



**OTP Bank Nyrt.**

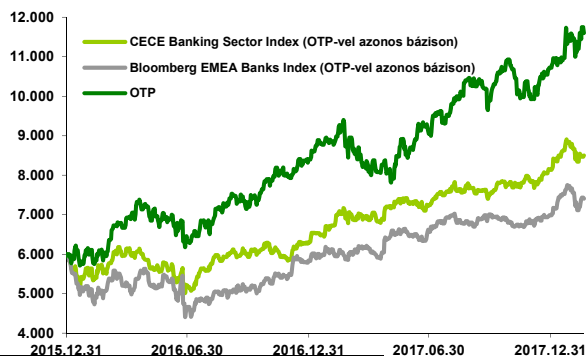
**Tájékoztató a 2017. évi eredményről**

Budapest, 2018. március 2.

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

Eredménykimutatás (millió forint)	2016	2017	Y/Y	2016 4Q	2017 3Q	2017 4Q	Q/Q	Y/Y
<b>Konszolidált adózás utáni eredmény</b>	<b>202.452</b>	<b>281.339</b>	<b>39%</b>	<b>26.474</b>	<b>79.329</b>	<b>68.454</b>	<b>-14%</b>	<b>159%</b>
<b>Korrektációs tételek (összesen)</b>	<b>1.276</b>	<b>-2.733</b>	<b>-314%</b>	<b>-1.809</b>	<b>-205</b>	<b>8.934</b>		<b>-594%</b>
<b>Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény</b> korrektációs tételek hatása nélkül	<b>201.176</b>	<b>284.072</b>	<b>41%</b>	<b>28.283</b>	<b>79.534</b>	<b>59.520</b>	<b>-25%</b>	<b>110%</b>
Adózás előtti eredmény	244.772	321.421	31%	37.516	88.837	66.063	-26%	76%
Működési eredmény	335.900	363.159	8%	85.011	92.096	85.077	-8%	0%
Összes bevétel	736.316	804.946	9%	193.622	202.818	208.852	3%	8%
Nettó kamatbevétel	521.949	546.654	5%	133.184	137.026	140.523	3%	6%
Nettó díjak, jutalékok	175.966	209.428	19%	48.217	53.049	58.073	9%	20%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek	38.400	48.864	27%	12.221	12.743	10.256	-20%	-16%
Működési kiadások	-400.416	-441.788	10%	-108.611	-110.721	-123.775	12%	14%
Kockázati költségek	-93.218	-45.682	-51%	-47.575	-4.255	-19.120	349%	-60%
Egyedi tételek	2.090	3.945	89%	80	996	106	-89%	32%
Társasági adó	-43.596	-37.349	-14%	-9.233	-9.304	-6.543	-30%	-29%
<b>Főbb mérlegtételek</b> zároállományok millió forintban	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>YTD</b>	<b>2016 4Q</b>	<b>2017 3Q</b>	<b>2017 4Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
Mérlegfőösszeg	11.209.041	13.190.228	18%	11.209.041	12.641.691	13.190.228	4%	18%
<b>Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt)</b>	<b>5.665.091</b>	<b>6.987.834</b>	<b>23%</b>	<b>5.665.091</b>	<b>6.661.621</b>	<b>6.987.834</b>	<b>5%</b>	<b>23%</b>
<b>Ügyfélhitelek (bruttó)</b>	<b>6.680.504</b>	<b>7.690.419</b>	<b>15%</b>	<b>6.680.504</b>	<b>7.498.123</b>	<b>7.690.419</b>	<b>3%</b>	<b>15%</b>
<b>Ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt)</b>	<b>6.571.364</b>	<b>7.690.419</b>	<b>17%</b>	<b>6.571.364</b>	<b>7.454.778</b>	<b>7.690.419</b>	<b>3%</b>	<b>17%</b>
Hitelek értékvesztése	-944.273	-702.585	-26%	-944.273	-803.774	-702.585	-13%	-26%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-906.273	-702.585	-22%	-906.273	-793.157	-702.585	-11%	-22%
<b>Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)</b>	<b>8.428.360</b>	<b>10.233.471</b>	<b>21%</b>	<b>8.428.360</b>	<b>9.629.885</b>	<b>10.233.471</b>	<b>6%</b>	<b>21%</b>
Kibocsátott értékpapírok	146.900	250.320	70%	146.900	251.527	250.320	0%	70%
Alarendelt és járulékos kölcsöntöke	77.458	76.028	-2%	77.458	76.903	76.028	-1%	-2%
Saját tőke	1.420.650	1.640.055	15%	1.420.650	1.575.440	1.640.055	4%	15%
<b>Teljesítménymutatók korrigált eredmény alapján</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>Y/Y</b>	<b>2016 4Q</b>	<b>2017 3Q</b>	<b>2017 4Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
ROE (számviteli adózott eredményből)	15,4%	18,5%	3,1%p	7,5%	20,3%	16,9%	-3,4%p	9,3%p
ROE (számviteli adózott eredményből, 12,5%-os CET1 mellett)	17,6%	22,4%	4,8%p	9,3%	24,6%	20,3%	-4,3%p	11,1%p
ROE (korrigált adózott eredményből)	15,4%	18,7%	3,4%p	8,0%	20,3%	14,7%	-5,7%p	6,6%p
ROA (korrigált adózott eredményből)	1,9%	2,4%	0,5%p	1,0%	2,6%	1,9%	-0,7%p	0,8%p
Működési eredmény marzs	3,10%	3,03%	-0,07%p	3,06%	2,97%	2,65%	-0,32%p	-0,41%p
Teljes bevétel marzs	6,79%	6,71%	-0,09%p	6,96%	6,55%	6,50%	-0,04%p	-0,45%p
Nettó kamatmarzs	4,82%	4,56%	-0,26%p	4,79%	4,42%	4,38%	-0,05%p	-0,41%p
Működési költség/mérlegfőösszeg	3,70%	3,68%	-0,01%p	3,90%	3,57%	3,85%	0,28%p	-0,05%p
Kiadás/bevétel arány	54,4%	54,9%	0,5%p	56,1%	54,6%	59,3%	4,7%p	3,2%p
Kockázati költség/bruttó hitelállomány	1,14%	0,43%	-0,71%p	1,80%	0,05%	0,70%	0,65%p	-1,10%p
Kockázati költség (összesen)/mérlegfőösszeg	0,86%	0,38%	-0,48%p	1,71%	0,14%	0,60%	0,46%p	-1,11%p
Effektív adókulcs	17,8%	11,6%	-6,2%p	24,6%	10,5%	9,9%	-0,6%p	-14,7%p
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) arány (árfolyamszűrt)	66%	68%	2%p	66%	69%	68%	-1%p	2%p
Tőkeegyelelési mutató (konszolidált, IFRS) - Bázis3	16,0%	14,6%	-1,4%p	16,0%	15,8%	14,6%	-1,2%p	-1,4%p
Tier1 ráta - Bázis3	13,5%	12,7%	-0,9%p	13,5%	13,7%	12,7%	-1,0%p	-0,9%p
Common Equity Tier1 ('CET1') ráta - Bázis3	13,5%	12,7%	-0,9%p	13,5%	13,7%	12,7%	-1,0%p	-0,9%p
<b>Részvény információk</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>Y/Y</b>	<b>2016 4Q</b>	<b>2017 3Q</b>	<b>2017 4Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
EPS alap (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	765	1.074	40,3%	101	303	262	-14%	158%
EPS hígított (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	765	1.074	40%	101	303	261	-14%	158%
EPS hígított (HUF) (korrigált adózott eredményből)	761	1.085	43%	108	304	227	-25%	110%
Záróár (HUF)	8.400	10.720	28%	8.400	9.895	10.720	8%	28%
Maximum záróár (HUF)	8.411	10.930	30%	8.411	10.465	10.930	4%	30%
Minimum záróár (HUF)	5.714	7.815	37%	7.148	9.000	9.930	10%	39%
Piaci kapitalizáció (milliárd euró)	7,6	9,7	28%	7,6	8,9	9,7	9%	28%
Részvényenkénti saját tőke (HUF)	5.074	5.857	15%	5.074	5.627	5.857	4%	15%
Részvényenkénti saját tőke goodwill és immateriális javak nélkül (HUF)	4.487	5.219	16%	4.487	5.023	5.219	4%	16%
Price/Book Value	1,7	1,8	11%	1,7	1,8	1,8	4%	11%
Price/Tangible Book Value	1,9	2,1	10%	1,9	2,0	2,1	4%	10%
P/E (visszatekintő, számviteli adózott eredményből)	11,6	10,7	-8%	11,6	11,6	10,7	-8%	-8%
P/E (visszatekintő, korrigált adózott eredményből)	11,7	10,6	-10%	11,7	11,0	10,6	-4%	-10%
Átlagos napi forgalom (millió euró)	15	15	-4%	13	13	14	7%	9%
Átlagos napi forgalom (millió részvény)	0,7	0,5	-30%	0,5	0,4	0,4	4%	-16%

## ÁRFOLYAMALAKULÁS



## MOODY'S MINŐSÍTÉSEK

OTP Bank – Hosszú lejáratú deviza betét

Baa3

OTP Jelzálogbank – Jelzáloglevél

Baa1

## S&amp;P GLOBAL MINŐSÍTÉSEK

OTP Bank és OTP Jelzálogbank – Hosszú lejáratú deviza adós

BBB-

## DAGONG GLOBAL MINŐSÍTÉS

OTP Bank – Hosszú lejáratú deviza adós

BBB+

## FITCH MINŐSÍTÉS

OTP Bank Oroszország – Hosszú lejáratú adós

BB

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

## TÁJÉKOZTATÓ AZ OTP BANK 2017. ÉVI EREDMÉNYÉRŐL

Az OTP Bank Nyrt. 2017. évi eredményéről készült tájékoztatóját az OTP Bank Nyrt. nem auditált 2017. december 31-ére vonatkozó, a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerinti egyedi szűkített és konszolidált pénzügyi jelentése alapján állítottuk össze, illetve abból származtattuk. Az OTP Bank a 2017. évi tájékoztatójának összeállításakor az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok előírásait alkalmazta.

### A 2017. ÉV ÉS NEGYEDIK NEGYEDÉV ÖSZEFoglalója

A 2018. február 14-én publikált előzetes adatok alapján a magyar GDP (szezonalisan és munkanap-hatással tisztítva) 2017-ben 4,2%-kal bővült köszönhetően az utolsó negyedév robusztus növekedésének (4,8%). A nyers adatok a hasonló időszakra 4, illetve 4,4%-os növekedést mutatnak. Ezzel a tavalyi év a valaha volt egyik legsikeresebb a magyar gazdaság szempontjából: a növekedés Európában az egyik legnagyobb ütemű volt és széles alapon nyugszik. Az egyensúlyi mutatók stabilak és javulnak. Az előzetes adatok alapján a fiskális hiány 2% körül alakulhatott, míg a GDP-arányos államadósság tovább csökkent (74%). A 10%-ot meghaladó bérdinamika eredményeként a fogyasztás 4,3%-kal bővült, a beruházások dinamikája 20%-ot meghaladó; 2017-ben az átlagos éves infláció 2,4%-os volt. A kedvező folyamatokhoz támogató monetáris politika és kedvező külső környezet társul.

Az ország hitelbesorolása valamennyi hitelminősítőnél befektetői kategóriában van (Baa3/BBB-), a kilátás a Fitch és az S&P Global esetében jövőbeni felértékelésre utalóan pozitív, a Moody's esetében stabil, ugyanakkor az aktuális magyar szuverén hozamfelár középtávon javuló besorolást valószínűsít.

A jegybank 2017-ben is folytatta laza monetáris politikáját, mely folyamatosan és hatékonyan támogatja a gazdaság fenntartható növekedését. Az állampapír hozamok a hozamgörbe teljes hosszán érdemben csökkentek y/y.

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

Fordulópontot jelent, hogy a magyarországi vállalati hitelállományok növekedése mellett 2017-ben már a lakossági portfólió is bővült, év/év 1,3%-kal. A jelzáloghitelek folyósítási dinamikája kiemelkedő volt, az MNB előzetes jelzései alapján 30%-ot

meghaladóan nőttek az új kihelyezések. A lakáshitel kamatok az új folyósítások esetében az elmúlt egy évben közel 1%-ponttal, 4,46%-ra mérséklődtek, a csökkenés mind a változó kamatozású hiteleknel, mind pedig az éven túli kamatfixálású hiteleknel jelentkezett.

Ami a Bankcsoport országait illeti, 2017-ben valamennyi csoporttag esetében nőtt a GDP, javult a makrogazdasági környezet, amit számos esetben (Bulgária, Szerbia, Horvátország) a hitelminősítések javulása kísért; 2018-ban a menedzsment további növekedéssel számol. Ukrajnában a GDP 3%-ot meghaladó mértékben bővíthet, az orosz gazdasági növekedés pedig az OTP saját becslése alapján akár a 2,5%-os értéket is elérheti. A hazai fizetőeszköz relatív stabilitása várhatóan mindkét országban fennmarad.

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

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

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

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

A Bankcsoport számviteli adózott eredménye 281,3 milliárd forint volt, szemben a tárgyidőszak 202,5 milliárd forintos nyereségével.

A számviteli eredményből számított ROE 18,5% volt, míg a korrigált ROA 2,37% volt (+0,51%-pont).

2017 folyamán a Bankcsoport összességében -2,7 milliárd forintnyi kumulált korrekciós tételt tüntetett fel (adózás után).

A negyedik negyedévi korrekciós tételek összesített nagysága +9 milliárd forint volt adózás után, és az alábbi jelentősebb tételeket tartalmazta:

- +14,7 milliárd forint az akvizíciók hatásához kapcsolódóan, amely döntően a szerbiai Vojvodjanska banka akvizíciója kapcsán jelentkező badwill-t és bizonyos várható integrációs költségeket takar;
- -5,6 milliárd forint (adó után), mely részben egyes leányvállalati befektetések ártértékelése miatt jelentkező értékvesztés elszámoláshoz vagy visszairáshoz kapcsolódó adóhatást (ezen belül -4,1 milliárd forint az OTP Jelzálogbankkal kapcsolatos), részben a szlovák leánybanknál történt 0,5 milliárd forintos goodwill leírás hatását tartalmazza;
- a szlovák leánybank által fizetett pénzügyi tétel különadó -171 millió forint (adózás után).

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

A Bankcsoport 2017-ban 284,1 milliárd forintos korrigált adózott eredményt ért el. Ez 41%-kal haladja meg a bázisidőszak teljesítményét (a Splitska banka és Vojvodjanska banka összesen 11 milliárd forintos korrigált adózott eredménye nélkül +36%). A társasági adóterhelés 6,2 milliárd forinttal csökkent y/y, részben a magyar társasági

adókulcs 10%-pontos y/y csökkentése eredményeként, az effektív adóráta jelentősen mérséklődött (11,6%). Az adózás előtti eredmény 31%-kal nőtt 2016-hoz képest.

Az éves konszolidált korrigált adózott eredményen belül nagyságrendjénél fogva az OTP Core (168,6 milliárd), a DSK Bank (47,1 milliárd), az orosz (27,8 milliárd), horvát (17,1 milliárd, ebből a Splitska banka 10,9 milliárd) és ukrán leánybank (14,1 milliárd) teljesítménye emelkedik ki. Ezek közül a bolgár leánybank profitja y/y stabilan alakult, a többi országban javult az adózott eredmény y/y. Továbbá folytatódott a jelentős profitjavulás a Merkantil-nál, valamint az Alapkezelőnél, a román leánybank adózott eredménye pedig 83%-kal nőtt y/y. Változatlanul veszteséges maradt ugyanakkor a montenegrói és szlovák leánybank, és a szerb leánybank sem tudta megismételni 2016-os nyereséges működését és újból veszteséget termelt. Az orosz online banknál, a Touch Banknál nem következett be érdemi fordulat, így működésének harmadik évében is veszteséget realizált (-7,4 milliárd forint).

Kedvező, hogy a folytatódó marzs-erózió és növekvő verseny ellenére a Bankcsoport a Splitska akvizíció nélkül 5%-kal, az akvizíciós hatással együtt pedig 9%-kal növelte éves bevételeit, míg 4Q-ban q/q 3%-os volt a bővülés. Az éves működési eredmény 8%-kal javult (Splitska akvizíciós hatás nélkül +4%), míg a kockázati költségek felére csökkentek.

Ugyancsak pozitív, hogy az éves nettó kamateredmény a Splitska akvizíció nélkül is 1%-kal javult y/y (míg a teljes növekedés 5%-os volt), ami a teljesítő hitelállományok bővülésének köszönhető, miközben a nettó kamatmarzs csökkent. Az összes bevétel növekedése elsősorban a javuló üzleti aktivitással párhuzamosan növekvő nettó díj- és jutalékbevételek dinamikus bővülésének köszönhető (+19% y/y, Splitska akvizíció nélkül +15%); emellett az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek is 10,5 milliárd forinttal javították a bevételek éves növekedését. A y/y növekedés néhány nagyobb tételnek köszönhető, mely ezen az eredmény soron egyszeri növekedést okozott (milliárd forintban: Splitska banka bekonzolidálásának hatása: +3,3, DSK: a bolgár faktoring cég mérlegen kívüli kamatköveteléseivel kapcsolatos felülvizsgálat hatása +1,1, valamint derivatívák valós érték korrekciója bizonyos részének nettó kamateredménybe kerülése +2,0 milliárd forint).

A konszolidált nettó kamatmarzs – elsősorban a csökkenő kamatkörnyezet, a több piacon erősödő verseny, a Splitska banka alacsonyabb kamatmarzsának összetételhatása, valamint a dinamikus betétnövekedés miatt emelkedő mérlegfőösszeg hígító hatása eredményeként – éves szinten 26 bp-tal mérséklődött (4,56%).



Fontos azonban hangsúlyozni, hogy a Splitska banka konszolidálásának hatása nélkül az éves NIM-erőző csak 16 bp lett volna, összhangban a menedzsment 2017-re adott előzetes várakozásával (15-20 bp-os csökkenés).

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

A Bankcsoport 59,5 milliárd forintos negyedik negyedévi korrigált adózott eredménye az előző negyedévhez képest 25%-kal csökkent. Kedvezően alakultak a bevételek (+3% q/q), ezen belül a tovább mérséklődő kamatszintek ellenére 3%-kal javult a nettó kamateredmény, melyet a folytatódó organikus hitelnövekedés és a Vojvodjanska banka konszolidálása mellett (+1,1 milliárd forint) több egyedi tétel is támogatott. A nettó díj- és jutalékeredmény dinamikus bővült (+9% q/q), ennek háttérben az OTP Alapkezelő sikerdíj által is támogatott kiváló negyedéves díjbevétele áll; az egyéb nettó nem kamattjellegű eredmény nagysága csökkent q/q.

Az adózott eredmény visszaesése részben a q/q 12%-kal magasabb működési költségek, valamint az alacsony bázisról négy és félszeresére megugró összes kockázati költség együttes hatását tükrözi. Ahogyan azt a menedzsment előzetesen jelezte: a Bank a jogszabályok és számviteli szabályok adta kereteken belül továbbra is óvatos és konzervatív céltartalék-képzési gyakorlatot folytat.

A konszolidált árfolyamszűrt bruttó hitelállomány éves szinten 18%-kal, 4Q-ban pedig q/q 3%-kal bővült. A tárgyidőszakban lezajlott hitel leírások és eladások miatt a valós folyamatokról realisabb képet ad a teljesítő (DPD0-90) hitelállomány alakulásának bemutatása, mely éves szinten 25%-kal (akvizíciós hatás nélkül 10%-kal), q/q pedig 6%-kal (akvizíció nélkül 3%-kal) bővült árfolyamszűrten. Kedvező, hogy valamennyi csoportagnál és konszolidált szinten minden hitelkategóriában növekedés volt tapasztalható. Számottevően bővültek y/y a volumenek a magyar (+11%), orosz (+22%), ukrán (+11%), román (+10%) és bolgár operációnál (+7%). A horvát portfólió organikus 6%-kal, míg az akvizíciós hatással együtt 153%-kal nőtt y/y. 4Q-ban a legnagyobb mértékű q/q volumen-növekedés az orosz és montenegrói leánybankoknál (rendre 12

és 11%) következett be. A szerb teljesítő állományok több mint háromszorosára történő növekedése a Vojvodjanska banka decemberi konszolidálásával magyarázható.

Ami a főbb termékkategóriákat illeti: legnagyobb mértékben a nagyvállalati (+33%, akvizíciók nélkül +16%), a fogyasztási (+32%), valamint a mikro- és kisvállalati hitelek (+14%) állománya nőtt y/y és jelentős, 10%-os volt a jelzáloghitelek árfolyamszűrt állomány változása is (+2% akvizíciók nélkül).

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

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

A konszolidált értékpapír állomány 2017 4Q végén 3.699 milliárd forint volt (+38% y/y), nagy része állampapír. Az éves szinten jelentősen növekvő likviditási többletet a bank hosszabb futamidejű hazai és külföldi állampapírokba fektette.

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

Az előző évekhez hasonlóan a Csoport 2017-ben is élt a nemteljesítő állományok leírásának/eladásának a lehetőségével, ez csoportszinten mintegy 255 milliárd forintnyi állományt érintett (árfolyamszűrten). Ezen belül 4Q-ban került sor a legnagyobb arányú leírásra/eladásra, 122 milliárd forint összegben.

Összhangban a menedzsment előrejelzéseivel és a javuló makrogazdasági környezettel, a DPD90+ állománynövekedés trendje továbbra is kedvező (árfolyamszűrten, eladások/leírások hatásától tisztítva). Eszerint a 2016. évi 77 milliárd forintnyi állománynövekedés 2017-ben 50,8 milliárd forintra mérséklődött, ezen belül 2017 4Q-ban 0,4 milliárd forinttal csökkent a DPD90+ állomány.

A csoportszintű DPD90+ ráta számottevően, y/y 5,5%-ponttal 9,2%-ra mérséklődött, utoljára 2009-ben volt 10% alatti az érték. A ráta csökkenését az eladások és leírások mellett az is segítette, hogy a 2017-ben akvirált bankok esetében a DPD90+ hitelek konszolidálására nettó módon, a konszolidáció időpontjában már megképzett céltartalékkal csökkentve került sor. Magyarországon 6,4%-ra csökkent év végére a mutató.

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

A Csoport **magyarországi alaptervekenysége** 2017-ben 168,6 milliárd forintos korigált adózott eredményt ért el (+38% y/y), a negyedik negyedév eredménye 31,7 milliárd forint volt (-32% q/q).

Az éves eredményt a magasabb működési eredmény (+5% y/y), valamint a kedvezően alakuló kockázati költségek alakították. Az éves bevételek 3%-os növekedése elsősorban a javuló üzleti aktivitással párhuzamosan emelkedő nettó díj-, jutalékbevételeknek köszönhető; a nettó kamateredmény gyakorlatilag változatlan maradt y/y. Mindez figyelemre méltó eredmény, mivel az éves nettó kamatmarzs (3,22%) 27 bp-tal mérséklődött az elmúlt év során. Utóbbit a befolyó betétek miatt növekvő mérlegfőösszeg hígító hatása mellett az is magyarázta, hogy a változó kamatozású eszközök árazásának alapjául szolgáló referencia kamat (3 havi BUBOR) y/y 34 bp-tal csökkent és általában a teljes hazai hozamgörbe jelentősen lejjebb tolódott.

Az éves működési költségek az erős bérinfláció és az üzleti aktivitást támogató magasabb tanácsadói és marketing költségek ellenére is csak mérsékelten, y/y 2%-kal emelkedtek.

A 4Q adózott eredményt elsősorban a működési eredmény q/q 9%-os mérséklődése, illetve az előző negyedévihez képest kisebb mértékű céltartalék visszairás alakította. A nettó kamateredmény 2,2 milliárd forintos q/q javulása részben technikai hatásokkal magyarázható; összességében a 4Q nettó kamatmarzs (3,16%) marginálisan javult q/q. A működési költségek q/q 7%-os növekedése mögött jórészt szezonális okok állnak.

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

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

2017-ben a bank több mint 21 ezer lakáshitelt folyósított; mind az átlagosan kihelyezett összeg, mind pedig a kérelmezők száma nőtt y/y.

Az árfolyamkorigált betétállomány retail kötvényekkel együtt éves szinten 10%-kal nőtt,

ezzel a Bank nettó hitel/betét mutatója 49%-os, gyakorlatilag az előző évivel megegyező.

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

Az **OTP Alapkezelő** jelentősen javítva adózott eredményén (+24% y/y) eddigi legmagasabb, 8,3 milliárd forintos profitját érte el a kiváló díjbevételeknek köszönhetően. A 4Q adózott eredmény 5,1 milliárd forintot képviselt (+3,9 milliárd forint q/q), a q/q megugrás döntő részben az utolsó negyedévben realizált sikerdíj bevétellel magyarázható. A társaság piaci részaránya 0,4%-kal javult y/y és őrzi vezető pozícióját a hazai alapkezelési piacon.

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

A **DSK Csoport** 2017-ben az előző évivel közel megegyező, 47,1 milliárd forintos eredményt realizált (-1% y/y), ezzel eredmény-hozzájárulása továbbra is a második legmagasabb az OTP Csoporton belül. A 4Q profit 10,4 milliárd forint volt (-8% q/q).

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

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

A DSK jövedelmezősége kiváló, az éves ROE 20,0%-os volt.

Az **orosz leánybank** jövedelmezősége (Touch Bank nélkül) tovább javult és 2017-ben 27,8 milliárd forintos adózott eredményt realizált (+35% y/y). Mivel a rubel éves átlagárfolyama a forinttal szemben y/y 11%-ot erősödött, a teljesítmény alakulását reálisabban tükrözik a rubelben bemutatott folyamatok.

Rubelben az éves profit 22%-kal nőtt y/y. A működési eredmény 4%-kal javult, a bevételek 6%-os növekedése ellensúlyozta a működési költségek 8%-os emelkedését. Kedvező, hogy a y/y marginálisan csökkenő nettó kamateredményt ellensúlyozta a díj- jutalékbevételek robusztus, 47%-os bővülése, mely mögött részben módszertani változás is állt. A folyamatosan mérséklődő kamatkörnyezetben a nettó kamatmarzs y/y rubelben 96 bázisponttal erodálódott (16,86%), 4Q-ban 73 bázispontos volt a q/q erózió.

A portfólióminőség terén kedvező trendek érvényesültek: a DPD90+ hitelek árfolyamszűrt, eladások és leírások hatásától tisztított állományváltozása 2017-ben 32,7 milliárd forint volt (2016: 47,5 milliárd). A nem teljesítő hitelek leírásának és eladásának köszönhetően a DPD90+ ráta az év végére y/y 4,4%-ponttal 15,8%-ra mérséklődött. A kockázati költségráta forintban éves szinten 7,35%-os volt (-83 bázispont y/y).

Az árfolyamszűrt teljesítő hitelállomány y/y 22%-kal bővült, ezen belül 4Q-ban 12%-os volt a q/q növekedés a szezonálisan erős hitelezési tevékenységnek köszönhetően. A bank árfolyamszűrt betétállománya y/y 9%-kal nőtt.

A bank éves ROE-mutatója 21% volt.

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

Az **ukrán leánybank** adózott eredménye y/y 38%-kal javult és 2017-ben 14,1 milliárd forint volt (4Q: 5,2 milliárd, +71% q/q). Bár a korábbi évekhez képest az UAH lényegesen stabilabb volt, a forinthez képest éves átlagban 6%-ot veszített értékéből, ezért az eredménydinamikáról reálisabb képet ad a folyamatok UAH-ban történő bemutatása.

A jövedelmezőséget alapvetően az összes kockázat költség hrvnyában y/y 83%-os

visszaesése alakította. A működési eredmény éves szinten 9%-kal romlott, a bevételek 1%-os mérséklődése mellett a működési költségek y/y 12%-kal emelkedtek. A nettó kamateredmény éves szinten 7%-kal csökkent: a nettó kamatmarzs (7,46%) y/y 156 bázispontos erózióját, valamint a kamatelszámolás módszertanában történt változás negatív hatását a teljesítő hitelállományok 11%-os bővülése csak részben ellensúlyozta.

A nettó díj- és jutalékbevételek y/y 19%-os növekedése az erősödő üzleti aktivitással és javuló tranzakciós bevételekkel magyarázható.

A bank jövedelmezősége a legmagasabb a Csoport leánybankjain belül, a ROE 47,1% volt.

A hitelminőségi trendek egyértelműen kedvezően alakultak: az árfolyamszűrt, eladások/leírások hatásától szűrt DPD90+ állománycsökkenés éves szinten 1,3 milliárd forint volt. A DPD90+ hitelek aránya 26,4%-ra mérséklődött (-15,5%-pont y/y), nagyrészt az év egészében történt 64,2 milliárd forintnyi nem teljesítő hiteleladás és leírás eredményeként.

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

2017 során tovább csökkent a csoportfinanszírozás nagysága és 4Q végén 29 milliárd forintnak megfelelő összeget tett ki.

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

Az árfolyamszűrt teljesítő hitelállomány y/y 153%-kal, a Splitska banka hatása nélkül pedig 6%-kal bővült; 4Q-ban q/q 1%-os volt a növekedés. A hitelportfólió minősége javuló trendet mutat, a DPD90+ hitelek aránya 6,6%-ra mérséklődött (-5,5%-pont y/y).

A **román leánybank** korrigált éves eredménye meghaladta a 3 milliárd forintot, így éves szinten 83%-kal javult (4Q: 1 milliárd forint). A működési eredmény y/y 9%-kal javult, a bevételek 2%-os emelkedése mellett (ezen belül mind a nettó kamateredmény, mind a nettó díjbevételek



csökkentek), a működési költségek hasonló arányban mérséklődtek. A kockázati költségek éves szinten 16%-kal csökkentek.

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

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

A **szlovák leánybank** 2016-ot követően 2017-ben is veszteséges maradt (-2,0 milliárd forint). A működési eredmény y/y 2%-kal romlott, a főbb bevételi sorokon visszaesés tapasztalható. Mindezt részben ellensúlyozta a működési költségek 2%-os mérséklődése. A kockázati költségek éves szinten 9%-kal csökkentek. A nettó kamatmarzsot nem sikerült stabilizálni az erős piaci versenyben; a NIM 2,98%-ra mérséklődött (-16 bps y/y). Az árfolyamszűrt teljesítő hitelállományok y/y és q/q csak minimálisan nőttek (+1%). A portfólió minősége stabilizálódott, a DPD90+ hitelek aránya 1,8%-ponttal 9,4%-ra mérséklődött y/y.

A **szerb leánybank** éves szinten 2,9 milliárd forintos veszteséget realizált, ebből a negyedik negyedév vesztesége 1,6 milliárd forintot képviselt. Az éves számok már tartalmazzák a Vojvodjanska banka decemberi eredmény-hozzájárulását (73 millió forint), illetve a teljes mérlegét, ezért a számok a korábbi időszakokkal nem összehasonlíthatók. Az akvirált bank konszolidációját követően az árfolyamszűrt teljesítő hitelállomány majd' négyszeresére nőtt y/y (a Vojvodjanska banka nélkül 17%-os volt a portfólió bővülése), a betétállomány pedig több mint négyszeresére nőtt, ennek következtében az összevont operáció nettó hitel/betét mutatója 82%-ra csökkent (-23%-pont y/y).

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

## A 2018-as évvel kapcsolatos menedzsment várakozások

Hasonlóan a 2016/2017-es évek tényszámaihoz, a 2017/2018 évek tény, illetve tervszámai is nehezen összehasonlíthatók lesznek az állományok és eredmény sorok vonatkozásában a várható akvizíciós hatások miatt. 2017-ben az AXA Bank esetében már a teljes évi eredményhatás jelentkezett, ugyanakkor a Splitska banka estében csak 8 havi, a Vojvodjanska bankánál pedig mindössze egyhavi eredményhozzájárulás befolyásolta a konszolidált eredményt. A menedzsment reális esélyt lát arra, hogy a 2018-as év hátralévő részében további akvizíciók valósuljanak meg.

Mindezek alapján a 2018-as üzleti évre vonatkozó legfontosabb várakozásaink:

- A magyar és szlovák bankadó várhatóan 15 milliárd forintos (adózás utáni) negatív hatásán túl a további akvizíciók hatása eredményezhet érdemi korrekciós tételeket.
- Az árfolyamszűrt teljesítő hitelállományok növekedési üteme – további akvizíciók lehetséges hatása nélkül – megközelítheti a 2017-es organikus ütemet (+10%). Ezen belül erősödhet a lakossági hitelek növekedéshez való hozzájárulása, míg a vállalati állományok a kiemelkedően erős 2016-os és 2017-es évhez képest várhatóan mérsékeltebb ütemben nőhetnek.
- A nettó kamatmarzs csökkenése várhatóan folytatódik, a 4Q szinthez képest (4,38%) 2018 egészében körülbelül további 10-15 bp-tal mérséklődhet. Az előrejelzés a 2017-ben lezárt akvizíciók hatását figyelembe veszi, de nem számol potenciális új akvizíciók hatásával.
- Továbbra is kedvezően alakulhat a hitelportfóliók minősége: a DPD90+ ráta tovább csökkenhet; az összes kockázati költség azonban emelkedhet a növekvő hitelállományok, az IFRS 9 szabályok alkalmazása, valamint a várhatóan kevesebb céltartalék visszairás miatt.
- A működési költségek árfolyamszűrten és akvizíciós hatás nélkül a 2017-es dinamikát meghaladó mértékben, mintegy 6%-kal nőhetnek a bérinfláció, illetve a folyamatban lévő digitális transzformáció miatt.
- Az organikus növekedés biztosításához szükséges tőkén túlmenően termelő tőkét a menedzsment jelentős részben további értékteremtő akvizíciókra szándékozikallokálni.



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. Az OTP Bank élni fog az átmeneti átállás adta lehetőséggel, vagyis a 2018-ban jelentkező CET1-csökkentő hatás hozzávetőlegesen 3 bp lesz.

A Bankcsoport a 2018 1Q tőzsdei gyorsjelentésig folytatja az új értékvesztési folyamat monitoringját és egyes elemeinek finomhangolását. Ennek megfelelően változhat az IFRS 9 standardra történő átállás előzetesen becsült hatása.

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

Az OTP Csoport IFRS szerinti konszolidált elsődleges alapvető tőkemutatója (Common Equity Tier1, CET1) 2017 végén 12,7% volt (-1,0%-pont q/q), mely már tartalmazza a Vojvodjanska banka akvizíciójának hatását (-0,5%-pont). A szavatoló tőke nem tartalmazza sem az éves nettó eredményt (csak auditált eredmény számítható be), sem az osztalék elhatárolás miatti levonást. E két tétel figyelembe vételével a CET1 mutató 15,3% lenne.

Az OTP Bank egyedi elsődleges alapvető tőke megfelelési mutatója 2017 végén 29,0% volt.

### **Hitelminősítés, tulajdonosi struktúra**

2017 folyamán számos pozitív változás is érintette az OTP Bank hitelbesorolásait: az S&P Global július 24-én „BB+”-ról „BBB-”-ra javította az OTP Bank és OTP Jelzálogbank hitelbesorolását; a kilátás stabil. Október 19-én a Moody’s „Baa2”-re javította az OTP Bank rövid és hosszúlejáratú forint betét besorolását, egyidejűleg „Ba3”-ra emelte a bank alárendelt kötelezettségeinek a minősítését. OTP Jelzálogbank kibocsátói minősítése ugyancsak javult („Baa3”-ra). Valamennyi besoroláshoz stabil kilátás tartozik. November 22-én a kínai Dagong Global hitelminősítő „BBB+” besorolással illette az OTP Bank hosszúlejáratú kötelezettségeit; a kilátás stabil.

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

## MÉRLEGZÁRÁST KÖVETŐ FONTOSABB ESEMÉNYEK

### Magyarország

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

### Oroszország

- 2018. január 25-én a Moody's stabilról pozitívrá javította az orosz állam hosszúlejáratú kötelezettségeire vonatkozó „Ba1” hitelbesorolásához mellékelt kilátást.
- 2018. február 9-én az orosz jegybank február 9-i ülésén 25 bp-tal, 7,5%-ra csökkentette az irányadó kamatot.
- 2018. február 23-án a Fitch Ratings megerősítette az orosz állam hosszúlejáratú deviza és rubel kötelezettségeire vonatkozó „BBB-” hitelbesorolását, a kilátás továbbra is pozitív.
- 2018. február 23-án az S&P Global „BBB-” kategóriára javította az orosz állam hosszúlejáratú deviza kötelezettségeire vonatkozó hitelbesorolását, a kilátás stabil.

### Ukrajna

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

### Románia

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

### Horvátország

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

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

millió forint	2016	2017	Y/Y	2016 4Q	2017 3Q	2017 4Q	Q/Q	Y/Y
<b>Konszolidált adózott eredmény</b>	<b>202.452</b>	<b>281.339</b>	<b>39%</b>	<b>26.474</b>	<b>79.329</b>	<b>68.454</b>	<b>-14%</b>	<b>159%</b>
<b>Korrektációs tételek (összesen)</b>	<b>1.276</b>	<b>-2.733</b>	<b>-314%</b>	<b>-1.809</b>	<b>-205</b>	<b>8.934</b>	<b>-4467%</b>	<b>-594%</b>
<b>Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény korrektációs tételek hatása nélkül</b>	<b>201.176</b>	<b>284.072</b>	<b>41%</b>	<b>28.283</b>	<b>79.534</b>	<b>59.520</b>	<b>-25%</b>	<b>110%</b>
Bankok összesen egyedi tételek nélkül <sup>1</sup>	189.954	265.422	40%	24.896	74.490	52.772	-29%	112%
OTP CORE (Magyarország) <sup>2</sup>	122.194	168.576	38%	23.819	46.693	31.685	-32%	33%
Corporate Center (adózott) <sup>3</sup>	-5.868	194	-103%	-1.605	558	-1.755	-415%	9%
OTP Bank Oroszország <sup>4</sup>	20.535	27.771	35%	4.565	6.393	6.328	-1%	39%
Touch Bank (Oroszország) <sup>5</sup>	-5.898	-7.391	25%	-1.968	-1.335	-2.236	67%	14%
OTP Bank Ukrajna <sup>6</sup>	10.202	14.120	38%	2.065	3.062	5.242	71%	154%
DSK Bank (Bulgária) <sup>7</sup>	47.385	47.122	-1%	4.679	11.305	10.445	-8%	123%
OBR (Románia) <sup>8</sup>	1.655	3.036	83%	-550	1.223	952	-22%	-273%
OTP banka Srbija (Szerbia) <sup>9</sup>	39	-2.904		-155	213	-1.634	-867%	953%
OBH (Horvátország) <sup>10</sup>	3.783	17.105	352%	202	5.977	6.035	1%	
OBS (Szlovákia) <sup>11</sup>	-2.223	-2.051	-8%	-2.644	-274	-1.469	437%	-44%
CKB (Montenegró) <sup>12</sup>	-1.849	-155	-92%	-3.511	676	-819	-221%	-77%
Leasing	3.968	9.836	148%	787	2.870	2.763	-4%	251%
Merkantil Bank + Car (Magyarország) <sup>13</sup>	2.605	8.260	217%	640	2.518	2.317	-8%	262%
Külföldi lízing (Horvátország, Bulgária, Románia, Szerbia) <sup>14</sup>	1.363	1.575	16%	148	352	446	27%	202%
Alapkezelés eredménye	6.723	8.677	29%	3.897	1.275	5.194	307%	33%
OTP Alapkezelő (Magyarország)	6.658	8.259	24%	3.896	1.156	5.071	339%	30%
Külföldi alapkezelők (Ukrajna, Románia, Bulgária) <sup>15</sup>	65	418	543%	0	119	123	4%	36314%
Egyéb magyar leányvállalatok	1.888	-747	-140%	-719	360	-1.239	-444%	72%
Egyéb külföldi leányvállalatok (Szlovákia, Egyesült Királyság, Montenegró, Románia, Szerbia, Horvátország, Belize) <sup>16</sup>	403	295	-27%	44	51	307	503%	597%
Kiszűrések	-1.760	590	-134%	-622	488	-277	-157%	-55%
Magyar csoporttagok összesen (korrigált) <sup>17</sup>	125.718	185.132	47%	25.408	51.768	35.807	-31%	41%
Külföldi csoporttagok összesen (korrigált) <sup>18</sup>	75.458	98.940	31%	2.875	27.761	23.717	-15%	725%
Külföldi csoporttagok profit-hozzájárulása, %	38%	35%	-7%	10%	35%	40%	14%	292%

<sup>2</sup> A táblázathoz tartozó lábjegyzetek a Kiegészítő Adatok fejezetben olvashatók.

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

### KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS

Eredménykimutatás (millió forint)	2016	2017	Y/Y	2016 4Q	2017 3Q	2017 4Q	Q/Q	Y/Y
<b>Konzolidált adózás utáni eredmény</b>	<b>202.452</b>	<b>281.339</b>	<b>39%</b>	<b>26.474</b>	<b>79.329</b>	<b>68.454</b>	<b>-14%</b>	<b>159%</b>
<b>Korrektációs tételek (összesen)</b>	<b>1.276</b>	<b>-2.733</b>	<b>-314%</b>	<b>-1.809</b>	<b>-205</b>	<b>8.934</b>		<b>-594%</b>
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)	412	680	65%	11	302	30	-90%	167%
Goodwill/részesedés értéksökkenés (adózott)	11.552	-6.064	-152%	784	-189	-5.606		-815%
Pénzügyi szervezetek különadója (társasági adó után)	-13.950	-15.233	9%	-183	-162	-171	5%	-7%
A Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás (társasági adó után)	1.922	177	-91%	1.922	0	0		-100%
Akvíziók hatása (társasági adó után)	0	17.708		0	-155	14.681		
MSzSz - IFRS átállás adóhatása Magyarországon	-5.766	0	-100%	1.711	0	0		-100%
Az eredményen belül elszámolt halasztott adó átértékelés a magyarországi társasági adókulcs csökkentés miatt	-6.054	0	-100%	-6.054	0	0		-100%
Visa Europe részvények értékesítésének eredménye (társasági adó után)	13.160	0	-100%	0	0	0		
<b>Konzolidált korrigált adózás utáni eredmény</b> korrektációs tételek hatása nélkül	<b>201.176</b>	<b>284.072</b>	<b>41%</b>	<b>28.283</b>	<b>79.534</b>	<b>59.520</b>	<b>-25%</b>	<b>110%</b>
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>244.772</b>	<b>321.421</b>	<b>31%</b>	<b>37.516</b>	<b>88.837</b>	<b>66.063</b>	<b>-26%</b>	<b>76%</b>
<b>Működési eredmény</b>	<b>335.900</b>	<b>363.159</b>	<b>8%</b>	<b>85.011</b>	<b>92.096</b>	<b>85.077</b>	<b>-8%</b>	<b>0%</b>
<b>Összes bevétel</b>	<b>736.316</b>	<b>804.946</b>	<b>9%</b>	<b>193.622</b>	<b>202.818</b>	<b>208.852</b>	<b>3%</b>	<b>8%</b>
<b>Nettó kamatbevétel</b>	<b>521.949</b>	<b>546.654</b>	<b>5%</b>	<b>133.184</b>	<b>137.026</b>	<b>140.523</b>	<b>3%</b>	<b>6%</b>
<b>Nettó díjak, jutalékok</b>	<b>175.966</b>	<b>209.428</b>	<b>19%</b>	<b>48.217</b>	<b>53.049</b>	<b>58.073</b>	<b>9%</b>	<b>20%</b>
<b>Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek</b>	<b>38.400</b>	<b>48.864</b>	<b>27%</b>	<b>12.221</b>	<b>12.743</b>	<b>10.256</b>	<b>-20%</b>	<b>-16%</b>
Devizaárfolyam eredmény, nettó <sup>1</sup>	13.266	21.622	63%	365	6.478	3.955	-39%	983%
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó	5.655	7.068	25%	816	741	1.295	75%	59%
Nettó egyéb bevételek <sup>1</sup>	19.478	20.175	4%	11.039	5.524	5.006	-9%	-55%
<b>Működési költség</b>	<b>-400.416</b>	<b>-441.788</b>	<b>10%</b>	<b>-108.611</b>	<b>-110.721</b>	<b>-123.775</b>	<b>12%</b>	<b>14%</b>
Személyi jellegű ráfordítások	-191.443	-213.599	12%	-48.915	-53.827	-56.780	5%	16%
Értéksökkenés	-44.428	-46.482	5%	-11.876	-12.957	-12.376	-4%	4%
Dologi költségek	-164.545	-181.707	10%	-47.820	-43.937	-54.619	24%	14%
<b>Kockázati költségek összesen (hitelezési és egyéb)</b>	<b>-93.218</b>	<b>-45.682</b>	<b>-51%</b>	<b>-47.575</b>	<b>-4.255</b>	<b>-19.120</b>	<b>349%</b>	<b>-60%</b>
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-73.223	-31.058	-58%	-29.522	-896	-13.371		-55%
Egyéb kockázati költség	-19.995	-14.624	-27%	-18.053	-3.359	-5.749	71%	-68%
<b>Egyedi tételek összesen</b>	<b>2.090</b>	<b>3.945</b>	<b>89%</b>	<b>80</b>	<b>996</b>	<b>106</b>	<b>-89%</b>	<b>32%</b>
Járulékos- és alárendelt kölcsöntőke visszavásárlás nyeresége	0	0		0	0	0		
Saját részvénycsere ügylet eredménye (az OTP Core-ban)	2.090	3.945	89%	80	996	106	-89%	32%
<b>Társasági adó</b>	<b>-43.596</b>	<b>-37.349</b>	<b>-14%</b>	<b>-9.233</b>	<b>-9.304</b>	<b>-6.543</b>	<b>-30%</b>	<b>-29%</b>
<b>TELJESÍTMÉNYMUTATÓK</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>Y/Y</b>	<b>2016 4Q</b>	<b>2017 3Q</b>	<b>2017 4Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
ROE (számviteli adózott eredményből)	15,4%	18,5%	3,1%p	7,5%	20,3%	16,9%	-3,4%p	9,3%p
ROE (korrigált adózott eredményből)	15,4%	18,7%	3,4%p	8,0%	20,3%	14,7%	-5,7%p	6,6%p
ROA (korrigált adózott eredményből)	1,9%	2,4%	0,5%p	1,0%	2,6%	1,9%	-0,7%p	0,8%p
Működési eredmény marzs	3,10%	3,03%	-0,07%p	3,06%	2,97%	2,65%	-0,32%p	-0,41%p
Teljes bevétel marzs	6,79%	6,71%	-0,09%p	6,96%	6,55%	6,50%	-0,04%p	-0,45%p
Nettó kamatmarzs	4,82%	4,56%	-0,26%p	4,79%	4,42%	4,38%	-0,05%p	-0,41%p
Nettó díj- és jutalékbevétel-marzs	1,62%	1,75%	0,12%p	1,73%	1,71%	1,81%	0,10%p	0,08%p
Nettó egyéb nem kamat bevétel-marzs	0,35%	0,41%	0,05%p	0,44%	0,41%	0,32%	-0,09%p	-0,12%p
Működési költség/mérlegfőösszeg	3,70%	3,68%	-0,01%p	3,90%	3,57%	3,85%	0,28%p	-0,05%p
Kiadás/bevétel arány	54,4%	54,9%	0,5%p	56,1%	54,6%	59,3%	4,7%p	3,2%p
Kockázati költség (hitelekkel kapcsolatos) / bruttó hitelállomány	1,14%	0,43%	-0,71%p	1,80%	0,05%	0,70%	0,65%p	-1,10%p
Kockázati költség (hitelekkel kapcsolatos) / árfolyamszűrt bruttó hitelállomány	1,17%	0,42%	-0,76%p	1,81%	0,06%	0,71%	0,64%p	-1,11%p
Kockázati költség (összesen)/mérlegfőösszeg	0,86%	0,38%	-0,48%p	1,71%	0,14%	0,60%	0,46%p	-1,11%p
Effektív adókulcs	17,8%	11,6%	-6,2%p	24,6%	10,5%	9,9%	-0,6%p	-14,7%p
Nem kamatjellegű bevételek/összes bevétel	29%	32%	3%p	31%	32%	33%	0%p	2%p
EPS alap (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	765	1.074	40%	101	303	262	-14%	158%
EPS hígított (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	765	1.074	40%	101	303	261	-14%	158%
EPS alap (HUF) (korrigált adózott eredményből)	761	1.085	43%	108	304	227	-25%	110%
EPS hígított (HUF) (korrigált adózott eredményből)	761	1.085	43%	108	304	227	-25%	110%



**TÁJÉKOZTATÓ – AZ OTP BANK 2017. ÉVI EREDMÉNYÉRŐL**

Átfogó eredménykimutatás	2016	2017	Y/Y	2016 4Q	2017 3Q	2017 4Q	Q/Q	Y/Y
Konszolidált adózás utáni eredmény	202.452	281.339	39%	26.474	79.329	68.454	-14%	159%
Értékesíthető értékpapírok saját tőkében elszámolt valós érték korrekciója	11.824	15.677	33%	5.591	3.418	4.104	20%	-27%
Cash-flow-fedezeti ügyletek minősített származékos pénzügyi instrumentumok	0	0		0	0	0		
Külföldi tevékenységben lévő nettó befektetés fedezeti ügyletek	525	155	-70%	-372	-584	274	-147%	-174%
Átváltási különbözet	24.554	-20.535	-184%	17.636	343	-8.140		-146%
IAS 19 aktuáriusi veszteségek változása	61	-241	-495%	61	0	-241		-495%
<b>Nettó átfogó eredmény</b>	<b>239.416</b>	<b>276.395</b>	<b>15%</b>	<b>49.390</b>	<b>82.506</b>	<b>64.450</b>	<b>-22%</b>	<b>30%</b>
Ebből a Társaság tulajdonosaira jutó nettó átfogó eredmény	238.775	276.222	16%	49.190	82.420	64.370	-22%	31%
Nem ellenőrzött részesedésekre jutó nettó átfogó eredmény	641	173	-73%	200	86	80	-7%	-60%
Átlagos devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2016	2017	Y/Y	2016 4Q	2017 3Q	2017 4Q	Q/Q	Y/Y
HUF/EUR	311	309	-1%	309	306	312	2%	1%
HUF/CHF	286	279	-3%	286	271	268	-1%	-6%
HUF/USD	281	274	-3%	287	261	265	1%	-8%

<sup>1</sup> A korrigált szerkezetű konszolidált eredménykimutatásban a román és szlovák leánybankok esetében egyes csoportközi swapok átértékelődési eredménye nettó módon, a nettó kamateredmény soron kerül bemutatása (a számviteli eredménykimutatásban ezen ügyletek eredményhatása több soron, a nettó kamateredmény, a devizaárfolyam eredmény és a nettó egyéb bevételek közt bemutatott derivatív ügyletek eredménye sorokon jelennek meg). A 2017. évről szóló Tájékoztatóban ez a korrekció 2016 4Q-tól kezdődően, visszamenőlegesen helyesbítésre került. Ez a lépés a számviteli eredménykimutatást nem érinti, kizárólag a konszolidált korrigált eredménykimutatásban az *Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek* soron belül a *Devizaárfolyam eredmény, nettó* és *Nettó egyéb bevételek* sorok esetében okoz változást – ugyanolyan abszolút összegben, de ellentétes előjellel. Így nem érinti az *Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek* nagyságát, és az adózott eredmény összegét sem.

## KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁS

Főbb mérlegtételek (millió forint)	2016 4Q	2017 3Q	2017 4Q	Q/Q	Y/Y
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>11.209.041</b>	<b>12.641.691</b>	<b>13.190.228</b>	<b>4%</b>	<b>18%</b>
Pénzeszközök, betétszámlák, elszámolás nemzeti bankokkal	1.625.357	1.182.704	1.198.046	1%	-26%
Bankközi kihelyezések	363.530	462.832	462.180	0%	27%
Pénzügyi eszközök valós értéken	189.778	322.404	344.417	7%	81%
Értékesíthető értékpapírok	1.527.093	2.040.018	2.174.718	7%	42%
Ügyfélhitelek (nettó)	5.736.231	6.694.349	6.987.834	4%	22%
<b>Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt<sup>1</sup>)</b>	<b>5.665.091</b>	<b>6.661.621</b>	<b>6.987.834</b>	<b>5%</b>	<b>23%</b>
Ügyfélhitelek (bruttó)	6.680.504	7.498.123	7.690.419	3%	15%
<b>Ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt<sup>1</sup>)</b>	<b>6.571.364</b>	<b>7.454.778</b>	<b>7.690.419</b>	<b>3%</b>	<b>17%</b>
ebből: Retail hitelek	4.332.268	4.744.465	4.864.153	3%	12%
Jelzáloghitelek	2.331.032	2.436.003	2.445.031	0%	5%
Fogyasztási hitelek	1.488.640	1.749.803	1.875.136	7%	26%
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	512.596	558.659	543.986	-3%	6%
Corporate hitelek	1.977.952	2.448.374	2.562.164	5%	30%
Közép- és nagyvállalati hitelek	1.904.206	2.227.168	2.362.104	6%	24%
Önkormányzati hitelek	73.746	221.207	200.060	-10%	171%
Gépjárműfinanszírozás	214.503	255.133	263.943	3%	23%
Váltók és hitelekkel kapcsolatos kamatkövetelések	46.641	6.807	158	-98%	-100%
Hitelek értékesztése	-944.273	-803.774	-702.585	-13%	-26%
Hitelek értékesztése (árfolyamszűrt <sup>1</sup> )	-906.273	-793.157	-702.585	-11%	-22%
Részvények, részesedések	9.837	11.824	12.269	4%	25%
Lejáratig tartandó értékpapírok	1.114.227	1.250.083	1.310.331	5%	18%
Tárgyi eszközök és immateriális javak (nettó)	355.516	377.592	413.389	9%	16%
ebből: Goodwill (nettó)	104.282	102.232	100.976	-1%	-3%
Tárgyi eszközök és egyéb immateriális javak (nettó)	251.234	275.360	312.414	13%	24%
Egyéb eszközök	287.473	299.885	287.044	-4%	0%
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>11.209.041</b>	<b>12.641.691</b>	<b>13.190.228</b>	<b>4%</b>	<b>18%</b>
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	543.774	497.513	472.068	-5%	-13%
Ügyfélbetétek	8.540.584	9.671.295	10.233.471	6%	20%
<b>Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt<sup>1</sup>)</b>	<b>8.428.360</b>	<b>9.629.885</b>	<b>10.233.471</b>	<b>6%</b>	<b>21%</b>
ebből: Retail betétek	6.065.374	6.865.899	7.271.548	6%	20%
Lakossági betétek	5.075.399	5.738.825	6.079.930	6%	20%
Mikro- és kisvállalkozói betétek	989.976	1.127.074	1.191.619	6%	20%
Corporate betétek	2.347.342	2.748.339	2.947.248	7%	26%
Közép- és nagyvállalati betétek	1.806.008	2.034.567	2.257.993	11%	25%
Önkormányzati betétek	541.334	713.772	689.255	-3%	27%
Ügyfélbetétekkel kapcsolatos kamatkötelezettségek	15.644	15.647	14.675	-6%	-6%
Kibocsátott értékpapírok	146.900	251.527	250.320	0%	70%
ebből: Retail kötvények	36.921	7.096	6.500	-8%	-82%
Kibocsátott értékpapírok retail kötvények nélkül	109.978	244.430	243.821	0%	122%
Egyéb kötelezettségek	479.676	569.012	518.286	-9%	8%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke <sup>2</sup>	77.458	76.903	76.028	-1%	-2%
<b>Saját tőke</b>	<b>1.420.650</b>	<b>1.575.440</b>	<b>1.640.055</b>	<b>4%</b>	<b>15%</b>
<b>Mutatószámok</b>	<b>2016 4Q</b>	<b>2017 3Q</b>	<b>2017 4Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
Hitel/betét arány (árfolyamszűrt <sup>1</sup> )	78%	77%	75%	-2%p	-2%p
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) mutató (árfolyamszűrt <sup>1</sup> )	66%	69%	68%	-1%p	2%p
90 napon túl késedelmes hitelek állománya	975.952	842.207	707.211	-16%	-28%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	14,7%	11,2%	9,2%	-2,0%p	-5,5%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	96,8%	95,4%	99,3%	3,9%p	2,6%p
<b>Konzolidált tőkemegfelelés - Bazel3</b>	<b>2016 4Q</b>	<b>2017 3Q</b>	<b>2017 4Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
Tőkemegfelelési mutató (konzolidált, IFRS)	16,0%	15,8%	14,6%	-1,2%p	-1,4%p
Tier1 ráta	13,5%	13,7%	12,7%	-1,0%p	-0,9%p
Common Equity Tier1 ('CET1') ráta	13,5%	13,7%	12,7%	-1,0%p	-0,9%p
Szavatoló tőke (konzolidált)	1.079.167	1.236.617	1.228.628	-1%	14%
Ebből Alapvető (Tier1) tőke	911.431	1.069.936	1.062.701	-1%	17%
Ebből Elsődleges alapvető (Common Equity Tier1) tőke	911.431	1.069.936	1.062.701	-1%	17%
Járlékos (Tier2) tőke	167.736	166.681	165.927	0%	-1%
Ebből Hibrid másodlagos tőke	89.935	89.935	89.935	0%	0%
Korrigált mérlegfőösszeg (hitelezési, piaci és működési kockázatokat figyelembe vevő)	6.730.467	7.808.796	8.389.920	7%	25%
Ebből Korrigált mérlegfőösszeg (hitelezési kockázat)	5.344.636	6.328.779	6.795.559	7%	27%
Korrigált mérlegfőösszeg (piaci és működési kockázat)	1.385.831	1.480.017	1.594.361	8%	15%
<b>Záró devizaárfolyamok alakulása (forintban)</b>	<b>2016 4Q</b>	<b>2017 3Q</b>	<b>2017 4Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
HUF/EUR	311	311	310	0%	0%
HUF/CHF	289	272	265	-2%	-8%
HUF/USD	294	264	259	-2%	-12%

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

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

## AZ OTP BANK MAGYARORSZÁGI ALAPTEVÉKENYSÉGE

Az OTP Core szegmentált eredménykimutatása:

Eredménykimutatás millió forintban	2016	2017	Y/Y	2016 4Q	2017 3Q	2017 4Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	122.194	168.576	38%	23.819	46.693	31.685	-32%	33%
Társasági adó	-29.680	-16.986	-43%	-6.160	-3.805	-1.637	-57%	-73%
Adózás előtti eredmény	151.874	185.562	22%	29.978	50.498	33.322	-34%	11%
Működési eredmény egyedi tételek nélkül	143.680	150.833	5%	32.493	36.410	33.042	-9%	2%
Összes bevétel egyedi tételek nélkül	354.698	365.591	3%	89.149	90.964	91.506	1%	3%
Nettó kamatbevétel egyedi tételek nélkül	235.871	234.304	-1%	60.936	57.892	60.132	4%	-1%
Nettó díjak, jutalékok	100.213	109.128	9%	25.261	28.760	26.214	-9%	4%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel egyedi tételek nélkül	18.614	22.159	19%	2.951	4.312	5.161	20%	75%
Működési költség	-211.018	-214.758	2%	-56.656	-54.555	-58.464	7%	3%
Összes kockázati költség	6.104	30.784	404%	-2.595	13.092	174	-99%	-107%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	14.036	33.586	139%	3.409	13.387	4.139	-69%	21%
Egyéb kockázati költség	-7.933	-2.803	-65%	-6.003	-295	-3.964		-34%
Egyedi tételek összesen	2.090	3.945	89%	80	996	106	-89%	32%
Járulesos- és alárendelt kölcsöntőke visszavásárláson elért nyereség	0	0		0	0	0		
Sajátrészvénycsere ügylet átértékelési eredménye	2.090	3.945	89%	80	996	106	-89%	32%
<b>Bevételek üzletági bontása<sup>1</sup></b>								
<b>RETAIL</b>								
Összes bevétel	243.375	238.685	-2%	58.421	60.843	60.759	0%	4%
Nettó kamateredmény	152.141	139.829	-8%	35.813	34.562	37.060	7%	3%
Nettó díjak, jutalékok	87.333	95.348	9%	21.595	25.421	22.789	-10%	6%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	3.901	3.509	-10%	1.012	860	910	6%	-10%
<b>CORPORATE</b>								
Összes bevétel	40.507	41.177	2%	11.282	11.320	11.787	4%	4%
Nettó kamateredmény	26.558	27.937	5%	7.264	7.944	8.121	2%	12%
Nettó díjak, jutalékok	12.808	12.215	-5%	3.722	3.124	3.400	9%	-9%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	1.140	1.026	-10%	296	252	266	6%	-10%
<b>Treasury ALM</b>								
Összes bevétel egyedi tételek nélkül	66.824	76.295	14%	17.633	17.721	15.077	-15%	-14%
Nettó kamateredmény egyedi tételek nélkül	57.172	66.539	16%	17.859	15.386	14.951	-3%	-16%
Nettó díjak, jutalékok	73	1.566	2050%	-55	214	24	-89%	-144%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel egyedi tételek nélkül	9.579	8.191	-14%	-170	2.121	101	-95%	-160%
<b>Teljesítménymutatók</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>Y/Y</b>	<b>2016 4Q</b>	<b>2017 3Q</b>	<b>2017 4Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
ROE	9,8%	12,3%	2,5%p	7,3%	13,5%	8,8%	-4,6%p	1,5%p
ROA	1,8%	2,3%	0,5%p	1,4%	2,5%	1,7%	-0,9%p	0,3%p
Működési eredmény marzs	2,1%	2,1%	-0,1%p	1,9%	2,0%	1,7%	-0,2%p	-0,1%p
Teljes bevétel marzs	5,23%	5,02%	-0,22%p	5,11%	4,93%	4,80%	-0,13%p	-0,30%p
Nettó kamatmarzs	3,48%	3,22%	-0,27%p	3,49%	3,14%	3,16%	0,02%p	-0,33%p
Nettó díj-, jutalékbevétel marzs	1,48%	1,50%	0,02%p	1,45%	1,56%	1,38%	-0,18%p	-0,07%p
Nettó egyéb nem kamatbevétel marzs	0,27%	0,30%	0,03%p	0,17%	0,23%	0,27%	0,04%p	0,10%p
Működési költség/mérlegfőösszeg ráta	3,1%	2,9%	-0,2%p	3,2%	3,0%	3,1%	0,1%p	-0,2%p
Kiadás/bevétel arány	59,5%	58,7%	-0,7%p	63,6%	60,0%	63,9%	3,9%p	0,3%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány <sup>2</sup>	-0,57%	-1,23%	-0,66%p	-0,54%	-1,92%	-0,58%	1,34%p	-0,05%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány <sup>2</sup> (árfolyamszűrt)	-0,57%	-1,23%	-0,66%p	-0,54%	-1,92%	-0,59%	1,34%p	-0,05%p
Effektív adókulcs	19,5%	9,2%	-10,4%p	20,5%	7,5%	4,9%	-2,6%p	-15,6%p

<sup>1</sup> A bevételek üzletágbontása tábla esetében 2017 3Q-tól új módszertan került alkalmazásra, így azok korábbi időszakokkal való összevethetősége korlátozott.

<sup>2</sup> A negatív előjelű *Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány* ráta felszabadítást jelez.

## Az OTP Core mérlegének kiemelt sorai:

Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2016 4Q	2017 3Q	2017 4Q	Q/Q	Y/Y
Mérlegfőösszeg	7.148.673	7.503.496	7.704.135	3%	8%
Ügyfélhitelek (nettó)	2.398.694	2.622.597	2.634.920	0%	10%
<b>Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt)</b>	<b>2.394.163</b>	<b>2.620.456</b>	<b>2.634.920</b>	<b>1%</b>	<b>10%</b>
Bruttó hitelek	2.610.277	2.791.162	2.793.871	0%	7%
<b>Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)</b>	<b>2.603.380</b>	<b>2.788.653</b>	<b>2.793.871</b>	<b>0%</b>	<b>7%</b>
Retail hitelek	1.747.978	1.820.054	1.823.116	0%	4%
Jelzáloghitelek	1.274.813	1.274.747	1.275.655	0%	0%
Fogyasztási hitelek	315.348	365.174	372.006	2%	18%
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	157.818	180.133	175.455	-3%	11%
Corporate hitelek	855.402	968.599	970.755	0%	13%
Közép- és nagyvállalati hitelek	831.988	929.578	934.952	1%	12%
Önkormányzati hitelek	23.413	39.020	35.803	-8%	53%
Hitelekre képzett céltartalékok	-211.583	-168.566	-158.951	-6%	-25%
<b>Hitelekre képzett céltartalékok (árfolyamszűrt)</b>	<b>-209.217</b>	<b>-168.197</b>	<b>-158.951</b>	<b>-5%</b>	<b>-24%</b>
Ügyfélbetétek + retail kötvény	4.942.606	5.133.355	5.388.080	5%	9%
<b>Ügyfélbetétek + retail kötvény (árfolyamszűrt)</b>	<b>4.913.226</b>	<b>5.125.906</b>	<b>5.388.080</b>	<b>5%</b>	<b>10%</b>
Retail betétek + retail kötvény	3.183.832	3.346.059	3.477.054	4%	9%
Lakossági betétek + retail kötvény	2.619.361	2.729.064	2.820.700	3%	8%
<i>Ebből: Retail kötvény</i>	36.921	7.096	6.500	-8%	-82%
Mikro- és kisvállalkozói betétek	564.471	616.995	656.354	6%	16%
Corporate betétek	1.729.393	1.779.848	1.911.026	7%	11%
Közép- és nagyvállalati betétek	1.219.920	1.123.715	1.291.956	15%	6%
Önkormányzati betétek	509.474	656.132	619.071	-6%	22%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	329.442	307.458	285.539	-7%	-13%
Kibocsátott értékpapírok (retail kötvény nélkül)	192.097	288.394	288.799	0%	50%
Saját tőke	1.312.464	1.401.460	1.430.256	2%	9%
<b>Hitelportfólió minősége</b>	<b>2016 4Q</b>	<b>2017 3Q</b>	<b>2017 4Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	255.841	208.898	179.618	-14%	-30%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	9,8%	7,5%	6,4%	-1,1%p	-3,4%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	82,7%	80,7%	88,5%	7,8%p	5,8%p
<b>Piaci részesedés<sup>1</sup></b>	<b>2016 4Q</b>	<b>2017 3Q</b>	<b>2017 4Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
Hitelek	20,2%	21,0%	20,6%	-0,4%p	0,4%p
Betétek	26,5%	27,6%	27,6%	0,0%p	1,1%p
Mérlegfőösszeg	24,5%	25,3%	25,7%	0,5%p	1,2%p
<b>Teljesítménymutatók</b>	<b>2016 4Q</b>	<b>2017 3Q</b>	<b>2017 4Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) (árfolyamszűrt)	49%	51%	49%	-2%p	0%p
Tőkeáttétel (záró Saját tőke/Eszközök összesen)	18,4%	18,7%	18,6%	-0,1%p	0,2%p
Tőkeáttétel (záró Mérlegfőösszeg/Saját tőke)	5,4x	5,4x	5,4x	0,0x	-0,1x
Tőkemegfelelési mutató (OTP Bank, egyedi, Bazel3, MSzSz 2016 4Q-ig, IFRS 2017 1Q-tól)	27,7%	30,6%	31,4%	0,8%p	3,7%p
Common Equity Tier1 ('CET1') ráta (OTP Bank, egyedi, Bazel3, MSzSz 2016 4Q-ig, IFRS 2017 1Q-tól)	24,8%	28,1%	29,0%	0,9%p	4,2%p

<sup>1</sup> A piaci részesedések esetében adatrevízió miatt visszamenőleges változások történtek az adatokban.



- Az OTP Core 2017-es korrigált adózott eredménye 168,6 milliárd forint (+38% y/y), melyben az effektív társasági adóterhelés csökkenése nagy szerepet játszott; az adózás előtti eredmény y/y 22%-kal nőtt. A negyedik negyedéves profit 31,7 milliárd forint volt
- Az éves működési eredmény 5%-kal nőtt, főleg a 9%-kal növekvő nettó díjbevételek hatására. Az éves nettó kamatmarzs ugyan 27 bp-tal szűkült, ám a nettó kamateredmény stabil maradt (-0,7%). A működési költségek 2%-kal nőttek
- A negyedik negyedévben a nettó kamateredmény q/q javulása döntően egyedi tételekhez kapcsolódott, ezek nélkül a nettó kamatmarzs változatlanul csökkenő pályán halad
- A kockázati költség soron 2017-ben y/y növekvő összegű felszabadításra került sor. A DPD90+ hitelek aránya fokozatosan tovább csökkent
- A teljesítő hitelállomány növekedési üteme 2017 egészében 11%-ra gyorsult a 2016-ban látott 5%-os (AXA hatás nélküli) árfolyamszűrt növekedés után. Kiemelkedő volt a fogyasztási (+25% y/y) és a corporate hitelek (+20%) dinamikája
- Az új jelzáloghitel folyósítások kumuláltan 30%-kal nőttek; a teljesítő állomány növekedési üteme pozitívba fordult q/q és y/y egyaránt (+1% q/q, +2% y/y)
- Az új lakáshitel igénylésekben erősödik a fix kamatozású, azon belül is a minősített fogyasztóbarát hitelek aránya

Módszertani megjegyzés: az OTP Core-t alkotó vállalatok köre 2017 1Q-tól a következő cégekkel bővült: OTP Kártyagyártó Kft., OTP Ingatlanlizing Zrt., OTP Ingatlanüzemeltető Kft. és MONICOMP Zrt. (korábban ezen vállalatok eredménye az Egyéb magyar leányvállalatok között került bemutatásra).

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

### Eredményalakulás

Az OTP Core 2017-ben 168,6 milliárd forintos profitot ért el a korrekciós tételek<sup>3</sup> hatása nélkül, ami 38%-kal magasabb a bázisidőszakinál. A negyedik negyedéves eredmény 31,7 milliárd forintot ért el (-32% q/q, +33% y/y).

2017 során az effektív társasági adóterhelés 9,2% volt, szemben a bázisidőszaki 19,5%-kal. A magyarországi társasági adókulcs 2017. január 1-jével egységesen 9%-ra csökkent. Magyarországon a Magyar Számvetési Szabályokról (MSzSz) IFRS-re való áttérés 2017-től megtörtént, így a devizaárfolyamok alakulása függvényében jelentkező adópajzs hatás<sup>4</sup> 2017-től nem jelentkezik az OTP Core társasági adó során.

Az éves adózás előtti eredményben bekövetkezett 22%-os y/y javulást mind a magasabb működési eredmény, mind a kedvezően alakuló kockázati költségek támogatták. A negyedik negyedévben q/q 34%-kal csökkenő adózás előtti eredmény mögött a bevétel-növekedés ütemét meghaladó működési költség dinamika, és a kockázati költség soron q/q alacsonyabb összegű felszabadítás állt.

Az éves összes bevétel egyedi tételek nélkül y/y 3%-kal nőtt. Kedvező, hogy gyakorlatilag stabilizálódott a nettó kamateredmény (-0,7% y/y). A kamatbevételeket pozitívan befolyásolta a hitelvolumen növekedése: ehhez az erős organikus hitelbővülési dinamika mellett az AXA állományok 2016. november 1-jével megtörtént konszolidációja is hozzájárult. Kedvezően hatott továbbá a nettó kamatbevételekre az ügyfélbetétek dinamikus bővülése nyomán befolyó likviditás kihelyezése is, valamint az, hogy folytatódott a likvid eszköztöbblet összetételének fokozatos elmozdulása a magasabb hozamú, hosszú lejáratú magyar állampapírok irányába. A betétbővülés következtében emelkedő likvid eszközök és így mérlegfőösszeg ugyanakkor hígította a nettó kamatmarzsot. Emellett a nettó kamatmarzs alakulását negatívan befolyásolta a változó kamatozású hitelek referenciakamataként szolgáló rövid bankközi kamatok mérséklődése. A nettó kamatmarzs összességében y/y 27 bp-tal csökkent.

<sup>3</sup> A bemutatott periódusokban felmerülő korrekciós tételek: bankadó, kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás, goodwill/részesedés értékcsökkenés, a Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás, az MSzSz - IFRS átállás adóhatása Magyarországon, az eredményen belül elszámolt halasztott adó átértékelés a magyarországi társasági adókulcs csökkentés miatt, valamint a Visa Europe részvények értékesítésének eredménye.

<sup>4</sup> A leánybanki befektetések átértékelése által okozott adópajzs hatás 2016 egészében 2,0 milliárd forintot többlet adófizetést eredményezett. Ennek oka, hogy a bázisidőszakban a forint záróárfolyama jellemzően gyengült a leányvállalati befektetések funkcionális devizáival szemben, így ezen leánybanki befektetések forintértékének meghatározásakor jelentkező MSzSz szerinti átértékelési nyereség növelte a Bank társasági adóalapját, és így az MSzSz és IFRS szerinti társasági adót egyaránt (ceteris paribus).

A negyedik negyedéves nettó kamateredmény q/q 4%-kal, 2,2 milliárd forinttal emelkedett. Kedvezően hatott a teljesítő állományok, különösen a fogyasztási hitelek q/q emelkedése, amit ellensúlyozott, hogy a magyarországi rövid bankközi kamatlábak a Monetáris Tanács szeptember 19-i ülését követően enyhén tovább csökkentek: a 3 havi BUBOR átlagos negyedéves szintje q/q 10 bp-tal került lejjebb (miközben záróértéke q/q 1 bp-tal 3 bp-ra süllyedt). Ugyanakkor egyszeri jellegű tételek és bázishatás is alakította a 4Q nettó kamateredmény q/q dinamikáját, ezek összességében 1,7 milliárd forinttal járultak hozzá a nettó kamateredmény q/q emelkedéséhez. Egyrészt, az áruhitel folyósításokkal összefüggő ügynöki jutalék elszámolással kapcsolatos 4Q-beli egyszeri könyvelési lépések mintegy 1,3 milliárd forinttal javították a kamateredményt 4Q-ban (ebből 0,7 milliárd forint az egyéb kockázati költségek sorra került át, így ez utóbbi semleges az eredményre nézve). Másrészt, egy 3Q-t érintő bázishatás is szerepet játszott a nettó kamateredmény q/q javulásában: a más munkáltatók által nyújtott, és az OTP által beszedésre átvett (mérleg alatti tételként kimutatott) munkáltatói lakáshitelek 2017. január-szeptemberi kezelési költségbevétele szeptemberben egy összegben átsorolásra került a nettó kamateredmény sorról a nettó díjak, jutalékok sorra, 0,5 milliárd forint összegben.

A 4Q nettó kamatmarzs 2 bp-tal javult q/q, ugyanakkor a fenti egyszeri tételek nélkül, és a 3Q-t érintő bázishatás kiszűrésével q/q 7 bp-tal csökkent volna.

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

A negyedik negyedévben a nettó díjak, jutalékok y/y 4%-kal javultak, ugyanakkor q/q 9%-kal (2,5 milliárd forinttal) mérséklődtek. A q/q emelkedő betéti- és pénzforgalmi jutalékbevételek mellett a kártya jutalékbevételek összességében q/q enyhén mérséklődtek, mivel a hitelkártya használathoz kapcsolódó visszatérítések teljes éves összege – 2016-hoz hasonlóan – 4Q-ban került könyvelésre (1,9 milliárd forint). Emellett q/q változásból 0,5 milliárd forint csökkenést magyaráz a fentebb említett, 3Q-ban történt átsorolás bázishatása.

Az üzleti aktivitás erősödését támogatja, hogy az OTP Bank Nyrt. június 29-én közvetítói szerződést írt alá a Magyar Fejlesztési Bank Zrt.-vel, mellyel az OTP Bank – konzorciumvezetőként – csatlakozott az MFB Pontok hálózatához. Az OTP Bank 163

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

2017 egészében az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek (egyedi tételek nélkül) y/y 19%-kal, 3,5 milliárd forinttal nőttek, melyben több nagyobb tétel is szerepet játszott. A kereskedési célú értékpapírokon realizált magasabb kamatbevétel (+1,8 milliárd forint y/y) mellett kedvezően hatott a dinamikára a 2017-től az OTP Core-ba bekerült cégek által elért, Core szinten ki nem szűrt egyéb bevétel (+1,0 milliárd forint). A negyedik negyedévben nagyrészt a kereskedési célú értékpapírok emelkedő kamatbevétele (+0,7 milliárd forint q/q) javította a dinamikát.

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

Az éves működési költségek y/y 2%-kal nőttek, a magasabb személyi jellegű költségek hatására. Az OTP Core-ba 2017 1Q-től újonnan bekerült cégek a működési költségek dinamikájára nem gyakoroltak hatást érdemben a kiszűrések miatt, a működési költségek struktúráját ugyanakkor befolyásolták (emiatt a személyi jellegű költségek nőttek, míg a dologi költségek összességében csökkentek). Az OTP Core alkalmazotti létszáma y/y 757 fővel nőtt, utóbbihoz az újonnan bekerült cégek 581 fővel járultak hozzá.

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

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

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

2017 4Q-ban a költségek y/y 3%-kal nőttek. A megelőző negyedévhez képest bekövetkezett 7%-os működési költség-növekedés a magasabb dologi költségekhez kapcsolódik: q/q nőttek a marketing kiadások, a szervezet- és üzletfejlesztési projektekhez, valamint akvizíciós és integrációs feladatokhoz kapcsolódóan felmerült tanácsadói költségek, valamint az egyéb általános költségek is. Ezzel párhuzamosan az amortizáció q/q csökkent, a

3Q-ban felmerült egyszeri tételek bázishatása következtében.

Az összes kockázati költség soron 2017-ben 30,8 milliárd forint felszabadítás történt (ezen belül 4Q-ban 0,2 milliárd forint).

A DPD90+ hitelek állománya árfolyamszűrten és eladások/leírások hatásától tisztítva 2017 egészében 14 milliárd forinttal csökkent (miközben 2015-ben 11, 2016 egészében AXA átvétel hatásától tisztítva mintegy 5 milliárd forinttal került lejjebb), ezen belül 4Q-ban 11 milliárd forintnyi állománycsökkenés következett be – a javulás döntően a jelzálog- és corporate szegmenst érintette. 2017 során összességében 58, míg 4Q-ban 16 milliárd forintnyi problémás hitel eladására/leírására került sor. A DPD90+ hitelek aránya q/q 1,1%-ponttal, y/y 3,4%-ponttal 6,4%-ra süllyedt.

### Mérlegdinamikák

A 2016-ban bekövetkezett hitelezési fordulatot követően 2017 során tovább gyorsult a hitelállományok növekedési üteme: a bruttó hitelállomány y/y 7%-kal nőtt árfolyamszűrten. A problémás hitel eladások/leírások miatt azonban az alapfolyamatokról pontosabb képet fest a teljesítő (DPD0-90) hitelek árfolyamszűrt alakulása: ezek egy negyedév alatt 1,3%-kal, míg 2017 egészében 11%-kal nőttek, miközben 2016-ban 5%-os volt a bővülés (az átvett AXA állományok hatásától szűrten).

A hitelnövekedést nagyobb részben a vállalati állományok bővülése támogatta: a teljesítő nagyvállalati hitelek y/y 18%-kal, mikro- és kisvállalati hitelek 13%-kal a bővültek. Az önkormányzati hitelek alacsony bázisról y/y 53%-kal nőttek.

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

Ami a jelzáloghiteleket illeti, 2017 második felében bekövetkezett a fordulat a teljesítő jelzáloghitelek állományi dinamikájában: az állomány a negyedik negyedévben q/q 1,1%-kal bővült, a 3Q-ban látható 0,4%-os növekedést és a korábbi negyedévekben bekövetkezett enyhe lemorzsolódást, illetve stabilizálódást követően. A 2017 4Q-ban befogadott jelzáloghitel igénylések összege 77,8 milliárd forintot tett ki (+4% q/q, +19% y/y). 2017 4Q-ban az új jelzáloghitel folyósítások q/q stabilan alakultak, miközben a 2017-es teljes éves folyósítások y/y

dinamikája 30%-ot ért el. Az OTP piaci részesedése az új jelzáloghitel szerződéses összegekből 2017 egészében 27,7% volt.

2017 októberétől a fix kamatozású hitelek új igényléseken belüli arányát tekintve egy emelkedő trend kezdett kibontakozni. 2018 januárjában a piaci lakáshitelek belüli a fix kamatozású (legalább 5 éves kamatperiódusú) hitelek aránya az új igénybeadásokon belül már elérte 63%-ot.

Szintén kedvező tendenciát jelez, hogy a minősített fogyasztóbarát hitelek aránya is folyamatosan nő, 2018 januárjában a legnépszerűbb kamatperiódusú termékeknel ezek aránya az új igénybeadásokban 40-55% közötti volt az adott releváns termékkörben.

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

Az OTP a Családi Otthonteremtési Kedvezmény (CSOK) programban való aktív részvételével is hozzájárul a magyar családok lakáscéljainak megvalósításához. 2017 4Q során közel 2.700, az év egészében 10.800 CSOK támogatási igény érkezett a Bankhoz, 4Q-ban 10, míg 2017 során összesen 39 milliárd forint összegben. A CSOK mellé összesen 17 milliárd forint piaci vagy támogatott hitelt igényeltek az ügyfelek a negyedik negyedév során (2017: 63 milliárd forint). A CSOK felfutásának is köszönhetően a támogatott lakáshitel folyósítások volumene 2017-ben y/y 13%-kal 52,6 milliárd forintra növekedett.

A teljesítő fogyasztási hitelek y/y 25%-kal, de a szezonálisan gyenge negyedik negyedévben is q/q 3%-kal nőttek árfolyamszűrten. A y/y dinamikát támogatta, hogy 2Q-ban néhány nagyobb összegű lombardhitel került kihelyezésre, mintegy 29 milliárd forint összegben; ezen hitelek nélkül az éves dinamika 14% lett volna.

A fogyasztási hitelekben belül kiemelkedő volt az állománynövekedés üteme a személyi hitelek esetében: q/q 7, y/y 34%-os bővülés figyelhető meg a teljesítő állományokban. Az OTP személyi hitel állományból számított piaci részesedése december végén 34,1%-ot ért el. Az OTP a személyi kölcsön-ügyintézés teljes folyamatát elsőként digitalizálta Magyarországon.

Az áruhitel és a kártyahitelek állománya a korábbi időszakokban megfigyelhető fokozatos csökkenést követően 2017 3Q-ban stabilizálódott, 4Q-ban már



mindkét szegmens nőtt, így a teljesítő kártyahitelek állománya y/y is stabilizálódott, míg az áruhitel 4%-kal nőtt.

Az OTP Core betéti bázisa (retail kötvényekkel együtt) y/y 10%-kal, q/q pedig 5%-kal emelkedett (árfolyamszűrt). Az éves bővülést egyaránt és hasonló mértékben támogatta a lakossági és corporate szegmens, míg a q/q növekedés jórészt a közép- és nagyvállalati betétek 15%-os megugrását tükrözi, miközben az önkormányzati betétek szezonálisan mérséklődtek, a lakossági betétek pedig q/q 3%-kal nőttek. Az OTP-nél lévő teljes lakossági megtakarítási állomány bővülése az értékpapírok állományának emelkedése révén 4Q-ban is folytatódott. A lakossági megtakarítások szerkezetének értékpapírok felé történő eltolódása összhangban áll a piaci trendekkel.

### A kamat- és hozamszinteket befolyásoló jegybanki 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 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 kamatsere-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, ahol a jegybank 75 milliárd forintnyi értékben kötött swap ügyleteket. Január 24-én a jegybank bejelentette, hogy ezt követően fix áras, immár a partnerkörre korlátozott tenderen hirdeti meg a monetáris politikai célú kamatsere-eszközét, a bankok közötti allokáció pedig a banki mérlegfőösszegek alapján történik majd. A február 1-i tenderen 60, a február 15-i tenderen újabb 50 milliárd forintnyi swap kötésére került sor;
- 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 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 4Q 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 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.



**OTP ALAPKEZELŐ (MAGYARORSZÁG)**

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

Eredménykimutatás millió forintban	2016	2017	Y/Y	2016 4Q	2017 3Q	2017 4Q	Q/Q	Y/Y
Alapkezelés adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz átadások nélkül	6.658	8.259	24%	3.896	1.156	5.071	339%	30%
Társasági adó	-1.379	-811	-41%	-791	-116	-497	330%	-37%
Adózás előtti eredmény	8.038	9.070	13%	4.687	1.272	5.568	338%	19%
Működési eredmény	7.816	9.089	16%	4.465	1.272	5.588	339%	25%
Összes bevétel	10.232	11.763	15%	5.612	1.648	6.982	324%	24%
Nettó kamatbevétel	0	0		0	0	0		
Nettó díjak, jutalékok	10.217	11.765	15%	5.613	1.643	6.955	323%	24%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	15	-2		-2	5	28	480%	
Működési költség	-2.416	-2.674	11%	-1.146	-376	-1.395	271%	22%
Egyéb kockázati költség	222	-20	-109%	222	0	-20	-100%	-109%
Főbb mérlegtételek záróállományok milliárd forintban	2016	2017	YTD	2016 4Q	2017 3Q	2017 4Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	17.780	20.587	16%	17.780	17.168	20.587	20%	16%
Saját tőke	14.995	17.958	20%	14.995	12.922	17.958	39%	20%
Kezelt vagyon milliárd forintban	2016	2017	YTD	2016 4Q	2017 3Q	2017 4Q	Q/Q	Y/Y
<b>Összes állomány (duplikációk nélkül)</b>	<b>1.530</b>	<b>1.519</b>	<b>-1%</b>	<b>1.530</b>	<b>1.505</b>	<b>1.519</b>	<b>1%</b>	<b>-1%</b>
Retail alapkezelt állomány (záró, duplikációk nélkül)	1.000	942	-6%	1.000	945	942	0%	-6%
Vagyonkezelt állomány (záró, duplikációk nélkül)	530	576	9%	530	560	576	3%	9%
<b>Alapok kezelt állománya (duplikációkkal)</b>	<b>1.153</b>	<b>1.180</b>	<b>2%</b>	<b>1.153</b>	<b>1.171</b>	<b>1.180</b>	<b>1%</b>	<b>2%</b>
pénzpiaci	295	189	-36%	295	219	189	-14%	-36%
kötvény	412	295	-28%	412	311	295	-5%	-28%
vegyes	25	56	122%	25	48	56	16%	122%
részvény	123	158	29%	123	148	158	7%	29%
garantált	61	49	-20%	61	49	49	-1%	-20%
egyéb	237	434	83%	237	396	434	10%	83%

Az **OTP Alapkezelő** 2017-ben eddigi legmagasabb, 8,3 milliárd forintos adózott eredményét realizálta, amely 24%-kal haladta meg a 2016. évi eredményt. A negyedik negyedévben elért 5,1 milliárd forintos adózott eredmény több mint négyszerese a harmadik negyedévének (+30% y/y), melynek háttérében továbbra is a kiváló alapkezelői teljesítmény következtében 4Q-ban egyösszegben elszámolt sikerdíj áll.

A 2017. évi működési eredmény 16%-kal magasabb a 2016. évinél, mivel a nettó díjak és jutalékok dinamikusán, év/év 15%-kal bővültek; ennél kisebb ütemű volt a működési költségek emelkedése (+11%). A díj- és jutalékbevételek megugrását döntően a 4Q-ban elszámolt y/y magasabb összegű sikerdíj magyarázza.

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

A teljes évet vizsgálva a részvény- és vegyes alapokat valamint az abszolút hozamú és ingatlanalapokat tőkebeáramlás, míg a pénzpiaci-, kötvény- és tőkevédett alapokat tőkekiáramlás jellemezte.

Az OTP Alapkezelő által kezelt alapok vagyona y/y 2%-kal, a negyedik negyedévben pedig q/q 1%-kal nőtt. Az alapok közti átrendeződés az OTP Alapkezelő által kezelt vagyonok esetében is megfigyelhető volt 2017-ben. A vegyes, a részvény és az egyéb alapok esetében bővülés történt 2017 során, míg a pénzpiaci, kötvény és garantált alapokat tőkekiáramlás jellemezte.

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

**MERKANTIL CSOPORT (MAGYARORSZÁG)****A Merkantil Bank és Car gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:**

Eredménykimutatás millió forintban	2016	2017	Y/Y	2016 4Q	2017 3Q	2017 4Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	2.605	8.260	217%	640	2.518	2.317	-8%	262%
Társasági adó	-43	-357		-43	-187	-38	-80%	-13%
Adózás előtti eredmény	2.648	8.618	225%	683	2.705	2.355	-13%	245%
Működési eredmény	7.370	6.229	-15%	2.665	2.294	1.174	-49%	-56%
Összes bevétel	13.427	12.423	-7%	4.292	3.757	2.891	-23%	-33%
Nettó kamatbevétel	16.837	12.477	-26%	5.063	3.576	3.326	-7%	-34%
Nettó díjak, jutalékok	-991	-366	-63%	-236	-62	-45	-27%	-81%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	-2.419	311		-535	243	-390		-27%
Működési költség	-6.057	-6.194	2%	-1.627	-1.463	-1.718	17%	6%
Összes kockázati költség	-4.722	2.389		-1.982	411	1.181	187%	
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-3.374	2.049		-761	504	463	-8%	
Egyéb kockázati költség	-1.348	340		-1.222	-93	719		
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2016	2017	YTD	2016 4Q	2017 3Q	2017 4Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	349.891	369.180	6%	349.891	358.246	369.180	3%	6%
Bruttó hitelek	286.296	292.925	2%	286.296	292.654	292.925	0%	2%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	285.807	292.925	2%	285.807	292.502	292.925	0%	2%
Retail hitelek	25.483	28.826	13%	25.483	28.807	28.826	0%	13%
Corporate hitelek	87.176	89.445	3%	87.176	85.800	89.445	4%	3%
Gépjármű hitelek	173.148	174.654	1%	173.148	177.895	174.654	-2%	1%
Hitelek értékvesztése	-37.051	-21.000	-43%	-37.051	-34.312	-21.000	-39%	-43%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-36.995	-21.000	-43%	-36.995	-34.295	-21.000	-39%	-43%
Ügyfélbetétek	34.554	20.799	-40%	34.554	22.903	20.799	-9%	-40%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	34.554	20.799	-40%	34.554	22.903	20.799	-9%	-40%
Retail betétek	28.494	19.250	-32%	28.494	21.019	19.250	-8%	-32%
Corporate betétek	6.060	1.549	-74%	6.060	1.885	1.549	-18%	-74%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	286.401	303.371	6%	286.401	292.591	303.371	4%	6%
Kibocsátott értékpapírok	3	0	-100%	3	0	0		-100%
Saját tőke	24.530	30.268	23%	24.530	30.446	30.268	-1%	23%
Hitelportfólió minősége	2016	2017	Y/Y	2016 4Q	2017 3Q	2017 4Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	32.356	16.874	-48%	32.356	30.547	16.874	-45%	-48%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	11,3%	5,8%	-5,5%p	11,3%	10,4%	5,8%	-4,7%p	-5,5%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	1,21%	-0,71%	-1,92%p	1,08%	-0,68%	-0,63%	0,05%p	-1,70%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	1,22%	-0,71%	-1,92%p	1,08%	-0,68%	-0,63%	0,05%p	-1,71%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes célartalékkal való fedezettsége (%)	114,5%	124,5%	9,9%p	114,5%	112,3%	124,5%	12,1%p	9,9%p
Teljesítménymutatók	2016	2017	Y/Y	2016 4Q	2017 3Q	2017 4Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,8%	2,3%	1,6%p	0,7%	2,8%	2,5%	-0,3%p	1,8%p
ROE	11,5%	29,4%	17,9%p	10,5%	34,5%	29,4%	-5,1%p	18,9%p
Teljes bevétel marzs	3,95%	3,49%	-0,47%p	5,02%	4,17%	3,16%	-1,01%p	-1,86%p
Nettó kamatmarzs	4,95%	3,50%	-1,45%p	5,92%	3,97%	3,63%	-0,33%p	-2,29%p
Kiadás/bevétel arány	45,1%	49,9%	4,7%p	37,9%	38,9%	59,4%	20,5%p	21,5%p

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

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

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

2017 4Q-ban a nettó kamateredmény q/q 7%-kal mérséklődött. Ennek oka nagyrészt bázishatás: 2017 3Q-ban mintegy 540 millió forint egyszeri, technikai jellegű, kamateredményt javító tétel került könyvelésre. Ezzel szemben pozitívan hatott a

teljesítő hitelállományoknak az erősödő új kihelyezések által vezérelt bővülése.

Az éves működési költségek y/y 2%-os növekedése főleg a béremelések miatt növekvő személyi jellegű költségek, valamint egyéb általános költségek emelkedésével magyarázható. A 4Q-ban bekövetkezett q/q 17%-os növekedés döntően a növekvő személyi jellegű költségek, IT és marketing költségek emelkedésével magyarázható.

Éves szinten a DPD90+ hitelek állománya (árfolyamszűrten, eladások és leírások hatásától tisztítva) 1,1 milliárd forinttal csökkent, szemben a 2016-ban bekövetkezett 5,1 milliárdos növekedéssel; a negyedik negyedévben az állomány 0,3 milliárd forinttal nőtt, szemben a megelőző négy negyedév 0,3 milliárd forintos átlagos csökkenésével. A DPD90+ arány (5,8%) y/y összevetésben 5,5%-ponttal mérséklődött, párhuzamosan a 2017-ben végrehajtott 14,2 milliárd forintnyi nem teljesítő állomány eladásával/leírásával (árfolyamszűrten), melyből 4Q 14,0 milliárd forintot tett ki.

A teljesítő hitelállomány árfolyamszűrten y/y 9%-kal bővült, a bővülés jó része 4Q-ban következett be (+5% q/q). A teljesítő SME, corporate és gépjárműhitelek esetében éves összevetésben egyaránt növekedés figyelhető meg (+13%, +3% illetve +11%). Az éves összes új hitelkihelyezés 22%-kal emelkedett y/y, ezen belül az újonnan kihelyezett gépjárműhitelek volumene y/y 29%-kal erősödött. A Merkantil az új kihelyezések és az állomány tekintetében is megőrizte piacvezető pozícióját.

## AZ OTP BANK KÜLFÖLDI LEÁNYVÁLLALATAINAK TELJESÍTMÉNYE

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

## DSK CSOPORT (BULGÁRIA)

A DSK Csoport gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2016	2017	Y/Y	2016 4Q	2017 3Q	2017 4Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	47.385	47.122	-1%	4.679	11.305	10.445	-8%	123%
Társasági adó	-4.997	-4.920	-2%	-382	-1.197	-827	-31%	116%
Adózás előtti eredmény	52.381	52.042	-1%	5.061	12.502	11.271	-10%	123%
Működési eredmény	70.113	61.461	-12%	17.505	16.044	13.747	-14%	-21%
Összes bevétel	112.503	108.290	-4%	28.762	27.402	26.997	-1%	-6%
Nettó kamatbevétel	84.023	72.257	-14%	20.317	17.825	17.756	0%	-13%
Nettó díjak, jutalékok	26.034	27.714	6%	6.582	7.085	7.304	3%	11%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	2.445	8.319	240%	1.862	2.492	1.936	-22%	4%
Működési költség	-42.391	-46.830	10%	-11.256	-11.358	-13.250	17%	18%
Összes kockázati költség	-17.731	-9.419	-47%	-12.445	-3.542	-2.476	-30%	-80%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-12.980	-3.571	-72%	-8.356	-1.229	-2.718	121%	-67%
Egyéb kockázati költség	-4.751	-5.848	23%	-4.089	-2.313	242		
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2016	2017	YTD	2016 4Q	2017 3Q	2017 4Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	1.852.901	1.925.740	4%	1.852.901	1.916.985	1.925.740	0%	4%
Bruttó hitelek	1.151.210	1.184.871	3%	1.151.210	1.178.804	1.184.871	1%	3%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	1.147.870	1.184.871	3%	1.147.870	1.174.654	1.184.871	1%	3%
Retail hitelek	822.276	827.328	1%	822.276	831.570	827.328	-1%	1%
Corporate hitelek	325.594	357.543	10%	325.594	343.084	357.543	4%	10%
Hitelek értékvesztése	-142.386	-109.137	-23%	-142.386	-122.784	-109.137	-11%	-23%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-141.931	-109.137	-23%	-141.931	-122.351	-109.137	-11%	-23%
Ügyfélbetétek	1.547.669	1.626.924	5%	1.547.669	1.628.749	1.626.924	0%	5%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	1.534.912	1.626.924	6%	1.534.912	1.621.503	1.626.924	0%	6%
Retail betétek	1.319.975	1.453.267	10%	1.319.975	1.390.831	1.453.267	4%	10%
Corporate betétek	214.937	173.657	-19%	214.937	230.671	173.657	-25%	-19%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	21.782	4.802	-78%	21.782	5.799	4.802	-17%	-78%
Saját tőke	247.267	250.296	1%	247.267	240.359	250.296	4%	1%
Hitelportfólió minősége	2016	2017	Y/Y	2016 4Q	2017 3Q	2017 4Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	131.889	93.936	-29%	131.889	110.630	93.936	-15%	-29%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	11,5%	7,9%	-3,5%p	11,5%	9,4%	7,9%	-1,5%p	-3,5%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	1,11%	0,31%	-0,80%p	2,83%	0,42%	0,90%	0,48%p	-1,93%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	1,12%	0,31%	-0,81%p	2,85%	0,42%	0,91%	0,48%p	-1,94%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes célartalékkal való fedezettsége (%)	108,0%	116,2%	8,2%p	108,0%	111,0%	116,2%	5,2%p	8,2%p
Teljesítménymutatók	2016	2017	Y/Y	2016 4Q	2017 3Q	2017 4Q	Q/Q	Y/Y
ROA	2,6%	2,5%	-0,1%p	1,0%	2,4%	2,2%	-0,3%p	1,2%p
ROE	19,8%	20,0%	0,2%p	7,6%	19,5%	17,0%	-2,6%p	9,4%p
Teljes bevétel marzs	6,16%	5,77%	-0,38%p	6,21%	5,93%	5,66%	-0,27%p	-0,55%p
Nettó kamatmarzs	4,60%	3,85%	-0,75%p	4,39%	3,86%	3,72%	-0,13%p	-0,66%p
Kiadás/bevétel arány	37,7%	43,2%	5,6%p	39,1%	41,5%	49,1%	7,6%p	9,9%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	66%	66%	1%p	66%	65%	66%	1%p	1%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2016	2017	Y/Y	2016 4Q	2017 3Q	2017 4Q	Q/Q	Y/Y
HUF/BGN (záró)	159,0	158,6	0%	159,0	159,1	158,6	0%	0%
HUF/BGN (átlag)	159,3	158,1	-1%	158,2	156,7	159,3	2%	1%



- **A DSK ROE mutatója 20,0% volt 2017-ben**
- **Az előző évvel gyakorlatilag megegyező, 47,1 milliárd forintos éves adózott eredmény, 12%-kal mérséklődő működési eredmény és közel feleződő kockázati költségek eredményeként**
- **4Q profit q/q 8%-kal csökkent a megnövekedett működési költségek következtében**
- **Az üzleti aktivitás erősödött: a teljesítő hitelek árfolyamszűrt állománya y/y 7%-kal, q/q 2%-kal nőtt; tovább erősödött a corporate folyósítási dinamika, valamint a jelzáloghitelek kihelyezése**

A DSK Csoport 2017-ben 20,0%-os tőkearányos megtérülés mellett 47,1 milliárd forintos adózott eredményt ért el. Az éves szinten gyakorlatilag stabil profit a 12%-kal alacsonyabb működési eredmény és a 47%-kal csökkenő összes kockázati költség eredője. A negyedik negyedév 10,4 milliárd forintos eredménye q/q 8%-os csökkenést mutat, viszont y/y több mint kétszeresére nőtt.

Az éves működési eredmény 12%-kal mérséklődött, nagyrészt a nettó kamateredmény 14%-os csökkenése hatására. Az éves nettó kamatmarzs y/y 75 bp-tal 3,85%-ra szűkülte, míg a negyedik negyedéves kamatmarzs q/q 13 bázisponttal 3,72%-ra zsugorodott. A nettó kamatmarzs éves csökkenésében szerepet játszott a kamatkörnyezet csökkenése miatti eszköz-átárazódás, illetve refinanszírozás következtében a lakossági hiteleken elért alacsonyabb kamatbevétel. Tovább csökkentette a marzsokat a növekvő többlet likviditás (magasabb átlagos mérlegfőösszeg) hígító hatása, illetve egy módszertani váltás<sup>5</sup> is. Összességében azonban az éves marzs-csökkenés mértéke kisebb volt, mint 2016-ban. A 4Q nettó kamateredmény q/q stabilan alakult a növekvő teljesítő hitelállománynak köszönhetően.

Az éves nettó díj- és jutalékeredmény y/y 6%-os javulása mögött a kedvező folyósítási dinamikák, árazási lépések és a tranzakciós volumen növekedése következtében megemelkedett díj- és jutalékbevételek állnak. A negyedik negyedéves nettó díj- és jutalékbevételek q/q 3%-kal emelkedtek.

2017-ben az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek 5,9 milliárd forinttal nőttek. Ez döntő részben derivatívák és értékpapírok átértékelésének, a fentebb már említett módszertani váltásnak (a kettő együtt +3,7 milliárd

forint), valamint a treasury által elért magasabb bevételeknek (+0,8 milliárd forint) az eredménye; de az is közrejátszott, hogy a bolgár faktoring cég mérlegén kívüli kamatköveteléseivel kapcsolatban sor került az elszámlolt bevételek felülvizsgálatára, melyhez kapcsolódóan 2017-ben 1,1 milliárd forintnyi egyéb bevétel realizálódott.

A működési költségek az év egészét tekintve 10%-kal növekedtek, ami döntően a magasabb személyi jellegű költségek, IT kiadások, felügyeleti szervek felé fizetendő díjak valamint a retail üzletfejlesztési projekt kapcsán felmerült tanácsadói költségek eredője. A kiadás/bevétel arány y/y 5,6%-ponttal 43,2%-ra nőtt. A 4Q-ban látott q/q 17%-os költségnövekedés mögött főként a személyi jellegű- és dologi költségek szezonális növekedése áll.

A 2017. évi összes kockázati költség y/y 47%-kal csökkent, ezen belül a hitelkockázati költségek 72%-kal zsugorodtak, míg az egyéb kockázati költségek 23%-kal nőttek. 2017-ben a hitelkockázati költség ráta 80 bázisponttal 31 bázispontra csökkent y/y. A negyedik negyedévben összességében q/q 30%-kal csökkent az összes kockázati költség.

A portfólió minőség terén fennmaradtak a kedvező tendenciák. Az eladások/leírások hatásától tisztított, árfolyamkorrigált DPD90+ állomány y/y összességében 1,4 milliárd forinttal nőtt, míg q/q nem változott.

A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya y/y 3,5%-ponttal, q/q 1,5%-ponttal 7,9%-ra süllyedt. A mutató javulásának fő oka, hogy 2017-ben mintegy 20 milliárd forint összegben került sor problémás hitelek eladására/leírására (ebből 14 milliárd 4Q-ban valósult meg), az eladott/leírt állomány közel fele a jelzáloghitel állományt érintette.

A teljesítő hitelek y/y növekedése elérte a 7%-ot (árfolyamszűrt) az erősödő folyósítási dinamikáknak köszönhetően. A jelzáloghitel folyósítások tovább erősödtek, 4Q-ban saját devizában q/q 9%-kal nőttek (y/y +65%), ezzel a teljes évi folyósítás 50%-kal nőtt. A teljesítő jelzáloghitel-állomány az utolsó negyedévben q/q 2%-kal tudott emelkedni árfolyamszűrt (+7% y/y). A személyi- és áruhitelknél 4Q-ban ugyan csökkentek q/q a folyósítások levában, a teljesítő fogyasztási hitel állomány mégis stabilan alakult (y/y 2%-kal nőtt árfolyamszűrt).

A vállalati (corporate és SME) hitelek folyósítása 2017-ben 115%-kal nőtt éves bázison, míg a 4Q folyósítás q/q 17%-kal emelkedett. A rekord 4Q folyósításnak köszönhetően a teljesítő corporate hitelek állománya q/q 5%-kal, y/y 13%-kal bővült és az SME hiteleknél is hasonló dinamika volt látható.

Az árfolyamszűrt betéti bázis q/q stagnált, y/y 6%-kal bővült. A retail állományok emelkedése folyamatos (+4% q/q, +10% y/y). A corporate betéti

<sup>5</sup> Derivatívák valós érték korrekciójának bizonyos, korábban az egyéb bevételek között elszámlolt része a nettó kamateredményben jelenik meg 2017 év eleje óta. Ez a 2017. évi egyéb bevételek éves növekedéséből és a kamatbevételek csökkenéséből közel 2 milliárd forintot magyaráz.

bázis 2017 során látott volatilis negyedéves alakulása nagyrészt egy vállalati ügyfél betételehelyezéséhez illetve kivonásaihoz köthető, összességében y/y 19%-kal csökkent az állomány (4Q: -25% q/q). A kedvező állományi változások

következtében a nettó hitel/betét mutató 66%-ra nőtt (+1%-pont q/q és y/y).

2017 végén a DSK Bank helyi szabályok szerint számított tőke megfelelési mutatója 17,2%-on állt (+0,5%-pont q/q).

## OTP BANK OROSZORSZÁG

Az OTP Bank Oroszország gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2016	2017	Y/Y	2016 4Q	2017 3Q	2017 4Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	20.535	27.771	35%	4.565	6.393	6.328	-1%	39%
Társasági adó	-6.480	-7.514	16%	-1.986	-1.711	-1.631	-5%	-18%
Adózás előtti eredmény	27.015	35.285	31%	6.551	8.104	7.959	-2%	21%
Működési eredmény	61.866	72.015	16%	16.866	16.573	16.587	0%	-2%
Összes bevétel	106.155	125.290	18%	29.761	29.194	30.697	5%	3%
Nettó kamatbevétel	91.816	101.326	10%	25.445	23.749	24.386	3%	-4%
Nettó díjak, jutalékok	14.098	22.975	63%	3.916	5.162	6.047	17%	54%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	240	989	312%	400	284	263	-7%	-34%
Működési költség	-44.289	-53.276	20%	-12.894	-12.621	-14.110	12%	9%
Összes kockázati költség	-34.851	-36.730	5%	-10.315	-8.469	-8.628	2%	-16%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-33.988	-35.880	6%	-9.683	-8.255	-8.273	0%	-15%
Egyéb kockázati költség	-863	-850	-2%	-632	-214	-355	66%	-44%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2016	2017	YTD	2016 4Q	2017 3Q	2017 4Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	622.666	638.031	2%	622.666	616.572	638.031	3%	2%
Bruttó hitelek	490.086	531.280	8%	490.086	488.161	531.280	9%	8%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	459.665	531.280	16%	459.665	480.639	531.280	11%	16%
Retail hitelek	422.355	475.007	12%	422.355	431.349	475.007	10%	12%
Corporate hitelek	36.215	56.168	55%	36.215	48.207	56.168	17%	55%
Gépjármű hitelek	1.095	105	-90%	1.095	1.083	105	-90%	-90%
Bruttó DPD0-90 hitelek (árfolyamszűrt állomány)	366.982	447.538	22%	366.982	397.935	447.538	12%	22%
Retail hitelek	335.128	395.997	18%	335.128	354.343	395.997	12%	18%
Hitelek értékvesztése	-116.458	-112.158	-4%	-116.458	-109.409	-112.158	3%	-4%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-109.071	-112.158	3%	-109.071	-107.696	-112.158	4%	3%
Ügyfélbetétek	345.241	353.306	2%	345.241	329.410	353.306	7%	2%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	323.025	353.306	9%	323.025	324.366	353.306	9%	9%
Retail betétek	262.161	284.714	9%	262.161	266.073	284.714	7%	9%
Corporate betétek	60.863	68.592	13%	60.863	58.293	68.592	18%	13%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	91.641	100.404	10%	91.641	96.000	100.404	5%	10%
Kibocsátott értékpapírok	1.038	353	-66%	1.038	654	353	-48%	-66%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	24.778	22.780	-8%	24.778	23.204	22.780	-2%	-8%
Saját tőke	125.190	135.213	8%	125.190	134.055	135.213	1%	8%
Hitelportfólió minősége	2016	2017	Y/Y	2016 4Q	2017 3Q	2017 4Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	99.024	83.742	-15%	99.024	84.026	83.742	0%	-15%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	20,2%	15,8%	-4,4%p	20,2%	17,2%	15,8%	-1,5%p	-4,4%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	8,18%	7,35%	-0,83%p	8,47%	7,13%	6,48%	-0,65%p	-1,99%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	8,40%	7,38%	-1,01%p	8,54%	7,20%	6,56%	-0,64%p	-1,98%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes célrészlettel való fedezettsége (%)	117,6%	133,9%	16,3%p	117,6%	130,2%	133,9%	3,7%p	16,3%p
Teljesítménymutatók	2016	2017	Y/Y	2016 4Q	2017 3Q	2017 4Q	Q/Q	Y/Y
ROA	4,0%	4,6%	0,7%p	3,3%	4,4%	4,1%	-0,4%p	0,8%p
ROE	20,2%	21,0%	0,8%p	15,6%	20,0%	18,6%	-1,4%p	3,0%p
Teljes bevétel marzs	20,59%	20,91%	0,31%p	21,40%	20,20%	19,70%	-0,50%p	-1,70%p
Nettó kamatmarzs	17,81%	16,91%	-0,90%p	18,29%	16,43%	15,65%	-0,78%p	-2,64%p
Kiadás/bevétel arány	41,7%	42,5%	0,8%p	43,3%	43,2%	46,0%	2,7%p	2,6%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	109%	119%	10%p	109%	115%	119%	4%p	10%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2016	2017	Y/Y	2016 4Q	2017 3Q	2017 4Q	Q/Q	Y/Y
HUF/RUB (záró)	4,8	4,5	-6%	4,8	4,6	4,5	-2%	-6%
HUF/RUB (átlag)	4,2	4,7	11%	4,6	4,4	4,5	2%	-1%

- **21%-os ROE-val egyenértékű 27,8 milliárd forintos 2017. évi adózás utáni eredmény (+35% y/y), a javuló működési eredménynek köszönhetően; q/q stabil, 6,3 milliárdos negyedik negyedéves eredmény**
- **A nettó kamatbevétel q/q stabilan alakult rubelben, csökkenő kamatmarzs és növekvő teljesítő hitelállomány mellett**
- **4Q-ban a portfólióromlás üteme mérsékelten maradt, a hitelkockázati költség ráta 6,5%-ra süllyedt**
- **4Q-ban a hitelfolyósítások tovább erősödtek, a teljesítő hitelállomány y/y 22%-kal, q/q 12%-kal nőtt, ezen belül folytatódott a vállalati hitelállomány dinamikus bővülése is**

Az OTP Bank Oroszország forintban kifejezett pénzügyi adatait jelentősen befolyásolta a forint-rubel árfolyam alakulása: a rubel 2017. évi záróárfolyama a forinttal szemben q/q 2%-kal, y/y 6%-kal gyengült; míg az éves átlagárfolyam y/y 11%-ot erősödött, a 4Q átlagárfolyam y/y 1%-ot gyengült, q/q 2%-ot erősödött. Emiatt a forintban kimutatott mérleg-, illetve eredménydinamikák jelentősen eltérnek a helyi devizában számított értékektől.

Az OTP Bank Oroszország 2017 4Q-ban 6,3 milliárd forintos adózott eredményt ért el, ezzel a 2017. évi nyereség megközelítette a 27,8 milliárd forintot, ami 35%-os növekedést jelent éves összehasonlításban (rubelben +22%).

A rubelben vett éves eredménydinamikákat tekintve, az összes bevétel y/y 6%-os növekedésének köszönhetően 2017-ben a működési eredmény 4%-kal nőtt, a működési költségek 8%-os emelkedése mellett. A nettó kamatbevétel a szűkülő marzsok ellenére alig 1%-kal csökkent rubelben számítva. Az éves nettó kamatmarzs közel 1%-ponttal 16,9%-ra csökkent, ennek háttérben részben egy 2017-ben bevezetett módszertani váltás<sup>6</sup> marzs-csökkentő hatása áll.

2017-ben a nettó díj- és jutalékbevételek rubelben 47%-kal nőttek y/y, köszönhetően egyrészt a személyi hitel folyósításokhoz és egyéb termékértékesítéshez kapcsolódó biztosítási díjbevételek növekedésének, míg a hitelkártyákhoz kapcsolódó jutalékbevételek csökkentek a zsugorodó állomány miatt. Mindemellett a fentebb már részletezett módszertani váltás is hozzájárult

ennek az eredménytételnek az éves növekedéséhez.

2017-ben a működési költségek y/y 8%-kal nőttek rubelben, ezen belül a személyi jellegű kiadások és dologi költségek egyaránt 10%-kal emelkedtek rubelben a bázisidőszakhoz képest, míg az értékcsökkenés 4%-kal alakult alacsonyabb szinten.

Negyedéves bázison vizsgálva a folyamatokat, a 4Q adózott eredmény rubelben 3%-kal csökkent, ami a 2%-kal csökkenő működési eredmény és a stabil kockázati költség eredője. Az összes bevétel a kedvező folyósítási dinamikák hatására 3%-kal nőtt, ezen belül a nettó kamateredmény stabil maradt, míg a nettó díjak és jutalékok rubelben 14%-kal nőttek q/q. A nettó kamatbevételekre kedvezően hatott a teljesítő hitelállományok dinamikus bővülése, a nettó kamatmarzs ugyanakkor közel 0,7%-ponttal 15,7%-ra szűkülött q/q. A marzs csökkenése a hiteleken elért alacsonyabb feláraknak tudható be, miközben az átlagos betéti kamatok alig mérséklődtek q/q. A 4Q nettó díj- és jutalékbevételek változását pozitívan befolyásolták a növekvő retail és corporate üzleti volumenek és az áruhitel ügynököknek fizetett jutalékok q/q csökkenése. A negyedik negyedéves működési költségek rubelben számított 9%-os q/q növekedését a személyi jellegű ráfordítások 8%-os szezonális emelkedése, valamint a dologi költségek 14%-os növekedése alakította, főként a megugró marketing költségek nyomán: 3Q-hoz képest a személyi kölcsön termékekhez és online csatornához köthető hirdetési kiadások nőttek jelentősebb mértékben. 2016-hoz képest a fiókszám nem változott 2017 végére (134), míg a banki dolgozók létszáma (ügynökök nélkül) y/y 4%-kal 4.956 főre nőtt (q/q +3%).

2017-ben az eladások/leírások hatásától tisztított árfolyamszűrt DPD90+ állomány növekedése 32,7 milliárd forint volt, szemben a 2016-os 47,5 milliárd forinttal (-31% y/y). 4Q-ban folytatódott a hitelállomány romlásának lassulása, a tisztított DPD90+ állomány növekménye 7,1 milliárd forint volt árfolyamszűrt (1Q 8,3, 2Q: 9,4, 3Q 7,9). A DPD90+ arány q/q 1,5%-ponttal 15,8%-ra csökkent (-4,4%-pont y/y). A mutató javulását segítette, hogy 2017 4Q-ban közel 5,5 milliárd forint (2017-ben összesen 44,4 milliárd) értékben került sor nem teljesítő hitelek értékesítésére illetve leírására.

4Q-ban a teljes kockázati költség rubelben stabilan alakult q/q, míg az év egészét tekintve 6%-os a csökkenés. A hitelkockázati költség ráta tovább csökkent 4Q-ban (6,48%), így 2017-es évben a kockázati költség ráta 0,8%-pontos éves csökkenés után 7,35%-on állt.

2017-ben az árfolyamszűrt teljesítő (DPD0-90) hitelállomány y/y 22%-kal növekedett, míg 4Q-ban q/q 12%-kal. A negyedéves növekedés nagy részét a fogyasztási hitelezés szezonális felfutása adta, de 18%-kal nőtt a vállalati teljesítő hitelportfólió is.

<sup>6</sup> 2017-től kezdve a fogyasztási hitelek értékesítéséhez kapcsolódó, kereskedelmi láncoknak adott diszkontok, illetve az eddig jutalék ráfordításként kezelt, hitelértékesítéshez kapcsolódó ügynöki bónuszok az új folyósítások esetében a hitelek amortizált bekerülési értékének részeként kerülnek bemutatásra, így a hitelek élettartama alatt a kamatfizetéssel amortizálódnak. 2017-ben mintegy 3 milliárd forintnyi negatív összeg jelent meg emiatt a nettó kamateredményben.



Az éves áruhitel folyósításokban y/y 14%-os növekedés látszik, míg a 4Q folyósítási volumen 32%-kal haladta meg az előző negyedévit. Így a teljesítő áruhitel portfólió növekedése 21% volt y/y és q/q. A hitelkártya szegmens 2014 3Q óta tartó erodálódása 2017 3Q-ban megállt, 4Q-ban marginálisan növekedett az állomány (y/y még 3%-os a csökkenés). A személyi kölcsönök folyósítása éves szinten 61%-kal nőtt 2017-ben, míg negyedéves szinten 14%-kal 4Q-ban. Az árfolyamszűrt teljesítő személyi hitel állomány 41%-kal nőtt y/y és 9%-kal q/q.

A teljesítő corporate hitelek állománya továbbra is dinamikusán növekszik (+18% q/q, +62% y/y),

köszönhetően elsősorban nagyvállalati hitel, forgóeszköz hitelezés és a kereskedelemi faktoring állományok kedvező alakulásának.

A teljes betéti bázis árfolyamszűrt 9%-kal nőtt q/q és y/y, a növekedésből a lakossági és a vállalati szegmens is kivette a részét. A retail betétek 7%-kal, a corporate betétek 18%-kal nőttek q/q. Az árfolyamszűrt nettó hitel/betét mutató 2017 végén 119%-on állt (+10%-pont y/y).

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

## TOUCH BANK (OROSZORSZÁG)

A Touch Bank gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2016	2017	Y/Y	2016 4Q	2017 3Q	2017 4Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	-5.898	-7.391	25%	-1.968	-1.335	-2.236	67%	14%
Társasági adó	1.468	1.816	24%	490	332	537	62%	10%
Adózás előtti eredmény	-7.366	-9.208	25%	-2.458	-1.667	-2.773	66%	13%
Működési eredmény	-7.328	-7.519	3%	-2.434	-1.150	-2.287	99%	-6%
Összes bevétel	-122	1.958		-8	566	613	8%	
Nettó kamatbevétel	209	1.767	746%	76	508	559	10%	636%
Nettó díjak, jutalékok	-349	160	-146%	-89	51	46	-11%	-151%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	17	31	79%	6	7	8	12%	43%
Működési költség	-7.205	-9.477	32%	-2.426	-1.717	-2.900	69%	20%
Összes kockázati költség	-38	-1.689		-24	-517	-487	-6%	
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-33	-1.681		-24	-512	-484	-5%	
Egyéb kockázati költség	-5	-8	59%	-1	-5	-2	-52%	187%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2016	2017	YTD	2016 4Q	2017 3Q	2017 4Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	26.141	33.693	29%	26.141	28.773	33.693	17%	29%
Bruttó hitelek	1.609	12.812	696%	1.609	11.884	12.812	8%	696%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	1.511	12.812	748%	1.511	11.702	12.812	9%	748%
Retail hitelek	1.511	12.812	748%	1.511	11.702	12.812	9%	748%
Corporate hitelek	0	0		0	0	0		
Hitelek értékvesztése	-36	-1.657		-36	-1.195	-1.657	39%	
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-34	-1.657		-34	-1.176	-1.657	41%	
Ügyfélbetétek	20.455	26.352	29%	20.455	22.037	26.352	20%	29%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	19.206	26.352	37%	19.206	21.699	26.352	21%	37%
Retail betétek	19.206	26.352	37%	19.206	21.699	26.352	21%	37%
Corporate betétek	0	0		0	0	0		
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	0	0		0	0	0		
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	0	0		0	0	0		
Saját tőke	5.585	7.142	28%	5.585	6.611	7.142	8%	28%
Hitelportfólió minősége	2016	2017	Y/Y	2016 4Q	2017 3Q	2017 4Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	5	1.283		5	800	1.283	60%	
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	0,3%	10,0%	9,7%p	0,3%	6,7%	10,0%	3,3%p	9,7%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	8,05%	18,70%		9,55%	18,88%	15,43%	-3,45%p	5,88%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	8,10%	18,78%		9,65%	19,04%	15,61%	-3,43%p	5,96%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes célartalékkal való fedezettsége (%)		129,1%			149,3%	129,1%	-20,2%p	
Teljesítménymutatók	2016	2017	Y/Y	2016 4Q	2017 3Q	2017 4Q	Q/Q	Y/Y
Teljes bevétel marzs	-0,79%	7,02%	7,80%p	-0,14%	8,45%	7,83%	-0,62%p	7,97%p
Nettó kamatmarzs	1,34%	6,33%	4,99%p	1,38%	7,58%	7,14%	-0,43%p	5,76%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	8%	42%	35%p	8%	49%	42%	-6%p	35%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2016	2017	Y/Y	2016 4Q	2017 3Q	2017 4Q	Q/Q	Y/Y
HUF/RUB (záró)	4,8	4,5	-6%	4,8	4,6	4,5	-2%	-6%
HUF/RUB (átlag)	4,2	4,7	11%	4,6	4,4	4,5	2%	-1%

- **7,4 milliárd forintos veszteség 2017-ben**
- **A szigorú kockázatkezelés következtében 4Q-ban tovább mérséklődött a hitelállomány q/q bővülése; a nettó hitelek záróállománya 12,8 milliárd forint**
- **Romló hitelportfólió, a DPD90+ ráta q/q 3,3%-ponttal 10%-ra nőtt**

A Touch Bank jogilag az OTP Bank Oroszország részeként, annak felügyeleti engedélye alatt, kiemelt digitális banki üzletágként működik. A transzparens befektetői tájékoztatás érdekében a Touch Bankot önálló virtuális egységként mutatjuk be.

A Touch Bank fennállásának harmadik évében is veszteséges volt, 2017-ben 7,4 milliárd forintos negatív eredményt realizált (y/y +25% forintban, +13% rubelben). A negyedik negyedév vesztesége 2,2 milliárd forint (+67% q/q, +14% y/y). A q/q eredménydinamikát alapvetően a működési költségek megugrása határozta meg.

2017-ben a y/y jelentősen növekvő, ám várakozásoktól elmaradó hitelállományokon elért magasabb kamatbevételek hatására közel 2 milliárd forintos összes bevétel realizálódott; ebből közel 1,8 milliárd a kamatbevétel, míg a y/y pozitívba forduló díj- és jutalék eredmény 160 millió forintot képviselt. A bevételek növekedése 4Q-ban is folytatódott (+8% q/q). Ezen belül a nettó kamateredmény q/q 10%-kal

nőtt, a hitelbővülés által vezérelve. A nettó díj- és jutalékbevételek q/q 11%-kal csökkentek, mivel a díj- és jutalék ráfordítások (főleg az ügyfelek részére teljesített visszatérítések) nagyobb mértékben növekedtek, mint a bevételek.

A működési költségek 9,5 milliárd forintot tettek ki 2017-ben, rubelben 19%-kal nőttek, melynek fő oka a marketing célú költségek y/y növekedése volt, de 6%-kal nőttek a személyi jellegű költségek és 21%-kal az értékcsökkenés összege is. A 4Q működési költségek 69%-kal emelkedtek q/q, mivel egyes ügyfélszerzéshez kapcsolódó költségek megemelkedtek az előző negyedévhez képest, ami a q/q 23%-kal növekvő aktív ügyfélszámmal magyarázható, valamint egy közel 0,6 milliárd forintos televíziós kampány is terhelte a negyedik negyedévi marketing büdzsét. A személyi jellegű költségek q/q 36%-kal nőttek q/q, egyrészt az alkalmazotti létszám q/q 12 fővel 356 főre nőtt, valamint egy egyszeri, szervezeti átalakítási költség is 4Q-ban jelentkezett.

A kiváló értékajánlat ellenére a Bank számára nyereséggel kecsegtető ügyfelek szerzésének üteme továbbra is elmarad a várttól. 2017 4Q-ban q/q 14%-kal, y/y 116%-kal nőtt az aktivált kártyák száma és megközelítette a 134 ezret. 4Q-ban a

hitelállomány tovább nőtt (+9% q/q, +748% y/y árfolyamszűrt) és közel elérte a 13 milliárd forintot, viszont a növekedés üteme q/q tovább lassult a hitelbírálati folyamatban 2Q-ban történt többlépcsős szigorítás következtében.

A hitelportfólió minősége romlott, a DPD90+ arány 6,7%-ról 10,0%-ra nőtt q/q.

Az első negyedévi csökkenés után a betétállomány 2017 többi negyedévében növekedett (rendre 6%, 10% és 21%-kal árfolyamszűrt), ezzel 5,9 milliárd rubelre nőtt, miközben a betéti kamatok csökkentésre kerültek 2017 4Q során. A nettó hitel/betét arány 6%-ponttal 42%-ra mérséklődött a negyedik negyedév során.

*Jellemzően saját IT erőforrások igénybevételével sikerült a Touch Bank fejlett technológiai platformját kiépíteni és világszínvonalú működési környezetet létrehozni. A Touch Bank teljesítménye ugyanakkor ügyfélszám, állományok és bevétel tekintetében elmarad a várttól. A megújult management folyamatosan dolgozik az elvárt jövedelmezőségi szint elérésén, a Touch Bank és az OTP Bank Oroszország közti szinergiák magasabb szintű kihasználása mellett.*

## OTP BANK UKRAJNA

Az OTP Bank Ukrajna gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2016	2017	Y/Y	2016 4Q	2017 3Q	2017 4Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	10.202	14.120	38%	2.065	3.062	5.242	71%	154%
Társasági adó	-1.477	-2.954	100%	-92	-453	-1.154	155%	
Adózás előtti eredmény	11.679	17.074	46%	2.157	3.514	6.395	82%	197%
Működési eredmény	22.217	18.876	-15%	4.284	4.911	4.872	-1%	14%
Összes bevétel	37.304	34.595	-7%	8.800	8.725	9.128	5%	4%
Nettó kamatbevétel	26.478	23.060	-13%	5.867	5.890	6.070	3%	3%
Nettó díjak, jutalékok	8.746	9.716	11%	2.457	2.486	2.689	8%	9%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	2.080	1.819	-13%	477	349	369	6%	-23%
Működési költség	-15.087	-15.719	4%	-4.517	-3.814	-4.256	12%	-6%
Összes kockázati költség	-10.538	-1.802	-83%	-2.127	-1.397	1.523		
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-11.866	-1.060	-91%	-2.049	-938	588		
Egyéb kockázati költség	1.328	-742		-78	-459	935		
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2016	2017	YTD	2016 4Q	2017 3Q	2017 4Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	307.117	312.334	2%	307.117	305.484	312.334	2%	2%
Bruttó hitelek	381.662	287.236	-25%	381.662	333.522	287.236	-14%	-25%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	330.200	287.236	-13%	330.200	316.812	287.236	-9%	-13%
Retail hitelek	141.749	110.092	-22%	141.749	130.937	110.092	-16%	-22%
Corporate hitelek	169.600	158.306	-7%	169.600	164.110	158.306	-4%	-7%
Gépjárműhitelek	18.851	18.838	0%	18.851	21.765	18.838	-13%	0%
Bruttó DPD0-90 hitelek (árfolyamszűrt állomány)	191.098	211.314	11%	191.098	209.865	211.314	1%	11%
Retail hitelek	42.707	44.060	3%	42.707	41.258	44.060	7%	3%
Corporate hitelek	137.555	151.710	10%	137.555	154.123	151.710	-2%	10%
Gépjármű hitelek	10.837	15.544	43%	10.837	14.484	15.544	7%	43%
Hitelek értékvesztése	-189.450	-90.163	-52%	-189.450	-132.447	-90.163	-32%	-52%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-164.591	-90.163	-45%	-164.591	-126.785	-90.163	-29%	-45%
Ügyfélbetétek	228.568	234.943	3%	228.568	213.993	234.943	10%	3%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	198.564	234.943	18%	198.564	202.783	234.943	16%	18%
Retail betétek	94.151	98.065	4%	94.151	91.278	98.065	7%	4%
Corporate betétek	104.413	136.878	31%	104.413	111.505	136.878	23%	31%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	46.270	33.985	-27%	46.270	39.901	33.985	-15%	-27%
Saját tőke	24.243	34.079	41%	24.243	32.025	34.079	6%	41%
Hitelportfólió minősége	2016	2017	Y/Y	2016 4Q	2017 3Q	2017 4Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	160.009	75.922	-53%	160.009	111.542	75.922	-32%	-53%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	41,9%	26,4%	-15,5%p	41,9%	33,4%	26,4%	-7,0%p	-15,5%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	3,03%	0,31%	-2,73%p	2,09%	1,12%	-0,74%	-1,86%p	-2,83%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	3,05%	0,31%	-2,74%p	2,13%	1,15%	-0,77%	-1,92%p	-2,90%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	118,4%	118,8%	0,4%p	118,4%	118,7%	118,8%	0,0%p	0,4%p
Teljesítménymutatók	2016	2017	Y/Y	2016 4Q	2017 3Q	2017 4Q	Q/Q	Y/Y
ROA	3,5%	4,6%	1,1%p	2,7%	4,0%	6,7%	2,7%p	4,0%p
ROE	n.a.	47,1%		32,3%	38,7%	62,6%	23,9%p	30,3%p
Teljes bevétel marzs	12,71%	11,19%	-1,52%p	11,45%	11,35%	11,60%	0,25%p	0,15%p
Nettó kamatmarzs	9,02%	7,46%	-1,56%p	7,63%	7,66%	7,72%	0,05%p	0,08%p
Kiadás/bevétel arány	40,4%	45,4%	5,0%p	51,3%	43,7%	46,6%	2,9%p	-4,7%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	83%	84%	0%p	83%	94%	84%	-10%p	0%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2016	2017	Y/Y	2016 4Q	2017 3Q	2017 4Q	Q/Q	Y/Y
HUF/UAH (záró)	10,8	9,2	-15%	10,8	9,9	9,2	-7%	-15%
HUF/UAH (átlag)	11,0	10,3	-6%	11,1	10,1	9,8	-3%	-11%

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

Az OTP Bank Ukrajna forintban kifejezett pénzügyi adatait befolyásolta a forint-hrivnya árfolyam alakulása: a hrivnya 2017 4Q záróárfolyama a forinttal szemben negyedéves és éves szinten is gyengült (-7% q/q, -15% y/y). A 2017 4Q átlagárfolyam szintén gyengülést mutat negyedéves és éves szinten is (-3% q/q, illetve -11% y/y). A hrivnya éves átlagárfolyama 6%-kal gyengült a forinttal szemben. Emiatt a forintban kimutatott mérleg-, illetve eredménydinamikák eltérnek a helyi devizában számított értékektől.

Az OTP Bank Ukrajna 14,1 milliárd forintos adózott eredményt realizált 2017 egészében, mely forintban 38%-os (hrivnyában +49%) javulást jelent a bázisidőszaki teljesítményhez képest. A negyedik negyedévben az ukrán operáció 5,2 milliárd forintos adózott eredményt realizált (+71% q/q), ezzel a negyedéves ROE mutatója 62,6%-ot ért el. Az éves ROE 47,1% volt, mely a leánybankok közül a legmagasabb érték a Csoporton belül.

Az éves működési eredmény forintban y/y 15%-kal csökkent (hrivnyában -9%), emögött döntően a nettó kamatbevétel 13%-os visszaesése állt. Ezt részben elszámolástechnikai változás magyarázza: 2016 júliusában és augusztusában (termékenként eltérő ütemezéssel) a céltartalékolt hitelek esetében változott a kamatbevételek elszámolási módszertana. Mindez az ukrán eredménykimutatásban 2016 júliusától előre tekintve okozott kamatbevétel és kockázati költség csökkenést. 2017 4Q-ban nagyrészt a bővülő teljesítő hitelállományoknak köszönhetően q/q 3%-kal emelkedtek a nettó kamatbevételek.

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

Az éves működési költség forintban y/y 4%-kal (hrivnyában 12%) emelkedett, 14,5%-os éves infláció mellett; ennek oka döntően a béremelések miatt növekvő személyi jellegű költségek és a marketing költségek emelkedése. A 4Q-ban látott q/q 12%-os költségnövekedésében a magasabb marketing, IT és szakértői költségek játszottak szerepet.

Az éves kockázati költségek 83%-kal csökkentek. A portfólióminőség alakulása a tárgyidőszakban kedvezően alakult: a 90 napon túl késedelmes hitelek árfolyamszűrt, eladások és leírások hatásától tisztított állománya 2017 egészében 1,3 milliárd forinttal csökkent (2017 1Q: -3,2 milliárd forint, 2Q: +0,1 milliárd forint; 3Q: -2,4 milliárd forint; 4Q: +4,2 milliárd forint), miközben 2016 során 11 milliárd forintos növekedés volt tapasztalható. A negyedik negyedévben kockázati költség felszabadítására került sor, amihez hozzájárultak a faktoring cégnél végrehajtott eladások és leírások, valamint az egyéb kockázati költségek soron is visszaírás történt.

A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya 26,4%-ra süllyedt (-7,0%-pont q/q, -15,5%-pont y/y) nagyrészt annak köszönhetően, hogy 2017 negyedik negyedévében mintegy 34,3 milliárd forintnyi, az elmúlt 12 hónap során pedig összesen 64,2 milliárd forint problémás hitel eladására/leírására került sor.

A teljesítő hitelállomány árfolyamszűrten y/y 11%-kal, q/q 1%-kal nőtt. Ezen belül a corporate állományok esetében erős éves dinamika érvényesült (+10% y/y, -2% q/q). A lakossági portfólió y/y 3%-kal bővült, q/q viszont ennél nagyobb mértékben, 7%-kal nőtt. Ezen belül a teljesítő fogyasztási hitelek bővülése (+43% y/y, +23% q/q) a kártya- és áruhitelnek köszönhető. A hitelkártya értékesítést továbbra is növekvő folyósítási volumenek jellemzik. Az áruhitelknél az éves folyósítás y/y 44%-kal nőtt hrivnyában. A jelzáloghitel folyósítása továbbra is szünetel, így a teljesítő jelzáloghitel állomány y/y 20%-kal, q/q 7%-kal zsugorodott. 2017 4Q végén a teljesítő USD jelzáloghitel nettó összege 3,5, a teljesítő UAH jelzáloghitel nettó összege 10 milliárd forintot tett ki. A 2017 első negyedévében újraindult a gépjármű hitelezés, a teljesítő állomány alacsony bázisról y/y 43%-kal nőtt árfolyamszűrten.

Az árfolyamszűrt betétállomány tovább csökkenő betéti kamatok mellett y/y 18%-kal, míg q/q 16%-kal bővült.

A Bank helyi szabályok alapján számított egyedi IFRS szerinti tőke megfelelési mutatója 2017. december végén 15,5%-ot tett ki (+3.1%-pont y/y).

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

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



## OTP BANK ROMANIA

Az OTP Bank Romania gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2016	2017	Y/Y	2016 4Q	2017 3Q	2017 4Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	1.655	3.036	83%	-550	1.223	952	-22%	-273%
Társasági adó	-483	-916	90%	-156	-285	-138	-52%	-11%
Adózás előtti eredmény	2.138	3.952	85%	-394	1.508	1.090	-28%	-377%
Működési eredmény	8.545	9.346	9%	2.073	2.652	941	-65%	-55%
Összes bevétel	26.644	27.138	2%	6.603	6.962	6.013	-14%	-9%
Nettó kamatbevétel	20.315	19.779	-3%	5.144	5.367	3.656	-32%	-29%
Nettó díjak, jutalékok	3.230	3.064	-5%	661	770	761	-1%	15%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	3.098	4.295	39%	799	825	1.596	93%	100%
Működési költség	-18.100	-17.792	-2%	-4.530	-4.310	-5.072	18%	12%
Összes kockázati költség	-6.407	-5.394	-16%	-2.467	-1.145	149	-113%	-106%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-5.541	-5.062	-9%	-1.556	-1.315	-58	-96%	-96%
Egyéb kockázati költség	-866	-332	-62%	-911	170	207	21%	-123%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2016	2017	YTD	2016 4Q	2017 3Q	2017 4Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	588.188	624.060	6%	588.188	623.010	624.060	0%	6%
Bruttó hitelek	524.576	535.140	2%	524.576	550.760	535.140	-3%	2%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	508.640	535.140	5%	508.640	543.361	535.140	-2%	5%
Retail hitelek	369.275	377.841	2%	369.275	388.805	377.841	-3%	2%
Corporate hitelek	139.365	157.298	13%	139.365	154.556	157.298	2%	13%
Hitelek értékvesztése	-74.645	-56.909	-24%	-74.645	-70.604	-56.909	-19%	-24%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-70.655	-56.909	-19%	-70.655	-69.326	-56.909	-18%	-19%
Ügyfélbetétek	336.991	337.691	0%	336.991	335.826	337.691	1%	0%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	328.790	337.691	3%	328.790	331.738	337.691	2%	3%
Retail betétek	249.773	253.347	1%	249.773	248.705	253.347	2%	1%
Corporate betétek	79.017	84.344	7%	79.017	83.033	84.344	2%	7%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	167.372	196.377	17%	167.372	209.134	196.377	-6%	17%
Saját tőke	42.510	53.481	26%	42.510	44.625	53.481	20%	26%
Hitelportfólió minősége	2016	2017	Y/Y	2016 4Q	2017 3Q	2017 4Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	91.328	72.133	-21%	91.328	85.582	72.133	-16%	-21%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	17,4%	13,5%	-3,9%p	17,4%	15,5%	13,5%	-2,1%p	-3,9%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	1,05%	0,95%	-0,11%p	1,19%	0,97%	0,04%	-0,93%p	-1,15%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	1,06%	0,96%	-0,10%p	1,20%	0,98%	0,04%	-0,94%p	-1,16%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes célartalékkal való fedezettsége (%)	81,7%	78,9%	-2,8%p	81,7%	82,5%	78,9%	-3,6%p	-2,8%
Teljesítménymutatók	2016	2017	Y/Y	2016 4Q	2017 3Q	2017 4Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,3%	0,5%	0,2%p	-0,4%	0,8%	0,6%	-0,2%p	1,0%p
ROE	3,8%	6,8%	3,0%p	-5,0%	11,1%	8,1%	-3,0%p	13,1%p
Teljes bevétel marzs	4,46%	4,49%	0,03%p	4,55%	4,50%	3,85%	-0,65%p	-0,69%p
Nettó kamatmarzs	3,40%	3,27%	-0,12%p	3,54%	3,47%	2,34%	-1,13%p	-1,20%p
Kiadás/bevétel arány	67,9%	65,6%	-2,4%p	68,6%	61,9%	84,4%	22,5%p	15,7%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	133%	142%	8%p	133%	143%	142%	-1%p	8%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2016	2017	Y/Y	2016 4Q	2017 3Q	2017 4Q	Q/Q	Y/Y
HUF/RON (záró)	68,5	66,6	-3%	68,5	67,7	66,6	-2%	-3%
HUF/RON (átlag)	69,4	67,7	-2%	68,6	66,9	67,5	1%	-2%

- **2017-ben a román operáció 3,0 milliárd forintos nyereséget ért el (83% y/y)**
- **A negyedik negyedévben számviteli elszámolások javítására került sor, mely több eredménysort is érintett; ezen hatások összességében 0,8 milliárd forinttal rontották a 4Q adózott eredményt, mely így q/q 22%-kal csökkent**
- **Az éves működési eredmény 9%-kal nőtt y/y, mely az összes bevétel 2%-os növekedésének és a működési költségek 2%-os csökkenésének az eredménye**
- **A kockázati költséges éves összevetésben 16%-kal mérséklődtek**
- **A teljesítő árfolyamszűrt hitelállomány 10%-os y/y növekedését a kiemelkedő fogyasztási- és vállalkozói hiteldinamika egyaránt segítette**

2017 júliusában OTP Bank romániai leánybankja, az OTP Bank Romania S.A. adásvételi megállapodást írt alá a National Bank of Greece S.A. tulajdonában álló romániai Banca Romaneasca S.A.-ban fennálló 99,28%-os tulajdonrész és a National Bank of Greece S.A. más leányvállalataihoz tartozó egyéb romániai kitétségek megvásárlásáról. A versenyhatóság engedélyezte a tranzakciót. A pénzügyi zárására a szükséges nemzeti banki engedélyek függvényében kerülhet sor.

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

Az OTP Bank Romania 3,0 milliárd forintos profitot ért el 2017-ben, ami 83%-kal magasabb a 2016. évinél. A negyedik negyedév során közel 1,0 milliárd forintos nyereséget realizált a bank, mely 22%-kal maradt el az előző negyedévitől.

2017 4Q-ban számviteli elszámolások javítására került sor, mely több eredménysonon jelentkezett, együttes eredményhatásuk -0,8 milliárd forintot tett ki. Ebből -2,0 milliárd forint a nettó kamatbevétel soron, +0,4 milliárd forint az egyéb bevétel soron, továbbá +0,9 milliárd forint a kockázati költség soron jelentkezett.

Az éves működési eredmény 9%-kal nőtt y/y, ami az összes bevétel 2%-os emelkedésének és a működési költségek 2%-os csökkenésének az eredője. Az összes bevételen belül a nettó kamateredmény 3%-kal erodálódott y/y.

A nettó kamatbevétel 4Q-ban történt egyösszegű korrekciója az éves nettó kamatmarzstot is negatívan befolyásolta (3,27%, -12 bázispont y/y).

A nettó díjak és jutalékok 5%-kal mérséklődtek y/y, mely részben szabályozói változásban tudható be (2016 4Q-tól a hitelfelvételhez kapcsolódó

készpénzfelvételt a korábbi időszakokkal ellentétben nem lehet díjjal terhelni).

Ugyanakkor az egyéb nem kamatjellegű bevételek 39%-kal (1,2 milliárd forint) bővültek y/y. A növekedés mögött részben a már jelzett számviteli javítás állt, mely 4Q-ban egy összegben került elszámolásra (+0,4 milliárd forint). Továbbá ingatlanértékesítéséből származó egyszeri nyereség (+0,3 milliárd forint), valamint a javuló devizaárfolyam eredmény is támogatta a bővülést.

Az éves működési költség 2%-kal mérséklődött. Az amortizáció mellett csökkentek a dologi költségek is, utóbbi főként a mérséklődő eredményt terhelő adók, és az ingatlanokhoz kapcsolódó költségeken elért megtakarítás miatt. Ezzel szemben az év során emelkedtek a személyi jellegű költségek (+6% y/y).

A működési költségek 18%-kal nőttek a negyedév során, melyet részben szezonális hatások (marketing és személyi jellegű költségek emelkedése), részben magasabb szakértői költségek magyaráznak.

A DPD90+ hitelek árfolyamszűrt, eladások és leírások nélküli állománya 2017-ben 1,9 milliárd forinttal nőtt, miközben a negyedik negyedév során nem változott. 2017-ben összesen 16,1 milliárd forintnyi problémás hitel eladására/leírására került sor, melyből 12 milliárd forintnyi a negyedik negyedévben történt. A DPD90+ ráta 2017 végére 13,5%-ra csökkent (-3,9%-pont y/y, -2,1%-pont q/q).

Az éves összes kockázati költség 16%-kal mérséklődött y/y, melyet a hitelkockázati költség (-9% y/y) és az egyéb kockázati költség csökkenése (-62% y/y) egyaránt támogatott. A negyedik negyedévben 0,15 milliárd forintos felszabadítás történt az összes kockázati költség soron. A q/q 1,3 milliárd forintos csökkenésből 0,9 milliárd forintot magyaráz a számviteli elszámolások javítása.

Az árfolyamszűrt teljesítő hitelállományok y/y 10%-kal nőttek 2017-ben, a q/q bővülés 1%-os volt. A retail és corporate szegmens egyaránt hozzájárult a növekedéshez az év során (+7%, illetve +15% y/y). Előbbi esetében a fogyasztási hitelek (+22% y/y) valamint a mikro- és kisvállalati hitelek (+18% y/y) alkották a növekedés motorját, a jelzáloghitelek állománya 2%-kal bővült. 2017-ben az új személyi hitel kihelyezés 47%-kal nőtt y/y, miközben az új jelzáloghitel folyósítások 69%-kal javultak.

Az árfolyamszűrt betétállomány mind éves, mind negyedéves viszonylatban nőtt (+3% y/y, +2% q/q). Az éves bővülést a retail (+1% y/y) és vállalati szegmens (+7% y/y) is támogatta.

A saját tőke y/y emelkedése mögött részben az anyabanktól 4Q során kapott 27 millió EUR-nak megfelelő összegű tőkeemelés áll. A bank egyedi, helyi szabályok szerinti tőkemegfelelési mutatója 2017 végén 14,5%-ot ért el.

## OTP BANKA HRVATSKA (HORVÁTORSZÁG)

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

Eredménykimutatás millió forintban	2016	2017	Y/Y	2016 4Q	2017 3Q	2017 4Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	3.783	17.105	352%	202	5.977	6.035	1%	
Társasági adó	-865	-3.742	333%	17	-1.609	-938	-42%	
Adózás előtti eredmény	4.648	20.848	349%	184	7.586	6.973	-8%	
Működési eredmény	13.538	28.779	113%	3.589	9.592	8.676	-10%	142%
Összes bevétel	31.442	63.643	102%	7.876	20.390	19.216	-6%	144%
Nettó kamatbevétel	22.800	44.313	94%	5.918	13.363	13.483	1%	128%
Nettó díjak, jutalékok	5.330	12.603	136%	1.391	4.190	3.913	-7%	181%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	3.312	6.728	103%	568	2.837	1.820	-36%	221%
Működési költség	-17.904	-34.864	95%	-4.287	-10.798	-10.540	-2%	146%
Összes kockázati költség	-8.890	-7.931	-11%	-3.405	-2.006	-1.703	-15%	-50%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-5.331	-7.498	41%	-1.273	-1.441	-891	-38%	-30%
Egyéb kockázati költség	-3.560	-434	-88%	-2.131	-566	-812	44%	-62%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2016	2017	YTD	2016 4Q	2017 3Q	2017 4Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	649.063	1.821.613	181%	649.063	1.778.037	1.821.613	2%	181%
Bruttó hitelek	471.346	1.121.938	138%	471.346	1.122.527	1.121.938	0%	138%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	472.217	1.121.938	138%	472.217	1.120.793	1.121.938	0%	138%
Retail hitelek	308.539	623.627	102%	308.539	615.807	623.627	1%	102%
Corporate hitelek	163.546	479.610	193%	163.546	486.073	479.610	-1%	193%
Gépjármű hitelek	132	18.700		132	18.912	18.700	-1%	
Hitelek értékvesztése	-50.051	-63.752	27%	-50.051	-65.618	-63.752	-3%	27%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-50.497	-63.752	26%	-50.497	-65.655	-63.752	-3%	26%
Ügyfélbetétek	515.450	1.395.087	171%	515.450	1.399.289	1.395.087	0%	171%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	509.107	1.395.087	174%	509.107	1.395.202	1.395.087	0%	174%
Retail betétek	443.696	991.776	124%	443.696	1.002.150	991.776	-1%	124%
Corporate betétek	65.412	403.312	517%	65.412	393.052	403.312	3%	517%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	44.141	132.765	201%	44.141	89.571	132.765	48%	201%
Saját tőke	74.026	238.935	223%	74.026	231.070	238.935	3%	223%
Hitelportfólió minősége	2016	2017	Y/Y	2016 4Q	2017 3Q	2017 4Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	57.127	74.325	30%	57.127	86.685	74.325	-14%	30%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	12,1%	6,6%	-5,5%p	12,1%	7,7%	6,6%	-1,1%p	-5,5%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	1,15%	0,85%	-0,29%p	1,09%	0,51%	0,32%	-0,20%p	-0,78%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	1,15%	0,85%	-0,30%p	1,10%	0,51%	0,32%	-0,20%p	-0,78%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	87,6%	85,8%	-1,8%p	87,6%	75,7%	85,8%	10,1%p	-1,8%p
Teljesítménymutatók	2016	2017	Y/Y	2016 4Q	2017 3Q	2017 4Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,6%	1,3%	0,7%p	0,1%	1,4%	1,4%	0,0%p	1,2%p
ROE	5,2%	9,3%	4,1%p	1,1%	10,4%	10,3%	-0,1%p	9,2%p
Teljes bevétel marzs	4,89%	4,70%	-0,19%p	4,80%	4,67%	4,31%	-0,36%p	-0,49%p
Nettó kamatmarzs	3,54%	3,27%	-0,27%p	3,61%	3,06%	3,02%	-0,04%p	-0,58%p
Kiadás/bevétel arány	56,9%	54,8%	-2,2%p	54,4%	53,0%	54,9%	1,9%p	0,4%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	83%	76%	-7%p	83%	76%	76%	0%p	-7%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2016	2017	Y/Y	2016 4Q	2017 3Q	2017 4Q	Q/Q	Y/Y
HUF/HRK (záró)	41,1	41,6	1%	41,1	41,5	41,6	0%	1%
HUF/HRK (átlag)	41,3	41,4	0%	41,1	41,3	41,4	0%	1%

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

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

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

A horvát operáció (Splitska banka-val együtt) 2017. évi korrigált eredménye 17,1 milliárd forintot ért el, ami 13,3 milliárd forinttal haladja meg a bázisidőszaki teljesítményt. A negyedik negyedév profitja q/q stabil, 6 milliárd forint volt.

Az éves eredménydinamikát alapvetően a Splitska banka konszolidálása határozta meg: a Splitska banka a májusban történt konszolidáció és december között 10,9 milliárd forinttal járult hozzá az adózott eredményhez. Ezen belül a Splitska banka a nettó kamatbevételből 20,7, a nettó díj- és jutalékeredményből 7,2, az egyéb bevételekből 3,3 milliárd forinttal részesedett, míg a működési költség -16,6, az összes kockázati költség -1,2 milliárd forintra rúgott a 2017. május és december közötti időszakban.

Ami a teljes horvát operáció (Splitska banka-val együtt) teljesítményét illeti, a negyedik negyedévben 6,0 milliárd forintos profit keletkezett, melyből 3,3 milliárd forint volt a Splitska banka hozzájárulása. A tőkearányos megtérülés (ROE) 4Q-ban 10,3% volt, ezzel 2017 egészében 9,3%-ot ért el.

4Q-ban a működési eredmény q/q 10%-kal mérséklődött, melyet döntően szezonális okok magyaráznak. A nettó díjak, jutalékok q/q 7%-kal, az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek 36%-kal csökkentek, mindkettő mögött nagyrészt a

turizmushoz kapcsolódó bevételek szezonálisitása áll, az egyéb bevételeknél pedig bázishatás is érvényesült<sup>7</sup>.

Kedvező, hogy a nettó kamateredmény q/q 1%-kal javult, ami mögött q/q bővülő átlagos mérlegfőösszeg és minimális mértékben, q/q 4 bp-tal mérséklődő nettó kamatmarzs álltak.

A teljes horvát operáció éves nettó kamatmarzsának alakulásában (-27 bp) alapvetően a Splitska banka alacsonyabb nettó kamatmarzsának (3,04%) hígító hatása játszott szerepet, ugyanakkor azt a konszolidáláshoz kapcsolódó technikai tényező is befolyásolta<sup>8</sup>.

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

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

2017 4Q-ban 1,7 milliárd forint kockázati költség terhelte az eredményt, 15%-kal kevesebb, mint a megelőző negyedévben.

2017 során a problémás hitel eladások/leírások nélkül 23 milliárd forinttal nőttek a DPD90+ hitelek (árfolyamszűrtén). A növekedéshez hozzájárult a Splitska banka DPD90+ hiteleinek nettó módon történt konszolidációja. Ezen kívül főleg a corporate szegmensben következett be romlás. 2017. év egészében 9,4, ezen belül 2017 4Q során 6,2 milliárd forintnyi problémás hitel került eladásra/leírásra. A horvát operáció DPD90+ aránya 6,6%-ra változott (-1,1%-pont q/q, -5,5%-pont y/y).

Az OTP horvát operációjának mérlegfőösszeg szerinti piaci részesedése a 2016. végi 4,0%-ról 2017. november végére 11,2%-ra ugrott, köszönhetően a Splitska banka konszolidációjának. A fiókszám 93, az ATM-ek száma 255 egységgel nőtt y/y, míg az alkalmazottak létszáma 1.334 fővel került feljebb (TMD alapon).

A hitelvolumen y/y alakulását leginkább a Splitska banka hiteleinek konszolidálása befolyásolta. Erre a teljesítő (DPD0-90) hitelek esetében bruttó módon, a DPD90+ hitelek esetében pedig nettó módon, a konszolidáció időpontjában már megképzett

<sup>7</sup> 3Q-ban egy mintegy 0,25 milliárd forintos büntetőkamat bevétel könyvelésére került sor az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek soron.

<sup>8</sup> A horvát marzst felfelé torzította, hogy a Splitska banka gyakorlatilag teljes májusi eredménye konszolidálásra került, ugyanakkor a mutatószámítási módszertan alapján a mutató nevezőjében a Splitska banka mérlegfőösszege csak május végétől került figyelembe vételre.

céltartalékkal csökkentve került sor. Összességében a bruttó hitelek y/y 650, a teljesítő hitelek 633 milliárd forinttal (153%-kal) nőttek árfolyamszúrten.

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

A teljesítő retail hitelek q/q 2%-kal bővültek: a jelzáloghitelek folyósítása a negyedik negyedévben q/q 13%-kal erősödött, míg a személyi hitelek folyósítása q/q 15%-kal került feljebb.

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

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



## OTP BANKA SLOVENSKO (SZLOVÁKIA)

Az OTP Banka Slovensko gazdálkodásának kiemelt mutatószámai\*:

Eredménykimutatás millió forintban	2016	2017	Y/Y	2016 4Q	2017 3Q	2017 4Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	-2.223	-2.051	-8%	-2.644	-274	-1.469	437%	-44%
Társasági adó	256	-231	-190%	454	-27	-128	383%	-128%
Adózás előtti eredmény	-2.479	-1.820	-27%	-3.097	-247	-1.341	442%	-57%
Működési eredmény	6.781	6.616	-2%	1.689	1.705	1.402	-18%	-17%
Összes bevétel	17.893	17.452	-2%	4.533	4.303	4.345	1%	-4%
Nettó kamatbevétel	14.257	13.358	-6%	3.462	3.327	3.314	0%	-4%
Nettó díjak, jutalékok	3.272	3.627	11%	987	885	916	3%	-7%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	363	467	29%	83	91	115	26%	38%
Működési költség	-11.112	-10.836	-2%	-2.844	-2.598	-2.942	13%	3%
Összes kockázati költség	-9.260	-8.436	-9%	-4.786	-1.952	-2.743	40%	-43%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-8.987	-8.358	-7%	-4.577	-1.940	-2.701	39%	-41%
Egyéb kockázati költség	-273	-78	-71%	-209	-12	-42	254%	-80%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2016	2017	YTD	2016 4Q	2017 3Q	2017 4Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	453.720	452.084	0%	453.720	449.154	452.084	1%	0%
Bruttó hitelek	388.926	382.932	-2%	388.926	389.923	382.932	-2%	-2%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	387.825	382.932	-1%	387.825	388.607	382.932	-1%	-1%
Retail hitelek	326.617	330.893	1%	326.617	335.184	330.893	-1%	1%
Corporate hitelek	61.147	52.010	-15%	61.147	53.389	52.010	-3%	-15%
Hitelek értékvesztése	-31.462	-28.098	-11%	-31.462	-32.673	-28.098	-14%	-11%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-31.373	-28.098	-10%	-31.373	-32.559	-28.098	-14%	-10%
Ügyfélbetétek	366.976	343.924	-6%	366.976	345.240	343.924	0%	-6%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	365.285	343.924	-6%	365.285	343.988	343.924	0%	-6%
Retail betétek	339.899	318.989	-6%	339.899	319.089	318.989	0%	-6%
Corporate betétek	25.387	24.935	-2%	25.387	24.899	24.935	0%	-2%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	8.104	10.020	24%	8.104	10.247	10.020	-2%	24%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	6.223	6.205	0%	6.223	6.228	6.205	0%	0%
Saját tőke	27.339	32.200	18%	27.339	26.765	32.200	20%	18%
Hitelportfólió minősége	2016	2017	Y/Y	2016 4Q	2017 3Q	2017 4Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	43.451	35.968	-17%	43.451	44.005	35.968	-18%	-17%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	11,2%	9,4%	-1,8%p	11,2%	11,3%	9,4%	-1,9%p	-1,8%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	2,35%	2,17%	-0,18%p	4,78%	2,01%	2,76%	0,76%p	-2,01%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	2,37%	2,18%	-0,19%p	4,81%	2,02%	2,78%	0,76%p	-2,03%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	72,4%	78,1%	5,7%p	72,4%	74,2%	78,1%	3,9%p	5,7%p
Teljesítménymutatók	2016	2017	Y/Y	2016 4Q	2017 3Q	2017 4Q	Q/Q	Y/Y
ROA	-0,5%	-0,5%	0,0%p	-2,3%	-0,2%	-1,3%	-1,0%p	1,1%p
ROE	-7,4%	-7,6%	-0,2%p	-36,0%	-4,1%	-21,2%	-17,1%p	14,8%p
Teljes bevétel marzs	3,95%	3,90%	-0,05%p	4,01%	3,86%	3,80%	-0,05%p	-0,21%p
Nettó kamatmarzs	3,15%	2,98%	-0,16%p	3,07%	2,98%	2,90%	-0,08%p	-0,17%p
Kiadás/bevétel arány	62,1%	62,1%	0,0%p	62,7%	60,4%	67,7%	7,3%p	5,0%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	98%	103%	6%p	98%	104%	103%	0%	6%
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2016	2017	Y/Y	2016 4Q	2017 3Q	2017 4Q	Q/Q	Y/Y
HUF/EUR (záró)	311,0	310,1	0%	311,0	311,2	310,1	0%	0%
HUF/EUR (átlag)	311,5	308,4	-1%	309,4	306,4	311,6	2%	1%

\* Az Eredménykimutatás adatai bankadó és betétbiztosítási hozzájárulás, valamint a Szanalási Alapba teljesített befizetés hatásaitól tisztított értékeket mutatnak, ahogyan a számolt mutatók is

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

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

Az éves nettó kamatbevétel y/y 6%-kal csökkent a zsugorodó marzsok hatására. Az éves nettó kamatmarzs y/y 16 bp-tal romlott, mivel a hiteleken elért csökkenő kamatbevételeket a betéti kamatok mérséklődése nyomán visszaeső forrásköltségek nem tudták ellensúlyozni. Előbbi részben az magyarázza, hogy a lakossági hiteleket a tavaszi és őszi kampány során is kamatkedvezményrel kínálta a Bank. A negyedik negyedéves nettó kamatbevétel q/q stabilan alakult, mivel az állománynövekedés ellensúlyozta a tovább csökkenő marzsokat.

Az éves nettó díj- és jutalékbevételek y/y 11%-kal nőttek, nagyrészt a magasabb betéti- és pénzforgalmi jutalékbevételek hatására. A negyedik negyedévben a nettó díj- és jutalékbevételek q/q 3%-kal bővültek, az y/y összevetésben látható 7%-os mérséklődést pedig bázishatás magyarázza: 2016 4Q-ban a jelentősebb corporate előtörlesztések hatottak kedvezően a díjbevételekre. Az éves egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek y/y 0,2 milliárd forinttal javultak.

2017-ben a működési költségek y/y 2%-kal mérséklődtek, ezen belül a személyi jellegű- és

dologi költségek szinten maradtak; a mérséklődést az alacsonyabb szinten teljesülő szoftver amortizáció magyarázza. A negyedik negyedéves költségszint q/q 13%-kal emelkedett, ennek oka főként a magasabb marketing költségek, valamint a prémium kifizetések szezonálisága.

Az éves összes kockázati költség y/y 9%-kal csökkent, miközben 2017 negyedik negyedévében q/q 40%-kal emelkedett. A DPD90+ hitelek árfolyamszűrt, eladások és leírások hatásától tisztított állománynövekedése 2017 egészében 5 milliárd forint volt (2016: 6 milliárd forint). A negyedik negyedévben 0,7 milliárd forintos állománycsökkenés következett be, szemben az előző 5 negyedév 1,6 milliárd forintos átlagos romlásával. A DPD90+ arány q/q 1,9%-ponttal 9,4%-ra mérséklődött (-1,8%-pont y/y). 2017 egészében mintegy 7,6 milliárd forintnyi problémás hitel eladására/leírására került sor, ebből a negyedik negyedév 6,2 milliárd forintnyit képviselt (árfolyamszűrt).

Az árfolyamszűrt bruttó hitelállomány y/y 1%-kal szűkült, miközben a teljesítő állomány 1%-kal nőtt. Utóbbi döntően a 7%-kal növekvő jelzáloghiteleknek köszönhető; a corporate hitelek y/y 13%-kal estek vissza árfolyamszűrt. 2017-ben saját devizában az újonnan folyósított személyi hitelállománynál y/y 9%-os csökkenés figyelhető meg, ezzel a teljesítő állomány 2%-kal került lejjebb. Az újonnan folyósított jelzáloghitelek összege y/y 24%-kal mérséklődött.

Az árfolyamszűrt betétállomány y/y 6%-kal szűkült. Ezt döntően a retail betétek szintén 6%-os csökkenése befolyásolta, de a betéti bázis 7%-át kitevő corporate betétek is csökkentek 2%-kal.

A saját tőke y/y emelkedése mögött az anyabanktól 4Q során kapott 23 millió EUR tőkeemelés áll. A tőkemegfelelési mutató 2017. december végén 15,0%-os szinten állt.

## OTP BANKA SRBIJA (SZERBIA)

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

Eredménykimutatás millió forintban	2016	2017	Y/Y	2016 4Q	2017 3Q	2017 4Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	39	-2.904		-155	213	-1.634	-867%	953%
Társasági adó	34	109	222%	34	0	109	-100%	222%
Adózás előtti eredmény	5	-3.013		-189	213	-1.744	-919%	822%
Működési eredmény	697	1.360	95%	251	283	604	113%	140%
Összes bevétel	7.720	10.071	30%	1.993	2.117	4.004	89%	101%
Nettó kamatbevétel	5.769	7.235	25%	1.471	1.555	2.794	80%	90%
Nettó díjak, jutalékok	1.653	2.275	38%	434	461	954	107%	120%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	298	561	88%	88	101	256	152%	192%
Működési költség	-7.023	-8.711	24%	-1.741	-1.834	-3.400	85%	95%
Összes kockázati költség	-692	-4.373	532%	-440	-70	-2.348		433%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-890	-3.133	252%	-591	-102	-2.297		289%
Egyéb kockázati költség	198	-1.241	-725%	151	32	-51	-256%	-133%
Főbb mélegtételek záróállományok millió forintban	2016	2017	YTD	2016 4Q	2017 3Q	2017 4Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	123.279	482.887	292%	123.279	139.201	482.887	247%	292%
Bruttó hitelek	108.704	306.874	182%	108.704	112.347	306.874	173%	182%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	109.565	306.874	180%	109.565	112.233	306.874	173%	180%
Retail hitelek	49.017	155.878	218%	49.017	51.810	155.878	201%	218%
Corporate hitelek	60.548	150.997	149%	60.548	60.423	150.997	150%	149%
Hitelek értékvesztése	-26.349	-19.759	-25%	-26.349	-21.431	-19.759	-8%	-25%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-27.107	-19.759	-27%	-27.107	-21.462	-19.759	-8%	-27%
Ügyfélbetétek	78.583	349.553	345%	78.583	84.491	349.553	314%	345%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	79.505	349.553	340%	79.505	84.444	349.553	314%	340%
Retail betétek	48.455	238.733	393%	48.455	51.504	238.733	364%	393%
Corporate betétek	31.050	110.820	257%	31.050	32.941	110.820	236%	257%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	8.572	38.397	348%	8.572	18.527	38.397	107%	348%
Alarendelt és járulékos kölcsöntőke	2.511	2.505	0%	2.511	2.514	2.505	0%	0%
Saját tőke	28.805	80.070	178%	28.805	28.533	80.070	181%	178%
Hitelportfólió minősége	2016	2017	Y/Y	2016 4Q	2017 3Q	2017 4Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	35.504	28.372	-20%	35.504	28.780	28.372	-1%	-20%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	32,7%	9,2%	-23,4%p	32,7%	25,6%	9,2%	-16,4%p	-23,4%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	0,83%	2,64%	1,81%p	2,14%	0,36%	6,28%	5,92%p	4,15%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	0,85%	2,64%	1,79%p	2,20%	0,36%	6,29%	5,93%p	4,09%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	74,2%	69,6%	-4,6%p	74,2%	74,5%	69,6%	-4,8%p	-4,6%p
Teljesítménymutatók	2016	2017	Y/Y	2016 4Q	2017 3Q	2017 4Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,0%	-2,0%	-2,0%p	-0,5%	0,6%	-3,3%	-3,9%p	-2,8%p
ROE	0,1%	-9,5%	-9,6%p	-2,1%	3,0%	-17,5%	-20,5%p	-15,4%p
Teljes bevétel marzs	6,16%	6,84%	0,68%p	6,25%	6,15%	7,97%	1,81%p	1,71%p
Nettó kamatmarzs	4,60%	4,92%	0,31%p	4,62%	4,52%	5,56%	1,04%p	0,94%p
Kiadás/bevétel arány	91,0%	86,5%	-4,5%p	87,4%	86,6%	84,9%	-1,7%p	-2,5%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	104%	82%	-22%p	104%	107%	82%	-25%p	-22%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2016	2017	Y/Y	2016 4Q	2017 3Q	2017 4Q	Q/Q	Y/Y
HUF/RSD (záró)	2,5	2,6	4%	2,5	2,6	2,6	0%	4%
HUF/RSD (átlag)	2,5	2,5	1%	2,5	2,6	2,6	2%	4%

- **December 1-jén megtörtént a Vojvodjanska banka akvizíciójának pénzügyi zárása, így a 4Q szerb mérleg- és eredményszámok már tartalmazzák a Vojvodjanska banka állományait és egyhavi teljesítményét**
- **2017-ben 2,9 milliárd forintos veszteséget könyvelt el a szerb operáció**
- **Az éves működési eredmény közel a kétszerese a tavalyinak, a növekmény felét Vojvodjanska banka adta**
- **A konszolidáció hatására a teljesítő hitelek árfolyamszűrt állománya közel négyeszeresére emelkedett**
- **A DPD90+ hitelek aránya 10% alá mérséklődött**

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

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

A szerb operáció (Vojvodjanska banka-val együtt) 2017-ben 2,9 milliárd forintos veszteséget szenvedett el, szemben a 2016-os 39 millió forintos pozitív eredménnyel. A negyedik negyedév során 1,6 milliárd forintos veszteség képződött. A december elején konszolidált Vojvodjanska banka 73 millió forintos nyereséggel járult hozzá a szerb adózott eredményhez.

Az OTP szerb operációjának mérlegfőösszeg szerinti piaci részesedése december végére 5,5%-ra nőtt. Döntően a Vojvodjanska banka konszolidálásának hatására a fiókszám 105, az ATM-ek száma 135 darabbal, miközben az alkalmazottak létszáma 1.464 fővel emelkedett meg.

Az eredménykimutatás sorok dinamikáját nagyrészt a Vojvodjanska banka konszolidációja határozta meg. A működési eredményhez a Vojvodjanska banka 0,3 milliárd forinttal járult hozzá, ezen belül a nettó kamatbevétele 1,1, nettó díj- és jutalékeredménye 0,4, egyéb bevételei 0,3 milliárd forintot tettek ki. A működési költségek 1,5, az összes kockázati költség 0,4 milliárd forintra rúgott.

A teljes szerb operáció éves működési eredménye közel kétszeresére nőtt y/y, ezen belül az összes bevétel 30%-kal, míg a működési költségek 24%-kal bővültek. A Vojvodjanska banka konszolidációjának hatása nélkül a szerb bank működési eredménye 48%-kal, bevételei 7, működési költségei pedig 3%-kal nőttek 2016-tal összevetve.

Az éves kockázati költségek 4,4 milliárd forintot tettek ki (ebből 4Q-ban 2,3 milliárd forint merült fel), y/y 3,7 milliárd forinttal nőttek. A növekedést részben a DPD90+ állomány fedezeteinek értébecslése felülvizsgálatával kapcsolatban 4Q-ban elszámolt kockázati költségek magyarázzák, ugyanakkor az egyéb kockázati költségek is nőttek. Emellett a Vojvodjanska banka konszolidálása 0,4 milliárd forinttal növelte a 4Q (és éves) kockázati költségeket.

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

Az éves nettó kamatmarzs (4,92%) 31 bázispontot emelkedett y/y. A javulást teljes mértékben Vojvodjanska banka konszolidációjához kapcsolódó technikai hatása okozta<sup>9</sup>; a Vojvodjanska konszolidációjának hatása nélkül a szerb nettó kamatmarzs éves összevetésben stabil maradt volna. A 4Q marzs q/q emelkedése szintén nagyrészt ehhez a technikai hatáshoz köthető.

A DPD90+ hitelek állománya y/y 7,1 milliárd forinttal mérséklődött, miközben q/q összességében nem változott érdemben. A Vojvodjanska DPD90+ hiteleink konszolidálására nettó módon került sor, a bankcsoportba kerülés időpontjában már megképzett céltartalékkal csökkentve. A Vojvodjanska banka DPD90+ állománya 4,1 milliárd forint volt december végén. 2017-ben 11 milliárd forint problémás hitel eladására/leírására került sor, melyből 4,9 milliárd forintot a negyedik negyedév tesz ki. A DPD90+ hitelek árfolyamszűrt, eladások és leírások nélküli állománya a negyedik negyedév során 4,2 milliárd forinttal nőtt, melyből 3,7 milliárd forint a Vojvodjanska banka-hoz köthető. A DPD90+ ráta 2017 végére 9,2%-ra csökkent.

A hitelvolumen alakulását leginkább a Vojvodjanska banka hiteleinek konszolidálása befolyásolta. A konszolidálásra a Vojvodjanska banka teljesítő (DPD0-90) hitelei esetében bruttó módon, a DPD90+ hitelek esetében pedig nettó módon, a konszolidáció időpontjában már

<sup>9</sup> A szerb 4Q marzsot felfelé torzította, hogy a Vojvodjanska banka teljes decemberi eredménye konszolidálásra került, ugyanakkor a mutatószámítási módszertan alapján a mutatók nevezőjében a Vojvodjanska banka csak december végi mérlegfőösszege került figyelembe vételre.

megképzett céltartalékkal csökkentve került sor. Össességében a bruttó hitelek q/q 194, a teljesítő hitelek 195 milliárd forinttal nőttek árfolyamszűrtén. Ezen belül a Vojvodjanska banka konszolidáció közvetlen állománynövelő hatása rendre 197, illetve 193 milliárd forint volt. Az árfolyamszűrt teljesítő hitelállomány a Vojvodjanska banka átvétele következtében éves összevetésben majdnem négyszeresére emelkedett. Ugyanakkor a Vojvodjanska-hatás nélkül is érdemben nőtt a teljesítő állomány (+17% y/y, +2% q/q).

Az árfolyamszűrt betétállomány q/q több mint négyszeresére nőtt, ezzel a nettó hitel/betét arány q/q 25,5%-ponttal 82%-ra süllyedt.

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



## CRNOGORSKA KOMERCIJALNA BANKA (MONTENEGRÓ)

## A CKB gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2016	2017	Y/Y	2016 4Q	2017 3Q	2017 4Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	-1.849	-155	-92%	-3.511	676	-819	-221%	-77%
Társasági adó	2	-11	-830%	2	0	-11	-100%	-830%
Adózás előtti eredmény	-1.851	-144	-92%	-3.512	676	-808	-220%	-77%
Működési eredmény	2.684	1.802	-33%	443	422	319	-24%	-28%
Összes bevétel	10.022	9.709	-3%	2.413	2.209	3.008	36%	25%
Nettó kamatbevétel	6.951	6.543	-6%	1.691	1.609	1.664	3%	-2%
Nettó díjak, jutalékok	2.622	3.319	27%	611	752	1.381	84%	126%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	449	-153	-134%	112	-152	-37	-76%	-133%
Működési költség	-7.337	-7.907	8%	-1.970	-1.787	-2.689	50%	36%
Összes kockázati költség	-4.535	-1.947	-57%	-3.955	254	-1.127	-543%	-72%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-4.289	-864	-80%	-3.793	463	-703	-252%	-81%
Egyéb kockázati költség	-246	-1.083	339%	-163	-209	-425	103%	161%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2016	2017	YTD	2016 4Q	2017 3Q	2017 4Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	197.562	197.590	0%	197.562	203.001	197.590	-3%	0%
Bruttó hitelek	143.331	138.485	-3%	143.331	134.830	138.485	3%	-3%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	142.926	138.485	-3%	142.926	134.358	138.485	3%	-3%
Retail hitelek	71.480	72.987	2%	71.480	73.749	72.987	-1%	2%
Corporate hitelek	71.446	65.499	-8%	71.446	60.609	65.499	8%	-8%
Hitelek értékvesztése	-56.513	-38.899	-31%	-56.513	-42.846	-38.899	-9%	-31%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-56.353	-38.899	-31%	-56.353	-42.696	-38.899	-9%	-31%
Ügyfélbetétek	149.119	152.316	2%	149.119	155.984	152.316	-2%	2%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	147.783	152.316	3%	147.783	155.315	152.316	-2%	3%
Retail betétek	112.614	116.502	3%	112.614	114.580	116.502	2%	3%
Corporate betétek	35.169	35.814	2%	35.169	40.735	35.814	-12%	2%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	20.765	17.962	-13%	20.765	18.271	17.962	-2%	-13%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	0	0	-100%	0	0	0	-100%	-100%
Saját tőke	21.188	21.127	0%	21.188	21.983	21.127	-4%	0%
Hitelportfólió minősége	2016	2017	Y/Y	2016 4Q	2017 3Q	2017 4Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	60.801	43.395	-29%	60.801	49.208	43.395	-12%	-29%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	42,4%	31,3%	-11,1%p	42,4%	36,5%	31,3%	-5,2%p	-11,1%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	2,90%	0,63%	-2,27%p	10,46%	-1,36%	2,05%	3,41%p	-8,40%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	2,93%	0,62%	-2,31%p	10,53%	-1,37%	2,06%	3,43%p	-8,47%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	92,9%	89,6%	-3,3%p	92,9%	87,1%	89,6%	2,6%p	-3,3%p
Teljesítménymutatók	2016	2017	Y/Y	2016 4Q	2017 3Q	2017 4Q	Q/Q	Y/Y
ROA	-1,0%	-0,1%	0,9%p	-7,1%	1,4%	-1,6%	-3,0%p	5,5%p
ROE	-7,9%	-0,7%	7,1%p	-58,8%	12,5%	-14,9%	-27,5%p	43,9%p
Teljes bevétel marzs	5,16%	5,02%	-0,14%p	4,87%	4,50%	5,92%	1,41%p	1,04%p
Nettó kamatmarzs	3,58%	3,38%	-0,19%p	3,41%	3,28%	3,27%	-0,01%p	-0,14%p
Kiadás/bevétel arány	73,2%	81,4%	8,2%p	81,6%	80,9%	89,4%	8,5%p	7,8%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	59%	65%	7%p	59%	59%	65%	6%p	7%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2016	2017	Y/Y	2016 4Q	2017 3Q	2017 4Q	Q/Q	Y/Y
HUF/EUR (záró)	311,0	310,1	0%	311,0	311,2	310,1	0%	0%
HUF/EUR (átlag)	311,5	309,2	-1%	309,4	306,4	311,6	2%	1%

- **2017-ben 0,2 milliárd forint veszteséget könyvelt el a bank, ebből a negyedik negyedév vesztesége 0,8 milliárd forint**
- **Az éves működési eredmény 33%-kal csökkent a működési költségek 8%-os emelkedésének, illetve a bevételek 3%-os mérséklődésének az eredőjeként; a kockázati költségek ugyanakkor kevesebb, mint felére csökkentek**
- **A DPD90+ arány (31,3%) 4Q során tovább javult, amit eladás/leírás is segített**
- **A teljesítő hitelállomány megugrása főként a vállalati hitelek bővülésének köszönhető**

A montenegrói **CKB Bank** 0,2 milliárd forintos veszteséget realizált 2017-ben, szemben a 2016-os 1,8 milliárd forintos veszteséggel. A negyedik negyedév során 0,8 milliárdos negatív eredmény keletkezett, melynek háttérében elsősorban a kockázati költségek emelkedése állt.

A 2017-es működési eredmény 33%-kal maradt el y/y, mely a bevételek 3%-os mérséklődésének és a működési költségek 8%-os emelkedésének az eredője. A bevételek erodálódásában a csökkenő kamatbevételek (-6% y/y) és a mérséklődő egyéb bevételek játszottak szerepet. A nettó kamatmarzs 19 bázisponttal került lejjebb 2016-hoz képest, mivel az új hitelkihelyezések csökkenő kamatszintjét csak részben tudták ellensúlyozni a mérséklődő forrásköltségek. Az egyéb bevételek esetében ingatlanértékesítésből eredő veszteségekhez kapcsolódik a negatív eredmény.

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

A nettó díjak és jutalékok y/y 27%-os emelkedésének háttérében a fent említett átsorolás állt, enélkül 1%-kal csökkent volna az éves díj- és jutalékeredmény. Továbbá a működési költségek 8%-os y/y emelkedésében is az átsorolás játszott a főszerepet, ettől tisztítva az éves dinamika 2%-os csökkenést mutatott volna.

A negyedik negyedéves működési eredmény 24%-kal mérséklődött, melynek háttérében nagyrészt a működési költségek szezonális emelkedése áll (magasabb személyi jellegű kiadások és marketing költségek), továbbá az amortizáció is emelkedett q/q.

Az éves összes kockázati költség 57%-kal került lejjebb y/y. Ugyanakkor a negyedik negyedév során az összes kockázati költség q/q nőtt, a 3Q-ban bekövetkezett felszabadítás után.

A DPD90+ arány tovább javult (31,3%), éves összevetésben 11,1%-ponttal, miközben a negyedik negyedév során 5,2%-ponttal javult a mutató. A DPD90+ hitelek árfolyamszűrt, eladások és leírások nélküli állománya 2017-ben 0,9 milliárd forinttal csökkent (4Q: -0,3 milliárd forint). 2017 során 17 milliárd forint problémás hitel eladására/leírására került sor, amiből 6,1 milliárd forintot a negyedik negyedév tesz ki.

Az árfolyamszűrt teljesítő hitelállomány 16%-kal nőtt y/y, mely főként a teljesítő vállalati hitelek bővülésének köszönhető (+35% y/y, a bővülés döntően 4Q-ban jelentkezett). A lakossági szegmens szintén bővült (+6% y/y), ezen a belül a jelzáloghitelek 8%-kal, míg a fogyasztási hitelek 5%-kal nőttek.

Az árfolyamszűrt betétállomány 3%-kal nőtt y/y, 4Q-ban 2%-kal erodálódott az állomány, melynek háttérében corporate betétkiáramlás állt.

A bank helyi szabályok szerint számított tőke megfelelési mutatója 2017 4Q végén 22,6% volt.

## LÉTSZÁM ÉS EGYÉB ADATOK

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

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

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

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

## SZEMÉLYI VÁLTOZÁSOK

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

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

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

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

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

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

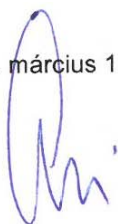
A Bank Igazgatóságának döntése alapján a Hitelengedélyezési és Kockázatkezelési Divízió vezetője, Kiss-Haypál György úr 2017. május 3. napjától kezdődően – a szükséges engedélyek birtokában – vezérigazgató-helyettesként került kinevezésre.

## NYILATKOZAT

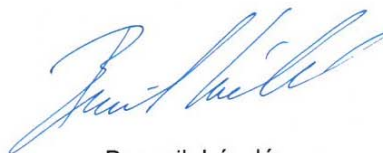
Az OTP Bank Nyrt. ezúton tájékoztatja a tőkepiaci szereplőket, hogy a Tájékoztató a 2017. évi eredményről elkészült, mely 2018. március 2-án a jelen közlemény formájában, teljes terjedelmében közzétételre kerül a Budapesti Értéktőzsde Zrt. honlapján ([www.bet.hu](http://www.bet.hu)), az MNB által üzemeltetett honlapon ([www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu)), valamint az OTP Bank honlapján ([www.otpbank.hu](http://www.otpbank.hu)).

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

Budapest, 2018. március 1.



dr. Csányi Sándor  
elnök-vezérigazgató



Bencsik László  
vezérigazgató-helyettes



**PÉNZÜGYI ADATOK**

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

millió forintban	OTP Bank			Konszolidált		
	2017.12.31	2016.12.31	változás	2017.12.31	2016.12.31	változás
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	399.124	928.846	-57%	1.198.046	1.625.357	-26%
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	978.098	915.654	7%	462.180	363.530	27%
Pénzügyi eszközök valós értéken az eredménykimutatásban átvezetve	303.926	168.188	81%	344.417	189.778	81%
Értékesíthető értékpapírok	1.735.902	1.484.522	17%	2.174.718	1.527.093	42%
Hitelek, a hitelezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	2.145.049	1.902.935	13%	6.987.834	5.736.231	22%
Részvények és részesedések	967.414	668.869	45%	12.269	9.837	25%
Lejáratig tartandó értékpapírok	1.043.780	858.151	22%	1.310.331	1.114.227	18%
Tárgyi eszközök és immateriális javak nettó értéke	100.537	92.395	9%	413.389	355.516	16%
Egyéb eszközök	98.053	133.571	-27%	287.044	287.472	0%
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>7.771.882</b>	<b>7.153.132</b>	<b>9%</b>	<b>13.190.228</b>	<b>11.209.041</b>	<b>18%</b>
Hitelintézetekkel és a Magyar Állammal szembeni kötelezettségek	694.533	646.271	7%	472.068	543.774	-13%
Ügyfelek betétei	5.192.870	4.745.050	9%	10.233.471	8.540.584	20%
Kibocsátott értékpapírok	60.303	104.103	-42%	250.320	146.900	70%
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója	79.544	96.668	-18%	69.874	75.871	-8%
Egyéb kötelezettségek	210.541	238.258	-12%	448.412	403.805	11%
Alárendelt kölcsöntőke	108.835	110.358	-1%	76.028	77.458	-2%
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN</b>	<b>6.346.627</b>	<b>5.940.709</b>	<b>7%</b>	<b>11.550.173</b>	<b>9.788.392</b>	<b>18%</b>
Jegyzett tőke	28.000	28.000	0%	28.000	28.000	0%
Eredménytartalék és egyéb tartalékok eredmény nélkül	1.155.246	1.020.754	13%	1.390.737	1.247.269	12%
Mérleg szerinti eredmény	251.550	172.378	46%	281.142	202.210	39%
Visszavásárolt saját részvény	-9.540	-8.709	10%	-63.289	-60.121	5%
Kisebbségi érdekelttség	0	0		3.465	3.292	5%
<b>SAJÁT TŐKE</b>	<b>1.425.255</b>	<b>1.212.422</b>	<b>18%</b>	<b>1.640.055</b>	<b>1.420.650</b>	<b>15%</b>
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>7.771.882</b>	<b>7.153.132</b>	<b>9%</b>	<b>13.190.228</b>	<b>11.209.041</b>	<b>18%</b>

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

millió forintban	OTP Bank			Konszolidált		
	2017	2016	változás	2017	2016	változás
Hitelek	120.958	125.110	-3%	521.122	510.449	2%
Bankközi kihelyezésekből	47.777	102.317	-53%	42.686	74.589	-43%
Magyar Nemzeti Banknál és más bankoknál vezetett számlákból	1.403	9.830	-86%	1.444	9.865	-85%
Kereskedési célú értékpapírok	0	0		0	0	
Értékesíthető értékpapírokból	30.100	35.767	-16%	34.442	34.557	0%
Lejáratig tartandó értékpapírokból	44.737	41.327	8%	56.343	51.427	10%
Egyéb kamatbevételek	0	0		10.479	8.804	19%
<b>Kamatbevételek</b>	<b>244.976</b>	<b>314.350</b>	<b>-22%</b>	<b>666.515</b>	<b>689.691</b>	<b>-3%</b>
Magyar Nemzeti Bankkal, más bankokkal és a Magyar Állammal szembeni kötelezettségekre	-56.849	-103.633	-45%	-46.475	-75.925	-39%
Ügyfelek betéteire	-9.245	-22.854	-60%	-50.995	-72.554	-30%
Kibocsátott értékpapírokra	-151	-1.329	-89%	-5.727	-4.726	21%
Alárendelt kölcsöntőkére	-3.033	-13.721	-78%	-2.259	-10.239	-78%
Egyéb kamatráfordítás	0	0		-7.303	-6.518	12%
<b>Kamatráfordítások</b>	<b>-69.278</b>	<b>-141.537</b>	<b>-51%</b>	<b>-112.759</b>	<b>-169.963</b>	<b>-34%</b>
<b>NETTÓ KAMATBEVÉTEL</b>	<b>175.698</b>	<b>172.813</b>	<b>2%</b>	<b>553.755</b>	<b>519.729</b>	<b>7%</b>
Kockázati költség hitelekre	-7.806	-13.628	-43%	-40.620	-93.605	-57%
Kockázati költség kihelyezési veszteségekre	32	-3		-228	133	-272%
Értékvesztés képzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-7.774	-13.631	-43%	-40.848	-93.472	-56%
<b>NETTÓ KAMATBEVÉTEL A HITELEZÉSI ÉS KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS ELSZÁMOLÁSA UTÁN</b>	<b>167.924</b>	<b>159.182</b>	<b>5%</b>	<b>512.908</b>	<b>426.256</b>	<b>20%</b>
Díj,- jutalékbevételek	206.759	189.730	9%	315.606	272.235	16%
Díj,- jutalékráfordítások	-30.357	-26.254	16%	-54.413	-49.244	10%
<b>DÍJAK, JUTALÉKOK EREDMÉNYE</b>	<b>176.402</b>	<b>163.476</b>	<b>8%</b>	<b>261.193</b>	<b>222.991</b>	<b>17%</b>
Deviza műveletek vesztesége (-) / nyeresége (+)	4.555	5.075	-10%	16.579	29.305	-43%
Értékpapírok nettó árfolyamnyeresége (+) / árfolyamvesztesége (-)	7.946	44.999	-82%	7.930	20.828	-62%
Ingtatlantranzakciók nyeresége és vesztesége	222	268	-17%	2.093	1.923	9%
Osztalékbevételek	82.638	90.467	-9%	4.152	3.054	36%
Nettó biztosítási díjbevételek	0	0		410	0	
Származékos pénzügyi instrumentumokból származó eredmény	2.030	656	209%	5.291	6.838	-23%
Egyéb működési bevételek	9.768	8.375	17%	62.968	17.704	256%
Egyéb működési ráfordítások	71.359	-28.850	-347%	-51.230	-36.405	41%
<b>NETTÓ MŰKÖDÉSI BEVÉTELEK</b>	<b>178.519</b>	<b>120.989</b>	<b>48%</b>	<b>48.193</b>	<b>43.247</b>	<b>11%</b>
Személyi jellegű ráfordítások	-90.444	-88.720	2%	-213.886	-191.443	12%
Értékcsökkenés	-20.528	-21.907	-6%	-49.493	-44.428	11%
Egyéb általános költségek	-141.455	-139.547	1%	-236.072	-220.228	7%
<b>MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK</b>	<b>-252.427</b>	<b>-250.174</b>	<b>1%</b>	<b>-499.451</b>	<b>-456.099</b>	<b>10%</b>
<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</b>	<b>270.418</b>	<b>193.473</b>	<b>40%</b>	<b>322.842</b>	<b>236.396</b>	<b>37%</b>
Társasági adó	-18.868	-21.095	-11%	-41.503	-33.944	22%
<b>NETTÓ EREDMÉNY</b>	<b>251.550</b>	<b>172.378</b>	<b>46%</b>	<b>281.339</b>	<b>202.452</b>	<b>39%</b>
Kisebbségi részesedésre jutó nettó eredmény	0	0		-197	-242	-18%
<b>NETTÓ EREDMÉNY KISEBBSÉGI RÉSZESÉDÉS UTÁN</b>	<b>251.550</b>	<b>172.378</b>	<b>46%</b>	<b>281.142</b>	<b>202.210</b>	<b>39%</b>

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

millió forint	OTP Bank			Konszolidált		
	2017.12.31	2016.12.31	változás	2017.12.31	2016.12.31	változás
<b>ÜZLETI TEVÉKENYSÉG</b>						
Adózás előtti eredmény	270.417	193.474	40%	322.842	236.395	37%
<i>Üzleti tevékenység levezetéséhez szükséges módosítások</i>						
Fizetett társasági adó	0	-264		-14.797	-19.922	-26%
Goodwill értékvesztés	0	0		504	0	
Értékcsökkenés és amortizáció	20.529	21.907	-6%	48.988	44.427	10%
Értékvesztés képzés	-78.627	24.985	-415%	65.121	81.888	-20%
Részvény alapú juttatás	3.598	3.530	2%	3.598	3.530	2%
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye	-18.335	-9.970	84%	18.335	-9.969	-284%
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye	12.458	-14		11.966	14.762	-19%
Üzleti tevékenység eszközeinek és forrásainak egyéb változásai	-22.370	134.658	-117%	303.214	124.165	144%
<b>Üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom</b>	<b>187.670</b>	<b>368.306</b>	<b>-49%</b>	<b>759.771</b>	<b>475.276</b>	<b>60%</b>
<b>KIHELYEZÉSI TEVÉKENYSÉG</b>						
Kihelyezési tevékenységre felhasznált nettó pénzforgalom	-663.249	-306.402	116%	-1.037.066	-498.110	108%
<b>FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉG</b>						
Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzforgalom	-56.833	-420.496	-86%	-50.626	-275.848	-82%
<b>Pénzeszközök nettó növekedése/csökkenése</b>	<b>-532.412</b>	<b>-358.592</b>		<b>-327.921</b>	<b>-298.682</b>	<b>10%</b>
Pénzeszközök nyitó egyenlege	880.266	1.238.858	-29%	1.128.610	1.427.292	-21%
<b>Pénzeszközök záró egyenlege</b>	<b>347.854</b>	<b>880.266</b>	<b>-60%</b>	<b>800.689</b>	<b>1.128.610</b>	<b>-29%</b>

Társaság neve: OTP Bank Nyrt.  
Társaság címe: 1051 Budapest, Nádor u. 16.  
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység  
Beszámolási időszak: 2017. év

Telefon  
Telefax  
E-mail cím  
Befektetői kapcsolattartó

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

## KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKE-VÁLTOZÁS KIMUTATÁSA (IFRS)

millió forintban	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Részvény-alapú kifizetés tartaléka	Eredménytartalék és egyéb tartalékok	Opciós tartalék	Visszavásárolt saját részvények	Nem ellenőrző részesedések	Összesen
<b>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	--	--	3.530	--	--	--	--	3.530
Lezárt részvény alapú kifizetés	--	--	--	--	--	--	--	--
Saját részvény ügyletek	--	--	--	--	--	--	--	--
2015. évi osztalék	--	--	--	-46.200	--	--	--	-46.200
Saját részvényre kiírt eladási opció	--	--	--	--	--	--	--	--
Visszavásárolt saját részvények	--	--	--	--	--	--	--	--
– értékesítése	--	--	--	--	--	9.882	--	9.882
– értékesítésének vesztesége	--	--	--	-3.915	--	--	--	-3.915
– állományváltozása	--	--	--	--	--	-11.982	--	-11.982
ICES - tulajdonosok felé teljesített kifizetések	--	--	--	-3.741	--	--	--	-3.741
<b>2016. december 31-ei 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>
millió forintban	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Részvény-alapú kifizetés tartaléka	Eredménytartalék és egyéb tartalékok	Opciós tartalék	Visszavásárolt saját részvények	Nem ellenőrző részesedések	Összesen
<b>2017. január 1-jei egyenleg</b>	<b>28.000</b>	<b>52</b>	<b>28.237</b>	<b>1.476.657</b>	<b>-55.468</b>	<b>-60.121</b>	<b>3.292</b>	<b>1.420.649</b>
Nettó eredmény	--	--	--	281.142	--	--	197	281.339
Egyéb átfogó eredmény	--	--	--	-4.920	--	--	-24	-4.944
Részvény-alapú kifizetés	--	--	3.598	--	--	--	--	3.598
Saját részvény ügyletek	--	--	--	--	--	--	--	--
2016. évi osztalék	--	--	--	-53.200	--	--	--	-53.200
Saját részvényre kiírt eladási opció	--	--	--	--	--	--	--	--
Visszavásárolt saját részvények	--	--	--	--	--	--	--	--
– értékesítése	--	--	--	--	--	10.342	--	10.342
– értékesítésének vesztesége	--	--	--	-2.839	--	--	--	-2.839
– állományváltozása	--	--	--	--	--	-13.510	--	-13.510
ICES - tulajdonosok felé teljesített kifizetések	--	--	--	-1.380	--	--	--	-1.380
<b>2017. december 31-ei egyenleg</b>	<b>28.000</b>	<b>52</b>	<b>31.835</b>	<b>1.695.460</b>	<b>-55.468</b>	<b>-63.289</b>	<b>3.465</b>	<b>1.640.055</b>



## Pénzügyi kimutatásokhoz kapcsolódó adatlapok

### ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK A PÉNZÜGYI ADATOKRA VONATKOZÓAN

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

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

Név		Törzs-/Alaptőke (Ft)	Tulajdoni hányad Közvetlen + közvetett (%)	Szavazati arány (%)	Besorolás
1. Air-Invest Vagyonkezelő Kft.		400.000.000	100,00	100,00	L
2. ARTEMIS Nyomda és Kötészet Kft.		28.000.000	100,00	100,00	L
3. Bajor-Polár Center Ingatlanhasznosító Zrt.		30.000.000	100,00	100,00	L
4. BANK CENTER No. 1. Beruházási és Fejlesztési Kft.		9.750.100.000	100,00	100,00	L
5. CIL Babér Kft.		3.000.000	100,00	100,00	L
6. CRESCO d.o.o.	HRK	39.000	100,00	100,00	L
7. Crnogorska Komercijalna Banka a.d.	EUR	136.875.398	100,00	100,00	L
8. DSK Asset Management EAD	BGN	1.000.000	100,00	100,00	L
9. DSK Auto Leasing EOOD	BGN	1.000.000	100,00	100,00	L
10. DSK Bank EAD	BGN	153.984.000	100,00	100,00	L
11. DSK Leasing AD	BGN	3.334.000	100,00	100,00	L
12. DSK Leasing Insurance Broker EOOD	BGN	5.000	100,00	100,00	L
13. DSK Mobile EAD	BGN	250.000	100,00	100,00	L
14. DSK Operating lease EOOD	BGN	1.000	100,00	100,00	L
15. DSK Tours EOOD	BGN	8.491.000	100,00	100,00	L
16. DSK Trans Security EAD	BGN	2.225.000	100,00	100,00	L
17. INGA KETTŐ Kft.		8.000.000.000	100,00	100,00	L
18. Jet-Sol Kft.		8.000.000	100,00	100,00	L
19. JN Parkolóház Kft.		4.800.000	100,00	100,00	L
20. Kikötő Ingatlanforgalmazó Kft.		3.000.000	100,00	100,00	L
21. LLC AMC OTP Capital	UAH	10.000.000	100,00	100,00	L
22. LLC MFO "OTP Finance"	RUB	3.933.000.000	100,00	100,00	L
23. LLC OTP Leasing	UAH	45.495.340	100,00	100,00	L
24. Merkantil Bank Zrt.		2.000.000.000	100,00	100,00	L
25. Merkantil Bérlet Kft.		6.000.000	100,00	100,00	L
26. Merkantil Car Zrt.		50.000.000	100,00	100,00	L
27. Merkantil Ingatlan Lizing Zrt.		50.000.000	100,00	100,00	L
28. Miskolci Diákotthon Kft.		5.000.000	100,00	100,00	L
29. MONICOMP Zrt.		20.000.000	100,00	100,00	L
30. NIMO 2002 Ker. és Szolgáltató Kft.		1.156.000.000	100,00	100,00	L
31. OTP Alapkezelő Zrt.		900.000.000	100,00	100,00	L
32. OTP Asset Management SAI S.A.	RON	5.795.323	100,00	100,00	L
33. OTP Aventin d.o.o.	HRK	40.000	100,00	100,00	L
34. OTP Bank JSC (Ukraine)	UAH	6.186.023.111	100,00	100,00	L
35. OTP Bank Romania S.A.	RON	1.379.252.880	100,00	100,00	L
36. OTP banka Hrvatska d.d.	HRK	3.993.754.800	100,00	100,00	L
37. OTP Buildings s.r.o.	EUR	18.717.301	100,00	100,00	L
38. OTP eBIZ Kft.		230.000.000	100,00	100,00	L
39. OTP Életjáradék Ingatlanbefektető Zrt.		2.000.000.000	100,00	100,00	L
40. OTP Factoring Bulgaria EAD	BGN	1.000.000	100,00	100,00	L
41. OTP Factoring Montenegro d.o.o.	EUR	1	100,00	100,00	L
42. OTP Factoring Serbia d.o.o.	RSD	532.902.282	100,00	100,00	L
43. OTP Factoring Slovensko s.r.o.	EUR	5.000	100,00	100,00	L
44. OTP Factoring SRL	RON	500.400	100,00	100,00	L
45. OTP Factoring Ukraine LLC	UAH	6.067.380.554	100,00	100,00	L
46. OTP Faktoring Követeléskezelő Zrt.		500.000.000	100,00	100,00	L
47. OTP Faktoring Vagyonkezelő Kft.		3.000.000	100,00	100,00	L
48. OTP Financing Cyprus Company Limited	EUR	1.001.000	100,00	100,00	L
49. OTP Financing Malta Ltd.	EUR	105.000.000	100,00	100,00	L
50. OTP Financing Netherlands B.V.	EUR	18.000	100,00	100,00	L

Név	Törzs-/Alaptőke (Ft)	Tulajdoni hányad Közvetlen + közvetett (%)	Szavazati arány (%)	Besorolás
51. OTP Financing Solutions B.V.	EUR 18.000	100,00	100,00	L
52. OTP Holding Ltd.	EUR 131.000	100,00	100,00	L
53. OTP Holding Malta Ltd.	EUR 104.950.000	100,00	100,00	L
54. OTP Hungaro-Projekt Kft.	250.000.000	100,00	100,00	L
55. OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt.	100.000.000	100,00	100,00	L
56. OTP Ingatlan Zrt.	1.000.000.000	100,00	100,00	L
57. OTP Ingatlankezelő Korlátolt Felelősségű Társaság	50.000.000	100,00	100,00	L
58. OTP Ingatlanlizing Zrt.	214.000.000	100,00	100,00	L
59. OTP Ingatlanpont Ingatlanközvetítő Kft.	6.000.000	100,00	100,00	L
60. OTP Ingatlanüzemeltető Kft.	30.000.000	100,00	100,00	L
61. OTP Invest d.o.o.	HRK 12.979.900	100,00	100,00	L
62. OTP Investments d.o.o. Novi Sad	RSD 203.783.061	100,00	100,00	L
63. OTP Jelzálogbank Zrt.	27.000.000.000	100,00	100,00	L
64. OTP Kártyagyártó és Szolgáltató Kft.	450.000.000	100,00	100,00	L
65. OTP Lakástakarék Zrt.	2.000.000.000	100,00	100,00	L
66. OTP Leasing d.d.	HRK 8.212.000	100,00	100,00	L
67. OTP Leasing Romania IFN S.A.	RON 23.036.300	100,00	100,00	L
68. OTP Lizing d.o.o.	RSD 482.631.000	100,00	100,00	L
69. OTP Mérnöki Szolgáltató Kft.	3.000.000	100,00	100,00	L
70. OTP Mobil Szolgáltató Kft.	1.210.000.000	100,00	100,00	L
71. OTP Nekretnine d.o.o.	HRK 51.708.100	100,00	100,00	L
72. OTP Osiguranje d.d.	HRK 40.900.000	100,00	100,00	L
73. OTP Pénztárszolgáltató Zrt.	2.349.940.000	100,00	100,00	L
74. OTP Pénzügyi Pont Kft.	50.000.000	100,00	100,00	L
75. OTP Services d. o. o.	RSD 40.028	100,00	100,00	L
76. PROJEKT 3. Ingatlanforgalmazó és Kereskedelmi Kft.	3.000.000	100,00	100,00	L
77. R.E. Four d.o.o., Novi Sad	RSD 1.983.643.761	100,00	100,00	L
78. SB Leasing d.o.o.	HRK 23.332.000	100,00	100,00	L
79. SB NEKRETNINE d.o.o.	HRK 531.400	100,00	100,00	L
80. SB ZGRADA d.o.o.	HRK 208.120.000	100,00	100,00	L
81. SC Aloha Buzz SRL	RON 200	100,00	100,00	L
82. SC Favo Consultanta SRL	RON 200	100,00	100,00	L
83. SC Tezaur Cont SRL	RON 200	100,00	100,00	L
84. SPLC-C Ingatlanfejlesztő és Ingatlanhasznosító Kft	3.000.000	100,00	100,00	L
85. SPLC-P Ingatlanfejlesztő, Ingatlanhasznosító Kft.	15.000.000	100,00	100,00	L
86. SPLC Vagyonkezelő Kft.	10.000.000	100,00	100,00	L
87. Splitska banka d.d.	HRK 991.425.800	100,00	100,00	L
88. TOP Collector LLC	RUB 530.000	100,00	100,00	L
89. Velvin Ventures Ltd.	USD 50.000	100,00	100,00	L
90. Vojvodjanska banka a.d. Novi Sad	RSD 16.337.430.000	100,00	100,00	L
91. POK DSK-Rodina AD	BGN 6.010.000	99,75	99,75	L
92. OTP Banka Slovensko a.s.	EUR 111.580.509	99,38	99,38	L
93. OTP banka Srbija a.d. Novi Sad	RSD 31.607.808.040	98,90	98,90	L
94. JSC "OTP Bank" (Russia)	RUB 4.423.768.142	97,90	97,90	L
95. OPUS Securities S.A.	EUR 31.000		51,00	L
96. Debt Management Project 1 Montenegro d.o.o.	EUR 20.795.000	100,00	100,00	L
97. BALANSZ Zártkörű Nyíltvégű Ingatlan Alap	30.931.279.011	100,00	100,00	L
98. OTP MRP Szervezet	6.273.358.926	0,00	0,00	L
99. OTP Solution Fund	UAH 87.539.641	100,00	100,00	L

- <sup>1</sup> Teljeskörűen bevont -L  
Közös vezetésű -K (equity módszerrel bevont vállalkozás)  
Társult -T (equity módszerrel bevont vállalkozás)

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

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

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

2017. december 31-én

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke <sup>1</sup>					
	Tárgyév elején (január 01-jén)			Időszak végén		
	% <sup>2</sup>	%szav <sup>3</sup>	Db	% <sup>2</sup>	%szav <sup>3</sup>	Db
Belföldi intézményi/társaság	20,20%	20,47%	56.561.346	20,06%	20,28%	56.171.016
Külföldi intézményi/társaság	64,83%	65,71%	181.528.602	63,73%	64,42%	178.445.190
Belföldi magánszemély	4,42%	4,48%	12.364.400	3,92%	3,97%	10.988.183
Külföldi magánszemély	0,16%	0,16%	447.025	0,23%	0,23%	650.713
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0,79%	0,80%	2.214.853	0,80%	0,81%	2.250.991
Saját részvények <sup>4</sup>	1,33%	0,00%	3.737.768	1,07%	0,00%	3.009.046
Államháztartás részét képező tulajdonos <sup>5</sup>	0,08%	0,08%	225.928	0,08%	0,08%	226.012
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények <sup>6</sup>	0,02%	0,02%	49.715	0,03%	0,03%	70.502
Egyéb <sup>7</sup>	8,17%	8,28%	22.870.373	10,07%	10,18%	28.188.357
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>280.000.010</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>280.000.010</b>

<sup>1</sup> Ha a bevezetett sorozat megegyezik a teljes alaptőkével, ennek feltüntetése mellett nem szükséges kitölteni. Ha több sorozat van bevezetve a tőzsdére, minden sorozat esetén meg kell adni a tulajdonosi struktúrát. A tárgyév eleji számok a Belföldi magánszemély és a Munkavállalók, vezető tisztségviselők sorok esetében revideálásra kerültek.

<sup>2</sup> Tulajdoni hányad

<sup>3</sup> A Kibocsátó közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog. Ha a tulajdoni hányad és a szavazati jog megegyezik, csak a tulajdoni hányad oszlopot kell kitölteni és benyújtani/közzétenni a tény feltüntetése mellett!

<sup>4</sup> A 2017 4Q végi saját részvénytársaság nem tartalmazza az MRP szervezetnél lévő OTP részvény állományt.

<sup>5</sup> Pl.: MNV Zrt., TB, Önkormányzat, 100%-os állami tulajdonban álló vállalatok, Nyugdíjreform és Adósságcsökkentő Alap stb.

<sup>6</sup> Pl.: EBRD, IBRD, EIB, stb.

<sup>7</sup> A nem azonosított részvények állománya

### A SAJÁT TULAJDONBAN LÉVŐ RÉSZVÉNYEK (DB) MENNYISÉGÉNEK ALAKULÁSA A TÁRGYÉVBEN (2017)

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

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

Név	Nemzetiség <sup>1</sup>	Tevékenység <sup>2</sup>	Mennyiség (db)	Tulajdoni hányad (%) <sup>3</sup>	Befolyás mértéke (%) <sup>3,4</sup>	Megjegyzés <sup>5</sup>
MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt.	B	T	24.000.000	8,57%	8,66%	-
Megdet, Timur és Ruszlan Rahimkulov	K	T	22.931.972	8,48%	8,57%	-
OPUS Securities SA	K	T	14.496.476	5,18%	5,23%	-
Groupama Csoport	K	T	14.369.541	5,13%	5,19%	-

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

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

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

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

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

## VEZETŐI FELADATOKAT ELLÁTÓ SZEMÉLYEK, STRATÉGIAI ALKALMAZOTTAK

2017. december 31-én

Jelleg <sup>1</sup>	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/megszűnése	Saját részvény tulajdon (db)
IT	dr. Csányi Sándor <sup>2</sup>	elnök-vezérigazgató	1992.05.15.	2021	605.097
IT	Baumstark Mihály	tag	1999.04.29.	2021	54.400
IT	dr. Bíró Tibor	tag	1992.05.15.	2021	22.356
IT	Erdei Tamás	tag	2012.04.27.	2021	16.039
IT	dr. Gresa István	tag	2012.04.27.	2021	143.071
IT	Kovács Antal	tag, vezérigazgató-helyettes	2016.04.15.	2021	23.728
IT	dr. Pongrácz Antal	tag	2002.04.26.	2021	82.101
IT	dr. Utassy László	tag	2001.04.25.	2021	200.000
IT	dr. Vörös József	tag	1992.05.15.	2021	150.714
IT	Wolf László	tag, vezérigazgató-helyettes	2016.04.15.	2021	597.164
FB	Rudas Ágnes	tag	2016.04.15.	2020	145.598
FB	Tolnay Tibor	elnök	1992.05.15.	2020	54
FB	dr. Horváth Gábor	tag	1995.05.19.	2020	0
FB	Michnai András	tag	2008.04.25.	2020	5.624
FB	Dominique Uzel	tag	2013.04.26.	2020	0
FB	dr. Vági Márton Gellért	tag	2011.04.29.	2020	0
SP	Bencsik László	vezérigazgató-helyettes			34.961
SP	Johancsik Tibor András	vezérigazgató-helyettes			4.510
SP	Kiss-Haypál György	vezérigazgató-helyettes			6.935
<b>Saját részvény tulajdon (db) Ö S S Z E S E N:</b>					<b>2.092.352</b>

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

<sup>2</sup> Dr. Csányi Sándor, elnök-vezérigazgató közvetlen és közvetett tulajdonában lévő részvények száma 2.405.097

## A Társaság szervezetéhez, működéséhez kapcsolódó adatlapok

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

#### a) Független kötelezettségek

	2017. december 31.	2016. december 31.
Hitelkeret igénybe nem vett része	1.731.030	1.234.450
Bankgaranciák	532.359	426.541
Visszaigazolt akkreditív	14.541	12.702
Le nem zárt peres ügyekből várható kötelezettségek (perérték)	15.775	13.053
Jelzálogbankkal szembeni függő kötelezettségek	0	0
Egyéb	326.745	302.362
<b>Összesen:</b>	<b>2.620.450</b>	<b>1.989.108</b>

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

Társaság neve: OTP Bank Nyrt.  
Társaság címe: 1051 Budapest, Nádor u. 16.  
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység  
2017. év

Telefon  
Telefax  
E-mail cím

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

Beszámolási időszak:

Befektetői kapcsolattartó

Pataki Sándor

## 2017. JANUÁR 1. ÉS 2017. DECEMBER 31. KÖZÖTT KONSZOLIDÁLT SZINTEN KIBOCSÁTOTT ÉRTÉKPAPIROK

Kibocsátó	Értékpapír típusa	Megnevezés	Kibocsátás időpontja	Lejárat időpontja	Deviza	Fennálló konszolidált tartozás (eredeti deviza VAGY millió forint) 2017. dec. 31.	Fennálló konszolidált tartozás (millió forint) 2017. dec. 31.
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP VK1 18/1	2017.01.20.	2018.01.20.	USD	2.784.814	721
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP VK1 18/2	2017.03.03.	2018.03.03.	USD	4.246.926	1.099
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP VK1 18/3	2017.04.13.	2018.04.13.	USD	2.475.765	641
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP DK 18/I	2017.05.31.	2018.05.31.	HUF	0	0
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP VK1 18/4	2017.06.02.	2018.06.02.	USD	4.178.742	1.082
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP VK1 18/5	2017.07.14.	2018.07.14.	USD	2.238.500	579
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP VK1 18/6	2017.08.04.	2018.08.04.	USD	690.400	179
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP VK1 18/7	2017.09.29.	2018.09.29.	USD	4.488.184	1.162
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP VK1 18/8	2017.11.17.	2018.11.17.	USD	3.043.625	788
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP VK1 18/9	2017.12.20.	2018.12.20.	USD	1.453.820	376
OTP Banka Slovensko	Intézményi kötvény	Bonds OTP IV.	2017.02.28.	2018.02.27.	EUR	0	0
OTP Banka Slovensko	Jelzáloglevél	OTP XXXI.	2017.03.29.	2018.03.28.	EUR	0	0
OTP Banka Slovensko	Intézményi kötvény	Bonds OTP V.	2017.07.31.	2018.07.30.	EUR	0	0
OTP Banka Slovensko	Jelzáloglevél	OTP XXXII.	2017.12.15.	2018.12.14.	EUR	0	0
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2021 I	2017.02.15.	2021.10.27.	HUF	96.750	96.750
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2020 III	2017.02.23.	2020.05.20.	HUF	32.418	32.418
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2022 I	2017.02.24.	2022.05.24.	HUF	20.911	20.911

## 2017. JANUÁR 1. ÉS 2017. DECEMBER 31. KÖZÖTT KONSZOLIDÁLT SZINTEN LEJÁRT ÉRTÉKPAPIROK

Kibocsátó	Értékpapír típusa	Megnevezés	Kibocsátás időpontja	Lejárat időpontja	Deviza	Fennállt konszolidált tartozás (eredeti deviza VAGY millió forint) 2016. dec. 31.	Fennállt konszolidált tartozás (millió forint) 2016. dec. 31.
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP 2017/Ax	2011.04.01.	2017.03.31.	HUF	3.939	3.939
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP 2017/Bx	2011.06.17.	2017.06.20.	HUF	3.727	3.727
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP 2017/Cx	2011.09.19.	2017.09.25.	HUF	2.838	2.838
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP 2017/Dx	2011.10.20.	2017.10.19.	HUF	385	385
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP 2017/Ex	2011.12.21.	2017.12.28.	HUF	3.072	3.072
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP QJK 2017/I	2012.01.27.	2017.01.27.	HUF	1	1
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP TBSZ6 2017/I	2012.01.13.	2017.12.15.	HUF	223	223
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2016/XIII	2015.12.30.	2017.01.13.	EUR	25.322.500	7.876
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP VK USD 1 2017/I	2016.01.29.	2017.01.29.	USD	3.882.800	1.140
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2017/I	2016.01.29.	2017.02.12.	EUR	14.584.300	4.536
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2017/II	2016.02.12.	2017.02.26.	EUR	4.352.400	1.354
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2017/III	2016.02.26.	2017.03.12.	EUR	7.468.700	2.323
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP VK USD 1 2017/II	2016.03.18.	2017.03.18.	USD	1.966.000	577
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2017/IV	2016.03.18.	2017.04.01.	EUR	6.466.700	2.011
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP VK USD 2 2017/I	2015.04.10.	2017.04.10.	USD	285.500	84
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2017/V	2016.04.15.	2017.04.29.	EUR	8.594.900	2.673
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP VK USD 1 2017/III	2016.05.27.	2017.05.27.	USD	6.256.400	1.837
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2017/VI	2016.05.27.	2017.06.10.	EUR	11.668.300	3.629
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP 2017/Fx	2012.06.19.	2017.06.16.	EUR	776.800	242
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2017/VII	2016.06.10.	2017.06.24.	EUR	3.621.500	1.126
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2017/VIII	2016.07.01.	2017.07.15.	EUR	6.783.600	2.110
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2017/IX	2016.08.10.	2017.08.24.	EUR	8.669.600	2.696
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP VK USD 1 2017/IV	2016.09.16.	2017.09.17.	USD	1.453.800	427
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2017/X	2016.09.16.	2017.09.30.	EUR	4.453.500	1.385
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OMB2017 I	2015.01.29.	2017.07.28.	EUR	0	0
OTP Banka Slovensko	Intézményi kötvény	Bonds OTP II.	2016.02.29.	2017.02.28.	EUR	0	0
OTP Banka Slovensko	Jelzáloglevél	OTP XXVIII.	2016.03.30.	2017.03.29.	EUR	0	0
OTP Banka Slovensko	Jelzáloglevél	OTP XXIX.	2016.09.28.	2017.09.27.	EUR	0	0
OTP Banka Slovensko	Jelzáloglevél	OTP XXX.	2016.12.16.	2017.12.15.	EUR	0	0



Társaság neve: OTP Bank Nyrt.  
Társaság címe: 1051 Budapest, Nádor u. 16.  
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység  
2017. év

Telefon  
Telefax  
E-mail cím

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

Beszámolási időszak:

Befektetői kapcsolattartó

Pataki Sándor

## TRANZAKCIÓK KAPCSOLT FELEKKEL

A kulcspozícióban lévő vezetők, a Bank Igazgatóságának és Felügyelő Bizottságának tagjai, valamint a Bank és a jelentősebb leányvállalatok stratégiai döntéshozatalban résztvevő alkalmazottai kompenzációja az IAS 24 standardban foglalt kompenzáció kategóriáknak megfelelően az alábbiak szerint alakult.

Kompenzációk (millió forint)	2016	2017	Y/Y	2016 4Q	2017 3Q	2017 4Q	Q/Q	Y/Y
<b>Összesen</b>	<b>12.060</b>	<b>11.268</b>	<b>-7%</b>	<b>2.774</b>	<b>2.528</b>	<b>3.171</b>	<b>25%</b>	<b>14%</b>
Rövid távú munkavállalói juttatások	9.207	8.323	-10%	2.087	1.872	2.233	19%	7%
Részvény alapú kifizetések	2.330	2.520	8%	583	566	822	45%	41%
Egyéb hosszú távú juttatások	497	384	-23%	104	90	84	-7%	-19%
Végkielégítések	26	29	12%	0	0	20		
Munkaviszony megszűnése utáni juttatások	0	12		0	0	12		
A vezetés egyes tagjainak <sup>1</sup> rész tulajdonában álló vállalkozásoknak nyújtott hitelek (normál üzletmenet során)	49.383	56.508	14%	49.383	88.048	56.508	-36%	14%
Az igazgatósági és felügyelő bizottsági tagok, illetve családtagjaik hitelkerete és treasury keretszerződése (kondíciói megfelelnek az általános hitelfolyósítási feltételeknek)	326	3.743		326	3.731	3.743	0%	
Le nem hívott hitelkeret és bankgarancia	39.660	38.652	-3%	39.660	37.050	38.652	4%	-3%
Nem konszolidált leányvállalatoknak nyújtott hitelek	2.196	4.484	104%	2.196	4.666	4.484	-4%	104%

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

**KIEGÉSZÍTŐ ADATOK**

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

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

millió forint	2017 3Q	2017 4Q
<b>Bruttó ügyfélhitelek (hitelekkel kapcsolatos elhatárolt kamatkövetelésekkel)</b>	7.536.850	7.726.631
(-) DPD90+ hitelekkel kapcsolatos elhatárolt kamatkövetelések	38.728	36.212
<b>Bruttó ügyfélhitelek (hitelekkel kapcsolatos elhatárolt kamatkövetelésekkel) (korrigált)</b>	7.498.123	7.690.419
<b>Hitelek értékvesztése</b>	-842.502	-738.797
(-) DPD90+ hitelekkel kapcsolatos elhatárolt kamatkövetelésekre allokált céltartalék	-38.728	-36.212
<b>Hitelek értékvesztése (korrigált)</b>	-803.774	-702.585

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

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

(1) Az OTP Core, a Corporate Center és a külföldi bankok összesített adózás utáni eredménye adózott egyedi tételek nélkül.

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

(3) Az OTP Csoporton belül a Corporate Center egy virtuális gazdasági egység, mely az OTP Core tőkebefektetésével jön létre, azzal a céllal, hogy az OTP Core-on kívüli, az OTP Csoporthoz tartozó leányvállalatok tőkepiaci finanszírozását ellássa. Így a Corporate Center mértékét az OTP Core tőkebefektetései és csoporton belüli hitelei, egyes leányvállalatok csoporton belüli hitelei, valamint az OTP Bank EMTN programjának keretében kibocsátott alárendelt- és szenior kötvények finanszírozzák. Ezekből a finanszírozási forrásokból kell a Corporate Centernek az OTP Core-on kívüli OTP leányvállalatokat csoporton belüli hitelekkel, illetve saját tőkével ellátni. A Corporate Center által finanszírozott főbb leányvállalatok a következők: magyarországiak – Merkantil Bank Zrt., Merkantil Car Zrt., Merkantil Ingatlan Lízing Zrt., OTP Alapkezelő Zrt., OTP Ingatlan Alapkezelő Zrt., OTP Életjáradék Zrt.; külföldiek – bankok, lízing társaságok és faktoring társaságok.

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

(5) A Touch Bank jogilag az OTP Bank Oroszország részeként, annak felügyeleti engedélye alatt, kiemelt digitális banki üzletágként működik. A transzparens befektetői tájékoztatás érdekében a Touch Bankot önálló virtuális egységként mutatjuk be.

(6) 2008. negyedik negyedévtől tartalmazza az LLC OTP Leasing Ukraine, illetve 2009 negyedik negyedévtől az LLC OTP Factoring Ukraine eredményét és állományát.

(7) 2010 3Q-tól az OTP Factoring Bulgaria LLC eredményét és állományát is tartalmazza. A mérleg a faktoring cégnek értékesített hitelköveteléseket is tartalmazza, az értékesítést megelőző állapotnak megfelelő bruttó értéken, illetve céltartalék fedezettséggel.

(8) A román bank eredménye az OTP Bankkal (Magyarország) kötött csoportközi finanszírozási célú CIRS swapok eredményével korrigálva. Továbbá a mérlegtételek hitelátadás előtti állapotot mutatnak. 2010 2Q-tól tartalmazza az OTP Faktoring SRL eredményét és állományát. A Banca Millennium konszolidációjára 2015 1Q-ban került sor.

(9) 2010 4Q-tól tartalmazza az OTP Factoring Serbia d.o.o. eredményét. 2017 4Q-tól konszolidálásra került a Vojvodjanska banka.

(10) A Splitska banka konszolidációjára 2017 2Q-ban került sor. A Banco Popolare Croatia konszolidációjára 2014 2Q-ban került sor. 2015 1Q-tól tartalmazza az OTP Factoring d.o.o. eredményét és állományát.

(11) Az OBS eredménykimutatásának 2011. december 31. utáni időszakokra vonatkozó adatai bankadótól és 2014-től a Szlovákiában újra bevezetett betétbiztosítási hozzájárulástól, valamint a Szanálási Alapba teljesített befizetés hatásától tisztított értékeket mutatnak, ahogyan az abból számolt mutatók is.

(12) Tartalmazza az OTP Factoring Montenegro d.o.o. eredményét és állományát.

(13) A Merkantil Bank és Car összesített adó utáni eredménye (osztalék, nettó végleges pénzeszköz és más korrekciós tételek, valamint leányvállalati befektetésekre képzett értékvesztés nélkül).

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

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

(16) OTP Buildings s.r.o. (Szlovákia), OTP Real Slovensko s.r.o. (Szlovákia), Velvin Ventures (Belize), Debt Management Project 1 Montenegro d.o.o. (Montenegró), R.E. Four d.o.o., Novi Sad (Szerbia), SC Aloha Buzz SRL, SC Favo Consultanta SRL, SC Tezaur Cont SRL (Románia), Cresco d.o.o. (Horvátország), OTP Osiguranje d.d. (Horvátország).

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

(18) Külföldi csoporttagok összesen: a külföldi csoporttagok korrigált adózott eredményének és hozzájuk kapcsolódó esetleges adózott egyedi tételeknek az összege.

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

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

### Korrekciók:

- Bizonyos – a banküzem szempontjából egyedinek tekinthető – eredménytégeket, mint korrekciós tételeket kiemeltünk az eredménykimutatás hierarchiából, és a Csoport tevékenységéből keletkező korrigált adózott eredménytől elkülönítve elemezzük őket. A bemutatott időszakokban felmerült kiemelt korrekciós tételek az alábbiak: a kapott osztalékok, a véglegesen átadott és átvett pénzeszközök, a goodwill/részesedés értékcsökkenés hatása, a pénzügyi szervezetek különadója, a Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás, az akvizíciók hatása, az MSzSz-IFRS átváltás adóhatása Magyarországon, az eredményen belül elszámolt halasztott adó átértékelés a magyarországi társasági adókulcs csökkentés miatt, a Visa Europe részvények értékesítésének eredménye. A pénzügyi szervezetek különadója között a szlovák bankadó mellett 2014-től a Szlovákiában újra bevezetett betétbiztosítási hozzájárulás és Szlovákiában a Szanalási Alapba teljesített befizetés is szerepel, viszont nem tartalmazza a Magyarországon a befektetési szolgáltatások eredményét 2017-ben terhelő különadót (mely a működési költségek között kerül bemutatásra).
- A bemutatott időszakok alatt a leányvállalatok akvizíció előtt képzett céltartalékok felszabadításából keletkezett egyéb nem kamatjellegű bevételeket az egyéb bevételek helyett a hitelekkel kapcsolatos kockázati költségek között szerepeltetjük, utóbbiakat csökkentve az akvizíció előtti céltartalék-felszabadításokkal.
- Az Egyéb bevételeket az ingatlan-tranzakciók nyeresége/vesztése sorokkal összevonva jelentettük meg, kivonva belőle az előbb említett akvizíció előtti céltartalék-felszabadítások mellett a véglegesen átvett pénzeszközöket, ugyanakkor a korrigált nettó egyéb bevételek soron szerepeltetjük az Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordításokat, ezáltal nettó módon jelentve meg a nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos eredményt a korrigált nettó egyéb bevételeken belül.
- 2016 4Q-tól a származékos ügyleteken elért eredmény egyes összetevői külön sorra kerültek kiemelésre a számviteli eredménykimutatás szerkezetében: a Származékos pénzügyi instrumentumokból származó eredmény sorra (bizonyos más összetevői továbbra is a nettó kamateredmény és a devizaárfolyam eredmény sorokon szerepelnek). A Származékos pénzügyi instrumentumokból származó eredmény soron könyvelt tételek a korábbi számviteli és korrigált eredménykimutatás szerkezetében a nettó kamateredményben, a devizaárfolyam eredményben és az értékpapír árfolyam eredmény sorokon kerültek bemutatásra. 2016 4Q-ban a teljes 2016-os évre jutó összeg egy összegben átkönyvelésre került a Származékos pénzügyi instrumentumokból származó eredmény sorra, mely a korrigált szerkezetű eredménykimutatásban az Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételeken belül a Nettó egyéb bevételek soron kerül bemutatásra.
- 2014 2Q-tól a Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel (adózott) sorról az equity tőkekonzolidáció módszerrel konszolidált társaságok OTP Bankra jutó tőkeváltozása átkerül a *Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételek nélkül* sorra. Továbbá, a bankkártya-elfogadó terminálok elterjedésének támogatása címen Magyarországon 2017 3Q-ban véglegesen átvett pénzeszközök a *Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel* sorról visszahelyezésre kerültek a *Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételek nélkül* sorra.
- Az Egyéb működési ráfordításokból kiemeltük az egyéb kockázati költségeket, melyeket külön tételként szerepeltetünk a korrigált eredménykimutatásban. Az egyéb kockázati költségeket a számviteli IFRS eredménykimutatásban az alábbi tételek alkotják: függő, jövőbeni kötelezettségek és peres ügyek kockázati költsége, vagyoni érdekeltségek és értékpapírok kockázati költsége, továbbá céltartalék képzés egyéb eszközökre.
- Az Egyéb általános költségeket a következőképpen korrigáltuk annak érdekében, hogy tisztán dologi költségeket tartalmazzon. Ide soroltuk az Egyéb költségeket és az Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordításokat. Ugyanakkor kiszűrtük a Véglegesen átadott pénzeszközöket (a Filmipari támogatás és közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök kivételével), az Egyéb egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordításokat, valamint a pénzügyi szervezetek különadóját.
- 2012. harmadik negyedévtől a magyarországi OTP Csoporttagok által fizetett adót csökkentő pénzeszköz átadás (látvány csapatsport támogatás) társasági adóval szemben elszámolt összege átsorolásra kerül a társasági adóba. Így a fizetett pénzeszköz átadás ezen része, és a fennálló szabályozás alapján ez után igénybe vett társasági adó- és adóalap kedvezmény összege együttesen (nettó módon) jelenik meg a korrigált eredménykimutatás társasági adó során. Az adót csökkentő pénzeszköz átadás pénzügyi szervezetek különadójával szemben érvényesített összege a pénzügyi szervezetek különadója soron, nettó módon kerül bemutatásra.
- A 2013. január elejétől Magyarországon fizetett pénzügyi tranzakciós illeték összege átcsoportosításra kerül a dologi költségek közül a nettó díj- és jutalék bevételek közé az OTP Core és a Csoport eredménykimutatásában egyaránt.
- A számviteli eredménykimutatás szerkezetében 2017 3Q-tól megjelenő *Nettó biztosítási díjbevételek* sor a korrigált szerkezetű eredménykimutatásban az *Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek* soron belül a *Nettó egyéb bevételek* soron kerül bemutatásra.
- Az OTP Csoport a devizahiteleire és kamatköveteléseire devizában képzett céltartalékai átértékelődésének fedezésére nyitott devizapozíciót tart. A számviteli eredménykimutatásban a céltartalék átértékelődés részben a hitelkockázati költség („Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre”) részben az egyéb kockázati költség, részben a nettó kamateredmény soron, míg a fedezeti nyitott devizapozíció eredménye devizaárfolyam-eredményként került könyvelésre az egyéb nem kamateredményben. Ezt a két – nagyságában egyenlő, de ellentétes előjelű – eredményhatást az említett sorokból kiszűrtük. A korrekció mind a leányvállalati egyedi, mind a konszolidált szintet érinti, ugyanakkor az adózott eredmény nagyságát nem, csak a szerkezetét befolyásolja.
- 2017 1Q-tól a Magyarországon a Kárendezési Alap felé elszámolt összeg, mely számvitelileg az Egyéb általános költségek között jelenik meg, a korrigált szerkezetű eredménykimutatásban a bankadó és pénzügyi tranzakciós illeték között kerül bemutatásra.
- Az OTP Bank Romania és az OTP Banka Slovensko esetében a csoportközi swapok – korábbi időszakokban részben a nettó kamateredmény, részben az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételeken belül a devizaárfolyam eredmény és a nettó egyéb bevételek között megjelenő – átértékelődési eredménye 2016 első negyedévtől a nettó kamateredmény soron, nettó módon kerül bemutatásra.
- Az ukrán operációnál 2016 3Q-ban megváltozott a kamatbevétel elszámolási módszertan a céltartalékolt hitelek esetében. A kamatbevételek számítása a korábban



alkalmazott módszertan szerint a bruttó hitelállományok figyelembe vételével történt. Az elszámolt kamatokra ezzel egyidejűleg az alapügylet céltartalék fedezettség mértékének megfelelően kockázati költség került megképzésre, melyet az Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre soron mutattunk be.

Az új módszertan szerint a nettó hitelállomány képezi a kamatbevétel számítás alapját. Az új módszertan alkalmazására 2016 3Q-ban, 2016 januárjától visszamenőlegesen került sor, így a 2016 addig eltelt időszakára jutó különbözet 2016 harmadik negyedévében egy összegben elszámolásra került a számviteli eredménykimutatásban. A lépés eredménysemleges, mivel a korábban a hitel céltartalékkal fedezett tőkerészére jutó kamatbevételeket kivezették, és a megegyező összegű kapcsolódó kockázati költséget felszabadították.

Az idősoros összehasonlíthatóság érdekében azonban az elemző fejezetekben bemutatott korrigált eredménykimutatásban ez a *módszertanváltást megelőző időszakra jutó egyösszegű könyvelési tétel* visszafordításra került mind az ukrán, mind a konszolidált eredménykimutatásban. Az új módszertan szerint könyvelt periódusokban nem történik szerkezeti korrekció.

- A jelentésben bemutatott teljesítmény mutatókat (kiadás/bevétel arány, a nettó kamatmarzs, a kockázati költség/bruttó hitelállomány, továbbá a ROA, ROE mutatók, stb.) a korrigált szerkezetű eredménykimutatásból számoltuk. Így nem tartalmazzák a kapott osztalékokat, nettó végleges pénzeszköz átadást/átvételt, a goodwill/részesedés értékcsökkenés hatását, a pénzügyi szervezetek különadójának hatását, a Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatást, az akvizíciók hatását, az MSzSz-IFRS átállás adóhatását Magyarországon, az eredményen belül elszámolt halasztott adó átértékelést a magyarországi társasági adókulcs csökkentés miatt, és a Visa Europe részvények értékesítésének eredményét.
- A beszámoló az ügyfélhitelek és az ügyfélbetétek árfolyamszűrt állományát, illetve azok termékbontását is tartalmazza. Az árfolyamszűrés során a bázisidőszaki adatok a tárgyidőszak záró deviza keresztárfolyamain kerültek forintosításra. A bázisidőszakra vonatkozó árfolyamszűrt termékállományi adatok emiatt eltérnek a korábbi beszámolóokban publikált árfolyamszűrt statisztikáktól.

## KORRIGÁLT KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYSOROK LEVEZETÉSE (IFRS SZERINT)

millió forint	16 1Q	16 2Q	16 3Q	16 4Q Auditált	2016 Auditált	17 1Q	17 2Q	17 3Q	17 4Q Előzetes	2017 Előzetes
<b>Nettó kamateredmény</b>	<b>130.789</b>	<b>129.338</b>	<b>126.945</b>	<b>132.658</b>	<b>519.729</b>	<b>135.080</b>	<b>137.987</b>	<b>138.961</b>	<b>141.727</b>	<b>553.755</b>
(-) Deviza céltartalékok átértékelődési eredménye	255	229	75	264	823	343	-319	123	43	190
(+) A csoportközi swapok átértékelődési eredményének nettó módon, a nettó kamateredmény soron történő bemutatása a román és szlovák leánybanknál	-1.492	-42	303	791	-440	-120	87	-50	-20	-103
(+) Ukrán kamatbevétel elszámolási módszertan megváltozásához kapcsolódó szerkezeti korrekció 2016 3Q-ban			3.484	0	3.484	0	0	0	0	0
(-) Az OTP Core-ban a DPD90+ hitelek elszámolt kamatbevételek nettósítása a kapcsolódó hitelkockázati költséggel						2.437	1.467	1.102	955	5.961
(-) Akvizíciók hatása								660	187	847
<b>Nettó kamateredmény (korrigált)</b>	<b>129.041</b>	<b>129.067</b>	<b>130.657</b>	<b>133.184</b>	<b>521.949</b>	<b>132.180</b>	<b>136.925</b>	<b>137.026</b>	<b>140.523</b>	<b>546.654</b>
<b>Nettó díjak, jutalékok</b>	<b>50.478</b>	<b>54.902</b>	<b>57.006</b>	<b>60.605</b>	<b>222.991</b>	<b>58.572</b>	<b>64.941</b>	<b>65.890</b>	<b>71.791</b>	<b>261.193</b>
(+) Pénzügyi tranzakciók illeték	-11.660	-11.382	-11.595	-12.388	-47.025	-14.022	-11.189	-12.841	-13.718	-51.770
(-) Akvizíciók hatása							-5	0	0	-5
<b>Nettó díjak, jutalékok (korrigált)</b>	<b>38.819</b>	<b>43.520</b>	<b>45.411</b>	<b>48.217</b>	<b>175.966</b>	<b>44.549</b>	<b>53.757</b>	<b>53.049</b>	<b>58.073</b>	<b>209.428</b>
<b>Devizaárfolyam eredmény, nettó</b>	<b>15.727</b>	<b>-3.172</b>	<b>7.854</b>	<b>8.896</b>	<b>29.305</b>	<b>2.913</b>	<b>2.168</b>	<b>4.767</b>	<b>6.731</b>	<b>16.579</b>
(-) A deviza céltartalékok átértékelődését fedező nyitott pozíció átértékelődési eredménye	13.909	-8.510	3.340	8.065	16.804	-1.923	-4.243	-874	2.690	-4.350
(-) A csoportközi swapok átértékelődési eredményének nettó módon, a nettó kamateredmény soron történő bemutatása a román és szlovák leánybanknál	-1.492	-42	303	466	-765	-168	105	-837	86	-814
(-) Akvizíciók hatása						0	122	0	0	122
<b>Devizaárfolyam eredmény, nettó (korrigált)</b>	<b>3.311</b>	<b>5.379</b>	<b>4.211</b>	<b>365</b>	<b>13.266</b>	<b>5.004</b>	<b>6.185</b>	<b>6.478</b>	<b>3.955</b>	<b>21.622</b>
<b>Értékpapír árfolyam eredmény, nettó</b>	<b>3.361</b>	<b>16.213</b>	<b>358</b>	<b>896</b>	<b>20.828</b>	<b>1.677</b>	<b>3.115</b>	<b>1.737</b>	<b>1.401</b>	<b>7.930</b>
(-) Visa Europe részvények értékesítésének eredménye		15.924	0	0	15.924	0	0	0	0	0
<b>Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételekkel együtt</b>	<b>3.361</b>	<b>290</b>	<b>358</b>	<b>896</b>	<b>4.904</b>	<b>1.677</b>	<b>3.115</b>	<b>1.737</b>	<b>1.401</b>	<b>7.930</b>
(-) Saját részvénycsere ügylet átértékelési eredménye (az OTP Core-ban Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korr.) soron könyvelve)	169	-83	-917	80	-751	-42	-198	996	106	862
<b>Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételek nélkül</b>	<b>3.192</b>	<b>373</b>	<b>1.275</b>	<b>816</b>	<b>5.655</b>	<b>1.719</b>	<b>3.312</b>	<b>741</b>	<b>1.295</b>	<b>7.068</b>
<b>Ingtalantranzakciók nyeresége és vesztesége</b>	<b>583</b>	<b>714</b>	<b>124</b>	<b>502</b>	<b>1.923</b>	<b>897</b>	<b>630</b>	<b>156</b>	<b>410</b>	<b>2.093</b>
<b>(+) Egyéb bevételek</b>	<b>3.138</b>	<b>2.481</b>	<b>2.889</b>	<b>9.196</b>	<b>17.704</b>	<b>5.622</b>	<b>20.523</b>	<b>8.827</b>	<b>27.996</b>	<b>62.968</b>
<b>(+) Származékos pénzügyi instrumentumokból származó eredmény</b>				<b>6.838</b>	<b>6.838</b>	<b>-263</b>	<b>596</b>	<b>1.631</b>	<b>3.328</b>	<b>5.291</b>
<b>(+) Nettó biztosítási díjbevétel</b>								<b>159</b>	<b>250</b>	<b>410</b>
(-) Véglegesen átvett pénzeszközök	10	17	5	5	37	1	1	572	9	584
(+) A bankkártya-elfogadó terminálok elterjedésének támogatása címen véglegesen átvett pénzeszközök Magyarországon								560	0	560
(-) Akvizíció előtti hitelek értékvesztés felszabadítása	194	210	120	210	735	116	2.764	4.183	2.687	9.750
(+) Egyéb egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-22.063	-5.445	-466	-1.247	-29.221	-1.044	-1.061	-866	-6.695	-9.666
(+) Equity módszerrel konszolidált társaságok tőkeváltozása	1	-177	276	-264	-163	32	-149	459	71	413
(-) Akvizíciók hatása	0	0	0	0	0	0	14.228	275	17.768	32.271
(-) A csoportközi swapok átértékelődési eredményének nettó módon, a nettó kamateredmény soron történő bemutatása a román és szlovák leánybanknál				325	325	49	-18	787	-106	712
(-) A CHF fogyasztói szerződésekkal kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Horvátországban	-8.720	-244	-116	11	-9.068	-36	-6	-8	-4	-54
(-) A CHF jelzáloghitel konverziós program és jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Romániában	-12.965	-4.412	-484	-486	-18.347	-58	-233	-206	134	-363
(-) A Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás				3.922	3.922	194	0	0	0	194
(-) Peres ügyekhez kapcsolódó visszatérítések (nettó egyéb bevételek soron könyvelve) és az ezekre korábban megképzett céltartalékok felszabadításának (egyéb kockázati költség soron könyvelve) nettózása 2017 1Q-től az OTP Bank Romania esetében						-325	-539	-201	-134	-1.200
<b>Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételekkel együtt</b>	<b>3.139</b>	<b>2.001</b>	<b>3.299</b>	<b>11.039</b>	<b>19.478</b>	<b>5.304</b>	<b>4.342</b>	<b>5.524</b>	<b>5.006</b>	<b>20.175</b>
(-) Járulékos- és alárendelt kölcsöntőke visszavásárláson elért nyereség (az OTP Core és a Corporate Centre Nettó egyéb bevételek (korr.) soron könyvelve)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételek nélkül</b>	<b>3.139</b>	<b>2.001</b>	<b>3.299</b>	<b>11.039</b>	<b>19.478</b>	<b>5.304</b>	<b>4.342</b>	<b>5.524</b>	<b>5.006</b>	<b>20.175</b>

**TÁJÉKOZTATÓ – AZ OTP BANK 2017. ÉVI EREDMÉNYÉRŐL**

millió forint	16 1Q	16 2Q	16 3Q	16 4Q Auditált	2016 Auditált	17 1Q	17 2Q	17 3Q	17 4Q Előzetes	2017 Előzetes
<b>Értévesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre</b>	<b>-35.123</b>	<b>-8.902</b>	<b>-11.033</b>	<b>-38.414</b>	<b>-93.472</b>	<b>-11.737</b>	<b>-9.965</b>	<b>-5.614</b>	<b>-17.532</b>	<b>-40.848</b>
(+) Akvizíció előtti hitelek értékesítés felszabadítása	194	210	120	210	735	116	2.764	4.183	2.687	9.750
(-) A devizahitelekre képzett céltartalékok átértékelődési eredménye	-14.184	8.290	-3.433	-8.321	-17.648	1.558	4.558	757	-2.728	4.144
(-) A CHF fogyasztói szerződésekkal kapcsolatos jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatása Horvátországban	0	0	-574	0	-574	0	0	0	0	0
(-) A CHF jelzáloghitel konverziós program és jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatása Romániában		-3.103	-1.312	-361	-4.776	-95	-148	-189	2.209	1.777
(+) Ukrán kamatbevétel elszámolási módszertan megváltozásához kapcsolódó szerkezeti korrekció 2016 3Q-ban			-3.484	0	-3.484	0	0	0	0	0
(+) Az OTP Core-ban a DPD90+ hitelek elszámolt kamatbevételek nettósítása a kapcsolódó hitelkockázati költséggel						2.437	1.467	1.102	955	5.961
<b>Értévesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre (korrigált)</b>	<b>-20.745</b>	<b>-13.879</b>	<b>-9.077</b>	<b>-29.522</b>	<b>-73.223</b>	<b>-10.647</b>	<b>-6.145</b>	<b>-896</b>	<b>-13.371</b>	<b>-31.058</b>
<b>Osztalékbevétel</b>	<b>59</b>	<b>2.834</b>	<b>419</b>	<b>-258</b>	<b>3.054</b>	<b>171</b>	<b>3.142</b>	<b>748</b>	<b>90</b>	<b>4.152</b>
(+) Véglegesen átvett pénzeszközök	10	17	5	5	37	1	1	572	9	584
(+) Véglegesen átadott pénzeszközök	-516	-3.091	-4.690	-4.834	-13.131	-494	-398	-645	-9.959	-11.496
(-) Támogatások és közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök	-516	-3.091	-4.689	-4.834	-13.130	-492	-398	-645	-9.960	-11.495
(-) A bankkártya-elfogadó terminálok elterjedésének támogatása címen véglegesen átvett pénzeszközök Magyarországon								560	0	560
(-) Saját részvénycseréje ügylet keretében birtokolt részvények osztalékbevétele	0	2.841	0	0	2.841	0	3.082	0	0	3.082
(-) Equity módszerrel konszolidált társaságok tőkeváltozása	1	-177	276	-264	-163	32	-149	459	71	413
<b>Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)</b>	<b>68</b>	<b>186</b>	<b>146</b>	<b>11</b>	<b>412</b>	<b>139</b>	<b>209</b>	<b>302</b>	<b>30</b>	<b>680</b>
<b>Értékcsökkenés</b>	<b>-10.433</b>	<b>-10.724</b>	<b>-11.395</b>	<b>-11.876</b>	<b>-44.428</b>	<b>-9.722</b>	<b>-12.054</b>	<b>-13.897</b>	<b>-13.819</b>	<b>-49.493</b>
(-) Akvizíciók hatása							-627	-940	-940	-2.507
<b>Értékcsökkenés (korrigált)</b>	<b>-10.433</b>	<b>-10.724</b>	<b>-11.395</b>	<b>-11.876</b>	<b>-44.428</b>	<b>-9.722</b>	<b>-11.427</b>	<b>-12.957</b>	<b>-12.376</b>	<b>-46.482</b>
<b>Személyi jellegű ráfordítások</b>	<b>-45.383</b>	<b>-49.687</b>	<b>-47.457</b>	<b>-48.915</b>	<b>-191.443</b>	<b>-49.560</b>	<b>-53.438</b>	<b>-53.831</b>	<b>-57.057</b>	<b>-213.886</b>
(-) Akvizíciók hatása	0	0	0	0	0	0	-7	-4	-276	-287
<b>Személyi jellegű ráfordítások (korrigált)</b>	<b>-45.383</b>	<b>-49.687</b>	<b>-47.457</b>	<b>-48.915</b>	<b>-191.443</b>	<b>-49.560</b>	<b>-53.432</b>	<b>-53.827</b>	<b>-56.780</b>	<b>-213.599</b>
<b>Társasági adó</b>	<b>-13.388</b>	<b>-12.425</b>	<b>1.086</b>	<b>-9.217</b>	<b>-33.944</b>	<b>-7.525</b>	<b>-12.312</b>	<b>-9.232</b>	<b>-12.434</b>	<b>-41.503</b>
(-) Goodwill/részesedés értékcsökkenés társasági adó hatása	0	2.214	8.555	784	11.552	512	-782	-189	-5.102	-5.561
(-) Pénzügyi szervezetek különadójának társasági adóhatása	2.968	47	52	52	3.120	1.423	46	46	47	1.561
(+) Társasági adót csökkentő pénzeszköz átadás	-31	-1.894	-4.116	-3.523	-9.565	0	-45	0	-2.117	-2.162
(-) A Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás adóhatása	0	0	0	0	0	-17	0	0	0	-17
(-) Akvizíciók hatásának adóhatása	0	0	0	0	0	0	439	215	-2.952	-2.298
(-) Visa Europe részvényértékesítés eredményének adóhatása		-2.764	0	0	-2.764	0	0	0	0	0
(-) MSzSz - IFRS átállás adóhatása Magyarországon			-7.477	1.711	-5.766	0	0	0	0	0
(-) Az eredményen belül elszámolt halasztott adó átértékelés a magyarországi társasági adókulcs csökkentés miatt				-6.054	-6.054	0	0	0	0	0
<b>Társasági adó (korrigált)</b>	<b>-16.388</b>	<b>-13.816</b>	<b>-4.159</b>	<b>-9.233</b>	<b>-43.596</b>	<b>-9.442</b>	<b>-12.060</b>	<b>-9.304</b>	<b>-6.544</b>	<b>-37.350</b>
<b>Egyéb működési ráfordítások</b>	<b>-1.939</b>	<b>-484</b>	<b>-7.313</b>	<b>-26.669</b>	<b>-36.405</b>	<b>-3.667</b>	<b>-16.067</b>	<b>-5.420</b>	<b>-26.076</b>	<b>-51.230</b>
(-) Egyéb költségek	-1.135	-1.627	-1.514	-1.364	-5.639	-838	-964	-1.149	-2.844	-5.795
(-) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-22.579	-8.536	-5.156	-6.080	-42.351	-1.538	-1.459	-1.511	-16.654	-21.162
(-) Akvizíciók hatása	0	0	0	0	0	0	-10.884	0	1.380	-9.504
(-) Deviza céltartalékok átértékelődési eredménye	20	-9	18	-8	22	22	4	-6	-4	16
(-) A CHF fogyasztói szerződésekkal kapcsolatos jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatása Horvátországban	8.720	244	690	-11	9.642	36	6	8	4	54
(-) A CHF jelzáloghitel konverziós program és jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatása Romániában	12.965	7.515	1.796	847	23.123	153	380	395	-2.343	-1.414
(-) A Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás	119	119	555	-2.000	-1.207	0	0	0	0	0
(-) Peres ügyekhez kapcsolódó visszatérítések (nettó egyéb bevételek soron könyvelve) és az ezekre korábban megképzett céltartalékok felszabadításának (egyéb kockázati költség soron könyvelve) nettózása 2017 1Q-tól az OTP Bank Romania esetében						325	539	201	134	1.200
<b>Egyéb kockázati költség (korrigált)</b>	<b>-49</b>	<b>1.810</b>	<b>-3.703</b>	<b>-18.053</b>	<b>-19.995</b>	<b>-1.828</b>	<b>-3.688</b>	<b>-3.359</b>	<b>-5.749</b>	<b>-14.624</b>

**TÁJÉKOZTATÓ – AZ OTP BANK 2017. ÉVI EREDMÉNYÉRŐL**

millió forint	16 1Q	16 2Q	16 3Q	16 4Q Auditált	2016 Auditált	17 1Q	17 2Q	17 3Q	17 4Q Előzetes	2017 Előzetes
<b>Egyéb általános költségek</b>	<b>-63.613</b>	<b>-49.152</b>	<b>-49.693</b>	<b>-57.769</b>	<b>-220.228</b>	<b>-69.598</b>	<b>-52.567</b>	<b>-55.554</b>	<b>-58.353</b>	<b>-236.072</b>
(+) Egyéb költségek	-1.135	-1.627	-1.514	-1.364	-5.639	-838	-964	-1.149	-2.844	-5.795
(+) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-22.579	-8.536	-5.156	-6.080	-42.351	-1.538	-1.459	-1.511	-16.654	-21.162
(-) Véglegesen átadott pénzeszközök	-516	-3.091	-4.690	-4.834	-13.131	-494	-398	-645	-9.959	-11.496
(+) Filmipari támogatás és közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök	-516	-3.091	-4.689	-4.834	-13.130	-492	-398	-645	-9.960	-11.495
(-) Egyéb egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-22.063	-5.445	-466	-1.247	-29.221	-1.044	-1.061	-866	-6.695	-9.666
(-) Pénzügyi szervezetek különadója (egyéb általános költségként könyvelt)	-16.381	-215	-238	-235	-17.069	-16.153	-215	-208	-218	-16.794
(-) Társasági adót csökkentő pénzeszköz átadás	-31	-1.894	-4.116	-3.523	-9.565	0	-45	0	-2.117	-2.162
(-) Pénzügyi tranzakciós illeték	-11.660	-11.382	-11.595	-12.388	-47.025	-14.022	-11.189	-12.841	-13.718	-51.770
(-) A Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás	-119	-119	-555	0	-793	0	0	0	0	0
(-) Akvizíciók hatása							-84	-362	-486	-931
<b>Dologi költségek (korrigált)</b>	<b>-37.074</b>	<b>-40.259</b>	<b>-39.393</b>	<b>-47.820</b>	<b>-164.545</b>	<b>-40.753</b>	<b>-42.397</b>	<b>-43.937</b>	<b>-54.618</b>	<b>-181.706</b>



**OTP Bank Nyrt.**

Levélcím: 1876 Budapest, Pf. 501

Telefon: +36 1 473 5460

Fax: +36 1 473 5951

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

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