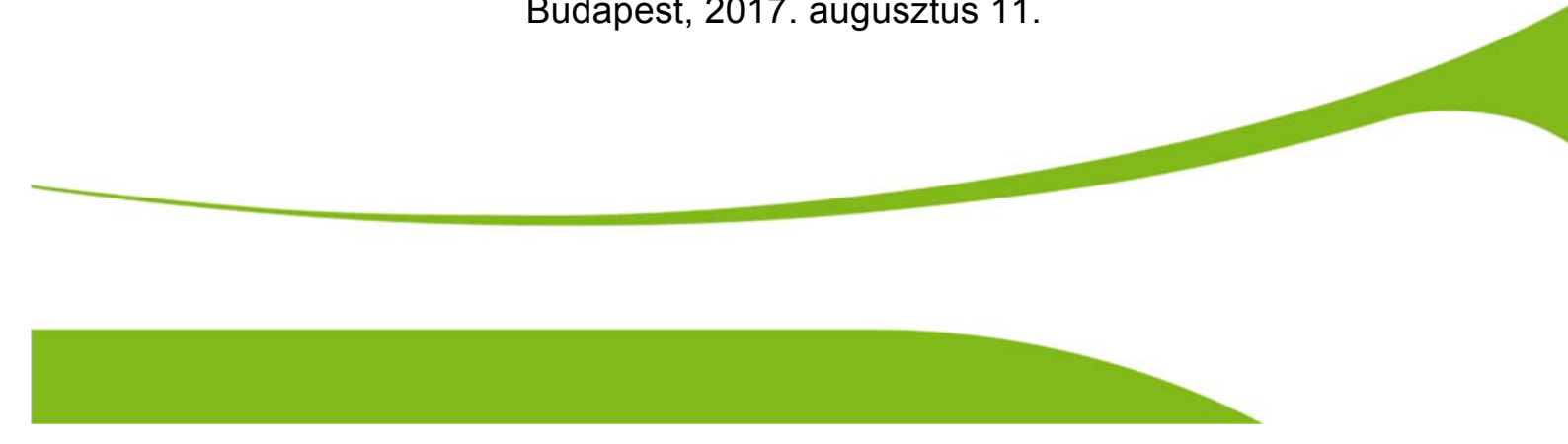




**OTP Bank Nyrt.**

**Féléves jelentés  
2017. első féléves eredmény**

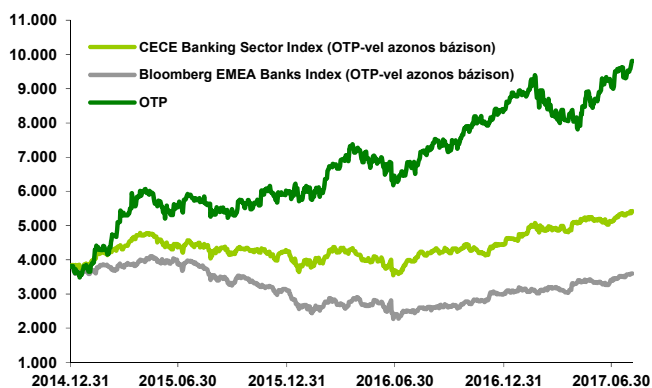
Budapest, 2017. augusztus 11.

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

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

Eredménykimutatás (millió forint)	2016 1H	2017 1H	Y/Y	2016 2Q	2017 1Q	2017 2Q	Q/Q	Y/Y
<b>Konszolidált adózás utáni eredmény</b>	<b>106.188</b>	<b>133.556</b>	<b>26%</b>	<b>71.935</b>	<b>52.859</b>	<b>80.697</b>	<b>53%</b>	<b>12%</b>
<b>Korrekciós tételek (összesen)</b>	<b>2.047</b>	<b>-11.462</b>	<b>-660%</b>	<b>15.392</b>	<b>-13.902</b>	<b>2.440</b>	<b>-118%</b>	<b>-84%</b>
<b>Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény</b> korrekciós tételek hatása nélkül	<b>104.141</b>	<b>145.019</b>	<b>39%</b>	<b>56.543</b>	<b>66.762</b>	<b>78.257</b>	<b>17%</b>	<b>38%</b>
Adózás előtti eredmény	134.345	166.521	24%	70.359	76.204	90.317	19%	28%
Működési eredmény	164.280	185.986	13%	79.670	88.721	97.265	10%	22%
Összes bevétel	357.841	393.277	10%	180.340	188.756	204.521	8%	13%
Nettó kamatbevétel	258.108	269.106	4%	129.067	132.180	136.925	4%	6%
Nettó díjak, jutalékok	82.339	98.306	19%	43.520	44.549	53.757	21%	24%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek	17.394	25.865	49%	7.753	12.026	13.839	15%	79%
Működési kiadások	-193.561	-207.291	7%	-100.670	-100.035	-107.256	7%	7%
Kockázati költségek	-32.862	-22.308	-32%	-12.069	-12.475	-9.833	-21%	-19%
Egyedi tételek	2.927	2.843	-3%	2.758	-42	2.885	5%	5%
Társasági adó	-30.204	-21.502	-29%	-13.816	-9.442	-12.060	28%	-13%
<b>Főbb mérlegfőtételek záróállományok millió forintban</b>	<b>2016</b>	<b>2017 1H</b>	<b>YTD</b>	<b>2016 2Q</b>	<b>2017 1Q</b>	<b>2017 2Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
Mérlegfőösszeg	11.307.665	12.145.924	7%	10.699.226	11.390.214	12.145.924	7%	14%
<b>Ügyfélhitel (nettó, árfolyamszűrt)</b>	<b>5.687.933</b>	<b>6.530.352</b>	<b>15%</b>	<b>5.416.783</b>	<b>5.726.449</b>	<b>6.530.352</b>	<b>14%</b>	<b>21%</b>
<b>Ügyfélhitel (bruttó)</b>	<b>6.680.504</b>	<b>7.410.711</b>	<b>11%</b>	<b>6.493.371</b>	<b>6.708.882</b>	<b>7.410.711</b>	<b>10%</b>	<b>14%</b>
<b>Ügyfélhitel (bruttó, árfolyamszűrt)</b>	<b>6.611.751</b>	<b>7.410.711</b>	<b>12%</b>	<b>6.403.099</b>	<b>6.634.613</b>	<b>7.410.711</b>	<b>12%</b>	<b>16%</b>
Hitelek értékesítése	-944.273	-880.359	-7%	-1.005.451	-930.071	-880.359	-5%	-12%
Hitelek értékesítése (árfolyamszűrt)	-923.819	-880.359	-5%	-986.317	-908.164	-880.359	-3%	-11%
<b>Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)</b>	<b>8.461.547</b>	<b>9.215.539</b>	<b>9%</b>	<b>7.793.611</b>	<b>8.373.159</b>	<b>9.215.539</b>	<b>10%</b>	<b>18%</b>
Kibocsátott értékpapírok	148.900	258.139	76%	232.631	263.629	258.139	-2%	11%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	77.458	76.464	-1%	243.864	76.565	76.464	0%	-69%
Saját tőke	1.420.650	1.496.262	5%	1.300.946	1.436.232	1.496.262	4%	15%
<b>Teljesítménymutatók korrigált eredmény alapján (%)</b>	<b>2016 1H</b>	<b>2017 1H</b>	<b>Y/Y</b>	<b>2016 2Q</b>	<b>2017 1Q</b>	<b>2017 2Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
ROE (számviteli adózott eredményből)	17,0%	18,5%	1,5%p	22,9%	15,0%	22,0%	7,0%p	-0,9%p
ROE (számviteli adózott eredményből, 12,5%-os CET1 mellett)	18,4%	22,3%	3,9%p	25,1%	18,3%	26,1%	7,8%p	1,0%p
ROE (korrigált adózott eredményből)	16,7%	20,1%	3,4%p	18,0%	18,8%	21,3%	2,5%p	3,3%p
ROA (korrigált adózott eredményből)	1,9%	2,5%	0,6%p	2,1%	2,4%	2,6%	0,2%p	0,5%p
Működési eredmény marzs	3,06%	3,24%	0,19%p	2,97%	3,20%	3,29%	0,09%p	0,32%p
Teljes bevétel marzs	6,66%	6,86%	0,21%p	6,73%	6,80%	6,92%	0,11%p	0,19%p
Nettó kamatmarzs	4,80%	4,69%	-0,11%p	4,81%	4,76%	4,63%	-0,13%p	-0,18%p
Működési költség/mérlegfőösszeg	3,60%	3,62%	0,02%p	3,76%	3,61%	3,63%	0,02%p	-0,13%p
Kiadás/bevétel arány	54,1%	52,7%	-1,4%p	55,8%	53,0%	52,4%	-0,6%p	-3,4%p
Kockázati költség/bruttó hitelállomány	1,10%	0,50%	-0,60%p	0,87%	0,65%	0,35%	-0,30%p	-0,52%p
Kockázati költség (összesen)/mérlegfőösszeg	0,61%	0,39%	-0,22%p	0,45%	0,45%	0,33%	-0,12%p	-0,12%p
Effektív adókulcs	22,5%	12,9%	-9,6%p	19,6%	12,4%	13,4%	1,0%p	-6,3%p
Nettó hitel/betét+retail kötvény) arány (árfolyamszűrt)	68%	71%	2%p	68%	68%	71%	3%p	2%p
Tökemegfelelési mutató (konszolidált, IFRS) - Bazel3	15,8%	16,3%	0,5%p	15,8%	18,5%	16,3%	-2,2%p	0,5%p
Tier1 ráta - Bazel3	13,2%	14,1%	0,9%p	13,2%	16,0%	14,1%	-1,9%p	0,9%p
Common Equity Tier1 ("CET1") ráta - Bazel3	13,2%	14,1%	0,9%p	13,2%	16,0%	14,1%	-1,9%p	0,9%p
<b>Részvény információk</b>	<b>2016 1H</b>	<b>2017 1H</b>	<b>Y/Y</b>	<b>2016 2Q</b>	<b>2017 1Q</b>	<b>2017 2Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
EPS hígított (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	400	510	27%	271	202	308	53%	13%
EPS hígított (HUF) (korrigált adózott eredményből)	393	554	41%	214	255	299	17%	40%
Záróár (HUF)	6.350	9.050	43%	6.350	8.093	9.050	12%	43%
Maximum záróár (HUF)	7.300	9.396	29%	7.380	9.396	9.340	-1%	27%
Minimum záróár (HUF)	5.714	7.815	37%	6.180	8.093	7.815	-3%	26%
Piaci kapitalizáció (milliárd euró)	5,6	8,2	46%	5,6	7,3	8,2	12%	46%
Részvényenkénti saját tőke (HUF)	4.646	5.344	15%	4.646	5.129	5.344	4%	15%
Részvényenkénti saját tőke goodwill és immateriális javak nélkül (HUF)	4.071	4.730	16%	4.071	4.534	4.730	4%	16%
Price/Book Value	1,4	1,7	24%	1,4	1,6	1,7	7%	24%
Price/Tangible Book Value	1,6	1,9	23%	1,6	1,8	1,9	7%	23%
P/E (visszatekintő, számviteli adózott eredményből)	13,8	11,0	-20%	13,8	10,3	11,0	8%	-20%
P/E (visszatekintő, korrigált adózott eredményből)	11,4	10,5	-9%	11,4	10,3	10,5	2%	-9%
Átlagos napi forgalom (millió euró)	17	15	-11%	15	15	16	12%	8%
Átlagos napi forgalom (millió részvény)	0,8	0,6	-34%	0,7	0,5	0,6	13%	-15%

## ÁRFOLYAMALAKULÁS



## MOODY'S MINŐSÍTÉSEK

## OTP Bank

Hosszúlejáratú deviza betét

Baa3

## OTP Jelzálogbank

Deviza jelzáloglevél

Baa1

## STANDARD &amp; POOR'S MINŐSÍTÉS

## OTP Bank és OTP Jelzálogbank

Hosszúlejáratú deviza és forintkötelezettségek

BBB-

## FITCH MINŐSÍTÉS

## OTP Bank Oroszország

Hosszúlejáratú adós minősítés

BB

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

**FÉLÉVES JELENTÉS – AZ OTP BANK 2017. ELSŐ FÉLÉVI EREDMÉNYÉRŐL**

Az OTP Bank Nyrt. 2017. első féléves jelentését a 24/2008. (VIII.15.) PM rendelet alapján az OTP Bank Nyrt. nem auditált 2017. június 30-ával zárult első félévéről, a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerinti egyedi és konszolidált szűkített pénzügyi jelentése alapján állítottuk össze, illetve abból származtattuk. Az OTP Bank a 2017. első féléves jelentésének összeállításakor az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok előírásait alkalmazta.

**2017 ELSŐ FÉLÉVÉNEK ÉS MÁSODIK NEGYEDÉVÉNEK ÖSSZEFOGLALÓJA**

A KSH által június 7-én közölt felülvizsgált számok alapján 2017 első negyedévében a magyar GDP 4,2%-kal bővült y/y, a növekedést támogató legfontosabb tényezők a háztartások bővülő fogyasztása, az intenzívebb uniós forrásfelhasználáshoz kapcsolódó erősödő beruházási aktivitás, valamint az európai konjunktúra által támogatott dinamikus export voltak.

A parlament június 15-én megszavazta a 2018-as költségvetést, melynek legfontosabb sarokszámai: 4,3%-os GDP-növekedés, 2,4%-os GDP-arányos költségvetési hiány, 3,1%-os átlagos infláció. 2018 végére a GDP-arányos államadósság-ráta a kormányzat várakozásai szerint 69,5%-ra mérséklődik.

Az időszaki statisztikák megerősítik a kedvező makrogazdasági trendet: a májusi nettó reálbérek y/y 10,9%-kal nőttek, a kiskereskedelmi forgalom 5,4%-kal bővült, a vállalati és lakossági beszerzési, illetve bizalmi indexek évek óta nem látott magasságban vannak, az új lakásépítések száma az első félévben y/y 46%-kal nőtt. A vállalati hitelállományok szektor szinten már 2016-ban is növekedtek, 2017 májusban és júniusban pedig a válság óta első alkalommal nőtt a teljes lakossági hitelállomány: a dinamikus bővülő személyi hitel folyósítás mellett a szerződött lakáshitel-állományok is jelentősen megugrottak. A szektoron belüli fokozódó verseny és az alacsonyabb referencia kamatok következményeként, a lakáshitelek THM-je az elmúlt 12 hónapban 1,2%-ponttal, 4,8%-ra erodálódott.

A kedvező hazai makrogazdasági környezet, illetve a külső körülmények továbbra is lehetővé teszik, hogy az MNB tartósan laza monetáris politikát folytasson: a jegybanki alapkamat 2016 májusa óta változatlanul 0,9%-on áll. Június 20-án az MNB Monetáris Tanácsa a várakozásokkal összhangban változatlanul hagyta a jegybanki alapkamatot és 500 milliárd forintról 300 milliárd forintra csökkentette a három hónapos jegybanki betét befogadására vonatkozó korlátot. A jegybank jelezte továbbá, hogy nőttek a lefelé mutató inflációs kockázatok, emiatt, ha az infláció tartósan elmaradna a céltől, a jegybank kész a monetáris kondíciók további lazítására nem-hagyományos, célzott eszközök alkalmazásával; az alapkamat pedig legkorábban 2019-ben emelkedhet. A referencia kamatok 2Q-ban stabilan alakultak: a 3,

illetve 6 havi BUBOR záróértéke q/q egyaránt 3-3 bázisponttal került lejjebb (15 és 22 bázispontra mérséklődve).

A monetáris politikai eszközök alkalmazásán túl a jegybank egyéb eszközökkel is segíti az egészséges hitelezési dinamikát: május 19-én az MNB közzétette a „Fogyasztóbarát jelzáloghitelezésre” vonatkozó ajánlásait, amiktől a bankok közti verseny élénkülését és a fogyasztói bizalom erősödését várja.

A kelet-közép-európai régióban a magyarországihoz hasonló gazdasági folyamatok tapasztalhatók: a növekedés dinamikája az uniós átlagot meghaladó, az egyensúlyi mutatók összességében kedvezően alakulnak. A román gazdaság idén és 2018-ban is az EU leggyorsabban bővülő gazdasága lehet, ugyanakkor a fiskális expanzió középtávon már veszélyeztetheti a növekedés fenntarthatóságát.

Oroszországban folytatódik a gazdaság konszolidációja: az 1Q GDP 0,5%-kal bővült y/y, ennek fő mozgató rugója a 2,1%-kal erősödő háztartási fogyasztás volt. A kiskereskedelmi forgalom júniusban 1,2%-kal nőtt y/y, ami a legerősebb 2014 decembere óta. A reálbér-növekedés és a folytatódó defláció erősödő lakossági bizalmi index-szel párosul, nő a hitelfelvételi kedv is. Ezzel párhuzamosan a jegybank folytatta a monetáris kondíciók óvatos lazítását: júniusban 25 bázispontos kamatcsökkentésre került sor, júliusban viszont nem változott az alapkamat szintje (9,0%). Mindezzel összefüggésben a gazdasági növekedésre vonatkozó hivatalos prognózis is feljebb került: a pénzügyminisztérium 2017-re 1,3-1,8%-közötti, míg az IMF 1,5%-os GDP-növekedést vár.

A tárgyidőszakban stabilitás jellemezte az ukrán hrivnya dollárral szembeni árfolyamát (átlag 26,4, ami enyhe UAH-erősödést jelez) annak ellenére, hogy az IMF elhalasztotta a pénzügyi csomag újabb részletének folyósítását a nyugdíj- és földreform végrehajtásának lassúsága miatt. Úgy tűnik, a politikai vezetés a szükséges strukturális átalakításokat csak ott és olyan mértékben hajtja végre, ami még nem veszélyezteti a nemzetközi pénzügyi szervezetekkel fennálló együttműködést. Az IMF 2017-re 2%-os GDP-növekedést és 10% alatti inflációt prognosztizál.

**Konzolidált 2Q eredményalakulás: 78,3 milliárd forintos korrigált adózott eredmény, alacsonyabb nettó kamatmarzs (4,63%), csökkenő kockázati költségráta (0,35%), javuló számviteli ROE (22,0%)**

A Bankcsoport konszolidált számviteli adózott eredménye 80,7 milliárd forint volt 2017 2Q-ban (+53% q/q). A második negyedévben négy korrekciós tétel jelentkezett:

- A 2Q-ban lezárult Splitska banka tranzakcióhoz kapcsolódó bizonyos, főleg egyszeri jellegű eredményhatások (ezen belül a főbb tételek: badwill csökkentve a megképzett specifikus kockázati költségekkel a Splitska banka könyveiben, az integráció következtében várhatóan felmerülő költségekre képzett egyéb kockázati költség, ügyfélérték<sup>2</sup>, hitelek valós érték korrekciója) a korrekciós tételek közé kerültek kiemelésre a korrigált szerkezetű eredménykimutatásban. 2Q-ban ezen a soron +3,2 milliárd forint jelent meg (adózás után).

Az akvizíciók hatásán belül külön bemutatjuk az ügyfélérték mint immateriális eszköz és a hitelek valós érték korrekciója kezdeti értékét, valamint ezek májusban és júniusban könyvelt amortizációjának összegét (összesen +6,8 milliárd forint adózás után). Ennek megfelelően a jövőben az *Akvizíciók hatása* korrekciós soron belül az *Ügyfélérték, hitelek valós érték korrekciója és ezek amortizációja* soron az amortizációs periódusok végéig meg fog jelenni ezen tételek amortizációja a korrigált szerkezetű eredménykimutatásban;

- 782 millió forintnyi negatív adóhatás három magyar leányvállalat esetében korábban megképzett értékvesztés visszairásához kapcsolódóan;
- 209 millió forintnyi osztalék és nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel (adózás után);
- a szlovák banki különadó (-169 millió forint adózás után).

Mindezek eredményeként 2017 2Q-ban összesen 2,4 milliárd forintnyi (adózás utáni) korrekciós tétel javította a számviteli eredményt.

A féléves konszolidált számviteli eredmény 133,6 milliárd forint volt (+26% y/y), a korrekciós tételek összege pedig -11,5 milliárd forint (adó után).

A számviteli ROE 2Q-ban 22%-os volt, ezzel az 1H mutató 18,5%-ot ért el (+1,5%-pont y/y).

A Bankcsoport 2017 második negyedévében 78,3 milliárd forintos korrigált adózott eredményt ért el (+38% y/y és +17% q/q), ezzel a féléves korrigált eredmény 145,0 milliárd forintra nőtt (+39% y/y).

A 2Q eredmény (és így az 1H is) már tartalmazza a horvát Splitska banka májusi és júniusi adózott eredmény-hozzájárulását (+4,6 milliárd forint). Az akvizíció részletes mérleg- és eredmény sorokra gyakorolt hatását a horvát egyedi fejezetben mutatjuk be.

A 2Q korrigált eredményt alapvetően a q/q 21%-kal mérséklődő kockázati költségek, valamint a működési eredmény 10%-os javulása alakította. A féléves eredmény y/y javulását e két tényezőtől kívül az is segítette, hogy 2017. január 1-jétől a magyarországi vállalati nyereségadó mértéke 19%-ról 9%-ra mérséklődött. Az effektív társasági adóráta 2017 1H-ban 12,9% volt, szemben a bázisidőszak 22,5%-os értékével.

A 2Q korrigált adózás előtti eredmény 90,3 milliárd forint volt, q/q 19%-os a javulás (+28% y/y).

A konszolidált összes bevétel (egyedi tételek nélkül) az előző negyedévhez képest 8%-kal nőtt. Valamennyi bevételi soron érdemi javulás látható (ami részben a Splitska-hatással magyarázható): a nettó kamateredmény 4%-kal emelkedett q/q (+6% y/y). A konszolidált nettó kamatmarzs 4,63% volt, q/q 13 bp-os csökkenés tapasztalható. Az elmúlt negyedévben valamennyi jelentősebb csoporttag esetében csökkent a nettó kamatmarzs – legnagyobb mértékben az ukrán (-101 bp) és orosz (-38 bp) leánybankoknál –, a kamateredmény javulása tehát a teljesítő hitelállományok növekedésének az eredménye. Kedvező ugyanakkor, hogy a magyar és bolgár operáció esetében a marzs erózió mértéke q/q jelentősen lassult (OTP Core 1Q: -18 bp, 2Q: -4 bp, illetve DSK Bank 1Q: -47 bp, 2Q: -1 bp).

A 2Q nettó díj- és jutalékbevétel q/q 21%-kal ugrott meg, a kiváló dinamikát az akvizíciós hatás és egy, az OTP Core-nál jelentkező technikai- és egy bázishatás mellett részben a Csoportszinten tapasztalható erősödő üzleti aktivitás magyarázza.

Az egyéb nem kamatjellegű bevételek q/q 15%-kal emelkedtek. A növekedés több, mint felét a horvát egyéb bevételek emelkedése magyarázza, mely nagyrészt a Splitska banka hozzájárulását tükrözi; ugyanakkor javultak az egyéb bevételek a DSK-nál és az OTP Core-nál is.

A 2Q konszolidált működési költségek q/q és y/y egyaránt 7%-kal emelkedtek. Az elmúlt negyedévben Csoportszinten a montenegrói, román és szerb operációt leszámítva mindenütt nőttek a költségek, legnagyobb mértékben a DSK és az ukrán leánybank esetében (+12% ill. +10%).

A bevételek 8%-os, illetve a kiadások 7%-os emelkedése együttes eredőjeként a 2Q működési eredmény q/q 10%-kal javult.

<sup>2</sup> Customer base value.



A negyedéves konszolidált korrigált eredményen belül a legnagyobb adózott eredmény az OTP Core-nál képződött (49,4 milliárd forint), a második legerősebb eredmény a DSK Banké (12,0 milliárd), melyet az orosz (7,5 milliárd), illetve a horvát (6,9 milliárd) és ukrán (2,5 milliárd) leánybankok követnek. A román, szlovák, szerb és montenegrói leánybankok összességében 2,4 milliárd forintnyi veszteséget realizáltak, míg a Merkantil Csoport és az Alapkezelő 1,5 illetve 1,0 milliárd forinttal járult hozzá a konszolidált korrigált profithoz.

A Touch Bank a korábbi negyedévekhez hasonlóan ezúttal is veszteséges volt (-1,6 milliárd forint), bár annak mértéke jelentősen csökkent q/q.

A teljesítő hitelállományok esetében az 1Q-ban tapasztalt kedvező folyamatok (+3% q/q) a második negyedévben is folytatódtak: 2017 2Q-ban az állományok 802 milliárd forinttal, 14%-kal nőttek (+22% y/y árfolyamszűrten), ami tartalmazza a Spitska banka 621 milliárd forintos volumennövelő hatását is. A növekedés enélkül az 1Q-hoz hasonló (3%). Ha pedig az éves robusztus növekedés mértékét korrigáljuk az AXA és Splitska-állományok átvételének hatásával, akkor 7,5%-os dinamikát látunk.

2Q-ban minden termékszegmensben növekedés tapasztalható: a teljesítő lakossági állományok q/q 10%-kal (ezen belül a jelzáloghitelek 6%-kal, a fogyasztási hitelek pedig 17%-kal nőttek), míg a corporate kitettségek 22%-kal bővültek. A Csoporton belül a meghatározó operációk mind növekedést mutatnak: az OTP Core-nál 3%-os, a DSK-nál 2%-os, az OBRu-nál 2%-os, az OBU-nál 5%-os volt a teljesítő állományok negyedéves bővülése, míg a horvát leánybanknál az akvizíciót követően közel két és félszeresére nőtt a teljesítő állomány, ezzel a bolgár leánybankot megelőzve a Csoporton belül immár a második legnagyobb portfólióval rendelkezik. A Touch Banknál továbbra is erőteljes ütemben nőtt a teljesítő hitelállomány (+59% q/q). A Csoporton belül egyedül a szlovák leánybanknál tapasztalható marginális állomány-csökkenés q/q.

Ami az éves teljesítő hitelállomány-dinamikákat illeti, kiemelkedő a Core 16%-ot meghaladó bővülése (ami tartalmazza az AXA-portfólió átvételének hatását, enélkül 10%-os lett volna a növekedés), valamint a horvát növekedés (+161% a Splitska banka átvételével együtt, enélkül +7%). Kedvező, hogy mind az orosz, mind pedig az ukrán leánybank organikusan is számottevően növelni tudta teljesítő állományát y/y (13, illetve 7%-kal).

Az árfolyamszűrt konszolidált betétállomány q/q 10%-kal bővült. A meghatározó csoporttagok közül a Core-nál nőtt a portfólió (+1%), és természetesen a horvát leánybanknál az akvizíció hatásaként (+161%). Csökkentek viszont az állományok az orosz, ukrán és bolgár leánybankoknál. Ezzel a

konszolidált nettó hitel/(betét+lakossági kötvény) mutató 71% volt, q/q 3%-ponttal nőtt, ami összhangban áll a menedzsment törekvéseivel.

A kibocsátott értékpapírok állománya q/q 2%-kal mérséklődött, ytd ugyanakkor 76%-kal bővült. Az alárendelt és járulékos kölcsöntőke állomány negyedéves változása árfolyamhatást tükröz; kibocsátásra/visszavásárlásra a tárgyidőszakban nem került sor. A jelentős ytd állomány növekedés a 2017 1Q-ban – részben jogszabályi kötelezettséggel összhangban – történt OTP Jelzálogbank általi jelzáloglevél kibocsátásokhoz kapcsolódik.

A konszolidált értékpapír állomány 2017 2Q végén 3.312 milliárd forint volt (q/q +249 milliárd forint), 93%-a állampapír.

A Csoport likviditási pozíciói változatlanul stabilak, a likvid tartalékok nagysága 2Q végén 7,2 milliárd eurónak megfelelő összegű volt. A q/q 1,1 milliárd forintos csökkenés mögött több tényező áll: legnagyobbbrészt a Splitska banka akvizíciós hatása, illetve az osztalékfizetés és az üzletágak nettó likviditás-felhasználása csökkentette a likvid tartalékok volumenét.

A hitelportfólió minőségének megítélése szempontjából a 90 napon túl késedelmes hitelállomány alakulása nyújt hiteles képet: 2017 2Q-ban 17 milliárd forinttal nőtt a DPD90+ állomány (árfolyamszűrten, eladások/leírások és a Splitska állományok átvételének hatása nélkül), szemben az előző negyedév 3,4 milliárd forintos értékével. Volumenét tekintve Oroszországban volt a legnagyobb a romlás (9,6 milliárd forint), de ez is elmarad az előző év közel 12 milliárd forintos negyedéves átlagától. Az előző negyedévvel ellentétben a magyar, ukrán és bolgár operációknál nem csökkent az állomány, de a növekedés marginálisnak mondható. A Splitska-állományok átvételének hatására a DPD90+ állomány 15 milliárd forinttal nőtt q/q (árfolyamszűrten).

A konszolidált DPD90+ ráta az 2Q-ban történt összesen 49 milliárd forintnyi (árfolyamszűrt) nem teljesítő állomány eladása és leírása mellett 12,2%-ra mérséklődött (-1,9%-pont q/q), fedezettsége 97,7%-ra változott (-1%-pont q/q). A kockázati költségek nagysága 9,8 milliárd forintra csökkent, ezen belül a hitelezéssel kapcsolatos kockázati költségek q/q 42%-kal estek vissza, viszont az egyéb kockázati költségek duplázódtak q/q. A csoportszintű hitelkockázati költségráta 2Q-ban 35 bp-ra mérséklődött (-31 bp q/q), a féléves mutató 0,5% volt.

**OTP Core: 49,4 milliárd forintos korrigált adózott eredmény a javuló működési eredmény és céltartalék felszabadítás eredményeként; lassuló nettó kamatmarzs-erőző, csökkenő DPD90+ ráta, stabil hitelminőség**

A Csoport **magyarországi alaptervekenysége** (OTP Core) 2017 második negyedévében 49,4 milliárd forintos adózott eredményt ért el a korrekciós tételek hatása nélkül. Ez 21%-kal haladja meg az előző negyedévi eredményt (+61% y/y). A féléves adózott eredmény 51%-kal volt magasabb a bázisidőszaknál, ebben az is szerepet játszott, hogy 2017. január 1-jétől a magyarországi vállalati jövedelemadó kulcsa egységesen 9%-ra csökkent a korábbi 19%-kal szemben. Az adózás előtti 1H eredmény y/y 26%-kal nőtt.

A 2Q működési eredmény (egyedi tételek nélkül) q/q 14%-kal javult, a 8%-kal magasabb bevételek bőven ellensúlyozták a működési költségek 4%-os emelkedését. A negyedéves nettó kamateredmény q/q 2%-kal javult. Az árazási referenciaként szolgáló 3 havi BUBOR ugyan tovább csökkent (q/q átlagban 10 bp-tal, szemben az 1Q-ban jelentkező 39 bázispontos csökkenéssel), ugyanakkor a tárgyidőszaki kamateredményt kedvezően befolyásolta a hosszabb futamidejű állampapír-vásárlásokon realizált magasabb kamatbevétel, illetve a naptárhatás. A nettó kamatmarzs q/q 4 bp-tal szűkült (1Q: -18 bp). A nettó díj- és jutalékeredmény q/q 23%-kal ugrott meg, az 5,7 milliárd forintos javulás nagy része bázishatással és egy technikai jellegű tétellel magyarázható (részleteket lásd az OTP Core fejezetben).

A tárgyidőszakban az összes kockázati költség soron 9,5 milliárd forintnyi visszaírásra került sor.

A portfólió minősége stabil, 2Q-ban mindössze 1 milliárd forinttal nőtt a DPD90+ állomány (árfolyamszűrten, eladások/leírások hatása nélkül). A DPD90+ ráta q/q 0,8%-ponttal 8,3%-ra mérséklődött, fedezettsége 81,8% volt.

A várakozásoknak megfelelően 2Q-ban folytatódott az árfolyamszűrt teljesítő hitelportfólió növekedése: az 1Q-ban regisztrált 3,0%-os bővülést követően 2Q-ban 3,3%-kal nőtt a portfólió (+16,4% y/y). Bár a jelzáloghitelek összességében csak marginálisan nőttek, ezen belül a lakáshitel állomány 1%-kal emelkedett, míg a szabad felhasználású hitelportfólió 3%-kal erodálódott q/q. A fogyasztási hitelállomány majd 14%-kal, míg a mikro- és kisvállalkozói illetve corporate hitelállományok 3, illetve 4%-kal bővültek q/q.

A menedzsment várakozásának megfelelően a magyar jelzáloghitelek esetében változatlanul erős az új igénylések és folyósítások dinamikája (q/q +31% és +29%). A bank piaci részaránya az új jelzáloghitel szerződéses összegek terén 28,4% volt 2Q-ban.

Az árfolyamszűrt betétállomány (retail kötvényekkel együtt) q/q 1%-kal nőtt, a lakossági betétek 5%-os növekedése ellensúlyozta a vállalati állományok hasonló arányú csökkenését. Ezzel a nettó hitel/(betét+lakossági kötvény) mutató 52%-ra emelkedett (+1%-pont q/q árfolyamszűrten).

Az **OTP Alapkezelő** 2Q-ban az előző negyedévi nagyságrendileg megegyező adózott eredményt ért el (1,0 milliárd forint), a hat havi eredmény pedig 8%-os y/y javulást mutat.

A normál működéshez kapcsolódó nettó díj- és jutalékbevételek 2Q-ban q/q 6%-kal bővültek, az alap- és vagyonekeztelt állományok érdemben nem változtak (1.515 milliárd forint). A Társaság továbbra is őrzi piacvezető pozícióját, piaci részaránya 23,7% volt (+0,7% y/y).

A **Merkantil Csoport** az erős, 1,9 milliárd forintos 1Q eredményt követően 2Q-ban 1,5 milliárd forintos eredményt realizált, amit elsősorban a bevételek 8%-os csökkenése és a működési költségek 6%-os emelkedése alakított. A féléves eredmény ugyanakkor több mint háromszorosa volt a bázisidőszakénak.

Az árfolyamszűrt teljesítő hitelállomány q/q 4%-kal bővült, y/y 6%-os a növekedés. Az új folyósítások és az állomány tekintetében a Társaság egyaránt piacvezető.

**Külföldi csoporttagok teljesítménye: stabil orosz, némileg csökkenő bolgár és ukrán, valamint erős horvát negyedéves eredmény; veszteséges működés Romániában, Szlovákiában, Szerbiában és Montenegróban**

A **bolgár leánybank** erős negyedévet produkált, bár 12 milliárd forintos negyedéves eredménye 11%-kal elmarad az előző negyedévitől. A hat havi eredmény 9%-kal kisebb a bázisidőszaknál.

A 2Q működési eredmény stabilan alakult (+1% q/q), a bevételeken belül a nettó díj- és jutalékeredmény dinamikusan bővült (+8% q/q), míg a nettó kamateredmény marginálisan csökkent. A q/q majd' háromszorosára növekvő összes kockázati költség az egyéb kockázati költségek megugrásával magyarázható, a hitelezéshez kapcsolódó provízió feloldásra került sor. Az 5%-kal magasabb bevételek pozitív hatását részben ellensúlyozta a működési költségek 12%-os emelkedése. Kedvező, hogy a nettó kamatmarzs az előző negyedévben tapasztalt számottevő visszaesést követően 2Q-ban mindössze 1 bp-tal mérséklődött.

Részben a meghozott belső intézkedéseknek, illetve az összességében támogató makrogazdasági környezetnek köszönhetően valamennyi főbb termék kategóriában jelentősen javult az üzleti aktivitás 2Q-ban (a fogyasztási hitelek folyósítása 40, míg a jelzáloghiteleké 49%-kal nőtt q/q levában). Ennek eredményeként a teljesítő hitelállományok

minden szegmensben nőttek: a jelzáloghitelek 2%-kal, a fogyasztási hitelek 1%-kal, a nagyvállalati állományok pedig 2%-kal bővültek q/q. Ezzel y/y a teljes teljesítő hitelállomány 3%-kal nőtt: ezen belül a nagyvállalati szegmens 5%-kal, a jelzáloghitelek pedig 2%-kal emelkedtek, míg a fogyasztási hitelek stagnáltak.

Az árfolyamszűrt betétállomány a menedzsment elképzeléseivel összhangban csökkent q/q (-2%): miközben a lakossági állományok 2%-kal nőttek, a vállalati állományok 25%-kal estek vissza. Mindennek eredményeként a nettó hitel/betét mutató aránya 67%-ra emelkedett (+2%-pont q/q).

A portfólió minősége változatlanul stabil, a DPD90+ hitelállomány 2 milliárd forinttal nőtt (árfolyamszűrt, eladások és leírások hatása nélkül). A DPD90+ ráta tovább mérséklődött (11,1%, -0,2%-pont q/q), fedezettsége 108,1%-os. Az elmúlt két negyedévben a nettó kamatmarzs csökkenésével párhuzamosan a hitelkockázati költségráta is mérséklődött, sőt, 2Q-ban felszabadításra került sor.

A bank tőkearányos jövedelmezősége (ROE) 21,8% volt, az előző negyedévvel megegyező.

A javuló működési környezetet kihasználva az **orosz leánybank** a második negyedévben is jó teljesítményt mutatott, a negyedéves ROE 22,2% volt. A 7,5 milliárd forintos 2Q adózott eredmény nagyságrendileg megegyezik az előző negyedévvel. Ezzel a hat havi profit meghaladta a 15 milliárd forintot (+65% y/y).

A forintban kimutatott eredménynél ugyanakkor érdemes figyelembe venni, hogy a deviza árfolyammozgásoknak ezúttal is jelentős hatása volt: a 2Q RUBHUF átlagárfolyam q/q stabil maradt, y/y azonban a rubel 17%-kal gyengült.

Rubelben a 2Q működési eredmény 2%-kal mérséklődött q/q, a bevételek 1%-os csökkenése, illetve a működési költségek hasonló arányú növekedése eredőjeként. Annak ellenére, hogy a teljesítő hitelállományok az elmúlt negyedévben 2%-kal nőttek, a mérséklődő nettó kamatmarzs eredményeként a nettó kamateredmény 4%-kal csökkent q/q (-3% y/y). A negyedéves NIM q/q 0,4%-ponttal, y/y pedig 0,8%-ponttal került lejjebb rubelben számítva, ami elsősorban az orosz hitelpiacon tapasztalható általános hitelkamat-csökkenéssel, illetve a csökkenő kamatkörnyezettel van összefüggésben. Az y/y jelentősen erősödő folyósítási dinamikának, az egyes hiteltermékekhez kapcsolódó növekvő biztosítási díjaknak, valamint módszertani váltásnak is köszönhetően a nettó díjbevételek y/y 53%-kal ugrottak meg (+8% q/q).

A portfólió minőség alakulása változatlanul kedvező trendet mutat: a DPD90+ ráta tovább csökkent (18,4%), miközben fedezettsége 4,5%-ponttal 127%-ra javult a q/q 1%-kal csökkenő hitelkockázati költségek ellenére is. A

tárgyidőszakban 2,3 milliárd rubelnyi nemteljesítő állomány értékesítésére, illetve leírására került sor. A negyedéves kockázati költségráta 8,0% alatti, q/q stabilan alakult. Az elmúlt 3 hónapban a DPD90+ állomány 9,6 milliárd forinttal nőtt (árfolyamszűrt, eladások és leírások hatása nélkül), ami elmarad a 2016-os év 12 milliárd forintos negyedéves átlagától.

Az árfolyamszűrt teljesítő hitelportfólió q/q 2%-kal bővült (+13% y/y), ezen belül a fogyasztási hitelek stabilan alakultak q/q. Az előző negyedévhez képest rubelben 11%-kal bővült a POS- és személyi hitelek folyósítása. A februártól újra beindult a hitelkártyák keresztértékesítése májusban és júniusban mérséklődött. Alacsony bázisról ugyan, de 25%-kal nőtt a vállalati hitelkihelyezések volumene 2Q-ban. Az árfolyamszűrt betétállomány q/q és y/y egyaránt csökkent (-2% ill. -6%), a bank nettó hitel/betét mutatója 118%-ra emelkedett.

A **Touch Bank** esetében folytatódtak a kedvező folyamatok. Bár a bank továbbra is veszteséges maradt (-1,6 milliárd forint), a 2Q veszteség nagysága 31%-kal kisebb az előző negyedévinél. A teljesítő hitelvolumen q/q közel 60%-kal nőtt rubelben, a teljes bevétel négyszeresére, ezen belül a nettó kamateredmény több mint duplájára nőtt. A működési költségek a jelentős tavaszi reklámkampány kifutásával q/q 28%-kal mérséklődtek. Az erősebb hitelezési aktivitás ugyanakkor magasabb kockázati költségeket is eredményezett.

Az **ukrán leánybank** a második negyedévben 2,5 milliárd forintos eredményt realizált, ami 24%-kal elmarad az előző negyedévitől. Ezzel a bank hat havi adózott eredménye 5,8 milliárd forintra emelkedett (+35% y/y).

A működési eredmény 19%-kal esett vissza q/q, ezen belül a bevételek 7%-kal mérséklődtek, miközben a működési költségek 10%-kal emelkedtek. A bevételeken belül a nettó kamateredmény 10%-kal csökkent, a nettó díj- és jutalékeredmény azonban 4%-kal javult. A kockázati költségek q/q 25%-kal, éves szinten pedig 60%-kal estek vissza; döntően ez az eredmény sor befolyásolta a bank teljesítményét.

A bank negyedéves ROE mutatója 34%-os volt 2Q-ban, ami a Csoport leánybankjai közül a legmagasabb.

Az árfolyamszűrt teljesítő hitelállományok q/q 5%-kal nőttek (+7% y/y), ezen belül a fogyasztási hitelek csak mérsékelten bővültek q/q (+0,2%), éves alapon azonban 23%-ot meghaladó a dinamika. Legnagyobb mértékben a nagyvállalati állomány nőttek (+7% q/q). A folyósítások tekintetében főként a személyi hiteleknel és nagyvállalati hiteleknel volt erős a negyedéves dinamika.

A DPD90+ ráta 37,5%-ra csökkent (-3,7%-pont q/q). A DPD90+ portfólió összes céltartalékkal való



fedezettsége 122,1%-ra emelkedett. A DPD90+ állomány (árfolyamszűrten, eladások és leírások hatása nélkül) 2Q-ban érdemben nem változott. A tárgyidőszakban 13,5 milliárd forintnyi nem teljesítő hitel eladására/leírására került sor.

Az árfolyamszűrt betétállomány q/q 3%-os csökkenése ellenére a bank likviditása stabil. A bank nettó hitel/betét mutatója 87%-ra emelkedett.

A Csoporttól kapott finanszírozás összege 2Q végén 155 millió USD-t tett ki, q/q nem változott.

A **román leánybank** a kedvező operatív folyamatok ellenére nem tudta megismételni 1Q eredményét és 2Q-ban 447 millió forintos veszteséget realizált, a döntően technikai hatások miatt megugró kockázati költségek következtében. A féléves adózott eredmény ezzel 0,9 milliárd forint volt, nagyjából fele a bázisidőszakinak.

A működési eredmény 5%-kal visszaesett q/q, y/y azonban jelentős a javulás (+34%): a bevételek q/q 2%-kal mérséklődtek, mindeközben a működési költségeket sikerült változatlan szinten tartani (-5% y/y). Mivel a nettó kamatmarzs (3,65%) q/q stabil maradt, a magasabb nettó negyedéves kamateredményt a teljesítő hitelállomány növekedése (+5% q/q) segítette. A kockázati költségek megháromszorozódtak q/q, ugyanakkor emögött döntően módszertani változások állnak, a portfólió minősége nem romlott: a DPD90+ állomány mindössze 0,6 milliárd forinttal nőtt (árfolyamszűrten, eladások és leírások hatása nélkül). A DPD90+ mutató 16,6%-ra mérséklődött (-1,0%-pont q/q), céltartalékkal való fedezettsége q/q tovább javult (83,7%).

A bővülő árfolyamszűrt teljesítő hitelportfólión belül elsősorban az SME és nagyvállalati állományok nőttek (+9 illetve +10% q/q). Új kihelyezések tekintetében azonban a jelzáloghitelezés is erős volt, a folyósított állományok kimagasló ütemben, q/q 115%-kal ugrottak meg. A betétállomány q/q 3%-kal nőtt, a nettó hitel/betét ráta 139%-ra emelkedett.

A **horvát leánybank** 6,9 milliárd forintos eredménye már tartalmazza a **Splitska banka** májusi és júniusi adózott eredmény hozzájárulását 4,6 milliárd forint összegben.

Az akvizíció mérleg és eredménytételre gyakorolt számszerű hatása a horvát egyedi fejezetben kerül bemutatásra.

A bank 2Q működési eredménye több mint duplájára nőtt q/q, a bevételek 107%-kal emelkedtek. Ezen belül a nettó kamateredmény 93%-kal nőtt, a díj- és jutalék bevételek pedig két és félszeresükre bővültek, hasonlóan az egyéb nem kamat jellegű bevételekhez. A működési költségek 89%-kal haladták meg az előző negyedévit. A nettó kamatmarzs (3,67%) 8 bp-tal erodálódott q/q.

A kockázati költségek tekintetében felszabadításra került az egyéb kockázati költség soron. A

hitelkockázati költségek viszont q/q annak ellenére is közel 5 milliárd forinttal csökkentek q/q, hogy a bank 2Q-ban tovább növelte céltartalék-fedezettségét azon nagyvállalati kitétség kapcsán, melyre 1Q-ban is jelentős céltartalék került megképzésre.

A teljesítő hitelállomány 1.054 milliárd forintra emelkedett, ennek eredményeként a horvát bank a második legnagyobb DPD0-90 portfólióval rendelkezik a külföldi leánybankok között, megelőzve a DSK bankot. Az akvizíció eredményeként a lakossági állományok duplázódtak, a vállalati kitétség pedig közel háromszorosára nőtt. A bank nettó hitel/betét mutatója 80%-ra csökkent (-4%-pont q/q).

A teljes hitelportfólión belül a DPD90+ arány 6,4%-ra változott, a céltartalék fedezettség 85,4%-ra csökkent (-12%-pont q/q).

A **szlovák leánybank** hullámozó teljesítményt mutat: a 90 millió forintos 1Q adózott eredményt követően 2Q-ban közel 400 millió forintos veszteséget realizált. Romlott a működési eredmény (-5% q/q), a kockázati költségek pedig 25%-kal nőttek. A bank időszaki nettó kamatmarzsa (2,97%) mérsékelten csökkent.

A teljesítő hitelállományok stabilan alakultak q/q és y/y, ezen belül azonban mind a jelzáloghitel portfólió, mind pedig a fogyasztási hitelállományok nőttek. A legerősebb folyósítási dinamika 2Q-ban a személyi hiteleket jellemezte (+56% q/q). A portfólió minőség enyhén romlott: a DPD90+ ráta 12,3%-ra nőtt, fedezettsége q/q emelkedett (73,7%).

A **szerb leánybank** a marginális 1Q veszteséget követően újabb negatív eredményt könyvelt el a második negyedévben (-1,5 milliárd forint). A veszteséget a módszertani változások miatt megugró kockázati költségek okozták, mindezt a javuló működési eredmény nem tudta ellensúlyozni. A portfólió minőség ugyanakkor javult, a DPD90+ ráta 30% alá mérséklődött (29,4%), amire 2009 óta nem volt példa; fedezettsége stabil (78%). A teljesítő hitelállományok árfolyamszűrten q/q 7%-kal nőttek, y/y pedig 18%-os a bővülés.

A **montenegrói leánybank** 2Q-ban nem tudta megismételni az előző negyedévi nyereséges működést és 94 millió forintos veszteséget realizált. A javuló működési eredményt ellensúlyozta a kockázati költségek q/q 43%-os emelkedése.

A DPD90+ ráta gyakorlatilag változatlan maradt (39,7%), fedezettsége 95,1% volt (+11,8% y/y). A teljesítő hitelállományok q/q 1%-kal nőttek, éves szinten viszont stagnáltak, érdemi növekedés 2Q-ban a fogyasztási és SME hitelek esetében következett be.



**Konzolidált és egyedi tőke megfelelési mutató (BASEL III alapú)**

A Bankcsoport IFRS szerinti konszolidált elsődleges alapvető tőke mutatója (Common Equity Tier1) 2017. 2Q végén 14,1% volt, q/q 1,9%-ponttal csökkent, ami már tartalmazza a Splitska banka akvizíciójának a hatását, illetve ezen felül a szavatoló tőke csökkenés (az átértékelési különbözet nagyságának változása eredményeként) és RWA emelkedés összességében kb. 0,5%-pontos negyedéves hatását. A konszolidált tőke megfelelési ráták számításakor a szavatoló tőke nem tartalmazza sem a Csoport 2Q eredményét, sem az elhatárolt osztalékot. E két tétellel korrigálva a CET1 ráta 15,4% lett volna.

Az OTP Bank egyedi elsődleges alapvető tőke megfelelési mutatója (CET1) 2017. június végén 28,0% volt (-1,4%-pont q/q). Az egyedi tőke megfelelési ráta számításakor a szavatoló tőke már tartalmazza a Bank 2Q eredményét, illetve a teljes évre elhatárolt osztaléktömeget. A negyedéves csökkenés főként a hitelkockázati tőkekövetelmény növekedésével magyarázható.

2017. januártól 1-jétől az OTP Bank áttért a Magyar Számviteli Szabályokról (MSzSz) az IFRS módszerre, emiatt a korábban számított CET1 értékek nem összehasonlíthatóak a 2017. évi értékekkel.

**Hitelminősítés, tulajdonosi struktúra**

Az OTP Bank, illetve OTP Jelzálogbank hitelbesorolása a tárgyidőszakban nem változott, ugyanakkor az S&P július 24-én 'BBB-' befektetői kategóriába emelte a két bank hosszúlejratú deviza és forint hitelbesorolását, ezzel 2011 után mindkét nagy hitelminősítő esetében visszakerült a befektetésre ajánlott kategóriába az OTP Bank ('Baa3'/'BBB-'). A kilátás a Moody's-nál és az S&P-nél egyaránt stabil.

Az OTP Jelzálogbank 'Ba1' forint kibocsátói minősítéssel rendelkezik a Moody's-tól, kilátása pozitív, míg a jelzáloglevelek minősítése 'Baa1'.

Az orosz leánybank besorolása a Fitch részéről változatlanul 'BB' stabil kilátással.

Ami a Bank tulajdonosi struktúráját illeti, 2017. június 30-án 5%-ot meghaladó befolyással az alábbi befektetők rendelkeztek: Rahimkulov család (9,04%), Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. (8,69%), az OPUS Securities S.A. (5,25%), valamint a Groupama S.A. (5,19%).

**MÉRLEGZÁRÁST KÖVETŐ FONTOSABB ESEMÉNYEK****Magyarország**

- Az MNB Monetáris Tanácsa 2017. július 18-i ülésén változatlan szinten hagyta az alapkamatot (0,90%).
- Az S&P 2017. július 24-én a korábbi "BB+"-ról befektetésre ajánlott kategóriába, "BBB"-ra javította az OTP Bank, valamint az OTP Jelzálogbank hosszú és rövidtávú deviza és forint adósságának besorolását. A kilátás stabil.
- 2017. augusztus 1-jén az OTP Jelzálogbank megkapta az MNB jóváhagyását a Minősített fogyasztóbarát lakáshitel forgalmazására.

**Oroszország**

- 2017. július 22-én az USA kongresszusa újabb Oroszország-ellenes szankciókat fogadott el. A hírre gyengült a rubel és július 28-i kamatdöntő ülésén az orosz jegybank is változatlan szinten (9%) hagyta az alapkamatot.

**Ukrajna**

- 2017. július 5-én az ukrán kormányfő bejelentette, hogy az IMF őszig elhalasztja a pénzügyi támogatás újabb, 1,9 milliárd USD részletének folyósítását több, strukturális reformmal kapcsolatos jogszabály el nem fogadása miatt.

**Románia**

- 2017. július 27-én az 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 tranzakció eredményeként az OTP Csoport romániai piaci részesedése mintegy 4 százalékra nő, ezzel a 8. legnagyobb szereplővé válik az országban. A tranzakció pénzügyi zárására a 2018-as év elejéig kerül sor.

**Szerbia**

- 2017. augusztus 4-én az OTP Bank szerbiai leánybankja, az OTP banka Srbija a.d. Novi Sad adásvételi szerződést írt alá a National Bank of Greece S.A. („NBG”) tulajdonában álló szerbiai Vojvodjanska banka a.d.-ben („VOBAN”), valamint az NBG Leasing d.o.o.-ban fennálló 100%-os tulajdonrész, valamint további, az NBG érdekeltiségébe tartozó, szerbiai kitétségek megvásárlásáról. A Vojvodjanska banka és az NBG Leasing részvényeiért fizetendő vételár 125 millió euró. A VOBAN a szerb bankszektor 9. legnagyobb szereplője. Az akvizíció eredményeképpen az OTP Csoport szerbiai piaci részesedése 5,7% százalékra nő, ezzel a 7. legnagyobb szereplővé válik az országban. A tranzakció pénzügyi zárására várhatóan 2017 végén kerülhet sor.

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYLEVEZETÉS FŐBB LEÁNYVÁLLALATONKÉNT (IFRS)<sup>3</sup>

millió forint	2016 1H	2017 1H	Y/Y	2016 2Q	2017 1Q	2017 2Q	Q/Q	Y/Y
<b>Konzolidált adózott eredmény</b>	<b>106.188</b>	<b>133.556</b>	<b>26%</b>	<b>71.935</b>	<b>52.859</b>	<b>80.697</b>	<b>53%</b>	<b>12%</b>
<b>Korrekciós tételek (összesen)</b>	<b>2.048</b>	<b>-11.462</b>	<b>-660%</b>	<b>15.392</b>	<b>-13.902</b>	<b>2.440</b>	<b>-118%</b>	<b>-84%</b>
<b>Konzolidált korrigált adózás utáni eredmény korrekciós tételek hatása nélkül</b>	<b>104.140</b>	<b>145.019</b>	<b>39%</b>	<b>56.544</b>	<b>66.762</b>	<b>78.257</b>	<b>17%</b>	<b>38%</b>
Bankok összesen egyedi tételek nélkül <sup>1</sup>	100.057	138.161	38%	54.644	63.608	74.553	17%	36%
OTP CORE (Magyarország) <sup>2</sup>	59.614	90.198	51%	30.717	40.848	49.351	21%	61%
Corporate Center (adózott) <sup>3</sup>	-2.926	1.391	-148%	-1.289	1.137	254	-78%	-120%
OTP Bank Oroszország <sup>4</sup>	9.128	15.050	65%	6.519	7.553	7.497	-1%	15%
Touch Bank (Oroszország) <sup>5</sup>	-2.511	-3.820	52%	-1.457	-2.259	-1.561	-31%	7%
OTP Bank Ukrajna <sup>6</sup>	4.297	5.817	35%	3.441	3.311	2.506	-24%	-27%
DSK Bank (Bulgária) <sup>7</sup>	28.007	25.372	-9%	14.223	13.391	11.982	-11%	-16%
OBR (Románia) <sup>8</sup>	1.606	861	-46%	989	1.308	-447	-134%	-145%
OTP banka Srbija (Szerbia) <sup>9</sup>	118	-1.483		88	-6	-1.476		
OBH (Horvátország) <sup>10</sup>	2.172	5.094	134%	1.326	-1.847	6.941	-476%	423%
OBS (Szlovákia) <sup>11</sup>	296	-308	-204%	-55	90	-398	-543%	625%
CKB (Montenegró) <sup>12</sup>	255	-12	-105%	143	82	-94	-215%	-166%
Leasing	1.332	4.203	215%	544	2.053	2.150	5%	295%
Merkantil Bank + Car (Magyarország) <sup>13</sup>	1.011	3.425	239%	510	1.942	1.483	-24%	191%
Külföldi lízing (Horvátország, Bulgária, Románia) <sup>14</sup>	321	778	142%	34	111	667	502%	
Alapkezelés eredménye	1.915	2.207	15%	867	1.087	1.121	3%	29%
OTP Alapkezelő (Magyarország)	1.874	2.032	8%	857	1.046	986	-6%	15%
Külföldi alapkezelők (Ukrajna, Románia, Bulgária) <sup>15</sup>	41	176	331%	10	41	135	233%	
Egyéb magyar leányvállalatok	1.650	132	-92%	993	5	127		-87%
Egyéb külföldi leányvállalatok (Szlovákia, Egyesült Királyság, Montenegró, Románia, Szerbia, Horvátország, Belize) <sup>16</sup>	118	-63	-153%	100	51	-114	-322%	-213%
Kiszűrések	-931	379	-141%	-605	-42	421		-170%
Magyar csoporttagok összesen (korrigált) <sup>17</sup>	60.292	97.557	62%	31.182	44.936	52.621	17%	69%
Külföldi csoporttagok összesen (korrigált) <sup>18</sup>	43.848	47.462	8%	25.362	21.825	25.636	17%	1%
Külföldi csoporttagok profit-hozzájárulása, %	42%	33%	-22%	45%	33%	33%	0%	-27%

<sup>3</sup> A táblázathoz tartozó lábjegyzetek a Kiegészítő adatokban olvashatóak.

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

## KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS

Eredménykimutatás (millió forint)	2016 1H	2017 1H	Y/Y	2016 2Q	2017 1Q	2017 2Q	Q/Q	Y/Y
<b>Konszolidált adózás utáni eredmény</b>	<b>106.188</b>	<b>133.556</b>	<b>26%</b>	<b>71.935</b>	<b>52.859</b>	<b>80.697</b>	<b>53%</b>	<b>12%</b>
<b>Korrekciós tételek (összesen)</b>	<b>2.047</b>	<b>-11.462</b>	<b>-660%</b>	<b>15.392</b>	<b>-13.902</b>	<b>2.440</b>	<b>-118%</b>	<b>-84%</b>
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)	254	348	37%	186	139	209	51%	12%
Goodwill/részesedés értékcsökkenés (adózott)	2.214	-270	-112%	2.214	512	-782	-253%	-135%
Pénzügyi szervezetek különadója (társasági adó után)	-13.581	-14.899	10%	-168	-14.730	-169	-99%	1%
A Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás (társasági adó után)	0	177		0	177	0	-100%	
Akvíziók hatása (társasági adó után)	0	3.182		0	0	3.182		
<i>Ebből ügyfélérték, hitelek valós érték korrekciója és ezek amortizációja (társasági adó után)</i>	0	6.752		0	0	6.752		
Visa Europe részvények értékesítésének eredménye (társasági adó után)	13.160	0	-100%	13.160	0	0		-100%
<b>Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény</b> korrekciós tételek hatása nélkül	<b>104.141</b>	<b>145.019</b>	<b>39%</b>	<b>56.543</b>	<b>66.762</b>	<b>78.257</b>	<b>17%</b>	<b>38%</b>
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>134.345</b>	<b>166.521</b>	<b>24%</b>	<b>70.359</b>	<b>76.204</b>	<b>90.317</b>	<b>19%</b>	<b>28%</b>
<b>Működési eredmény</b>	<b>164.280</b>	<b>185.986</b>	<b>13%</b>	<b>79.670</b>	<b>88.721</b>	<b>97.265</b>	<b>10%</b>	<b>22%</b>
<b>Összes bevétel</b>	<b>357.841</b>	<b>393.277</b>	<b>10%</b>	<b>180.340</b>	<b>188.756</b>	<b>204.521</b>	<b>8%</b>	<b>13%</b>
<b>Nettó kamatbevétel</b>	<b>258.108</b>	<b>269.106</b>	<b>4%</b>	<b>129.067</b>	<b>132.180</b>	<b>136.925</b>	<b>4%</b>	<b>6%</b>
<b>Nettó díjak, jutalékok</b>	<b>82.339</b>	<b>98.306</b>	<b>19%</b>	<b>43.520</b>	<b>44.549</b>	<b>53.757</b>	<b>21%</b>	<b>24%</b>
<b>Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek</b>	<b>17.394</b>	<b>25.865</b>	<b>49%</b>	<b>7.753</b>	<b>12.026</b>	<b>13.839</b>	<b>15%</b>	<b>79%</b>
Devizaárfolyam eredmény, nettó	8.690	11.159	28%	5.379	4.955	6.203	25%	15%
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó	3.564	5.031	41%	373	1.719	3.312	93%	789%
Nettó egyéb bevételek	5.140	9.676	88%	2.001	5.352	4.324	-19%	116%
<b>Működési költség</b>	<b>-193.561</b>	<b>-207.291</b>	<b>7%</b>	<b>-100.670</b>	<b>-100.035</b>	<b>-107.256</b>	<b>7%</b>	<b>7%</b>
Személyi jellegű ráfordítások	-95.071	-102.991	8%	-49.687	-49.560	-53.432	8%	8%
Értékcsökkenés	-21.157	-21.150	0%	-10.724	-9.722	-11.427	18%	7%
Dologi költségek	-77.333	-83.150	8%	-40.259	-40.753	-42.397	4%	5%
<b>Kockázati költségek összesen (hitelezési és egyéb)</b>	<b>-32.862</b>	<b>-22.308</b>	<b>-32%</b>	<b>-12.069</b>	<b>-12.475</b>	<b>-9.833</b>	<b>-21%</b>	<b>-19%</b>
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-34.624	-16.791	-52%	-13.879	-10.647	-6.145	-42%	-56%
Egyéb kockázati költség	1.761	-5.517	-413%	1.810	-1.828	-3.688	102%	-304%
<b>Egyedi tételek összesen</b>	<b>2.927</b>	<b>2.843</b>	<b>-3%</b>	<b>2.758</b>	<b>-42</b>	<b>2.885</b>		<b>5%</b>
Járuelkos- és alárendelt kölcsöntöke visszavásárlás nyeresége	0	0		0	0	0		
Saját részvénycserre ügylet eredménye (az OTP Core-ban)	2.927	2.843	-3%	2.758	-42	2.885		5%
<b>Társasági adó</b>	<b>-30.204</b>	<b>-21.502</b>	<b>-29%</b>	<b>-13.816</b>	<b>-9.442</b>	<b>-12.060</b>	<b>28%</b>	<b>-13%</b>
<b>TELJESÍTMÉNYMUTATÓK (%)</b>	<b>2016 1H</b>	<b>2017 1H</b>	<b>Y/Y</b>	<b>2016 2Q</b>	<b>2017 1Q</b>	<b>2017 2Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
ROE (számviteli adózott eredményből)	17,0%	18,5%	1,5%p	22,9%	15,0%	22,0%	7,0%p	-0,9%p
ROE (számviteli adózott eredményből, 12,5%-os CET1 mellett)	18,4%	22,3%	3,9%p	25,1%	18,3%	26,1%	7,8%p	1,0%p
ROE (korrigált adózott eredményből)	16,7%	20,1%	3,4%p	18,0%	18,8%	21,3%	2,5%p	3,3%p
ROA (korrigált adózott eredményből)	1,9%	2,5%	0,6%p	2,1%	2,4%	2,6%	0,2%p	0,5%p
Működési eredmény marzs	3,06%	3,24%	0,19%p	2,97%	3,20%	3,29%	0,09%p	0,32%p
Teljes bevétel marzs	6,66%	6,86%	0,21%p	6,73%	6,80%	6,92%	0,11%p	0,19%p
Nettó kamatmarzs	4,80%	4,69%	-0,11%p	4,81%	4,76%	4,63%	-0,13%p	-0,18%p
Nettó díj- és jutalékbevétel-marzs	1,53%	1,72%	0,18%p	1,62%	1,61%	1,82%	0,21%p	0,19%p
Nettó egyéb nem kamat bevétel-marzs	0,32%	0,45%	0,13%p	0,29%	0,43%	0,47%	0,03%p	0,18%p
Működési költség/mérlegfőösszeg	3,60%	3,62%	0,02%p	3,76%	3,61%	3,63%	0,02%p	-0,13%p
Kiadás/bevétel arány	54,1%	52,7%	-1,4%p	55,8%	53,0%	52,4%	-0,6%p	-3,4%p
Kockázati költség (hitelekkel kapcsolatos) / bruttó hitelállomány	1,10%	0,50%	-0,60%p	0,87%	0,65%	0,35%	-0,30%p	-0,52%p
Kockázati költség (hitelekkel kapcsolatos) / árfolyamszűrt bruttó hitelállomány	1,22%	0,50%	-0,72%p	0,95%	0,66%	0,35%	-0,31%p	-0,60%p
Kockázati költség (összesen)/mérlegfőösszeg	0,61%	0,39%	-0,22%p	0,45%	0,45%	0,33%	-0,12%p	-0,12%p
Effektív adókulcs	22,5%	12,9%	-9,6%p	19,6%	12,4%	13,4%	1,0%p	-6,3%p
Nem kamatjellegű bevételek/összes bevétel	28%	32%	4%p	28%	30%	33%	3%p	5%p
EPS alap (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	400	510	27%	271	202	308	53%	14%
EPS hígított (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	400	510	27%	271	202	308	53%	13%
EPS alap (HUF) (korrigált adózott eredményből)	393	554	41%	214	255	299	17%	40%
EPS hígított (HUF) (korrigált adózott eredményből)	393	554	41%	214	255	299	17%	40%
<b>Átfogó eredménykimutatás</b>	<b>2016 1H</b>	<b>2017 1H</b>	<b>Y/Y</b>	<b>2016 2Q</b>	<b>2017 1Q</b>	<b>2017 2Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
Konszolidált adózás utáni eredmény	106.188	133.556	26%	71.935	52.859	80.697	53%	12%
Értékesíthető értékpapírok saját tőkében elszámolt valós érték korrekciója	-10.897	8.155	-175%	-17.527	4.970	3.185	-36%	-118%
Cash-flow-fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok	0	0		0	0	0		
Külföldi tevékenységben lévő nettó befektetés fedezeti ügyletek	-850	465	-155%	-500	543	-78	-114%	-84%
Átváltási különbözet	22.488	-12.738	-157%	17.663	10.736	-23.474	-319%	-233%
IAS 19 aktuáriusi veszteségek változása	0	0		0	0	0		
<b>Nettó átfogó eredmény</b>	<b>116.929</b>	<b>129.439</b>	<b>11%</b>	<b>71.570</b>	<b>69.108</b>	<b>60.331</b>	<b>-13%</b>	<b>-16%</b>
Ebből a Társaság tulajdonosaira jutó nettó átfogó eredmény	116.535	129.432	11%	71.302	68.890	60.542	-12%	-15%
Nem ellenőrzött részesedésekre jutó nettó átfogó eredmény	394	7	-98%	268	218	-211	-197%	-179%
<b>Átlagos devizaárfolyamok alakulása (forintban)</b>	<b>2016 1H</b>	<b>2017 1H</b>	<b>Y/Y</b>	<b>2016 2Q</b>	<b>2017 1Q</b>	<b>2017 2Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
HUF/EUR	313	309	-1%	313	309	310	0%	-1%
HUF/CHF	285	287	1%	286	289	286	-1%	0%
HUF/USD	280	286	2%	277	290	281	-3%	1%



## KONSZOLIDÁLT MÉRLEG

Főbb mérlegtételek (millió forint)	2016 2Q	2016 4Q	2017 1Q	2017 2Q	Q/Q	Y/Y	YTD
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>10.699.226</b>	<b>11.307.665</b>	<b>11.390.214</b>	<b>12.145.924</b>	<b>7%</b>	<b>14%</b>	<b>7%</b>
Pénzeszközök, betétszámlák, elszámolás nemzeti bankokkal	1.486.420	1.625.357	1.351.267	1.038.507	-23%	-30%	-36%
Bankközi kihelyezések	336.532	363.530	347.441	447.376	29%	33%	23%
Pénzügyi eszközök valós értéken	243.709	293.106	309.807	226.909	-27%	-7%	-23%
Értékesíthető értékpapírok	1.605.945	1.527.093	1.669.298	1.967.950	18%	23%	29%
Ügyfélhitelek (nettó)	5.487.920	5.736.231	5.778.811	6.530.352	13%	19%	14%
<b>Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt<sup>1</sup>)</b>	<b>5.416.783</b>	<b>5.687.933</b>	<b>5.726.449</b>	<b>6.530.352</b>	<b>14%</b>	<b>21%</b>	<b>15%</b>
Ügyfélhitelek (bruttó)	6.493.371	6.680.504	6.708.882	7.410.711	10%	14%	11%
<b>Ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt<sup>1</sup>)</b>	<b>6.403.099</b>	<b>6.611.751</b>	<b>6.634.613</b>	<b>7.410.711</b>	<b>12%</b>	<b>16%</b>	<b>12%</b>
ebből: Retail hitelek	4.193.401	4.355.200	4.342.993	4.705.824	8%	12%	8%
Jelzáloghitelek	2.220.413	2.343.062	2.325.452	2.444.721	5%	10%	4%
Fogyasztási hitelek	1.464.964	1.496.472	1.491.076	1.707.841	15%	17%	14%
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	508.024	515.666	526.465	553.262	5%	9%	7%
Corporate hitelek	1.947.384	1.993.759	2.033.595	2.416.001	19%	24%	21%
Közép- és nagyvállalati hitelek	1.865.917	1.920.204	1.948.393	2.189.450	12%	17%	14%
Önkormányzati hitelek	81.467	73.555	85.202	226.551	166%	178%	208%
Gépjárműfinanszírozás	211.438	216.152	218.502	252.650	16%	19%	17%
Váltók és hitelekkel kapcsolatos kamatkövetelések	50.877	46.641	39.523	36.237	-8%	-29%	-22%
Hitelek értékvesztése	-1.005.451	-944.273	-930.071	-880.359	-5%	-12%	-7%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt <sup>1</sup> )	-986.317	-923.819	-908.164	-880.359	-3%	-11%	-5%
Részvények, részesedések	9.215	9.837	10.041	10.311	3%	12%	5%
Lejáratig tartandó értékpapírok	894.218	1.114.227	1.218.822	1.231.992	1%	38%	11%
Tárgyi eszközök és immateriális javak (nettó)	350.816	355.516	360.314	381.927	6%	9%	7%
ebből: Goodwill (nettó)	101.404	104.282	107.573	102.044	-5%	1%	-2%
Tárgyi eszközök és egyéb immateriális javak (nettó)	249.412	251.234	252.740	279.883	11%	12%	11%
Egyéb eszközök	284.451	282.769	344.412	310.599	-10%	9%	10%
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>10.699.226</b>	<b>11.307.665</b>	<b>11.390.214</b>	<b>12.145.924</b>	<b>7%</b>	<b>14%</b>	<b>7%</b>
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	516.242	543.774	491.895	534.254	9%	3%	-2%
Ügyfélbetétek	7.898.534	8.540.584	8.441.077	9.215.539	9%	17%	8%
<b>Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt<sup>1</sup>)</b>	<b>7.793.611</b>	<b>8.461.547</b>	<b>8.373.159</b>	<b>9.215.539</b>	<b>10%</b>	<b>18%</b>	<b>9%</b>
ebből: Retail betétek	5.657.636	6.082.301	6.080.437	6.776.661	11%	20%	11%
Lakossági betétek	4.761.430	5.090.740	5.094.004	5.696.968	12%	20%	12%
Mikro- és kisvállalkozói betétek	896.206	991.561	986.433	1.079.693	9%	20%	9%
Corporate betétek	2.118.734	2.363.602	2.281.312	2.422.172	6%	14%	2%
Közép- és nagyvállalati betétek	1.718.832	1.822.391	1.747.068	1.902.989	9%	11%	4%
Önkormányzati betétek	399.902	541.211	534.244	519.183	-3%	30%	-4%
Ügyfélbetétekkel kapcsolatos kamatkötelezettségek	17.241	15.644	11.410	16.706	46%	-3%	7%
Kibocsátott értékpapírok	232.631	146.900	263.629	258.139	-2%	11%	76%
ebből: Retail kötvények	59.511	36.921	19.875	10.368	-48%	-83%	-72%
Kibocsátott értékpapírok retail kötvények nélkül	173.119	109.978	243.754	247.771	2%	43%	125%
Egyéb kötelezettségek	507.009	578.300	680.817	565.266	-17%	11%	-2%
Alarendelt és járulékos kölcsöntőke <sup>2</sup>	243.864	77.458	76.565	76.464	0%	-69%	-1%
<b>Saját tőke</b>	<b>1.300.946</b>	<b>1.420.650</b>	<b>1.436.232</b>	<b>1.496.262</b>	<b>4%</b>	<b>15%</b>	<b>5%</b>
<b>Mutatószámok</b>	<b>2016 2Q</b>	<b>2016 4Q</b>	<b>2017 1Q</b>	<b>2017 2Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>	<b>0,0532236</b>
Hitel/betét arány (árfolyamszűrt <sup>1</sup> )	82%	78%	79%	80%	1%p	-2%p	2%p
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) mutató (árfolyamszűrt <sup>1</sup> )	68%	67%	68%	71%	3%p	2%p	4%p
90 napon túl késedelmes hitelek állománya	1.058.728	975.952	941.546	900.638	-4%	-15%	-8%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	16,4%	14,7%	14,1%	12,2%	-1,9%p	-4,2%p	-2,5%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	95,0%	96,8%	98,8%	97,7%	-1,0%p	2,8%p	1,0%p
<b>Konzolidált tőke megfelelés - Bazel3</b>	<b>2016 2Q</b>	<b>2016 4Q</b>	<b>2017 1Q</b>	<b>2017 2Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>	
Tőke megfelelési mutató (konzolidált, IFRS)	15,8%	16,0%	18,5%	16,3%	-2,2%p	0,5%p	0,2%p
Tier1 ráta	13,2%	13,5%	16,0%	14,1%	-1,9%p	0,9%p	0,5%p
Common Equity Tier1 ("CET1") ráta	13,2%	13,5%	16,0%	14,1%	-1,9%p	0,9%p	0,5%p
Szavatoló tőke (konzolidált)	1.060.918	1.079.064	1.249.151	1.227.883	-2%	16%	14%
Ebből Alapvető (Tier1) tőke	885.007	911.328	1.082.678	1.061.477	-2%	20%	16%
Ebből Elsődleges alapvető (Common Equity Tier1) tőke	885.007	911.328	1.082.678	1.061.477	-2%	20%	16%
Járulékos (Tier2) tőke	175.911	167.736	166.473	166.406	0%	-5%	-1%
Ebből Hibrid másodlagos tőke	91.451	89.935	89.935	89.935	0%	-2%	0%
Korrigált mérlegfőösszeg (hitelezési, piaci és működési kockázatokat figyelembe vevő)	6.723.900	6.730.467	6.768.003	7.545.318	11%	12%	12%
Ebből Korrigált mérlegfőösszeg (hitelezési kockázat)	5.354.095	5.344.636	5.552.337	6.154.700	11%	15%	15%
Korrigált mérlegfőösszeg (piaci és működési kockázat)	1.369.805	1.385.831	1.215.665	1.390.618	14%	2%	0%
<b>Záró devizaárfolyamok alakulása (forintban)</b>	<b>2016 2Q</b>	<b>2016 4Q</b>	<b>2017 1Q</b>	<b>2017 2Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>	<b>-1</b>
HUF/EUR	316	311	309	309	0%	-2%	-1%
HUF/CHF	291	289	289	283	-2%	-3%	-2%
HUF/USD	284	294	289	271	-6%	-5%	-8%

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

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

## AZ OTP BANK MAGYARORSZÁGI ALAPTEVÉKENYSÉGE

Az OTP Core szegmentált eredménykimutatása:

Eredménykimutatás millió forintban	2016 1H	2017 1H	Y/Y	2016 2Q	2017 1Q	2017 2Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	59.614	90.198	51%	30.717	40.848	49.351	21%	61%
Társasági adó	-21.235	-11.544	-46%	-10.436	-5.179	-6.365	23%	-39%
Adózás előtti eredmény	80.849	101.742	26%	41.153	46.026	55.716	21%	35%
Működési eredmény egyedi tételek nélkül	72.922	81.382	12%	32.627	38.033	43.348	14%	33%
Összes bevétel egyedi tételek nélkül	175.584	183.120	4%	87.110	87.926	95.194	8%	9%
Nettó kamatbevétel egyedi tételek nélkül	116.202	116.280	0%	57.800	57.586	58.694	2%	2%
Nettó díjak, jutalékok	48.310	54.154	12%	25.569	24.249	29.905	23%	17%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel egyedi tételek nélkül	11.072	12.685	15%	3.741	6.091	6.594	8%	76%
Működési költség	-102.663	-101.738	-1%	-54.482	-49.893	-51.845	4%	-5%
Összes kockázati költség	5.001	17.518	250%	5.768	8.035	9.482	18%	64%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	3.705	16.061	334%	3.740	6.988	9.073	30%	143%
Egyéb kockázati költség	1.296	1.456	12%	2.027	1.048	409	-61%	-80%
Egyedi tételek összesen	2.927	2.843	-3%	2.758	-42	2.885		5%
Járulékos- és alárendelt kölcsöntőke visszavásárláson elért nyereség	0	0		0	0	0		
Sajátrésztvénycsere ügylet ártértékelési eredménye	2.927	2.843	-3%	2.758	-42	2.885		5%
<b>Bevételek üzletági bontása</b>								
<b>RETAIL</b>								
Összes bevétel	124.485	117.083	-6%	62.966	56.661	60.422	7%	-4%
Nettó kamateredmény	79.982	68.207	-15%	39.480	34.641	33.566	-3%	-15%
Nettó díjak, jutalékok	42.519	47.137	11%	22.550	21.157	25.980	23%	15%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	1.984	1.739	-12%	936	863	876	2%	-6%
<b>CORPORATE</b>								
Összes bevétel	18.888	18.071	-4%	9.471	9.081	8.989	-1%	-5%
Nettó kamateredmény	12.615	11.872	-6%	6.184	6.086	5.786	-5%	-6%
Nettó díjak, jutalékok	5.693	5.690	0%	3.013	2.743	2.947	7%	-2%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	580	508	-12%	274	252	256	2%	-6%
<b>Treasury ALM</b>								
Összes bevétel egyedi tételek nélkül	30.768	43.497	41%	14.252	18.863	24.634	31%	73%
Nettó kamateredmény egyedi tételek nélkül	23.605	36.201	53%	12.136	16.858	19.342	15%	59%
Nettó díjak, jutalékok	98	1.327		5	349	978	180%	
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel egyedi tételek nélkül	7.065	5.969	-16%	2.111	1.655	4.314	161%	104%
<b>Teljesítménymutatók (%)</b>								
ROE	9,9%	13,8%	3,9%p	10,1%	12,6%	14,9%	2,3%p	4,8%p
ROA	1,8%	2,5%	0,8%p	1,8%	2,3%	2,7%	0,4%p	0,9%p
Működési eredmény marzs	2,2%	2,3%	0,1%p	1,9%	2,2%	2,4%	0,2%p	0,5%p
Teljes bevétel marzs	5,20%	5,12%	-0,08%p	5,16%	4,99%	5,23%	0,24%p	0,07%p
Nettó kamatmarzs	3,44%	3,25%	-0,19%p	3,42%	3,27%	3,23%	-0,04%p	-0,20%p
Nettó díj-, jutalékbevétel marzs	1,43%	1,51%	0,08%p	1,52%	1,38%	1,64%	0,27%p	0,13%p
Nettó egyéb nem kamatbevétel marzs	0,33%	0,35%	0,03%p	0,22%	0,35%	0,36%	0,02%p	0,14%p
Működési költség/mérlegfőösszeg ráta	3,0%	2,8%	-0,2%p	3,2%	2,8%	2,9%	0,0%p	-0,4%p
Kiadás/bevétel arány	58,5%	55,6%	-2,9%p	62,5%	56,7%	54,5%	-2,3%p	-8,1%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány <sup>1</sup>	-0,31%	-1,21%	-0,90%p	-0,62%	-1,07%	-1,35%	-0,28%p	-0,73%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány <sup>1</sup> (árfolyamszűrt)	-0,31%	-1,21%	-0,90%p	-0,62%	-1,07%	-1,35%	-0,28%p	-0,73%p
Effektív adókulcs	26,3%	11,3%	-14,9%p	25,4%	11,3%	11,4%	0,2%p	-13,9%p

<sup>1</sup> A negatív előjelű *Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány* ráta felszabadítást jelez.

- **Az OTP Core féléves korigált adózott eredménye 90,2 milliárd forint volt (+51% y/y), melyben az effektív társasági adóterhelés csökkenése nagy szerepet játszott; az adózás előtti eredmény y/y 26%-kal nőtt. A második negyedéves profit 49,4 milliárd forintot ért el**
- **A féléves nettó kamateredmény y/y stabilan alakult, míg 2Q-ban q/q már javulást mutatott a bővülő hitelek és az enyhén tovább szűkülő marzs eredőjeként**
- **A kockázati költségek soron mind féléves, mind negyedéves viszonylatban növekvő összegű felszabadtásra került sor**
- **A DPD90+ hitelek aránya 8,3%-ra mérséklődött, a fedezettség q/q csökkent**

*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 2Q végi összesített bruttó hitelállománya 22,1, teljesítő hitelállománya 18,1 milliárd forint volt (ebből 16,0 jelzáloghitel, 0,2 fogyasztási hitel, 1,6 mikro- és kisvállalkozói hitel, 0,3 corporate hitel). Az OTP Core-ba 2017 1Q-tól bekerült vállalatok összesített korigált adózott eredménye 0,9 milliárd forint volt az első félévben.*

### Eredményalakulás

Az **OTP Core** 2017 első félévében 90,2 milliárd forintos profitot ért el a korrekciós tételek<sup>4</sup> hatása nélkül, ami az egy évvel korábbit 51%-kal haladja meg. A második negyedéves eredmény 49,4 milliárd forintot ért el (+21% q/q, +61% y/y).

Az első félév során az effektív társasági adóterhelés 11,3% volt, szemben a bázisidőszaki 26,3%-kal. Ennek fő oka, hogy a magyarországi társasági adókulcs 2017. január 1-jével egységesen 9%-ra csökkent. Másrészt, a leánybanki befektetések átértékelése által okozott adópajzs hatás 2016 1H-ban 2,6 milliárd forintot többlet adófizetést<sup>5</sup> eredményezett. Mivel Magyarországon a Magyar Számviteli Szabályokról (MSzSz) IFRS-re való áttérés 2017-től megtörtént, így a devizaárfolyamok alakulása függvényében jelentkező adópajzs hatás 2017-től nem jelentkezik az OTP Core társasági adó során.

A féléves adózás előtti eredmény soron bekövetkezett 26%-os y/y javulást mind a magasabb működési eredmény, mind a kedvezően alakuló kockázati költségek támogatták. A második negyedévben látott q/q eredményjavulás mögött döntően a javuló alapbanki bevételek állnak.

A féléves összes bevétel egyedi tételek nélkül y/y 4%-kal nőtt. Kedvező, hogy 2017 első félévében y/y stabilizálódott a nettó kamateredmény. 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. Továbbá, a kamatbevételeket az is támogatta, hogy folytatódott a likvid eszköztöbblet összetételének fokozatos elmozdulása a magasabb hozamú hosszú lejáratú magyar állampapírok irányába. A nettó kamateredmény alakulását ugyanakkor negatívan befolyásolta a változó kamatozású hitelek referenciakamatoként szolgáló rövid bankközi kamatok 2016 elejétől megfigyelhető mérséklődése. A féléves nettó kamatmarzs y/y 20 bp-tal csökkent.

A második negyedéves nettó kamateredmény q/q 2%-kal nőtt. A naptárhatás kiszűrése után fennmaradó 1%-os javulást részben a q/q dinamikus teljesítő hitelállomány bővülés magyarázza, melyet a nettó kamatmarzs 4 bp-os szűkülése részben tompított. A q/q marzscsökkenésben szerepet játszott, hogy a rövid bankközi kamatlábak 2017 1Q során látott nagyobb mértékű csökkenése után 2Q-ban már csak enyhén mérséklődtek (a 3 havi BUBOR záróértéke 3 bp-tal süllyedt q/q), azonban az első negyedévben bekövetkezett hozamcsökkenés marzsokra kifejtett hatása időben elnyújtva jelentkezik, így ennek egy része 2Q-ban csapódott le.

A féléves díjak és jutalékok nettó bevétele éves összevetésben 12%-kal emelkedett: a növekvő forgalom hatására javultak a kártya jutalékbevételek, de a betéti- és pénzforgalmi, valamint értékpapírokhoz és hitelekhez kapcsolódó jutalékbevételek is kedvezően alakultak. A 2Q nettó díj- és jutalékeredmény q/q 23%-os javulását nagyrészt az ezen a soron bemutatott pénzügyi tranzakciós illeték kötelezettség összegének q/q csökkenése magyarázza, de szerepet játszott az erősödő üzleti aktivitás és a szezonális is.

A pénzügyi tranzakciós illeték csökkenését két tétel okozta. Egyrészt, 2017 1Q-ban egy 1,6 milliárd forintos negatív tétel merült fel: a megelőző évekhez hasonlóan a bankkártyás tranzakciók után a fizetendő teljes éves tranzakciós illetéket a tárgyév

<sup>4</sup> A bemutatott periódusokban felmerülő tételek: bankadó, kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás, goodwill/részesedés értékcsökkenés, a Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás, valamint a Visa Europe részvények értékesítésének eredménye.

<sup>5</sup> 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).

megelőző évi tranzakciós adatok alapján egy összegben, előre kell megfizetni. Ennek összege 2016 1Q-ban és 2017 1Q-ban egyaránt 1,6 milliárd forint volt. Másrészt, a Kárrendezési Alap felé elszámolt befizetések egy része a pénzügyi tranzakciós illetékben került bemutatásra az első negyedévben, ezzel csökkentve a nettó díj- és jutalékeredményt, ezzel szemben a 2Q-ban elszámolt levonások javították azt<sup>6</sup>. A tétel a nettó díj- és jutalékeredmény összesen 5,7 milliárd forintos q/q javulásából 2,6 milliárd forintot magyaráz.

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 Nyrt. összesen 163 fiókkal növeli az MFB Pontok számát, melyeken keresztül az uniós hitel- és vissza nem térítendő forrással kombinált hiteltermékek közvetítésére kerül sor jutalék ellenében.

Az Államadósság-kezelő Központ bejelentése alapján 2017. július 17-től csökkent az egyes lakossági állampapírok értékesítéséhez kapcsolódó forgalmazói jutalék mértéke.

A féléves egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek (egyedi tételek nélkül) y/y 15%-kal kerültek feljebb.

Az egyedi bevételi tételek nagysága 2,8 milliárd forintot ért el az első félév során (y/y gyakorlatilag nem változott), mely szinte teljes egészében a sajtószóváltás-csere ügylethez kapcsolódóan 2Q-ban beérkezett osztalékbevételekhez kötődik.

A féléves működési költségek y/y 1%-kal mérséklődtek, a csökkenő amortizáció és dologi költségek hatására. Az OTP Core-ba 2017 1Q-tól újonnan bekerült cégek a féléves 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 809, ytd 579 fővel nőtt, utóbbihoz az újonnan bekerült cégek 575 fővel járultak hozzá.

A féléves személyi jellegű költségek y/y alakulását befolyásolta továbbá, hogy a Bankban 2016 áprilisában átlagosan 4%-os általános alapteremtés történt, melyet ellensúlyozott a 2017. január 1-jétől életbe lépett 5%-pontos járulékcsoökkentés. A bázisidőszaki költségeket növelte, hogy 2016 2Q-ban lezajlott szervezeti változásokhoz kapcsolódóan egyszeri költségek

merültek fel. Az AXA magyarországi üzletágának 2016 novemberében befejeződött sikeres átvétele elsősorban a személyi jellegű költségek sort érintette (az AXA-hoz kapcsolódóan 2017 1H-ban mintegy 0,4 milliárd forint személyi jellegű költség került elszámolásra). Továbbá, 2017 áprilisában alapteremtésre került sor a Bank hálózatában dolgozó munkavállalói esetében. A 2Q-ban bekövetkezett q/q 4%-os működési költségnövekedést nagyrészt ez utóbbi tétel magyarázza, ám a marketing kiadások is emelkedtek.

Az összes kockázati költség soron 2017 1H-ban 17,5 milliárd forint felszabadítás történt, ezen belül 2Q-ban 9,5 milliárd forint, mely döntően a hitelkockázati költség soron jelentkezett.

A DPD90+ hitelek állománya árfolyamszűrt és eladások/leírások hatásától tisztítva 2017 első félévében 2 milliárd forinttal csökkent (miközben 2015-ben 11 milliárd forinttal, 2016 egészében AXA átvétel hatásától tisztítva mintegy 5 milliárd forinttal csökkent). A 90 napon túl késedelmes hitelek állománya összességében y/y 40, q/q 17 milliárd forinttal csökkent, melyhez hozzájárult, hogy az elmúlt 12 hónapban 55 milliárd forintnyi, míg 2Q-ban 18 milliárd forintnyi problémás hitel eladására/leírására került sor. A DPD90+ hitelek aránya q/q 0,8%-ponttal, y/y 2,7%-ponttal 8,3%-ra mérséklődött. A DPD90+ hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége q/q 1,9%-ponttal 81,8%-ra mérséklődött.

A Magyar Nemzeti Bank 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.

<sup>6</sup> A Kárrendezési Alap részére a Bank által 2017-ben fizetendő összeg 1,4 milliárd forint, mely már 1Q-ban elszámolásra került az IFRS szabályoknak megfelelően. A tényleges megfizetésre 3 részletben került sor: márciusban, májusban és júliusban. A Kárrendezési Alap felé befizetett teljes összeg a befizetéssel egyidejűleg (a júliusi levonás már 2Q-ban könyvelésre került) levonható a nominális bankadóból, vagy a pénzügyi tranzakciós illetékfizetési kötelezettség nominális összegéből,

vagy a társasági adó fizetési kötelezettség nominális összegéből. A levonhatóság miatt a Kárrendezési Alap felé elszámolt összeg, valamint a tényleges levonások is részben pénzügyi tranzakciós illetékben, részben a bankadóban a kerültek bemutatásra a korrigált szerkezetű eredménykimutatásban.



Az OTP Core mérlegének kiemelt sorai:

Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2016 2Q	2016 4Q	2017 1Q	2017 2Q	Q/Q	Y/Y	YTD
Mérlegfőösszeg	6.726.389	7.247.297	7.281.170	7.250.346	0%	8%	0%
Ügyfélhitelek (nettó)	2.191.993	2.398.694	2.462.973	2.542.500	3%	16%	6%
<b>Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt)</b>	<b>2.183.797</b>	<b>2.394.761</b>	<b>2.461.192</b>	<b>2.542.500</b>	<b>3%</b>	<b>16%</b>	<b>6%</b>
Bruttó hitelek	2.424.160	2.610.277	2.667.329	2.727.902	2%	13%	5%
<b>Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)</b>	<b>2.414.165</b>	<b>2.605.185</b>	<b>2.664.816</b>	<b>2.727.902</b>	<b>2%</b>	<b>13%</b>	<b>5%</b>
Retail hitelek	1.599.358	1.748.170	1.764.474	1.801.023	2%	13%	3%
Jelzáloghitelek	1.124.709	1.274.847	1.279.896	1.275.156	0%	13%	0%
Fogyasztási hitelek	319.740	315.354	316.756	352.415	11%	10%	12%
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	154.909	157.969	167.822	173.453	3%	12%	10%
Corporate hitelek	814.807	857.015	900.343	926.879	3%	14%	8%
Közép- és nagyvállalati hitelek	789.547	833.602	870.776	885.027	2%	12%	6%
Önkormányzati hitelek	25.260	23.413	29.567	41.851	42%	66%	79%
Hitelekre képzett céltartalékok	-232.167	-211.583	-204.356	-185.402	-9%	-20%	-12%
<b>Hitelekre képzett céltartalékok (árfolyamszűrt)</b>	<b>-230.368</b>	<b>-210.424</b>	<b>-203.624</b>	<b>-185.402</b>	<b>-9%</b>	<b>-20%</b>	<b>-12%</b>
Ügyfélbetétek + retail kötvény	4.417.379	4.942.606	4.868.019	4.899.449	1%	11%	-1%
<b>Ügyfélbetétek + retail kötvény (árfolyamszűrt)</b>	<b>4.393.067</b>	<b>4.920.616</b>	<b>4.853.145</b>	<b>4.899.449</b>	<b>1%</b>	<b>12%</b>	<b>0%</b>
Retail betétek + retail kötvény	2.901.512	3.188.373	3.202.361	3.338.502	4%	15%	5%
Lakossági betétek + retail kötvény	2.394.835	2.623.737	2.627.509	2.737.943	4%	14%	4%
<i>Ebből: Retail kötvény</i>	<i>59.511</i>	<i>36.921</i>	<i>19.875</i>	<i>10.368</i>	<i>0%</i>	<i>-100%</i>	<i>-99%</i>
Mikro- és kisvállalkozói betétek	506.677	564.637	574.851	600.559	4%	19%	6%
Corporate betétek	1.491.554	1.732.243	1.650.785	1.560.948	-5%	5%	-10%
Közép- és nagyvállalati betétek	1.153.596	1.222.762	1.153.269	1.095.291	-5%	-5%	-10%
Önkormányzati betétek	337.959	509.481	497.516	465.657	-6%	38%	-9%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	468.827	329.442	288.139	326.917	13%	-30%	-1%
Kibocsátott értékpapírok (retail kötvény nélkül)	196.245	192.097	299.280	302.779	1%	54%	58%
Saját tőke	1.226.235	1.312.464	1.303.288	1.351.524	4%	10%	3%
<b>Hitelportfólió minősége</b>	<b>2016 2Q</b>	<b>2016 4Q</b>	<b>2017 1Q</b>	<b>2017 2Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>	<b>YTD</b>
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	266.546	255.841	243.919	226.526	-7%	-15%	-11%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	11,0%	9,8%	9,1%	8,3%	-0,8%p	-2,7%p	-1,5%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	87,1%	82,7%	83,8%	81,8%	-1,9%p	-5,3%p	-0,9%p
<b>Piaci részesedés (%)</b>	<b>2016 2Q</b>	<b>2016 4Q</b>	<b>2017 1Q</b>	<b>2017 2Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>	<b>YTD</b>
Hitelek	18,8%	20,2%	20,3%	20,7%	0,3%p	0,4%p	0,4%p
Betétek	26,2%	26,5%	27,2%	27,0%	-0,2%p	0,5%p	0,5%p
Mérlegfőösszeg	25,3%	24,5%	25,0%	25,1%	0,0%p	0,5%p	0,5%p
<b>Teljesítménymutatók (%)</b>	<b>2016 2Q</b>	<b>2016 4Q</b>	<b>2017 1Q</b>	<b>2017 2Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>	<b>YTD</b>
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) (árfolyamszűrt)	50%	49%	51%	52%	1%p	3%p	3%p
Tőkeáttétel (záró Saját tőke/Eszközök összesen)	18,2%	18,1%	17,9%	18,6%	0,7%p	0,5%p	0,5%p
Tőkeáttétel (záró Mérlegfőösszeg/Saját tőke)	5,5x	5,5x	5,6x	5,4x	-0,2x	-0,2x	-0,2x
Tőke megfelelési mutató (OTP Bank, egyedi, Bázis3, MSzSz 2016 4Q-ig, IFRS 2017 1Q-tól)	28,1%	27,7%	32,2%	30,7%	-1,5%p	3,0%p	3,0%p
Common Equity Tier1 ('CET1') ráta (OTP Bank, egyedi, Bázis3, MSzSz 2016 4Q-ig, IFRS 2017 1Q-tól)	25,0%	24,8%	29,5%	28,1%	-1,4%p	3,3%p	3,3%p

- **Gyorsuló ütemű teljesítő hitelállomány növekedés: 2017 első félévében 6%-os, a második negyedév során q/q 3%-os bővülés történt, a 2016 egészében látott 5%-os (AXA hatás nélküli) árfolyamszűrt növekedés után**
- **A második negyedévben q/q minden főbb hitelszegmensben nőttek a teljesítő állományok. A növekedéshez leginkább a fogyasztási- és corporate hitelek járultak hozzá**
- **1H-ban az új jelzáloghitel folyósítások y/y 31%-kal nőttek, melynek köszönhetően a teljesítő állomány a korábbi negyedévek csökkenő trendje után stabilizálódott**
- **A retail betétek tovább bővültek**

### Mérlegdinamikák

Az OTP Core-nál 2017 első félévében gyorsult a hitelállományok növekedési üteme, a 2016-ban bekövetkezett hitelezési fordulatot követően. A bruttó hitelállomány ytd 5%-kal, míg az elmúlt 12 hónap során 13%-kal növekedett árfolyamszűrt. A problémás hitel eladások/leírások miatt azonban az alapfolyamatokról pontosabb képet fest a teljesítő (DPD0-90) hitelek árfolyamszűrt alakulása: ezek egy negyedév alatt 3%-kal, míg a 2017. év első hat hónapjában 6%-kal nőttek, ami magasabb, mint 2016-ban az egész évben látott 5%-os bővülés (az átvett AXA állományok hatásától szűrt).

Az első félévben az organikus hitelnövekedést nagyobb részben a vállalati állományok bővülése támogatta: a teljesítő mikro- és kisvállalati hitelek ytd 10%-kal, a corporate hitelek 11%-kal bővültek, míg a q/q növekedés rendre 3, illetve 4%-ot ért el. Az önkormányzati hitelek az elmúlt 3 hónapban – alacsony bázisról – 42%-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 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.

A lakossági szegmensben belül a teljesítő jelzáloghitelek q/q stabilizálódtak, a korábbi negyedévekben látható enyhe lemorzsolódást követően (az egyedi hatásoktól szűrt). A kedvező változás a szektorszinten is megfigyelhető kereslet-élénkülésnek köszönhető. 2017 2Q-ban az OTP Core-nál az új jelzáloghitel folyósítások q/q 29%-kal ugrottak meg, ezzel a féléves folyósítások y/y dinamikája 31%-ot ért el. Az OTP piaci részesedése

az új jelzáloghitel szerződéses összegekből a félév egészében elérte a 28,8%-ot (+1,0%-pont y/y).

Ami a jelzáloghitel igénybeadásokat illeti, a 2017 2Q-ban befogadott összeg 87,0 milliárd forintot tett ki (+31% q/q, +30% y/y). A Családi Otthonteremtési Kedvezmény (CSOK) felfutásának köszönhetően a 2Q-ban beadott támogatott lakáshitel igénylések volumene y/y 40%-kal 31,4 milliárd forintra növekedett. 2017 2Q során mintegy 3.100, a félév során közel 5.400 CSOK támogatási igény érkezett a Bankhoz, 2Q-ban 11 milliárd forintot meghaladó összegben. A CSOK mellé összesen 18 milliárd forint piaci vagy támogatott hitelt igényeltek az ügyfelek a negyedévben.

A teljesítő fogyasztási hitelek q/q 14%-kal, abszolút összegben 37 milliárd forinttal nőttek árfolyamszűrt. A q/q növekedésből mintegy 11%-pontot, 29 milliárd forintot a második negyedévben folyósított néhány nagyobb összegű lombardhitel magyaráz. A személyi hitelek esetében gyorsult az állománynövekedési dinamika: q/q 8, y/y 24%-os bővülés figyelhető meg a teljesítő állományokban. Az OTP személyi hitel állományból számított piaci részesedése június végén 32,8%-ot ért el. Negyedéves alapon közel 30%-kal javuló új folyósítási dinamika mellett a személyi hitelfolyósításból vett piaci részesedés 34,6% volt 2017 2Q-ban. Az áruhitelek és a kártyahitelek állományának zsugorodása folytatódott.

Az OTP Core betéti bázisa (retail kötvényekkel együtt) y/y 12%-kal, q/q pedig 1%-kal emelkedett (árfolyamszűrt). A corporate betétek 2Q-ban is csökkentek (-5% q/q), miközben a retail betétek dinamikus bővülése folytatódott (retail kötvényekkel együtt +4% q/q, +15% y/y).

A Monetáris Tanács 2016. decemberi ülésén 750 milliárd forintban korlátozta a három hónapos betét 2017. első negyedév végén fennálló állományát. A június végi állományra 500, a szeptember végére 300 milliárd forintos limitet határozott meg a jegybank. Az OTP által a 3 hónapos jegybanki betétben tartott összeg 2017. június végén 116 milliárd forint volt. Az OTP Bank likviditási tartalékainak összetétele az elmúlt 12 hónap során fokozatosan a hosszú lejáratú magyar állampapírok irányába mozdult el.

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

került. A mérlegben csak a részvény-swap ügylet nettó valós értéke jelenik meg.

A változás az OTP Bank, az OTP Core és a konszolidált 2017 2Q mérleget érinti; nincs hatással ugyanakkor az eredménykimutatásra és a saját tőkére.

## OTP ALAPKEZELŐ (MAGYARORSZÁG)

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

Eredménykimutatás millió forintban	2016 1H	2017 1H	Y/Y	2016 2Q	2017 1Q	2017 2Q	Q/Q	Y/Y
Alapkezelés adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz átadások nélkül	1.874	2.032	8%	857	1.046	986	-6%	15%
Társasági adó	-388	-198	-49%	-204	-102	-96	-7%	-53%
Adózás előtti eredmény	2.263	2.230	-1%	1.061	1.149	1.081	-6%	2%
Működési eredmény	2.263	2.230	-1%	1.061	1.149	1.081	-6%	2%
Összes bevétel	3.070	3.133	2%	1.482	1.539	1.595	4%	8%
Nettó kamatbevétel	0	0		0	0	0		
Nettó díjak, jutalékok	3.066	3.168	3%	1.479	1.538	1.629	6%	10%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	4	-34		3	0	-35		
Működési költség	-808	-903	12%	-422	-390	-513	32%	22%
Egyéb kockázati költség	0	0		0	0	0		
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2016	2017 1H	YTD	2016 2Q	2017 1Q	2017 2Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	17.780	16.596	-7%	12.814	18.046	16.596	-8%	30%
Saját tőke	14.995	11.721	-22%	9.950	10.701	11.721	10%	18%
Kezelt vagyon milliárd forintban	2016	2017 1H	YTD	2016 2Q	2017 1Q	2017 2Q	Q/Q	Y/Y
<b>Összes állomány (duplikációk nélkül)</b>	<b>1.530</b>	<b>1.515</b>	<b>-1%</b>	<b>1.508</b>	<b>1.522</b>	<b>1.515</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>
Retail alapkezelt állomány (záró, duplikációk nélkül)	1.000	971	-3%	999	994	971	-2%	-3%
Vagyonkezelt állomány (záró, duplikációk nélkül)	530	544	3%	510	529	544	3%	7%
<b>Alapok kezelt állománya (duplikációkkal)</b>	<b>1.153</b>	<b>1.176</b>	<b>2%</b>	<b>1.129</b>	<b>1.176</b>	<b>1.176</b>	<b>0%</b>	<b>4%</b>
pénzpiaci	295	248	-16%	310	276	248	-10%	-20%
kötvény	412	335	-19%	401	367	335	-9%	-16%
vegyes	25	43	70%	22	34	43	25%	94%
részvény	123	138	12%	109	133	138	4%	26%
garantált	61	51	-17%	98	66	51	-22%	-48%
egyéb	237	362	53%	188	301	362	20%	92%

Az OTP Alapkezelő 2017 első féléves eredménye meghaladta a 2 milliárd forintot, ami 8%-kal magasabb az egy évvel korábbi eredményénél. A második negyedévben közel 1 milliárd forint nyereséget ért el az Alapkezelő, ami 6%-kal alulmúlta az előző negyedévi eredményt, azonban 15%-kal volt magasabb a 2016 2Q-ban látottnál.

A féléves működési eredmény 1%-os y/y mérséklődése az összes bevétel 2%-os emelkedésének és a működési költségek 12%-os növekedésének az eredője. A féléves nettó díjak és jutalékok 3%-kal emelkedtek y/y, míg a negyedéves jutalékeredmény 6%-kal nőtt q/q.

A piac egészét vizsgálva, 2017 1H-ban a BAMOSZ tagok által kezelt befektetési alapokban nőtt a kezelt

vagyon. A negyedév során az abszolút hozamú alapokba és az ingatlanalapokba történt jelentősebb tőkebeáramlás, míg a pénzpiaci alapok és a kötvény alapok (főleg a rövid kötvényalapok) esetében kiáramlás volt a jellemző.

A Társaság által kezelt alapok állománya 4%-kal nőtt y/y, míg 2Q-ban q/q stabilan alakult az állomány. Az alapok közti átrendeződés az OTP Alapkezelő által kezelt alapokban is megfigyelhető volt a félév során. A pénzpiaci, a kötvény és a garantált alapok esetében kiáramlás volt jellemző, miközben a vegyes, részvény és egyéb alapok tőkebeáramlást könyvelhettek el. Az Alapkezelő részesedése 23,7%-on állt 2Q végén, ami y/y 0,7 százalékpontos emelkedést jelent. A Társaság továbbra is őrzi piacvezető pozícióját.



## Merkantil Csoport (Magyarország)

## A Merkantil Bank és Car gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2016 1H	2017 1H	Y/Y	2016 2Q	2017 1Q	2017 2Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	1.011	3.425	239%	510	1.942	1.483	-24%	191%
Társasági adó	0	-133		0	-56	-77	38%	
Adózás előtti eredmény	1.011	3.558	252%	510	1.998	1.560	-22%	206%
Működési eredmény	2.858	2.761	-3%	1.442	1.546	1.216	-21%	-16%
Összes bevétel	5.833	5.774	-1%	2.949	3.009	2.765	-8%	-6%
Nettó kamatbevétel	7.943	5.575	-30%	3.843	2.779	2.796	1%	-27%
Nettó díjak, jutalékok	-500	-259	-48%	-261	-128	-130	2%	-50%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	-1.610	458		-634	359	99	-72%	
Működési költség	-2.975	-3.013	1%	-1.507	-1.464	-1.549	6%	3%
Összes kockázati költség	-1.847	796		-932	452	344	-24%	-137%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-1.805	1.082		-919	559	523	-6%	
Egyéb kockázati költség	-42	-286	581%	-13	-106	-180	69%	
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2016	2017 1H	YTD	2016 2Q	2017 1Q	2017 2Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	349.891	357.751	2%	342.967	351.217	357.751	2%	4%
Bruttó hitelek	286.296	291.255	2%	278.359	282.564	291.255	3%	5%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	286.039	291.255	2%	277.928	282.476	291.255	3%	5%
Retail hitelek	25.473	28.317	11%	24.652	25.793	28.317	10%	15%
Corporate hitelek	87.188	85.781	-2%	83.555	83.881	85.781	2%	3%
Gépjármű hitelek	173.378	177.157	2%	169.721	172.803	177.157	3%	4%
Hitelek értékvesztése	-37.051	-35.758	-3%	-37.220	-36.415	-35.758	-2%	-4%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-37.035	-35.758	-3%	-37.191	-36.396	-35.758	-2%	-4%
Ügyfélbetétek	34.554	25.911	-25%	8.855	31.173	25.911	-17%	193%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	34.554	25.911	-25%	8.855	31.173	25.911	-17%	193%
Retail betétek	28.494	23.176	-19%	3.758	25.446	23.176	-9%	517%
Corporate betétek	6.060	2.735	-55%	5.097	5.726	2.735	-52%	-46%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	286.401	296.054	3%	270.939	287.526	296.054	3%	9%
Kibocsátott értékpapírok	3	0	-100%	34.867	3	0	-100%	-100%
Saját tőke	24.530	27.905	14%	22.504	26.400	27.905	6%	24%
Hitelportfólió minősége	2016 1H	2017 1H	Y/Y	2016 2Q	2017 1Q	2017 2Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	33.057	31.904	-3%	33.057	32.353	31.904	-1%	-3%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	11,9%	11,0%	-0,9%p	11,9%	11,4%	11,0%	-0,5%p	-0,9%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	1,32%	-0,77%	-2,08%p	1,33%	-0,80%	-0,73%	0,07%p	-2,07%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	1,32%	-0,77%	-2,08%p	1,34%	-0,80%	-0,73%	0,07%p	-2,07%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	112,6%	112,1%	-0,5%p	112,6%	112,6%	112,1%	-0,5%p	-0,5%p
Teljesítménymutatók (%)	2016 1H	2017 1H	Y/Y	2016 2Q	2017 1Q	2017 2Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,6%	2,0%	1,4%p	0,6%	2,3%	1,7%	-0,6%p	1,1%p
ROE	9,4%	26,5%	17,1%p	9,2%	31,3%	22,0%	-9,3%p	12,8%p
Teljes bevétel marzs	3,46%	3,31%	-0,15%p	3,46%	3,49%	3,13%	-0,36%p	-0,33%p
Nettó kamatmarzs	4,71%	3,19%	-1,52%p	4,51%	3,22%	3,16%	-0,06%p	-1,35%p
Kiadás/bevétel arány	51,0%	52,2%	1,2%p	51,1%	48,6%	56,0%	7,4%p	4,9%p

A Merkantil Bank és Car 2017 első félévében összevontan 3,4 milliárd forintos korigált adózás utáni eredményt ért el, amely több mint háromszorosa a bázis időszaki eredménynek. Ez döntően a hitelkockázati költségek kedvező alakulásával állt összefüggésben: az első félévben céltartalék felszabadításra került sor. A 2017 2Q korigált adózás utáni eredmény 1,5 milliárd forint volt (-24% q/q).

Az összes bevétel 1H-ban y/y stabilan alakult. A bevételek szerkezetének y/y alakulását két technikai jellegű tétel is befolyásolta. Egyrészt, a csoporton belüli értékpapír tranzakciókhoz kapcsolódó, a korigált eredménykimutatás nettó kamateredmény és egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek sorait érintő szerkezeti korrekció 2017-től történő

megszüntetése 1H-ban mintegy 1,8 milliárd forint y/y nettó kamateredmény csökkenést (és egyúttal egyéb bevétel-javulást) okozott. Másrészt, a 2016 decemberében megtörtént IFRS-re való átállás miatt egyes, korábban a jutalék ráfordítások között megjelenő tételek 2017 1Q-től a nettó kamateredménybe kerültek átszólásra. Ennek a nettó kamateredményre gyakorolt hatása mintegy -0,6 milliárd forint volt 1H-ban. Ezek eredményeképpen az első félévben a nettó kamatbevétel y/y 30%-kal csökkent. 2Q-ban a nettó kamateredmény a növekvő állományok és a szűkülő marzs együttes hatására q/q 1%-kal erősödött.

Az 1H működési költségek y/y 1%-kal nőttek. A q/q 6%-os növekedést főleg a felügyeleti szerveknek fizetett díjak emelkedése (a Szanálási Alapba fizetett

éves díj teljes összegének könyvelésére 2Q-ban került sor), valamint a részben béremelések miatt magasabb személyi jellegű ráfordítások magyarázzák.

A második egyedévben a DPD90+ hitelek állománya (árfolyamszűrten, eladások és leírások hatásától szűrten) 0,2 milliárd forinttal csökkent, szemben a megelőző négy negyedév 0,5 milliárd forintos átlagos növekedésével. A DPD90+ arány (11,0%) y/y összevetésben 0,9%-ponttal csökkent. A 90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége stabilan 112% feletti.

Az árfolyamszűrten bruttó hitelállomány y/y 5%-kal bővült, a javuló értékesítési dinamikának köszönhetően. A corporate hitelek esetében az előző negyedéves visszaesést követően ismét növekedés figyelhető meg (+2% q/q). A gépjárműhitelek állománya éves szinten 4%-kal bővült. 1H-ban az összes új hitelkihelyezés 14%-kal emelkedett y/y (2Q-ban +35% q/q), ezen belül az újonnan kihelyezett gépjárműhitelek volumene y/y 21%-kal erősödött (+23% q/q). A Merkantil az új kihelyezések és az állomány tekintetében is piacvezető pozícióval rendelkezik.

## AZ OTP BANK KÜLFÖLDI LEÁNYVÁLLALATAINAK TELJESÍTMÉNYE

A Féléves Jelentés további fejezeteiben a külföldi leányvállalatok osztalékbevételek, 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 1H	2017 1H	Y/Y	2016 2Q	2017 1Q	2017 2Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	28.007	25.372	-9%	14.223	13.391	11.982	-11%	-16%
Társasági adó	-3.109	-2.896	-7%	-1.563	-1.496	-1.400	-6%	-10%
Adózás előtti eredmény	31.116	28.269	-9%	15.786	14.887	13.382	-10%	-15%
Működési eredmény	34.985	31.670	-9%	18.170	15.776	15.894	1%	-13%
Összes bevétel	55.790	53.892	-3%	28.687	26.278	27.614	5%	-4%
Nettó kamatbevétel	42.605	36.676	-14%	21.149	18.392	18.284	-1%	-14%
Nettó díjak, jutalékok	12.783	13.325	4%	6.970	6.394	6.931	8%	-1%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	401	3.891	869%	568	1.492	2.400	61%	323%
Működési költség	-20.805	-22.222	7%	-10.517	-10.502	-11.720	12%	11%
Összes kockázati költség	-3.869	-3.402	-12%	-2.384	-890	-2.512	182%	5%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-3.557	375	-111%	-2.222	-466	842	-280%	-138%
Egyéb kockázati költség	-313	-3.777		-162	-423	-3.354	692%	
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2016	2017 1H	YTD	2016 2Q	2017 1Q	2017 2Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	1.852.901	1.813.437	-2%	1.859.562	1.895.337	1.813.437	-4%	-2%
Bruttó hitelek	1.151.210	1.159.451	1%	1.195.999	1.144.119	1.159.451	1%	-3%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	1.143.249	1.159.451	1%	1.168.418	1.144.723	1.159.451	1%	-1%
Retail hitelek	818.949	827.107	1%	839.836	817.344	827.107	1%	-2%
Corporate hitelek	324.299	332.344	2%	328.583	327.380	332.344	2%	1%
Hitelek értékvesztése	-142.386	-138.852	-2%	-164.336	-141.609	-138.852	-2%	-16%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-141.375	-138.852	-2%	-160.513	-141.661	-138.852	-2%	-13%
Ügyfélbetétek	1.547.669	1.532.183	-1%	1.560.502	1.563.146	1.532.183	-2%	-2%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	1.531.986	1.532.183	0%	1.521.568	1.559.480	1.532.183	-2%	1%
Retail betétek	1.316.817	1.361.524	3%	1.249.859	1.334.670	1.361.524	2%	9%
Corporate betétek	215.168	170.659	-21%	271.710	224.810	170.659	-24%	-37%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	21.782	7.240	-67%	16.520	32.077	7.240	-77%	-56%
Saját tőke	247.267	225.746	-9%	230.850	212.740	225.746	6%	-2%
Hitelportfólió minősége	2016 1H	2017 1H	Y/Y	2016 2Q	2017 1Q	2017 2Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	168.672	128.439	-24%	168.672	129.209	128.439	-1%	-24%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	14,1%	11,1%	-3,0%p	14,1%	11,3%	11,1%	-0,2%p	-3,0%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	0,61%	-0,07%	-0,68%p	0,76%	0,16%	-0,29%	-0,46%p	-1,06%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	0,62%	-0,07%	-0,68%p	0,77%	0,16%	-0,29%	-0,46%p	-1,06%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltagállományával való fedezettsége (%)	97,4%	108,1%	10,7%p	97,4%	109,6%	108,1%	-1,5%p	10,7%p
Teljesítménymutatók (%)	2016 1H	2017 1H	Y/Y	2016 2Q	2017 1Q	2017 2Q	Q/Q	Y/Y
ROA	3,1%	2,7%	-0,4%p	3,2%	2,9%	2,6%	-0,3%p	-0,6%p
ROE	23,7%	21,8%	-1,9%p	25,6%	21,8%	21,8%	-0,1%p	-3,9%p
Teljes bevétel marzs	6,20%	5,75%	-0,44%p	6,35%	5,60%	5,90%	0,30%p	-0,45%p
Nettó kamatmarzs	4,73%	3,91%	-0,82%p	4,69%	3,92%	3,91%	-0,01%p	-0,78%p
Kiadás/bevétel arány	37,3%	41,2%	3,9%p	36,7%	40,0%	42,4%	2,5%p	5,8%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	66%	67%	0%p	66%	64%	67%	2%p	0%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2016 1H	2017 1H	Y/Y	2016 2Q	2017 1Q	2017 2Q	Q/Q	Y/Y
HUF/BGN (záró)	161,7	157,9	-2%	161,7	157,8	157,9	0%	-2%
HUF/BGN (átlag)	159,9	158,2	-1%	160,2	158,1	158,4	0%	-1%

- **25,4 milliárd forintos 1H nyereség (-9% y/y), 9%-kal mérséklődő működési eredmény és 12%-kal csökkenő kockázati költségek eredőjeként**
- **A 2Q teljes bevételi marzs 0,3 %-ponttal nőtt, a nettó kamatmarzs stabilan alakult q/q**
- **A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya tovább csökkent, a hitelkockázati költség soron felszabadításra került sor 2Q-ban**
- **A teljesítő hitelek árfolyamszűrt állománya 2%-kal nőtt q/q az erőre kapó retail és továbbra is erős corporate folyósítási dinamikáknak köszönhetően; a betétek 2%-kal csökkentek**

A DSK Csoport 2017 első félévében 25,4 milliárd forintos adózott eredményt ért el, ami 9%-kal marad el a bázisidőszakitól, mely az alacsonyabb működési eredménynek tudható be. Bár a hitelkockázati költség soron 1H-ban 0,4 milliárd forint felszabadítás történt, a potenciálisan bekövetkező jövőbeli kötelezettségekre képzett egyéb kockázati költség 3,8 milliárd forinttal rontotta a féléves adózás előtti eredményt. A 2Q eredmény szintén az egyéb kockázati költségek megugrása miatt csökkent (-11% q/q.), annak ellenére, hogy a működési eredmény q/q 1%-kal javult. A ROE q/q nem változott (21,8%).

A féléves működési eredmény 9%-kal mérséklődött, nagyrészt a nettó kamateredmény 14%-os csökkenése hatására. A nettó kamateredmény mérséklődése mögött főleg a folytatódó átárazódás, illetve refinanszírozás következtében a lakossági hiteleken elért alacsonyabb kamatbevétel áll. Továbbá módszertani váltás is a csökkenés irányába hatott: a derivatívák valós érték korrekciójának bizonyos, korábban az egyéb bevételek között elszámolt része a nettó kamateredményben jelenik meg 2017 év eleje óta (ez az 1H nettó kamatmarzs csökkenéséből 25 bázispontot, míg a nettó kamateredmény csökkenéséből közel 2,3 milliárd forintot magyaráz; az összes bevételre nézve azonban semleges). A féléves nettó kamatmarzs y/y 82 bp-tal 3,91%-ra szűkült, viszont a második negyedéves kamatmarzs q/q stabilan alakult. A 2Q nettó kamateredmény enyhén, 1%-kal csökkent q/q.

A féléves nettó díj- és jutalékeredmény y/y 4%-os javulása mögött részben a tranzakciós volumen növekedése következtében megemelkedett jutalékbevételek állnak. A második negyedéves nettó díj- és jutalékbevételek q/q 8%-os emelkedését segítette a hitelfolyósítások q/q kiemelkedő növekedése.

2Q-ban ez egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel 0,9 milliárd forinttal nőtt q/q, ami nagyrészt derivatívák és az értékpapír portfólió ártértékelésének az eredménye.

A féléves működési költségek 7%-kal növekedtek, ami döntően a magasabb személyi jellegű költségek, valamint a retail üzletfejlesztési projekt kapcsán jelentkező tanácsadói költségek emelkedésének eredője. A 2Q-ban látott q/q 12%-os költségnövekedés mögött a marketing és tanácsadói költségek növekedése, valamint az alkalmazotti létszám növekedésével párhuzamosan emelkedő személyi jellegű ráfordítások (+4% q/q) állnak.

A portfólió minőség terén összességében fennmaradtak a kedvező tendenciák. Az eladások/leírások hatásától tisztított, árfolyamkorrigált DPD90+ portfólió-növekmény (2Q: +2 milliárd forint) főként egy vállalati hitel késedelembe eséséhez köthető; a jelzáloghitel portfólió minősége ugyanakkor tovább javult. A hitelkockázati költség soron a második negyedévben 0,8 milliárd forint felszabadítás látható. Az összes kockázati költség növekedését 2Q-ban potenciálisan bekövetkező jövőbeli kötelezettségekre megképzett egyéb kockázati költség okozta.

A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya q/q 0,2%-ponttal süllyedt (11,1%), a DPD90+ hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége továbbra is konzervatív (108%). 2017 1H-ban mintegy 3,2 milliárd forint összegben került sor problémás hitelek eladására/leírására (döntően 2Q-ban), mely főként a vállalati állományt érintette.

Az árfolyamszűrt bruttó hitelállomány y/y ugyan 1%-os csökkenést mutat, ám a teljesítő hitelek y/y növekedése elérte a 3%-ot, az erősödő folyósítási dinamikáknak köszönhetően. A márciusban indult, és 2Q-ban is folytatódó fogyasztási- és jelzáloghitel értékesítési kampány sikerét mutatja, hogy a jelzáloghitel folyósítások 2Q-ban saját devizában q/q 49%-kal nőttek (y/y +45%); a teljesítő állomány a korábbi negyedévekre jellemző stagnálás után 2Q-ban q/q 2%-kal nőtt árfolyamszűrt. A személyi hiteleknél y/y 17%-kal, q/q 40%-kal nőttek a folyósítások. A teljesítő fogyasztási hitelállomány y/y stabilan alakult, q/q 1%-kal emelkedett. Az újonnan kihelyezett lakossági hitelek nominális kamatszintje csökkenő trendet mutat.

A vállalati (corporate és SME) hitelek folyósítása a félév során 45%-kal nőtt az éves bázison, míg a második negyedévi folyósítás q/q 42%-kal emelkedett. A teljesítő corporate hitelek állománya q/q 2%-kal, az elmúlt 12 hónapban 5%-kal bővült, míg az SME hitelek ennél is dinamikusabban nőttek (+3% q/q, +12% y/y).

Az árfolyamszűrt betéti bázis q/q 2%-kal csökkent; míg y/y 1%-kal bővült. A retail állományok emelkedése folyamatos (+2% q/q), míg a corporate betéti bázis közel negyedével csökkent a második negyedévben, főként egy nagy vállalati ügyfél betétkivonása következtében. A hitelnövekedés és a többletlikviditás-csökkenés eredményeképp a



nettó hitel/betét mutató aránya 67%-ra emelkedett (+2%-pont q/q).

2017. június végén a DSK Bank helyi szabályok szerint számított tőke megfelelési mutatója

17,1%-on állt, a q/q 0,4%-pontos csökkenés háttérében a kockázattal súlyozott eszközérték növekedése áll.

## OTP BANK OROSZORSZÁG

Az OTP Bank Oroszország gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2016 1H	2017 1H	Y/Y	2016 2Q	2017 1Q	2017 2Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	9.128	15.050	65%	6.519	7.553	7.497	-1%	15%
Társasági adó	-2.610	-4.172	60%	-1.866	-2.218	-1.954	-12%	5%
Adózás előtti eredmény	11.738	19.222	64%	8.384	9.771	9.451	-3%	13%
Működési eredmény	28.937	38.855	34%	15.570	19.630	19.224	-2%	23%
Összes bevétel	48.946	65.399	34%	25.974	32.847	32.552	-1%	25%
Nettó kamatbevétel	43.343	53.192	23%	22.899	27.093	26.099	-4%	14%
Nettó díjak, jutalékok	6.302	11.766	87%	3.404	5.663	6.103	8%	79%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	-699	442		-329	92	350	280%	
Működési költség	-20.009	-26.545	33%	-10.404	-13.217	-13.328	1%	28%
Összes kockázati költség	-17.199	-19.632	14%	-7.186	-9.859	-9.773	-1%	36%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-17.148	-19.352	13%	-7.225	-9.725	-9.627	-1%	33%
Egyéb kockázati költség	-50	-280	456%	39	-134	-146	10%	
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2016	2017 1H	YTD	2016 2Q	2017 1Q	2017 2Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	622.666	562.014	-10%	530.497	612.958	562.014	-8%	6%
Bruttó hitelek	490.086	456.180	-7%	424.680	508.938	456.180	-10%	7%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	467.423	456.180	-2%	435.436	452.284	456.180	1%	5%
Retail hitelek	429.402	409.164	-5%	400.898	413.855	409.164	-1%	2%
Corporate hitelek	36.888	45.896	24%	33.355	37.291	45.896	23%	38%
Gépjármű hitelek	1.133	1.121	-1%	1.183	1.138	1.121	-1%	-5%
Bruttó DPD0-90 hitelek (árfolyamszűrt állomány)	373.046	372.098	0%	328.469	364.596	372.098	2%	13%
Retail hitelek	340.590	330.725	-3%	299.554	331.562	330.725	0%	10%
Hitelek értékvesztése	-116.458	-106.793	-8%	-115.985	-120.651	-106.793	-11%	-8%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-111.032	-106.793	-4%	-118.854	-107.380	-106.793	-1%	-10%
Ügyfélbetétek	345.241	297.334	-14%	309.231	340.151	297.334	-13%	-4%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	328.783	297.334	-10%	315.108	304.431	297.334	-2%	-6%
Retail betétek	266.743	254.786	-4%	268.859	254.978	254.786	0%	-5%
Corporate betétek	62.040	42.548	-31%	46.249	49.453	42.548	-14%	-8%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	91.641	80.766	-12%	55.039	70.632	80.766	14%	47%
Kibocsátott értékpapírok	1.038	698	-32%	1.060	690	698	2%	-33%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	24.778	23.379	-6%	23.538	25.902	23.379	-10%	-1%
Saját tőke	125.190	128.002	2%	104.855	139.104	128.002	-8%	22%
Hitelportfólió minősége	2016 1H	2017 1H	Y/Y	2016 2Q	2017 1Q	2017 2Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	104.446	84.082	-19%	104.446	98.483	84.082	-15%	-19%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	24,6%	18,4%	-6,2%p	24,6%	19,4%	18,4%	-0,9%p	-6,2%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	8,66%	7,90%	-0,76%p	7,06%	7,89%	7,92%	0,03%p	0,85%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	9,66%	8,51%	-1,15%p	7,77%	8,52%	8,51%	-0,01%p	0,74%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	111,0%	127,0%	16,0%p	111,0%	122,5%	127,0%	4,5%p	16,0%p
Teljesítménymutatók (%)	2016 1H	2017 1H	Y/Y	2016 2Q	2017 1Q	2017 2Q	Q/Q	Y/Y
ROA	3,7%	5,0%	1,3%p	5,2%	5,0%	5,1%	0,0%p	-0,1%p
ROE	19,8%	22,7%	2,9%p	27,0%	23,4%	22,2%	-1,2%p	-4,8%p
Teljes bevétel marzs	19,90%	21,88%	1,98%p	20,59%	21,81%	21,96%	0,15%p	1,37%p
Nettó kamatmarzs	17,62%	17,80%	0,18%p	18,15%	17,99%	17,60%	-0,38%p	-0,54%p
Kiadás/bevétel arány	40,9%	40,6%	-0,3%p	40,1%	40,2%	40,9%	0,7%p	0,9%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	100%	118%	17%p	100%	113%	118%	4%p	17%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2016 1H	2017 1H	Y/Y	2016 2Q	2017 1Q	2017 2Q	Q/Q	Y/Y
HUF/RUB (záró)	4,4	4,6	3%	4,4	5,2	4,6	-11%	3%
HUF/RUB (átlag)	4,0	4,9	23%	4,2	4,9	4,9	0%	17%

- **15 milliárd forintos 1H adózás utáni eredmény (+65% y/y), a javuló működési eredménynek köszönhetően**
- **A féléves nettó kamatmarzs stabilan alakult, míg 2Q-ban q/q lemorzsolódás következett be**
- **2Q-ban a portfólióromlás üteme mérsékelt maradt, a hitelkockázati költség ráta rubelben 8% alatti**
- **A teljesítő hitelállomány y/y 13%-kal nőtt a kiváló áruhitel és személyi kölcsön folyósításoknak köszönhetően, és folytatódott a vállalati hitelállomány bővülése is**
- **Stabil féléves kiadás/bevétel mutató (2017 1H: 40,6%)**

Az OTP Bank Oroszország forintban kifejezett pénzügyi adatait jelentősen befolyásolta a forint-rubel árfolyam alakulása: a rubel 2017 2Q záróárfolyama a forinttal szemben q/q 11%-ot gyengült, y/y 3%-ot erősödött; míg a féléves átlagárfolyam y/y 23%-ot erősödött, a 2Q átlagárfolyam y/y 17%-ot erősödött, q/q nem változott. Emiatt a forintban kimutatott mérleg-, illetve eredménydinamikák jelentősen eltérnek a helyi devizában számított értékektől.

Az OTP Bank Oroszország 2017 2Q-ban az előző negyedévihez hasonló eredményt ért el, így a féléves adózott nyereség meghaladta a 15 milliárd forintot, ami 65%-os növekedést jelent éves összehasonlításban (rubelben +37%).

A rubelben vett 1H eredménydinamikákat tekintve, az összes bevétel y/y 9%-os növekedésének köszönhetően 2017 1H-ban a működési eredmény 9%-kal nőtt, a működési költségek 8%-os emelkedése mellett. A nettó kamatbevétel stabil nettó kamatmarzs mellett (2017 1H: 17,8%) y/y nem változott rubelben számítva, mert a teljesítő hitelállományon elért kamatbevételek csökkenését ellensúlyozta a forrásköltségek csökkenése.

A nettó díj- és jutalékbevételek rubelben ugyanakkor 52%-kal nőttek y/y, köszönhetően a személyi hitel folyósításokhoz és egyéb termékértékesítéshez kapcsolódó biztosítási díjbevételek növekedésének. Mindemellett módszertani váltás<sup>7</sup> is segítette ennek az eredménytételnek a növekedését. Az effektív kamatszámítás módszertana változott az értékesítési diszkontok könnyvése tekintetében.

A 2017 1H működési költségek y/y 8%-kal nőttek rubelben, ám egy 2016 3Q óta alkalmazott módszertani váltás<sup>8</sup> nélkül a dinamika 5% lett volna.

A második negyedéves működési költségek q/q alakulására (+1% q/q) kedvezően hatott a személyi jellegű ráfordítások 4%-os rubelben mért csökkenése, részben a bérekhez kapcsolódó közterhek regresszivitása miatt. 15%-kal nőtt azonban az értékcsökkenés, szoftver terven felüli leírása következtében. 2016 2Q-hoz képest a fiókszám nem változott, míg a banki dolgozók létszáma (ügynökök nélkül) y/y 5%-kal 4.818 főre nőtt (+1% q/q).

Negyedéves bázison vizsgálva a 2Q működési eredmény rubelben 2%-kal csökkent, mely az összes bevétel 1%-os csökkenésének és a működési költségek hasonló mértékű emelkedésének az eredője. A nettó kamatbevételek 4%-kal csökkentek, mivel a piacon megfigyelhető kamatszintek csökkenése nyomán realizált alacsonyabb bruttó kamatbevételek hatását nem tudta ellensúlyozni a forrásköltségek további csökkenése. Továbbá a módszertani váltás következtében 2017-től tőkésítésre kerülő, korábban jutalék-ráfordításként elszámolt tételek amortizációja 1H-ban összesen 0,55 milliárd forint (ebből 2Q: 0,4 milliárd) csökkenést okozott a nettó kamateredményben. 2Q-ban a nettó díj- és jutalékbevételek 8%-kal nőttek saját devizában q/q, mely a megnövekedett személyi kölcsön folyósításnak és a biztosítással értékesített termékekhez kapcsolódó bevételek növekedésének köszönhető.

Az előző negyedévben látott 8 milliárd forint után 2Q-ban az eladások/leírások hatásától tisztított árfolyamszűrt DPD90+ állomány 9,6 milliárd forinttal nőtt. A DPD90+ arány q/q 0,9%-ponttal 18,4%-ra csökkent (-6,2%-pont y/y). A mutató javulását segítette, hogy 2017 2Q-ban közel 2,3 milliárd rubel (az elmúlt 4 negyedévben összesen 10,7 milliárd rubel) értékben került sor nem teljesítő hitelek értékesítésére illetve leírására. Összességében 2Q-ban a teljes kockázati költség rubelben 1%-kal csökkent q/q, míg a félév egészét nézve 8%-os az éves csökkenés. A hitelkockázati költség ráta továbbra is 8% alatt maradt. A DPD90+ hitelek fedezettsége 2Q végén 127%-ra nőtt (+5%-pont q/q, +16%-pont y/y).

Az árfolyamszűrt teljesítő (DPD0-90) hitelállomány y/y 13%-ot növekedett, míg q/q 2%-ot. A negyedéves növekedés a vállalati hitelek növekedésének következménye, miközben a lakossági szegmens stabilan alakult. Az áruhitel folyósításokban 1H-ban éves bázison 18%-os növekedés látszik; ennek, és a tavalyi második felében tapasztalt kedvező új hitelfolyósítási dinamikáknak köszönhetően a teljesítő áruhitel portfólió növekedése 21% volt y/y (közel 5%-kal csökkent q/q). A hitelkártya szegmens

<sup>7</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.

<sup>8</sup> 2016 3Q-tól a megfizetett betétbiztosítási díjak átsorolásra kerültek az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek sorából a működési költségek közé. Ez a tétel 2017 1H-ban közel 0,6 milliárd forintot tett ki.

erodálódása tovább folytatódott, bár csökkenő ütemben: az árfolyamszűrt teljesítő kártyahitel volumen 2Q során y/y 17%-kal, q/q 3%-kal csökkent. A személyi kölcsönök folyósítása éves szinten 89%-kal, negyedéves szinten 50%-kal emelkedett 2Q-ban, az árfolyamszűrt teljesítő állomány 35%-kal nőtt y/y és 13%-kal q/q.

A teljesítő corporate hitelek állománya negyedével nőtt 2Q-ban (+43% y/y), köszönhetően elsősorban a forgóeszköz hitelezés és a kereskedelmi faktoring állományok kedvező alakulásának.

A teljes betéti bázis árfolyamszűrtén 2%-kal zsugorodott q/q (-6% y/y), lemorzsolódás elsősorban a vállalati látra szóló betéteknél volt látható, míg a lakossági állomány stabilan alakult. Az árfolyamszűrt nettó hitel/betét mutató 2017 2Q végén 118%-on állt.

A bank helyi szabályok szerint számított tőkemegfelelési mutatója 16,7%-on állt június végén (+2,9%-pont y/y).



## TOUCH BANK (OROSZORSZÁG)

A Touch Bank gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2016 1H	2017 1H	Y/Y	2016 2Q	2017 1Q	2017 2Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	-2.511	-3.820	52%	-1.457	-2.259	-1.561	-31%	7%
Társasági adó	625	947	51%	362	558	389	-30%	7%
Adózás előtti eredmény	-3.136	-4.767	52%	-1.819	-2.817	-1.950	-31%	7%
Működési eredmény	-3.129	-4.082	30%	-1.830	-2.665	-1.417	-47%	-23%
Összes bevétel	-98	779		-71	158	621	293%	
Nettó kamatbevétel	84	700	733%	56	218	482	121%	768%
Nettó díjak, jutalékok	-173	62		-122	-68	131		
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	-8	16		-5	8	8	2%	
Működési költség	-3.031	-4.860	60%	-1.759	-2.823	-2.037	-28%	16%
Összes kockázati költség	-8	-685		11	-152	-533	251%	
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-4	-684		-3	-153	-532	248%	
Egyéb kockázati költség	-4	-1	-77%	14	1	-2		
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2016	2017 1H	YTD	2016 2Q	2017 1Q	2017 2Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	26.141	26.215	0%	16.329	28.059	26.215	-7%	61%
Bruttó hitelek	1.609	9.930	517%	331	6.953	9.930	43%	
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	1.535	9.930	547%	341	6.156	9.930	61%	
Retail hitelek	1.535	9.930	547%	341	6.156	9.930	61%	
Corporate hitelek	0	0		0	0	0		
Hitelek értékvesztése	-36	-667		-4	-198	-667	237%	
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-34	-667		-4	-175	-667	280%	
Ügyfélbetétek	20.455	20.092	-2%	12.022	21.398	20.092	-6%	67%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	19.509	20.092	3%	12.361	18.965	20.092	6%	63%
Retail betétek	19.509	20.092	3%	12.361	18.965	20.092	6%	63%
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	6.026	8%	4.244	6.509	6.026	-7%	42%
Hitelportfólió minősége	2016 1H	2017 1H	Y/Y	2016 2Q	2017 1Q	2017 2Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	0	176		0	21	176	750%	
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	6,40%	21,83%	15,43%p	5,34%	17,32%	23,60%	6,28%p	18,26%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	7,19%	23,54%	16,35%p	5,88%	18,95%	25,30%	6,35%p	19,42%p
Teljesítménymutatók (%)	2016 1H	2017 1H	Y/Y	2016 2Q	2017 1Q	2017 2Q	Q/Q	Y/Y
Teljes bevétel marzs	-1,73%	5,82%	7,55%p	-2,10%	2,41%	9,09%	6,68%p	11,19%
Nettó kamatmarzs	1,49%	5,24%	3,75%p	1,63%	3,33%	7,06%	3,73%p	5,43%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	3%	46%	43%p	3%	32%	46%	15%p	43%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2016 1H	2017 1H	Y/Y	2016 2Q	2017 1Q	2017 2Q	Q/Q	Y/Y
HUF/RUB (záró)	4,4	4,6	3%	4,4	5,2	4,6	-11%	3%
HUF/RUB (átlag)	4,0	4,9	23%	4,2	4,9	4,9	0%	17%

- **3,8 milliárd forintos veszteség 2017 1H-ban, 2Q-ban azonban q/q 31%-kal mérséklődött a veszteség**
- **2Q-ban q/q közel négyszeresére növekvő összes bevétel, 28%-kal csökkenő működési költség**
- **2Q-ban megugró kockázati költség**
- **Növekvő üzleti aktivitás, több mint 106 ezer aktivált kártya, q/q rubelben 61%-kal 10 milliárd forintra duzzadó hitelállomány**

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 2017 első félévében 3,8 milliárd forintos negatív eredményt realizált, melyből a második negyedév vesztesége 1,6 milliárd. A rubelben kifejezett 2Q veszteség mind q/q, mind y/y csökkenést mutat (rendre -31% és -8%). A q/q eredménydinamikát a növekvő bevételek, csökkenő reklámköltségek és a megugró kockázati költségek alakították.

1Q-ban az összes bevétel pozitívba fordult, 2Q-ban ezt sikerült megnégyszeresíteni. Ezen belül a nettó kamateredmény q/q 121%-kal nőtt rubelben, illetve a nettó díj- és jutalékbevételek is pozitívba fordultak. A díj- és jutalékbevételek növekedése a magasabb ügyfélszám miatti tranzakciós bevétel-növekedésnek köszönhető. A díj- és jutalék ráfordítások csökkenését részben átsorolás okozta: a korábban a díj- és jutalék ráfordítások között könyvelt

ügynököknek fizetett ügyfélakvizíciós célú díjak 2017-es kumulált összege 2Q-ban egy összegben átsorolásra került a marketing költségek közé.

A 2Q működési költségek 28%-kal csökkentek rubelben negyedéves összehasonlításban. Egyrészt 1Q-ban kifutott a televíziós reklám kampány, mely akkor jelentős költségnövekedést okozott, valamint – részben ezzel összefüggésben – 2Q-ban az igényelt kártyák darabszáma is közel felére esett q/q, így a kapcsolódó ügyfélszerzési költségek is csökkentek. Az üzletmenethez szorosan kapcsolódó költségek (bérköltség, értékcsökkenés, nem ügyfélszerzéshez kapcsolódó dologi költségek) közel 3%-kal emelkedtek rubelben q/q, az alkalmazotti létszám mindeközben 5%-kal 346 főre nőtt.

2017 2Q-ban q/q 20%-kal nőtt az aktivált kártyák száma és ezzel meghaladta a 106 ezret. A hitelállomány 2Q-ban tovább nőtt (+61% q/q), megközelítette a 10 milliárd forintot, viszont a növekedés üteme lelassult az első negyedévihez képest. Ennek oka részben az aktív márciusi médiakampány lefutása, másrészt a hitelkiáramlás felgyorsulásának tavaly év végi kezdete óta az ügyfélminőségről is több információ keletkezett, így a hitelezési feltételek több lépcsőben szigorításra kerültek 2Q során. A hitelportfólió minősége romlott, a DPD90+ arány 0,3%-ról 1,8%-ra nőtt, miközben a kockázati költségek q/q 3,5-szeresére nőttek.

Az első negyedévi csökkenés után 2Q-ban a betéti állomány árfolyamszűrtén 6%-kal 20,1 milliárd forintra nőtt a piacon megfigyelhető csökkenő betéti kamatszintek közepette. A nettó hitel/ betét arány 14%-ponttal 46%-ra nőtt a negyedév során.

## OTP BANK UKRAJNA

Az OTP Bank Ukrajna gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2016 1H	2017 1H	Y/Y	2016 2Q	2017 1Q	2017 2Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	4.297	5.817	35%	3.441	3.311	2.506	-24%	-27%
Társasági adó	-3.042	-1.348	-56%	-236	-617	-731	18%	210%
Adózás előtti eredmény	7.338	7.164	-2%	3.676	3.928	3.237	-18%	-12%
Működési eredmény	12.881	9.093	-29%	5.714	5.031	4.061	-19%	-29%
Összes bevétel	19.949	16.742	-16%	9.333	8.671	8.072	-7%	-14%
Nettó kamatbevétel	14.825	11.100	-25%	6.808	5.836	5.264	-10%	-23%
Nettó díjak, jutalékok	4.080	4.542	11%	2.082	2.214	2.328	5%	12%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	1.044	1.101	5%	443	621	479	-23%	8%
Működési költség	-7.068	-7.650	8%	-3.619	-3.639	-4.011	10%	11%
Összes kockázati költség	-5.543	-1.929	-65%	-2.037	-1.104	-825	-25%	-60%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-6.643	-711	-89%	-2.179	161	-871		-60%
Egyéb kockázati költség	1.100	-1.218		141	-1.264	46		-67%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2016	2017 1H	YTD	2016 2Q	2017 1Q	2017 2Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	307.117	307.137	0%	296.949	320.750	307.137	-4%	3%
Bruttó hitelek	381.662	349.874	-8%	390.664	367.784	349.874	-5%	-10%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	359.714	349.874	-3%	365.990	353.192	349.874	-1%	-4%
Retail hitelek	155.355	143.562	-8%	174.392	151.561	143.562	-5%	-18%
Corporate hitelek	184.079	183.817	0%	170.445	180.890	183.817	2%	8%
Gépjárműhitelek	20.280	22.496	11%	21.153	20.741	22.496	8%	6%
Bruttó DPD0-90 hitelek (árfolyamszűrt állomány)	209.655	218.717	4%	204.044	208.244	218.717	5%	7%
Retail hitelek	47.853	45.031	-6%	47.195	46.714	45.031	-4%	-5%
Corporate hitelek	150.227	159.170	6%	145.793	149.376	159.170	7%	9%
Gépjármű hitelek	11.574	14.516	25%	11.057	12.154	14.516	19%	31%
Hitelek értékvesztése	-189.450	-160.230	-15%	-211.386	-180.478	-160.230	-11%	-24%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-177.569	-160.230	-10%	-199.281	-172.472	-160.230	-7%	-20%
Ügyfélbetétek	228.568	217.762	-5%	207.530	231.073	217.762	-6%	5%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	217.769	217.762	0%	193.290	223.837	217.762	-3%	13%
Retail betétek	101.759	98.589	-3%	116.634	97.074	98.589	2%	-15%
Corporate betétek	116.010	119.173	3%	76.656	126.763	119.173	-6%	55%
Hiteliintézetekkel szembeni kötelezettségek	46.270	42.107	-9%	97.904	45.131	42.107	-7%	-57%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	0	0		8.529	0	0		-100%
Saját tőke	24.243	30.514	26%	-29.448	27.849	30.514	10%	
Hitelportfólió minősége	2016 1H	2017 1H	Y/Y	2016 2Q	2017 1Q	2017 2Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	171.645	131.178	-24%	171.645	151.671	131.178	-14%	-24%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	43,9%	37,5%	-6,4%p	43,9%	41,2%	37,5%	-3,7%p	-6,4%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	3,36%	0,39%	-2,97%p	2,23%	-0,17%	0,97%	1,14%p	-1,26%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	3,38%	0,40%	-2,97%p	2,24%	-0,18%	0,99%	1,17%p	-1,25%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes célartalékkal való fedezettsége (%)	123,2%	122,1%	-1,0%p	123,2%	119,0%	122,1%	3,2%p	-1,0%p
Teljesítménymutatók (%)	2016 1H	2017 1H	Y/Y	2016 2Q	2017 1Q	2017 2Q	Q/Q	Y/Y
ROA	3,1%	3,8%	0,7%p	4,9%	4,4%	3,2%	-1,2%p	-1,7%p
ROE	n.a.	42,5%		n.a.	52,4%	34,0%	-18,3%p	
Teljes bevétel marzs	14,31%	10,90%	-3,41%p	13,33%	11,50%	10,32%	-1,18%p	-3,01%p
Nettó kamatmarzs	10,64%	7,23%	-3,41%p	9,73%	7,74%	6,73%	-1,01%p	-2,99%p
Kiadás/bevétel arány	35,4%	45,7%	10,3%p	38,8%	42,0%	49,7%	7,7%p	10,9%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	86%	87%	1%p	86%	81%	87%	6%p	1%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2016 1H	2017 1H	Y/Y	2016 2Q	2017 1Q	2017 2Q	Q/Q	Y/Y
HUF/UAH (záró)	11,5	10,4	-9%	11,5	10,7	10,4	-3%	-9%
HUF/UAH (átlag)	11,0	10,7	-3%	11,0	10,7	10,7	-1%	-3%

- **A Csoporton belül a bankok között az ukrán érte el a legmagasabb fél éves ROE-t (42,5%)**
- **A fél éves eredmény 5,8 milliárd forintra nőtt (+35% y/y), döntően a kedvező hitelminőségi trendek által támogatott kockázati költség csökkenés hatására**
- **A DPD90+ ráta részben eladások és leírások hatására y/y 6,4%-ponttal csökkent, a fedezettség q/q javult (122,1%, +3,2%-pont q/q)**
- **A teljesítő hitelállomány y/y 7%-kal nőtt, miközben a betétek 13%-kal bővültek**

Az OTP Bank Ukrajna forintban kifejezett pénzügyi adatait kis mértékben befolyásolta a forint-hrivnya árfolyam alakulása: a hrivnya 2017 2Q záróárfolyama a forinttal szemben negyedéves és éves szinten is gyengült (-3% q/q, -9% y/y). A fél éves és a 2Q átlagárfolyam is éves szinten 3%-ot gyengült. Emiatt a forintban kimutatott mérleg-, illetve eredménydinamikák eltérnek a helyi devizában számított értékektől.

Az **OTP Bank Ukrajna** 5,8 milliárd forintos adózott eredményt ért el 2017 első félévében, mely 35%-os javulást jelent a bázisidőszaki teljesítményhez képest. Az adózás előtti eredmény 7,2 milliárd forint volt (-2% y/y). A második negyedévben az ukrán operáció 2,5 milliárd forintos adózott eredményt realizált (-24% q/q), ezzel a negyedéves ROE mutatója 34%-ot ért el, mely a leánybankok közül a legmagasabb érték.

A fél éves működési eredmény y/y 29%-kal csökkent, emögött döntően a nettó kamatbevétel 25%-os visszaesése állt. A nettó kamateredmény y/y csökkenése részben elszámolástechnikai változásokhoz kapcsolódik, ugyanis 2016 júliusában és augusztusában (termékenként eltérő ütemezéssel) a céltartalékolt hitelek esetében változott a kamatbevételek elszámolási módszertana. A módszertani változás az ukrán eredménykimutatásban 2016 júliusától előre tekintve okozott kamatbevétel és kockázati költség csökkenést. 2017 2Q-ban q/q 10%-kal mérséklődtek a nettó kamatbevételek. Ennek oka részben az volt, hogy a 2Q-ban q/q nőtt az átstrukturált corporate- és jelzáloghitelek összege, és az átstrukturált hitelek teljes futamidejére jutó nettó jelenérték (NPV) csökkenés egy összegben, az átstrukturáláskor kerül könyvelésre a nettó kamateredményben.

Az 1H nettó díj- és jutalékeredmény y/y 11%-os javulása mögött nagyrészt a vállalati tranzakciókhoz és a hitelkártyákhoz kapcsolódó növekvő díjbevételek állnak.

Döntően a béremelések miatt növekvő személyi jellegű költségek hatására a fél éves működési költség y/y 8%-kal emelkedett, átlagban 13,9%-os első hat havi y/y infláció mellett. A 2Q-ban látott q/q költségnövekedésben a magasabb marketing kiadások is szerepet játszottak.

Az 1H kockázati költségek y/y 65%-kal csökkentek. A második negyedévben az összes kockázati költség q/q tovább csökkent (-25%), ezen belül a hitelekre képzett értékvesztés egyes vállalati hitelekre képzett addicionális céltartalékolás miatt q/q nőtt. A 90 napon túl késedelmes hitelek árfolyamszűrt, eladások és leírások hatásától tisztított állománya 2Q-ban stabilan alakult (2017 1Q: -3,2 milliárd forint, 2017 2Q: +0,1 milliárd forint).

A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya 37,5%-ra süllyedt (-3,7%-pont q/q, -6,4%-pont y/y) részben annak köszönhetően, hogy 2017 második negyedévében mintegy 13,5 milliárd forintnyi, az elmúlt 12 hónap során pedig összesen 37,5 milliárd forint problémás hitel eladására/leírására került sor. A DPD90+ hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége 122,1%-ra emelkedett (+3,2%-pont q/q).

A teljesítő hitelállomány árfolyamszűrtén y/y 7%-kal nőtt, ezen belül a lakossági portfólió y/y 5%-kal mérséklődött. A lakossági hitelezésen belül a jelzáloghitelek folyósítása szünetel. 2017 2Q végén a teljesítő USD jelzáloghitelek nettó összege 4,4, a teljesítő UAH jelzáloghitelek nettó összege 12,6 milliárd forintot tett ki.

A hitelkártya értékesítést továbbra is alacsony folyósítási volumenek jellemzik. Ugyanakkor az áruhitelkezésben erős dinamika érvényesült, az első fél éves folyósítás y/y 63%-kal nőtt hrivnyában. Az első negyedévben kísérleti jelleggel újraindult gépjármű hitelezés volumene továbbra is alacsony. A teljesítő fogyasztási hitelek y/y 23%-kal bővültek, az ezen belül 56%-os súlyt képviselő POS hitelek esetében y/y 51%-os bővülés figyelhető meg.

A teljesítő corporate hitelek állománya negyedéves és éves összevetésben is növekedést mutat (+7% q/q, illetve +9% y/y).

Az árfolyamszűrt betétállomány tovább csökkenő betéti kamatok mellett q/q 3%-kal szűkült, míg y/y 13%-kal bővült.

A Bank helyi szabályok alapján számított egyedi IFRS szerinti tőke megfelelési mutatója 2017. június végén 14,1%-ot tett ki.

Az ukrán bankcsoport 2017. június végi IFRS szerinti saját tőkéje 30,5 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 28,7 milliárd forintot, az ukrán lízingcégé 1 milliárd forintot ért el. Az ukrán faktoring cég saját tőkéje 2017 júniusában 0,8 milliárd forintot tett ki.

A teljes ukrán operációval szemben fennálló bruttó csoportfinanszírozás 2017. június végére 42,1 milliárd forintnak megfelelő összegre csökkent (-64,2 milliárd forint y/y). Ezen belül az ukrán lízing céggel szemben 137 millió USD, az ukrán faktoring cég felé pedig 18 millió USD csoportfinanszírozás állt fenn.

## OTP BANK ROMANIA

Az OTP Bank Romania gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2016 1H	2017 1H	Y/Y	2016 2Q	2017 1Q	2017 2Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	1.606	861	-46%	989	1.308	-447	-134%	-145%
Társasági adó	-165	-494	200%	378	-575	81	-114%	-79%
Adózás előtti eredmény	1.770	1.355	-23%	611	1.883	-529	-128%	-187%
Működési eredmény	4.151	5.752	39%	2.087	2.949	2.804	-5%	34%
Összes bevétel	13.471	14.163	5%	6.522	7.158	7.004	-2%	7%
Nettó kamatbevétel	10.088	10.756	7%	4.918	5.330	5.427	2%	10%
Nettó díjak, jutalékok	1.603	1.533	-4%	878	769	764	-1%	-13%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	1.780	1.874	5%	727	1.060	814	-23%	12%
Működési költség	-9.319	-8.411	-10%	-4.435	-4.210	-4.201	0%	-5%
Összes kockázati költség	-2.381	-4.398	85%	-1.476	-1.065	-3.332	213%	126%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-2.565	-3.689	44%	-1.616	-1.026	-2.663	159%	65%
Egyéb kockázati költség	184	-709	-485%	140	-39	-670		-579%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2016	2017 1H	YTD	2016 2Q	2017 1Q	2017 2Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	588.188	600.792	-2%	611.143	588.209	600.792	2%	-2%
Bruttó hitelek	524.576	538.093	2%	529.399	520.174	538.093	3%	2%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	517.880	538.093	5%	514.473	517.677	538.093	4%	5%
Retail hitelek	377.049	389.292	5%	371.044	379.499	389.292	3%	5%
Corporate hitelek	140.831	148.801	4%	143.429	138.178	148.801	8%	4%
Hitelek értékvesztése	-74.645	-75.003	-4%	-78.116	-75.287	-75.003	0%	-4%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-73.348	-75.003	-1%	-75.944	-74.389	-75.003	1%	-1%
Ügyfélbetétek	336.991	334.339	-2%	342.845	325.251	334.339	3%	-2%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	332.587	334.339	0%	332.856	323.806	334.339	3%	0%
Retail betétek	252.561	249.213	1%	245.596	242.500	249.213	3%	1%
Corporate betétek	80.026	85.126	-2%	87.260	81.306	85.126	5%	-2%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	167.372	182.274	9%	180.998	180.216	182.274	1%	1%
Saját tőke	42.510	43.258	-1%	43.528	43.726	43.258	-1%	-1%
Hitelportfólió minősége	2016 1H	2017 1H	Y/Y	2016 2Q	2017 1Q	2017 2Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	98.931	89.572	-9%	98.931	91.925	89.572	-3%	-9%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	18,7%	16,6%	-2,0%p	18,7%	17,7%	16,6%	-1,0%p	-2,0%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	0,97%	1,41%	0,44%p	1,24%	0,80%	2,01%	1,21%p	0,77%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	0,97%	1,42%	0,45%p	1,24%	0,80%	2,02%	1,22%p	0,78%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes célartalékkal való fedezettsége (%)	79,0%	83,7%	4,8%p	79,0%	81,9%	83,7%	1,8%p	4,8%
Teljesítménymutatók (%)	2016 1H	2017 1H	Y/Y	2016 2Q	2017 1Q	2017 2Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,5%	0,3%	-0,2%p	0,7%	0,9%	-0,3%	-1,2%p	-1,0%p
ROE	7,6%	4,0%	-3,6%p	9,3%	12,2%	-4,1%	-16,3%p	-13,4%p
Teljes bevétel marzs	4,42%	4,82%	0,4%p	4,37%	4,93%	4,72%	-0,2%p	0,3%p
Nettó kamatmarzs	3,31%	3,66%	0,4%p	3,29%	3,67%	3,65%	0,0%p	0,4%p
Kiadás/bevétel arány	69,2%	59,4%	-9,8%p	68,0%	58,8%	60,0%	1,2%p	-8,0%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	132%	139%	6,8%p	132%	137%	139%	1,6%p	6,8%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2016 1H	2017 1H	Y/Y	2016 2Q	2017 1Q	2017 2Q	Q/Q	Y/Y
HUF/RON (záró)	70,0	67,7	-3%	70,0	67,9	67,7	0%	-3%
HUF/RON (átlag)	69,6	68,1	-2%	69,7	68,4	68,1	0%	-2%



- **A román operáció 0,9 milliárd forintos nyereséget ért el 2017 első félévében (-46% y/y), a második negyedéves eredmény negatívba fordult**
- **A 2Q veszteség mögött döntően a megnövekedett kockázati költségek álltak, a megugrás nagyrészt a céltartalékolási politika változása nyomán megképzett egyszeri jellegű kockázati költségekkel magyarázható. A hitelminőségi alapfolyamatok továbbra is kedvező képet mutatnak**
- **Az operatív folyamatok kedvezően alakultak, a féléves működési eredmény y/y közel 40%-kal nőtt**
- **A teljesítő árfolyamszűrt hitelállomány q/q 5%-kal bővült. Az új hitelkihelyezés a jelzáloghitelek (+115% q/q) és a vállalati hitelek (+14% q/q) esetében is dinamikusn nőtt**

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 Banca Romaneasca S.A. a román bankszektor 14. legnagyobb szereplője. Az akvizíció eredményeképpen az OTP Csoport romániai piaci részesedése mintegy 4%-ra nő, ezzel a 8. legnagyobb szereplővé válik az országban. A tranzakció pénzügyi zárására a 2018-as év elejéig kerülhet sor, így a Féléves jelentés számai még nem tartalmazzák az akvizíció hatását.

Az **OTP Bank Romania** 861 millió forintos nyereséget ért el 2017 első félévében, ami 46%-kal marad el a tavalyi azonos időszaki eredménytől. A második negyedévben realizált 0,5 milliárd forintos veszteség a megnövekedett kockázati költségek rovására írható.

A féléves összes kockázati költség 85%-kal nőtt y/y, mely elsősorban a második negyedévben megnövekedett céltartalékolással áll összefüggésben: mind a hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés, mind az egyéb kockázati költség jelentősen nőtt q/q.

A kockázati költségek q/q növekedése ugyanakkor nem a korábbi időszakokat jellemző kedvező hitelminőségi trendek megfordulásával, hanem a 2Q során elszámolt, a céltartalékolási politika változásai kapcsán megképzett, egyszeri jellegű kockázati költségekkel magyarázható.

A hitelportfólió minősége stabilan alakult. A DPD90+ hitelek árfolyamszűrt, eladások és leírások nélküli állománynövekedése 2Q-ban 0,6 milliárd forint volt, szemben az 1Q-ban látott 1,6 milliárd forinttal. 2017

első félévében 2,3 milliárd forintnyi problémás hitel eladására/leírására került sor, melyből 1,9 milliárd forintot a második negyedév tesz ki. A DPD90+ hitelek aránya 16,6%-on állt a második negyedév végén (-2,0%-pont y/y, -1,0%-pont q/q). A 90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége 83,7%-on állt (+4,8%-pont y/y, +1,8%-pont q/q), ami 2009 óta a legmagasabb érték.

A Bank működési eredményét meghatározó folyamatok összességében kedvezően alakultak. A féléves működési eredmény 39%-kal nőtt y/y, ami az összes bevétel 5%-os emelkedésének és a működési költség 10%-os csökkenésének az eredője. A nettó kamatbevétel 7%-kal javult. A nettó kamatmarzs a félév során javult (+35 bp y/y), amire kedvezően hatott, hogy a CHF jelzáloghitelek konverziója által okozott marzscsökkenés már részben beépült a bázisba, továbbá a forrásköltségek mérséklődése is támogatta a marzs tágulását. Emellett bővültek a teljesítő hitelek, főleg a fogyasztási hitelek, segítve a kamatbevételeket.

A féléves nettó díj- és jutalékbevételek y/y 4%-kal mérséklődtek, melynek hátterében egy módszertani váltás állt, bizonyos banki termékek és szolgáltatások igénybevétele után járó, korábban a marketing költségek között elszámolt kedvezmények átsorolásra kerültek 2016 4Q-tól a díj- és jutalék ráfordítások közé.

A működési költség 10%-kal csökkent y/y. Az amortizáció csökkenése (-47% y/y) mellett a dologi költségek is mérséklődtek (-13% y/y), részben az ingatlanokhoz kapcsolódó költségeken elért megtakarítás miatt.

A második negyedév működési eredménye 5%-kal mérséklődött. Az összes bevétel 2%-kal csökkent, ezen belül a bővülő volumenek által támogatva a nettó kamatbevétel 2%-kal bővült, viszont az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek 1Q-ban ingatlanértékesítésen elért eredmény bázishatása miatt mérséklődtek. A működési költség nem változott q/q.

Az árfolyamszűrt teljesítő hitelállomány y/y és q/q is növekedést mutatott (7% y/y, illetve, 5% q/q). A corporate és a retail szegmens egyaránt bővült a félév és a negyedév során. Az erősödő üzleti aktivitásnak köszönhetően jelentősen nőtt az új hitelkihelyezés a jelzáloghitelek (+115% q/q) és a vállalati hitelek esetében (+14% q/q). Előbbinél a Prima Casa államilag támogatott lakáshitel program fontos szerepet játszott.

Az ügyfélbetétek negyedéves viszonylatban nőttek (3% q/q árfolyamszűrt), míg ytd stagnálást láthattunk. A negyedéves növekedést a retail és a vállalati szegmens is támogatta.

A Bank egyedi, helyi szabályok szerinti tőkemegfelelési mutatója 2017 második negyedév végén 15,7%-ot ért el (-0,6%-pont q/q).

## OTP BANKA HRVATSKA (HORVÁTORSZÁG)

Az OTP banka Hrvatska gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2016 1H	2017 1H	Y/Y	2016 2Q	2017 1Q	2017 2Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	2.172	5.094	134%	1.326	-1.847	6.941	-476%	423%
Társasági adó	-529	-1.196	126%	-320	417	-1.612	-487%	404%
Adózás előtti eredmény	2.701	6.289	133%	1.646	-2.264	8.553	-478%	420%
Működési eredmény	6.051	10.511	74%	3.318	3.140	7.371	135%	122%
Összes bevétel	15.127	24.037	59%	7.859	7.818	16.219	107%	106%
Nettó kamatbevétel	11.046	17.466	58%	5.684	5.955	11.511	93%	103%
Nettó díjak, jutalékok	2.485	4.500	81%	1.303	1.301	3.199	146%	146%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	1.597	2.071	30%	872	562	1.509	169%	73%
Működési költség	-9.076	-13.526	49%	-4.541	-4.678	-8.849	89%	95%
Összes kockázati költség	-3.350	-4.222	26%	-1.672	-5.404	1.182	-122%	-171%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-2.689	-5.166	92%	-1.166	-5.011	-156	-97%	-87%
Egyéb kockázati költség	-661	945	-243%	-506	-393	1.338	-440%	-364%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2016	2017 1H	YTD	2016 2Q	2017 1Q	2017 2Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	649.063	1.710.654	164%	640.465	639.423	1.710.654	168%	167%
Bruttó hitelek	471.346	1.123.698	138%	471.914	483.195	1.123.698	133%	138%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	471.608	1.123.697	138%	463.745	484.147	1.123.697	132%	142%
Retail hitelek	308.280	617.748	100%	301.391	313.878	617.748	97%	105%
Corporate hitelek	163.195	486.906	198%	162.212	170.150	486.906	186%	200%
Gépjármű hitelek	132	19.043		142	120	19.043		
Hitelek értékvesztése	-50.051	-61.180	22%	-47.401	-55.397	-61.180	10%	29%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-50.571	-61.180	21%	-46.947	-55.626	-61.180	10%	30%
Ügyfélbetétek	515.450	1.321.631	156%	502.953	508.805	1.321.631	160%	163%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	511.086	1.321.631	159%	492.364	506.005	1.321.631	161%	168%
Retail betétek	445.614	964.024	116%	434.540	439.610	964.024	119%	122%
Corporate betétek	65.472	357.608	446%	57.824	66.395	357.608	439%	518%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	44.141	107.126	143%	49.364	40.802	107.126	163%	117%
Saját tőke	74.026	229.006	209%	73.633	72.917	229.006	214%	211%
Hitelportfólió minősége	2016 1H	2017 1H	Y/Y	2016 2Q	2017 1Q	2017 2Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	60.487	71.678	19%	60.487	56.771	71.678	26%	19%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	12,8%	6,4%	-6,4%p	12,8%	11,7%	6,4%	-5,4%p	-6,4%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	1,16%	1,62%	0,46%p	1,00%	4,29%	0,08%	-4,22%p	-0,93%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	1,18%	1,63%	0,45%p	1,01%	4,32%	0,08%	-4,24%p	-0,94%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	78,4%	85,4%	7,0%p	78,4%	97,6%	85,4%	-12,2%p	7,0%p
Teljesítménymutatók (%)	2016 1H	2017 1H	Y/Y	2016 2Q	2017 1Q	2017 2Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,7%	1,1%	0,4%p	0,8%	-1,2%	2,2%	3,4%p	1,4%p
ROE	6,1%	7,5%	1,4%p	7,4%	-10,0%	14,1%	24,1%p	6,7%p
Teljes bevétel marzs	4,78%	5,08%	0,30%p	4,98%	4,92%	5,17%	0,25%p	0,19%p
Nettó kamatmarzs	3,49%	3,69%	0,20%p	3,60%	3,75%	3,67%	-0,08%p	0,07%p
Kiadás/bevétel arány	60,0%	56,3%	-3,7%p	57,8%	59,8%	54,6%	-5,3%p	-3,2%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	85%	80%	-4%p	85%	85%	80%	-4%p	-4%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2016 1H	2017 1H	Y/Y	2016 2Q	2017 1Q	2017 2Q	Q/Q	Y/Y
HUF/HRK (záró)	42,0	41,7	-1%	42,0	41,5	41,7	0%	-1%
HUF/HRK (átlag)	41,4	41,5	0%	41,8	41,4	41,7	1%	0%

- **Május 2-án megtörtént a Splitska banka akvizíciójának a pénzügyi zárása, így a 2Q horvát mérleg- és eredményszámok már tartalmazzák Splitska banka kéthavi teljesítményét**
- **A horvát bankcsoport az első félévben 5,1 milliárd forintos korrigált nyereséget termelt, melyből a Splitska banka kéthavi teljesítménye 4,6 milliárd forintot képviselt**
- **A második negyedévben egyéb céltartalékok felszabadítására került sor**
- **A konszolidáció hatására a bruttó hitelek q/q 132, a betétek 159%-kal nőttek árfolyamszűrten**

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 mérlegkételemek ezekkel a hatásokkal nem kerültek korrigálásra.

Az **OTP banka Hrvatska** 2017 első féléves korrigált eredménye 5,1 milliárd forint volt, ezen belül a második negyedéves profit 6,9 milliárd forintot tett ki. A második negyedéves horvát eredményhez 4,6 milliárd forinttal járult hozzá a Splitska banka kéthavi (májusi és júniusi) eredményének konszolidálása.

Az OTP horvát operációjának mérlegfőösszeg szerinti piaci részesedése a március végi 4,0%-ról május végére 11,3%-ra ugrott. Döntően a Splitska banka konszolidálásának hatására a fiókszám 94, az ATM-ek száma 265 egységgel nőtt q/q, míg az alkalmazottak létszáma 1.375 fővel került feljebb (TMD alapon).

Az egyes mérleg- és eredménykimutatás sorok negyedéves dinamikáját alapvetően a Splitska banka konszolidálása határozta meg.

Az eredménykimutatást tekintve, ha az 1Q horvát teljesítményt a Splitska banka hozzájárulása nélküli 2Q horvát teljesítményhez viszonyítjuk, akkor jelentős q/q változás a hitelezési és kihelyezési veszteségekre képzett értékvesztés soron tapasztalható (ezen a soron q/q mérséklődés történt). 2017 1Q-ban az ezen a soron látható jelentős emelkedést döntően egy nagy corporate ügyfélhez kapcsolódó céltartalékolás magyarázza. A második negyedév során a teljes horvát operáció (Splitska banka-val együtt) ezen ügyfél felé fennálló

kitettségeinek céltartalék fedezettségi szintje q/q tovább emelkedett.

Ami a teljes horvát operáció eredményalakulását illeti, az egyéb kockázati költség soron (Splitska banka-val együtt) a második negyedévben 1,3 milliárd forintos felszabadításra került sor.

A működési eredmény 2Q-ban 7,4 milliárd forintot ért el, ebből a Splitska banka hozzájárulása 3,9 milliárd forintot tett ki (2 havi összeg). A Splitska banka nettó kamatbevétele 5,6, nettó díj- és jutalékeredménye 1,9, egyéb bevételei 0,7 milliárd forintot tettek ki, míg a működési költségek 4,2 milliárd forintra rúgtak.

A DPD90+ hitelek állománya q/q 15 milliárd forinttal nőtt a horvát operációnál. A Splitska banka DPD90+ hiteleinek (június végi állomány: 16,5 milliárd forint) konszolidálására nettó módon került sor, a bankcsoportba kerülés időpontjában már megképzett céltartalékkal csökkentve. Az elmúlt négy negyedévben összesen 2,9, ezen belül 2017 2Q során 2,8 milliárd forintnyi hitel került eladásra/leírásra. A horvát operáció DPD90+ aránya 6,4%-ra süllyedt (-5,4%-pont q/q), míg a fedezettség 12,2%-ponttal 85,4%-ra mérséklődött.

A hitelvolumenek q/q alakulását leginkább a Splitska banka hiteleinek konszolidálása befolyásolta. Erre a teljesítő (DPD0-90) hitelek esetében bruttó módon, a DPD90+ hitelek esetében pedig nettó módon, a konszolidáció időpontjában már megképzett céltartalékkal csökkentve került sor. Összességében a bruttó hitelek q/q 641, a teljesítő hitelek 625 milliárd forinttal nőttek árfolyamszűrten. Ezen belül a Splitska banka konszolidáció közvetlen állománynövelő hatása a bruttó hitelekre 637, a teljesítő hitelekre 621 milliárd forint volt. A Splitska-hatás nélkül a teljesítő hitelek q/q 1%-kal, y/y 7%-kal nőttek volna, ezen belül az y/y 11%-os növekedést felmutató jelzáloghitelek és a 9%-os dinamikát elérő nagyvállalati hitelek emelendők ki.

A jelzáloghitelek folyósítása 2Q-ben q/q több mint 90%-kal nőtt, de Splitska-hatás nélkül is javult 10%-kal. A személyi hitelek folyósítása – az 1Q-ban folytatott sikeres kampányt követően – q/q háromnegyedével került feljebb összességében.

Az árfolyamszűrten betétállomány q/q 161%-kal, 816 milliárd forinttal ugrott meg, miközben a Splitska banka betéteinek június végi állománya 815 milliárd forint volt. A nettó hitel/betét arány q/q 4%-ponttal 80%-ra süllyedt; a Splitska banka rátája 77%-on állt 2Q végén.

A saját tőke q/q emelkedése nagyrészt a Splitska banka akvizíciója kapcsán végrehajtott anyabanki tőkeemeléshez kapcsolódik. A Splitska banka részvényeit birtokló horvát leánybank helyi szabályok szerint számított tőkemegfelelési mutatója június végén 16,1%-on állt.

## OTP BANKA SLOVENSKO (SZLOVÁKIA)

Az OTP Banka Slovensko gazdálkodásának kiemelt mutatószámai\*:

Eredménykimutatás millió forintban	2016 1H	2017 1H	Y/Y	2016 2Q	2017 1Q	2017 2Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	296	-308		-55	90	-398		
Társasági adó	-136	-76	-44%	-20	-50	-26	-47%	30%
Adózás előtti eredmény	433	-232		-34	140	-372		979%
Működési eredmény	3.305	3.509	6%	1.678	1.801	1.708	-5%	2%
Összes bevétel	8.916	8.804	-1%	4.527	4.437	4.367	-2%	-4%
Nettó kamatbevétel	7.272	6.718	-8%	3.644	3.412	3.305	-3%	-9%
Nettó díjak, jutalékok	1.466	1.825	24%	787	933	892	-4%	13%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	178	261	47%	96	92	169	84%	76%
Működési költség	-5.610	-5.295	-6%	-2.850	-2.636	-2.659	1%	-7%
Összes kockázati költség	-2.873	-3.741	30%	-1.712	-1.661	-2.080	25%	21%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-2.846	-3.717	31%	-1.679	-1.636	-2.081	27%	24%
Egyéb kockázati költség	-27	-24	-9%	-33	-26	2		
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2016	2017 1H	YTD	2016 2Q	2017 1Q	2017 2Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	453.720	437.280	-4%	461.750	444.108	437.280	-2%	-5%
Bruttó hitelek	388.926	386.300	-1%	389.206	384.442	386.300	0%	-1%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	386.238	386.300	0%	380.233	384.653	386.300	0%	2%
Retail hitelek	325.280	330.776	2%	315.916	325.161	330.776	2%	5%
Corporate hitelek	60.897	55.484	-9%	64.221	59.443	55.484	-7%	-14%
Hitelek értékvesztése	-31.462	-34.917	11%	-25.799	-32.481	-34.917	7%	35%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-31.245	-34.917	12%	-25.204	-32.499	-34.917	7%	39%
Ügyfélbetétek	366.976	344.382	-6%	367.278	353.455	344.382	-3%	-6%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	364.057	344.382	-5%	358.713	353.358	344.382	-3%	-4%
Retail betétek	338.774	318.955	-6%	329.301	327.483	318.955	-3%	-3%
Corporate betétek	25.283	25.427	1%	29.412	25.875	25.427	-2%	-14%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	8.104	10.148	25%	7.553	8.432	10.148	20%	34%
Alarendelt és járulékos kölcsöntőke	6.223	6.180	-1%	6.327	6.178	6.180	0%	-2%
Saját tőke	27.339	26.932	-1%	30.870	27.126	26.932	-1%	-13%
Hitelportfólió minősége	2016 1H	2017 1H	Y/Y	2016 2Q	2017 1Q	2017 2Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	41.230	47.361	15%	41.230	44.990	47.361	5%	15%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	10,6%	12,3%	1,7%p	10,6%	11,7%	12,3%	0,6%p	1,7%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	1,49%	1,94%	0,46%p	1,75%	1,72%	2,17%	0,45%p	0,42%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	1,49%	1,95%	0,46%p	1,75%	1,73%	2,17%	0,44%p	0,42%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	62,6%	73,7%	11,2%p	62,6%	72,2%	73,7%	1,5%p	11,2%p
Teljesítménymutatók (%)	2016 1H	2017 1H	Y/Y	2016 2Q	2017 1Q	2017 2Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,1%	-0,1%	-0,3%p	0,0%	0,1%	-0,4%	-0,4%p	-0,3%p
ROE	2,0%	-2,3%	-4,3%p	-0,7%	1,3%	-5,9%	-7,3%p	-5,2%p
Teljes bevétel marzs	3,95%	3,97%	0,02%p	3,98%	4,01%	3,93%	-0,08%p	-0,05%p
Nettó kamatmarzs	3,22%	3,03%	-0,19%p	3,20%	3,08%	2,97%	-0,11%p	-0,23%p
Kiadás/bevétel arány	62,9%	60,1%	-2,8%p	62,9%	59,4%	60,9%	1,5%p	-2,1%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	99%	102%	3%p	99%	100%	102%	2%p	3%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2016 1H	2017 1H	Y/Y	2016 2Q	2017 1Q	2017 2Q	Q/Q	Y/Y
HUF/EUR (záró)	316,2	308,9	-2%	316,2	308,7	308,9	0%	-2%
HUF/EUR (átlag)	312,7	309,5	-1%	313,4	309,2	309,9	0%	-1%

\*Az Eredménykimutatás adatai bankadó, betétbiztosítási hozzájárulás, a Szanalási Alapba teljesített befizetés, valamint a Visa Europe részvények eladásán 2016 második negyedévében könyvelt árfolyameredmény hatásaitól tisztított értékeket mutatnak, ahogyan a számolt mutatók is.



- **A 0,3 milliárd forintos fél éves korrigált veszteség a 30%-kal emelkedő kockázati költségképzésnek tudható be; a működési eredmény 6%-kal javult**
- **Emelkedő DPD90+ ráta (12,3%), javuló fedezettség (73,7%, +11,2%-pont y/y)**
- **Mérséklődő nettó kamatmarzs, y/y 2%-kal bővülő bruttó hitelállomány (árfolyamszűrt)**

Az **OTP Banka Slovensko** 2017 második negyedévét 0,4 milliárd forintos veszteséggel zárta, ezzel a hat havi korrigált adózott eredménye -0,3 milliárd forintra csökkent. Az éves eredmény alakulását döntően a y/y 30%-kal megugró kockázati költségképzés alakította, amit a működési eredmény 6%-os javulása csak részben ellensúlyozott.

A fél éves nettó kamatbevétel y/y 8%-kal, míg a második negyedéves nettó kamatbevétel q/q 3%-kal mérséklődött a csökkenő marzsok hatására. A fél éves nettó kamatmarzs y/y 19 bp-tal romlott, mivel a betéti kamatok mérséklődése nyomán visszaeső forrásköltségek nem tudták ellensúlyozni a hiteleken elért csökkenő kamatbevételeket; utóbbihoz hozzájárult, hogy a tavaszi értékesítési kampány során a Bank kamatkedvezményrel kínálta a lakossági hiteleket.

A fél éves díjak és jutalékok nettó bevétele y/y 24%-kal bővült, részben a jelentősebb corporate előtörlesztésekhez kapcsolódó díjbevételek, részben a vállalati hitelekhez kapcsolódóan elszámolt egyéb díjbevételek emelkedése miatt.

2017 1H-ban a működési költségek y/y 6%-kal mérséklődtek, melyben a személyi jellegű

ráfordítások, illetve a marketing, az IT és a szakértői költségek csökkenése játszott szerepet.

Ami a DPD90+ hitelek árfolyamszűrt, eladások és leírások hatásától tisztított állománynövekedését illeti, a második negyedévben a romlás 2,6 milliárd forint volt, szemben a megelőző 5 negyedév 1,6 milliárd forintos átlagával. A DPD90+ arány 0,6%-ponttal 12,3%-ra emelkedett q/q (+1,7%-pont y/y). 2017 első félévében mintegy 1,2 milliárd forintnyi problémás hitel eladására/leírására került sor, ebből a második negyedév 0,7 milliárd forintnyit képviselt.

A fél éves összes kockázati költség y/y 30%-kal, míg a második negyedéves összes kockázati költség q/q 25%-kal nőtt, aminek hatására a 90 napon túl késedelmes hitelek fedezettsége (73,7%) mind negyedéves, mind éves összevetésben növekedést mutatott (+1,5%-pont q/q, illetve +11,2%-pont y/y).

Az árfolyamszűrt bruttó hitelállomány y/y 2%-kal bővült, növekvő retail (+5% y/y) és csökkenő corporate hitelek mellett (-14% y/y). A tavaszi értékesítési kampánynak köszönhetően az újonnan folyósított jelzáloghitelek összege q/q 11%-kal, míg a személyi hiteleké q/q 56%-kal növekedett (helyi devizában). Éves összehasonlításban a bruttó mikro- és kisvállalati portfólió bővülése volt a legdinamikusabb (+12%).

Az árfolyamszűrt betétállomány y/y 4%-kal szűkült, döntően a retail betétek 3%-os csökkenése miatt, de a betéti bázis 7%-át kitevő corporate betétek is y/y 14%-kal mérséklődtek.

A tőke megfelelési mutató 2017. június végén 13,0%-os szinten állt.



## OTP BANKA SRBIJA (SZERBIA)

Az OTP banka Srbija gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2016 1H	2017 1H	Y/Y	2016 2Q	2017 1Q	2017 2Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	118	-1.483		88	-6	-1.476		
Társasági adó	0	0		0	0	0		
Adózás előtti eredmény	118	-1.483		88	-6	-1.476		
Működési eredmény	280	473	69%	136	136	337	147%	149%
Összes bevétel	3.817	3.950	3%	1.928	1.889	2.061	9%	7%
Nettó kamatbevétel	2.833	2.885	2%	1.427	1.424	1.461	3%	2%
Nettó díjak, jutalékok	805	861	7%	406	411	449	9%	11%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	179	204	14%	94	54	150	180%	60%
Működési költség	-3.537	-3.477	-2%	-1.792	-1.753	-1.724	-2%	-4%
Összes kockázati költség	-162	-1.956		-47	-143	-1.813		
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-208	-733	252%	-81	-122	-611	399%	655%
Egyéb kockázati költség	46	-1.223		34	-20	-1.202		
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2016	2017 1H	YTD	2016 2Q	2017 1Q	2017 2Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	123.279	137.637	12%	122.534	121.461	137.637	13%	12%
Bruttó hitelek	108.704	111.915	3%	108.259	106.738	111.915	5%	3%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	108.637	111.915	3%	106.691	107.758	111.915	4%	5%
Retail hitelek	48.481	51.175	6%	46.897	48.967	51.175	5%	9%
Corporate hitelek	60.156	60.741	1%	59.794	58.791	60.741	3%	2%
Hitelek értékvesztése	-26.349	-25.656	-3%	-29.941	-24.797	-25.656	3%	-14%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-26.625	-25.656	-4%	-29.688	-25.322	-25.656	1%	-14%
Ügyfélbetétek	78.583	81.950	4%	77.787	72.998	81.950	12%	5%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	78.663	81.950	4%	76.633	73.710	81.950	11%	7%
Retail betétek	48.104	49.739	3%	46.210	48.987	49.739	2%	8%
Corporate betétek	30.559	32.211	5%	30.423	24.722	32.211	30%	6%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	8.572	19.815	131%	8.340	13.373	19.815	48%	138%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	2.511	2.497	-1%	2.557	2.491	2.497	0%	-2%
Saját tőke	28.805	27.754	-4%	29.414	28.451	27.754	-2%	-6%
Hitelportfólió minősége	2016 1H	2017 1H	Y/Y	2016 2Q	2017 1Q	2017 2Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	39.882	32.908	-17%	39.882	33.496	32.908	-2%	-17%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	36,8%	29,4%	-7,4%p	36,8%	31,4%	29,4%	-2,0%p	-7,4%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	0,39%	1,36%	0,97%p	0,31%	0,46%	2,24%	1,77%p	1,93%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	0,39%	1,36%	0,96%p	0,31%	0,46%	2,23%	1,76%p	1,92%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	75,1%	78,0%	2,9%p	75,1%	74,0%	78,0%	3,9%p	2,9%p
Teljesítménymutatók (%)	2016 1H	2017 1H	Y/Y	2016 2Q	2017 1Q	2017 2Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,2%	-2,4%	-2,6%p	0,3%	0,0%	-4,5%	-4,5%p	-4,8%p
ROE	0,8%	-10,5%	-11,3%p	1,2%	-0,1%	-20,7%	-20,6%p	-21,9%p
Teljes bevétel marzs	6,24%	6,32%	0,09%p	6,05%	6,30%	6,35%	0,04%p	0,29%p
Nettó kamatmarzs	4,63%	4,62%	-0,01%p	4,48%	4,75%	4,50%	-0,25%p	0,02%p
Kiadás/bevétel arány	92,7%	88,0%	-4,6%p	93,0%	92,8%	83,6%	-9,1%p	-9,3%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	100%	105%	5%p	100%	112%	105%	-7%p	5%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2016 1H	2017 1H	Y/Y	2016 2Q	2017 1Q	2017 2Q	Q/Q	Y/Y
HUF/RSD (záró)	2,6	2,6	0%	2,6	2,5	2,6	3%	0%
HUF/RSD (átlag)	2,5	2,5	-1%	2,5	2,5	2,5	1%	-1%

- **A 2017 első félévében elszenvedett 1,5 milliárd forintos veszteség a 2Q-ban felmerült, döntően egyszeri jellegű kockázati költségeknek tudható be**
- **Az első félévben a működési eredmény 69%-kal javult y/y**
- **A teljesítő hitelek 18%-kal nőttek y/y, melyen belül a fogyasztási és vállalati hitelek közel egyaránt 18%-kal bővültek**

2017. augusztus 4-én az OTP Bank szerbiai leánybankja, az OTP banka Srbija a.d. Novi Sad adásvételi szerződést írt alá a National Bank of Greece S.A. tulajdonában álló szerbiai Vojvodjanska banka a.d.-ben, valamint az NBG Leasing d.o.o.-ban fennálló 100%-os tulajdonrész, valamint további, az NBG érdekltségébe tartozó, szerbiai kitétségek megvásárlásáról. A Vojvodjanska banka és az NBG Leasing részvényeiért fizetendő vételár 125 millió euró. A bank a szerb bankszektor 9. legnagyobb szereplője. Az akvizíció eredményeképpen az OTP Csoport szerbiai piaci részesedése 5,7% százalékra nő, ezzel a 7. legnagyobb szereplővé válik az országban. A tranzakció pénzügyi zárására várhatóan 2017 végén kerülhet sor, így a Féléves jelentés számai még nem tartalmazzák az akvizíció hatását.

Az **OTP banka Srbija** közel 1,5 milliárd forintos veszteséget könyvelt el 2017 első félévében, szemben a tavalyi első féléves 118 millió forintos nyereséggel.

A bank működési folyamatai kedvezően alakultak. A féléves működési eredmény 69%-kal javult y/y, ami az összes bevétel 3%-os növekedésének és a működési költség 2%-os mérséklődésének az eredménye. Az összes bevételen belül a nettó kamatbevétel 2%-kal bővült y/y köszönhetően annak, hogy a nettó kamatmarzs stabilan alakult, a teljesítő hitelállományok pedig bővültek. A féléves nettó díjak és jutalékok a magasabb tranzakciószámmal és az emelkedő üzleti állományokkal összhangban javulást

mutattak (+7% y/y). A féléves egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek 14%-kal emelkedtek a második negyedévben látott jelentős bővülés (+180% q/q) hatására, mely mögött döntően derivatív ügyleteken elért nyereség állt.

A második negyedévben a működési eredmény mintegy 200 millió forinttal volt magasabb, mint 2017 1Q-ban (+147% q/q). Az erős, 9%-os q/q bevételi dinamika mellett ezt a működési költségek 2%-os visszafogása is segítette.

Az összes kockázati költség 3,5-szeresére növekedett a félév során, mely döntően a második negyedévben merült fel. A hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés mellett az egyéb kockázati költség is megemelkedett a negyedév során.

A DPD90+ ráta 29,4%-ra süllyedt (-7,4%-pont y/y, 2%-pont q/q). A mutató javulását segítette, hogy 2Q-ban a DPD90+ hitelek árfolyamszűrt, eladások és leírások nélküli állománya 0,9 milliárd forinttal csökkent. Továbbá a negyedév során 0,3 milliárd forintnyi problémás hitel leírására/eladására került sor. A DPD90+ hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége 78%-ra nőtt (+2,9%-pont y/y, +3,9%-pont q/q).

Az árfolyamszűrt teljesítő hitelállomány y/y és negyedéves viszonylatban egyaránt nőtt (18, illetve 7%-kal). Az elmúlt negyedévben a teljesítő fogyasztási hitelek 5%-os bővülést értek el, miközben a corporate állományok 7%-kal, az SME hitelek 24%-kal nőttek 2Q-ban. Az új hitelfolyósítások is kedvezően alakultak a negyedév során: jelentős bővülést mutatott a személyi hitel (+36% q/q), valamint a jelzáloghitel folyósítás (+15% q/q), illetve a vállalati szegmens is.

Az árfolyamszűrt betétállomány y/y és q/q is nőtt (7 és 11%-kal). Negyedéves viszonylatban a corporate betétek növekedése jelentette a fő húzóerőt (+30% q/q).

A Bank tőke megfelelési mutatója 2Q végén 24,8%-ot ért el (+1,6%-pont q/q).

## CRNOGORSKA KOMERCIJALNA BANKA (MONTENEGRÓ)

A CKB gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2016 1H	2017 1H	Y/Y	2016 2Q	2017 1Q	2017 2Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	255	-12	-105%	143	82	-94	-215%	-166%
Társasági adó	0	0		0	0	0		
Adózás előtti eredmény	255	-12	-105%	143	82	-94	-215%	-166%
Működési eredmény	1.242	1.062	-15%	682	524	538	3%	-21%
Összes bevétel	4.816	4.493	-7%	2.502	2.278	2.215	-3%	-11%
Nettó kamatbevétel	3.517	3.270	-7%	1.787	1.623	1.647	1%	-8%
Nettó díjak, jutalékok	1.251	1.187	-5%	690	531	656	24%	-5%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	48	36	-25%	25	124	-88	-171%	-455%
Működési költség	-3.574	-3.431	-4%	-1.820	-1.754	-1.678	-4%	-8%
Összes kockázati költség	-987	-1.074	9%	-539	-442	-632	43%	17%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-761	-625	-18%	-320	-192	-432	125%	35%
Egyéb kockázati költség	-226	-449	98%	-219	-250	-200	-20%	-9%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2016	2017 1H	YTD	2016 2Q	2017 1Q	2017 2Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	197.562	187.188	-5%	193.168	185.478	187.188	1%	-3%
Bruttó hitelek	143.331	139.204	-3%	151.029	137.644	139.204	1%	-8%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	142.341	139.204	-2%	147.546	137.720	139.204	1%	-6%
Retail hitelek	71.188	72.153	1%	71.824	71.266	72.153	1%	0%
Corporate hitelek	71.153	67.051	-6%	75.722	66.454	67.051	1%	-11%
Hitelek értékvesztése	-56.513	-52.605	-7%	-54.174	-52.454	-52.605	0%	-3%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-56.122	-52.605	-6%	-52.925	-52.483	-52.605	0%	-1%
Ügyfélbetétek	149.119	140.337	-6%	139.783	138.878	140.337	1%	0%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	147.539	140.337	-5%	136.344	138.470	140.337	1%	3%
Retail betétek	112.455	108.430	-4%	108.485	108.237	108.430	0%	0%
Corporate betétek	35.084	31.908	-9%	27.859	30.233	31.908	6%	15%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	20.765	19.122	-8%	21.945	19.181	19.122	0%	-13%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	0	0	-100%	0	0	0	-100%	-100%
Saját tőke	21.188	21.098	0%	23.635	21.143	21.098	0%	-11%
Hitelportfólió minősége	2016 1H	2017 1H	Y/Y	2016 2Q	2017 1Q	2017 2Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	65.038	55.296	-15%	65.038	54.256	55.296	2%	-15%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	43,1%	39,7%	-3,3%p	43,1%	39,4%	39,7%	0,3%p	-3,3%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	1,02%	0,90%	-0,1%p	0,86%	0,56%	1,25%	0,69%p	0,39%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	1,02%	0,91%	-0,1%p	0,86%	0,56%	1,25%	0,69%p	0,39%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes célartalékkal való fedezettsége (%)	83,3%	95,1%	11,8%p	83,3%	96,7%	95,1%	-1,5%p	11,8%p
Teljesítménymutatók (%)	2016 1H	2017 1H	Y/Y	2016 2Q	2017 1Q	2017 2Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,3%	0,0%	-0,3%p	0,3%	0,2%	-0,2%	-0,4%p	-0,5%p
ROE	2,2%	-0,1%	-2,3%p	2,5%	1,6%	-1,8%	-3,3%p	-4,2%p
Teljes bevétel marzs	5,04%	4,81%	-0,2%p	5,30%	4,84%	4,78%	-0,1%p	-0,5%p
Nettó kamatmarzs	3,68%	3,50%	-0,2%p	3,79%	3,45%	3,55%	0,1%p	-0,2%p
Kiadás/bevétel arány	74,2%	76,4%	2,2%p	72,7%	77,0%	75,7%	-1,3%p	3,0%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	69%	62%	-7,7%p	69%	62%	62%	0,2%p	-7,7%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2016 1H	2017 1H	Y/Y	2016 2Q	2017 1Q	2017 2Q	Q/Q	Y/Y
HUF/EUR (záró)	316,2	308,9	-2%	316,2	308,7	308,9	0%	-2%
HUF/EUR (átlag)	313,3	309,8	-1%	313,4	309,2	309,9	0%	-1%

- **12 millió forintos veszteség 2017 első félévében, a 2Q-ban elkönyvelt 94 milliós veszteség nyomán**
- **A féléves működési eredmény y/y 15%-kal csökkent, ami a 7%-kal alacsonyabb bevételek és a működési költségek 4%-os mérséklődésének az eredménye**
- **Az árfolyamszűrt teljesítő hitelállomány y/y stagnált, ugyanakkor kedvező, hogy negyedéves viszonylatban 1%-kal bővült, főként a javuló személyi hitel kihelyezéseknek köszönhetően**

A montenegrói **CKB** Bank 12 millió forintos veszteséget ért el 2017 első felében, szemben a tavaly látott 255 millió forintos nyereséggel. A második negyedév vesztesége 94 millió forint volt, ami a q/q magasabb hitelkockázati költségekkel magyarázható.

A féléves működési eredmény 15%-os csökkenést mutatott y/y. A működési költségek 4%-kal mérséklődtek y/y, de ez nem tudta ellensúlyozni az összes bevétel 7%-os csökkenését. Utóbbinál főként a nettó kamatbevétel csökkenése játszott szerepet, melyre kedvezőtlenül hatott az új hitelkihelyezések

csökkenő kamatszintje. A nettó kamatmarzs 18 bázisponttal mérséklődött 2016 1H-hoz képest.

Ugyanakkor kedvező, hogy q/q 1%-kal nőtt a nettó kamatbevétel: a teljesítő volumenek főleg a személyi hitelek erősödő folyósítás nyomán bővültek, de a nettó kamatmarzs is tárgult q/q (+10 bp), melyhez hozzájárult a forrásköltségek mérséklődése is.

A 2Q-ban az egyéb nem kamatjellegű bevételek q/q visszaesése az ezen a soron megjelenő ingatlanértékesítésekből származó veszteséggel magyarázható. A második negyedéves működési költségek csökkenése mögött pedig elsősorban a személyi költségek mérséklődése (-9% q/q) állt.

Az összes kockázati költség 9%-kal nőtt 2017 1H-ban y/y. Ezen belül a második negyedévben q/q 43%-kal ugrottak meg a kockázati költségek döntően a nagyvállalati kitétségekhez kapcsolódó hitelezési veszteségekre történt magasabb céltartalékolás eredményeként.

A DPD90+ arány (39,7%) éves összevetésben 3,3%-ponttal javult, miközben negyedéves alapon 0,3%-pontos emelkedést láthattunk. A DPD90+

hitelállomány 0,9 milliárd forinttal nőtt 2017 2Q-ban az előző negyedévhez képest (árfolyamszűrt, eladások és leírások hatásától tisztítva), mely nagyrészt a corporate szegmensben jelentkezett. 2017 első félévében 5,8 milliárd forintnyi problémás hitel eladására/leírására került sor, szinte teljes egészében az első negyedévben. A DPD90+ hitelek céltartalékkal való fedezettsége 2Q végén 95,1%-on állt (+11,8%-pont y/y, -1,5%-pont q/q).

Az árfolyamszűrt teljesítő hitelállomány y/y stagnált, ugyanakkor kedvező, hogy negyedéves alapon növekedés mutatkozik (+1% q/q), mely a retail szegmensnek köszönhető (+2% q/q). A növekedést főként a q/q 10%-kal erősödő személyi hitel kihelyezés támogatta.

Az árfolyamszűrt betétek y/y 3%-kal emelkedtek, miközben q/q 1%-os növekedést láthattunk. Utóbbi a corporate betétek növekedésének köszönhető (+6% q/q).

A bank helyi szabályok szerint számított tőkemegfelelési mutatója 2017 2Q végén 20,9% volt.

## LÉTSZÁM ÉS EGYÉB ADATOK

Az OTP Csoport záró létszáma (az alkalmazásban álló ügynököket figyelembe véve) 2017. június 30-án 32.991 fő volt. A horvát ytd növekedés döntően a Splitska banka konszolidálását tükrözi (1.382 fő).

Az OTP Csoport a régió 9 országában 1.385 fiókkal és 4.130 ATM-terminállal rendelkezik, a magyarországi értékesítési hálózat 363 bankfiókot és 1.895 ATM-terminált, illetve több mint 62 ezer POS-egységet foglal magába.

	2016.12.31				2017.06.30			
	Fiókszá m	ATM	POS	Létszám (záró)	Fiókszá m	ATM	POS	Létszám (záró)
OTP Core <sup>1</sup>	367	1.883	59.988	8.293	363	1.895	62.420	8.872
ebből: 2017 1Q-ban bevont vállalatok								575
DSK Csoport	372	892	5.723	4.679	369	882	6.225	4.756
OTP Bank Oroszország (alkalmazott ügynökök nélkül)	134	267	1.446	4.744	134	236	1.172	4.818
Touch Bank (Oroszország)	0	0	0	268	0	0	0	346
OTP Bank Ukrajna (alkalmazott ügynökök nélkül)	84	118	246	2.151	84	100	287	2.181
OTP Bank Romania	100	147	3.374	1.119	96	143	4.121	1.129
OTP banka Hrvatska	103	273	2.269	1.097	197	518	11.024	2.498
OTP Banka Slovensko	61	142	223	667	61	144	232	659
OTP banka Srbija	52	118	2.303	611	52	120	2.307	624
CKB	29	87	4.991	424	29	92	5.230	419
<b>Külföldi leányvállalatok összesen</b>	<b>935</b>	<b>2.044</b>	<b>20.575</b>	<b>15.758</b>	<b>1.022</b>	<b>2.235</b>	<b>30.598</b>	<b>17.429</b>
Egyéb magyar és külföldi csoporttagok <sup>1</sup>				1.327				816
<b>Csoport összesen (alkalmazott ügynökök nélkül)</b>				<b>25.378</b>				<b>27.116</b>
OTP Bank Oroszország banki alkalmazott ügynök				6.324				5.216
OTP Bank Ukrajna banki alkalmazott ügynök				633				659
<b>Csoport összesen (aggregált)</b>	<b>1.302</b>	<b>3.927</b>	<b>80.563</b>	<b>32.335</b>	<b>1.385</b>	<b>4.130</b>	<b>93.018</b>	<b>32.991</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 összehasonlíthatóak.

## 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.



## ESZKÖZ-FORRÁS GAZDÁLKODÁS

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

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

A Bank számára továbbra is hozzáférhetőek az Európai Központi Bank refinanszírozási forrásai (480 millió EUR). A Bankcsoport likviditási tartalékainak magas szintje miatt, a félév során nem történt tőkepiaci forrásbevonás.

A likviditási tartalékok szintje a Splitska banka lezárult akvizíciója után is tartósan és számottevően a biztonságos szint fölött maradt. A rendelkezésre álló teljes likviditási tartalék nagysága 2017. június végén elérte a 7,2 milliárd eurónak megfelelő összeget. Ez a tartalék nagyságrendekkel nagyobb, mint az éven belül lejáró tőkepiaci adósságok állománya, illetve az esetleges likviditási sokkok kezeléséhez szükséges tartalék-szükséglet. A devizahiteles elszámolás és forintosítás miatt a Csoport devizaigénye számottevően mérséklődött. A lejáró deviza swapok nem kerültek megújításra, emellett jelenleg az ECB refinanszírozási forrásaira sincs szükség ahhoz, hogy a Bank biztonságos szinten tartsa a devizalikviditási tartalékát (2017. június 30-án 1,1 milliárd euró).

A kibocsátott értékpapírok állománya y/y 26%-kal nőtt, ami nagyban köszönhető annak, hogy az OTP Csoport az MNB által bevezetett új likviditási mutatónak való megfelelés miatt 148 milliárd forint névértékben értékesített OTP Jelzálogbank által kibocsátott jelzáloglevelet a piacon 2017 első félévében. A befolyt likviditást más kibocsátók jelzálogleveleibe, illetve állampapírba fektette a Bank.

Éves viszonylatban 50 milliárd forinttal csökkent a magyar lakossági kötvény állomány (-83%), valamint a Merkantil esetében egy közel 30 milliárd forintos tétel került átsorolása a betétek közé 2016 4Q-ban. Az elmúlt 12 hónapban magyar jelzáloglevelek jártak le közel 5 milliárd forint értékben, illetve a szlovák leánybank által

kibocsátott jelzáloglevelek állománya is csökkent 2,5 milliárd forintnak megfelelő összeggel.

Az alárendelt- és járulékos kölcsöntőke állomány y/y 167 milliárd forinttal csökkent, melyet nagyrészt az OTP Bank 500 millió eurós alárendelt kötvényének 2016 harmadik negyedévében megvalósult visszafizetése magyarázza.

### *...emellett a kamatkockázati kitétség alacsony szinten maradt*

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

### *Az OTP Csoport piaci kockázati kitétsége*

A fordulónapon a kereskedési könyvi pozíciók, a partner-, valamint devizakockázat konszolidált tőkekövetelménye 23 milliárd forint volt, ami nagyrészt a devizakockázat tőkekövetelményének volt köszönhető.

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

## NYILATKOZAT A FELELŐS TÁRSASÁGIRÁNYÍTÁSI GYAKORLATRÓL

### Társaságirányítási gyakorlat

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

A jogszabályi követelményeken túlmenően, mint a Budapesti Értéktőzsdén jegyzett társaság, a BÉT Társaságirányítási Ajánlásainak való megfelelésről évente nyilatkozik, amelyet mind a tőzsde (www.bet.hu), mind az OTP Bank Nyrt. honlapján (www.otpbank.hu), a közgyűlési elfogadást követően közzétesz.

### Belső kontrollrendszer

Az OTP Bank Nyrt. a pénzügyi és befektetési tevékenységéből fakadóan mélyrehatóan szabályozott és államilag felügyelt belső kontroll rendszert működtet.

Az OTP Bank Nyrt. részletes, a kockázatok minden típusára (likviditási, piaci, ország, partner, hitel, működési, compliance) kiterjedő kockázatkezelési szabályokkal rendelkezik, amelyek összhangban állnak a prudens banki működést szabályozó jogszabályokkal. A kockázatkezelési rendszer magában foglalja a kockázatok azonosítását, hatásuk felmérését, elemzését, a szükséges intézkedési tervek kialakítását, valamint ezek hatékonyságának és eredményeinek nyomon követését.

A hatékony auditálás érdekében a belső ellenőrzési rendszer több, egymásra épülő kontroll szinten valósul meg és területi bontás szerint tagolt. A

folyamatba épített- és a vezetői ellenőrzés, valamint a független belső ellenőrzési szervezet és a vezetői információs rendszer alkotják a belső ellenőrzési rendszer elemeit. A független belső ellenőrzési szervezet segíti az eszközökkel és forrásokkal való törvényes és eredményes gazdálkodást, a tulajdon védelmét, támogatja a biztonságos üzletmenetet, a belső kontrollrendszerek működésének hatékonyságát, gazdaságosságát és eredményességét, a kockázatok minimalizálását, továbbá – a compliance szervezet mellett – feltárja és jelenti a törvényi előírásoktól, illetve belső szabályzatokban foglaltaktól való eltéréseket, javaslatot tesz a hiányosságok megszüntetésére és nyomon követi az intézkedések végrehajtását. A belső ellenőrzési szervezet a vezető testületek részére negyedéves, illetve éves rendszerességgel az ellenőrzési tevékenységről beszámolókat készít. A belső ellenőrzési szervezet a Felügyelő Bizottság részére éves gyakorisággal jelentést készít a kockázatkezelés, a belső kontroll mechanizmusok, valamint a társasági irányítási funkciók működéséről.

Az európai uniós és a magyar jogszabályi előírásoknak megfelelően az OTP Bank Nyrt. a compliance kockázatok feltárására és kezelésére önálló szervezeti egységet működtet.

### Közgyűlés

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

### Testületek<sup>1</sup>

#### Az Igazgatóság tagjai

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

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

#### A Felügyelő Bizottság tagjai

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

#### Az Audit Bizottság tagjai

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

<sup>1</sup> A félév során lezajlott személyi változásokat a „Személyi változások” fejezet tartalmazza.

Az OTP Bank Nyrt. kettős irányítási struktúrával rendelkezik, ahol az Igazgatóság a társaság ügyvezető szerve, a Felügyelő Bizottság ellenőrzési feladatokat lát el, továbbá elfogadja a Bankcsoporti Javadalmazási Politika rendelkezéseit. Az Audit Bizottság a Felügyelő Bizottság tevékenységének eredményes működését segíti elő, továbbá figyelemmel kíséri a belső ellenőrzési, kockázatkezelési, beszámolási rendszereket és a könyvvizsgáló tevékenységét.

Az Igazgatóság a vezetési funkciók elősegítésére állandó és egyéb bizottságokat hozott létre, illetve működtet, így többek között a Management Committee-t, a Javadalmazási Bizottságot, a Jelölő

Bizottságot és a Kockázatvállalási-kockázatkezelési Bizottságot.

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

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

Az Igazgatóság 3, a Felügyelő Bizottság 6, míg az Audit Bizottság 2 alkalommal ülésezett 2017. első félévben. Emellett írásos szavazás formájában az Igazgatóság esetében 50, a Felügyelő Bizottság esetében 17, az Audit Bizottság esetében 12 alkalommal került sor határozathozatalra.

## KÖRNYEZETVÉDELMI POLITIKA, KÖRNYEZETVÉDELMI INTÉZKEDÉSEK

Az OTP Csoport közvetett környezeti hatásai és lehetőségei elsősorban a felelős szolgáltatói, munkáltató szerephez kapcsolódnak. A bankcsoport intézkedéseit és tevékenységét több éve a működési költségek szinten tartására irányuló törekvés határozza meg, így célzott beruházásokat hajt végre.

A felelős működés alapjai nem változtak az elmúlt években. Továbbra is az OTP Ingatlanüzemeltető koordinálja a társaság környezetvédelmi tevékenységét, a már kidolgozott ütemtervnek megfelelően. Ellátja a hatósági adatszolgáltatásokkal összefüggő feladatokat, koordinálja és felügyeli a veszélyes hulladék társasági szintű összegyűjtését és előírás szerinti megsemmisítését.

### Környezettudatos energiafelhasználás

Társaságunk folyamatosan korszerűsíti rendszereit valamennyi leánybankjánál, az építési beruházások kapcsán energiatakarékos, modern gépészeti megoldásokat és energiatakarékos fényforrásokat épít be. Az elmúlt években kiemelten kezelt a fiókok hirdetőfalainak és homlokzati világításainak LED-re cserélését az anyabankban és a külföldi leánybankokban egyaránt.

Jelentősebb intézkedések és beruházások a leánybankoknál:

- A környezetterhelés csökkentését szolgáló intézkedések továbbra is kiemelt szerephez jutnak az OTP banka Hrvatska üzleti stratégiájában. Horvátországban folytatódott a napelemes rendszerek kiépítése: a zadari központ épületén valósult meg az újabb beruházás, amelyet a Környezetvédelmi és Energiahatékonysági Alap támogatott. Szerbiában a felújított bankfiókoknál a légkondicionálóknál hőcserélőket építettek be az energiatakarékosság érdekében.
- Az OTP Banka Slovensko új energiaszolgáltatója megújuló energiaforrásból állítja elő az energiát

Bankunk egyre nagyobb hangsúlyt fektet a környezettudatosságra, ezért 2017-ben két elektromos autóval gazdagodott a gépjárműflottája. Az autók üzembe helyezése Budapesten történt olyan területeket kiszolgálva, ahol napi rendszerességgel – ugyanakkor 100 kilométernél kevesebb távolságban – közlekednek járművek. Az egyik a postai leveleket szállítja, a másik pedig a gépjárműműhely üzemeltetésében vesz részt. Jövő évi terveink között szerepel újabb elektromos autók beszerzése.

### Környezettudatos hulladékkezelés

A bank töretlenül a „hulladék keletkezésének megelőzése: újra használat/újrahasznosítás/lerakás” prioritási sorrendet érvényesíti. Ennek szerves részét képezi a szelektív hulladékgyűjtés és papírhasználat mérséklése.

Az előző év azonos időszakához viszonyítva megállapítható, hogy az OTP Bankon belül a központi irodaházak tekintetében a PET hulladék (műanyag) szelektíven gyűjtött mennyisége növekvő tendenciát, míg az irodai papír frakció csökkenő tendenciát mutat. A PET (műanyag) hulladék mennyisége 9%-kal növekedett, az irodai papír hulladék 46%-kal 52.000 kg-ról 27.850 kg-ra) csökkent. A PET hulladék növekedése a fogyasztási szokások változásával, míg a papír hulladék csökkenése a papírhasználat mérséklésére tett intézkedések eredményességének köszönhető.

### Papírfelhasználás mérséklése

Az OTP Csoport célja a papírhasználat mérséklése a nyomtatás csökkentésével. Az elmúlt két évben szinte valamennyi leánybankunk indított vagy folytat projektet e céllal.

Csoportszinten folyamatosan vizsgáljuk az ügyfelek rendelkezésére bocsátandó anyagok és szolgáltatásaink elektronikussá tételét, ezzel is csökkentve a papír és nyomtatófesték használatát. Magyarországon az alábbi termékeknel vezettük be az elektronikus szerződéskötést, mellyel jelentős mennyiségű megtakarítást értünk el papírfelhasználásban:

- bankkártya
- gépkocsinyeremény-betét
- devizaszámla
- takarékszámmla
- értékpapírszámla
- számlacsomagváltás és új számlanyitás

A szerződések, dokumentációk valamint a bekért anyagok egységesítése és a duplikációk kiküszöbölése Romániában, Oroszországban, Szerbiában is számos folyamat és termék esetében megvalósult.

Drasztikus csökkenés a papírhasználatban Ukrajnában az elektronikus aláírás lehetősége, a számlaadás kötelezettségének megszűnése bizonyos tranzakcióknál, illetve a szerződések hosszának csökkenése a papírhasználat mintegy 50%-os csökkenéséhez vezetett az elmúlt egy évben.

### Elektronikus számlakivonatok

Az elektronikus számlakivonatok az OTP Csoport valamennyi tagjánál több éve elérhetőek, ahol azt a jogszabályi keretek lehetővé teszik. Ügyfeleinket folyamatosan ösztönözzük a papíralapú kivonatok lemondására.

A DSK Bankban az ügyfelek automatikusan elektronikus kivonatot kapnak, a papíralapú bankszámlakivonat díj ellenében igényelhető, így az elektronikus kivonatok aránya 83%-ra nőtt a korábbi évhez képest. Romániában nem változott lényegesen az elektronikus kivonatok aránya az összes kivonat mintegy 8%-át tették ki. Szlovákiában a megújított lakossági számlacsomagoknál csak elektronikus számla érhető el.

Oroszországban papírmentes POS-projektet indította bank, hogy 47-ről 1-2-re csökkentse a jövőben a hiteligényléshez szükséges papírlapok számát.

### Jogszabályi megfelelés

Az OTP Csoport jogkövető magatartást tanúsít a környezetvédelem területén, 2017 első felében - sem szabtak ki környezetvédelmi bírságot az OTP Bankkal szemben. A jogszabályok betartása mellett a vállalatcsoport ez irányú tevékenységét továbbra is a racionalizálásra, az erőforrások hatékony felhasználására, valamint a működési költségek szinten tartására való törekvés határozza meg.

Ugyanakkor készen áll arra, hogy krízishelyzetben is azonnali és hathatós segítséget nyújtson, mert a természeti értékek megőrzése és a környezetterhelés csökkentése az OTP Bank társadalmi felelősségvállalásának kiemelt eleme.

### Elismerés

RFU CEERIUS INDEX: Fenntarthatósági teljesítménye elismeréseképp az OTP Bank 2009 óta folyamatosan tagja a Bécsi Értéktőzsde felelős befektetői indexének. Az indexbe a régió azon tőzsdén jegyzett vállalatai kerülhetnek be, amelyek az RFU (Reinhard Friesenbichler Unternehmensberatung) társadalmi, környezeti és gazdasági szempontokat figyelembe vevő fenntarthatósági elemzése alapján a legjobb értékelést kapják.

### Tájékoztatás

Bankunk a környezet védelmének ügyét valamennyi érintettje számára fontossá kívánja tenni, ezért környezetvédelmi tevékenységéről folyamatos tájékoztatást ad. Munkatársaival belső információs felületein, míg ügyfeleivel megújult fenntarthatósági oldalán meg környezeti céljait és eredményeit.

További információért látogasson el a [www.otpfenntarthatosag.hu](http://www.otpfenntarthatosag.hu) weboldal.



## NYILATKOZAT

Az OTP Bank Nyrt. ezúton tájékoztatja a tőkepiaci szereplőket, hogy a Féléves jelentés a 2017. első féléves eredményről elkészült, mely 2017. augusztus 11-én 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 Féléves jelentése valós és megbízható képet ad a Társaság és a konszolidációba bevont vállalkozások eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről, továbbá a kibocsátó és a konszolidációba bevont vállalkozások helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket, valamint nem hallgat el olyan tényt vagy információt, amely a kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bír.

Budapest, 2017. augusztus 10.

  
dr. Csányi Sándor  
elnök-vezérigazgató *h*

  
Bencsik László  
vezérigazgató-helyettes

**PÉNZÜGYI ADATOK**

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

millió forintban	OTP Bank			Konzolidált		
	2017.06.30	2016.06.30	változás	2017.06.30	2016.06.30	változás
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	385.920	994.418	-61%	1.038.507	1.486.420	-30%
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	943.260	798.370	18%	447.376	336.532	33%
Pénzügyi eszközök valós értéken az eredménykimutatásban átvezetve	198.058	240.356	-18%	226.909	243.709	-7%
Értékesíthető értékpapírok	1.617.096	1.603.583	1%	1.967.950	1.605.945	23%
Hitelek, a hitelezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	2.085.921	1.727.027	21%	6.530.352	5.487.920	19%
Részvények és részesedések	822.846	672.243	22%	10.311	9.215	12%
Lejáratig tartandó értékpapírok	979.436	812.979	20%	1.231.992	894.218	38%
Tárgyi eszközök és immateriális javak nettó értéke	89.180	92.815	-4%	381.927	350.816	9%
Egyéb eszközök	115.812	150.503	-23%	310.599	284.451	9%
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>7.237.529</b>	<b>7.092.295</b>	<b>2%</b>	<b>12.145.924</b>	<b>10.699.226</b>	<b>14%</b>
Hitelintézetekkel és a Magyar Állammal szembeni kötelezettségek	693.983	925.833	-25%	534.254	516.242	3%
Ügyfelek betétei	4.725.148	4.190.578	13%	9.215.539	7.898.534	17%
Kibocsátott értékpapírok	70.823	143.959	-51%	258.139	232.631	11%
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója	80.361	102.077	-21%	67.742	74.424	-9%
Egyéb kötelezettségek	255.313	283.809	-10%	497.523	432.585	15%
Alarendelt kölcsöntőke	109.134	276.868	-61%	76.464	243.864	-69%
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN</b>	<b>5.934.761</b>	<b>5.923.124</b>	<b>0%</b>	<b>10.649.662</b>	<b>9.398.280</b>	<b>13%</b>
Jegyzett tőke	28.000	28.000	0%	28.000	28.000	0%
Eredménytartalék és egyéb tartalékok eredmény nélkül	1.150.135	1.011.632	14%	1.393.045	1.223.361	14%
Mérleg szerinti eredmény	131.450	140.179	-6%	133.420	106.047	26%
Visszavásárolt saját részvény	-6.817	-10.639	-36%	-61.502	-59.507	3%
Kisebbségi érdekelttség	0	0		3.300	3.045	8%
<b>SAJÁT TŐKE</b>	<b>1.302.768</b>	<b>1.169.172</b>	<b>11%</b>	<b>1.496.262</b>	<b>1.300.946</b>	<b>15%</b>
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>7.237.529</b>	<b>7.092.295</b>	<b>2%</b>	<b>12.145.924</b>	<b>10.699.226</b>	<b>14%</b>

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

millió forintban	OTP Bank			Konszolidált		
	2017 1H	2016 1H	változás	2017 1H	2016 1H	változás
Hitelek	60.154	58.999	2%	257.647	254.355	1%
Bankközi kihelyezésekből	25.857	50.044	-48%	21.334	35.391	-40%
Magyar Nemzeti Banknál és más bankoknál vezetett számlákból	731	6.828	-89%	756	6.849	-89%
Kereskedési célú értékpapírok	0	0		0	0	
Értékesíthető értékpapírokból	15.247	20.785	-27%	16.605	20.901	-21%
Lejáratig tartandó értékpapírokból	22.247	20.476	9%	28.633	24.152	19%
Egyéb kamatbevételek	0	0		4.607	3.660	26%
Egyéb kamatbevételek	0	0		0	0	
Bérelti díjbevétel operatív lízingből és befektetési célú ingatlanokból	0	0		4.607	3.660	26%
<b>Kamatbevételek</b>	<b>124.236</b>	<b>157.133</b>	<b>-21%</b>	<b>329.582</b>	<b>345.309</b>	<b>-5%</b>
Magyar Nemzeti Bankkal, más bankokkal és a Magyar Állammal szembeni kötelezettségekre	-28.676	-54.181	-47%	-22.100	-37.311	-41%
Ügyfelek betéteire	-5.898	-8.907	-34%	-27.307	-35.343	-23%
Kibocsátott értékpapírokra	-156	-797	-80%	-2.431	-3.174	-23%
Alárendelt kölcsöntőkére	-1.555	-8.490	-82%	-1.176	-6.498	-82%
Egyéb kamatráfordítás	0	0		-3.502	-2.856	23%
Egyéb kamatráfordítás	0	0		-255	-570	-55%
Operatív lízingbe adott eszközök és befektetési célú ingatlanok értékcsökkenése	0	0		-3.246	-2.287	42%
<b>Kamatráfordítások</b>	<b>-36.286</b>	<b>-72.375</b>	<b>-50%</b>	<b>-56.516</b>	<b>-85.183</b>	<b>-34%</b>
<b>NETTÓ KAMATBEVÉTEL</b>	<b>87.951</b>	<b>84.757</b>	<b>4%</b>	<b>273.067</b>	<b>260.126</b>	<b>5%</b>
Kockázati költség hitelekre	-3.650	-5.571	-34%	-17.738	-44.024	-60%
Kockázati költség kihelyezési veszteségekre	2	-1	-294%	36	-1	
Értékvesztés képzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-3.647	-5.573	-35%	-17.702	-44.025	-60%
<b>NETTÓ KAMATBEVÉTEL A HITELEZÉSI ÉS KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS ELSZÁMOLÁSA UTÁN</b>	<b>84.303</b>	<b>79.185</b>	<b>6%</b>	<b>255.365</b>	<b>216.101</b>	<b>18%</b>
Díj-, jutalékbevételek	101.194	91.301	11%	148.239	127.106	17%
Díj-, jutalékráfordítások	-13.905	-11.890	17%	-24.727	-21.726	14%
<b>DÍJAK, JUTALÉKOK EREDMÉNYE</b>	<b>87.289</b>	<b>79.411</b>	<b>10%</b>	<b>123.512</b>	<b>105.380</b>	<b>17%</b>
Deviza műveletek vesztesége (-) / nyeresége (+)	2.881	1.169	146%	5.081	12.555	-60%
(+) Értékpapírok nettó árfolyamnyeresége / árfolyamvesztése (-)	3.431	34.428	-90%	4.791	19.574	-76%
Ingtatlantranzakciók nyeresége és vesztesége	113	127	-11%	1.527	1.297	18%
Osztalékbevétel	80.624	90.463	-11%	3.313	2.892	15%
Nettó biztosítási díjbevétel	0	0		0	0	
Biztosítási tevékenység értékesítésének eredménye	0	0		0	0	
Származékos pénzügyi instrumentumokból származó eredmény	744	0		332	0	
Egyéb működési bevételek	6.954	1.944	258%	26.145	5.619	365%
Egyéb működési ráfordítások	4.147	-2.000	-307%	-19.734	-2.424	714%
<b>NETTÓ MŰKÖDÉSI BEVÉTELEK</b>	<b>98.894</b>	<b>126.131</b>	<b>-22%</b>	<b>21.456</b>	<b>39.513</b>	<b>-46%</b>
Személyi jellegű ráfordítások	-44.589	-45.359	-2%	-102.998	-95.071	8%
Értékcsökkenés	-9.374	-10.416	-10%	-21.777	-21.157	3%
Egyéb általános költségek	-76.052	-72.391	5%	-122.166	-112.765	8%
<b>MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK</b>	<b>-130.014</b>	<b>-128.165</b>	<b>1%</b>	<b>-246.940</b>	<b>-228.993</b>	<b>8%</b>
<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</b>	<b>140.472</b>	<b>156.561</b>	<b>-10%</b>	<b>153.393</b>	<b>132.001</b>	<b>16%</b>
Társasági adó	-9.022	-14.882	-39%	-19.837	-25.813	-23%
<b>NETTÓ EREDMÉNY</b>	<b>131.450</b>	<b>141.679</b>	<b>-7%</b>	<b>133.556</b>	<b>106.188</b>	<b>26%</b>
Kisebbségi részesedésre jutó nettó eredmény	0	0		-137	-141	-3%
<b>NETTÓ EREDMÉNY KISEBBSÉGI RÉSZESÉDÉS UTÁN</b>	<b>131.450</b>	<b>141.679</b>	<b>-7%</b>	<b>133.420</b>	<b>106.047</b>	<b>26%</b>

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

millió forint	OTP Bank			Konszolidált		
	2017.06.30	2016.06.30	változás	2017.06.30	2016.06.30	változás
<b>ÜZLETI TEVÉKENYSÉG</b>						
Adózás előtti eredmény	140.472	156.561	-10%	153.394	132.002	16%
<i>Üzleti tevékenység levezetéséhez szükséges módosítások</i>						
Fizetett társasági adó	0	-264		-9.998	-11.870	-16%
Értékcsökkenés és amortizáció	9.373	10.416	-10%	21.777	21.157	3%
Értékvesztés képzés	-2.606	2.610	-200%	32.638	12.571	160%
Részvény alapú juttatás	1.685	1.865	-10%	1.685	1.865	-10%
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye	-20	-11.183	-100%	-20	-11.183	-100%
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye	5.289	4.326	22%	21.852	4.001	446%
Üzleti tevékenység eszközeinek és forrásainak egyéb változásai	-306.059	-271.264	13%	-191.492	-126.150	52%
<b>Üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom</b>	<b>-151.866</b>	<b>-106.933</b>	<b>42%</b>	<b>29.835</b>	<b>22.393</b>	<b>33%</b>
<b>KIHELYEZÉSI TEVÉKENYSÉG</b>						
<b>Kihelyezési tevékenységre felhasznált nettó pénzforgalom</b>	<b>-351.091</b>	<b>-276.204</b>	<b>27%</b>	<b>-677.326</b>	<b>-325.879</b>	<b>108%</b>
<b>FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉG</b>						
<b>Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzforgalom</b>	<b>-39.417</b>	<b>46.691</b>	<b>-184%</b>	<b>85.831</b>	<b>-43.672</b>	<b>-297%</b>
<b>Pénzeszközök nettó növekedése/csökkenése</b>	<b>-542.374</b>	<b>-336.446</b>		<b>-561.660</b>	<b>-347.158</b>	<b>62%</b>
Pénzeszközök nyitó egyenlege	880.266	1.238.858	-29%	1.128.610	1.427.292	-21%
<b>Pénzeszközök záró egyenlege</b>	<b>337.892</b>	<b>902.412</b>	<b>-63%</b>	<b>566.950</b>	<b>1.080.134</b>	<b>-48%</b>
<b>Pénzeszközök bemutatása</b>						
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	928.846	1.326.197	-30%	1.625.357	1.878.960	-13%
A Nemzeti Bankoknál elhelyezett kötelező tartalék	-48.580	-87.339	-44%	-496.747	-451.668	10%
<b>Pénzeszközök nyitó egyenlege</b>	<b>880.266</b>	<b>1.238.858</b>	<b>-29%</b>	<b>1.128.610</b>	<b>1.427.292</b>	<b>-21%</b>
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	385.920	994.418	-61%	1.038.506	1.486.420	-30%
A Nemzeti Bankoknál elhelyezett kötelező tartalék	-48.028	-92.006	-48%	-471.556	-406.286	16%
<b>Pénzeszközök záró egyenlege</b>	<b>337.892</b>	<b>902.412</b>	<b>-63%</b>	<b>566.950</b>	<b>1.080.134</b>	<b>-48%</b>



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

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	--	--	--	106.047	--	--	141	106.188
Egyéb átfogó eredmény	--	--	--	10.488	--	--	253	10.741
Részvény-alapú kifizetés	--	--	1.865	--	--	--	--	1.865
Saját részvény ügyletek								
2015. évi osztalék	--	--	--	-46.200	--	--	--	-46.200
Saját részvényre kiírt eladási opció								
Visszavásárolt saját részvények								
– értékesítése						7.531		7.531
– értékesítésének vesztesége				-3.328				-3.328
– állományváltozása						-9.017		-9.017
ICES - tulajdonosok felé teljesített kifizetések				-493				-493
<b>2016. június 30-ai egyenleg</b>	<b>28.000</b>	<b>52</b>	<b>26.572</b>	<b>1.358.252</b>	<b>-55.468</b>	<b>-59.507</b>	<b>3.045</b>	<b>1.300.946</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	--	--	--	133.420	--	--	137	133.557
Egyéb átfogó eredmény	--	--	--	-3.988	--	--	-130	-4.118
Részvény-alapú kifizetés	--	--	1.686	--	--	--	--	1.686
Saját részvény ügyletek								
2016. évi osztalék	--	--	--	-53.200	--	--	--	-53.200
Saját részvényre kiírt eladási opció								
Visszavásárolt saját részvények								
– értékesítése						4.560		4.560
– értékesítésének vesztesége				783				783
– állományváltozása						-5.940		-5.940
ICES - tulajdonosok felé teljesített kifizetések				-1.715				-1.715
<b>2017. június 30-ai egyenleg</b>	<b>28.000</b>	<b>52</b>	<b>29.923</b>	<b>1.551.957</b>	<b>-55.468</b>	<b>-61.501</b>	<b>3.299</b>	<b>1.496.262</b>

## Pénzügyi kimutatásokhoz kapcsolódó adatlapok

### ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK A PÉNZÜGYI ADATOKRA VONATKOZÓAN

Auditált	IGEN	NEM	
Konzolidált	X		
Számviteli elvek	Magyar	IAS	Egyéb
Egyéb		X	

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

Név	Törzs-/Alaptőke (Ft)	Tulajdoni hányad Közvetlen + közvetett (%)	Szavazati arány (%)	Besorolás
Air-Invest Vagyonkezelő Kft.	400.000.000	100,00	100,00	L
ARTEMIS Nyomda és Kötészet Kft.	28.000.000	100,00	100,00	L
Bajor-Polár Center Ingatlanhasznosító Zrt.	30.000.000	100,00	100,00	L
BANKCENTER No. 1. Beruházási és Fejlesztési Kft.	9.750.100.000	100,00	100,00	L
CIL Babér Kft.	3.000.000	100,00	100,00	L
CRESCO d.o.o.	HRK 39.000	100,00	100,00	L
Crnogorska komercijalna banka a.d.	EUR 136.875.398	100,00	100,00	L
DSK Asset Management EAD	BGN 1.000.000	100,00	100,00	L
DSK Auto Leasing EOOD	BGN 1.000.000	100,00	100,00	L
DSK Bank EAD	BGN 153.984.000	100,00	100,00	L
DSK Leasing AD	BGN 3.334.000	100,00	100,00	L
DSK Leasing Insurance Broker EOOD	BGN 5.000	100,00	100,00	L
DSK Mobile EAD	BGN 250.000	100,00	100,00	L
DSK Operating lease EOOD	BGN 1.000	100,00	100,00	L
DSK Tours EOOD	BGN 8.491.000	100,00	100,00	L
DSK Trans Security EAD	BGN 2.225.000	100,00	100,00	L
INGA KETTŐ Kft.	8.000.000.000	100,00	100,00	L
Jet-Sol Kft.	8.000.000	100,00	100,00	L
JN Parkolóház Kft.	4.800.000	100,00	100,00	L
Kikötő Ingatlanforgalmazó Kft.	3.000.000	100,00	100,00	L
LLC AMC OTP Capital	UAH 10.000.000	100,00	100,00	L
LLC MFO "OTP Finance"	RUB 3.633.000.000	100,00	100,00	L
LLC OTP Leasing	UAH 45.495.340	100,00	100,00	L
Merkantil Bank Zrt.	2.000.000.000	100,00	100,00	L
Merkantil Bérlet Kft.	6.000.000	100,00	100,00	L
Merkantil Car Zrt.	50.000.000	100,00	100,00	L
Merkantil Ingatlan Lizing Zrt.	50.000.000	100,00	100,00	L
Miskolci Diákotthon Kft.	5.000.000	100,00	100,00	L
MONICOMP Zrt.	20.000.000	100,00	100,00	L
NIMO 2002 Ker. és Szolgáltató Kft.	1.156.000.000	100,00	100,00	L
OTP Alapkezelő Zrt.	900.000.000	100,00	100,00	L
OTP Asset Management SAI S.A.	RON 5.795.323	100,00	100,00	L
OTP Aventin d.o.o.	HRK 40.000	100,00	100,00	L
OTP Bank JSC (Ukraine)	UAH 6.186.023.111	100,00	100,00	L
OTP Bank Romania S.A.	RON 1.254.252.720	100,00	100,00	L
OTP banka Hrvatska d.d.	HRK 3.993.754.800	100,00	100,00	L
OTP Buildings s.r.o.	EUR 14.933.194	100,00	100,00	L
OTP eBIZ Kft.	230.000.000	100,00	100,00	L
OTP Életjáradék Ingatlanbefektető Zrt.	2.000.000.000	100,00	100,00	L
OTP Factoring Bulgaria EAD	BGN 1.000.000	100,00	100,00	L
OTP Factoring Montenegro d.o.o.	EUR 1	100,00	100,00	L
OTP Factoring Serbia d.o.o.	RSD 532.902.282	100,00	100,00	L
OTP Factoring Slovensko s.r.o.	EUR 5.000	100,00	100,00	L
OTP Factoring SRL	RON 500.400	100,00	100,00	L
OTP Factoring Ukraine LLC	UAH 6.067.380.554	100,00	100,00	L
OTP Faktoring Követeléskezelő Zrt.	300.000.000	100,00	100,00	L
OTP Faktoring Vagyonkezelő Kft.	3.000.000	100,00	100,00	L
OTP Financing Cyprus Company Limited	EUR 1.001.000	100,00	100,00	L
OTP Financing Malta Ltd.	EUR 105.000.000	100,00	100,00	L
OTP Financing Netherlands B.V.	EUR 18.000	100,00	100,00	L

Név	Törzs-/Alaptőke (Ft)	Tulajdoni hányad Közvetlen + közvetett (%)	Szavazati arány (%)	Besorolás
OTP Financing Solutions B.V.	EUR 18.000	100,00	100,00	L
OTP Holding Ltd.	EUR 131.000	100,00	100,00	L
OTP Holding Malta Ltd.	EUR 104.950.000	100,00	100,00	L
OTP Hungaro-Projekt Kft.	250.000.000	100,00	100,00	L
OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt.	100.000.000	100,00	100,00	L
OTP Ingatlan Zrt.	1.000.000.000	100,00	100,00	L
OTP Ingatlanlízing Zrt.	214.000.000	100,00	100,00	L
OTP Ingatlanpont Ingatlanközvetítő Kft.	6.000.000	100,00	100,00	L
OTP Ingatlanüzemeltető Kft.	30.000.000	100,00	100,00	L
OTP Invest d.o.o.	HRK 12.979.900	100,00	100,00	L
OTP Investments d.o.o. Novi Sad	RSD 203.783.061	100,00	100,00	L
OTP Jelzálogbank Zrt.	27.000.000.000	100,00	100,00	L
OTP Kártyagyártó és Szolgáltató Kft.	450.000.000	100,00	100,00	L
OTP Lakástakarék Zrt.	2.000.000.000	100,00	100,00	L
OTP Leasing d.d.	HRK 8.212.000	100,00	100,00	L
OTP Leasing Romania IFN S.A.	RON 23.036.300	100,00	100,00	L
OTP Mérnöki Szolgáltató Kft.	3.000.000	100,00	100,00	L
OTP Mobil Szolgáltató Kft.	1.200.000.000	100,00	100,00	L
OTP Nekretnine d.o.o.	HRK 51.708.100	100,00	100,00	L
OTP Pénztárszolgáltató Zrt.	2.349.940.000	100,00	100,00	L
OTP Pénzügyi Pont Kft.	50.000.000	100,00	100,00	L
OTP Real Slovensko s.r.o.	EUR 3.817.301	100,00	100,00	L
PROJEKT 3. Ingatlanforgalmazó és Kereskedelmi Kft.	3.000.000	100,00	100,00	L
R.E. Four d.o.o., Novi Sad	RSD 1.983.643.761	100,00	100,00	L
SB Leasing d.o.o.	HRK 23.332.000	100,00	100,00	L
SB NEKRETNINE d.o.o.	HRK 531.400	100,00	100,00	L
SB ZGRADA d.o.o.	HRK 208.120.000	100,00	100,00	L
SC Aloha Buzz SRL	RON 200	100,00	100,00	L
SC Favo Consultanta SRL	RON 200	100,00	100,00	L
SC Tezaur Cont SRL	RON 200	100,00	100,00	L
SPLC Vagyonkezelő Kft.	10.000.000	100,00	100,00	L
SPLC-B Ingatlanfejlesztő, Ingatlanhasznosító Kft.	3.000.000	100,00	100,00	L
SPLC-C Ingatlanfejlesztő és Ingatlanhasznosító Kft.	3.000.000	100,00	100,00	L
SPLC-N Ingatlanfejlesztő, Ingatlanhasznosító Kft.	3.000.000	100,00	100,00	L
SPLC-P Ingatlanfejlesztő, Ingatlanhasznosító Kft.	3.000.000	100,00	100,00	L
SPLC-S Ingatlanfejlesztő, Ingatlanhasznosító Kft.	3.000.000	100,00	100,00	L
SPLC-T1 Ingatlanfejlesztő, Ingatlanhasznosító Kft.	3.000.000	100,00	100,00	L
Splitska banka d.d.	HRK 991.425.800	100,00	100,00	L
TOP Collector LLC	RUB 530.000	100,00	100,00	L
Velvin Ventures Ltd.	USD 50.000	100,00	100,00	L
POK DSK-Rodina AD	BGN 6.010.000	99,75	99,75	L
OTP Banka Slovensko a.s.	EUR 88.539.107	99,26	99,26	L
OTP banka Srbija a.d. Novi Sad	RSD 16.701.370.660	97,92	97,92	L
JSC "OTP Bank" (Russia)	RUB 4.423.768.142	97,89	97,89	L
OPUS Securities S.A.	EUR 31.000	0,00	51,00	L
Debt Management Project 1 Montenegro d.o.o.	EUR 20.795.000	100,00	100,00	L
BALANSZ Zártkörű Nyíltvégű Ingatlan Alap	30.931.279.011	100,00	100,00	L
OTP MRP Szervezet	HUF 6.208.916.870	0,00	0,00	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 RÉSZESEDÉS ÉS SZAVAZATI ARÁNY MÉRTÉKE

2017. június 30-án

Tulajdonosi kör megnevezése	Tárgyév elején (január 01-jén)		Teljes alaptőke <sup>1</sup>		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	20,56%	20,77%	57.559.792
Külföldi intézményi/társaság	64,83%	65,71%	181.528.602	63,69%	64,35%	178.324.900
Belföldi magánszemély	4,42%	4,48%	12.364.400	4,65%	4,70%	13.018.865
Külföldi magánszemély	0,16%	0,16%	447.025	0,23%	0,23%	630.018
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0,79%	0,80%	2.214.853	0,82%	0,83%	2.288.316
Saját részvények <sup>4</sup>	1,33%	0,00%	3.737.768	1,03%	0,00%	2.894.336
Államháztartás részét képező tulajdonos <sup>5</sup>	0,08%	0,08%	225.928	0,08%	0,08%	226.472
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények <sup>6</sup>	0,02%	0,02%	49.715	0,02%	0,02%	46.800
Egyéb <sup>7</sup>	8,17%	8,28%	22.870.373	8,93%	9,03%	25.010.511
<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 feltüntetésével.

<sup>4</sup> A 2017 2Q végi saját részvényesség 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		
MRP	382.504	382.504			
Leányvállalatok	2.073.560	2.073.560	2.073.560		
Mindösszesen	3.737.768	3.799.863	2.894.336		

### 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>
Megdet, Timur és Ruszlan Rahimkulov	K	T	25.038.159	8,94%	9,04%	-
MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt.	B	T	24.000.000	8,57%	8,69%	-
Groupama Csoport	K	T	14.369.541	5,13%	5,19%	-
OPUS Securities SA	K	T	14.496.476	5,18%	5,25%	-

<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. június 30-án

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	585.024
IT	Baumstark Mihály	tag	1999.04.29.	2021	54.400
IT	dr. Bíró Tibor	tag	1992.05.15.	2021	37.556
IT	Erdei Tamás	tag	2012.04.27.	2021	16.039
IT	dr. Greska István	tag	2012.04.27.	2021	143.071
IT	Kovács Antal	tag, vezérigazgató-helyettes	2016.04.15.	2021	28.728
IT	dr. Pongrácz Antal	tag	2002.04.26.	2021	82.101
IT	dr. Utassy László	tag	2001.04.25.	2021	225.142
IT	dr. Vörös József	tag	1992.05.15.	2021	156.714
IT	Wolf László	tag, vezérigazgató-helyettes	2016.04.15.	2021	599.491
FB	Rudas Ágnes	tag	2016.04.15.	2020	150.912
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	6.274
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			4.700
<b>Saját részvény tulajdon (db) Ö S S Z E S E N:</b>					<b>2.129.677</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 2.385.024

## A Társaság szervezetéhez, működéséhez kapcsolódó adatlapok

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

#### a) Függő kötelezettségek

	2017. június 30.	2016. június 30.
Hitelkeret igénybe nem vett része	1.611.258	1.264.901
Bankgaranciák	476.837	428.850
Visszaigazolt akkreditív	14.449	13.336
Le nem zárt peres ügyekből várható kötelezettségek (perérték)	38.880	33.316
Jelzálogbankkal szembeni függő kötelezettségek	-	-
Egyéb	327.594	292.918
<b>Összesen:</b>	<b>2.469.018</b>	<b>2.033.321</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.)

### TELJES MUNKAIIDŐBEN FOGLALKOZTATOTTAK SZÁMÁNAK ALAKULÁSA (fő)

	Bázis időszak vége	Tárgyév eleje	Tárgyidőszak vége
Bank <sup>1</sup>	7.506	7.683	7.683
Konszolidált <sup>2</sup>	30.864	32.335	32.991

<sup>1</sup> OTP Bank (Magyarország) egyedi létszámadata.

<sup>2</sup> A konszolidációs kör változásai miatt az adatok időben nem összehasonlíthatók.



## Rendkívüli tájékoztatáshoz kapcsolódó adatlapok

### ST1. A TÁRGYIDŐSZAKBAN MEGJELENT RENDKÍVÜLI TÁJÉKOZTATÁSOK

Megjelenés helye: [www.bet.hu](http://www.bet.hu), [www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu), [www.otpbank.hu](http://www.otpbank.hu)

Dátum	Tárgy, rövid tartalom
2017.01.02	Szavazati jogok száma 2016. december 31-én
2017.01.04	Vezetői feladatokat ellátó személy tranzakciója
2017.01.05	Vezetői feladatokat ellátó személy tranzakciója
2017.01.13	Vezetői feladatokat ellátó személy tranzakciója
2017.01.13	Záróközlemény
2017.01.16	OTP részvényállomány változás
2017.01.19	2016. december 31-i tulajdonosi struktúra
2017.01.20	Végleges feltételek
2017.01.20	Jegyzés lezárás
2017.01.26	Vezetői feladatokat ellátó személy tranzakciója
2017.01.27	Záróközlemény
2017.01.30	Záróközlemény
2017.02.01	Szavazati jogok száma 2017. január 31-én
2017.02.13	Záróközlemény
2017.02.17	Vezetői feladatokat ellátó személy tranzakciója
2017.02.17	Vezetői feladatokat ellátó személy tranzakciója
2017.02.20	Rendkívüli tájékoztatás (OPUS)
2017.02.21	Tőkeemelés az Ingatlanlízing Zrt.-ben
2017.02.27	Záróközlemény
2017.03.01	Szavazati jogok száma 2017. február 28-án
2017.03.03	Tájékoztató a 2016. évi eredményről
2017.03.03	Egyedi, szűkített IFRS jelentés
2017.03.03	Záróközlemény
2017.03.03	Végleges feltételek
2017.03.09	GVH határozattal kapcsolatos törvényszéki döntés
2017.03.10	Közgyűlési hirdetmény
2017.03.10	Alapszabály módosítás
2017.03.13	Záróközlemény
2017.03.20	Kötvény kamata
2017.03.17	Vezetői feladatokat ellátó személy tranzakciója
2017.03.20	Lényeges adatok
2017.03.21	Közgyűlési előterjesztések
2017.03.21	Alaptájékoztató kiegészítés
2017.03.31	Záróközlemény
2017.04.03	Szavazati jogok száma 2017. március 31-én
2017.04.03	Záróközlemény
2017.04.10	Záróközlemény
2017.04.12	Közgyűlési határozatok
2017.04.12	FT Jelentés
2017.04.12	IFRS jelentések elkészültek
2017.04.12	IFRS jelentés (egyedi)
2017.04.12	IFRS jelentés (konszolidált)
2017.04.12	Éves jelentés
2017.04.12	Nyilvánosságra hozandó információk
2017.04.13	Jegyzés lezárás
2017.05.02	Szavazati jogok száma 2017. április 30-án
2017.05.02	Záróközlemény
2017.05.03	Alaptájékoztató kiegészítés
2017.05.03	OTP Csoport: újabb akvizíció Horvátországban
2017.05.04	Rendkívüli tájékoztatás vezérigazgató-helyettesi kinevezésről
2017.05.05	Végleges feltételek
2017.05.08	Vezetői feladatokat ellátó személy tranzakciója
2017.05.10	Közgyűlési jegyzőkönyv
2017.05.12	Tájékoztató 2017. I. negyedév
2017.05.12	Egyedi szűkített IFRS I. negyedév
2017.05.15	OTP részvényállomány változás
2017.05.15	Vezetői feladatokat ellátó személy tranzakciója
2017.05.15	Hatályos Alapszabály egységes szerkezetben
2017.05.22	Osztalékfizetés rendje
2017.05.22	Vezetői feladatokat ellátó személy tranzakciója
2017.05.24	Árjegyzés szüneteltetése
2017.05.25	Árjegyzés rövidített

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

Telefon  
Telefax  
E-mail cím  
Befektetői kapcsolattartó

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

Dátum	Tárgy, rövid tartalom
2017.05.29	Záróközlemény
2017.05.31	Jegyzés lezárás
2017.06.01	OTP részvényállomány változás
2017.06.01	Vezetői feladatokat ellátó személy tranzakciója
2017.06.01	Szavazati jogok száma 2017. május 31-én
2017.06.01	Tőkeemelés az Air-Invest Vagonkezelő Kft.-ben
2017.06.02	Jegyzés lezárás
2017.06.06	Tőkeemelés az OTP banka Hrvatska-ban
2017.06.06	Alaptájékoztató kiegészítés
2017.06.09	Végleges feltételek
2017.06.12	OTP részvényállomány változás
2017.06.12	Vezetői feladatokat ellátó személy tranzakciója
2017.06.12	Rendkívüli tájékoztatás (ICC)
2017.06.12	Záróközlemény
2017.06.12	Alaptájékoztató kiegészítés
2017.06.13	Saját részvény tranzakció
2017.06.14	Vezetői feladatokat ellátó személy tranzakciója
2017.06.16	Vezetői feladatokat ellátó személy tranzakciója
2017.06.16	Záróközlemény
2017.06.22	Saját részvény tranzakció
2017.06.22	Vezetői feladatokat ellátó személy tranzakciója
2017.06.23	OTP részvényállomány változás
2017.06.23	Vezetői feladatokat ellátó személy tranzakciója
2017.06.23	OTP részvényállomány változás
2017.06.23	Vezetői feladatokat ellátó személy tranzakciója
2017.06.23	Rendkívüli tájékoztatás (részvényes keresetlevél benyújtása)
2017.06.26	Záróközlemény
2017.06.26	Vételi jogok alapítása az OTP Bank saját részvénynek minősülő törzsrészvényein
2017.06.26	Vezetői feladatokat ellátó személy tranzakciója
2017.06.27	Saját részvény tranzakció
2017.06.27	OTP részvényállomány változás
2017.06.27	Vezetői feladatokat ellátó személy tranzakciója
2017.06.27	OTP részvényállomány változás
2017.06.27	Vezetői feladatokat ellátó személy tranzakciója
2017.06.27	Vezetői feladatokat ellátó személy tranzakciója
2017.06.28	Saját részvény tranzakció
2017.06.28	Vezetői feladatokat ellátó személy tranzakciója
2017.06.28	OTP részvényállomány változás
2017.06.28	Vezetői feladatokat ellátó személy tranzakciója
2017.06.28	Vezetői feladatokat ellátó személy tranzakciója
2017.06.28	OTP részvényállomány változás
2017.06.28	MOL Nyrt.-vel kötött részvényes megállapodás módosítása
2017.06.29	Vezetői feladatokat ellátó személy tranzakciója
2017.06.29	Az OTP saját részvényeket ruházott át az OTP MRP Szervezet részére
2017.06.30	OTP részvényállomány változás

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

Telefon  
Telefax  
E-mail cím  
Befektetői kapcsolattartó

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

## 2016. JÚLIUS 1. ÉS 2017. JÚNIUS 30. KÖZÖTT KONSZOLIDÁLT SZINTEN KIBOCSÁTOTT ÉRTÉKPAPÍROK

Kibocsátó	Értékpapír típusa	Megnevezés	Kibocsátás időpontja	Lejárat időpontja	Deviza	Fennálló konszolidált tartozás (eredeti deviza VAGY millió forint) 2017. jún. 30.	Fennálló konszolidált tartozás (millió forint) 2017. jún. 30.
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_17/4	2016.09.16.	2017.09.16.	USD	1 451 048	393
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_18/1	2017.01.20.	2018.01.20.	USD	2 886 518	782
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_18/2	2017.03.03.	2018.03.03.	USD	4 259 100	1 154
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_18/3	2017.04.13.	2018.04.13.	USD	2 490 300	675
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_18/4	2017.06.02.	2018.06.02.	USD	4 199 100	1 137
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_E1_17/10	2016.09.16.	2017.09.30.	EUR	4 395 205	1 358
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_E1_17/8	2016.07.01.	2017.07.15.	EUR	6 745 549	2 084
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_E1_17/9	2016.08.10.	2017.08.24.	EUR	8 504 210	2 627
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP_DK_18/I	2017.05.31.	2018.05.31.	HUF	779	0
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2020 III	2017.02.23.	2020.05.20.	HUF	40 000	31 508
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2021 I	2017.02.15.	2021.10.27.	HUF	122 100	96 250
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2022 I	2017.02.24.	2022.05.24.	HUF	30 000	20 475
OTP Banka Slovensko	Jelzáloglevél	OTP_XXIX.	2016.09.28.	2017.09.27.	EUR	1 000 000	0
OTP Banka Slovensko	Jelzáloglevél	OTP_XXX.	2016.12.16.	2017.12.15.	EUR	14 000 000	0
OTP Banka Slovensko	Jelzáloglevél	OTP_XXXI.	2017.03.29.	2018.03.28.	EUR	8 000 000	0
OTP Banka Slovensko	Intézményi kötvény	Bonds OTP IV.	2017.02.28.	2018.02.27.	EUR	65 000 000	0

## 2016. JÚLIUS 1. ÉS 2017. JÚNIUS 30. KÖZÖTT KONSZOLIDÁLT SZINTEN LEJÁRT ÉRTÉKPAPÍROK

Kibocsátó	Értékpapír típusa	Megnevezés	Kibocsátás időpontja	Lejárat időpontja	Deviza	Fennállt konszolidált tartozás (eredeti deviza VAGY millió forint) 2016. jún. 30.	Fennálló konszolidált tartozás (millió forint) 2016. jún. 30.
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP 2016/Ax	2010.11.11.	2016.11.03.	HUF	3 427	3 427
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP 2016/Bx	2010.12.16.	2016.12.19.	HUF	2 539	2 539
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP TBSZ2016/I	2011.01.14.	2016.12.15.	HUF	1 145	1 145
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP 2017/Ax	2011.04.01.	2017.03.31.	HUF	3 953	3 953
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP 2017/Bx	2011.06.17.	2017.06.20.	HUF	3 814	3 814
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP OJK 2016/I	2011.08.26.	2016.08.26.	HUF	10	10
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP TBSZ2016/II	2011.08.26.	2016.12.15.	HUF	626	626
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP OJK 2017/I	2012.01.27.	2017.01.27.	HUF	6	6
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP 2016/Ex	2012.12.28.	2016.12.27.	HUF	301	301
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP TBSZ 4 2016/I	2013.01.18.	2016.12.15.	HUF	156	156
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP 2016/Dx	2011.12.22.	2016.12.29.	EUR	1 081 400	342
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP 2017/Fx	2012.06.19.	2017.06.16.	EUR	776 800	246
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2016/XIII	2014.07.04.	2016.07.04.	EUR	427 800	135
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2016/XIV	2014.07.18.	2016.07.18.	EUR	310 100	98
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2016/XV	2014.07.30.	2016.07.30.	EUR	1 476 100	467
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2016/XVI	2014.08.08.	2016.08.08.	EUR	350 400	111
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2016/XVII	2014.08.29.	2016.08.29.	EUR	1 302 400	412
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2016/XVIII	2014.09.12.	2016.09.12.	EUR	971 700	307
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2016/XIX	2014.10.03.	2016.10.03.	EUR	1 905 100	602
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK USD 2 2016/I	2014.11.28.	2016.11.28.	USD	6 721 800	1 911
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK USD 2 2017/I	2015.04.10.	2017.04.10.	USD	331 400	94
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2016/VII	2015.06.30.	2016.07.14.	EUR	9 809 400	3 101
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2016/III	2015.07.24.	2016.08.07.	EUR	6 036 700	1 909
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK USD 1 2016/II	2015.07.24.	2016.07.24.	USD	826 500	235
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK USD 1 2016/III	2015.09.25.	2016.09.25.	USD	7 531 200	2 141
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2016/IX	2015.09.25.	2016.10.09.	EUR	21 052 900	6 656
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2016/X	2015.10.30.	2016.11.13.	EUR	14 444 900	4 567
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2016/XI	2015.11.11.	2016.11.25.	EUR	8 783 300	2 777
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2016/XII	2015.11.27.	2016.12.11.	EUR	5 908 300	1 868
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2016/XIII	2015.12.30.	2017.01.13.	EUR	25 765 200	8 146
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2017/I	2016.01.29.	2017.02.12.	EUR	14 813 400	4 683
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK USD 1 2017/I	2016.01.29.	2017.01.29.	USD	3 888 400	1 105
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2017/II	2016.02.12.	2017.02.26.	EUR	4 433 900	1 402
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2017/III	2016.02.26.	2017.03.12.	EUR	7 488 800	2 368
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2017/IV	2016.03.18.	2017.04.01.	EUR	6 587 200	2 083
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK USD 1 2017/II	2016.03.18.	2017.03.18.	USD	1 973 100	561
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2017/V	2016.04.15.	2017.04.29.	EUR	8 772 600	2 774
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2017/VI	2016.05.27.	2017.06.10.	EUR	11 840 800	3 744
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK USD 1 2017/III	2016.05.27.	2017.05.27.	USD	3 329 900	947
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2017/VII	2016.06.10.	2017.06.24.	EUR	3 668 700	1 160
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP LT2 2016	2006.09.19.	2016.09.19.	EUR	500.000.000	156.660
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2016 II	2006.08.31.	2016.08.31.	HUF	4 626	4 626
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2016 J	2006.04.18.	2016.09.28.	HUF	17	17
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OMB2016 I	2013.10.25.	2016.10.25.	EUR	0	0
OTP Banka Slovensko	Jelzáloglevél	OTP XXV.	2012.09.28.	2016.09.28.	EUR	7 962 000	2 517
OTP Banka Slovensko	Jelzáloglevél	OTP XXVII.	2015.12.17.	2016.12.16.	EUR	0	0
OTP Banka Slovensko	Jelzáloglevél	OTP XXVIII.	2016.03.30.	2017.03.29.	EUR	0	0
OTP Banka Slovensko	Intézményi kötvény	Bonds OTP II.	2016.02.29.	2017.02.28.	EUR	0	0

## 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 1H	2017 1H	Y/Y	2016 2Q	20171Q	20172Q	Q/Q	Y/Y
<b>Összesen</b>	<b>6.748</b>	<b>5.569</b>	<b>-17%</b>	<b>4.999</b>	<b>2.117</b>	<b>3.452</b>	<b>63%</b>	<b>-31%</b>
Rövid távú munkavállalói juttatások	5.270	4.218	-20%	4.202	1.407	2.811	100%	-33%
Részvény alapú kifizetések	1.165	1.132	-3%	583	584	548	-6%	-6%
Egyéb hosszú távú juttatások	287	210	-27%	188	117	93	-21%	-51%
Végkielégítések	26	9		26	9	0		
Munkaviszony megszűnése utáni juttatások								
A vezetés egyes tagjainak <sup>1</sup> résztulajdonában álló vállalkozásoknak nyújtott hitelek (normál üzletmenet során)	30.848	83.438	170%	30.848	100.337	83.438	-17%	170%
Az Igazgatósági és Felügyelő Bizottsági tagok, illetve családtagjaik hitelkerete és treasury keretszerződése (kondíciói megfelelnek az általános hitelfolyósítási feltételeknek)	315	3.735		315	360	3.735		
Le nem hívott hitelkeret és bankgarancia	25.994	43.899	69%	25.994	35.278	43.899	24%	69%
Nem konszolidált leányvállalatoknak nyújtott hitelek	2.121	4.524	113%	2.121	4.285	4.524	6%	113%

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



**KIEGÉSZÍTŐ ADATOK**

## 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 szármolódnak. Az előbbi cégek konszolidált beszámolójából elkülönítésre kerül a Corporate Center, mely egy virtuális gazdasági egység.

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

(4) 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, 2010 negyedik negyedévtől pedig az LLC OTP Credit 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.

(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 Szanalási 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 SG Leasing d.o.o. (Horvátország), DSK Leasing AD (Bulgária).

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

(16) HIF Ltd. (Egyesült Királyság), OTP Faktoring Slovensko (Szlovákia) (2011 1Q-ig), 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), SG 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 egyszeri 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 elemeztük őket. A kiemelt korrekciós tételek az alábbiak: a kapott osztalékok, a véglegesen átadott és átvett pénzeszközök, a goodwill értékvesztés, a befektetés értékvesztés adóhatása, a pénzügyi szervezetek különadója, a tranzakciós illeték elmaradását pótló egyszeri 2013-beli befizetés, a Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás, az általános kockázati céltartalék eredménytartálékba való átvezetésének egyszeri adóhatása, az akvizíciók hatása, a fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása és a kapcsolódó módszertani változások hatása Magyarországon, a CHF fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatása Horvátországban, a deviza alapú fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Szerbiában, a CHF jelzáloghitel konverziós program és jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatása Romániában, a krími kitétségekre képzett kockázati költség 2014 2Q-tól 2015 4Q-ig, a donyecki és luganszki kitétségekre képzett kockázati költség 2014 3Q-tól 2015 4Q-ig, az MSzSz-IFRS átállás adóhatása Magyarországon, az eredményen belül elszámolt halasztott adó átértékelés a magyarországi társasági adókulcs csökkentés miatt, a Visa Europe részvények értékesítésének eredménye, az OTP Életjáradék Zrt. portfóliójának átértékelése a szabályozói változásokkal párhuzamosan, és a magyar deviza jelzáloghitelek végtörlesztéséből adódó nettó veszteség. 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.
- 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.
- Az Egyéb bevételeket az ingatlan-tranzakciók nyeresége/vesztesége 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 jelenítve meg a nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos eredményt a korrigált nettó egyéb bevételeken belül.
- 2016 4Q-ban a származékos ügyleteken elért eredmény egyes összetevői külön sorra kerültek kiemelésre a számviteli eredménykimutatás szerkezetben: 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 szerkezetben a nettó kamateredményben, a devizaárfolyam eredményben és az értékpapír árfolyam eredmény sorokon kerültek bemutatásra. A negyedik negyedévben 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.
- Az Egyéb működési ráfordításokból kiemeltük az egyéb kockázati költségeket, melyeket külön tételként szerepeltetünk a korrigált eredménykimutatásban. Az egyéb kockázati költségeket a számviteli IFRS eredmény-kimutatásban 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 nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordításokat, a pénzügyi szervezetek különadóját, valamint a tranzakciós illeték elmaradását pótló egyszeri befizetést.
- 2010. negyedik negyedévtől a Merkantil Csoport által a kereskedőknek fizetett jutalékráfordítás (dealer jutalék) a számviteli eredménykimutatásban kamatráfordításként kerül elszámolásra. A korábbi időszakok számviteli eredménykimutatásai ezt a tételt még jutalékráfordításként tartalmazták. A jelentés korrigált tábláiban a dealer jutalékokat 2010. negyedik negyedévtől 2015. negyedik negyedévével bezárólag a nettó kamateredményből visszasoroltuk a nettó díjak, jutalékok közé mind Merkantil egyedi-, mind konszolidált szinten.
- A Merkantil Bank és Car összevont eredménykimutatásából a leánycégekre, mint befektetésekre képzett értékvesztést elimináltuk. Ez a tétel ugyanis az OTP Csoport konszolidált eredményéből kiszűrésre kerül, és a Csoport eredményét csak a – szintén konszolidált – leánycégek eredményei terhelik.
- A jelentésben bemutatott teljesítmény mutatókat (kiadás/bevétel arány, a nettó kamatmarzs, a kockázati költség/bruttó hitelállomány, továbbá a ROA, ROE mutatók, stb.) az egyedi tételek nélkül számított, korrigált szerkezetű eredménykimutatásból számoltuk. Így nem tartalmazzák a kapott osztalékokat, nettó végleges pénzeszköz átadást/átvételt, a goodwill leírások, a pénzügyi szervezetek különadójának hatását, a tranzakciós illeték elmaradását pótló egyszeri 2013-beli befizetés hatását, a Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatást, az általános kockázati céltartalék eredménytartálékba való átvezetésének egyszeri adóhatását, az akvizíciók hatását, a fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatását és a kapcsolódó módszertani változások hatását Magyarországon, a CHF fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatását Horvátországban, a deviza alapú fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatását Szerbiában, a CHF jelzáloghitel konverziós program és jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatását Romániában, a krími kitétségekre képzett kockázati költséget 2014 2Q-tól 2015 4Q-ig, a donyecki és luganszki kitétségekre képzett kockázati költséget 2014 3Q-tól 2015 4Q-ig, az MSzSz-IFRS átállás adóhatását Magyarországon, az eredményen belül

elszámolt halasztott adó átértékelést a magyarországi társasági adókulcs csökkentés miatt, a Visa Europe részvények értékesítésének eredményét, az OTP Életjáradék Zrt. portfóliójának átértékelése a szabályozói változásokkal párhuzamosan, és a magyar deviza jelzáloghitelek végtörlesztéséből adódó nettó veszteséget.

- Az OTP Csoport a devizahiteleire és kamatköveteléseire devizában képzett céltartalékaik 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 kamat eredményben. Ezt a két – nagyságában egyenlő, de ellentétes előjelű – eredményhatást az említett sorokból kiszűrtük. A korrekció mind a leányvállalati egyedi, mind a konszolidált szintet érinti, ugyanakkor az adózott eredmény nagyságát nem, csak a szerkezetét befolyásolja.
- 2012. harmadik és 2013. második negyedévben az OTP Csoport pénzügyi beszámolóiban először került konszolidálásra az OTP Ingatlan Zrt. összesen 7 leánycége. Az első konszolidálás időszakában a cégek korábbi gazdálkodásának kumulált pénzügyi vesztesége a konszolidált számviteli eredménykimutatás Egyéb ráfordításai közé lett könyvelve, míg a cégek teljesítménye kapcsán korábban az OTP Bank és az OTP Ingatlan Zrt. könyveiben képzett hitel- és egyéb kockázati költség a konszolidált kimutatásban feloldásra került. A két tétel a konszolidált adózott eredményt nem befolyásolta, csak annak szerkezetét módosította. Ezt a két – nagyságában egyenlő, de ellentétes előjelű – eredményhatást az említett sorokból kiszűrtük a korrigált eredménykimutatásban.
- 2012. harmadik negyedétől a magyarországi OTP Csoporttagok által fizetett adót csökkentő pénzeszköz átadás (látvány csapatport támogatás) összege átsorolásra kerül a társasági adóba. Így a fizetett pénzeszköz átadás 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 árfolyamgát konstrukció kapcsán 2012-től az OTP Core és az OTP Csoport konszolidált számviteli eredménykimutatásában megjelent az állam részére fizetett hitelintézeti járadékadó, mely az ügyfelekkel szemben elengedett kamatkövetelés 50%-a, így a konstrukcióban gyakorlatilag a bank tehervállalása. A korrigált eredménykimutatásban a járadékadó összege az egyéb ráfordítások (dologi költségek), illetve kisebb részben az egyéb kockázati költségek közül a nettó kamateredménybe kerül átsorolásra.
- 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.
- 2017 1Q-tól a Magyarországon a Kárrendezési Alap felé elszámolt összeg, mely számvitelileg az Egyéb általános költségek között jelenik meg, a korrigált szerkezetű eredménykimutatásban a bankadó és pénzügyi tranzakciós illeték között kerül bemutatásra.
- A magyarországi fogyasztói szerződésekhez kapcsolódó jogszabályi változások következtében 2015 egyes negyedéveiben megvalósult elszámolás és forintosítás miatt ténylegesen felmerülő negatív hatások, valamint a kapcsolódó módszertani változások hatása eredmény-sor-helyesen kerültek az számviteli eredménykimutatásba ezekben az időszakokban. Így ezeket a hatásokat több eredmény-sorról (nettó kamateredmény, nettó díj- és jutalékeredmény, devizaárfolyam eredmény (nettó), nettó egyéb bevételek, dologi költségek, értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre, egyéb kockázati költségek és kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás) emeltük ki a konszolidált szinten megjelenő korrekciós tételek közé, szemben a várható egyszerű negatív eredményhatásra vonatkozó becsléssel, amely számvitelileg egy soron, az egyéb kockázati költségek között jelent meg. A román és

horvát konverziós programok számvitelileg szintén több eredmény-sort érintenek.

- A magyarországi deviza jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások kapcsán az Egyéb kockázati költség soron keletkező átértékelési eredmény a Devizaárfolyam eredmény, nettó soron került bemutatásra 2014 4Q-ban.
- Az OTP Bank Romania és az OTP Banka Slovensko esetében a csoportközi swapok – korábbi időszakokban részben a nettó kamateredmény, részben az egyéb bevételek között megjelenő – átértékelődési eredménye 2016 első negyedétől a nettó kamateredmény soron, nettó módon kerül bemutatása.
- 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 időszakra 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 kivették, 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 beszámoló az ügyfélhitelek és az ügyfélbetétek árfolyamszűrt állományát, illetve azok termék-bontását 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 beszámolóknak publikált árfolyamszűrt statisztikáktól.

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

millió forint	16 1Q	16 2Q	16 1H	16 3Q	16 4Q Auditált	2016 Auditált	17 1Q	17 2Q	17 1H
<b>Nettó kamateredmény</b>	<b>130.789</b>	<b>129.338</b>	<b>260.126</b>	<b>126.945</b>	<b>132.658</b>	<b>519.729</b>	<b>135.080</b>	<b>137.987</b>	<b>273.067</b>
(-) Deviza céltartalékok átértékelődési eredménye	255	229	484	75	264	823	343	-319	25
(+) A csoportközi swapok átértékelődési eredményének nettó módon, a nettó kamateredmény soron történő bemutatása a román és szlovák leánybanknál	-1.492	-42	-1.534	303	791	-440	-120	87	-33
(+) Ukrán kamatbevétel elszámolási módszertan megváltozásához kapcsolódó szerkezeti korrekció 2016 3Q-ban				3.484	0	3.484	0	0	0
(-) Az OTP Core-ban a DPD90+ hitelek elszámolt kamatbevételek nettósítása a kapcsolódó hitelkockázati költséggel							2.437	1.467	3.904
<b>Nettó kamateredmény (korrigált)</b>	<b>129.041</b>	<b>129.067</b>	<b>258.108</b>	<b>130.657</b>	<b>133.184</b>	<b>521.949</b>	<b>132.180</b>	<b>136.925</b>	<b>269.106</b>
<b>Nettó díjak, jutalékok</b>	<b>50.478</b>	<b>54.902</b>	<b>105.380</b>	<b>57.006</b>	<b>60.605</b>	<b>222.991</b>	<b>58.572</b>	<b>64.941</b>	<b>123.512</b>
(+) Pénzügyi tranzakciós illeték	-11.660	-11.382	-23.041	-11.595	-12.388	-47.025	-14.022	-11.189	-25.212
(-) Akvizíciók hatása								-5	-5
<b>Nettó díjak, jutalékok (korrigált)</b>	<b>38.819</b>	<b>43.520</b>	<b>82.339</b>	<b>45.411</b>	<b>48.217</b>	<b>175.966</b>	<b>44.549</b>	<b>53.757</b>	<b>98.306</b>
<b>Devizaárfolyam eredmény, nettó</b>	<b>15.727</b>	<b>-3.172</b>	<b>12.555</b>	<b>7.854</b>	<b>8.896</b>	<b>29.305</b>	<b>2.913</b>	<b>2.168</b>	<b>5.081</b>
(-) A deviza céltartalékok átértékelődését fedező nyitott pozíció átértékelődési eredménye	13.909	-8.510	5.399	3.340	8.065	16.804	-1.923	-4.243	-6.166
(-) A csoportközi swapok átértékelődési eredményének nettó módon, a nettó kamateredmény soron történő bemutatása a román és szlovák leánybanknál	-1.492	-42	-1.534	303	791	-440	-120	87	-33
(-) Akvizíciók hatása								122	122
<b>Devizaárfolyam eredmény, nettó (korrigált)</b>	<b>3.311</b>	<b>5.379</b>	<b>8.690</b>	<b>4.211</b>	<b>40</b>	<b>12.941</b>	<b>4.955</b>	<b>6.203</b>	<b>11.159</b>
<b>Értékpapír árfolyam eredmény, nettó</b>	<b>3.361</b>	<b>16.213</b>	<b>19.574</b>	<b>358</b>	<b>896</b>	<b>20.828</b>	<b>1.677</b>	<b>3.115</b>	<b>4.791</b>
(-) Visa Europe részvények értékesítésének eredménye		15.924	15.924	0	0	15.924	0	0	0
<b>Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételekkel együtt</b>	<b>3.361</b>	<b>290</b>	<b>3.650</b>	<b>358</b>	<b>896</b>	<b>4.904</b>	<b>1.677</b>	<b>3.115</b>	<b>4.791</b>
(-) Saját részvénycserre ügylet átértékelési eredménye (az OTP Core-ban Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korrigált) soron könyvelve)	169	-83	86	-917	80	-751	-42	-198	-240
<b>Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételek nélkül</b>	<b>3.192</b>	<b>373</b>	<b>3.564</b>	<b>1.275</b>	<b>816</b>	<b>5.655</b>	<b>1.719</b>	<b>3.312</b>	<b>5.031</b>
<b>Ingtalantranzakciók nyeresége és vesztesége</b>	<b>583</b>	<b>714</b>	<b>1.297</b>	<b>124</b>	<b>502</b>	<b>1.923</b>	<b>897</b>	<b>630</b>	<b>1.527</b>
<b>(+) Egyéb bevételek</b>	<b>3.138</b>	<b>2.481</b>	<b>5.619</b>	<b>2.889</b>	<b>9.196</b>	<b>17.704</b>	<b>5.622</b>	<b>20.523</b>	<b>26.145</b>
<b>(+) Származékos pénzügyi instrumentumokból származó eredmény</b>					<b>6.838</b>	<b>6.838</b>	<b>-263</b>	<b>596</b>	<b>332</b>
(-) Véglegesen átvett pénzeszközök	10	17	27	5	5	37	1	1	3
(-) Akvizíció előtti hitelek értékvesztés felszabadítása	194	210	404	120	210	735	116	2.764	2.880
(+) Egyéb egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-22.063	-5.445	-27.509	-466	-1.247	-29.221	-1.044	-1.061	-2.105
(+) Equity módszerrel konszolidált társaságok tőkeváltozása	1	-177	-176	276	-264	-163	32	-149	-117
(-) Akvizíciók hatása	0	0	0	0	0	0	0	14.228	14.228
(-) A CHF fogyasztói szerződésekkal kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Horvátországban	-8.720	-244	-8.963	-116	11	-9.068	-36	-6	-42
(-) A CHF jelzáloghitel konverziós program és jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Romániában	-12.965	-4.412	-17.377	-484	-486	-18.347	-58	-233	-290
(-) A Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás					3.922	3.922	194	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-tól az OTP Bank Romania esetében							-325	-539	-865
<b>Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételekkel együtt</b>	<b>3.139</b>	<b>2.001</b>	<b>5.140</b>	<b>3.299</b>	<b>11.364</b>	<b>19.803</b>	<b>5.352</b>	<b>4.324</b>	<b>9.676</b>
(-) Járulékos- és alárendelt kölcsöntőke visszavásárláson elért nyereség (az OTP Core és a Corporate Centre Nettó egyéb bevételek (korrigált) soron könyvelve)	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>5.140</b>	<b>3.299</b>	<b>11.364</b>	<b>19.803</b>	<b>5.352</b>	<b>4.324</b>	<b>9.676</b>



FÉLÉVES JELENTÉS – 2017. ELSŐ FÉLÉVES EREDMÉNY

millió forint	16 1Q	16 2Q	16 1H	16 3Q	16 4Q Auditált	2016 Auditált	17 1Q	17 2Q	17 1H
<b>Értévesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre</b>	<b>-35.123</b>	<b>-8.902</b>	<b>-44.025</b>	<b>-11.033</b>	<b>-38.414</b>	<b>-93.472</b>	<b>-11.737</b>	<b>-5.965</b>	<b>-17.702</b>
(+) Akvizíció előtti hitelek értévesztés felszabadítása	194	210	404	120	210	735	116	2.764	2.880
(-) A devizahitelekre képzett céltartalékok átértékelődési eredménye	-14.184	8.290	-5.894	-3.433	-8.321	-17.648	1.558	4.558	6.116
(-) A CHF fogyasztói szerződésekkal kapcsolatos jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatása Horvátországban	0	0	0	-574	0	-574	0	0	0
(-) A CHF jelzáloghitel konverziós program és jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatása Romániában		-3.103	-3.103	-1.312	-361	-4.776	-95	-148	-243
(+) Ukrán kamatbevétel elszámolási módszertan megváltozásához kapcsolódó szerkezeti korrekció 2016 3Q-ban				-3.484	0	-3.484	0	0	0
(+) Az OTP Core-ban a DPD90+ hiteleken elszámolt kamatbevételek nettósítása a kapcsolódó hitelkockázati költséggel							2.437	1.467	3.904
<b>Értévesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre (korrigált)</b>	<b>-20.745</b>	<b>-13.879</b>	<b>-34.624</b>	<b>-9.077</b>	<b>-29.522</b>	<b>-73.223</b>	<b>-10.647</b>	<b>-6.145</b>	<b>-16.791</b>
<b>Osztalékbevételek</b>	<b>59</b>	<b>2.834</b>	<b>2.892</b>	<b>419</b>	<b>-258</b>	<b>3.054</b>	<b>171</b>	<b>3.142</b>	<b>3.313</b>
(+) Véglegesen átvett pénzeszközök	10	17	27	5	5	37	1	1	3
(+) Véglegesen átadott pénzeszközök	-516	-3.091	-3.607	-4.690	-4.834	-13.131	-494	-398	-892
(-) Támogatások és közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök	-516	-3.091	-3.607	-4.689	-4.834	-13.130	-492	-398	-890
(-) Saját részvénytársaságok ügylet keretében birtokolt részvények osztalékbevétele	0	2.841	2.841	0	0	2.841	0	3.082	3.082
(-) Equity módszerrel konszolidált társaságok tőkeváltozása	1	-177	-176	276	-264	-163	32	-149	-117
<b>Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)</b>	<b>68</b>	<b>186</b>	<b>254</b>	<b>146</b>	<b>11</b>	<b>412</b>	<b>139</b>	<b>209</b>	<b>348</b>
<b>Értécsökkenés</b>	<b>-10.433</b>	<b>-10.724</b>	<b>-21.157</b>	<b>-11.395</b>	<b>-11.876</b>	<b>-44.428</b>	<b>-9.722</b>	<b>-12.054</b>	<b>-21.777</b>
(-) Akvizíciók hatása								-627	-627
<b>Értécsökkenés (korrigált)</b>	<b>-10.433</b>	<b>-10.724</b>	<b>-21.157</b>	<b>-11.395</b>	<b>-11.876</b>	<b>-44.428</b>	<b>-9.722</b>	<b>-11.427</b>	<b>-21.150</b>
<b>Személyi jellegű ráfordítások</b>	<b>-45.383</b>	<b>-49.687</b>	<b>-95.071</b>	<b>-47.457</b>	<b>-48.915</b>	<b>-191.443</b>	<b>-49.560</b>	<b>-53.438</b>	<b>-102.998</b>
(-) Akvizíciók hatása	0	0	0	0	0	0	0	-7	-7
<b>Személyi jellegű ráfordítások (korrigált)</b>	<b>-45.383</b>	<b>-49.687</b>	<b>-95.071</b>	<b>-47.457</b>	<b>-48.915</b>	<b>-191.443</b>	<b>-49.560</b>	<b>-53.432</b>	<b>-102.991</b>
<b>Társasági adó</b>	<b>-13.388</b>	<b>-12.425</b>	<b>-25.813</b>	<b>1.086</b>	<b>-9.217</b>	<b>-33.944</b>	<b>-7.525</b>	<b>-12.312</b>	<b>-19.837</b>
(-) Goodwill/részesedés értécsökkenés társasági adó hatása	0	2.214	2.214	8.555	784	11.552	512	-782	-270
(-) Pénzügyi szervezetek különadójának társasági adóhatása	2.968	47	3.016	52	52	3.120	1.423	46	1.468
(+) Adót csökkentő pénzeszköz átadás	-31	-1.894	-1.925	-4.116	-3.523	-9.565	0	-45	-45
(-) A Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás adóhatása	0	0	0	0	0	0	-17	0	-17
(-) Akvizíciók hatásának adóhatása	0	0	0	0	0	0	0	439	439
(-) Visa Europe részvényértékesítés eredményének adóhatása		-2.764	-2.764	0	0	-2.764	0	0	0
(-) MSzSz - IFRS átállás adóhatása Magyarországon				-7.477	1.711	-5.766	0	0	0
(-) Az eredményen belül elszámolt halasztott adó átértékelés a magyarországi társasági adókulcs csökkentés miatt					-6.054	-6.054	0	0	0
<b>Társasági adó (korrigált)</b>	<b>-16.388</b>	<b>-13.816</b>	<b>-30.204</b>	<b>-4.159</b>	<b>-9.233</b>	<b>-43.596</b>	<b>-9.442</b>	<b>-12.060</b>	<b>-21.502</b>
<b>Egyéb működési ráfordítások</b>	<b>-1.939</b>	<b>-484</b>	<b>-2.424</b>	<b>-7.313</b>	<b>-26.669</b>	<b>-36.405</b>	<b>-3.667</b>	<b>-16.067</b>	<b>-19.734</b>
(-) Egyéb költségek	-1.135	-1.627	-2.762	-1.514	-1.364	-5.639	-838	-964	-1.802
(-) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-22.579	-8.536	-31.115	-5.156	-6.080	-42.351	-1.538	-1.459	-2.997
(-) Akvizíciók hatása	0	0	0	0	0	0	0	-10.884	-10.884
(-) Deviza céltartalékok átértékelődési eredménye	20	-9	11	18	-8	22	22	4	26
(-) A CHF fogyasztói szerződésekkal kapcsolatos jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatása Horvátországban	8.720	244	8.963	690	-11	9.642	36	6	42
(-) A CHF jelzáloghitel konverziós program és jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatása Romániában	12.965	7.515	20.480	1.796	847	23.123	153	380	533
(-) A Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás	119	119	238	555	-2.000	-1.207	0	0	0
(-) Peres ügyekhez kapcsolódó visszatérítések (nettó egyéb bevételek soron könyvelve) és az ezekre korábban megképzett céltartalékok felszabadításának (egyéb kockázati költség soron könyvelve) nettózáása 2017 1Q-tól az OTP Bank Romania esetében							325	539	865
<b>Egyéb kockázati költség (korrigált)</b>	<b>-49</b>	<b>1.810</b>	<b>1.761</b>	<b>-3.703</b>	<b>-18.053</b>	<b>-19.995</b>	<b>-1.828</b>	<b>-3.688</b>	<b>-5.517</b>
<b>Egyéb általános költségek</b>	<b>-63.613</b>	<b>-49.152</b>	<b>-112.765</b>	<b>-49.693</b>	<b>-57.769</b>	<b>-220.228</b>	<b>-69.598</b>	<b>-52.567</b>	<b>-122.166</b>
(+) Egyéb költségek	-1.135	-1.627	-2.762	-1.514	-1.364	-5.639	-838	-964	-1.802
(+) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-22.579	-8.536	-31.115	-5.156	-6.080	-42.351	-1.538	-1.459	-2.997

**FÉLÉVES JELENTÉS – 2017. ELSŐ FÉLÉVES EREDMÉNY**

millió forint	16 1Q	16 2Q	16 1H	16 3Q	16 4Q Auditált	2016 Auditált	17 1Q	17 2Q	17 1H
(-) Véglegesen átadott pénzeszközök	-516	-3.091	-3.607	-4.690	-4.834	-13.131	-494	-398	-892
(+) Filmipari támogatás és közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök	-516	-3.091	-3.607	-4.689	-4.834	-13.130	-492	-398	-890
(-) Egyéb egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-22.063	-5.445	-27.509	-466	-1.247	-29.221	-1.044	-1.061	-2.105
(-) Pénzügyi szervezetek különadója (egyéb általános költségként könyvelt)	-16.381	-215	-16.596	-238	-235	-17.069	-16.153	-215	-16.368
(-) Adót csökkentő pénzeszköz átadás	-31	-1.894	-1.925	-4.116	-3.523	-9.565	0	-45	-45
(-) Pénzügyi tranzakciók illeték	-11.660	-11.382	-23.041	-11.595	-12.388	-47.025	-14.022	-11.189	-25.212
(-) A Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás	-119	-119	-238	-555	0	-793	0	0	0
(-) Akvizíciók hatása								-84	-84
<b>Dologi költségek (korrigált)</b>	<b>-37.074</b>	<b>-40.259</b>	<b>-77.333</b>	<b>-39.393</b>	<b>-47.820</b>	<b>-164.545</b>	<b>-40.753</b>	<b>-42.397</b>	<b>-83.150</b>



**OTP Bank Nyrt.**

Levél cím: 1876 Budapest, Pf. 501

Telefon: +36 1 473 5460

Fax: +36 1 473 5951

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

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