III

Elsődleges alapvető tőke (CET1): jegyzett tőke, tőketartalék, lekötött tartalék figyelembe vehető része, általános tartalék, eredménytartalék, mérleg szerinti eredmény, visszavásárolt saját részvény, immateriális javak, befektetések

miatti levonások, átmeneti rendelkezések miatti kiigazítások.

Járulékos tőke (Tier2): járulékos kölcsöntőke, alárendelt kölcsöntőke, visszavásárolt kölcsöntőke miatti levonások, a Bank által nyújtott alárendelt kölcsöntőke miatti levonások, átmeneti rendelkezések miatti kiigazítások.

## 28. SZ. JEGYZET:

### MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK ÉS SZÁRMAZÉKOS PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK (millió forintban)

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

instrumentumoknak neveznek. Ezzel ellentétes megjegyzés hiányában a mérlegen kívüli pénzügyi instrumentumok elméleti tőkeösszege szerepel.

Függő kötelezettségek	2017	2016
Hitelkeret igénybe nem vett része	1.046.860	897.808
Bankgarancia és kezesség	612.099	444.501
ebből: OTP Jelzálogbankkal szemben vállalt forrásoldali (jelzáloglevél kibocsátással kapcsolatos) garancia (kezesség)	278.960	128.812
Le nem zárt peres ügyekből várható kötelezettségek (perérték)	5.231	5.095
Visszaigazolt akkreditívek	90	139
Egyéb	159.119	118.306
<b>Összesen</b>	<b>1.823.399</b>	<b>1.465.849</b>

### Jogviták

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

A Kúria az ún. „retail risk reggeli” ügyben 2016. december 14-én tartott felülvizsgálati tárgyalást követően meghozott ítéletében hatályon kívül helyezte az OTP Bankra 3,9 milliárd forint bírság kiszabását megállapító 2013. november 19-én kelt Gazdasági Versenyhivatal által hozott határozatot, valamint az azt helyben hagyó első és másodfokú bírósági ítéleteket. Az állítólagos jogsértés megállapíthatósága kapcsán a Kúria

elfogadta a Gazdasági Versenyhivatal álláspontját. 2017 februárjában a bírság visszautalásra került a Banknak.

A Bank megítélése szerint a vele szemben támasztott igények és peresített követelések nem érintik lényegesen pénzügyi helyzetét, jövőbeli működési eredményét vagy cash-flow-ját, bár nem adható biztosíték az igények és peresített követelések végső kimenetele tekintetében. Mindazonáltal a jogviták miatt megképzett cél-tartalék összege 1.207 és 362 millió forint volt 2017. december 31-én, illetve 2016. december 31-én (lásd a 18. sz. jegyzetet).

### **Hitelnyújtásra vonatkozó kötelezettségvállalás, garanciák és akkreditívek**

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

Az okmányos és kereskedelmi akkreditívek – amelyek keretében a Bank egy ügyfele nevében írásban kötelezettséget vállal arra, hogy meghatározott feltételek mellett valamely harmadik fél egy előre meghatározott összeget lehívhat a Banktól – biztosítékát azon áruk leszállítása képezi, amelyre az akkreditív vonatkozik, így kevesebb kockázatot hordoznak, mint egy közvetlen hitelfelvétel.

A hitelek, garanciák vagy akkreditívek formájában nyújtott kölcsönök engedélyezhető kérésték kihasználatlan részei vonatkozásában a Bank kötelezettséget vállal hitelnyújtásra.

A kölcsönnyújtásra vonatkozó kötelezettségvállalás hitelezési kockázatának tekintetében a Bank potenciálisan a kihasználatlan kötelezettségvállalási keretének teljes összegével megegyező veszteség kockázatának van kitéve.

Ugyanakkor, a veszteség valószínűsíthető összege alacsonyabb a kihasználatlan kötele-

zettségvállalási keret teljes összegénél, mivel a legtöbb hitelnyújtásra vonatkozó kötelezettség feltétele, hogy az ügyfelek megfeleljenek bizonyos hitelképességi követelményeknek.

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

### **Bankgarancia és kezesség**

Kezesség esetén a Bank a jogosulttal szemben arra vállal kötelezettséget, hogy a fődős nem teljesítése esetén helyette meghatározott összeghatárig, meghatározott feltételek esetén, határozott időpontig fizetést fog teljesíteni anélkül, hogy az alapjogviszonyt vizsgálná.

A kezesség járulékos kötelezettségvállalás, míg a garancia esetén a Bank önmaga által szabott feltételek a kötelezőek, azaz önálló kötelezettségvállalás.

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

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

### **OTP Jelzálogbank Zrt.-vel szembeni függő kötelezettségek**

A Bank 2010-ben megállapodást kötött a 100%-os tulajdonában álló leányvállalatával,

az OTP Jelzálogbank Zrt.-vel amelynek értelmében a Bank éves díjfizetés ellenében készfizető kezességet vállal, az OTP Jelzálogbank Zrt. által kibocsátott, Nem Alárendelt Hitelviszonyt Megtettesítő Eszközökből eredő kötelezettségeiért.

### Származékos ügyletek

A Bank szigorú limiteket alkalmaz a nettó nyitott származékos pozíciók – azaz a vételi és eladási ügyletek közti különbségek – vonatkozásában, mind az összeg, mind a futamidő tekintetében. Bármely esetben, a hitelezési koc-

káznak kitett összeg a nyereséges instrumentumok (azaz eszközök) jelenlegi valós értékére korlátozódik, amely – a származékos ügyletek viszonylatában – a még le nem járt instrumentumok volumenét tükröző szerződéses vagy elméleti tőkeösszegnek csupán kis hányadát jelenti. A Bank ezt a hitelezési kockázatot az ügyfelekre vonatkozó hitelezési limitek részeként kezeli, a piaci mozgásokból eredő potenciális kitétséggel együtt. Az ezen instrumentumokra vonatkozó hitelezési kockázat esetén a Bank nem ír elő fedezetet vagy más biztosítékot, kivéve az ügyfelekkel folytatott kereskedés esetén, ahol a Bank a legtöbb esetben értékpapírletétet kér.

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

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

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

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

A Bankcsoport Javadalmazási Politikájának implementációs folyamatának keretében vált nyilvánvalóvá, hogy egyes külföldi leányvállalatok esetében – az Európai Unió vonatkozó irányelveivel összeegyeztethetetlen – nemzeti jogszabályi környezet okán nincs lehetőség az eredetileg meghatározott részvény-alapú juttatás biztosítására, ezért az érintett országokban a részvényjuttatás semlegesítésére került sor. A teljesítményjavadalmazás részvény-alapú hányadának elszámolásához felhasználható

részvények egyénekre lebontott darabszámát a részvény-alapú teljesítményjavadalmazás összege és a Felügyelő Bizottság<sup>2</sup> által megállapított részvényárfolyam hányadosaként kell meghatározni.

A Felügyelő Bizottság a részvény darabszámának meghatározásához figyelembe veendő árfolyamot a teljesítményalapú javadalmazás elszámolását megelőző 10 napon belül meghozott döntése időpontját megelőző három tőzsdei napon a Budapesti Értéktőzsdén rögzített OTP Bank által kibocsátott törzsrészvény napi középárfolyamának átlaga alapján állapítja meg. Ezzel egyidejűleg kerül sor a kedvezményes áron történő részvényjuttatás konkrét feltételeinek megállapítására is azzal, hogy a kedvezményes áron történő részvényjuttatás maximum 2.000 forint kedvezményt tartalmazhat és a részvényenként elérhető jövedelemtartalom a részvényjuttatás érvényesítésének időpontjában maximum 4.000 forint lehet.

Munkavállalói juttatásnak minősülnek azok a kötelezettségek, amelyek a munkavállaló által nyújtott szolgáltatásért cserébe vagy a munkavállalói viszony megszűnése miatt keletkeznek. Az IAS 19 Munkavállalói juttatások standardot a munkavállalói juttatások elszámolására kell

<sup>2</sup> 2014. év végéig a Bank Igazgatósága.

alkalmazni, kivéve azokat, amelyekre az IFRS 2 Részvény-alapú kifizetés standard vonatkozik. A jubileumi juttatások esetében mindkét standard tartalmaz előírásokat. A rövid távú munkavállalói juttatások olyan (a végkielégítéstől eltérő) munkavállalói juttatások, amelyek teljes mértékben esedékessé válnak annak az éves beszámolási időszaknak a lezárását követő tizenkét hónapon belül, amelyben a munkavállaló a kapcsolódó munkát elvégezte. A munkaviszony megszűnése utáni juttatásnak minősülnek azok (a végkielégítésen és rövid távú juttatásokon kívül), amelyek a munkaviszony befejezése után járnak. A munkaviszony megszűnése utáni juttatási programok olyan formális vagy nem formális megállapodások, amelyek alapján a gazdálkodó egység egy vagy több munkavállalóját a munkaviszony meg-

szűnése utáni juttatásban részesíti. A munkaviszony megszűnése utáni juttatási programok lehetnek meghatározott hozzájárulási programok vagy meghatározott juttatási programok, az adott program alapvető feltételei által meghatározott gazdasági tartalmától függően. Végkielégítések olyan munkavállalói juttatások, amelyek fizetendővé válhatnak a gazdálkodó egységnek a munkavállaló munkaviszonyának a szokásos nyugdíjazási időpont előtti megszüntetésére vonatkozó döntése miatt; vagy a munkavállalónak az önkéntes felmondásnak az ezen juttatásokért cserébe történő elfogadására vonatkozó döntése miatt. Egyéb hosszú távú munkavállalói juttatás minden egyéb olyan munkavállalói juttatás, amely nem rövid távú, nem munkaviszony megszűnése után járó és nem végkielégítés.

## A 2010–2014. év utáni részvény-alapú javadalmazás konkrét paramétereit az OTP Bank Igazgatósága, illetve 2015-től a Bank Felügyelő Bizottsága az alábbiak szerint határozta meg:

Év	Kedvezményes áron történő vásárlás																
	Vételár		Max. jöved. tart.		Vételár		Max. jöved. tart.		Vételár		Max. jöved. tart.		Vételár		Max. jöved. tart.		
	(Ft/db)																
	2010. év után	2011. év után	2012. év után	2013. év után	2014. év után	2015. év után	2016. év után	2017. év után	2018. év után	2019. év után	2020. év után	Részvényre vált. javad. átváltási ára	2015. év után	2016. év után	2017. év után	2018. év után	2019. év után
2011	3.946	2.500	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
2012	3.946	3.000	1.370	3.000	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
2013	4.446	3.500	1.870	3.000	2.886	3.000	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
2014	4.946	3.500	1.870	4.000	2.886	3.000	2.522	2.500	–	–	–	–	–	–	–	–	–
2015	–	–	1.870	4.000	2.886	3.000	2.522	3.000	3.930	2.500	–	–	–	–	–	–	–
2016	–	–	–	–	2.886	3.500	2.522	3.500	3.930	3.000	4.892	2.500	6.892	–	–	–	–
2017	–	–	–	–	–	–	2.522	3.500	3.930	3.000	4.892	3.000	6.892	7.200	2.500	9.200	9.200
2018	–	–	–	–	–	–	–	–	3.930	3.000	4.892	3.000	6.892	7.200	3.000	9.200	9.200
2019	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	4.892	3.000	6.892	7.200	3.500	9.200	9.200
2020	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	7.200	4.000	9.200	9.200

## A 2010. év utáni, Igazgatóság által elfogadott, 2017. december 31-én fennálló tényleges darabszámok az alábbiak szerint alakultak:

	Tényleges darabszám	Jóváhagyott részvény-mennyiség	2017. december 31-ig lehívott	Súlyozott átlagos részvényár a lehívás napján (Ft-ban)	Lejárt darabszám
2011-ben megnyílt részvényvásárlási időszak	–	340.950	11.622	5.731	329.328
2012-ben megnyílt részvényvásárlási időszak	–	735.722	714.791	4.593	20.931
2013-ban megnyílt részvényvásárlási időszak	–	419.479	31.789	4.808	387.690
2014-ben megnyílt részvényvásárlási időszak	–	497.451	495.720	5.838	1.731

**A 2011. év utáni, Igazgatóság által elfogadott, 2017. december 31-én fennálló tényleges darabszámok az alábbiak szerint alakulnak:**

	Tényleges darabszám	Jóváhagyott részvény-mennyiség	2017. december 31-ig lehívott	Súlyozott átlagos részvényár a lehívás napján (Ft-ban)	Lejárt darabszám
2012-ben megnyílt részvényvásárlási időszak	–	471.240	464.753	3.758	6.487
2013-ban megnyílt részvényvásárlási időszak	–	1.267.173	1.256.529	4.886	10.644
2014-ben megnyílt részvényvásárlási időszak	–	609.137	609.137	4.799	–
2015-ben megnyílt részvényvásárlási időszak	–	608.118	608.118	5.621	–

**A 2012. év utáni, Igazgatóság által elfogadott, 2017. december 31-én fennálló tényleges darabszámok az alábbiak szerint alakulnak:**

	Tényleges darabszám	Jóváhagyott részvény-mennyiség	2017. december 31-ig lehívott	Súlyozott átlagos részvényár a lehívás napján (Ft-ban)	Lejárt darabszám
2013-ban megnyílt részvényvásárlási időszak	–	450.861	445.671	4.413	5.190
2014-ben megnyílt részvényvásárlási időszak	–	1.156.631	1.151.890	4.982	4.741
2015-ben megnyílt részvényvásárlási időszak	–	555.845	555.845	5.658	–
2016-ban megnyílt részvényvásárlási időszak	–	581.377	581.377	6.575	–

**A 2013. év utáni, Igazgatóság által elfogadott, 2017. december 31-én fennálló tényleges darabszámok az alábbiak szerint alakulnak:**

	Tényleges darabszám	Jóváhagyott részvény-mennyiség	2017. december 31-ig lehívott	Súlyozott átlagos részvényár a lehívás napján (Ft-ban)	Lejárt darabszám
2014-ben megnyílt részvényvásárlási időszak	–	406.044	404.263	4.369	1.781
2015-ben megnyílt részvényvásárlási időszak	–	804.469	804.469	4.918	–
2016-ban megnyílt részvényvásárlási időszak	–	393.750	392.946	6.775	–
2017-ben megnyílt részvényvásárlási időszak	30.033	483.987	453.954	9.276	–

**A 2014. év utáni, Igazgatóság által elfogadott, 2017. december 31-én fennálló tényleges darabszámok az alábbiak szerint alakulnak:**

	Tényleges darabszám	Jóváhagyott részvény-mennyiség	2017. december 31-ig lehívott	Súlyozott átlagos részvényár a lehívás napján (Ft-ban)	Lejárt darabszám
2015-ben megnyílt részvényvásárlási időszak	–	176.459	176.459	5.828	–
2016-ban megnyílt részvényvásárlási időszak	–	360.425	359.524	7.011	901
2017-ben megnyílt részvényvásárlási időszak	11.137	189.778	178.641	9.243	–
2018-ban megnyíló részvényvásárlási időszak	237.013	–	–	–	–

**A 2015. év utáni, Felügyelő Bizottság által elfogadott, 2017. december 31-én fennálló tényleges darabszámok az alábbiak szerint alakulnak:**

	Tényleges darabszám	Jóváhagyott részvény-mennyiség	2017. december 31-ig lehívott/elszámolt	Súlyozott átlagos részvényár a lehívás napján (Ft-ban)	Lejárt darabszám
2016-ban megnyílt részvényvásárlási időszak	–	152.247	152.247	7.373	–
2016-ban juttatott részvényre váltott javadalmazás	–	10.947	10.947	6.509	–
2017-ben megnyílt részvényvásárlási időszak	26.065	299.758	273.693	9.260	–
2017-ben juttatott részvényre váltott javadalmazás	–	20.176	20.176	9.257	–
2018-ban megnyíló részvényvásárlási időszak	166.321	–	–	–	–
2018-ban elszámolandó részvényre váltott javadalmazás	9.543	–	–	–	–
2019-ben megnyíló részvényvásárlási időszak	204.585	–	–	–	–
2019-ben elszámolandó részvényre váltott javadalmazás	10.671	–	–	–	–

**A 2016. év utáni, Felügyelő Bizottság által elfogadott, 2017. december 31-én fennálló tényleges darabszámok az alábbiak szerint alakulnak:**

	Tényleges darabszám	Jóváhagyott részvény-mennyiség	2017. december 31-ig lehívott/ elszámolt	Súlyozott átlagos részvényár a lehívás napján (Ft-ban)	Lejárt darabszám
2017-ben megnyílt részvényvásárlási időszak	–	147.984	147.984	9.544	–
2017-ben juttatott részvényre váltott javadalmazás	–	4.288	4.288	9.194	–
2018-ban megnyíló részvényvásárlási időszak	312.328	–	–	–	–
2018-ban elszámolandó részvényre váltott javadalmazás	8.296	–	–	–	–
2019-ben megnyíló részvényvásárlási időszak	163.390	–	–	–	–
2019-ben elszámolandó részvényre váltott javadalmazás	4.148	–	–	–	–
2020-ban megnyíló részvényvásárlási időszak	172.356	–	–	–	–
2020-ban elszámolandó részvényre váltott javadalmazás	4.567	–	–	–	–

A 2013–2015. évi teljesítmény értékelésekor meghatározott, 2016–2020-ban megnyíló részvényvásárlási időszakokra vonatkozó tényleges darabszámok kockázati értékelés és személyi változások alapján módosulhatnak. A mindenkor hatályos **A munka díjazása az OTP Bankban** című vezérigazgatói utasításban foglalt rögzített javadalmazás részeként biztosított részvényelem, valamint a 8/2013. sz.

közgyűlési határozatban foglaltak szerint a Bank Igazgatóságának részvény-alapú tiszteletdíjára és a fentiek szerinti tőke-instrumentumban teljesített részvény-alapú teljesítményjavadalmazás kifizetési programokkal kapcsolatban 3.597 millió forint és 3.530 millió forint került költségként elszámolásra 2017. december 31-én és 2016. december 31-én.

**30. SZ. JEGYZET: TRANZAKCIÓK KAPCSOLT VÁLLALATOKKAL (millió forintban)**

A Bank hiteleket nyújt kapcsoló vállalatok részére, illetve azok betéteket helyeznek el a Banknál.

**A kapcsoló vállalatokkal (leányvállalatokkal) folytatott tranzakciók az alábbiak szerint összegezhethők:**

**a) A Bank által kapcsoló vállalatoknak nyújtott hitelek állománya**

	2017	2016
OTP Jelzálogbank Zrt.	583.294	521.265
OTP Financing Malta Ltd. (Málta)	447.819	334.658
Merkantil Bank Zrt.	240.866	197.111
OTP Faktoring Zrt.	63.548	109.288
Splitska banka (Horvátország)	31.014	–
OTP Ingatlanlízing Zrt.	20.979	22.826
OTP Holding Malta Ltd. (Málta)	17.201	15.778
OTP banka Srbija a.d. (Szerbia)	10.257	1.957
CIL Babér Kft.	5.704	–
Vojvodanska Banka ad Novi Sad (Szerbia)	4.652	–
OTP Ingatlan Zrt.	4.426	1.442
Merkantil Bérlet Kft.	4.411	10.630
JN Parkolóház Kft.	2.786	1.463
Merkantil Ingatlan Lízing Zrt.	2.342	1.858
SPLC-P Ingatlanfejlesztő, Ingatlanhasznosító Kft.	2.156	–
OAOTP Bank (Oroszország)	1.624	22.180
D-ÉG Thermoset Kft.	1.334	2.172
Egyéb	1.320	10.800
<b>Összesen</b>	<b>1.445.733</b>	<b>1.252.779</b>

## b) A Banknál elhelyezett betétek állománya

	2017	2016
DSK Bank EAD (Bulgária)	227.668	171.541
OA0 OTP Bank (Oroszország)	73.669	71.683
OTP Pénztárszolgáltató Zrt.	39.349	34.902
OTP Lakástakarék Zrt.	37.474	20.822
OTP Jelzálogbank Zrt.	22.769	2.597
OTP Bank JSC (Ukrajna)	17.591	1.081
Bank Center Kft.	9.737	6.252
Merkantil Bank Zrt.	6.617	7.260
Inga Kettő Kft.	5.446	6.850
Splitska banka (Horvátország)	4.984	–
OTP Faktoring Zrt.	4.899	12.960
OTP Holding Ltd./OTP Financing Cyprus Co. Ltd. (Ciprus)	4.165	6.829
Crnogorska komercijalna banka a.d. (Montenegró)	3.977	204
OTP Financing Malta Ltd. (Málta)	3.405	3.165
Air-Invest Vagyonkezelő Kft.	3.162	648
OTP Életjáradék Zrt.	3.053	3.123
OTP banka Srbija a.d. (Szerbia)	2.994	104
OTP Ingatlanlízing Zrt.	2.545	2.516
OTP Banka Slovensko a.s. (Szlovákia)	2.506	190
Balansz Zártkörű Nyíltvégű Intézményi Ingatlan Alap	2.297	6.339
OTP Bank Romania S.A. (Románia)	1.688	27
Bajor-Polár Center	1.680	1.257
Egyéb	13.709	8.925
<b>Összesen</b>	<b>495.384</b>	<b>369.275</b>

## c) Kamatbevételek\*

	2017	2016
OTP Financing Malta Ltd. (Málta)	8.282	5.643
Merkantil Bank Zrt.	3.760	4.069
OTP Jelzálogbank Zrt.	2.575	5.195
OTP Faktoring Zrt.	565	1.717
OTP Lízing Ukrajna (Ukrajna)	206	319
OTP Ingatlanlízing Zrt.	198	397
Egyéb	518	566
<b>Összesen</b>	<b>16.104</b>	<b>17.906</b>

## d) Kamatráfordítások\*

	2017	2016
OA0 OTP Bank (Oroszország)	6.299	2.755
DSK Bank EAD (Bulgária)	3.533	5.432
Merkantil Bérlet Kft.	136	461
OTP Jelzálogbank Zrt.	111	767
OTP Banka Slovensko a.s. (Szlovákia)	103	402
Crnogorska komercijalna banka a.d. (Montenegró)	85	59
OTP Pénztárszolgáltató Zrt.	79	397
OTP banka Hrvatska d.d. (Horvátország)	79	200
Egyéb	161	881
<b>Összesen</b>	<b>10.586</b>	<b>11.354</b>

\* A derivatív ügyletek és az értékpapírok kamatát nem tartalmazza.

## e) Jutalékbevételek

	2017	2016
OTP Alapkezelő Zrt.-től forgalmazói érdekeltségi díjbevétel	5.110	8.446
OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt.-től forgalmazói érdekeltségi díjbevétel	2.233	1.473
OTP Lakástakarék Zrt.-től jutalékbevétel a megkötött lakástakarékpénztári szerződések után	1.555	1.258
LLC MFO „OTP Finance” (Oroszország) által fizetett bankgarancia díj	573	574
OTP Pénztárszolgáltató Zrt.	410	505
OTP Alapkezelő Zrt.-től letétkezelői díjbevétel	397	175
Egyéb	474	739
<b>Összesen</b>	<b>10.752</b>	<b>13.170</b>

## f) Jutalékráfordítások

	2017	2016
OTP Faktoring Zrt. részére fizetett megbízási díj	225	346
Crnogorska komercijalna bank a.d. (Montenegró) részére hitelportfólió kezelés kapcsán fizetett díj	14	20
OTP Pénzügyi Pont Kft.-nek fizetett ügynöki jutalék	–	109
<b>Összesen</b>	<b>239</b>	<b>475</b>

## g) OTP Jelzálogbank Zrt.-vel kapcsolatos tranzakciók

	2017	2016
OTP Jelzálogbank Zrt.-től kapott hitelekkel kapcsolatos jutalék- és díjbevételek	14.254	15.890
Eladott követelések (kamatot magában foglaló)	447	565
Eladott követelések bruttó értéke	399	565

## h) OTP Faktoring Zrt.-vel kapcsolatos tranzakciók

	2017	2016
Eladott követelések bruttó könyv szerinti értéke	13.774	32.700
Eladott követelésekkel kapcsolatosan, Bank által elszámolt céltartalék összege	7.398	11.799
OTP Faktoring Zrt.-nek nélkül eladott hitelek (kamatot magában foglaló)	4.914	18.710
Tranzakció vesztesége (egyedi pénzügyi kimutatásban hitelezési veszteségként elszámolva)	1.462	2.191

A kapcsolódó jelzálogjogok szintén átruházásra kerültek az OTP Faktoring Zrt.-re.

## i) OTP Banka Slovensko a.s. (Szlovákia)-val kapcsolatos tranzakciók

	2017	2016
OTP Banka Slovensko által kibocsátott a Bank tulajdonában álló értékpapírok (névértéken millió Ft-ban)	51.793	35.767



## j) Kulcspozícióban lévő vezetőkkel kapcsolatos tranzakciók

A kulcspozícióban lévő vezetők, mint a Bank Igazgatóságának és Felügyelő Bizottságának tagjai, a stratégiai döntéshozatalban résztvevő alkalmazottak, kompenzációja

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

Kompenzáció kategóriák	2017	2016
Rövid távú munkavállalói juttatások	2.416	3.938
Részvény-alapú kifizetések	2.520	2.330
Hosszú távú munkavállalói juttatások (az IAS 19 alapján)	226	256
<b>Összesen</b>	<b>5.162</b>	<b>6.524</b>

  

	2017	2016
A vezetés egyes tagjainak (rész)tulajdonában álló vállalkozásoknak nyújtott hitelek (normál üzletmenet során)	55.164	47.883
Le nem hívott hitelkeret és bankgarancia összege	38.530	39.544
Az Igazgatósági és Felügyelő Bizottsági tagok, valamint Vezető Tisztviselők, illetve családtagjaik Treasury keretszerződése	4.450	–

### „A” Hitelkeret:

	2017	2016
Igazgatósági tagok és családtagjaik	84	111
Felügyelő Bizottsági tagok	3	3
Vezető tisztviselők	77	29
<b>Összesen</b>	<b>164</b>	<b>143</b>

  

Kamatozás	Jegybanki alapkamat + 5%	jegybanki alapkamat + 5%
Kezelési költség	1%	1%
Fedezet	Folyószámlára érkező jövedelem	folyószámlára érkező jövedelem

### Mastercard Arany hitelkártyájához kapcsolódó hitelek:

	2017	2016
Igazgatósági tagok, valamint közeli családtagjaik	14	18
Felügyelő Bizottsági tagok	–	2
Vezető tisztviselő	5	–
<b>Összesen</b>	<b>19</b>	<b>20</b>

  

Kamatozás	változó, havi 2,19%	változó, havi 2,23%
Éves díj	15.044 Ft/év	14.984 Ft/év
Fedezet	folyószámlára érkező jövedelem	folyószámlára érkező jövedelem

### Amex Gold/Mastercard BonusGold hitelkártyájához kapcsolódó hitelek:

	2017	2016
Igazgatósági tagok, valamint közeli családtagjaik	2	–
Felügyelő Bizottsági tagok	–	–
Vezető tisztviselő	10	4
<b>Összesen</b>	<b>12</b>	<b>4</b>

  

Kamatozás	változó, havi 2,45%	változó, havi 2,49%
Éves díj	16.118 Ft/év	16.054 Ft/év
Fedezet	folyószámlára érkező jövedelem	folyószámlára érkező jövedelem

## Amex Platinum/Visa Infinite hitelkártyájához kapcsolódó hitelek:

	2017	2016
Igazgatósági tagok, valamint közeli családtagjaik	17	15
Felügyelő Bizottsági tagok	–	–
Vezető tisztségviselő és családtagjai	40	32
<b>Összesen</b>	<b>57</b>	<b>47</b>
Kamatozás	változó, havi 2,48%	változó, havi 2,55%
Éves díj	19.217 Ft/év	19.140 Ft/év
Fedezet	folyószámlára érkező jövedelem	folyószámlára érkező jövedelem

## Lombard hitel:

	2017	2016
Igazgatósági tagok, valamint közeli családtagjaik	29,084	–
Kamatozás	0,66%	–
Fedezet	Állampapír óvadék	
Vezető tisztségviselő és családtagjai	230	25
Kamatozás	2,39%	3,15%
Fedezet	Állampapír, TBSZ, Befektetési jegy	részvény
<b>Összesen</b>	<b>29,314</b>	<b>25</b>

## Személyi kölcsön:

	2017	2016
Vezető tisztségviselő	5	10
Kamatozás	11,55%	9,99%–11,55%
Fedezet	folyószámlára érkező jövedelem	folyószámlára érkező jövedelem

Az alábbi táblázat tartalmazza a vezető tisztségviselők részére, az Igazgatósági és Felügyelő Bizottsági tevékenységükkel összefüggésben kifizetett járandóságot:

	2017	2016
Igazgatósági tagok	857	753
Felügyelő Bizottsági tagok	107	87
<b>Összesen</b>	<b>964</b>	<b>840</b>

A normál üzletvitel során a Banknak egyéb tranzakciói is vannak a leányvállalataival,

melyek összege és száma nem jelentős ezen egyedi pénzügyi kimutatás egészét tekintve.

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

Számos, a vállalatok által alkalmazottaiknak nyújtott (elsősorban lakáscélú) hitel vonatkozásában a Bank hitelkezelőként működik. Ezen hitelek végső kockázatát a hitel forrását biztosító fél viseli. Mivel ezek a hitelek és a hozzájuk

kapcsolódó alapok nem tartoznak a Bank eszközei és forrásai közé, ezért a mellékelt pénzügyi helyzet kimutatásban nettósítva szerepelnek. A Bank által kezelt ilyen hitelek teljes állományára vonatkozó információ:

	2017	2016
Bank által kezelt hitelek állománya	34.226	35.342

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

A Bank eszközállományához viszonyítva	2017	2016 (újra megállapított)	2015 (újra megállapított)
Magyar Állammal, valamint az MNB-vel szembeni követelések és értékpapírok aránya	31%	33%	43%
OTP Jelzálogbank Zrt. által kibocsátott értékpapírok aránya	2,23%	3,71%	8,46%

Az eszközökben és forrásokban egyéb jelentős koncentráció nem volt 2017. december 31-én és 2016. december 31-én.

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

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

a betétállomány stabilitásának megőrzése érdekében ezen partnerekkel szorosabb kapcsolatot ápol.

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

### 33. SZ. JEGYZET: ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK LEJÁRAT SZERINTI ELEMZÉSE ÉS A LIKVIDITÁSI KOCKÁZAT ELEMZÉSE (millió forintban)

A likviditási kockázat annak a kitétségnek a mértéke, hogy a Banknak mennyiben kell a likvid eszközeit esetlegesen növelni, hogy a Bank időben eleget tudjon tenni a pénzügyi instrumentumokból származó kötelezettségeinek. A Bank a likviditási pozícióját az MNB által lefektetett irányelvek szerint kezeli.

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

A Bank kockázatkezelési politikájának megfelelően a likviditási kockázatok egységes integrált módszertan szerint több szinten, VaR alapon kerülnek mérésre és kezelésre. A stratégia alapja, hogy a Bank rendelkezzen egy olyan jó

minőségű likvid eszköz portfólióval, amelynek segítségével mindenkor addicionális költségek nélkül teljesíteni tudja esedékessé váló kötelezettségeit azok felmerülésekor.

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

A sokkok kalkulációjára legalább negyedévente, a mérési módszertan, valamint a kockázatkezelési modell felülvizsgálatára évente kerül sor. A likviditási tartalék monitoringja mind a liquidity pool, mind a leánybankok egyedi

tartalékainak vonatkozásában napi rendszerességgel valósul meg.

Az elmúlt években tapasztalt mérleg-alkalmazkodási folyamat eredményeképpen a Bank likviditási tartalékai jelentősen nőttek, ezzel párhuzamosan a likviditáskockázati kitétsége számottevően mérséklődött. Összességében tehát a potenciális likviditási kockázati események likvid eszközökkel való fedezettsége nagyon magas. 2017-ben a likviditási kockázatkezelési folyamatban nem történt materiális módszertani változás.

A következő táblázatok az eszközökhöz és forrásokhoz kapcsolódó nem-diszkontált cash-flow-kat mutatják be lejárat csoportok szerint. A Bank a lejárat csoportokat a szerződéses lejáratig hátralevő idő szerint állapította meg. A lejárat időszakba történt besorolás a leginkább prudensnek tekinthető módon történt, így figyelembe vételre kerültek az előre-fizetési lehetőségek.

A lejárat elemzésben bemutatott szerződés szerinti összegek a szerződés szerinti

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

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

## 2017. december 31-én:

	3 hónapon belüli	Éven belüli, 3 hónapon túli	Éven túli, 5 éven belüli	5 éven túli	Lejárat nélküli	Összesen
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	399.124	–	–	–	–	399.124
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	138.742	632.540	133.921	72.895	–	978.098
Kereskedési célú értékpapírok	54.086	68.088	71.472	1.960	4.458	200.064
Értékesíthető értékpapírok	149.840	378.622	797.039	258.019	28.287	1.611.807
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	588.355	447.458	733.058	376.178	–	2.145.049
Befektetési célú ingatlanok	–	–	–	–	2.374	2.374
Befektetések leányvállalatokban, társult vállalkozásokban és egyéb befektetések	–	–	–	–	967.414	967.414
Lejáratig tartandó értékpapírok	17.592	59.000	400.460	520.304	–	997.356
Immateriális javak	–	–	–	–	65.286	65.286
Tárgyi eszközök	–	–	–	–	32.877	32.877
Egyéb eszközök*	77.985	1.620	8.578	–	310	88.493
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>1.425.724</b>	<b>1.587.328</b>	<b>2.144.528</b>	<b>1.229.356</b>	<b>1.101.006</b>	<b>7.487.942</b>
Magyar Állammal, a Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségek	342.518	46.614	228.411	76.990	–	694.533
Ügyfelek betétei	5.007.487	162.666	7.739	14.977	–	5.192.869
Kibocsátott értékpapírok	5.942	13.825	33.845	2.037	–	55.649
Alárendelt kölcsöntőke	458	–	–	108.377	–	108.835
Egyéb kötelezettségek*	185.559	7.802	1	–	–	193.362
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN</b>	<b>5.541.964</b>	<b>230.907</b>	<b>269.996</b>	<b>202.381</b>	<b>–</b>	<b>6.245.248</b>
<b>NETTÓ POZÍCIÓ</b>	<b>–4.116.240</b>	<b>1.356.421</b>	<b>1.874.532</b>	<b>1.026.975</b>	<b>1.101.006</b>	<b>1.242.694</b>
Követelések kereskedési célú derivatív ügyletekből	1.576.859	980.684	602.924	177.124	–	3.337.591
Kötelezettségek kereskedési célú derivatív ügyletekből	–1.737.269	–804.796	–537.437	–212.736	–	–3.292.238
<b>Kereskedési célú derivatív ügyletek nettó pozíciója</b>	<b>–160.410</b>	<b>175.888</b>	<b>65.487</b>	<b>–35.612</b>	<b>–</b>	<b>45.353</b>
Követelések fedezeti célú derivatív ügyletekből	3.879	60.909	154.571	65.355	–	284.714
Kötelezettségek fedezeti célú derivatív ügyletekből	–	–306.221	–464.003	–20.238	–	–790.462
<b>Fedezeti célú derivatív ügyletek nettó pozíciója</b>	<b>3.879</b>	<b>–245.312</b>	<b>–309.432</b>	<b>45.117</b>	<b>–</b>	<b>–505.748</b>
<b>Derivatív ügyletek nettó pozíciója összesen</b>	<b>–156.531</b>	<b>–69.424</b>	<b>–243.945</b>	<b>9.505</b>	<b>–</b>	<b>–460.395</b>
Fel nem használt hitelkeretek	245.680	587.238	201.540	12.402	–	1.046.860
Bankgarancia és kezesség	54.439	82.349	87.204	388.107	–	612.099
<b>Jövőbeni kötelezettségek</b>	<b>300.119</b>	<b>669.587</b>	<b>288.744</b>	<b>400.509</b>	<b>–</b>	<b>1.658.959</b>

\* Származékos pénzügyi instrumentumok nélkül.

## 2016. december 31-én (újra megállapított):

	3 hónapon belüli	Éven belüli, 3 hónapon túli	Éven túli, 5 éven belüli	5 éven túli	Lejárat nélküli	Összesen
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	532.660	396.186	–	–	–	928.846
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	196.129	530.373	115.334	73.818	–	915.654
Kereskedési célú értékpapírok	8.560	15.186	11.399	5.133	2.896	43.174
Értékesíthető értékpapírok	19.716	209.158	944.343	171.035	16.803	1.361.055
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	515.620	391.673	510.862	499.398	–	1.917.553
Befektetési célú ingatlanok	–	–	–	–	2.267	2.267
Befektetések leányvállalatokban, társult vállalkozásokban és egyéb befektetések	–	–	–	–	668.869	668.869
Lejáratig tartandó értékpapírok	25.278	58.940	287.045	439.242	–	810.505
Immateriális javak	–	–	–	–	27.767	27.767
Tárgyi eszközök	–	–	–	–	62.361	62.361
Egyéb eszközök*	89.017	4.362	27.604	–	–	120.983
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>1.386.980</b>	<b>1.605.878</b>	<b>1.896.587</b>	<b>1.188.626</b>	<b>780.963</b>	<b>6.859.034</b>
Magyar Állammal, a Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségek	239.504	47.546	292.196	67.025	–	646.271
Ügyfelek betétei	4.042.564	674.112	13.064	15.311	–	4.745.051
Kibocsátott értékpapírok	21.972	28.465	47.066	6.840	–	104.343
Alárendelt kölcsöntőke	639	–	–	–	109.719	110.358
Egyéb kötelezettségek*	209.213	7.549	–	–	–	216.762
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN</b>	<b>4.513.892</b>	<b>757.672</b>	<b>352.326</b>	<b>89.176</b>	<b>109.719</b>	<b>5.822.785</b>
<b>NETTÓ POZÍCIÓ</b>	<b>-3.126.912</b>	<b>848.206</b>	<b>1.544.261</b>	<b>1.099.450</b>	<b>671.244</b>	<b>1.036.249</b>
Követelések kereskedési célú derivatív ügyletekből	2.496.222	578.156	325.686	20.438	–	3.420.502
Kötelezettségek kereskedési célú derivatív ügyletekből	-2.488.101	-566.493	-315.703	-23.499	–	-3.393.796
<b>Kereskedési célú derivatív ügyletek nettó pozíciója</b>	<b>8.121</b>	<b>11.663</b>	<b>9.983</b>	<b>-3.061</b>	<b>–</b>	<b>26.706</b>
Követelések fedezeti célú derivatív ügyletekből	4.942	158.038	73.499	4.442	–	240.921
Kötelezettségek fedezeti célú derivatív ügyletekből	-4.356	-156.398	-98.096	-4.233	–	-263.083
<b>Fedezeti célú derivatív ügyletek nettó pozíciója</b>	<b>586</b>	<b>1.640</b>	<b>-24.597</b>	<b>209</b>	<b>–</b>	<b>-22.162</b>
<b>Derivatív ügyletek nettó pozíciója összesen</b>	<b>8.707</b>	<b>13.303</b>	<b>-14.614</b>	<b>-2.852</b>	<b>–</b>	<b>4.544</b>
Fel nem használt hitelkeretek	159.539	531.719	171.903	34.647	–	897.808
Bankgarancia és kezesség	68.144	56.001	78.586	241.770	–	444.501
<b>Jövőbeni kötelezettségek</b>	<b>227.683</b>	<b>587.720</b>	<b>250.489</b>	<b>276.417</b>	<b>–</b>	<b>1.342.309</b>

\* Származékos pénzügyi instrumentumok nélkül.

## 2015. december 31-én (újra megállapított):

	3 hónapon belüli	Éven belüli, 3 hónapon túli	Éven túli, 5 éven belüli	5 éven túli	Lejárat nélküli	Összesen
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	1.326.197	–	–	–	–	1.326.197
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	277.698	316.262	53.325	–	–	647.285
Kereskedési célú értékpapírok	2.662	5.988	8.463	3.118	347	20.578
Értékesíthető értékpapírok	97.505	169.154	855.761	193.432	23.369	1.339.221
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	151.068	808.714	384.408	335.073	–	1.679.263
Befektetési célú ingatlanok	–	–	–	–	2.294	2.294
Befektetések leányvállalatokban, társult vállalkozásokban és egyéb befektetések	–	–	–	–	657.531	657.531
Lejáratig tartandó értékpapírok	12.763	63.115	378.678	389.642	–	844.198
Immateriális javak	–	–	–	–	32.439	32.439
Tárgyi eszközök	–	–	–	–	63.440	63.440
Egyéb eszközök*	46.175	26.000	41.905	–	37	114.117
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>1.914.068</b>	<b>1.389.233</b>	<b>1.722.540</b>	<b>921.265</b>	<b>779.457</b>	<b>6.726.563</b>
Magyar Állammal, a Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségek	449.413	45.377	308.137	38.473	–	841.400
Ügyfelek betétei	4.017.478	269.279	21.987	14.558	–	4.323.302
Kibocsátott értékpapírok	31.140	50.160	33.839	34.339	–	149.478
Alárendelt kölcsöntőke	1.382	156.560	–	–	110.566	268.508
Egyéb kötelezettségek*	152.750	134.665	–	–	–	287.415
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN</b>	<b>4.652.163</b>	<b>656.041</b>	<b>363.963</b>	<b>87.370</b>	<b>110.566</b>	<b>5.870.103</b>
<b>NETTÓ POZÍCIÓ</b>	<b>–2.738.095</b>	<b>733.192</b>	<b>1.358.577</b>	<b>833.895</b>	<b>668.891</b>	<b>856.460</b>
Követelések kereskedési célú derivatív ügyletekből	2.083.466	1.035.986	597.635	21.157	–	3.738.244
Kötelezettségek kereskedési célú derivatív ügyletekből	–2.081.551	–1.037.515	–580.438	–21.240	–	–3.720.744
<b>Kereskedési célú derivatív ügyletek nettó pozíciója</b>	<b>1.915</b>	<b>–1.529</b>	<b>17.197</b>	<b>–83</b>	<b>–</b>	<b>17.500</b>
Követelések fedezeti célú derivatív ügyletekből	40	298.739	248.950	3.074	–	550.803
Kötelezettségek fedezeti célú derivatív ügyletekből	–	–299.774	–263.338	–882	–	–563.994
<b>Fedezeti célú derivatív ügyletek nettó pozíciója</b>	<b>40</b>	<b>–1.035</b>	<b>–14.388</b>	<b>2.192</b>	<b>–</b>	<b>–13.191</b>
<b>Derivatív ügyletek nettó pozíciója összesen</b>	<b>1.955</b>	<b>–2.564</b>	<b>2.809</b>	<b>2.109</b>	<b>–</b>	<b>4.309</b>
Fel nem használt hitelkeretek	96.504	649.095	203.318	–	–	948.917
Bankgarancia és kezesség	46.749	40.679	103.825	227.957	–	419.210
<b>Jövőbeni kötelezettségek</b>	<b>143.253</b>	<b>689.774</b>	<b>307.143</b>	<b>227.957</b>	<b>–</b>	<b>1.368.127</b>

\* Származékos pénzügyi instrumentumok nélkül.

## 34. SZ. JEGYZET: NETTÓ DEVIZAPOZÍCIÓ ÉS DEVIZAKOCKÁZAT (millió forintban)

2017. december 31-én:

	USD	EUR	CHF	Egyéb	Összesen
Eszközök*	190.090	949.708	28.971	196.693	1.365.462
Források	-260.309	-897.048	-23.962	-130.525	-1.311.844
Mérlegen kívüli eszközök és források, nettó**	73.078	-141.208	-2.747	-70.176	-141.053
<b>Nettó pozíció</b>	<b>2.859</b>	<b>-88.548</b>	<b>2.262</b>	<b>-4.008</b>	<b>-87.435</b>

2016. december 31-én:

	USD	EUR	CHF	Egyéb	Összesen
Eszközök*	141.154	1.348.159	51.227	124.011	1.664.551
Források	-246.556	-951.569	-24.184	-86.090	-1.308.399
Mérlegen kívüli eszközök és források, nettó**	32.905	-395.626	-24.627	-42.920	-430.268
<b>Nettó pozíció</b>	<b>-72.497</b>	<b>964</b>	<b>2.416</b>	<b>-4.999</b>	<b>-74.116</b>

A fenti kimutatás a Bank fő devizanemekben fennálló devizapozícióját mutatja be. A fennmaradó devizanemek az „Egyéb” soron kerültek feltüntetésre. A Bank a Magyar Nemzeti Bank

által felállított nyitott pozícióra vonatkozó limiteken túlmenően saját limitrendszer alapján is ellenőrzi a deviza pozícióit. A Bank nyitott deviza pozíciójának mérésére a VaR modellt is használja.

## 35. SZ. JEGYZET: KAMATLÁBKOCKÁZAT-KEZELÉS (millió forintban)

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

A Bank kamatozó eszközeinek és forrásainak többsége oly módon van kialakítva, hogy a rövid lejáratú eszközök összhangban legyenek a rövid lejáratú kötelezettségekkel, vagy a hosszú lejáratú eszközök és a hosszú lejáratú kötelezettségek éven belüli kamatváltoztatása biztosítva legyen, vagy a hosszú lejáratú eszközök és

a kapcsolódó hosszú lejáratú kötelezettségek kamatváltozása párhuzamosan történjen.

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

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

\* Az eszközök között bekerülési értéken szerepelnek a devizás részesedések, amelyek a nettó devizapozíció számítás során levonásra kerültek.

\*\* A mérlegen kívüli nettó eszközök és kötelezettségek származékos instrumentumokat tartalmaznak.



## 2017. december 31-én:

	1 hónapon belül		1 és 3 hónap között		3 és 12 hónap között		1 és 2 év között		2 éven túl		Nem kamatozó		Összesen		Mind-összesen
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	
<b>ESZKÖZÖK</b>															
<b>Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal</b>	<b>204.673</b>	<b>91.346</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	93.451	9.654	298.124	101.000	399.124
fix kamatozású	204.673	91.346	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	204.673	91.346	296.019
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	93.451	9.654	93.451	9.654	103.105
<b>Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre képzett értékvesztés levonása után</b>	<b>313.305</b>	<b>79.223</b>	<b>421.698</b>	<b>20.073</b>	<b>3.197</b>	<b>16.056</b>	<b>25.181</b>	-	<b>96.535</b>	<b>2.830</b>	-	-	<b>859.916</b>	<b>118.182</b>	<b>978.098</b>
fix kamatozású	40.097	58.735	1.063	3.318	3.197	3.679	25.181	-	96.535	2.830	-	-	166.073	68.562	234.635
változó kamatozású	273.208	20.488	420.635	16.755	-	12.377	-	-	-	-	-	-	693.843	49.620	743.463
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Kereskedési célú értékpapírok</b>	<b>11.657</b>	<b>194</b>	<b>33.664</b>	<b>6.342</b>	<b>66.722</b>	<b>15.058</b>	<b>43.938</b>	<b>9.201</b>	<b>1.480</b>	<b>5.871</b>	<b>11.694</b>	<b>894</b>	<b>169.155</b>	<b>37.560</b>	<b>206.715</b>
fix kamatozású	11.657	-	33.040	6.342	50.384	15.058	43.938	9.201	1.480	5.871	-	-	140.499	36.472	176.971
változó kamatozású	-	194	624	-	16.338	-	-	-	-	-	-	-	16.962	194	17.156
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11.694	894	11.694	894	12.588
<b>Értékesíthető értékpapírok</b>	<b>96.610</b>	<b>17.230</b>	<b>70.013</b>	<b>25.444</b>	<b>378.449</b>	<b>13.466</b>	<b>229.078</b>	<b>20.026</b>	<b>620.104</b>	<b>215.242</b>	<b>31.821</b>	<b>18.419</b>	<b>1.426.075</b>	<b>309.827</b>	<b>1.735.902</b>
fix kamatozású	58.092	-	50.493	-	354.614	13.466	229.078	20.026	620.104	215.242	-	-	1.312.381	248.734	1.561.115
változó kamatozású	38.518	17.230	19.520	25.444	23.835	-	-	-	-	-	-	-	81.873	42.674	124.547
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	31.821	18.419	31.821	18.419	50.240
<b>Hitelek, a hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés levonása után</b>	<b>546.758</b>	<b>293.065</b>	<b>316.668</b>	<b>544.879</b>	<b>110.470</b>	<b>30.330</b>	<b>48.042</b>	<b>11.053</b>	<b>201.600</b>	<b>42.181</b>	-	-	<b>1.223.538</b>	<b>921.508</b>	<b>2.145.046</b>
fix kamatozású	36.263	3.361	23.382	6.132	54.185	12.281	46.799	11.053	178.605	42.181	-	-	339.234	75.008	414.242
változó kamatozású	510.495	289.704	293.286	538.747	56.285	18.049	1.243	-	22.995	-	-	-	884.304	846.500	1.730.804
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Lejárati tartandó értékpapírok</b>	-	-	-	-	<b>59.004</b>	-	<b>116.374</b>	-	<b>850.809</b>	-	<b>17.592</b>	-	<b>1.043.779</b>	-	<b>1.043.779</b>
fix kamatozású	-	-	-	-	59.004	-	116.374	-	850.809	-	-	-	1.026.187	-	1.026.187
változó kamatozású	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17.592	-	17.592	-	17.592
<b>Származékos pénzügyi instrumentumok</b>	<b>738.965</b>	<b>345.105</b>	<b>669.088</b>	<b>411.851</b>	<b>417.975</b>	<b>303.805</b>	<b>27.319</b>	<b>22.221</b>	<b>20.581</b>	<b>27.869</b>	<b>620.839</b>	<b>226.643</b>	<b>2.494.767</b>	<b>1.337.494</b>	<b>3.832.261</b>
fix kamatozású	718.076	341.564	492.515	409.530	413.526	291.636	26.856	22.221	20.581	27.869	-	-	1.671.554	1.092.820	2.764.374
változó kamatozású	20.889	3.541	176.573	2.321	4.449	12.169	463	-	-	-	-	-	202.374	18.031	220.405
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	620.839	226.643	620.839	226.643	847.482
<b>KÖTELEZETTSÉGEK</b>															
<b>Magyar Állammal, a Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségek</b>	<b>100.458</b>	<b>152.435</b>	<b>145.258</b>	<b>112.014</b>	<b>46.795</b>	<b>5.174</b>	<b>17.854</b>	<b>4.711</b>	<b>104.844</b>	<b>4.990</b>	-	-	<b>415.209</b>	<b>279.324</b>	<b>694.533</b>
fix kamatozású	83.124	32.303	144.919	4.422	37.867	3.953	17.839	4.711	104.095	4.990	-	-	387.844	50.379	438.223
változó kamatozású	17.334	120.132	339	107.592	8.928	1.221	15	-	749	-	-	-	27.365	228.945	256.310
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Ügyfelek betétei</b>	<b>1.359.708</b>	<b>275.686</b>	<b>116.693</b>	<b>56.982</b>	<b>46.938</b>	<b>14.797</b>	<b>801</b>	-	<b>2.766.638</b>	<b>554.626</b>	-	-	<b>4.290.778</b>	<b>902.091</b>	<b>5.192.869</b>
fix kamatozású	476.072	191.735	116.693	56.982	46.938	14.797	801	-	4.310	-	-	-	644.814	263.514	908.328
változó kamatozású	883.636	83.951	-	-	-	-	-	-	2.762.328	554.626	-	-	3.645.964	638.577	4.284.541
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Kibocsátott értékpapírok</b>	<b>430</b>	<b>1.300</b>	<b>3.141</b>	<b>2.440</b>	<b>7.621</b>	<b>3.100</b>	<b>5.363</b>	-	<b>36.909</b>	-	-	-	<b>53.464</b>	<b>6.840</b>	<b>60.304</b>
fix kamatozású	430	-	3.141	-	7.621	192	5.363	-	36.909	-	-	-	53.464	192	53.656
változó kamatozású	-	1.300	-	2.440	-	2.908	-	-	-	-	-	-	-	6.648	6.648
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Származékos pénzügyi instrumentumok</b>	<b>875.512</b>	<b>207.857</b>	<b>909.079</b>	<b>147.644</b>	<b>397.702</b>	<b>319.233</b>	<b>43.494</b>	<b>9.167</b>	<b>35.935</b>	<b>38.342</b>	<b>372.879</b>	<b>464.774</b>	<b>2.634.601</b>	<b>1.187.017</b>	<b>3.821.618</b>
fix kamatozású	853.960	204.038	770.912	123.845	394.530	313.953	43.428	9.167	35.935	38.342	-	-	2.098.765	689.345	2.788.110
változó kamatozású	21.552	3.819	138.167	23.799	3.172	5.280	66	-	-	-	-	-	162.957	32.898	195.855
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	372.879	464.774	372.879	464.774	837.653
<b>Alárendelt kölcsöntőke</b>	-	-	-	<b>108.835</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>108.835</b>	<b>108.835</b>
fix kamatozású	-	-	-	108.835	-	-	-	-	-	-	-	-	-	108.835	108.835
<b>NETTÓ POZÍCIÓ</b>	<b>-424.140</b>	<b>188.885</b>	<b>336.960</b>	<b>580.674</b>	<b>536.761</b>	<b>36.411</b>	<b>422.420</b>	<b>48.623</b>	<b>-1.153.217</b>	<b>-303.965</b>	<b>402.518</b>	<b>-209.164</b>	<b>121.302</b>	<b>341.464</b>	<b>462.766</b>

## 2016. december 31-én (újra megállapított):

	1 hónapon belül		1 és 3 hónap között		3 és 12 hónap között		1 és 2 év között		2 éven túl		Nem kamatozó		Összesen		Mind-	
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	összesen	
<b>ESZKÖZÖK</b>																
<b>Pénztárak, betét számlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal</b>	500.454	329.040	-	-	-	-	-	-	-	-	88.244	11.108	588.698	340.148	928.846	
fix kamatozású	500.454	329.040	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	500.454	329.040	829.494	
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	88.244	11.108	88.244	11.108	99.352	
<b>Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre képzett értékvesztés levonása után</b>	204.491	114.880	447.406	19.158	236	22.711	331	-	103.732	397	2.245	67	758.441	157.213	915.654	
fix kamatozású	52.403	63.610	6.315	2.060	236	9.026	331	-	103.732	-	-	-	163.017	74.696	237.713	
változó kamatozású	152.088	51.270	441.091	17.098	-	13.685	-	-	-	397	-	-	593.179	82.450	675.629	
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.245	67	2.245	67	2.312	
<b>Kereskedési célú értékpapírok</b>	2.419	-	6.635	-	11.762	6.218	119	5.225	5.316	3.377	3.218	323	29.469	15.143	44.612	
fix kamatozású	2.419	-	6.168	-	7.273	6.218	119	5.225	5.316	3.377	-	-	21.295	14.820	36.115	
változó kamatozású	-	-	467	-	4.489	-	-	-	-	-	-	-	4.956	-	4.956	
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.218	323	3.218	323	3.541	
<b>Értékesíthető értékpapírok</b>	22.867	161.379	18.748	21.795	21.568	28.300	329.963	14.248	660.781	170.504	20.960	13.409	1.074.887	409.635	1.484.522	
fix kamatozású	-	-	2.624	-	21.568	28.300	329.963	14.248	660.781	170.504	-	-	1.014.936	213.052	1.227.988	
változó kamatozású	22.867	161.379	16.124	21.795	-	-	-	-	-	-	-	-	38.991	183.174	222.165	
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20.960	13.409	20.960	13.409	34.369	
<b>Hitelek, a hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés levonása után</b>	452.742	186.528	336.373	450.871	194.096	12.917	73.196	7.244	141.228	41.587	4.234	1.921	1.201.869	701.068	1.902.937	
fix kamatozású	21.496	1.289	29.664	1.906	45.829	7.997	48.520	7.244	138.295	41.587	-	-	283.804	60.023	343.827	
változó kamatozású	431.246	185.239	306.709	448.965	148.267	4.920	24.676	-	2.933	-	-	-	913.831	639.124	1.552.955	
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.234	1.921	4.234	1.921	6.155	
<b>Lejáratig tartandó értékpapírok</b>	-	-	25.294	-	59.659	-	58.870	-	698.211	-	16.116	-	858.150	-	858.150	
fix kamatozású	-	-	25.294	-	59.659	-	58.870	-	698.211	-	-	-	842.034	-	842.034	
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16.116	-	16.116	-	16.116	
<b>Származékos pénzügyi instrumentumok</b>	440.563	629.907	533.092	178.191	197.126	99.253	25.585	140.406	32.444	35.595	608.980	233.885	1.837.790	1.317.237	3.155.027	
fix kamatozású	425.320	435.139	261.919	111.266	195.635	72.291	25.585	140.406	32.444	35.595	-	-	940.903	794.697	1.735.600	
változó kamatozású	15.243	194.768	271.173	66.925	1.491	26.962	-	-	-	-	-	-	287.907	288.655	576.562	
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	608.980	233.885	608.980	233.885	842.865	
<b>KÖTELEZETTSÉGEK</b>																
<b>Magyar Állammal, a Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségek</b>	108.512	89.818	11.522	96.863	56.802	6.787	167.346	5.570	93.546	5.189	3.338	978	441.066	205.205	646.271	
fix kamatozású	101.314	918	10.447	745	30.493	4.885	167.299	5.570	93.336	5.189	-	-	402.889	17.307	420.196	
változó kamatozású	7.198	88.900	1.075	96.118	26.309	1.902	47	-	210	-	-	-	34.839	186.920	221.759	
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.338	978	3.338	978	4.316	
<b>Ügyfelek betétei</b>	1.320.702	203.198	371.084	59.357	119.369	35.865	5.227	-	1.988.233	637.746	4.033	237	3.808.648	936.403	4.745.051	
fix kamatozású	504.918	195.811	368.812	59.357	119.369	35.865	5.227	-	4.454	-	-	-	1.002.780	291.033	1.293.813	
változó kamatozású	815.784	7.387	2.272	-	-	-	-	-	1.983.779	637.746	-	-	2.801.835	645.133	3.446.968	
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.033	237	4.033	237	4.270	
<b>Kibocsátott értékpapírok</b>	1	9.102	2.957	9.201	7.480	17.709	9.320	189	48.121	-	23	-	67.902	36.201	104.103	
fix kamatozású	1	7.963	2.957	8.212	7.480	15.800	9.320	189	48.121	-	-	-	67.879	32.164	100.043	
változó kamatozású	-	1.139	-	989	-	1.909	-	-	-	-	-	-	-	4.037	4.037	
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23	-	23	-	23	
<b>Származékos pénzügyi instrumentumok</b>	946.119	124.775	534.213	171.532	249.185	11.700	161.519	16.746	41.332	59.631	356.936	467.979	2.289.304	852.363	3.141.667	
fix kamatozású	740.009	119.685	313.883	56.132	248.403	2.351	161.519	16.746	41.332	59.631	-	-	1.505.146	254.545	1.759.691	
változó kamatozású	206.110	5.090	220.330	115.400	782	9.349	-	-	-	-	-	-	427.222	129.839	557.061	
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	356.936	467.979	356.936	467.979	824.915	
<b>Alárendelt kölcsöntőke</b>	-	-	-	109.719	-	-	-	-	-	-	-	-	639	-	110.358	
változó kamatozású	-	-	-	109.719	-	-	-	-	-	-	-	-	-	109.719	109.719	
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	639	639	639	
<b>NETTÓ POZÍCIÓ</b>	-751.798	994.841	447.772	223.343	51.611	97.338	144.652	144.618	-529.520	-451.106	379.667	-209.120	-257.616	799.914	542.298	

## 2015. december 31-én (újra megállapított):

	1 hónapon belül		1 és 3 hónap között		3 és 12 hónap között		1 és 2 év között		2 éven túl		Nem kamatozó		Összesen		Mind-összesen
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	
<b>ESZKÖZÖK</b>															
<b>Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal</b>	<b>1.202.576</b>	<b>40.818</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>76.320</b>	<b>6.483</b>	<b>1.278.896</b>	<b>47.301</b>	<b>1.326.197</b>
fix kamatozású	1.202.576	40.818	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.202.576	40.818	1.243.394
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	76.320	6.483	76.320	6.483	82.803
<b>Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre képzett értékvesztés levonása után</b>	<b>125.409</b>	<b>103.476</b>	<b>317.181</b>	<b>66.155</b>	<b>220</b>	<b>5.351</b>	<b>308</b>	<b>696</b>	<b>25.247</b>	<b>3.681</b>	-	-	<b>468.365</b>	<b>179.359</b>	<b>647.724</b>
fix kamatozású	52.836	60.993	120.240	24.595	220	424	308	696	25.247	3.681	-	-	198.851	90.389	289.240
változó kamatozású	72.573	42.483	196.941	41.560	-	4.927	-	-	-	-	-	-	269.514	88.970	358.484
<b>Kereskedési célú értékpapírok</b>	<b>356</b>	<b>-</b>	<b>2.125</b>	<b>23</b>	<b>7.914</b>	<b>43</b>	<b>141</b>	<b>1</b>	<b>10.345</b>	<b>52</b>	<b>783</b>	<b>357</b>	<b>21.664</b>	<b>476</b>	<b>22.140</b>
fix kamatozású	356	-	1.857	23	6.001	25	141	1	10.345	52	-	-	18.700	101	18.801
változó kamatozású	-	-	268	-	1.913	18	-	-	-	-	-	-	2.181	18	2.199
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	783	357	783	357	1.140
<b>Értékesíthető értékpapírok</b>	<b>21.671</b>	<b>317.230</b>	<b>114.804</b>	<b>7.171</b>	<b>3.256</b>	<b>9.753</b>	<b>-</b>	<b>29.529</b>	<b>847.783</b>	<b>53.479</b>	<b>43.319</b>	<b>14.665</b>	<b>1.030.833</b>	<b>431.827</b>	<b>1.462.660</b>
fix kamatozású	-	-	95.851	-	3.256	4.780	-	29.529	847.783	53.479	-	-	946.890	87.788	1.034.678
változó kamatozású	21.671	317.230	18.953	7.171	-	4.973	-	-	-	-	-	-	40.624	329.374	369.998
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	43.319	14.665	43.319	14.665	57.984
<b>Hitelek, a hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés levonása után</b>	<b>314.234</b>	<b>192.553</b>	<b>172.493</b>	<b>607.190</b>	<b>166.257</b>	<b>14.872</b>	<b>62.829</b>	<b>8.694</b>	<b>128.139</b>	<b>11.923</b>	-	-	<b>843.952</b>	<b>835.232</b>	<b>1.679.184</b>
fix kamatozású	2.390	700	6.530	1.502	32.250	8.643	35.934	8.694	72.613	11.923	-	-	149.717	31.462	181.179
változó kamatozású	311.844	191.853	165.963	605.688	134.007	6.229	26.895	-	55.526	-	-	-	694.235	803.770	1.498.005
<b>Lejáratig tartandó értékpapírok</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>16.087</b>	<b>-</b>	<b>23.576</b>	<b>-</b>	<b>85.778</b>	<b>-</b>	<b>683.119</b>	<b>-</b>	<b>16.241</b>	<b>-</b>	<b>824.801</b>	<b>-</b>	<b>824.801</b>
fix kamatozású	-	-	12.748	-	23.576	-	85.778	-	683.119	-	-	-	805.221	-	805.221
változó kamatozású	-	-	3.339	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.339	-	3.339
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16.241	-	16.241	-	16.241
<b>Származékos pénzügyi instrumentumok</b>	<b>673.749</b>	<b>668.467</b>	<b>1.351.732</b>	<b>384.815</b>	<b>217.206</b>	<b>109.734</b>	<b>46.773</b>	<b>149.426</b>	<b>39.414</b>	<b>29.997</b>	<b>446.726</b>	<b>110.203</b>	<b>2.775.600</b>	<b>1.452.642</b>	<b>4.228.242</b>
fix kamatozású	500.878	227.942	428.021	135.754	216.291	66.795	46.773	149.426	39.414	29.997	-	-	1.231.377	609.914	1.841.291
változó kamatozású	172.871	440.525	923.711	249.061	915	42.939	-	-	-	-	-	-	1.097.497	732.525	1.830.022
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	446.726	110.203	446.726	110.203	556.929
<b>KÖTELEZETTSÉGEK</b>															
<b>Magyar Állammal, a Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségek</b>	<b>272.075</b>	<b>155.355</b>	<b>14.020</b>	<b>65.193</b>	<b>63.473</b>	<b>6.772</b>	<b>168.853</b>	<b>5.779</b>	<b>72.029</b>	<b>5.573</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>590.450</b>	<b>238.672</b>	<b>829.122</b>
fix kamatozású	271.877	103.120	12.930	741	32.373	4.588	168.853	5.779	72.029	5.573	-	-	558.062	119.801	677.863
változó kamatozású	198	52.235	1.090	64.452	31.100	2.184	-	-	-	-	-	-	32.388	118.871	151.259
<b>Ügyfelek betétei</b>	<b>1.331.844</b>	<b>222.143</b>	<b>504.203</b>	<b>162.932</b>	<b>135.491</b>	<b>101.120</b>	<b>2.224</b>	<b>-</b>	<b>1.567.333</b>	<b>295.949</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.541.095</b>	<b>782.144</b>	<b>4.323.239</b>
fix kamatozású	725.778	214.876	504.189	162.430	135.491	101.120	2.224	-	8.778	-	-	-	1.376.460	478.426	1.854.886
változó kamatozású	606.066	7.267	14	502	-	-	-	-	1.558.555	295.949	-	-	2.164.635	303.718	2.468.353
<b>Kibocsátott értékpapírok</b>	<b>6</b>	<b>5.097</b>	<b>13</b>	<b>8.730</b>	<b>5.381</b>	<b>38.543</b>	<b>12.908</b>	<b>8.295</b>	<b>71.067</b>	<b>191</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>89.375</b>	<b>60.856</b>	<b>150.231</b>
fix kamatozású	6	4.848	13	6.578	5.381	35.587	12.908	8.295	71.067	191	-	-	89.375	55.499	144.874
változó kamatozású	-	249	-	2.152	-	2.956	-	-	-	-	-	-	-	5.357	5.357
<b>Származékos pénzügyi instrumentumok</b>	<b>1.248.271</b>	<b>98.126</b>	<b>1.083.679</b>	<b>640.110</b>	<b>158.671</b>	<b>134.008</b>	<b>190.632</b>	<b>6.931</b>	<b>40.977</b>	<b>72.001</b>	<b>227.762</b>	<b>315.022</b>	<b>2.949.992</b>	<b>1.266.198</b>	<b>4.216.190</b>
fix kamatozású	635.192	88.963	418.185	143.566	157.950	125.122	190.632	6.931	40.977	72.001	-	-	1.442.936	436.583	1.879.519
változó kamatozású	613.079	9.163	665.494	496.544	721	8.886	-	-	-	-	-	-	1.279.294	514.593	1.793.887
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	227.762	315.022	227.762	315.022	542.784
<b>Alárendelt kölcsöntőke</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>266.063</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>266.063</b>	<b>266.063</b>
fix kamatozású	-	-	-	-	-	266.063	-	-	-	-	-	-	-	266.063	266.063
<b>NETTÓ POZÍCIÓ</b>	<b>-514.201</b>	<b>841.823</b>	<b>372.507</b>	<b>188.389</b>	<b>55.413</b>	<b>-406.753</b>	<b>-178.788</b>	<b>167.341</b>	<b>-17.359</b>	<b>-274.582</b>	<b>355.627</b>	<b>-183.314</b>	<b>73.199</b>	<b>332.904</b>	<b>406.103</b>

## 36. SZ. JEGYZET: EGY TÖRZSRÉSZVÉNYRE JUTÓ NYERESÉG (EPS)

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

	2017	2016
Törzsrészvények tulajdonosaira jutó nettó eredmény (millió forint)	251.550	172.378
Törzsrészvények súlyozott átlagos darabszáma az alap egy részvényre jutó eredményhez (darab)	278.873.206	278.350.340
<b>Egy törzsrészvényre jutó alap nyereség (forint)</b>	<b>902</b>	<b>619</b>
Törzsrészvények tulajdonosaira jutó egyedi nettó eredmény (millió forint)	251.550	172.378
Törzsrészvények súlyozott módosított átlagos darabszáma a hígított egy részvényre jutó eredményhez	278.949.440	278.402.662
<b>Egy törzsrészvényre jutó hígított nyereség (forint)</b>	<b>902</b>	<b>619</b>

  

	2017	2016
Kibocsátott törzsrészvények súlyozott átlagos darabszáma	280.000.010	280.000.010
A Bank által tulajdonolt OTP törzsrészvények átlagos darabszáma	-1.126.804	-1.649.670
<b>Törzsrészvények súlyozott átlagos darabszáma az alap egy részvényre jutó eredményhez</b>	<b>278.873.206</b>	<b>278.350.340</b>
Javadalmazási rendszer/Vezetői Opciós Program keretében kibocsátott, törzsrészvényre váltható opciók hígító hatása*	76.233	52.321
<b>Törzsrészvények módosított súlyozott átlagos darabszáma a hígított egy részvényre jutó eredményhez</b>	<b>278.949.440</b>	<b>278.402.661</b>

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

2017. december 31-én:

	Kamateredmény	Nettó nem kamateredmény	Értékvesztés	Saját tőke
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	1.403	-	-	-
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	6.978	-	32	-
Kereskedési célú értékpapírok	2.805	2.965	-	-
Értékesíthető értékpapírok	41.642	4.419	-	70.200
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	113.712	18.117	11.152	-
Lejáratig tartandó értékpapírok	44.737	-	-	-
Származékos pénzügyi instrumentumok	-8.937	2.519	-	-
Magyar Állammal, a Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségek	-15.853	-	-	-
Ügyfelek betétei	-4.801	124.728	-	-
Kibocsátott értékpapírok	-151	-	-	-
Alárendelt kölcsöntőke	-3.033	-	-	-
Egyéb	-42	-	-	-
<b>Összesen</b>	<b>178.460</b>	<b>152.748</b>	<b>11.184</b>	<b>70.200</b>

\* 2017-ben és 2016-ban a hígító hatás a Javadalmazási Politikához kapcsolódik.

## 2016. december 31-én:

	Kamateredmény	Nettó nem kamateredmény	Értékvesztés	Saját tőke
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	9.830	–	–	–
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	10.461	–	–3	–
Kereskedési célú értékpapírok	1.027	2.210	–	–
Értékesíthető értékpapírok	35.766	44.189	–	53.662
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	112.558	18.282	7.503	–
Lejáratig tartandó értékpapírok	41.327	–	–	–
Származékos pénzügyi instrumentumok	6.869	473	–	–
Magyar Állammal, a Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségek	–16.050	–	–	–
Ügyfelek betétei	–12.897	113.486	–	–
Kibocsátott értékpapírok	–1.329	–	–	–
Alárendelt kölcsöntőke	–13.721	–	–	–
Egyéb	25	–	–	–
<b>Összesen</b>	<b>173.866</b>	<b>178.640</b>	<b>7.500</b>	<b>53.662</b>

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

A pénzügyi instrumentumok valós értékének meghatározásakor a Bank az aktív piaccal rendelkező ügyletek esetében a piaci árakat alkalmazza. A legtöbb esetben azonban nem áll rendelkezésre nyilvános, megbízható piaci információ, így a Bank különböző értékelési technikákat alkalmaz a pénzügyi instrumentumok valós értékének meghatározására. A 38. e) sz. jegyzetben részletesebb információk találhatóak a valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok valós érték meghatározásának hierarchiájáról. A valós érték megbízható meghatározása érdekében a Bank az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi instrumentumok (hitelek, bankközi kihelyezések, bankokkal szembeni kötelezettségek, ügyfelek betétei) esetében diszkontált cash-flow módszert alkalmaz. A kibocsátott értékpapírok és az alárendelt kötvények esetében a valós értékek meghatározásához piaci információkat használ a Bank (pl. Reuters). Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal szemben mérleg sor azonnal hozzáférhető tételként tartalmaz, ennél fogva azok valós értéke megegyezik a könyv szerinti értékkel.

Az értékelési technikákhoz használt inputok az alábbi feltételezéseket tartalmazzák:

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

A pénzügyi helyzet kimutatásban nem valós értéken értékelt eszköz- és kötelezettségcsoportok esetén a valós értékek meghatározásakor a Bank jövedelem-szemponyú megközelítést alkalmazott, a jövőbeli pénzáramlásokat egyetlen folyó értékke alakítva át. Azonnal felhasználható eszközök esetén a valós érték megegyezik a könyv szerinti értékkel, a kibocsátott értékpapírok és más nem valós értéken értékelt kötvény eszköz- és kötelezettségcsoportok valós értéke Reuters piaci jegyzések alapján, a pénzügyi helyzet kimutatás további

nem valós értéken értékelt eszköz- és kötelezettségcsoportjainak valós értéke pedig diszkontált cash-flow módszerrel került meghatározásra. A hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után valós értékének meghatározásakor a diszkontrátamódosítási módszert alkalmaztuk, az alkalma-

zott diszkontrátát a piacon forgalomban lévő hasonló eszközök és kötelezettségek megfigyelt megtérülési rátájából származik.

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

## a) Pénzügyi eszközök és kötelezettségek valós értéke

	2017		2016 (újra megállapított)		2015 (újra megállapított)	
	Könyv szerinti érték	Valós érték	Könyv szerinti érték	Valós érték	Könyv szerinti érték	Valós érték
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	399.124	399.124	928.846	928.955	1.326.197	1.327.460
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	978.098	990.581	915.654	926.857	647.724	666.128
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	303.927	303.927	168.188	168.188	180.717	180.717
<b>Kereskedési célú értékpapírok</b>	<b>206.715</b>	<b>206.715</b>	<b>44.612</b>	<b>44.612</b>	<b>22.140</b>	<b>22.140</b>
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok valós értéke	97.212	97.212	123.576	123.576	158.577	158.577
Értékesíthető értékpapírok	1.735.902	1.735.902	1.484.522	1.484.522	1.462.660	1.462.660
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után*	2.145.046	2.286.645	1.902.937	2.214.101	1.679.184	1.974.713
Lejáratig tartandó értékpapírok	1.043.779	1.149.034	858.150	937.640	824.801	883.697
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok	26.383	26.383	7.886	7.886	33.768	33.768
Egyéb eszközök	78.715	78.715	92.331	92.331	65.056	65.056
<b>PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>6.710.974</b>	<b>6.970.311</b>	<b>6.358.514</b>	<b>6.760.480</b>	<b>6.220.107</b>	<b>6.594.199</b>
Magyar Állammal, a Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségek	694.533	687.249	646.271	640.636	829.122	829.150
Ügyfelek betétei	5.192.869	5.191.558	4.745.051	4.715.975	4.323.239	4.307.291
Kibocsátott értékpapírok	60.304	76.701	104.103	124.855	150.231	168.338
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok	17.179	17.179	21.434	21.434	35.701	35.701
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	79.545	79.545	96.668	96.668	144.592	144.592
Alárendelt kölcsöntőke	108.835	105.702	110.358	102.849	266.063	271.884
Egyéb kötelezettségek	185.023	185.023	307.500	307.500	191.496	191.496
<b>PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN</b>	<b>6.338.288</b>	<b>6.342.957</b>	<b>6.031.385</b>	<b>6.009.917</b>	<b>5.940.444</b>	<b>5.948.452</b>

\* A hitelek valós értékének növekedése a rövid és hosszú távú kamatok csökkenésének tudható be mind 2017-ben és 2016-ban.

## b) Származékos ügyletek valós értéke

	Valós érték	
	2017	2016
<b>Kereskedési célú kamatswap ügyletek</b>		
Kereskedési célú kamatswap ügyletek pozitív valós értéke	34.911	38.413
Kereskedési célú kamatswap ügyletek negatív valós értéke	-30.871	-33.031
<b>Kereskedési célú devizaswap ügyletek</b>		
Kereskedési célú devizaswap ügyletek pozitív valós értéke	24.436	23.385
Kereskedési célú devizaswap ügyletek negatív valós értéke	-14.326	-13.351
<b>Valós érték fedezeti kamatswap ügyletek</b>		
Valós érték fedezeti kamatswap ügyletek pozitív valós értéke	6.639	6.887
Valós érték fedezeti kamatswap ügyletek negatív valós értéke	-17.179	-20.607
<b>Kereskedési célú CCIRS ügyletek</b>		
Kereskedési célú CCIRS ügyletek pozitív valós értéke	21.314	43.538
Kereskedési célú CCIRS ügyletek negatív valós értéke	-22.759	-36.189
<b>Valós érték fedezeti CCIRS ügyletek</b>		
Valós érték fedezeti CCIRS ügyletek pozitív valós értéke	3.509	999
Valós érték fedezeti CCIRS ügyletek negatív valós értéke	-	-827
<b>Kereskedési célú egyéb származékos ügyletek</b>		
Kereskedési célú egyéb származékos ügyletek pozitív valós értéke	16.551	18.240
Kereskedési célú egyéb származékos ügyletek negatív valós értéke	-11.589	-14.097
<b>Származékos pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>107.360</b>	<b>131.462</b>
<b>Származékos pénzügyi kötelezettségek összesen</b>	<b>-96.724</b>	<b>-118.102</b>
<b>Származékos pénzügyi instrumentumok összesen</b>	<b>10.636</b>	<b>13.360</b>

## c) Fedezeti elszámolás típusai

A Bank rendszeresen köt fedezeti tranzakciókat annak érdekében, hogy csökkentse a pénzügyi kockázatát. Azonban néhány ügylet esetében nem felel meg a fedezeti számviteli elszámolási kritériumainak, így ezek az ügyletek kereskedési célú ügyletekként vannak nyilvántartva. Külföldi nettó befektetések fedezete nem alkalmazandó az egyedi pénzügyi kimutatásokban.

**A fedezeti tranzakciók összegzését tartalmazza a következő két táblázat:**

### 2017. december 31-én:

Fedezeti ügylet típusa	Fedezeti instrumentum	Fedezeti instrumentum valós értéke	Fedezett kockázatok jellege
Cash-flow fedezeti ügylet	-	-	-
Valós érték fedezeti ügylet	IRS	-10.540 millió Ft	Kamatláb
Valós érték fedezeti ügylet	CCIRS	3.509 millió Ft	Kamatláb/Deviza

### 2016. december 31-én:

Fedezeti ügylet típusa	Fedezeti instrumentum	Fedezeti instrumentum valós értéke	Fedezett kockázatok jellege
Cash-flow fedezeti ügylet	-	-	-
Valós érték fedezeti ügylet	IRS	-13.720 millió Ft	Kamatláb
Valós érték fedezeti ügylet	CCIRS	172 millió Ft	Kamatláb/Deviza

## d) Valós érték fedezeti ügylet

### 1. Értékesíthető értékpapírok

A Bank különféle devizában (HUF, EUR és USD) denominált fix kamatozású értékpapírokat, valamint fix kamatozású forintban denominált államkötvényeket tart nyilván az értékesíthető értékpapírok között. Ezek a fix kamatozású értékpapírok ki vannak téve a kockázatmentes kamatlábak változásából eredő valós érték kockázatnak. A kamatfizetésekől származó cash-flow-k kamatkockázatának fedezetére a Bank kamatswap ügyleteket kötött, melyekben a Bank fix kamatot fizet,

változó kamatot kap, amely során az értékpapírokból származó kifizetések kockázatát 3 és 12 havi EURIBOR-hoz kötött kifizetésekre, valamint az államkötvényekből származó kifizetések kockázatát 6 havi BUBOR-hoz kötött kifizetésekre cseréli, ezzel az értékpapírok valós értékében meglévő kamatláb-kockázatot semlegesíti.

A Bank változó kamatozású euróban denominált értékpapírokat tart nyilván az értékesíthető portfólióban. Az értékpapírok ki vannak téve az euró árfolyamváltozásából, valamint az EURIBOR változásából eredő kockázatnak.

	2017	2016
Fedezeti IRS ügyletek valós értéke	-15.190	-19.305
Fedezeti CIRS ügyletek valós értéke	-	-800

### 2. Ügyfelekkel szembeni követelések

A Bank különféle devizában denominált fix kamatozású hiteleket tart nyilván az ügyfelekkel szembeni követelések között. Ezek a fix kamatozású hitelek ki vannak téve a kockázatmentes kamatlábak változásából eredő valós érték kockázatnak. A kamatfizetésekől származó cash-flow-k kamatkockázatának fedezetére a Bank kamatswap ügyleteket kötött, amelyekben a Bank fix kamatot fizet, változó kamatot kap,

amely során az hitelekből származó kifizetések kockázatát 3 havi EURIBOR-hoz, illetve BUBOR-hoz kötött kifizetésekre cseréli, ezzel a hitelek valós értékében meglévő kamatláb-kockázatot semlegesíti.

A Bank továbbá RON és CHF devizában denominált változó kamatozású hiteleket tart nyilván. Ezek a hitelek ki vannak téve a RON és CHF devizaárfolyamok, illetve a CHF devizában denominált kamatlábak megváltozásából eredő kockázatnak. A kockázatok fedezése érdekében a Bank CCIRS ügyleteket kötött.

	2017	2016
Fedezeti IRS ügyletek valós értéke	-9	-4
Fedezeti CCIRS ügyletek valós értéke	3.509	972

### 3. Kibocsátott értékpapírok

A Bank kockázatkezelési politikájával összhangban a kibocsátott fix kamatozású értékpapírjaiból származó cash-flow-k az HUF/EUR árfolyam változásának, illetve az EUR és HUF kockázatmentes kamatlábak változásának vannak kitéve. Az ilyen típusú értékpapírok kapcsán

felmerülő devizaárfolyam-kockázatot és kamatláb-kockázatot a Bank EUR, illetve HUF IRS és index opció ügylettekkel fedezte olyan módon, hogy a fix kamatozású értékpapír cash-flow-t 3 hónapos EURIBOR-hoz, valamint BUBOR-hoz kötött változó kamatozású cash-flow-kra cserélte, ezzel biztosítva a kibocsátott értékpapírok valós érték kockázatának semlegesítését.

	2017	2016
Fedezeti IRS ügyletek valós értéke	4.659	5.589



## 2017. december 31-én:

Fedezett instrumentum típusa	Fedezeti instrumentum típusa	Fedezett instrumentum valós értéke	Fedezeti instrumentum valós értéke	A fedezet kockázat miatt fennálló nyereség/veszteség	
				a fedezett instrumentumon	a fedezeti instrumentumon
Értékesíthető értékpapírok	IRS	939.592 millió Ft	-15.190 millió Ft	7.117 millió Ft	-6.719 millió Ft
Ügyfeleknek nyújtott hitelek	IRS	536 millió Ft	-9 millió Ft	-5 millió Ft	5 millió Ft
Ügyfeleknek nyújtott hitelek	CCIRS	80.234 millió Ft	3.509 millió Ft	-3.048 millió Ft	3.048 millió Ft
Kibocsátott értékpapírok	IRS	52.701 millió Ft	4.659 millió Ft	930 millió Ft	-930 millió Ft

## 2016. december 31-én:

Fedezett instrumentum típusa	Fedezeti instrumentum típusa	Fedezett instrumentum valós értéke	Fedezeti instrumentum valós értéke	A fedezet kockázat miatt fennálló nyereség/veszteség	
				a fedezett instrumentumon	a fedezeti instrumentumon
Értékesíthető értékpapírok	IRS	853.804 millió Ft	-19.305 millió Ft	11.723 millió Ft	-13.619 millió Ft
Értékesíthető értékpapírok	CCIRS	156.739 millió Ft	-289 millió Ft	-1.760 millió Ft	1.760 millió Ft
Ügyfeleknek nyújtott hitelek	IRS	451 millió Ft	-4 millió Ft	-161 millió Ft	161 millió Ft
Ügyfeleknek nyújtott hitelek	CCIRS	58.314 millió Ft	461 millió Ft	-203 millió Ft	203 millió Ft
Kibocsátott értékpapírok	IRS	69.959 millió Ft	5.589 millió Ft	7.512 millió Ft	-7.512 millió Ft

### e) Valós érték meghatározás hierarchiája inputok szerint

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

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

közvetlenül vagy közvetetten megfigyelhetőek. A nem valós értéken értékelt instrumentumokhoz tartozó valós értékek a valós érték-hierarchia második szintjére sorolhatóak.

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

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

## 2017. december 31-én:

	Összesen	1. szint	2. szint	3. szint
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	300.846	107.373	193.473	-
ebből: Kereskedési célú értékpapírok	203.634	107.093	96.541	-
ebből: Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok	97.212	280	96.932	-
Értékesíthető értékpapírok	1.717.274	1.253.700	461.164	2.410
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok pozitív valós értéke	10.148	-	10.148	-
<b>Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>2.028.268</b>	<b>1.361.073</b>	<b>664.785</b>	<b>2.410*</b>
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok negatív valós értéke	79.545	188	79.357	-
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok negatív valós értéke	17.179	-	17.179	-
<b>Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen</b>	<b>96.724</b>	<b>188</b>	<b>96.536</b>	<b>-</b>

\* A teljes állomány Visa Inc. „C” típusú elsőbbségi részvényt tartalmaz.

## 2016. december 31-én (újra megállapított):

	<b>Összesen</b>	<b>1. szint</b>	<b>2. szint</b>	<b>3. szint</b>
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	167.672	28.035	139.637	–
ebből: Kereskedési célú értékpapírok	44.096	27.948	16.148	–
ebből: Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok	123.576	87	123.489	–
Értékesíthető értékpapírok	1.471.428	850.427	619.138	1.863
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok pozitív valós értéke	7.886	–	7.886	–
<b>Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>1.646.986</b>	<b>878.462</b>	<b>766.661</b>	<b>1.863*</b>
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok negatív valós értéke	96.668	267	96.401	–
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok negatív valós értéke	21.434	–	21.434	–
<b>Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen</b>	<b>118.102</b>	<b>267</b>	<b>117.835</b>	<b>–</b>

## 2015. december 31-én (újra megállapított):

	<b>Összesen</b>	<b>1. szint</b>	<b>2. szint</b>	<b>3. szint</b>
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	180.284	13.878	166.406	–
ebből: Kereskedési célú értékpapírok	21.707	13.857	7.850	–
ebből: Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok	158.577	21	158.556	–
Értékesíthető értékpapírok	1.434.091	670.809	757.615	5.667
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok pozitív valós értéke	33.768	–	33.768	–
<b>Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>1.648.143</b>	<b>684.687</b>	<b>957.789</b>	<b>5.667*</b>
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok negatív valós értéke	144.592	34	144.558	–
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok negatív valós értéke	35.701	–	35.701	–
<b>Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen</b>	<b>180.293</b>	<b>34</b>	<b>180.259</b>	<b>–</b>

Nem történtek mozgások a valós értékelés szintjei között 2017., 2016. és 2015. években.

## 39. SZ. JEGYZET: A 2017. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV FOLYAMÁN TÖRTÉNT JELENTŐS ÉS NEM SZOKÁSOS ESEMÉNYEK

- |  |  |
|--|--|
| 1) Tőkeemelés az<br>OTP Ingatlanlízings Zrt.-ben     | 4) Akvizíció Horvátországban               |
| 2) Tőkeemelés az Air Invest<br>Vagyonkezelő Kft.-ben | 5) Akvizíció Romániában                    |
| 3) Tőkeemelés az<br>OTP banka Hrvatska-ban           | 6) Akvizíció Szerbiában                    |
|  | 7) Tőkeemelés az<br>OTP Faktoring Zrt.-ben |
- Részletesen kifejtve a 9. jegyzetben.

\* A teljes állomány Visa Inc. „C” típusú elsőbbségi részvényt tartalmaz.

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

1) Tőkeemelés az  
OTP banka Srbija-ban

2) Tőkeemelés az  
OTP banka Slovensko-ban

3) Tőkeemelés az  
OTP Bank Romania-ban

4) Tőkeemelés a  
Bank Center No. 1. Kft.-ben

Részletesen kifejtve a 9. sz. jegyzetben.

5) Áttérés IFRS 9 standard  
alkalmazására

Részletesen kifejtve a 1.2.2 sz. jegyzetben.

## 41. SZ. JEGYZET: A GAZDASÁGI HELYZET BANKRA GYAKOROLT HATÁSA

Az **eurózóna** 2017-ben egyértelműen vissza-került a térképre, a korábban végrehajtott reformok, a véget érő költségvetési szigorítás, de főként a javuló munkaerőpiac hatására lendületet nyert a növekedés. A GDP 2017-ben 2,5%-kal bővült az előzetes adatok alapján, érdemben felülteljesítve az elemzői várakozásokat, amelyek egy évvel ezelőtt alig 1,3–1,5%-os növekedést valószínűsítettek. A mindenkori csúcsra emelkedő foglalkoztatottság következtében történelmi, illetve évtizedes csúcsra emelkedett a fogyasztói és az üzleti bizalom, megindult a belső kereslet, így az európai gazdaság is maga mögött hagyta a kilábalás korai szakaszát és átlépett az érett, széles bázisú fázisba, ami kedvező külső körülmények esetén tartósan magas növekedést tehet lehetővé. A monetáris politika a következő években is támogatja majd a gazdasági növekedést, mert a jó kilátások ellenére az EKB várhatóan óvatos lesz a monetáris kondíciók normalizálását illetően: a mennyiségi lazítási programot további kilenc hónappal, 2018 szeptemberéig meghosszabbította, a havi keretösszeget 60 milliárd euróról 30 milliárd euróra csökkentette és kamatemelésre a várakozások szerint csak 2019-ben kerül majd sor. Az **USA** gazdasága rendre jól teljesített az elmúlt negyedévekben annak ellenére, hogy a piaci várakozások korábban abba az irányba mutattak, hogy lassulás jöhet; azóta a 2018-as (2,6% év/év) és 2019-es (2,2% év/év) növekedési várakozások is felfelé tolódtak. Az első becslés adatai alapján 2017-ben 2,3%-kal (év/év) bővült a gazdaság. Donald Trump egyik legfontosabb választási ígéretét, az adóreformot egy év után

tudta keresztülvinni a törvényhozáson, ami egyértelműen a magasabb jövedelemmel rendelkezőknek kedvez. Eközben a Fed a 2015. decemberi és 2016. decemberi kamatemelés után 2017-ben már háromszor 25 bázisponttal emelte az irányadó rátát (1,25–1,5%). A Fed döntéshozói a decemberi ülés jegyzőkönyve alapján 2–4 emeléssel számolnak, míg a piac 2–3 emelést valószínűsít 2018-ban.

**Magyarországon** a várakozásoknál és saját előrejelzésünkénél is magasabban alakult a 2017-es GDP-növekedés. A 4%-os érték 2005 óta a második legmagasabb dinamika (2014-ben 4,2% volt), ugyanakkor régiós összehasonlásban nem számít kiemelkedőnek: Románia 6,9%-kal, Lengyelország 4,6%-kal, Csehország 4,5%-kal nöött. A robotsztus bővülés fő hajtóereje továbbra is a magánszektor fogyasztása, de emellett 2017-ben már a magánszektor beruházásai is határozott növekedést mutatnak. Utóbbi főleg az ingatlanpiac gyorsan javuló helyzetének és a kereskedelmi és ipari ingatlanok esetében jelentkező kapacitás-szűkösség miatti fejlesztéseknek tudható be. 2017 második felétől újraindultak az EU-s projektekhez kapcsolódó szerződés-kötések is, ami szintén nagyot lendített a beruházási aktivitáson (az alacsony 2016-os bázis mellett): 2017-ben 20% feletti mértékben bővíthetett a hozzáadott érték, míg a lakosság végső fogyasztása 4,5% körüli mértékben növekedhetett. Ugyanakkor érdemes megjegyezni, hogy gépberuházások tekintetében kicsit visszafogottabbak a gazdasági szereplők, amiatt a korábbi előrejelzéseknél

robusztusabb eurózóna konjunktúra (a tavalyi év elején várt 1,5%-ot alig meghaladó GDP-dinamika helyett 2,5% volt a tényadat) miatti erősebb külső kereslet nem vezetett sem az ipari termelés, sem az export-volumen látványos megugráshoz. Összességében a mezőgazdaság nélküli magánszektor nagyon erős évet tudhat maga mögött, 2017 második felében 6% feletti év/év bővülést láthattunk. Az egyensúlyi mutatók kedvezőek, a költségvetési hiány a parlamenti választás közeledtével is visszafogott maradt, az államadósság ráta azonban az Eximbank költségvetési szektorba sorolása miatt nem csökken olyan ütemben, mint ahogy korábban vártuk. Az erős belső kereslet importigénye és a visszafogott exportdinamika miatt elindult a külső pozíció romlása, a folyó fizetési mérleg többlete 2017-ben GDP-arányosan 2,4 százalékponttal, 3,8%-ra csökkent. A külső adósság csökkenésének üteme mérséklődik, azonban ez nem jelent problémát, az adósság szintje a régiós átlagnak megfelelő. Az év eleji emelkedést követően ösztől megfordult a fogyasztói árindex trendje, és 2017/2018 fordulójára 2% közelébe csökkent az éves index. Ebben az üzemyanyagarak alakulása mellett a vártnál alacsonyabb élelmiszerárak és a telekommunikációs szolgáltatások meglepően nagy árcsökkenése (ÁFA-csökkentés 2017-ben és 2018-ban, roaming-díjak eltörlése 2017 júliusában) játszotta a fő szerepet. 2018-ban egyedi tételek segítenek 2% körül tartani az inflációt (ÁFA- és járulékcsoökkentés, 2017-es jövedéki adó emelés és tejár emelkedés hatásainak kifutása), miközben a vállalati szektorban a (kétéves) járulékcsoökkentés és a hatékonyságjavulás egyelőre ellensúlyozza a kétszámjegyű bérdinamika költségnyomását, így jelentős áremelésekre nem számítunk.

Mindez segít az MNB-nek a nagyon laza monetáris kondíciók fenntartásában: a rövid kamatok 2019 második feléig nulla körül maradhatnak, míg a hozamgörbe hosszú vége várhatóan a fejlett benchmarkokkal mozog majd együtt, ahogy azt a januári kamatlétszabályozás ülésen a Monetáris Tanács is jelezte. A forint erősödését továbbra sem engedi majd a jegybank, az ellenkező irányba azonban mozoghat a hazai fizetőeszköz: ha a nagyon laza hazai monetáris

kondíciók, a kissé romló külső egyensúly és az egyre szigorodó amerikai és eurózóna monetáris környezet indokolnák, a jegybank várhatóan nem fog fellépni egy esetleges enyhe forintleértékelődéssel szemben.

**Magyarországon** 2017-től a **bankadó** számítás alapja az adóévet kettővel megelőző évi módosított mérlegfőösszeg (2017-ben a 2015. év végi korrigált mérlegfőösszeg), a bankadó felső kulcsa pedig 0,21%-ra csökkent. A pénzügyi szervezetek különadója teljes 2017-es összegének elszámolására 2017 első negyedévében került sor. Emellett 2017-től megszűnt a 2006 óta életben lévő hitelintézeti járadék, melynek 2016-os összege 2 milliárd forint volt.

#### **A magyarországi társasági adókulcs**

2017. január 1-jével egységesen 9%-ra csökkent. **A Családi Otthontermelési Kedvezmény** (CSOK) felfutásának is köszönhetően a támogatott lakáshitel folyósítások volumene 2017-ben év/év 13%-kal 52,6 milliárd forintra növekedett. 2017 során 10.800 CSOK támogatási igény érkezett a Bankhoz, 39 milliárd forintot meghaladó összegben. A CSOK mellé összesen 63 milliárd forint piaci vagy támogatott hitelt igényeltek az ügyfelek 2017 során.

A Magyar Nemzeti Bank 2016 elejétől elindította a **Növekedési Hitelprogram** (NHP) harmadik, kivezető szakaszát, melyben a hitelszerződések megkötésére 2017. március 31-ig volt lehetőség. Az MNB 2017. április 5-i közleménye szerint az NHP harmadik fázisában a résztvevő hitelintézetek 2016 eleje óta 685 milliárd forint összegben nyújtottak finanszírozást a hazai mikro-, kis- és középvállalkozásoknak, miközben az OTP Banknál 102 milliárd forint összegű szerződés kötésre került sor.

#### **A kamat- és hozamszinteket befolyásoló**

##### **MNB intézkedések összefoglalója:**

A Monetáris Tanács a három hónapos jegybanki betét állományát 2017. első negyedév végére vonatkozóan 750 milliárd forintban korlátozta, a június végi állományra 500, míg a szeptember végére 300 milliárd forintos limitet határozott meg. A Monetáris Tanács 2017. szeptember 19-i döntésével a három hónapos betét 2017 év végétől fennálló állományát 75 milliárd forintban

korlátozta, míg az egynapos jegybanki betét kamatlábát 10 bp-tal –15 bp-ra csökkentette. Mindezek hozzájárultak ahhoz, hogy a magyarországi pénzügyi hozamok történelmi mélypontra csökkentek: a 3 havi BUBOR 2017. december végére 3 bp-ra csökkent, szemben a szeptember eleji 15 bp-tal és a 2016. végi 37 bp-tal.

A Monetáris Tanács a szeptemberi ülése után jelezte, hogy a swapeszközök állománya az elkövetkező időszakban növelésre kerül, amelynek célja, hogy a lazító hatás a hozamgörbe minél hosszabb szakaszán minél hamarabb érvényesüljön.

A Monetáris Tanács 2017. november 21-i ülésén két nem-konvencionális eszköz 2018. januári bevezetéséről döntött annak érdekében, hogy a laza monetáris kondíciók a hozamgörbének nemcsak a rövid, hanem hosszabb szakaszán is érvényesüljenek.

Ennek értelmében

- a Monetáris Tanács 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 rendszeres tendereken érhetik el. Az első tenderre 2018. január 18-án került sor. Január 24-én a jegybank bejelentette, hogy ezt követően fix áras, immár a partnerkörre korlátozott tenderen hirdeti meg a

monetáris politikai célú kamatcsere-eszközt, a bankok közötti allokáció pedig a banki mérlegfőösszegek alapján történik majd;

- emellett a Magyar Nemzeti Bank egy célzott programot is indított, melynek keretében az MNB hazai kibocsátók nyilvános kibocsátású, forintban denominált, legalább 3 éves eredeti és 1 éves aktuális hátralévő futamidejű, fix kamatozású jelzálogleveleket vásárolja.

Mindkét program segíti a hosszú kamatfixálású hitelek arányának növekedését is, hozzájárulva a pénzügyi stabilitás javulásához. A programok részleteit a jegybank 2017. december 21-én közleményben tette közzé, a piaci szereplőkkel folytatott egyeztetések tapasztalatait is beépítve.

A hosszú hozamok 2017 4Q során jelentősen mérséklődtek. A 10 éves állampapírpiacon referenciahozam 2017 végére 2,02%-ra süllyedt a szeptember végi 2,58% és a 2016 végi 3,16%-os szintekről.

A Budapesti Értéktőzsde az MNB-vel együttműködve három jelzáloglevél-indexet vezetett be 2017 decemberétől, melyek a bejelentés szerint a későbbiekben akár hivatalos pénzügyi referenciamutatóként (benchmark) is működhetnek. Az OTP Bank által a 3 hónapos jegybanki betétben tartott összeg 2017. december végén 17 milliárd forint volt. Az OTP Bank likviditási tartalékainak összetétele az elmúlt 12 hónap során fokozatosan a hosszú lejáratú magyar állampapírok irányába mozdult el.