OTP BANK NYRT.

2017. ÉVI ÉVES JELENTÉSE

BUDAPEST, 2018. ÁPRILIS 13.

Tisztelt Részvényesünk!

Tisztelettel rendelkezésére bocsátjuk az OTP Bank Nyrt. 2017. évi gazdálkodására vonatkozó Éves Jelentésünket, amely a Bank 2018. április 13-i Közgyűlése által elfogadott, auditált éves beszámolón alapszik.

Az OTP Bank Nyrt. nevében nyilatkozunk, hogy az Éves Jelentésünk a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, nem hallgat el olyan tényt, amely a Bank helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bír.

Budapest, 2018. április 13.

Tisztelettel

Dr. Csányi Sándor
elnök-vezérigazgató

Bencsik László
vezérigazgató-helyettes

TARTALOM

AZ OTP BANK NYRT. 2017. ÉVI EGYEDI ÜZLETI JELENTÉSE 4

AZ OTP BANK NYRT. 2017. ÉVI KONSZOLIDÁLT ÜZLETI JELENTÉSE 72

A FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓ JELENTÉSEI A 2017. ÉVI ÉVES BESZÁMOLÓK VIZSGÁLATÁNAK EREDMÉNYÉRŐL IFRS EGYEDI ÉS KONSZOLIDÁLT 140

AZ OTP BANK NYRT. 2017. ÉVI EGYEDI IFRS BESZÁMOLÓJA 156

AZ OTP BANK NYRT. 2017. ÉVI KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓJA 247

EGYÉB INFORMÁCIÓK 352

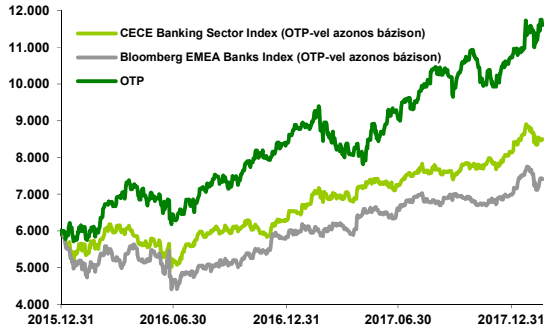
2017. ÉVI EGYEDI ÜZLETI JELENTÉS

A Bank menedzsmentjének megítélése szerint az egyedi üzleti jelentés adatai csak a konszolidált folyamatokkal együtt értelmezhetők teljeskörűen, ezért jelen üzleti jelentés konszolidált adatokat is tartalmaz.

KONSZOLIDÁLT ÖSSZEFOGLALÓ[1] ÉS RÉSZVÉNY INFORMÁCIÓK

Eredménykimutatás	2016 millió Ft	2017 millió Ft	Változás %
Konszolidált adózás utáni eredmény	**202.452**	**281.339**	**39**
Korrekciós tételek (összesen)	**1.276**	**-2.733**	**-314**
Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	**201.176**	**284.072**	**41**
Adózás előtti eredmény	244.772	321.421	31
Működési eredmény	335.900	363.159	8
Összes bevétel	736.316	804.946	9
Nettó kamatbevétel	521.949	546.654	5
Nettó díjak, jutalékok	175.966	209.428	19
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek	38.400	48.864	27
Működési kiadások	-400.416	-441.788	10
Kockázati költségek	-93.218	-45.682	-51
Egyedi tételek	2.090	3.945	89
Társasági adó	-43.596	-37.349	-14
Főbb mérlegtételek záróállományok	**2016 (ú. m.[2])**	**2017**	**%**
Mérlegfőösszeg	11.209.041	13.190.228	18
Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt)	**5.665.091**	**6.987.834**	**23**
Ügyfélhitelek (bruttó)	**6.680.504**	**7.690.419**	**15**
Ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt)	**6.571.364**	**7.690.419**	**17**
Hitelek értékvesztése	-944.273	-702.585	-26
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-906.273	-702.585	-22
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	**8.428.360**	**10.233.471**	**21**
Kibocsátott értékpapírok	146.900	250.320	70
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	77.458	76.028	-2
Saját tőke	1.420.650	1.640.055	15
Teljesítménymutatók korrigált eredmény alapján	**2016 (ú. m.)**	**2017**	**%-pont**
ROE (számviteli adózott eredményből)	15,4%	18,5%	3,1
ROE (számviteli adózott eredményből, 12,5%-os CET1 mellett)	17,6%	22,4%	4,8
ROE (korrigált adózott eredményből)	15,4%	18,7%	3,4
ROA (korrigált adózott eredményből)	1,9%	2,4%	0,5
Működési eredmény marzs	3,10%	3,03%	-0,07
Teljes bevétel marzs	6,79%	6,71%	-0,09
Nettó kamatmarzs	4,82%	4,56%	-0,26
Működési költség/mérlegfőösszeg	3,70%	3,68%	-0,01
Kiadás/bevétel arány	54,4%	54,9%	0,5
Kockázati költség/bruttó hitelállomány	1,14%	0,43%	-0,71
Kockázati költség (összesen)/mérlegfőösszeg	0,86%	0,38%	-0,48
Effektív adókulcs	17,8%	11,6%	-6,2
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) arány (árfolyamszűrt)	66%	68%	2
Tőkemegfelelési mutató (konszolidált, IFRS) - Bázel3	16,0%	14,6%	-1,4
Tier1 ráta - Bázel3	13,5%	12,7%	-0,9
Common Equity Tier1 ('CET1') ráta - Bázel3	13,5%	12,7%	-0,9
Részvény információk	**2016**	**2017**	**%**
EPS alap (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	765	1.074	40,3
EPS hígított (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	765	1.074	40
EPS hígított (HUF) (korrigált adózott eredményből)	761	1.085	43
Záróár (HUF)	8.400	10.720	28
Maximum záróár (HUF)	8.411	10.930	30
Minimum záróár (HUF)	5.714	7.815	37
Piaci kapitalizáció (milliárd euró)	7,6	9,7	28
Részvényenkénti saját tőke (HUF)	5.074	5.857	15
Részvényenkénti saját tőke goodwill és immateriális javak nélkül (HUF)	4.487	5.219	16
Price/Book Value	1,7	1,8	11
Price/Tangible Book Value	1,9	2,1	10
P/E (visszatekintő, számviteli adózott eredményből)	11,6	10,7	-8
P/E (visszatekintő, korrigált adózott eredményből)	11,7	10,6	-10
Átlagos napi forgalom (millió euró)	15	15	-4
Átlagos napi forgalom (millió részvény)	0,7	0,5	-30

ÁRFOLYAMALAKULÁS



MOODY'S MINŐSÍTÉSEK

OTP Bank – Hosszú lejáratú deviza betét	Baa3
OTP Jelzálogbank – Jelzáloglevél	Baa1

S&P GLOBAL MINŐSÍTÉSEK

OTP Bank és **OTP Jelzálogbank** – Hosszú lejáratú deviza adós	BBB-

DAGONG GLOBAL MINŐSÍTÉS

OTP Bank – Hosszú lejáratú deviza adós	BBB+

FITCH MINŐSÍTÉS

OTP Bank Oroszország – Hosszú lejáratú adós	BB

[1] A konszolidált számviteli IFRS eredménykimutatáson és mérlegen végrehajtott szerkezeti korrekciók részletezését, továbbá a korrigált mutatószámok számítási módszertanát a Kiegészítő adatok fejezet tartalmazza.
[2] Ú. m. = újra megállapított. A 2016-os bázisidőszak tekintetében egyes mérlegtételek újra megállapításra kerültek. A részletekért lásd a Kiegészítő adatok fejezetet.

VEZETŐI ELEMZÉS AZ OTP CSOPORT 2017. ÉVI EREDMÉNYÉRŐL

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

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

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

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

Fordulópontot jelent, hogy a magyarországi vállalati hitelállományok növekedése mellett 2017-ben már a lakossági portfólió is bővült, év/év 1,3%-kal. A jelzáloghitelek folyósítási dinamikája kiemelkedő volt, az MNB előzetes jelzései alapján 30%-ot meghaladóan nőttek az új kihelyezések. A lakáshitel kamatok az új folyósítások esetében az elmúlt egy évben közel 1%-ponttal, 4,46%-ra mérséklődtek, a csökkenés mind a változó kamatozású hiteleknél, mind pedig az éven túli kamatfixálású hiteleknél jelentkezett.

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

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

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

A Bankcsoport 2017-ben fennállása eddigi legnagyobb számviteli és korrigált eredményét érte el, melyben több tényező is szerepet játszott. A legmeghatározóbb, hogy valamennyi országban kedvezően alakult a működési környezet, és a csökkenő kamatkörnyezetben a zsugorodó kamatmarzs kamatbevételekre gyakorolt negatív hatását összességében ellensúlyozták az élénkülő üzleti aktivitás következtében dinamikusan növekvő állományok. Emellett a hitelportfóliók minősége tovább javult, ami számos piacon alacsonyabb kockázati költséggel, esetenként kockázati költség felszabadítással párosult. Ugyancsak kedvezően befolyásolták a konszolidált eredmény év/év alakulását az akvizíciók: egyrészt a horvát Splitska banka 8 havi, illetve a szerb Vojvodjanska banka egyhavi eredmény hozzájárulása, illetve az AXA Bank portfólió megvételének bázishatása (2016-ban csak 2 havi eredmény jelentkezett). Végül a magyar társasági adókulcs 19%-ról 9%-ra történő csökkentése, illetve a magyarországi bankadó kulcsának további mérséklése ugyancsak pozitívan befolyásolta az adózott eredmény alakulást.

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

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

2017 folyamán a Bankcsoport összességében -2,7 milliárd forintnyi kumulált korrekciós tételt tüntetett fel (adózás után), mely az alábbi jelentősebb tételeket tartalmazta:

- A pénzügyi szervezetek különadója soron 2017-ben -15,2 milliárd forintnyi adó utáni negatív hatás jelentkezett, mely tartalmazza a magyarországi és szlovákiai banki különadót is. Magyarországon a hitelintézetek által fizetendő bankadó számítási alapja 2017 vonatkozásában változott és az a 2015 végi korrigált mérlegfőösszeg, a felső kulcs pedig 0,21%-ra csökkent;
- -6,1 milliárd forint (adó után), mely részben egyes leányvállalati befektetések átértékelése miatt jelentkező értékvesztés elszámoláshoz vagy visszaíráshoz kapcsolódó adóhatást, részben a szlovák leánybanknál történt 0,5 milliárd forintos goodwill leírás hatását tartalmazza;
- +17,7 milliárd forint az akvizíciók hatásához kapcsolódóan, amely részben a horvát Splitska banka és a szerbiai Vojvodjanska banka akvizíciója kapcsán jelentkező badwill-t és bizonyos várható integrációs költségeket takar;
- Osztalék és nettó pénzeszköz átadás/átvétel soron +0,7 milliárd forint (adózás után).

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

A Bankcsoport 2017-ban 284,1 milliárd forintos korrigált adózott eredményt ért el. Ez 41%-kal haladja meg a bázisidőszak teljesítményét (a Splitska banka és Vojvodjanska banka összesen 11 milliárd forintos korrigált adózott eredménye nélkül +36%). A társasági adóterhelés 6,2 milliárd forinttal csökkent év/év, részben a magyar társasági adókulcs 10%-pontos év/év csökkentése eredményeként, az effektív adóráta jelentősen mérséklődött (11,6%). Az adózás előtti eredmény 31%-kal nőtt 2016-hoz képest.

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

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

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

A konszolidált nettó kamatmarzs – elsősorban a csökkenő kamatkörnyezet, a több piacon erősödő verseny, a Splitska banka alacsonyabb kamatmarzsának összetételhatása, valamint a dinamikus betétnövekedés miatt emelkedő mérlegfőösszeg hígító hatása eredményeként – éves szinten 26 bp-tal mérséklődött (4,56%). Fontos azonban hangsúlyozni, hogy a Splitska banka konszolidálásának hatása nélkül az éves NIM-erózió csak 16 bp lett volna, összhangban a menedzsment 2017-re adott előzetes várakozásával (15-20 bp-os csökkenés).

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

A konszolidált árfolyamszűrt bruttó hitelállomány éves szinten 17%-kal nőtt. A tárgyidőszakban lezajlott hitel leírások és eladások miatt a valós folyamatokról reálisabb képet ad a teljesítő (DPD0-90) hitelállomány alakulásának bemutatása, mely éves szinten 25%-kal (akvizíciós hatás nélkül 10%-kal) bővült árfolyamszűrten. Kedvező, hogy valamennyi csoporttagnál és konszolidált szinten minden hitelkategóriában növekedés volt tapasztalható. Számottevően bővültek év/év a volumenek a magyar (+11%), orosz (+22%), ukrán (+11%), román (+10%) és bolgár operációnál (+7%). A horvát portfólió organikusan 6%-kal, míg az akvizíciós hatással együtt 153%-kal nőtt év/év. A szerb leánybank hitelállomány közel négyszeresére bővült a Vojvodjanska banka decemberi konszolidálása eredményeként. Ami a főbb termékkategóriákat illeti: legnagyobb mértékben a nagyvállalati (+33%, akvizíciók nélkül +16%), a fogyasztási (+32%), valamint a mikro- és kisvállalati hitelek (+14%) állománya nőtt év/év és jelentős, 10%-os volt a jelzáloghitelek árfolyamszűrt állomány változása is (+2% akvizíciók nélkül).

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

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

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

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

Az előző évekhez hasonlóan a Csoport 2017-ben is élt a nemteljesítő állományok leírásának/eladásának a lehetőségével, ez csoportszinten mintegy 255 milliárd forintnyi állományt érintett (árfolyamszűrten).

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

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

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

A Csoport **magyarországi alaptevékenysége** 2017-ben 168,6 milliárd forintos korrigált adózott eredményt ért el (+38% év/év).

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

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

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

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

Az árfolyamkorrigált betétállomány retail kötvényekkel együtt éves szinten 10%-kal nőtt, ezzel a Bank nettó hitel/betét mutatója 49%-os, gyakorlatilag az előző évivel megegyező.

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

Az **OTP Alapkezelő** jelentősen javítva adózott eredményén (+24% év/év) eddigi legmagasabb, 8,3 milliárd forintos profitját érte el a kiváló díjbevételeknek köszönhetően. A társaság piaci részaránya 0,4%-kal javult év/év és őrzi vezető pozícióját a hazai alapkezelési piacon.

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

A **DSK Csoport** 2017-ben az előző évivel közel megegyező, 47,1 milliárd forintos eredményt realizált (-1% év/év), ezzel eredmény-hozzájárulása továbbra is a második legmagasabb az OTP Csoporton belül. A bank éves működési eredménye 12%-kal mérséklődött, ezen belül a bevételek 4%-kal morzsolódtak le év/év. Az éves szinten 14%-kal alacsonyabb nettó kamatbevétel a szűkülő marzs következménye: az éves nettó kamatmarzs (3,85%) év/év 75 bázispontot mérséklődött. A szűkülő kamatmarzs nagyrészt a lakossági hitelek átárazódásával függ össze. Az erősödő üzleti aktivitásnak köszönhetően a díjbevételek 6%-kal nőttek év/év. Az árfolyamszűrt teljesítő hitelállomány 7%-kal bővült, minden főbb termékkategóriában növekedést ért el a bank: a nagyvállalati szegmensben 13%-ot meghaladó volt a portfólió növekedése, de látványosan nőttek a jelzáloghitel állományok is. Az árfolyamszűrt betétállomány 6%-kal nőtt év/év, ezzel a bank nettó hitel/betét mutatója éves szinten kismértékben nőtt (66%).

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

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

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

Rubelben az éves profit 22%-kal nőtt év/év. A működési eredmény 4%-kal javult, a bevételek 6%-os növekedése ellensúlyozta a működési költségek 8%-os emelkedését. Kedvező, hogy a év/év marginálisan csökkenő nettó kamateredményt ellensúlyozta a díj- jutalékbevételek robosztus, 47%-os bővülése. A folyamatosan mérséklődő kamatkörnyezetben a nettó kamatmarzs év/év rubelben 96 bázisponttal erodálódott (16,86%).

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

Az árfolyamszűrt teljesítő hitelállomány év/év 22%-kal bővült. A bank árfolyamszűrt betétállománya év/év 9%-kal nőtt.

A bank éves ROE mutatója 21% volt.

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

Az **ukrán leánybank** adózott eredménye év/év 38%-kal javult és 2017-ben 14,1 milliárd forint volt. Bár a korábbi évekhez képest az UAH lényegesen stabilabb volt, a forinthoz képest éves átlagban 6%-ot veszített értékéből, ezért az eredménydinamikáról reálisabb képet ad a folyamatok UAH-ban történő bemutatása.

A jövedelmezőséget alapvetően az összes kockázat költség hrivnyában év/év 83%-os visszaesése alakította. A működési eredmény éves szinten 9%-kal romlott, a bevételek 1%-os mérséklődése mellett a működési költségek év/év 12%-kal emelkedtek. A nettó kamateredmény éves szinten 7%-kal csökkent: a nettó kamatmarzs (7,46%) év/év 156 bázispontos erózióját a teljesítő hitelállományok 11%-os bővülése csak részben ellensúlyozta.

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

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

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

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

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

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

Az árfolyamszűrt teljesítő hitelállomány év/év 153%-kal, a Splitska banka hatása nélkül pedig 6%-kal bővült. A hitelportfólió minősége javuló trendet mutat, a DPD90+ hitelek aránya 6,6%-ra mérséklődött (-5,5%-pont év/év).

A **román leánybank** korrigált éves eredménye meghaladta a 3 milliárd forintot, így éves szinten 83%-kal javult. A működési eredmény év/év 9%-kal javult, a bevételek 2%-os emelkedése mellett (ezen belül mind a nettó kamateredmény, mind a nettó díjbevételek csökkentek), a működési költségek hasonló arányban mérséklődtek. A kockázati költségek éves szinten 16%-kal csökkentek.

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

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

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

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

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

Konszolidált és egyedi tőkemegfelelési mutató (BASEL III alapú)

Az OTP Csoport IFRS szerinti konszolidált elsődleges alapvető tőkemutatója (Common Equity Tier1, CET1) 2017 végén 12,7% volt, mely már tartalmazza a Splitska banka és a Vojvodjanska banka akvizíciójának hatását (-1,4%-pont, illetve -0,5%-pont). A szavatoló tőke nem tartalmazza sem az éves nettó eredményt (csak auditált eredmény számítható be), sem az osztalék elhatárolás miatti levonást. E két tétel figyelembe vételével a CET1 mutató 15,3% lenne.

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

Hitelminősítés, tulajdonosi struktúra

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

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

MÉRLEGZÁRÁST KÖVETŐ FONTOSABB ESEMÉNYEK

Magyarország

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

Oroszország

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

Ukrajna

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

Románia

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

Horvátország

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

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYLEVEZETÉS FŐBB LEÁNYVÁLLALATONKÉNT (IFRS)[3]

	2016 millió Ft	2017 millió Ft	Változás %
Konszolidált adózott eredmény	**202.452**	**281.339**	**39**
Korrekciós tételek (összesen)	**1.276**	**-2.733**	**-314**
Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	**201.176**	**284.072**	**41**
Bankok összesen egyedi tételek nélkül[1]	189.954	265.422	40
OTP CORE (Magyarország)[2]	122.194	168.576	38
Corporate Center (adózott)[3]	-5.868	194	-103
OTP Bank Oroszország[4]	20.535	27.771	35
Touch Bank (Oroszország)[5]	-5.898	-7.391	25
OTP Bank Ukrajna[6]	10.202	14.120	38
DSK Bank (Bulgária)[7]	47.385	47.122	-1
OBR (Románia)[8]	1.655	3.036	83
OTP banka Srbija (Szerbia)[9]	39	-2.904	
OBH (Horvátország)[10]	3.783	17.105	352
OBS (Szlovákia)[11]	-2.223	-2.051	-8
CKB (Montenegró)[12]	-1.849	-155	-92
Leasing	3.968	9.836	148
Merkantil Bank + Car (Magyarország)[13]	2.605	8.260	217
Külföldi lízing (Horvátország, Bulgária, Románia, Szerbia)[14]	1.363	1.575	16
Alapkezelés eredménye	6.723	8.677	29
OTP Alapkezelő (Magyarország)	6.658	8.259	24
Külföldi alapkezelők (Ukrajna, Románia, Bulgária)[15]	65	418	543
Egyéb magyar leányvállalatok	1.888	-747	-140
Egyéb külföldi leányvállalatok (Szlovákia, Egyesült Királyság, Montenegró, Románia, Szerbia, Horvátország, Belize)[16]	403	295	-27
Kiszűrések	-1.760	590	-134
Magyar csoporttagok összesen (korrigált)[17]	125.718	185.132	47
Külföldi csoporttagok összesen (korrigált)[18]	75.458	98.940	31
Külföldi csoporttagok profit-hozzájárulása	38%	35%	-7

[3] A táblázathoz tartozó lábjegyzetek az Üzleti Jelentés *„Kiegészítő adatok”* fejezetében olvashatók.

AZ OTP CSOPORT KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁSA[4]

Eredménykimutatás	2016 millió Ft	2017 millió Ft	Változás %
Konzolidált adózás utáni eredmény	**202.452**	**281.339**	**39**
Korrekciós tételek (összesen)	**1.276**	**-2.733**	**-314**
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)	412	680	65
Goodwill/részesedés értékcsökkenés (adózott)	11.552	-6.064	-152
Pénzügyi szervezetek különadója (társasági adó után)	-13.950	-15.233	9
A Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás (társasági adó után)	1.922	177	-91
Akvizíciók hatása (társasági adó után)	0	17.708	
MSzSz - IFRS átállás adóhatása Magyarországon	-5.766	0	-100
Az eredményen belül elszámolt halasztott adó átértékelés a magyarországi társasági adókulcs csökkentés miatt	-6.054	0	-100
Visa Europe részvények értékesítésének eredménye (társasági adó után)	13.160	0	-100
Konzolidált korrigált adózás utáni eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	**201.176**	**284.072**	**41**
Adózás előtti eredmény	**244.772**	**321.421**	**31**
Működési eredmény	**335.900**	**363.159**	**8**
Összes bevétel	**736.316**	**804.946**	**9**
Nettó kamatbevétel	**521.949**	**546.654**	**5**
Nettó díjak, jutalékok	**175.966**	**209.428**	**19**
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek	**38.400**	**48.864**	**27**
Devizaárfolyam eredmény, nettó[1]	13.266	21.622	63
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó	5.655	7.068	25
Nettó egyéb bevételek[1]	19.478	20.175	4
Működési költség	**-400.416**	**-441.788**	**10**
Személyi jellegű ráfordítások	-191.443	-213.599	12
Értékcsökkenés	-44.428	-46.482	5
Dologi költségek	-164.545	-181.707	10
Kockázati költségek összesen (hitelezési és egyéb)	**-93.218**	**-45.682**	**-51**
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-73.223	-31.058	-58
Egyéb kockázati költség	-19.995	-14.624	-27
Egyedi tételek összesen	**2.090**	**3.945**	**89**
Járulékos- és alárendelt kölcsöntőke visszavásárlás nyeresége	0	0	
Sajátrészvénycsere ügylet eredménye (az OTP Core-ban)	2.090	3.945	89
Társasági adó	**-43.596**	**-37.349**	**-14**

TELJESÍTMÉNYMUTATÓK	2016 (ú. m.)	2017	%/%-pont
ROE (számviteli adózott eredményből)	15,4%	18,5%	3,1
ROE (korrigált adózott eredményből)	15,4%	18,7%	3,4
ROA (korrigált adózott eredményből)	1,9%	2,4%	0,5
Működési eredmény marzs	3,10%	3,03%	-0,07
Teljes bevétel marzs	6,79%	6,71%	-0,09
Nettó kamatmarzs	4,82%	4,56%	-0,26
Nettó díj- és jutalékbevétel-marzs	1,62%	1,75%	0,12
Nettó egyéb nem kamat bevétel-marzs	0,35%	0,41%	0,05
Működési költség/mérlegfőösszeg	3,70%	3,68%	-0,01
Kiadás/bevétel arány	54,4%	54,9%	0,5
Kockázati költség (hitelekkel kapcsolatos) / bruttó hitelállomány	1,14%	0,43%	-0,71
Kockázati költség (hitelekkel kapcsolatos) / árfolyamszűrt bruttó hitelállomány	1,17%	0,42%	-0,76
Kockázati költség (összesen)/mérlegfőösszeg	0,86%	0,38%	-0,48
Effektív adókulcs	17,8%	11,6%	-6,2
Nem kamatjellegű bevételek/összes bevétel	29%	32%	3
EPS alap (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	765	1.074	40
EPS hígított (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	765	1.074	40
EPS alap (HUF) (korrigált adózott eredményből)	761	1.085	43
EPS hígított (HUF) (korrigált adózott eredményből)	761	1.085	43

[4] A konzolidált számviteli eredménykimutatáson végrehajtott korrekciók részletezése az Üzleti jelentés Kiegészítő adatok közt található.

Átfogó eredménykimutatás	2016	2017	%
Konszolidált adózás utáni eredmény	202.452	281.339	39
Értékesíthető értékpapírok saját tőkében elszámolt valós érték korrekciója	11.824	15.677	33
Cash-flow-fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok	0	0	
Külföldi tevékenységben lévő nettó befektetés fedezeti ügyletek	525	155	-70
Átváltási különbözet	24.554	-20.535	-184
IAS 19 aktuáriusi veszteségek változása	61	-241	-495
Nettó átfogó eredmény	**239.416**	**276.395**	**15**
Ebből a Társaság tulajdonosaira jutó nettó átfogó eredmény	238.775	276.222	16
Nem ellenőrzött részesedésekre jutó nettó átfogó eredmény	641	173	-73

Átlagos devizaárfolyamok alakulása	2016 Ft	2017 Ft	Változás %
HUF/EUR	311	309	-1
HUF/CHF	286	279	-3
HUF/USD	281	274	-3

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

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 (304 millió EUR). A Bankcsoport likviditási tartalékainak magas szintje miatt, az év során a szabályozói okokból végrehajtott jelzáloglevél kibocsátásokon kívül nem történt tőkepiaci forrásbevonás.

A likviditási tartalékok szintje a mintegy 845 millió EUR likviditási hatással járó akvizíciók után is tartósan és számottevően a biztonságos szint fölött maradt. A rendelkezésre álló teljes likviditási tartalék nagysága 2017. december végén elérte a 8,3 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. december 31-én 1,08 milliárd euró).

A kibocsátott értékpapírok állománya év/év 70%-kal nőtt, ami nagyban köszönhető annak, hogy az OTP Csoport az MNB által bevezetett új likviditási mutatónak való megfelelés miatt közel 148 milliárd forint névértékben értékesített OTP Jelzálogbank által kibocsátott jelzáloglevelet a piacon 2017 első félévében. A befolyt likviditást más kibocsátók jelzáloglevelei be, illetve állampapírba fektette a Bank.

Éves viszonylatban 30 milliárd forinttal csökkent a magyar lakossági kötvény állomány (-82%).

Az alárendelt- és járulékos kölcsöntőke állomány év/év lényegében változatlan volt.

…emellett a kamatkockázati kitettség alacsony szinten maradt

A Bankcsoport kamatkockázati kitettségét 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 kitettsége van. Ezen kitettség 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 kitettsége

A fordulónapon a kereskedési könyvi pozíciók, a partner-, valamint devizakockázat konszolidált tőkekövetelménye 45,7 milliárd forint volt, ami nagyrészt a devizakockázat tőkekövetelményének volt köszönhető.

Az OTP Csoport a nemzetközi deviza- és derivatív piac aktív szereplője. A csoporttagok devizapozícióinak kitettsége 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 kitettsége a jelenlegi árfolyamrezsimben nem jelent valós kockázatot – mind a mérlegfőösszeghez, mind a szavatoló tőkéhez képest elenyésző volt, ezért a Csoportszintű devizakitettség az OTP Banknál koncentrálódott. A devizakitettség döntő része a korábbi évek gyakorlatának megfelelően 310 millió eurónyi, a fő külföldi leánybankok prognosztizált eredményéhez kötődő árfolyamkockázatot fedező euró pozícióból állt.

AZ OTP CSOPORT KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁSA

Főbb mérlegtételek	2016 millió Ft (ú. m.)	2017 millió Ft	Változás %
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	**11.209.041**	**13.190.228**	**18**
Pénzeszközök, betétszámlák, elszámolás nemzeti bankokkal	1.625.357	1.198.046	-26
Bankközi kihelyezések	363.530	462.180	27
Pénzügyi eszközök valós értéken	189.778	344.417	81
Értékesíthető értékpapírok	1.527.093	2.174.718	42
Ügyfélhitelek (nettó)	5.736.231	6.987.834	22
Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt[1])	**5.665.091**	**6.987.834**	**23**
Ügyfélhitelek (bruttó)	6.680.504	7.690.419	15
Ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt[1])	**6.571.364**	**7.690.419**	**17**
ebből: Retail hitelek	4.332.268	4.864.153	12
Jelzáloghitelek	2.331.032	2.445.031	5
Fogyasztási hitelek	1.488.640	1.875.136	26
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	512.596	543.986	6
Corporate hitelek	1.977.952	2.562.164	30
Közép- és nagyvállalati hitelek	1.904.206	2.362.104	24
Önkormányzati hitelek	73.746	200.060	171
Gépjárműfinanszírozás	214.503	263.943	23
Váltók és hitelekkel kapcsolatos kamatkövetelések	46.641	158	-100
Hitelek értékvesztése	-944.273	-702.585	-26
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt[1])	-906.273	-702.585	-22
Részvények, részesedések	9.837	12.269	25
Lejáratig tartandó értékpapírok	1.114.227	1.310.331	18
Tárgyi eszközök és immateriális javak (nettó)	355.516	413.389	16
ebből: Goodwill (nettó)	104.282	100.976	-3
Tárgyi eszközök és egyéb immateriális javak (nettó)	251.234	312.414	24
Egyéb eszközök	287.473	287.044	0
FORRÁSOK ÖSSZESEN	**11.209.041**	**13.190.228**	**18**
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	543.774	472.068	-13
Ügyfélbetétek	8.540.584	10.233.471	20
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt[1])	**8.428.360**	**10.233.471**	**21**
ebből: Retail betétek	6.065.374	7.271.548	20
Lakossági betétek	5.075.399	6.079.930	20
Mikro- és kisvállalkozói betétek	989.976	1.191.619	20
Corporate betétek	2.347.342	2.947.248	26
Közép- és nagyvállalati betétek	1.806.008	2.257.993	25
Önkormányzati betétek	541.334	689.255	27
Ügyfélbetétekkel kapcsolatos kamatkötelezettségek	15.644	14.675	-6
Kibocsátott értékpapírok	146.900	250.320	70
ebből: Retail kötvények	36.921	6.500	-82
Kibocsátott értékpapírok retail kötvények nélkül	109.978	243.821	122
Egyéb kötelezettségek	479.676	518.286	8
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke[2]	77.458	76.028	-2
Saját tőke	**1.420.650**	**1.640.055**	**15**
Mutatószámok	2016	2017	%/%-pont
Hitel/betét arány (árfolyamszűrt[1])	78%	75%	-2
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) mutató (árfolyamszűrt[1])	66%	68%	2
90 napon túl késedelmes hitelek állománya	975.952	707.211	-28
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	14,7%	9,2%	-5,5
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	96,8%	99,3%	2,6
Konszolidált tőkemegfelelés - Bázel3	2016 (ú. m.)	2017	%/%-pont
Tőkemegfelelési mutató (konszolidált, IFRS)	16,0%	14,6%	-1,4
Tier1 ráta	13,5%	12,7%	-0,9
Common Equity Tier1 ('CET1') ráta	13,5%	12,7%	-0,9
Szavatoló tőke (konszolidált)	1.079.167	1.228.628	14
Ebből Alapvető (Tier1) tőke	911.431	1.062.701	17
Ebből Elsődleges alapvető (Common Equity Tier1) tőke	911.431	1.062.701	17
Járulékos (Tier2) tőke	167.736	165.927	-1
Ebből Hibrid másodlagos tőke	89.935	89.935	0
Korrigált mérlegfőösszeg (hitelezési, piaci és működési kockázatokat figyelembe vevő)	6.730.467	8.389.920	25
Ebből Korrigált mérlegfőösszeg (hitelezési kockázat)	5.344.636	6.795.559	27
Korrigált mérlegfőösszeg (piaci és működési kockázat)	1.385.831	1.594.361	15
Záró devizaárfolyamok alakulása	2016 Ft	2017 Ft	Változás %
HUF/EUR	311	310	0
HUF/CHF	289	265	-8
HUF/USD	294	259	-12

[1] Az árfolyamszűrés során a bázisidőszaki adatok a tárgyidőszak záró deviza keresztárfolyamain kerültek forintosításra.

[2] Az ICES kötvények járulékos kölcsöntőkének minősülnek, de számvitelileg a Saját tőkében kerülnek megjelenítésre.

AZ OTP BANK MAGYARORSZÁGI ALAPTEVÉKENYSÉGE (OTP CORE)

Az OTP Core szegmentált eredménykimutatása:

Eredménykimutatás	2016 millió Ft	2017 millió ft	Változás %
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	122.194	168.576	38
Társasági adó	-29.680	-16.986	-43
Adózás előtti eredmény	151.874	185.562	22
Működési eredmény egyedi tételek nélkül	143.680	150.833	5
Összes bevétel egyedi tételek nélkül	354.698	365.591	3
Nettó kamatbevétel egyedi tételek nélkül	235.871	234.304	-1
Nettó díjak, jutalékok	100.213	109.128	9
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel egyedi tételek nélkül	18.614	22.159	19
Működési költség	-211.018	-214.758	2
Összes kockázati költség	6.104	30.784	404
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	14.036	33.586	139
Egyéb kockázati költség	-7.933	-2.803	-65
Egyedi tételek összesen	2.090	3.945	89
Járulékos- és alárendelt kölcsöntőke visszavásárláson elért nyereség	0	0	
Sajátrészvénycsere ügylet átértékelési eredménye	2.090	3.945	89
Bevételek üzletági bontása[1]			
RETAIL			
Összes bevétel	243.375	238.685	-2
Nettó kamateredmény	152.141	139.829	-8
Nettó díjak, jutalékok	87.333	95.348	9
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	3.901	3.509	-10
CORPORATE			
Összes bevétel	40.507	41.177	2
Nettó kamateredmény	26.558	27.937	5
Nettó díjak, jutalékok	12.808	12.215	-5
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	1.140	1.026	-10
Treasury ALM			
Összes bevétel egyedi tételek nélkül	66.824	76.295	14
Nettó kamateredmény egyedi tételek nélkül	57.172	66.539	16
Nettó díjak, jutalékok	73	1.566	
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel egyedi tételek nélkül	9.579	8.191	-14
Teljesítménymutatók	**2016 (ú. m.)**	**2017**	**%-pont**
ROE	9,8%	12,3%	2,5
ROA	1,8%	2,3%	0,5
Működési eredmény marzs	2,1%	2,1%	-0,1
Teljes bevétel marzs	5,23%	5,02%	-0,22
Nettó kamatmarzs	3,48%	3,22%	-0,27
Nettó díj-, jutalékbevétel marzs	1,48%	1,50%	0,02
Nettó egyéb nem kamatbevétel marzs	0,27%	0,30%	0,03
Működési költség/mérlegfőösszeg ráta	3,1%	2,9%	-0,2
Kiadás/bevétel arány	59,5%	58,7%	-0,7
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány[2]	-0,57%	-1,23%	-0,66
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány[2] (árfolyamszűrt)	-0,57%	-1,23%	-0,66
Effektív adókulcs	19,5%	9,2%	-10,4

[1] A bevételek üzletágbontása tábla esetében 2017 3Q-tól új becslés került alkalmazásra, így azok korábbi időszakokkal való összevethetősége korlátozott.

[2] A negatív előjelű *Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány* ráta felszabadítást jelez.

Az OTP Core mérlegének kiemelt sorai:

Főbb mérlegtételek záróállományok	2016 millió Ft (ú. m.)	2017 millió Ft	Változás %
Mérlegfőösszeg	7.148.673	7.704.135	8
Ügyfélhitelek (nettó)	2.398.694	2.634.920	10
Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt)	**2.394.163**	**2.634.920**	**10**
Bruttó hitelek	2.610.277	2.793.871	7
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	**2.603.380**	**2.793.871**	**7**
Retail hitelek	1.747.978	1.823.116	4
Jelzáloghitelek	1.274.813	1.275.655	0
Fogyasztási hitelek	315.348	372.006	18
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	157.818	175.455	11
Corporate hitelek	855.402	970.755	13
Közép- és nagyvállalati hitelek	831.988	934.952	12
Önkormányzati hitelek	23.413	35.803	53
Hitelekre képzett céltartalékok	-211.583	-158.951	-25
Hitelekre képzett céltartalékok (árfolyamszűrt)	**-209.217**	**-158.951**	**-24**
Ügyfélbetétek + retail kötvény	4.942.606	5.388.080	9
Ügyfélbetétek + retail kötvény (árfolyamszűrt)	**4.913.226**	**5.388.080**	**10**
Retail betétek + retail kötvény	3.183.832	3.477.054	9
Lakossági betétek + retail kötvény	2.619.361	2.820.700	8
Ebből: Retail kötvény	36.921	6.500	-82
Mikro- és kisvállalkozói betétek	564.471	656.354	16
Corporate betétek	1.729.393	1.911.026	11
Közép- és nagyvállalati betétek	1.219.920	1.291.956	6
Önkormányzati betétek	509.474	619.071	22
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	329.442	285.539	-13
Kibocsátott értékpapírok (retail kötvény nélkül)	192.097	288.799	50
Saját tőke	1.312.464	1.430.256	9
Hitelportfólió minősége	**2016**	**2017**	**%/%-pont**
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	255.841	179.618	-30
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	9,8%	6,4%	-3,4
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	82,7%	88,5%	5,8
Piaci részesedés[1]	**2016**	**2017**	**%-pont**
Hitelek	20,2%	20,6%	0,4
Betétek	26,5%	27,6%	1,1
Mérlegfőösszeg	24,5%	25,7%	1,2
Teljesítménymutatók	**2016 (ú. m.)**	**2017**	**%-pont**
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) (árfolyamszűrt)	49%	49%	0
Tőkeáttétel (záró Saját tőke/Eszközök összesen)	18,4%	18,6%	0,2
Tőkeáttétel (záró Mérlegfőösszeg/Saját tőke)	5,4x	5,4x	-0,1x
Tőkemegfelelési mutató (OTP Bank, egyedi, Bázel3, MSzSz 2016 4Q-ig, IFRS 2017 1Q-tól)	27,7%	31,4%	3,7
Common Equity Tier1 ('CET1') ráta (OTP Bank, egyedi, Bázel3, MSzSz 2016 4Q-ig, IFRS 2017 1Q-tól)	24,8%	29,0%	4,2

[1] A piaci részesedések esetében adatrevízió miatt visszamenőleges változások történtek az adatokban.

- ***Az OTP Core 2017-es korrigált adózott eredménye 168,6 milliárd forint (+38% év/év), melyben az effektív társasági adóterhelés csökkenése nagy szerepet játszott; az adózás előtti eredmény év/év 22%-kal nőtt***
- ***Az éves működési eredmény 5%-kal nőtt, főleg a 9%-kal növekvő nettó díjbevételek hatására. Az éves nettó kamatmarzs ugyan 27 bp-tal szűkült, ám a nettó kamateredmény stabil maradt (-0,7%). A működési költségek 2%-kal nőttek***
- ***A kockázati költség soron 2017-ben év/év növekvő összegű felszabadításra került sor. A DPD90+ hitelek aránya fokozatosan tovább csökkent***
- ***A teljesítő hitelállomány növekedési üteme 2017 egészében 11%-ra gyorsult a 2016-ban látott 5%-os (AXA hatás nélküli) árfolyamszűrt növekedés után. Kiemelkedő volt a fogyasztási (+25% év/év) és a corporate hitelek (+20%) dinamikája***
- ***Az új jelzáloghitel folyósítások kumuláltan 30%-kal nőttek; a teljesítő állomány növekedési üteme pozitívba fordult év/év (+2% év/év)***

Megjegyzés: az OTP Core-t alkotó vállalatok köre 2017–től a következő cégekkel bővült: OTP Kártyagyártó Kft., OTP Ingatlanlízing Zrt., OTP Ingatlanüzemeltető Kft. és MONICOMP Zrt. (korábban ezen vállalatok eredménye az Egyéb magyar leányvállalatok között került bemutatásra).

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

Eredményalakulás

Az **OTP Core** 2017-ben 168,6 milliárd forintos profitot ért el a korrekciós tételek[5] hatása nélkül, ami 38%-kal magasabb a bázisidőszakinál.

2017 során az effektív társasági adóterhelés 9,2% volt, szemben a bázisidőszaki 19,5%-kal. A magyarországi társasági adókulcs 2017. január 1-jével egységesen 9%-ra csökkent. Magyarországon a Magyar Számviteli Szabályokról (MSzSz) IFRS-re való áttérés 2017-től megtörtént, így a devizaárfolyamok alakulása függvényében jelentkező adópajzs hatás[6] 2017-től nem jelentkezik az OTP Core társasági adó során.

Az éves adózás előtti eredményben bekövetkezett 22%-os év/év javulást mind a magasabb működési eredmény, mind a kedvezően alakuló kockázati költségek támogatták

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

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

Az üzleti aktivitás erősödését támogatja, hogy az OTP Bank Nyrt. június 29-én közvetítői szerződést írt alá a Magyar Fejlesztési Bank Zrt.-vel, mellyel az OTP Bank – konzorciumvezetőként – csatlakozott az MFB Pontok hálózatához. Az OTP Bank 163 fiókjában biztosítja az uniós hitel- és vissza nem térítendő forrással

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

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

kombinált hiteltermékek közvetítését, az MFB Pontok hálózatának részeként. 2017 végéig közel 7 milliárd forintnyi kérelem került befogadásra.

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

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

Az éves működési költségek év/év 2%-kal nőttek, a magasabb személyi jellegű költségek hatására. Az OTP Core-ba 2017-től újonnan bekerült cégek a működési költségek dinamikájára nem gyakoroltak hatást érdemben a kiszűrések miatt, a működési költségek struktúráját ugyanakkor befolyásolták (emiatt a személyi jellegű költségek nőttek, míg a dologi költségek összességében csökkentek). Az OTP Core alkalmazotti létszáma év/év 756 fővel nőtt, utóbbihoz az újonnan bekerült cégek 581 fővel járultak hozzá.

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

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

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

Az összes kockázati költség soron 2017-ben 30,8 milliárd forint felszabadítás történt.

A DPD90+ hitelek állománya árfolyamszűrten és eladások/leírások hatásától tisztítva 2017 egészében 14 milliárd forinttal csökkent (miközben 2015-ben 11, 2016 egészében AXA átvétel hatásától tisztítva mintegy 5 milliárd forinttal került lejjebb). 2017 során összességében 58 milliárd forintnyi problémás hitel eladására/leírására került sor. A DPD90+ hitelek aránya év/év 3,4%-ponttal 6,4%-ra süllyedt.

Mérlegdinamikák

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

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

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

Ami a jelzáloghiteleket illeti, 2017 második felében bekövetkezett a fordulat a teljesítő jelzáloghitelek állományi dinamikájában, így azok volumene 2%-kal nőtt év/év. Ezzel párhuzamosan a 2017-es teljes éves folyósítások év/év dinamikája 30%-ot ért el. Az OTP piaci részesedése az új jelzáloghitel szerződéses összegekből 2017 egészében 27,7% volt.

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

Az OTP a Családi Otthonteremtési Kedvezmény (CSOK) programban való aktív részvételével is hozzájárul a magyar családok lakáscéljainak megvalósításához. 2017 egészében 10.800 CSOK támogatási igény

érkezett a Bankhoz, 39 milliárd forint összegben. A CSOK mellé az ügyfelek 63 milliárd forint piaci vagy támogatott hitelt igényeltek 2017 során. A CSOK felfutásának is köszönhetően a támogatott lakáshitel folyósítások volumene 2017-ben év/év 13%-kal 52,6 milliárd forintra növekedett.

A teljesítő fogyasztási hitelek év/év 25%-kal nőttek árfolyamszűrten. Az év/év dinamikát támogatta, hogy 2Q-ban néhány nagyobb összegű lombardhitel került kihelyezésre, mintegy 29 milliárd forint összegben; ezen hitelek nélkül az éves dinamika 14% lett volna.

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

Az áruhitelek és a kártyahitelek állománya a korábbi időszakokban megfigyelhető fokozatos csökkenést követően 2017 3Q-ban stabilizálódott, 4Q-ban már mindkét szegmens nőtt, így a teljesítő kártyahitelek állománya év/év is stabilizálódott, míg az áruhitelek 4%-kal nőttek.

Az OTP Core betéti bázisa (retail kötvényekkel együtt) év/év 10%-kal emelkedett (árfolyamszűrten). Az éves bővülést egyaránt és hasonló mértékben támogatta a lakossági és corporate szegmens. Az OTP-nél lévő teljes lakossági megtakarítási állomány bővülése az értékpapírok állományának emelkedése révén folytatódott. A lakossági megtakarítások szerkezetének értékpapírok felé történő eltolódása összhangban áll a piaci trendekkel.

OTP ALAPKEZELŐ

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

Eredménykimutatás	2016 millió Ft	2017 millió Ft	Változás %
Alapkezelés adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz átadások nélkül	6.658	8.259	24%
Társasági adó	-1.379	-811	-41%
Adózás előtti eredmény	8.038	9.070	13%
Működési eredmény	7.816	9.089	16%
Összes bevétel	10.232	11.763	15%
Nettó kamatbevétel	0	0	
Nettó díjak, jutalékok	10.217	11.765	15%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	15	-2	
Működési költség	-2.416	-2.674	11%
Egyéb kockázati költség	222	-20	-109%
Főbb mérlegtételek (záróállományok)	**2016**	**2017**	**%**
Eszközök összesen	17.780	20.587	16%
Saját tőke	14.995	17.958	20%
Kezelt vagyon	**2016**	**2017**	**Változás %**
Összes állomány (duplikációk nélkül)	**1.530**	**1.519**	**-1%**
Retail alapkezelt állomány (záró, duplikációk nélkül)	1.000	942	-6%
Vagyonkezelt állomány (záró, duplikációk nélkül)	530	576	9%
Alapok kezelt állománya (duplikációkkal)	**1.153**	**1.180**	**2%**
pénzpiaci	295	189	-36%
kötvény	412	295	-28%
vegyes	25	56	122%
részvény	123	158	29%
garantált	61	49	-20%
egyéb	237	434	83%

Az **OTP Alapkezelő** 2017-ben eddigi legmagasabb, 8,3 milliárd forintos adózott eredményét realizálta, amely 24%-kal haladta meg a 2016. évi eredményt. A működési eredmény 16%-kal magasabb a 2016. évinél, mivel a nettó díjak és jutalékok dinamikusan, év/év 15%-kal bővültek; ennél kisebb ütemű volt a működési költségek emelkedése (+11%). A díj- és jutalékbevételek megugrását döntően az év/év magasabb összegű sikerdíj magyarázza.

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

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

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

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

MERKANTIL CSOPORT[7]

A Merkantil Bank és Merkanti Car gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás	2016 millió Ft	2017 millió Ft	Változás %
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	2.605	8.260	217
Társasági adó	-43	-357	
Adózás előtti eredmény	2.648	8.618	225
Működési eredmény	7.370	6.229	-15
Összes bevétel	13.427	12.423	-7
Nettó kamatbevétel	16.837	12.477	-26
Nettó díjak, jutalékok	-991	-366	-63
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	-2.419	311	
Működési költség	-6.057	-6.194	2
Összes kockázati költség	-4.722	2.389	
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-3.374	2.049	
Egyéb kockázati költség	-1.348	340	
Főbb mérlegtételek záróállományok	**2016**	**2017**	**%**
Eszközök összesen	349.891	369.180	6
Bruttó hitelek	286.296	292.925	2
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	285.807	292.925	2
Retail hitelek	25.483	28.826	13
Corporate hitelek	87.176	89.445	3
Gépjármű hitelek	173.148	174.654	1
Hitelek értékvesztése	-37.051	-21.000	-43
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-36.995	-21.000	-43
Ügyfélbetétek	34.554	20.799	-40
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	34.554	20.799	-40
Retail betétek	28.494	19.250	-32
Corporate betétek	6.060	1.549	-74
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	286.401	303.371	6
Kibocsátott értékpapírok	3	0	-100
Saját tőke	24.530	30.268	23
Hitelportfólió minősége	**2016**	**2017**	**%/%-pont**
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	32.356	16.874	-48
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	11,3%	5,8%	-5,5
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	1,21%	-0,71%	-1,92
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány	1,22%	-0,71%	-1,92
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	114,5%	124,5%	9,9
Teljesítménymutatók	**2016**	**2017**	**%-pont**
ROA	0,8%	2,3%	1,6
ROE	11,5%	29,4%	17,9
Teljes bevétel marzs	3,95%	3,49%	-0,47
Nettó kamatmarzs	4,95%	3,50%	-1,45
Kiadás/bevétel arány	45,1%	49,9%	4,7

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

Az összes bevétel év/év 7%-kal mérséklődött. A bevételek szerkezetének év/év alakulását két technikai jellegű tétel nagyban befolyásolta. Egyrészt, a csoporton belüli értékpapír tranzakciókhoz kapcsolódó negatív árfolyameredmény az IFRS áttérés miatt 2017-től átkerült a nettó kamateredmény sorra az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek sorról, ami mintegy 3,4 milliárd forint nettó kamateredmény csökkenést (és egyúttal egyéb bevétel-javulást) okozott. Másrészt, az IFRS-re való átállás miatt egyes, korábban a jutalék ráfordítások között megjelenő tételek 2017-től a nettó kamateredménybe kerültek átsorolásra. Ennek a nettó kamateredményre gyakorolt hatása mintegy -1,2 milliárd forint volt 2017-ben. Döntően ezek eredményeképpen az éves nettó kamatbevétel év/év 4,4 milliárd forinttal, 26%-kal csökkent.

[7] A Merkantil Bérlet Kft.-t és Merkantil Ingatlanlízing Zrt.-t nem tartalmazza.

Az éves működési költségek év/év 2%-os növekedése főleg a béremelések miatt növekvő személyi jellegű költségek, valamint egyéb általános költségek emelkedésével magyarázható.

Éves szinten a DPD90+ hitelek állománya (árfolyamszűrten, eladások és leírások hatásától tisztítva) 1,1 milliárd forinttal csökkent, szemben a 2016-ban bekövetkezett 5,1 milliárdos növekedéssel. A DPD90+ arány (5,8%) év/év összevetésben 5,5%-ponttal mérséklődött, párhuzamosan a 2017-ben végrehajtott 14,2 milliárd forintnyi nem teljesítő állomány eladásával/leírásával (árfolyamszűrten).

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

Az OTP BANK KÜLFÖLDI LEÁNYVÁLLALATAINAK TELJESÍTMÉNYE

DSK CSOPORT (BULGÁRIA)

A DSK Csoport gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás	2016 millió Ft	2017 millió Ft	Változás %
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	47.385	47.122	-1
Társasági adó	-4.997	-4.920	-2
Adózás előtti eredmény	52.381	52.042	-1
Működési eredmény	70.113	61.461	-12
Összes bevétel	112.503	108.290	-4
Nettó kamatbevétel	84.023	72.257	-14
Nettó díjak, jutalékok	26.034	27.714	6
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	2.445	8.319	240
Működési költség	-42.391	-46.830	10
Összes kockázati költség	-17.731	-9.419	-47
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-12.980	-3.571	-72
Egyéb kockázati költség	-4.751	-5.848	23
Főbb mérlegtételek záróállományok	**2016**	**2017**	**%**
Eszközök összesen	1.852.901	1.925.740	4
Bruttó hitelek	1.151.210	1.184.871	3
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	1.147.870	1.184.871	3
Retail hitelek	822.276	827.328	1
Corporate hitelek	325.594	357.543	10
Hitelek értékvesztése	-142.386	-109.137	-23
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-141.931	-109.137	-23
Ügyfélbetétek	1.547.669	1.626.924	5
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	1.534.912	1.626.924	6
Retail betétek	1.319.975	1.453.267	10
Corporate betétek	214.937	173.657	-19
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	21.782	4.802	-78
Saját tőke	247.267	250.296	1
Hitelportfólió minősége	**2016**	**2017**	**%/%-pont**
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	131.889	93.936	-29
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	11,5%	7,9%	-3,5
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	1,11%	0,31%	-0,80
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány	1,12%	0,31%	-0,81
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	108,0%	116,2%	8,2
Teljesítménymutatók	**2016**	**2017**	**%-pont**
ROA	2,6%	2,5%	-0,1
ROE	19,8%	20,0%	0,2
Teljes bevétel marzs	6,16%	5,77%	-0,38
Nettó kamatmarzs	4,60%	3,85%	-0,75
Kiadás/bevétel arány	37,7%	43,2%	5,6
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	66%	66%	1
Devizaárfolyamok alakulása	**2016 Ft**	**2017 Ft**	**Változás %**
HUF/BGN (záró)	159,0	158,6	0
HUF/BGN (átlag)	159,3	158,1	-1

- ***A DSK ROE mutatója 20,0% volt 2017-ben***
- ***Az előző évivel gyakorlatilag megegyező, 47,1 milliárd forintos éves adózott eredmény, 12%-kal mérséklődő működési eredmény és közel feleződő kockázati költségek eredőjeként***
- ***Az üzleti aktivitás erősödött: a teljesítő hitelek árfolyamszűrt állománya év/év 7%-kal nőtt; tovább erősödött a corporate folyósítási dinamika, valamint a jelzáloghitelek kihelyezése***

A **DSK Csoport** 2017-ben 20,0%-os tőkearányos megtérülés mellet 47,1 milliárd forintos adózott eredményt ért el. Az éves szinten gyakorlatilag stabil profit a 12%-kal alacsonyabb működési eredmény és a 47%-kal csökkenő összes kockázati költség eredője.

A működési eredmény 12%-kal mérséklődött, nagyrészt a nettó kamateredmény 14%-os csökkenése hatására. A nettó kamatmarzs év/év 75 bp-tal 3,85%-ra szűkült. A nettó kamatmarzs éves csökkenésében szerepet játszott a kamatkörnyezet csökkenése miatti eszköz-átárazódás, illetve refinanszírozás következtében a lakossági hiteleken elért alacsonyabb kamatbevétel. Tovább csökkentette a marzsokat a növekvő többlet likviditás (magasabb átlagos mérlegfőösszeg) hígító hatása, illetve az is, hogy a derivatívák valós érték korrekciójának bizonyos, korábban az egyéb bevételek között elszámolt része a

nettó kamateredményben jelenik meg 2017 év eleje óta (ez a 2017. évi egyéb bevételek éves növekedéséből és a kamatbevételek csökkenéséből közel 2 milliárd forintot magyaráz). Összességében azonban a marzscsökkenés mértéke kisebb volt, mint 2016-ban.

A nettó díj- és jutalékeredmény év/év 6%-os javulása mögött a kedvező folyósítási dinamikák, árazási lépések és a tranzakciós volumen növekedése következtében megemelkedett díj- és jutalékbevételek állnak.

2017-ben az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek 5,9 milliárd forinttal nőttek. Ez döntő részben derivatívák és értékpapírok átértékelésének, a fentebb már említett 2 milliárd forintos, derivatívák valós érték korrekciójához kapcsolódó hatásnak (a kettő együtt +3,7 milliárd forint), valamint a treasury által elért magasabb bevételnek (+0,8 milliárd forint) az eredménye; de az is közrejátszott, hogy a bolgár faktoring cég mérlegen kívüli kamatköveteléseivel kapcsolatban sor került az elszámolt bevételek felülvizsgálatára, melyhez kapcsolódóan 2017-ben 1,1 milliárd forintnyi egyéb bevétel realizálódott.

A működési költségek 10%-kal növekedtek, ami döntően a magasabb személyi jellegű költségek, IT kiadások, felügyeleti szervek felé fizetendő díjak valamint a retail üzletfejlesztési projekt kapcsán felmerült tanácsadói költségek eredője. A kiadás/bevétel arány év/év 5,6%-ponttal 43,2%-ra nőtt.

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

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

A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya év/év 3,5%-ponttal 7,9%-ra süllyedt. A mutató javulásának fő oka, hogy 2017-ben mintegy 20 milliárd forint összegben került sor problémás hitelek eladására/leírására, az eladott/leírt állomány közel fele a jelzáloghitel állományt érintette.

A teljesítő hitelek év/év növekedése elérte a 7%-ot (árfolyamszűrten) az erősödő folyósítási dinamikáknak köszönhetően. A jelzáloghitel folyósítások tovább erősödtek, a teljes évi folyósítás 50%-kal nőtt. A teljesítő jelzáloghitel-állomány 7%-kal tudott emelkedni árfolyamszűrten év/év. A személyi- és áruhitelek állománya év/év 2%-kal nőtt árfolyamszűrten.

A vállalati (corporate és SME) hitelek folyósítása 2017-ben 115%-kal nőtt éves bázison. A teljesítő corporate hitelek állománya év/év 13%-kal bővült és az SME hiteleknél is hasonló dinamika volt látható.

Az árfolyamszűrt betéti bázis év/év 6%-kal bővült. A retail állományok emelkedése folyamatos (+10% év/év). A corporate betéti bázis 2017 során látott volatilis negyedéves alakulása nagyrészt egy vállalati ügyfél betét-elhelyezéséhez illetve kivonásaihoz köthető, összességében év/év 19%-kal csökkent az állomány. A kedvező állományi változások következtében a nettó hitel/betét mutató 66%-ra nőtt (+1%-pont év/év).

2017 végén a DSK Bank helyi szabályok szerint számított tőkemegfelelési mutatója 17,2%-on állt.

OTP BANK OROSZORSZÁG

Az OTP Bank Oroszország gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás	2016 millió Ft	2017 millió Ft	Változás %
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	20.535	27.771	35
Társasági adó	-6.480	-7.514	16
Adózás előtti eredmény	27.015	35.285	31
Működési eredmény	61.866	72.015	16
Összes bevétel	106.155	125.290	18
Nettó kamatbevétel	91.816	101.326	10
Nettó díjak, jutalékok	14.098	22.975	63
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	240	989	312
Működési költség	-44.289	-53.276	20
Összes kockázati költség	-34.851	-36.730	5
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-33.988	-35.880	6
Egyéb kockázati költség	-863	-850	-2
Főbb mérlegtételek záróállományok	**2016**	**2017**	**%**
Eszközök összesen	622.666	638.031	2
Bruttó hitelek	490.086	531.280	8
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	459.665	531.280	16
Retail hitelek	422.355	475.007	12
Corporate hitelek	36.215	56.168	55
Gépjármű hitelek	1.095	105	-90
Bruttó DPD0-90 hitelek (árfolyamszűrt állomány)	366.982	447.538	22
Retail hitelek	335.128	395.997	18
Hitelek értékvesztése	-116.458	-112.158	-4
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-109.071	-112.158	3
Ügyfélbetétek	345.241	353.306	2
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	323.025	353.306	9
Retail betétek	262.161	284.714	9
Corporate betétek	60.863	68.592	13
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	91.641	100.404	10
Kibocsátott értékpapírok	1.038	353	-66
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	24.778	22.780	-8
Saját tőke	125.190	135.213	8
Hitelportfólió minősége	**2016**	**2017**	**%/%-pont**
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	99.024	83.742	-15
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	20,2%	15,8%	-4,4
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	8,18%	7,35%	-0,83
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány	8,40%	7,38%	-1,01
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	117,6%	133,9%	16,3
Teljesítménymutatók	**2016**	**2017**	**%-pont**
ROA	4,0%	4,6%	0,7
ROE	20,2%	21,0%	0,8
Teljes bevétel marzs	20,59%	20,91%	0,31
Nettó kamatmarzs	17,81%	16,91%	-0,90
Kiadás/bevétel arány	41,7%	42,5%	0,8
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	109%	119%	10
Devizaárfolyamok alakulása	**2016 Ft**	**2017 Ft**	**Változás %**
HUF/RUB (záró)	4,8	4,5	-6
HUF/RUB (átlag)	4,2	4,7	11

- ***21%-os ROE-val egyenértékű 27,8 milliárd forintos 2017. évi adózás utáni eredmény (+35% év/év), a javuló működési eredménynek köszönhetően***
- ***A nettó kamatbevétel alig 1%-kal csökkent rubelben, csökkenő kamatmarzs és növekvő teljesítő hitelállomány mellett***
- ***2017-ben a portfólióromlás üteme mérséklődött, a hitelkockázati költség ráta 7,35%-ra süllyedt***
- ***A teljesítő hitelállomány év/év 22%-kal emelkedett***

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

Az **OTP Bank Oroszország** 2017. évi nyeresége megközelítette a 27,8 milliárd forintot, ami 35%-os növekedést jelent éves összehasonlításban (rubelben +22%).

A rubelben vett eredménydinamikákat tekintve, az összes bevétel év/év 6%-os növekedésének köszönhetően 2017-ben a működési eredmény 4%-kal nőtt, a működési költségek 8%-os emelkedése mellett. A nettó kamatbevétel a szűkülő marzsok ellenére alig 1%-kal csökkent rubelben számítva. A nettó kamatmarzs közel 1%-ponttal 16,9%-ra csökkent, ennek hátterében részben az áll, hogy 2017-től kezdve a fogyasztási hitelek értékesítéséhez kapcsolódó, kereskedelmi láncoknak adott diszkontok, illetve az eddig jutalék ráfordításként kezelt, hitelértékesítéshez kapcsolódó ügynöki bónuszok az új folyósítások esetében a hitelek amortizált bekerülési értékének részeként kerülnek bemutatásra, így a hitelek élettartama alatt a kamatfizetéssel amortizálódnak. 2017-ben mintegy 3 milliárd forintnyi negatív összeg jelent meg emiatt a nettó kamateredményben.

2017-ben a nettó díj- és jutalékbevételek rubelben 47%-kal nőttek év/év, köszönhetően egyrészt a személyi hitel folyósításokhoz és egyéb termékértékesítéshez kapcsolódó biztosítási díjbevételek növekedésének, míg a hitelkártyákhoz kapcsolódó jutalékbevételek csökkentek a zsugorodó állomány miatt. Mindemellett a fent említett, jutalék ráfordításokat érintő tétel is hozzájárult ennek az eredménysornak a növekedéséhez.

2017-ben a működési költségek év/év 8%-kal nőttek rubelben, ezen belül a személyi jellegű kiadások és dologi költségek egyaránt 10%-kal emelkedtek rubelben a bázisidőszakhoz képest, míg az értékcsökkenés 4%-kal alakult alacsonyabb szinten. 2016-hoz képest a fiókszám nem változott 2017 végére (134), míg a banki dolgozók létszáma (ügynökök nélkül) év/év 4%-kal 4.956 főre nőtt.

2017-ben az eladások/leírások hatásától tisztított árfolyamszűrt DPD90+ állomány növekedése 32,7 milliárd forint volt, szemben a 2016-os 47,5 milliárd forinttal (-31% év/év). A DPD90+ arány év/év 4,4%-ponttal 15,8%-ra csökkent. A mutató javulását segítette, hogy 2017-ben összesen 44,4 milliárd értékben került sor nem teljesítő hitelek értékesítésére illetve leírására.

A teljes kockázati költség év/év 6%-ot csökkent, 2017-ben a kockázati költség ráta 0,8%-pontos éves csökkenés után 7,35%-on állt.

2017-ben az árfolyamszűrt teljesítő (DPD0-90) hitelállomány év/év 22%-kal növekedett. Az áruhitel folyósításokban év/év 14%-os növekedés látszik, így a teljesítő áruhitel portfólió növekedése 21% volt év/év. A hitelkártya szegmens 2014 3Q óta tartó erodálódása 2017 3Q-ban megállt, 4Q-ban marginálisan növekedett az állomány, de év/év még 3%-os a csökkenés. A személyi kölcsönök folyósítása 61%-kal nőtt 2017-ben, az árfolyamszűrt teljesítő személyi hitel állomány 41%-kal nőtt év/év. A teljesítő corporate hitelek állománya továbbra is dinamikusan növekszik (+62% év/év), köszönhetően elsősorban a nagyvállalati hitel, forgóeszköz hitelezés és a kereskedelemi faktoring állományok kedvező alakulásának.

A teljes betéti bázis árfolyamszűrten 9%-kal nőtt év/év, a növekedésből a lakossági és a vállalati szegmens is kivette a részét. A retail betétek 9%-kal, a corporate betétek 13%-kal nőttek év/év. Az árfolyamszűrt nettó hitel/betét mutató 2017 végén 119%-on állt (+10%-pont év/év).

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

TOUCH BANK (OROSZORSZÁG)

A Touch Bank gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás	2016 millió Ft	2017 millió Ft	Változás %
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	-5.898	-7.391	25
Társasági adó	1.468	1.816	24
Adózás előtti eredmény	-7.366	-9.208	25
Működési eredmény	-7.328	-7.519	3
Összes bevétel	-122	1.958	
Nettó kamatbevétel	209	1.767	746
Nettó díjak, jutalékok	-349	160	-146
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	17	31	79
Működési költség	-7.205	-9.477	32
Összes kockázati költség	-38	-1.689	
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-33	-1.681	
Egyéb kockázati költség	-5	-8	59
Főbb mérlegtételek záróállományok	**2016**	**2017**	**%**
Eszközök összesen	26.141	33.693	29
Bruttó hitelek	1.609	12.812	696
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	1.511	12.812	748
Retail hitelek	1.511	12.812	748
Corporate hitelek	0	0	
Hitelek értékvesztése	-36	-1.657	
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-34	-1.657	
Ügyfélbetétek	20.455	26.352	29
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	19.206	26.352	37
Retail betétek	19.206	26.352	37
Corporate betétek	0	0	
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	0	0	
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	0	0	
Saját tőke	5.585	7.142	28
Hitelportfólió minősége	**2016**	**2017**	**%/%-pont**
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	5	1.283	
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	0,3%	10,0%	9,7
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	8,05%	18,70%	
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány	8,10%	18,78%	
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége		129,1%	
Teljesítménymutatók	**2016**	**2017**	**%-pont**
Teljes bevétel marzs	-0,79%	7,02%	7,80
Nettó kamatmarzs	1,34%	6,33%	4,99
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	8%	42%	35
Devizaárfolyamok alakulása	**2016 Ft**	**2017 Ft**	**Változás %**
HUF/RUB (záró)	4,8	4,5	-6
HUF/RUB (átlag)	4,2	4,7	11

- ***7,4 milliárd forintos veszteség 2017-ben***
- ***A szigorú kockázatkezelés következtében a várakozásokhoz képest mérsékelt volt a hitelállomány bővülése; a bruttó hitelek záróállománya 12,8 milliárd forint***
- ***Romló hitelportfólió, a DPD90+ ráta 10%-ra nőtt***

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

A **Touch Bank** fennállásának harmadik évében is veszteséges volt, 2017-ben 7,4 milliárd forintos negatív eredményt realizált (év/év +25% forintban, +13% rubelben).

2017-ben az év/év jelentősen növekvő, ám várakozásoktól elmaradó hitelállományokon elért magasabb kamatbevételek hatására közel 2 milliárd forintos összes bevétel realizálódott; ebből közel 1,8 milliárd a kamatbevétel, míg a év/év pozitívba forduló díj- és jutalék eredmény 160 millió forintot képviselt.

A működési költségek 9,5 milliárd forintot tettek ki 2017-ben, rubelben 19%-kal nőttek, melynek fő oka a marketing célú költések év/év növekedése volt, de 6%-kal nőttek a személyi jellegű költségek és 21%-kal az értékcsökkenés összege is.

A kiváló értékajánlat ellenére a Bank számára nyereséggel kecsegtető ügyfelek szerzésének üteme továbbra is elmarad a várttól. 2017-ben év/év 116%-kal nőtt az aktivált kártyák száma és megközelítette a 134 ezret. 2017-ben a hitelállomány tovább nőtt (+748% év/év árfolyamszűrten) és közel elérte a 13 milliárd forintot, viszont a növekedés üteme az év második felében lassult a hitelbírálati folyamatban 2Q-ban történt többlépcsős szigorítás következtében.

A hitelportfólió minősége romlott, a DPD90+ arány 10,0%-ra nőtt.

A betétállomány árfolyamszűrten 37%-kal növekedett, ezzel év végén 5,9 milliárd rubelt tett ki.

OTP BANK UKRAJNA

Az OTP Bank Ukrajna gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás	2016 millió Ft	2017 millió Ft	Változás %
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	10.202	14.120	38
Társasági adó	-1.477	-2.954	100
Adózás előtti eredmény	11.679	17.074	46
Működési eredmény	22.217	18.876	-15
Összes bevétel	37.304	34.595	-7
Nettó kamatbevétel	26.478	23.060	-13
Nettó díjak, jutalékok	8.746	9.716	11
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	2.080	1.819	-13
Működési költség	-15.087	-15.719	4
Összes kockázati költség	-10.538	-1.802	-83
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-11.866	-1.060	-91
Egyéb kockázati költség	1.328	-742	
Főbb mérlegtételek záróállományok	**2016**	**2017**	**%**
Eszközök összesen	307.117	312.334	2
Bruttó hitelek	381.662	287.236	-25
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	330.200	287.236	-13
Retail hitelek	141.749	110.092	-22
Corporate hitelek	169.600	158.306	-7
Gépjárműhitelek	18.851	18.838	0
Bruttó DPD0-90 hitelek (árfolyamszűrt állomány)	191.098	211.314	11
Retail hitelek	42.707	44.060	3
Corporate hitelek	137.555	151.710	10
Gépjármű hitelek	10.837	15.544	43
Hitelek értékvesztése	-189.450	-90.163	-52
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-164.591	-90.163	-45
Ügyfélbetétek	228.568	234.943	3
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	198.564	234.943	18
Retail betétek	94.151	98.065	4
Corporate betétek	104.413	136.878	31
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	46.270	33.985	-27
Saját tőke	24.243	34.079	41
Hitelportfólió minősége	**2016**	**2017**	**%/%-pont**
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	160.009	75.922	-53
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	41,9%	26,4%	-15,5
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	3,03%	0,31%	-2,73
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány	3,05%	0,31%	-2,74
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	118,4%	118,8%	0,4
Teljesítménymutatók	**2016**	**2017**	**%-pont**
ROA	3,5%	4,6%	1,1
ROE	n.a.	47,1%	
Teljes bevétel marzs	12,71%	11,19%	-1,52
Nettó kamatmarzs	9,02%	7,46%	-1,56
Kiadás/bevétel arány	40,4%	45,4%	5,0
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	83%	84%	0
Devizaárfolyamok alakulása	**2016 Ft**	**2017 Ft**	**Változás %**
HUF/UAH (záró)	10,8	9,2	-15
HUF/UAH (átlag)	11,0	10,3	-6

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

Az OTP Bank Ukrajna forintban kifejezett pénzügyi adatait befolyásolta a forint-hrivnya árfolyam alakulása: a hrivnya éves átlagárfolyama 6%-kal gyengült a forinttal szemben. Emiatt a forintban kimutatott mérleg-, illetve eredménydinamikák eltérnek a helyi devizában számított értékektől.

Az **OTP Bank Ukrajna** 14,1 milliárd forintos adózott eredményt realizált 2017 egészében, mely forintban 38%-os (hrivnyában +49%) javulást jelent a bázisidőszaki teljesítményhez képest. Az éves ROE 47,1% volt, mely a leánybankok közül a legmagasabb érték a Csoporton belül.

A működési eredmény forintban év/év 15%-kal csökkent (hrivnyában -9%), emögött döntően a nettó kamatbevétel 13%-os visszaesése állt.

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

A működési költség forintban év/év 4%-kal (hrivnyában 12%) emelkedett, 14,5%-os éves infláció mellett; ennek oka döntően a béremelések miatt növekvő személyi jellegű költségek és a marketing költségek emelkedése.

A kockázati költségek 83%-kal csökkentek. A portfólióminőség alakulása a tárgyidőszakban kedvezően alakult: a 90 napon túl késedelmes hitelek árfolyamszűrt, eladások és leírások hatásától tisztított állománya 2017 egészében 1,3 milliárd forinttal csökkent, miközben 2016 során 11 milliárd forintos növekedés volt tapasztalható.

A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya 26,4%-ra süllyedt (-15,5%-pont év/év) nagyrészt annak köszönhetően, hogy 2017 során összesen 64,2 milliárd forint problémás hitel eladására/leírására került sor.

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

Az árfolyamszűrt betétállomány tovább csökkenő betéti kamatok mellett év/év 18%-kal bővült.

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

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

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

OTP BANK ROMANIA

Az OTP Bank Romania gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás	2016 millió Ft	2017 millió Ft	Változás %
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	1.655	3.036	83
Társasági adó	-483	-916	90
Adózás előtti eredmény	2.138	3.952	85
Működési eredmény	8.545	9.346	9
Összes bevétel	26.644	27.138	2
Nettó kamatbevétel	20.315	19.779	-3
Nettó díjak, jutalékok	3.230	3.064	-5
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	3.098	4.295	39
Működési költség	-18.100	-17.792	-2
Összes kockázati költség	-6.407	-5.394	-16
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-5.541	-5.062	-9
Egyéb kockázati költség	-866	-332	-62
Főbb mérlegtételek záróállományok	**2016**	**2017**	**%**
Eszközök összesen	588.188	624.060	6
Bruttó hitelek	524.576	535.140	2
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	508.640	535.140	5
Retail hitelek	369.275	377.841	2
Corporate hitelek	139.365	157.298	13
Hitelek értékvesztése	-74.645	-56.909	-24
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-70.655	-56.909	-19
Ügyfélbetétek	336.991	337.691	0
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	328.790	337.691	3
Retail betétek	249.773	253.347	1
Corporate betétek	79.017	84.344	7
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	167.372	196.377	17
Saját tőke	42.510	53.481	26
Hitelportfólió minősége	**2016**	**2017**	**%/%-pont**
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	91.328	72.133	-21
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	17,4%	13,5%	-3,9
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	1,05%	0,95%	-0,11
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány	1,06%	0,96%	-0,10
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	81,7%	78,9%	-2,8
Teljesítménymutatók	**2016**	**2017**	**%-pont**
ROA	0,3%	0,5%	0,2
ROE	3,8%	6,8%	3,0
Teljes bevétel marzs	4,46%	4,49%	0,03
Nettó kamatmarzs	3,40%	3,27%	-0,12
Kiadás/bevétel arány	67,9%	65,6%	-2,4
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	133%	142%	8
Devizaárfolyamok alakulása	**2016 Ft**	**2017 Ft**	**Változás %**
HUF/RON (záró)	68,5	66,6	-3
HUF/RON (átlag)	69,4	67,7	-2

- ***2017-ben a román operáció 3,0 milliárd forintos nyereséget ért el (83% év/év)***
- ***Az éves működési eredmény 9%-kal nőtt év/év, mely az összes bevétel 2%-os növekedésének és a működési költségek 2%-os csökkenésének az eredménye***
- ***A kockázati költséges éves összevetésben 16%-kal mérséklődtek***
- ***A teljesítő árfolyamszűrt hitelállomány 10%-os év/év növekedését a kiemelkedő fogyasztási- és vállalkozói hiteldinamika egyaránt segítette***

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

Az **OTP Bank Romania** 3,0 milliárd forintos profitot ért el 2017-ben, ami 83%-kal magasabb a 2016. évinél.

A működési eredmény 9%-kal nőtt év/év, ami az összes bevétel 2%-os emelkedésének és a működési költségek 2%-os csökkenésének az eredője. Az összes bevételen belül a nettó kamateredmény 3%-kal erodálódott év/év. Az éves nettó kamatmarzs enyhén mérséklődött (3,27%, -12 bázispont év/év).

A nettó díjak és jutalékok 5%-kal mérséklődtek év/év, mely részben szabályozói változásnak tudható be (2016 4Q-tól a hitelfelvételhez kapcsolódó készpénzfelvételt a korábbi időszakokkal ellentétben nem lehet díjjal terhelni).

Ugyanakkor az egyéb nem kamatjellegű bevételek 39%-kal (1,2 milliárd forint) bővültek év/év: ingatlanértékesítéséből származó egyszeri nyereség (0,3 milliárd forint), valamint a javuló devizaárfolyam eredmény is támogatta a javulást.

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

A DPD90+ hitelek árfolyamszűrt, eladások és leírások nélküli állománya 2017-ben 1,9 milliárd forinttal nőtt. 2017-ben összesen 16,1 milliárd forintnyi problémás hitel eladására/leírására került sor. A DPD90+ ráta 2017 végére 13,5%-ra csökkent (-3,9%-pont év/év).

Az összes kockázati költség 16%-kal mérséklődött év/év, melyet a hitelkockázati költség (-9% év/év) és az egyéb kockázati költség csökkenése (-62% év/év) egyaránt támogatott.

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

Az árfolyamszűrt betétállomány 3%-kal nőtt év/év . A bővülést a retail (+1% év/év) és a vállalati szegmens (+7% év/év) is támogatta.

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

OTP BANKA HRVATSKA (HORVÁTORSZÁG)

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

Eredménykimutatás	2016 millió Ft	2017 millió Ft	Változás %
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	3.783	17.105	352
Társasági adó	-865	-3.742	333
Adózás előtti eredmény	4.648	20.848	349
Működési eredmény	13.538	28.779	113
Összes bevétel	31.442	63.643	102
Nettó kamatbevétel	22.800	44.313	94
Nettó díjak, jutalékok	5.330	12.603	136
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	3.312	6.728	103
Működési költség	-17.904	-34.864	95
Összes kockázati költség	-8.890	-7.931	-11
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-5.331	-7.498	41
Egyéb kockázati költség	-3.560	-434	-88
Főbb mérlegtételek záróállományok	**2016**	**2017**	**%**
Eszközök összesen	649.063	1.821.613	181
Bruttó hitelek	471.346	1.121.938	138
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	472.217	1.121.938	138
Retail hitelek	308.539	623.627	102
Corporate hitelek	163.546	479.610	193
Gépjármű hitelek	132	18.700	
Hitelek értékvesztése	-50.051	-63.752	27
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-50.497	-63.752	26
Ügyfélbetétek	515.450	1.395.087	171
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	509.107	1.395.087	174
Retail betétek	443.696	991.776	124
Corporate betétek	65.412	403.312	517
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	44.141	132.765	201
Saját tőke	74.026	238.935	223
Hitelportfólió minősége	**2016**	**2017**	**%/%-pont**
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	57.127	74.325	30
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	12,1%	6,6%	-5,5
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	1,15%	0,85%	-0,29
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány	1,15%	0,85%	-0,30
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	87,6%	85,8%	-1,8
Teljesítménymutatók	**2016**	**2017**	**%-pont**
ROA	0,6%	1,3%	0,7
ROE	5,2%	9,3%	4,1
Teljes bevétel marzs	4,89%	4,70%	-0,19
Nettó kamatmarzs	3,54%	3,27%	-0,27
Kiadás/bevétel arány	56,9%	54,8%	-2,2
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	83%	76%	-7
Devizaárfolyamok alakulása	**2016 Ft**	**2017 Ft**	**Változás %**
HUF/HRK (záró)	41,1	41,6	1
HUF/HRK (átlag)	41,3	41,4	0

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

A **horvát operáció** (Splitska banka-val együtt) 2017. évi korrigált eredménye 17,1 milliárd forintot ért el, ami 13,3 milliárd forinttal haladja meg a bázisidőszaki teljesítményt. Az éves eredménydinamikát alapvetően a Splitska banka konszolidálása határozta meg: a Splitska banka a májusban történt konszolidáció és december között 10,9 milliárd forinttal járult hozzá az adózott eredményhez. Ezen belül a Splitska banka a nettó kamatbevételből 20,7, a nettó díj- és jutalékeredményből 7,2, az egyéb bevételekből 3,3 milliárd forinttal részesedett, míg a működési költség -16,6, az összes kockázati költség -1,2 milliárd forintra rúgott a 2017. május és december közötti időszakban.

Ami a teljes horvát operáció (Splitska banka-val együtt) teljesítményét illeti, a tőkearányos megtérülés (ROE) 2017 egészében 9,3%-ot ért el.

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

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

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

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

Az OTP horvát operációjának mérlegfőösszeg szerinti piaci részesedése a 2016. végi 4,0%-ról 2017. november végére 11,2%-ra ugrott, köszönhetően a Splitska banka konszolidációjának. A fiókszám 93, az ATM-ek száma 255 egységgel nőtt év/év, míg az alkalmazottak létszáma 1.333 fővel került feljebb (TMD alapon).

A hitelvolumenek év/év 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 év/év 650, a teljesítő hitelek 633 milliárd forinttal (153%-kal) nőttek árfolyamszűrten.

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

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

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

[8] A horvát marzsot felfelé torzította, hogy a Splitska banka gyakorlatilag teljes májusi eredménye konszolidálásra került, ugyanakkor a mutatószámítási módszertan alapján a mutató nevezőjében a Splitska banka mérlegfőösszege csak május végétől került figyelembe vételre.

OTP BANKA SLOVENSKO (SZLOVÁKIA)

Az OTP Banka Slovensko gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás	2016 millió Ft	2017 millió Ft	Változás %
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	-2.223	-2.051	-8
Társasági adó	256	-231	-190
Adózás előtti eredmény	-2.479	-1.820	-27
Működési eredmény	6.781	6.616	-2
Összes bevétel	17.893	17.452	-2
Nettó kamatbevétel	14.257	13.358	-6
Nettó díjak, jutalékok	3.272	3.627	11
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	363	467	29
Működési költség	-11.112	-10.836	-2
Összes kockázati költség	-9.260	-8.436	-9
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-8.987	-8.358	-7
Egyéb kockázati költség	-273	-78	-71
Főbb mérlegtételek (záróállományok)	**2016**	**2017**	**%**
Eszközök összesen	453.720	452.084	0
Bruttó hitelek	388.926	382.932	-2
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	387.825	382.932	-1
Retail hitelek	326.617	330.893	1
Corporate hitelek	61.147	52.010	-15
Hitelek értékvesztése	-31.462	-28.098	-11
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-31.373	-28.098	-10
Ügyfélbetétek	366.976	343.924	-6
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	365.285	343.924	-6
Retail betétek	339.899	318.989	-6
Corporate betétek	25.387	24.935	-2
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	8.104	10.020	24
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	6.223	6.205	0
Saját tőke	27.339	32.200	18
Hitelportfólió minősége	**2016**	**2017**	**%/%-pont**
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	43.451	35.968	-17
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	11,2%	9,4%	-1,8
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	2,35%	2,17%	-0,18
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány	2,37%	2,18%	-0,19
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	72,4%	78,1%	5,7
Teljesítménymutatók	**2016**	**2017**	**%-pont**
ROA	-0,5%	-0,5%	0,0
ROE	-7,4%	-7,6%	-0,2
Teljes bevétel marzs	3,95%	3,90%	-0,05
Nettó kamatmarzs	3,15%	2,98%	-0,16
Kiadás/bevétel arány	62,1%	62,1%	0,0
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	98%	103%	6
Devizaárfolyamok alakulása	**2016 Ft**	**2017 Ft**	**%**
HUF/EUR (záró)	311,0	310,1	0
HUF/EUR (átlag)	311,5	308,4	-1

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

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

A nettó kamatbevétel év/év 6%-kal csökkent a zsugorodó marzsok hatására. A nettó kamatmarzs év/év 16 bp-tal romlott, mivel a hiteleken elért csökkenő kamatbevételeket a betéti kamatok mérséklődése nyomán visszaeső forrásköltségek nem tudták ellensúlyozni. Előbbit részben az magyarázza, hogy a lakossági hiteleket a tavaszi és őszi kampány során is kamatkedvezménnyel kínálta a Bank.

A nettó díj- és jutalékbevételek év/év 11%-kal nőttek, nagyrészt a magasabb betéti- és pénzforgalmi jutalékbevételek hatására. Az éves egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek év/év 0,2 milliárd forinttal javultak.

2017-ben a működési költségek év/év 2%-kal mérséklődtek, ezen belül a személyi jellegű- és dologi költségek szinten maradtak; a mérséklődést az alacsonyabb szinten teljesülő szoftver amortizáció magyarázza.

Az összes kockázati költség év/év 9%-kal csökkent.A DPD90+ hitelek árfolyamszűrt, eladások és leírások hatásától tisztított állománynövekedése 2017 egészében 5 milliárd forint volt (2016: 6 milliárd forint). A DPD90+ arány év/év 1,8%-ponttal 9,4%-ra mérséklődött. 2017 egészében mintegy 7,6 milliárd forintnyi problémás hitel eladására/leírására került sor (árfolyamszűrten).

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

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

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

OTP BANKA SRBIJA (SZERBIA)

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

Eredménykimutatás	2016 millió Ft	2017 millió Ft	Változás %
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	39	-2.904	
Társasági adó	34	109	222
Adózás előtti eredmény	5	-3.013	
Működési eredmény	697	1.360	95
Összes bevétel	7.720	10.071	30
Nettó kamatbevétel	5.769	7.235	25
Nettó díjak, jutalékok	1.653	2.275	38
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	298	561	88
Működési költség	-7.023	-8.711	24
Összes kockázati költség	-692	-4.373	532
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-890	-3.133	252
Egyéb kockázati költség	198	-1.241	
Főbb mérlegtételek záróállományok	**2016**	**2017**	**%**
Eszközök összesen	123.279	482.887	292
Bruttó hitelek	108.704	306.874	182
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	109.565	306.874	180
Retail hitelek	49.017	155.878	218
Corporate hitelek	60.548	150.997	149
Hitelek értékvesztése	-26.349	-19.759	-25
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-27.107	-19.759	-27
Ügyfélbetétek	78.583	349.553	345
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	79.505	349.553	340
Retail betétek	48.455	238.733	393
Corporate betétek	31.050	110.820	257
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	8.572	38.397	348
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	2.511	2.505	0
Saját tőke	28.805	80.070	178
Hitelportfólió minősége	**2016**	**2017**	**%/%-pont**
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	35.504	28.372	-20
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	32,7%	9,2%	-23,4
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	0,83%	2,64%	1,81
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány	0,85%	2,64%	1,79
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	74,2%	69,6%	-4,6
Teljesítménymutatók	**2016**	**2017**	**%-pont**
ROA	0,0%	-2,0%	-2,0
ROE	0,1%	-9,5%	-9,6
Teljes bevétel marzs	6,16%	6,84%	0,68
Nettó kamatmarzs	4,60%	4,92%	0,31
Kiadás/bevétel arány	91,0%	86,5%	-4,5
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	104%	82%	-22
Devizaárfolyamok alakulása	**2016 Ft**	**2017 Ft**	**Változás %**
HUF/RSD (záró)	2,5	2,6	4
HUF/RSD (átlag)	2,5	2,5	1

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

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

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

A **szerb operáció** (Vojvodjanska banka-val együtt) 2017-ben 2,9 milliárd forintos veszteséget szenvedett el, szemben a 2016-os 39 millió forintos pozitív eredménnyel.

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

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

A kockázati költségek 4,4 milliárd forintot tettek ki, év/év 3,7 milliárd forinttal nőttek. A növekedést részben a DPD90+ állomány fedezeteinek értékbecslése felülvizsgálatával kapcsolatban 4Q-ban elszámolt kockázati költségek magyarázzák, ugyanakkor az egyéb kockázati költségek is nőttek. Emellett a Vojvodjanska banka konszolidálása 0,4 milliárd forinttal növelte a éves kockázati költségeket.

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

A nettó kamatmarzs (4,92%) 31 bázispontot emelkedett év/év. A javulást teljes mértékben Vojvodjanska banka konszolidációjához kapcsolódó technikai hatása okozta[9]; a Vojvodjanska konszolidációjának hatása nélkül a szerb nettó kamatmarzs éves összevetésben stabil maradt volna.

A DPD90+ hitelek állománya év/év 7,1 milliárd forinttal mérséklődött. A Vojvodjanska DPD90+ hiteleinek konszolidálására nettó módon került sor, a bankcsoportba kerülés időpontjában már megképzett céltartalékkal csökkentve. A Vojvodjanska banka DPD90+ állománya 4,1 milliárd forint volt december végén. 2017-ben 11 milliárd forint problémás hitel eladására/leírására került sor. A DPD90+ ráta 2017 végére 9,2%-ra csökkent.

A hitelvolumenek alakulását leginkább a Vojvodjanska banka hiteleinek konszolidálása befolyásolta. A konszolidálásra a Vojvodjanska banka teljesítő (DPD0-90) hitelei esetében bruttó módon, a DPD90+ hitelek esetében pedig nettó módon, a konszolidáció időpontjában már megképzett céltartalékkal csökkentve került sor. Az árfolyamszűrt teljesítő hitelállomány a Vojvodjanska banka átvétele következtében éves összevetésben majdnem négyszeresére emelkedett. Ugyanakkor a Vojvodjanska-hatás nélkül is érdemben nőtt a teljesítő állomány (+17% év/év).

A saját tőke év/év emelkedése nagyrészt a Vojvodjanska banka akvizíció kapcsán végrehajtott anyabanki tőkeemeléshez kapcsolható. A Vojvodjanska banka részvényeit birtokló szerb leánybank helyi szabályok szerint számított tőkemegfelelési mutatója 2017 végén 28,4%-ot ért el.

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

CRNOGORSKA KOMERCIJALNA BANKA (MONTENEGRÓ)

A CKB gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás	2016	2017	Változás %
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	-1.849	-155	-92
Társasági adó	2	-11	
Adózás előtti eredmény	-1.851	-144	-92
Működési eredmény	2.684	1.802	-33
Összes bevétel	10.022	9.709	-3
Nettó kamatbevétel	6.951	6.543	-6
Nettó díjak, jutalékok	2.622	3.319	27
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	449	-153	
Működési költség	-7.337	-7.907	8
Összes kockázati költség	-4.535	-1.947	-57
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-4.289	-864	-80
Egyéb kockázati költség	-246	-1.083	339
Főbb mérlegtételek záróállományok	**2016**	**2017**	**%**
Eszközök összesen	197.562	197.590	0
Bruttó hitelek	143.331	138.485	-3
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	142.926	138.485	-3
Retail hitelek	71.480	72.987	2
Corporate hitelek	71.446	65.499	-8
Hitelek értékvesztése	-56.513	-38.899	-31
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-56.353	-38.899	-31
Ügyfélbetétek	149.119	152.316	2
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	147.783	152.316	3
Retail betétek	112.614	116.502	3
Corporate betétek	35.169	35.814	2
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	20.765	17.962	-13
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	0	0	
Saját tőke	21.188	21.127	0
Hitelportfólió minősége	**2016**	**2017**	**%/%-pont**
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	60.801	43.395	-29
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	42,4%	31,3%	-11,1
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	2,90%	0,63%	-2,27
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány	2,93%	0,62%	-2,31
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	92,9%	89,6%	-3,3
Teljesítménymutatók	**2016**	**2017**	**%-pont**
ROA	-1,0%	-0,1%	0,9
ROE	-7,9%	-0,7%	7,1
Teljes bevétel marzs	5,16%	5,02%	-0,14
Nettó kamatmarzs	3,58%	3,38%	-0,19
Kiadás/bevétel arány	73,2%	81,4%	8,2
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	59%	65%	7
Devizaárfolyamok alakulása	**2016 Ft**	**2017 Ft**	**%**
HUF/EUR (záró)	311,0	310,1	0
HUF/EUR (átlag)	311,5	309,2	-1

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

A montenegrói **CKB Bank** 0,2 milliárd forintos veszteséget realizált 2017-ben, szemben a 2016-os 1,8 milliárd forintos veszteséggel.

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

2017 negyedik negyedévtől kezdve a korábban a nettó díjak és jutalékok soron elszámolt betétbiztosítási hozzájárulás átsorolásra került a működési költség sorra (4Q-ban a teljes 2017-es évre vonatkozó összeg, 0,7 milliárd forint átkönyvelésre került).

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

Az összes kockázati költség 57%-kal került lejjebb év/év. A DPD90+ arány tovább javult (31,3%), éves összevetésben 11,1%-ponttal. A DPD90+ hitelek árfolyamszűrt állománya (eladások és leírások nélkül) 2017-ben 0,9 milliárd forinttal csökkent. 2017 során 17 milliárd forint problémás hitel eladására/leírására került sor.

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

Az árfolyamszűrt betétállomány 3%-kal nőtt év/év.

A bank helyi szabályok szerint számított tőkemegfelelési mutatója 2017 végén 22,6% volt.

LÉTSZÁM ÉS EGYÉB ADATOK

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

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

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

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

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 Társaság a jogszabályi követelményeknek és a vonatkozó ajánlásnak megfelelően, mint a Budapesti Értéktőzsdén jegyzett társaság, a BÉT Társaságirányítási Ajánlásainak való megfelelésről évente nyilatkozik, amelyet a tőzsde (www.bet.hu), az MNB által működtetett információtárolási rendszer (www.kozzetetelek.hu), valamint az OTP Bank Nyrt. honlapján (www.otpbank.hu), a közgyűlési elfogadást követően közzétesz.

A BÉT Társaságirányítási Ajánlásai alkalmazásának célja, hogy elősegítse az áttekinthető és hatékony piaci működést, támogassa a jogszabályok érvényesítését, továbbá összehangolja a társaság, a befektetők, valamint a társaság környezetének érdekeit.
A BÉT Társaságirányítási Ajánlásai alapján a társaságoknak a "comply or explain" elvnek megfelelően be kell számolniuk az ajánlás egyes meghatározott pontjaiban foglaltaknak való megfelelésről, valamint arról, hogy alkalmazzák-e az ajánlásban megfogalmazott egyes javaslatokat. A BÉT Társaságirányítási Ajánlásban foglaltakhoz való igazodás, azok betartása ajánlott, de nem kötelező a tőzsdei vállalatok számára, illetve a nemleges válasz önmagában nem jelez hiányosságot. A javaslatok esetében a társaságoknak csak azt kell feltüntetni, hogy alkalmazzák-e az adott irányelvet, vagy sem, külön magyarázatra nincs szükség.

Az OTP Bank Nyrt. az alábbi ajánlásokra és javaslatokra válaszolt NEM-mel:
A 1.1.2 A társaság az "egy részvény - egy szavazat" elvet alkalmazza.
A Társaság törzsrészvényei részvényenként egy szavazat jogot biztosítanak. A Társaság Alapszabályának előírásai szerint a szavazati jogok a részvénytulajdon nagyságától függően speciálisan érvényesülnek.
A 2.6.2 szerinti, az általános üzleti gyakorlattól eltérő ügyleteket és azok feltételeit elfogadtatták a felügyelő bizottsággal (audit bizottsággal).
Az általános üzleti gyakorlattól eltérő ügyletek jóváhagyására a Társaság eljárásrendet dolgozott ki, amely biztosítja a megfelelő kontrolt.
A 2.7.2 Az igazgatóság / igazgatótanács az adott üzleti év vonatkozásában értékelte saját munkáját.
A Társaságnál Jelölő Bizottság működik, amely értékelte a testület munkáját.
A 2.7.2.1 A felügyelő bizottság az adott üzleti év vonatkozásában értékelte saját munkáját.
A Társaságnál Jelölő Bizottság működik, amely értékelte a testület munkáját.
A 2.7.7 A társaság a Javadalmazási nyilatkozatot elkészítette, és a közgyűlés elé terjesztette.
A Javadalmazási nyilatkozat tartalmazza az igazgatóság / igazgatótanács, a felügyelő bizottság, és a menedzsment egyes tagjainak díjazását.
A 4.1.11 A társaság az éves jelentésében, illetve honlapján a javadalmazási nyilatkozatban tájékoztatja a nyilvánosságot az alkalmazott javadalmazási irányelvekről, azon belül az igazgatóság / igazgatótanács, felügyelő bizottság és a menedzsment tagjainak díjazásáról, javadalmazásáról.
J 3.4.5 A javadalmazási bizottság gondoskodik a javadalmazási nyilatkozat elkészítéséről.
Az Európai Unió vonatkozó irányelvével (CRD IV), valamint a Hpt. rendelkezéseivel összhangban a Bank 2016. évet záró Közgyűlése, Igazgatósága, valamint Felügyelő Bizottsága gondoskodott a Bank és Bankcsoport Javadalmazási Politikájának felülvizsgálatáról. A hazai és Európai Uniós jogszabályi környezethez igazodóan a Bankcsoporti Javadalmazási Politika működtetésének folyamata tartalmazza a Bankcsoporti Javadalmazási Politika hatálya alá tartozó személyi kör kialakításának alapját képező, a kockázatokra jelentős hatást gyakorló tevékenységek és munkavállalók azonosítására vonatkozó módszertan keretrendszerét, valamint az éves értékelési folyamatra vonatkozó eljárásrendet.
A Bankcsoporti Javadalmazási Politika célja a Bankcsoport kockázattűrő képességén belül a Bank menedzsmentjének és kulcspozíciót betöltő vezetőinek, továbbá a Bankcsoporttag leányvállalatok vezetőinek a banki és csoportszintű eredmények elérésében nyújtott teljesítményének elismerése és ösztönzési oldalról történő alátámasztása.
A Bankcsoporti Javadalmazási Politika hatálya alá tartoznak a Bank és a Bankcsoportban működő intézmények (hitelintézetek és befektetési vállalkozások) Igazgatóságának és Felügyelő Bizottságának tagjai, valamint a Bankkal és a Bankcsoportban működő intézményekkel munkaviszonyban álló munkavállalók közül a management tagjai (elnök-vezérigazgató és annak helyettesei), a kockázati profilt és eredményt jelentős mértékben befolyásoló vezetők, az egyedi irányítási funkciókért felelős vezetők, az ellenőrzési funkciót ellátó vezetők, továbbá mindazon vezetők, akik jövedelmének nagysága azonos kategóriába esik az adott intézmény managementjének javadalmazásával. Szintén a személyi hatály alá tartoznak az összevont alapú felügyelet alá tartozó és a Bank vagy az adott leányintézmény

vonatkozásában jelentős üzleti egységeknek minősülő Bankcsoporttag leányvállalatok elsőszámú vezetői és azok helyettesei, valamint az összevont alapú felügyelet alá tartozó Bankcsoporttag leányvállalatoknál foglalkoztatott azon munkavállalók, akiknek jövedelme a Bankcsoport, az intézmény által vezetett szubkonszolidált csoport, vagy az intézmény szintjén a legjobban kereső 0,3%-os szegmensbe tartozik. Azon vezetők, akiknek a kockázati profilra gyakorolt hatása a Bankcsoport szintjén jelentős, a konszolidált szintű személyi hatály alá tartoznak, míg azon vezetők, akiknek a kockázati profilra gyakorolt hatása csak az intézmény által vezetett szubkonszolidált csoport vagy az intézmény szintjén jelentős, a szubkonszolidált, illetve a helyi szintű személyi hatály alá tartoznak. A Bankcsoporti Javadalmazási Politika hatálya alá tartozó személyekről a Bank Felügyelő Bizottsága határoz.
Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagjai e minőségükben fix összegű tiszteletdíjat kapnak, teljesítményalapú javadalmazásban nem részesülnek.
A javadalmazási politika hatálya alá vont további személyi körben a javadalmazás fix és teljesítményalapú javadalmazási elemekből áll. A fix és teljesítményalapú javadalmazási elemek arányát az irányított szervezet funkciója, mérete és összetettsége alapján a Bank Felügyelő Bizottsága állapítja meg. A teljesítményjavadalmazás aránya egyetlen érintett személy esetében sem haladhatja meg a fix javadalmazás 100%-át.
A Bankcsoporti Javadalmazási Politika legfontosabb alapelve, hogy a teljesítményalapú javadalmazás mértékét – a kockázatok előzetes és utólagos értékelése mellett – a bankcsoporti/banki/leányvállalati szintű, illetve az egyéni célkitűzések megvalósulásának szintjéhez köti.
A Bankkal munkaviszonyban álló vezetők esetében a teljesítmény értékelése a bankcsoporti szintű, a tevékenység kockázatának tőkeigényére vetített megtérülést tükröző RORAC mutató mellett, a stratégiai és az egyéni teljesítményt mérő kritériumok (pénzügyi mutatók és a munkavégzés minőségét mérő mutatók) alapján történik. A Bankcsoporttag leányvállalatok vezetői esetében a teljesítmények értékelése a társaságok tevékenységének jellege alapján differenciáltan történik. A mutatók célértékeit a Bank Felügyelő Bizottsága állapítja meg a mindenkori éves pénzügyi terv alapján.
A teljesítményértékelésen alapuló, változó javadalmazás cash bonus és – ahol ezt a nemzeti jogi szabályozás lehetővé teszi – részvényre váltott javadalmazás vagy kedvezményes áron történő részvényjuttatás formájában történik 50-50%-os arányban. Főszabályként a konszolidált szintű személyi kör esetében a változó javadalmazás részvényalapú részét az érintettek részére a Bank biztosítja, míg a szubkonszolidált- és helyi szinten azonosított személyi körben, valamint az Európai Unió területén kívül működő Bankcsoporti leányvállalatokban virtuális részvényjuttatásra (a mindenkori részvényárfolyamhoz igazodó összegű cash bonus kifizetésére) kerül sor.
A Banknál, az OTP Jelzálogbank Zrt-nél, az OTP Lakástakarék Zrt-nél, valamint a Merkantil Bank Zrt-nél foglalkoztatott, a Bankcsoporti Javadalmazási Politika konszolidált szintű személyi hatálya alatt álló, teljesítményjavadalmazásban részesülő munkavállalók önkéntes elhatározásuk alapján jogosultak teljesítményjavadalmazásuk részvény alapú részének erejéig tagi részesedést szerezni az OTP Bank Munkavállalói Résztulajdonosi Program (MRP) Szervezetben. Az MRP szervezetben fennálló tagi részesedés nem forgalomképes, nem terhelhető meg, biztosítékként nem ajánlható fel, és csak a javadalmazási politikában előírt feltételek (teljesítményértékelés eredménye, kockázatok utólagos értékelése) teljesülésétől függően biztosítja az egyén számára a részvényjuttatás tényleges elszámolását. A feltételeket nem teljesítő tagi részesedés visszaszáll a Bankra.
A Hpt. előírásaihoz igazodóan a konszolidált szinten azonosított személyi körben a változó javadalmazás 60%-a, míg a szubkonszolidált- és helyi szinten azonosított személyi körben főszabály szerint 40%-a halasztásra kerül oly módon, hogy a halasztás időtartama 3 év – a Bank managementje esetén 4 év –, amely időtartamon belül a halasztott kifizetés mértéke évente egyenlő arányban kerül megállapításra. A halasztott részletekre való jogosultság megállapítására a kockázatok utólagos értékelése alapján kerül sor. A kockázatok értékelése egyrészt a prudens működést vizsgáló kvantitatív kritériumok, másrészt kvalitatív értékelési szempontok alapján történik. Az érintettek tevékenységéhez kapcsolódó kockázatok értékelése alapján a teljesítményjavadalmazás halasztott része csökkentésre, vagy megvonásra kerülhet. A halasztott részletre való jogosultság további feltétele a munkaviszony fennállása.
A Felügyelő Bizottság és az Igazgatóság tagjainak Közgyűlési határozattal megállapított díjazása nyilvános, a javadalmazási politika vonatkozásában pedig a Bank a hitelintézetek nyilvánosságra hozatali követelményének teljesítéséről szóló mindenkor hatályos jogszabályi rendelkezéseknek megfelelően tesz eleget közzétételi kötelezettségének.
Az igazgatóság / igazgatótanács határozatában előzetesen rögzítette, hogy milyen események tekinthetőek olyannak, melyek jelentősen befolyásolják a társaság működését.
Az Igazgatóság 2017-ben nem hozott erre vonatkozó határozatot.

A 3.1.6 A társaság honlapján nyilvánosságra hozta az audit bizottságra delegált feladatokat, a bizottság célkitűzéseit, ügyrendjét, összetételét (a tagok nevének, rövid életrajzának és kinevezése idejének feltüntetésével).

Az OTP Bank Nyrt.-nél kialakításra került és működik Audit Bizottság, amely a Felügyelő Bizottság munkáját segíti, és a Bank a tagok nevét rövid életrajzuk feltüntetésével nyilvánosságra hozta. Az Audit Bizottságra delegált feladatok, a Bizottság célkitűzései, ügyrendje nem nyilvános.
A 3.1.6.1 A társaság honlapján nyilvánosságra hozta a jelölőbizottságra delegált feladatokat, a bizottság célkitűzéseit, ügyrendjét, összetételét (a tagok nevének, rövid életrajzának és kinevezése idejének feltüntetésével).
Az OTP Bank Nyrt.-nél kialakításra került és működik Jelölő Bizottság, és a Bank a tagok nevét rövid életrajzuk feltüntetésével nyilvánosságra hozta. A Jelölő Bizottságra delegált feladatok, a Bizottság célkitűzései, ügyrendje nem nyilvános.
A 3.4.4.2 A javadalmazási bizottság áttekintette a menedzsment tagokkal kötött szerződések feltételeit.
A menedzsment tagokkal kötött szerződések feltételeinek áttekintése nem tartozik a javadalmazási bizottság hatáskörébe.
A 3.5.1 Az igazgatóság / igazgatótanács nyilvánosságra hozta indokait a javadalmazási és a jelölőbizottság összevonásával kapcsolatban.
A Társaságnál Javadalmazási Bizottság és Jelölő Bizottság is működik.
A 3.5.2 Az igazgatóság / igazgatótanács végezte el a jelölőbizottság feladatait, és ennek indokairól tájékoztatást adott ki.
A Jelölő Bizottság látta el a feladatait.
A 3.5.2.1 Az igazgatóság / igazgatótanács végezte el a javadalmazási bizottság feladatait, és ennek indokairól tájékoztatást adott ki.
A Javadalmazási Bizottság látta el a feladatait.
J 1.3.1 A közgyűlés elnökének személyét a társaság közgyűlése a napirendi pontok érdemi tárgyalása előtt elfogadta.
A Társaság Alapszabálya értelmében a Közgyűlésen az Igazgatóság elnöke vagy az Igazgatóság által ezzel a feladattal megbízott más személy elnököl.
J 1.4.2 A társaság nyilvánosságra hozta az ellene irányuló felvásárlást megakadályozó megoldásokkal kapcsolatos irányelveit.
A hazai jogszabályok megfelelő garanciát nyújtanak a felvásárlással kapcsolatos eljárásokra és a részvényesi érdekek érvényesítésére.
J 2.5.3 A társaság tájékoztatást tett közzé arról, hogy az elnöki és vezérigazgatói tisztség kombinálása esetén milyen eszközökkel biztosítja azt, hogy az igazgatóság / igazgatótanács objektívan értékeli a menedzsment tevékenységét.
A Társaságnál Jelölő Bizottság működik, amely értékeli a tevékenységet.
J 2.5.5 A társaság felügyelő bizottságának nincs olyan tagja, aki a jelölését megelőző három évben a társaság igazgatóságában, illetve menedzsmentjében tisztséget töltött be.
A Társaság Felügyelő Bizottságának van olyan tagja, aki a jelölését megelőző három évben a Társaság menedzsmentjében tisztséget töltött be.

J 3.1.2 Az audit bizottság elnöke rendszeresen tájékoztatja az igazgatóságot / igazgatótanácsot a bizottság egyes üléseiről, és a bizottság legalább egy jelentést készített az ügyvezető testületnek, illetve a felügyelő bizottságnak az adott üzleti évben.
Az Audit Bizottság a Ptk. alapján a Felügyelő Bizottság munkáját segítő testület, tagjait a Közgyűlés a Felügyelő Bizottság független tagjai közül választja. Mivel a testületek feladatai szorosan kötődnek egymáshoz, az egyik testület elnöke a másiknak alelnöke és viszont, így az Audit Bizottság döntéseiről a Felügyelő Bizottság értesül. Külön jelentés készítése a Felügyelő Bizottság részére nem indokolt. Az ügyvezető testületnek az Audit Bizottság nem tartozik beszámolással.
J 3.3.5 A jelölőbizottság ügyrendje kitér a 3.3.5 pontban foglaltakra.
Az értékelési tevékenység végzésének feltételeire a Társaság eljárásrendet dolgozott ki, amely biztosítja a megfelelő kontrolt.

Belső kontrollok rendszere

A belső ellenőrzési rendszer legfőbb funkciója az ügyfelek, illetve a Társaság eszközeinek és a tulajdonosok érdekeinek védelme, valamint a Társaság jogszabályoknak megfelelő működésének elősegítése és ellenőrzése.
A belső ellenőrzési rendszer kiterjed a Társaság valamennyi szervezeti egységére, üzleti területére és tevékenységére, beleértve a kiszervezett tevékenységeket is. 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.
Az OTP Bank Nyrt. olyan bankcsoport szintű egységes belső ellenőrzési rendszert alakított ki és működtet, amely az OTP Csoport méretével és a Társaság piaci részesedésével arányos, magába foglalja a külföldi és belföldi csoporttagoknál végzett tulajdonosi ellenőrzéseket, valamint a Hpt.-ben meghatározott összevont

felügyelet alá tartozó pénzügyi intézmények belső ellenőrzési szervezeteinek szakmai felügyeletét. Ennek eszközeként kerülnek kidolgozásra, folyamatos fejlesztésre és alkalmazásra a bankcsoporttagok ellenőrzési szervezeteinek működésére, tevékenységére vonatkozó egységes belső ellenőrzési eljárások és módszertanok. A belső ellenőrzés rendszeres kapcsolatot tart és együttműködik a külső ellenőrző szervezetekkel is.
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. Tevékenységét önállóan, objektíven és szakszerűen végzi. Függetlenségét biztosítja, hogy a Hpt. által meghatározott keretek közötti szakmai irányítását a Felügyelő Bizottság látja el. A független belső ellenőrzési szervezet úgy került kialakításra, hogy megfelelően biztosított legyen a Társaságnál, a hálózatban, illetve a külföldi és belföldi csoporttagoknál végzett tulajdonosi ellenőrzések végrehajtása, valamint a külföldi és belföldi belső ellenőrzési szervezetek szakmai felügyelete.
A független belső ellenőrzési szervezet éves ellenőrzési tervvel rendelkezik, melyet a Felügyelő Bizottság hagy jóvá. Az éves terv kockázat alapú módszertan szerint készül, és amellett hogy a szabályozási, üzleti, működési és a fő kockázati kitettségeket hordozó területekre fókuszál, kiemelt hangsúlyt helyez a beszámolókészítés és az adatok kontrolljaira, valamint figyelembe veszi a Társaság éppen aktuális stratégiai prioritásait is.
A belső ellenőrzési szervezet a vezető testületek részére negyedéves, illetve éves rendszerességgel az ellenőrzési tevékenységről beszámolókat készít. Negyedévente csoportszintű összesített jelentésben beszámol az adott negyedévben végzett vizsgálatokról, a saját és a hatósági vizsgálatok során feltárt kockázatokról, illetve az azok kiküszöbölésére hozott intézkedések teljesüléséről. Az azonnali beavatkozást igénylő, rendkívüli esetekben soron kívüli tájékoztatást ad a vezetés részére. Éves gyakorisággal számol be a csoportszintű éves tervben előirányzott feladatok teljesítéséről, a végrehajtott vizsgálatokról és egyéb tevékenységekről, továbbá a szervezet működési körülményeiről, valamint a belső ellenőrzési rendszerben bekövetkezett változásokról.
A belső ellenőrzési szervezet a Felügyelő Bizottság részére éves gyakorisággal jelentést készít a kockázatkezelés, a belső kontroll mechanizmusok, valamint a társasági irányítási funkciók működéséről.
A csoportszintű kockázatkezelés alapja a standardizált, OTP-konform szervezeti struktúra, szabályzatok és eljárások működtetése az érintett leányvállalatok körében. A Társaság részletes, a kockázatok minden típusára (likviditási, piaci, ország, partner, hitel, működési, compliance) kiterjedő kockázatkezelési szabályokkal rendelkezik, melyek összhangban állnak a prudens banki működést szabályozó jogszabályokkal. A kockázatkezelési gyakorlatról, az alkalmazott limitekről és azok betartásáról az Éves jelentés ad tájékoztatást.
A társaságnál a Hitelengedélyezési és Kockázatkezelési Divízió valamint a Stratégiai és Pénzügyi Divízió gyakorolja a funkcionális kontrollt a bankcsoporti kockázatkezelési stratégia irányelvei, módszertana, infrastruktúrája felett, melynek célja a csoportszintű, egyértelműen meghatározott, átlátható, szabványosított, a Felügyeleti elvárásoknak valamint a helyi környezetnek is megfelelő hitel, ország-, partner-, piaci és működési kockázatkezelési rendszer kialakítása. A Bankcsoport Kockázatvállalási Stratégiáját, valamint a Hpt.-ben előírt kockázati szabályzatokat a Bank Igazgatósága hagyja jóvá.
A Kockázatvállalási Stratégia a Bankcsoport egészére kiterjedően határozza meg a kockázatkezelés keretrendszerét, a kockázatvállalási alapelveket és irányelveket.
A kockázatkezelési módszertanok sarokpontjait, illetve a csoporttagok fő kockázati témaköreit illetően a végső döntési kompetencia a Bankcsoporttagok kockázati bizottságait (Hitel és Limit Bizottság, Work-out Bizottság, Csoportszintű Működési Kockázatkezelési Bizottság) illeti meg.
A bank kockázatkezelési rendszere magában foglalja a kockázatok azonosítását, hatásuk felmérését, elemzését, a szükséges intézkedési tervek kialakítását, valamint ezek hatékonyságának és eredményeinek nyomon követését. A vezetés az üzleti döntéseit valamennyi fontos kockázat ismeretében hozza meg. Minden lényeges, a belső és külső tevékenységhez, illetve a pénzügyi és jogi követelményeknek való megfeleléshez kapcsolódó, valamint számos egyéb kockázat jól meghatározott, transzparens belső mechanizmus alapján kerül kiértékelésre és kezelésre.
A Bank számviteli politikájának összeállítása, valamint számviteli rendjének kialakítása során olyan belső kontrollokat, folyamatokat alakít ki, amelyek megbízhatóan garantálják a Bank céljainak elérését a pénzügyi beszámolás megbízhatósága, a különböző vállalati műveletek eredményessége és hatékonysága, a hatályos jogszabályokkal való összhang megteremtése, valamint az egyes felügyeleti szervek részére történő adatszolgáltatások maradéktalan kielégítése érdekében. A beszámoló készítéssel és a számviteli ellenőrzéssel kapcsolatos részletes feladatok belső szabályozó dokumentumban kerülnek szabályozásra, amelyek a Bank minden – a beszámoló összeállítása során érintett – szervezeti egységére kiterjednek.
Belső szabályozó dokumentum rendelkezik a Bank évközi (havi, negyedéves, féléves) valamint éves beszámolóinak elkészítéséhez kapcsolódó zárlati feladatokról és adatszolgáltatásokról, egységes

rendszerbe foglalja a havonta, negyedévente, félévente valamint az év végén végrehajtandó zárlati munkálatokat, az elvégzendő feladatokat, adatszolgáltatásokat, meghatározza a feladatok elvégzésének határidejét, felelőseit.
Szintén szabályozó dokumentum rendelkezik az olyan tételek ideiglenes nyilvántartására szolgáló főkönyvi számlák leltározásáról és egyeztetéséről, amelyek keletkezésük időpontjában különböző okok miatt nem számolhatók el azonnal tényleges eszköz- vagy forrásszámlákon, illetve a mérlegen kívüli tételek nyilvántartására szolgáló főkönyvi számlákon.
A számviteli törvény (IFRS-ek) előírásai szerint a beszámolót leltárral kell alátámasztani. Belső szabályozó dokumentum rendelkezik részletesen a leltározással összefüggő feladatokról, annak érdekében, hogy a helyes eszköz- és forrásállományok megállapításán keresztül a mérleg valódisága biztosítva legyen, a könyvelés, illetve a nyilvántartások ellenőrzése, s ezen keresztül a bizonylati fegyelem megerősítése, a tulajdon védelme, a csökkent értékű készletek és a használaton kívüli eszközök feltárása megvalósuljon.
A fentieken túl a Bank részletes számlarendet készített és alkalmaz, illetve az egyes új termékek, tevékenységek kapcsán folyamatosan alakítja ki a kapcsolódó számviteli előírásokat. Az egyes számviteli vonatkozású belső szabályozó dokumentumok rendszeresen (évente) felülvizsgálatra, szükség esetén aktualizálásra kerülnek. A banki belső szabályozó dokumentumok kialakításában, módosításában a jogi, a belső ellenőrzési és a compliance terület is részt vesz.

Közgyűlés, alapszabály

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.

A Társaság által kibocsátott, szavazati jogot biztosító értékpapírokkal és a vezető tisztségviselőkkel kapcsolatos, az Üzleti Jelentésben bemutatandó szabályozások a hatályos Alapszabály szerint, valamint a tulajdonosi körrel kapcsolatos információk

A Társaság alaptőkéje 28.000.001.000,-Ft, azaz Huszonnyolcmilliárd-egyezer forint, amely 280.000.010 darab, azaz Kettőszáznyolcvanmillió-tíz darab egyenként 100,-Ft, azaz Egyszáz forint névértékű, 28.000.001.000,-Ft, azaz Huszonnyolcmilliárd-egyezer forint össznévértékű dematerializált törzsrészvényre oszlik.

A Társaság törzsrészvényei azonos névértékűek és azonos jogokat biztosítanak a Társasággal szemben.

A Társaság alaptőkéjét megtestesítő kibocsátott részesedések átruházására nem vonatkoznak korlátozások.

Különleges irányítási jogokat megtestesítő részesedések kibocsátására nem került sor.

A Társaságnál nem működik olyan munkavállalói részvényesi rendszer által előírt irányítási mechanizmus, amelyben az irányítási jogokat nem közvetlenül a munkavállalók gyakorolják.

A szavazati jog korlátozására vonatkozó szabályok:

A Társaság törzsrészvényei részvényenként egy szavazat jogát biztosítják.

Egy részvényes vagy részvényesi csoport sem gyakorolhat a Társaság által kibocsátott, közgyűlésen szavazásra jogosító részvényekhez fűződő szavazati jogok 25%-át, – illetve amennyiben a Társaságban más részvényes vagy részvényesi csoport szavazati joga is meghaladja a 10%-ot – 33%-át meghaladó mértékű szavazati jogot.

A részvényes haladéktalanul köteles bejelenteni a Társaság Igazgatóságának, ha ő maga közvetlenül vagy közvetve, illetve a vele egy részvényesi csoporthoz tartozó részvényesekkel a Társaság által kibocsátott, közgyűlésen szavazásra jogosító részvényekhez fűződő szavazati jogok legalább 2%-ával rendelkezik. Ezzel egyidejűleg köteles megjelölni azokat a részvényeseket, amelyek útján a közvetett szavazati jog fennáll, illetve a részvényesi csoport tagjait. A bejelentés elmulasztása esetén, illetve amennyiben alapos okkal feltételezhető, hogy a részvényes a részvényesi csoport összetételére vonatkozóan megtévesztő nyilatkozatot tett a részvényes szavazati joga felfüggesztésre kerül és nem gyakorolható mindaddig, amíg a fenti követelményeknek eleget nem tett. E bekezdés szerinti bejelentési kötelezettség és jogkövetkezmények terhelik azokat a személyeket is, akik a Tpt. 61.§-a szerint, az ott meghatározott értelemben minősülnek vagy minősülhetnek a Társaság részvényesének. A Tpt. 61.§-ának (7)-(8) bekezdései, valamint 61.§-ának (10)-(11)-(12) bekezdései szerinti, bejelentési kötelezettség alóli mentesülés feltételeinek fennállását a Társaság felé is igazolni kell.

A részvényesi csoport: a részvényes és az a másik részvényes, amelyben a részvényes közvetlen vagy közvetett tulajdoni részesedéssel rendelkezik, illetve tulajdoni részesedés nélkül befolyással (együttesen közvetlen és/vagy közvetett befolyás) bír; továbbá: a részvényes és az a másik részvényes, aki a részvényessel együtt gyakorolja vagy együtt kívánja gyakorolni a szavazati jogát függetlenül attól, hogy az együttes joggyakorlás az abban résztvevők között milyen megállapodáson alapul.

A közvetett befolyás fennállásának és mértékének megállapításához a Hpt. közvetett tulajdon számítására vonatkozó szabályait kell alkalmazni.

Amennyiben a részvényesi csoport által gyakorlandó szavazati jog mértéke túllépné a jelen pont első bekezdésében foglalt korlátot, a szavazati jog mértéke úgy csökkentendő, hogy a részvényesi csoport által utoljára szerzett részvényekhez kapcsolódó szavazati jogok nem gyakorolhatók.

Amennyiben alapos okkal feltételezhető, hogy valamely részvényes vagy részvényesek szavazati jog gyakorlása a Tpt. befolyásszerzésre vonatkozó szabályainak sérelmével járna, az Igazgatóság helyszínen jelenlévő, a közgyűlési regisztráció lebonyolításáért felelős megbízottja, illetve a Közgyűlés elnöke az érintett részvényest, részvényeseket a közgyűlési részvételből, illetve a szavazati jog gyakorlásából kizárhatja.

A Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik: döntés a részvények kivezetésének kérelmezéséről (minősített többség).

A Társaságnak nincs tudomása a tulajdonosok közötti bármely olyan megállapodásról, amely a kibocsátott részesedések, illetve a szavazati jogok átruházásának korlátozását eredményezheti.

A vezető tisztségviselők kinevezésére és elmozdítására, valamint az alapszabály módosítására vonatkozó szabályok:

A Társaság Igazgatósága legalább 5, de legfeljebb 11 tagú lehet.

Az Igazgatóság tagjait a közgyűlés választja döntése szerint egységesen határozatlan vagy 5 évi határozott időtartamra; ez utóbbi esetben a megbízatás a választást követő ötödik gazdasági évet lezáró közgyűlés időpontjáig tart. Ezen idő alatt választott új igazgatósági tag megbízatása az Igazgatóság mandátumának lejáratáig tart.

Az Igazgatóság saját tagjai közül elnököt választ, illetve egy, vagy több alelnököt választhat, akiknek megbízatása az Igazgatóság megbízatásának időtartamára szól. Az Igazgatóság elnöke egyúttal a Társaság vezérigazgatója (Elnök-vezérigazgatója).

Az igazgatósági tagság megszűnik

a. a megbízatás időtartamának elteltével,
b. lemondással,
c. visszahívással,
d. elhalálozással,
e. a törvényben szabályozott kizáró ok bekövetkeztével,
f. belső igazgatósági tag esetében a munkaviszony megszűnésével.

A Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik:

- Az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság és az Audit Bizottság tagjainak, valamint a könyvvizsgálónak a visszahívása (minősített többség)
  Az Igazgatóság tagjainak, valamint a Felügyelő Bizottság nem munkavállalói tagjainak több mint egyharmada egy 12 hónapos perióduson belül kizárólag abban az esetben hívható vissza, ha valamely részvényes a tulajdonában tartja az általa nyilvános vételi ajánlat útján megszerzett, a Társaság által kibocsátott részvények több, mint 33 %-át.

- Az Alapszabály által az Igazgatóság hatáskörébe utalt esetek kivételével az Alapszabály megállapítása és módosítása; (minősített többség); a közgyűlés az Alapszabály módosítás javaslatairól – a részvényesek egyszerű többséggel hozott határozatának függvényében – külön-külön vagy összevontan határoz.

Az Igazgatóság kizárólagos hatáskörében jogosult a Társaság cégnevének, székhelyének, telephelyeinek és fióktelepeinek, valamint a társaság tevékenységi köreinek – a főtevékenység megváltoztatása kivételével – módosítására vonatkozó döntések meghozatalára, és ezzel összefüggésben – amennyiben a Ptk. vagy az Alapszabály alapján szükséges – az Alapszabály módosítására.

Az Igazgatóság köteles

- elkészíteni a Társaság Számviteli Törvény szerinti beszámolóját és az adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslatot;
- jelentést készíteni évente egyszer a Közgyűlés és háromhavonta a Felügyelő Bizottság részére az ügyvezetésről, a Társasági vagyon helyzetéről és üzletpolitikájáról;
- gondoskodni a Társaság üzleti könyveinek szabályszerű vezetéséről
- ellátni a Hpt. által hatáskörébe utalt feladatokat, így különösen:
  - gondoskodni a számviteli és a pénzügyi beszámolási rendszer integritásáról;
  - megfelelő stratégiát kialakítani és kockázattűrési mértéket meghatározni minden érintett üzletágra;
  - meghatározni a kockázatvállalási limiteket;
  - biztosítani a szükséges erőforrásokat a kockázatok kezelésére, az eszközök értékelésére, a külső hitelminősítések felhasználására, és a belső modellek alkalmazására.

Az Igazgatóság kizárólagos hatáskörébe tartozik különösen:

- a Társaság Elnök-vezérigazgatójának a megválasztása, felette a munkáltatói jogok gyakorlása;
- az Igazgatóság egy, vagy több alelnökének megválasztása;
- az éves terv megállapítása;
- a Társaság negyedéves mérlege alapján az üzletpolitikai irányelvek végrehajtásának elemzése, értékelése;
- döntés olyan ügyletekben, amelyeket a Társaság szervezeti és működési szabályzata az Igazgatóság hatáskörébe utal.
- döntés a Társaság engedélyezett tevékenységi körébe tartozó egyes tevékenységek gyakorlásának megkezdéséről, felfüggesztéséről vagy megszüntetéséről;
- a Társaság cégének jegyzésére jogosult dolgozók kijelölése
- döntés az alaptőke felemeléséről a Közgyűlés vonatkozó határozatában foglalt feltételekkel;
- döntés saját részvények megszerzéséről a Közgyűlés vonatkozó határozatában foglalt feltételekkel;
- döntés a Hpt szerinti belső hitelek engedélyezéséről;
- döntés a banki működést alapvetően meghatározó, illetve a Hpt. által a hatáskörébe utalt szabályzatok jóváhagyásáról. Ilyen szabályzatnak minősül különösen:
  - a fedezetértékelési szabályzat,
  - a kockázatvállalási szabályzat
  - az ügyfélminősítési szabályzat,
  - a partnerminősítési szabályzat,
  - a befektetési szabályzat,
  - a minősítési és értékvesztési, céltartalék képzési szabályzat,
  - a szervezeti és működési szabályzat, amely tartalmazza a nagyhitelekre vonatkozó kérelmek elbírálási rendjének szabályzatát,
  - a cégjegyzési jog átruházásáról szóló szabályzat;
- döntés az Igazgatóság Ügyrendjének jóváhagyásáról;
- döntés a nyilvános vételi ajánlattételi eljárás megzavarására alkalmas lépések megtételéről;
- döntés a saját részvényre kapott nyilvános vételi ajánlat elfogadásáról.
- a részvény szabályozott piacon történő forgalmazásának megkezdésére (bevezetésére) vonatkozó döntés;
- döntés a részvény forgalomban tartásának megszüntetéséről egy adott szabályozott piacon, feltéve hogy a részvényt más szabályozott piacon forgalmazzák (a továbbiakban: átvezetés).

Az Igazgatóság kizárólagos hatáskörében jogosult:

- a Ptk.-ban meghatározott esetekben a Felügyelő Bizottság előzetes jóváhagyása mellett a Társaság közbenső mérlegének elfogadásáról dönteni;
- a Felügyelő Bizottság előzetes jóváhagyása mellett a közgyűlés helyett dönteni osztalékelőleg fizetéséről,
- a Társaság cégnevének, székhelyének, telephelyeinek és fióktelepeinek, valamint a társaság tevékenységi köreinek – a főtevékenység megváltoztatása kivételével – módosítására vonatkozó döntések meghozatalára, és ezzel összefüggésben – amennyiben a Ptk. vagy az Alapszabály alapján szükséges – az Alapszabály módosítására
- dönteni az egyesülésről (amennyiben az egyes jogi személyek átalakulásáról, egyesüléséről, szétválásáról szóló törvény alapján az egyesüléshez nincs szükség a Társaság közgyűlésének jóváhagyására).

Az Igazgatóság az Elnök-vezérigazgató feletti munkáltatói jogokat közvetlenül gyakorolja. A döntéssel érintett személy a határozathozatalban nem vehet részt. A Társaság ügyvezetőivel kapcsolatos munkáltatói jogokat az Igazgatóság az Elnök-vezérigazgató útján gyakorolja azzal, hogy a vezérigazgató-helyettesek kinevezéséhez és a kinevezés visszavonásához az Igazgatóság előzetes tájékoztatása szükséges. Az alkalmazottak munkáltatói jogának gyakorlásával kapcsolatos ügyekben a Társaságot az Elnök-vezérigazgató, valamint a Társaság Szervezeti és Működési Szabályzatában meghatározott vezető beosztású társasági dolgozók képviselik az Igazgatóság által jóváhagyott hatáskör megosztás szerint.

Az Igazgatóság az egyes igazgatósági tagokra, a Társaság alkalmazottai közül annak ügyvezetőire, továbbá az egyes szolgálati helyek vezetőire átruházhat minden olyan feladatot, amely a jelen Alapszabálynál, vagy a Közgyűlés határozatánál fogva nem tartozik az Igazgatóság kizárólagos hatáskörébe.

A Társaság saját részvényeit a Ptk. szabályai szerint szerezheti meg. Nincs szükség a Társaság saját részvényeinek megszerzéséhez a Közgyűlés előzetes felhatalmazására, ha a részvények megszerzésére a Társaságot közvetlenül fenyegető, súlyos károsodás elkerülése érdekében kerül sor (ez a rendelkezés nem alkalmazható a Társaság részvényeinek felvásárlására irányuló nyilvános vételi ajánlattétel esetén), valamint ha a Társaság a saját részvényeket a Társaságot megillető követelés kiegyenlítését célzó bírósági eljárás keretében vagy átalakulás során szerzi meg.

A Társaság nem kötött a 2000. évi C. törvény (Számviteli törvény) 95/A. § j) és k) pontja szerinti megállapodást.

TULAJDONOSI STRUKTÚRA, A RÉSZESEDÉS ÉS SZAVAZATI ARÁNY MÉRTÉKE

2017. december 31-én

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

[1] 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.
[2] Tulajdoni hányad
[3] A Kibocsátó közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog. Ha a tulajdoni hányad és a szavazati jog megegyezik, csak a tulajdoni hányad oszlopot kell kitölteni és benyújtani/közzétenni a tény feltüntetése mellett!
[4] A 2017 végi saját részvényszám nem tartalmazza az MRP szervezetnél lévő OTP részvény állományt.
[5] Pl.: MNV Zrt., TB, Önkormányzat, 100%-os állami tulajdonban álló vállalatok, Nyugdíjreform és Adósságcsökkentő Alap stb.
[6] Pl.: EBRD, IBRD, EIB, stb.
[7] A nem azonosított részvények állománya

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

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

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

Név	Nemzetiség [1]	Tevékenység [2]	Mennyiség (db)	Tulajdoni hányad (%) [3]	Befolyás mértéke (%)[3,4]	Megjegyzés[5]
MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt.	B	T	24.000.000	8,57%	8,66%	-
Megdet, Timur és Ruszlan Rahimkulov	K	T	23.738.672	8,48%	8,57%	-
OPUS Securities SA	K	T	14.496.476	5,18%	5,23%	-
Groupama Csoport	K	T	14.369.541	5,13%	5,19%	-

[1] Belföldi (B), Külföldi (K)
[2] Letétkezelő (L), Államháztartás (Á), Nemzetközi Fejlesztési Intézmények (F), Intézményi (I), Gazdasági Társaság (T) Magán (M), Munkavállaló, vezető tisztségviselő (D)
[3] Két tizedes jegyre kerekítve
[4] A Kibocsátó közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog.
[5] Pl.: szakmai befektető, pénzügyi befektető, stb.

Testületek

Az Igazgatóság tagjai
Dr. Csányi Sándor – elnök
Kovács Antal György
Wolf László
Baumstark Mihály
Dr. Bíró Tibor
Erdei Tamás
Dr. Gresa István
Dr. Pongrácz Antal
Dr. Utassy László
Dr. Vörös József

A Felügyelő Bizottság tagjai
Tolnay Tibor – elnök
Dr. Horváth József Gábor – alelnök
Dominique Uzel
Dr. Vági Márton Gellért
Rudas Ágnes
Michnai András

Az Audit Bizottság tagjai
Dr. Horváth József Gábor – elnök
Tolnay Tibor
Dominique Uzel
Dr. Vági Márton Gellért

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

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 úrhölgyet, Dominique Uzel urat és Dr. Vági Márton Gellért urat, a Társaság 2019. üzleti évét 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 évét 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.

A testületek működése

Az OTP Bank Nyrt. kettős irányítási struktúrával rendelkezik, ahol az Igazgatóság a társaság ügyvezető szerve és a Felügyelő Bizottság ellenőrzési feladatokat lát el. Az Audit Bizottság a Felügyelő Bizottság tevékenységének eredményes működését segíti elő.

Az Igazgatóság a vezetési funkciók elősegítésére állandó és speciális bizottságokat hozott létre, illetve működtet, így többek között a Management Committee-t, a Vezetői Koordinációs Bizottságot, vagy a Javadalmazási Bizottságot, a Jelölő Bizottságot és a Kockázatvállalási-kockázatkezelési Bizottságot.

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

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

Az Igazgatóság 6, a Felügyelő Bizottság 9, míg az Audit Bizottság 3 alkalommal ülésezett a 2017. évben. Emellett írásos szavazás formájában az Igazgatóság esetében 98, a Felügyelő Bizottság esetében 37, az Audit Bizottság esetében 21 alkalommal került sor határozathozatalra.

Sokszínűséggel kapcsolatos politika

Az OTP Bank Nyrt. a hitelintézetek működését alapvetően meghatározó Európai Uniós és hazai jogszabályi elvárásokkal és irányelvekkel összhangban határozza meg és szabályozza a vezető állású személyek kiválasztására vonatkozó követelményeket.

Az OTP Bank Nyrt. a vezető testületi tagok (Igazgatóság; Felügyelő Bizottság) jelölésénél, valamint az Igazgatóság az ügyviteli (Menedzsment) tagok kinevezésénél is elsődlegesnek tekinti a szakmai felkészültség, a magas szintű humán- és vezetői kompetencia, a sokrétű tanulmányi háttér, a széleskörű üzleti tapasztalat és üzleti megbízhatóság meglétét, ugyanakkor erősen elkötelezett abban is, hogy a vállalati működés kapcsán hatékony intézkedéseket tegyen a sokszínűség biztosítása érdekében, beleértve a nők részvételi arányának fokozatos javítását is.

Ennek szellemében az OTP Bank Nyrt. Jelölő Bizottsága folyamatosan napirendjén tartja a női kvótára vonatkozó Európai Uniós és hazai szabályozás nyomon követését azzal, hogy amennyiben egyértelműen megfogalmazott elvárások kerülnek kihirdetésre, úgy haladéktalanul megteszi a szükséges intézkedéseket.

Fontos ugyanakkor megjegyezni, hogy nyilvánosan működő részvénytársaságként a vezető testületi tagok megválasztása a közgyűlés kizárólagos hatásköre, melyre az OTP Bank Nyrt. a fenti szempontok maximális érvényesítésével történő jelölésen túl nem bír érdemi ráhatással.

Az OTP Bank Nyrt. Alapszabálya értelmében a Banknál 5-11 tagú Igazgatóság és 5-9 tagú Felügyelő Bizottság működik. A jelenlegi Igazgatóság 10 fővel működik és nincs női tagja, míg a Felügyelő Bizottság 6 főből áll, amelynek 2016. április 15. napjától egy hölgy tagja van. Az OTP Bank Nyrt. menedzsmentje jelenleg 6 fős, és nincs női tagja.

KÖRNYEZETVÉDELMI POLITIKA, KÖRNYEZETVÉDELMI INTÉZKEDÉSEK

Az OTP Csoport elsősorban a Fenntarthatósági jelentésében ad számot társadalmi, környezeti és tágabb értelmű gazdasági hatásairól, teljesítményéről. Az üzleti jelentés e vonatkozású információi a Számviteli törvény előírásainak való megfelelést szolgálják, mindvégig szem előtt tartva az információk duplikációjának minimálisra szorításának elvét. A 2017. évre vonatkozó Fenntarthatósági jelentés csoportszintű lesz, megfelel a GRI (Global Reporting Initiative) Szabványnak, külső független fél tanúsítja, elektronikusan az OTP Bank honlapján (https://www.otpfenntarthatosag.hu/hu/jelentesek) lesz elérhető.

Elkötelezettség a társadalom iránt

Felelős pénzügyi szolgáltatásnyújtás

Pénzügyi szolgáltatóként az OTP Bank célja, hogy hozzáadott értéket teremtsen ügyfelei számára, legyen szó az eszközök és termékek elérhetőségéről, kompatibilitásáról vagy egyszerű és biztonságos használhatóságáról. Prioritásként kezeljük a Bankcsoport stabilitásának megtartását, az ügyfeleink számára minden szempontból biztonságos szolgáltatások nyújtását. Kockázatkezelési elveinket és gyakorlatunkat a felelős hitelezés kritériumainak megfelelően alakítjuk. A túlzott eladósodás elkerülését hitelbírálati rendszerünk biztosítja. A ránk bízott pénzt olyan módon fektetjük be, helyezzük ki, hogy biztosított legyen annak visszafizetése, illetve ne szolgáljon jogszabályokba ütköző vagy társadalmi értékrendet sértő célokat. A kényes egyensúlyok megtartását biztosítja:

- szigorú *Kockázatkezelési politikánk*,
- évente felülvizsgált *Hitelezési politikánk*,
- folyamatosan fejlesztett *hitelbírálati rendszerünk*.

A fizetési nehézségekkel küzdő ügyfelek számára 2017-ben is elérhetőek voltak adósvédelmi programjaink. Az állami programok mellett folyamatosan lehetőséget biztosítunk a Bank által kidolgozott programokban való részvételre.

Az ügyfélközpontúság stratégiai célját szem előtt tartva kiemelten fontosnak tartjuk, hogy ügyfeleink mind magasabb színvonalú – kényelmesebb és kellemesebb – kiszolgálásban részesüljenek. Az OTP Bank egyértelmű célja, hogy ügyfeleit hiba nélkül szolgálja ki. *Panaszkezelési Szabályzatunk* a bankfiókokban és weboldalunkon is elérhető.

Ügyfélpanaszok jellemzői, OTP Bank*	2017
Jogos panaszok száma	97.780
Jogos panaszok aránya	33%
Adott kártérítés, kompenzáció (millió Ft)	235
Egy jogos panaszra jutó kártérítési összeg (Ft)	2.403

* Tartalmazza az OTP Lakástakarék és az OTP Jelzálogbank adatait is.

Akadálymentesítés

Az OTP Bank a speciális kiszolgálási igényű ügyfelek banki kezelésére és tájékoztatására komplex akadálymentesítési stratégiát dolgozott ki. Munkatársaink szakértelme, érintett ügyfeleink visszajelzése és független civil szervezetekkel való együttműködések segítségével folyamatosan dolgozunk az akadálymentesítés fejlesztésén. Bankfiókjaink fizikai akadálymentesítése egy kivétellel valamennyi fiókunkban megoldott[10]. A bankfiókok ügyfélhívóján a mozgáskorlátozott, a siket és nagyothalló, illetve a vak és gyengénlátó ügyfelek kiszolgálási igénye is jelezhető. Jelenleg 133 fiókunkban (35%) segíti kitapintható jel vagy dombormatrica a padlón a látássérültek tájékozódását, ennek kiterjesztése folyamatos. Indukciós jelerősítők a fiókok 32%-ában érhetőek el, 35 nagy forgalmú fiókban jelnyelven beszélő munkatársaink is segítik a kiszolgálást. ATM-jeink 72%-ban akadálymentesen megközelíthetők. Teszteljük az ATM-ek szövegfelolvasó funkcióját és 2018-ben 150 ATM-re tervezzük ennek telepítését.

[10] Egy fiókban az épület és a környezet adottságai miatt az akadálymentesítés nem megoldható.

Közösségi szerepvállalás

Az OTP Bank hagyományosan az egyik legnagyobb adományozó Magyarországon. 2017-ben összesen 1.828 millió Ft-ot fordítottunk adományozásra. Erőfeszítéseinket több éve elsősorban:

- a pénzügyi kultúra fejlesztésére, szemléletformálásra;
- az esélyteremtésre: hátrányos helyzetűek, rászorulók segítése;
- a kultúra és művészet támogatására: értékteremtésre és -megőrzésre; illetve
- a sportra koncentráljuk.

Adományozási tevékenységünk alapvető célja, hogy valós és hathatós segítséget nyújtson a társadalom egészének érdekeit szolgáló programok és ügyek támogatásával. Az erőforrások hatékony és eredményes felhasználása érdekében együttműködünk helyi civil szervezetekkel, elkötelezettek vagyunk a hosszú távú együttműködések iránt, támogatási forrásainkat koncentráljuk, és nyomon követjük felhasználását, eredményét.

Kiemelt szerepet tulajdonítunk az alapítványainkon keresztül megvalósuló társadalmi szerepvállalási programoknak, amelyek professzionalizmusuk és eredményorientáltságuk terén illeszkednek a társaságunk által elvárt szinthez; a Humanitás Szociális Alapítvány szociális területen aktív, az OTP Fáy András Alapítvány pedig a pénzügyi-gazdasági edukációt végzi. Az alapítvány OK Központjában 2017-ben közel 17.000 diákot oktattak, mintegy 1.300 ingyenes tréningcsoportban. Az OK Projekt a finn KOKOA kiváló minősítését kapta az intézményben folyó magas színvonalú oktatási tevékenységért.

Felelős foglalkoztatás

Az OTP Bank sikerében munkatársaink szerepe kulcsfontosságú, ezért bankunk elkötelezett a tehetséges és elkötelezett munkavállalói kör kialakítása és megtartása iránt. Humánerőforrás menedzsmentünk alapelve is az etikus és jogkövető magatartás. Az OTP Bank a munkaviszonyból származó jogokat és kötelezettségeket *Kollektív Szerződésben* szabályozza. A munkavállalók érdekképviseletét szakszervezet látja el. Az *Etikai kódexben* bankunk kötelezettséget vállal a biztonságos és egészséges munkakörnyezet kialakítása iránt, a vezető tisztségviselők és a munkatársak felé is elvárás az egymás iránti tisztelet, ide értve a diszkrimináció és a zaklatás tilalmát.

Az OTP Bank alkalmazottai (2017. december 31.)	Összesen	Férfi	Nő
Foglalkoztatottak összesen (fő)*	8.107	2.299	5.808
Nemek szerinti megoszlás	100%	28%	72%
Fluktuáció aránya**	13%	12%	14%

* alkalmazásban álló aktív munkavállalók (fő)
** zárólétszámhoz viszonyítva, mind a munkáltató, mind a munkavállaló által kezdeményezett munkaviszony-megszüntetéseket tartalmazza, beleértve a nyugdíjazást is

Legfontosabb értékünk munkatársaink szakértelme, ezért kiemelten kezeljük munkatársaink képzését. A szakmai felkészültség mellett a vezetői kompetenciák támogatása és az átláthatóbb előremeneteli lehetőségek kialakítása is célunk. Tehetséges és elkötelezett dolgozóink munkáját egyéni karriercélok kitűzésével ösztönözzük és teljesítményükön alapuló, versenyképes javadalmazással ismerjük el. Következetesen alkalmazzuk az „egyenlő munkáért egyenlő bér" elvet. Bankunk a munkahelyen belül és azon kívül is hangsúlyt helyez az egészségmegőrzésre, komplex egészségbiztosítási csomagot nyújtva és támogatva a rekreációs és sporttevékenységeket.

Környezetvédelem

A környezetvédelem alapelvei

Az OTP Csoport elkötelezett a környezet védelme és a természeti erőforrások megóvása, kíméletes használata iránt. Az OTP Bank környezetvédelmi tevékenységét a *Környezetvédelmi szabályzat* szabályozza. A szabályzat biztosítja a jogszabályi megfelelőséget és, hogy önkéntes vállalásként megvalósulhasson a környezet védelme iránti elkötelezettség és felelősségvállalás. Célja a környezeti szempontok figyelembe vétele és integrálása a Bank üzleti tevékenységébe, hogy általuk minimalizálhatók legyenek a banki szervezet működtetéséből és fenntartásából eredő környezeti hatások. A szabályzat tartalmazza a környezettudatos beszerzés irányelvei érvényesítésének szabályait is.

A Bankcsoport nem finanszíroz olyan ügyleteket, amelyek nem felelnek meg a környezetvédelmi elvárásoknak. Az engedélyek rendelkezésre állását, illetve az azoknak való megfelelést minden esetben külső tanácsadó vizsgálja, ezt követően pedig a banki monitoring tevékenység biztosítja a megfelelést. A

környezetvédelmi hatás hosszú távú fenntarthatósága, a nagyvállalati minősítésben mint szubjektív tényező figyelembe vételre kerül.

Az OTP Csoport tagjai a környezetvédelmi jogszabályok maximális betartásával működnek, 2017-ben sem került sor bírság kiszabására e téren.

Az OTP Csoport törekvései a környezetvédelem terén elsősorban az energiafogyasztás hatékonyságának növelésére és a papírfogyasztás mérséklésére irányulnak.

Energiafogyasztás és üzleti utazás

Az OTP Csoport az aktuálisan elérhető legjobb technológiát alkalmazza új beruházások, felújítások során.

Az OTP Bankban folyamatos a hőközpontok felújítása, ahol az energiahatékonyság elsődleges szempont, több éve alkalmazzuk a hővisszanyerős szellőztetést és egyre több helyen használjuk a LED-es világítást is. A korábbi fejlesztések folytatásaként 2017-ben megkezdtük a LED világítás alkalmazását a bankfiókok belső tereiben is: az év végéig 12 fiók világítását alakítottuk át teljes körűen, és 2018-ben további 9-ben tervezzük. Az OTP Bank új székháza LEED Gold minősítésű lesz. 2017-ben az ukrán és a szerb leánybankoknál valósult meg a LED technológia alkalmazásának bővítése több helyen.

A gazdaságossági szempontok alapján bővítjük a megújuló energiaforrások használatát. Az OTP Bank magyarországi telephelyein összesen közel 460 m^2-en működik napkollektor, 2018-ban pilot jelleggel tervezzük napelem felhelyezését egy fiókra. A Monicomp Zrt. tulajdonában lévő központi irattár több éve geotermikus energiát hasznosít. A horvát OTP banka Hrvatska 2017-ben tovább bővítette napelemes hálózatát Pulában, így 2017-ben már 40 MWh napenergiát használt. A leánybank továbbra is vizsgálja a napelemes rendszerek kiterjesztésének lehetőségét.

Az üzleti utazások mennyiségét és a gépjármű flotta méretét az üzleti tevékenység változása határozza meg, az útszervezés racionalizálása bevett gyakorlat. Gépjármű politikánkban elvárt szén-dioxid limiteket tervezünk bevezetni a beszerzendő járművekre. Horvát leánybankunk két elektromos autó töltőállomás létesítését támogatta 2017-ben, és tervezi a részvételt további töltőállomás létesítésének finanszírozásában.

A videokonferencia lehetőségét évről évre növekvő mértékben használjuk csoportszinten. 2017-ben Magyarországon valamint a horvát, az orosz és a szlovák leánybankoknál bővült a videokonferencia termek száma. Folyamatosan bővítjük az ügyfeleink és munkatársaink által használható kerékpártárolók számát is, 2017-ben a bulgáriai és az ukrán leánybankoknál történt ilyen irányú fejlesztés.

Az energiafogyasztás mennyiségét az OTP Bankra vonatkozóan mutatjuk be. A Bank teljes energiafogyasztása összességében nem változott érdemben az előző évhez képest. Az energia hatékony megoldások mellett folyamatosan bővülnek az energiát fogyasztó funkciók (pl. digitális folyamatok bővítése, több helyen erősebben megvilágított munkahelyek, légkondicionálók, vízadagoló automaták).

Energiafogyasztás mennyisége, OTP Bank	2017
Összes energiafogyasztás (GJ)	254.641
Egy főre eső energiafogyasztás (GJ)	31,98

Az energiafogyasztási adatok mérésből származnak, a fogyasztott mennyiségek energiára történő átszámítása a helyi átlagos fűtőértékeken történik.
Az egy főre eső érték vetítési alapja az átlagos statisztikai létszám

Törekvés a papírhasználat mérséklésére

Az OTP Csoport több éve kitűzött célja a papírhasználat és a nyomtatás mérséklése, mind a belső folyamatokban, mind pedig az ügyfelek részére átadott dokumentumok, számlalevelek tekintetében. A jogszabályi elvárások és az üzleti tevékenység bővülése ugyanakkor sok esetben ellene hat e törekvésnek. Az OTP Banknál 2017-ben a digitális aláírópadok széles körű bevezetése segítette a papírhasználat megelőzését, illetve tovább bővült azon termékek köre, amelyek online is igényelhetők. A horvát leánybank közel 7%-kal mérsékelte a papírhasználat mennyiségét az előző évhez képest, amelyhez a központi épületekben bevezetett központosított nyomtatás nagymértékben hozzájárult.

Felhasznált papír mennyisége, OTP Bank	2017
Összes papír mennyisége (t) (irodai, csomagolási, közvetett)	957
Egy főre eső papírfelhasználás mennyisége (kg)*	120

* A vetítés alapja az átlagos statisztikai létszám.

Az OTP Bank számlaleveleihez, marketingkiadványaihoz több éve újrahasznosított papírt használ, emellett az irodai papírhasználat egy kisebb része újrahasznosított papír. Célunk, hogy ez utóbbi arányát a közeljövőben bővítsük. A horvát leánybank több éve használ újrahasznosított papírt szinte teljes körűen, és a bevezetés lehetőségét az ukrán leánybank is vizsgálja.

Környezettudatos használat, hulladékkezelés

Alapelvünk, hogy berendezéseinket, eszközeinket és gépeinket az észszerű kereteken belül maximális ideig használjuk. A hulladékgazdálkodás prioritási sorrendjét és a pénzügyi szempontokat szem előtt tartva kifejezetten törekszünk a bútorok élettartamának maximális kihasználására, többször felhasználva azokat, és biztosítva a csereszabatosságot. Az OTP Banknál, a DSK Banknál, az OTP Bank Romaniánál és az OTP banka Srbija-nál is bevált gyakorlat, hogy tárgyi adományként, jótékonysági célra adjuk tovább a már nem használt, de még használható bútorokat, és a működő IT eszközöket (elsősorban számítógépeket és laptopokat) rászoruló intézményeknek, szervezeteknek. Az OTP Bank 516 számítógépet adományozott 2017-ben. A szlovák leánybank is felajánlott kisebb bútorokat jótékony célra.

A tonerek és tintapatronok használatából fakadó hulladék mérséklése érdekében a montenegrói és a szlovák leánybank utántöltött tonereket használ. Az orosz leánybank 2018-tól tervezi ezek használatát, kísérleti jelleggel.

A hulladékgyűjtés módja csoportszinten változatlan volt 2017-ben. A veszélyes hulladék és az üzleti titkot tartalmazó papír szelektív gyűjtése, kezelése a jogszabályoknak megfelelően megvalósul az OTP Csoport valamennyi tagjánál. Az OTP Bankban a központi irodaházakban van lehetőség a nem bizalmas papírhulladék és a PET palack szelektív gyűjtésére. A horvát leánybanknál több éve teljes körűen szelektív módon történik a hulladékgyűjtés, a szlovák leánybanknál pedig azokon a helyszíneken, ahol az adott város ezt lehetővé teszi. A DSK Banknál a szófiai és várnai telephelyeken valósul meg a szelektív gyűjtés. A román leánybanknál a központi épületben van lehetőség a papír elkülönített gyűjtésére.

Szemléletformálás

Bankcsoportunk több tagjánál hagyomány a figyelemfelhívás és a közös cselekedet a környezeti, természeti értékek megóvása érdekében.

- Az OTP Bank évek óta csatlakozik a WWF „Föld Órája” kezdeményezéshez. 2017-ben támogattuk a Magyar Természetjáró Szövetséget a természetjárás népszerűsítése érdekében.
- A DSK Bank központja évek óta részt vesz az országos PET palack kupakgyűjtési akcióban, melynek során a kupakokat kerekesszékek készítéséhez használják. 2017-ben a bank részt vett a Szófiai Városi Mobilitás Központ által szervezett Cycle2Work kezdeményezésben. A bank munkatársai hat héten át használták a Központ kilenc biciklijét, hozzájárulva ezzel a tudatosságnöveléshez és az egészségesebb városi levegőhöz.
- A szlovák leánybank a papírhasználat részleges kompenzálásaként 2017-ben 273 fát ültetett (minden 50 megvásárolt csomag papírért egyet). A Bank bekapcsolódott a „Mi városunk” önkéntes, a környezet szépítését célzó projektbe is.
- A román leánybank az Autómentes naphoz kapcsolódóan ösztönözte munkatársait, hogy más közlekedési módot válasszanak, illetve 30 napos versenyt hirdetett az autóhasználat csökkentése kapcsán. A Bank évek óta matricákkal és plakátokkal ösztönzi munkatársait a környezetkímélő és egészséges magatartásra.
- A montenegrói CKB évente kétszer vesz részt hagyományosan erdősítési és környezetvédelmi kampányokban országszerte.
- Szerb leánybankunk e-mailben ösztönzi munkatársait időről-időre a környezettudatos magatartásra.

Kockázatok

Az OTP Bank a környezetvédelemmel, foglalkoztatással, emberi jogok tiszteletben tartásával, korrupció elleni küzdelemmel és megvesztegetéssel összefüggő kockázatokat a működési kockázatkezelés körében vizsgálja és kezeli. A kockázatkezelés decentralizált formában történik, a kockázatok kezeléséért azok a szakterületek felelnek, ahol a kockázat felmerül. A potenciális kockázatok feltérképezése az önértékelések során történik. A Csoportszintű Működési Kockázatkezelési Bizottság dönt az esetleges kockázatcsökkentő intézkedésekről, további vizsgálatok elrendeléséről. A kockázatcsökkentő intézkedések negyedévente kerülnek nyomon követésre és visszamérésre.

Nem pénzügyi kimutatás – OTP BANK NYRT. (egyedi)

A vállalkozás környezetvédelemmel, a szociális és foglalkoztatási kérdésekkel, az emberi jogok tiszteletben tartásával, a korrupció elleni küzdelemmel és a megvesztegetéssel kapcsolatban követett politikáinak leírása, valamint a nem pénzügyi jellegű teljesítménymutatók részben a Környezetvédelmi politika, környezetvédelmi intézkedések fejezetben található meg.

A vállalkozás üzleti modelljének rövid leírása

Az OTP Bank Magyarország piacvezető hitelintézete. Az OTP Bank üzleti modellje a magyarországi lakossági, privátbanki, mikro- és kisvállalkozói, közép- és nagyvállalati, valamint önkormányzati ügyfelek pénzügyi igényeinek magas szintű kiszolgálására irányul mind a Bank saját fizikai hálózata, mind a folyamatosan fejlődő digitális csatornákon keresztül. A Bank teljes körű lakossági és vállalkozói banki szolgáltatásokat kínál: tevékenysége során ügyfeleitől betéteket gyűjt, valamint forrásokat von be a pénz- és tőkepiacokról. Az aktív oldalon jelzáloghiteleket, fogyasztási hiteleket, vállalkozói beruházási- és forgóeszköz hiteleket, valamint önkormányzati hiteleket nyújt, illetve likviditási tartalékait a pénz- és tőkepiacokon fekteti be. Ezen túl a Bank széleskörű és korszerű pénzügyi szolgáltatásokat nyújt ügyfeleinek a vagyonkezelés és befektetési szolgáltatások, pénzforgalmi szolgáltatások, treasury és egyéb szolgáltatások terén egyaránt.
Az OTP Bank magyarországi leányvállalatai pénzügyi szolgáltatások további széles körét fedik le. A Bank tőkebefektetések révén külföldi leányvállalatokkal is rendelkezik több kelet-európai országban.

Korrupció elleni küzdelem, diszkrimináció elutasítása

Az OTP Bank Etikai Kódexe külön fejezetben foglalkozik a korrupció elleni küzdelemmel, a megvesztegetéssel szembeni gyakorlattal, illetve az egyéni különbségek elfogadása mellett a diszkrimináció elutasításával (https://www.otpbank.hu/portal/hu/JogiEtikaiNyilatkozat, https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/OTP_EtikaiKodex_HU.pdf).
Ahogyan az a Kódex előszavában is olvasható, a Bank és vezetősége a zéró tolerancia elvét vallja a korrupcióval és a megvesztegetéssel szemben: határozottan ellenzi a korrupció minden formáját, és támogatja a korrupcióellenességet. A Kódex továbbá kimondja: „Etikus és jogkövető intézményként a bank, valamint a bank teljes vezetése elkötelezett valamennyi releváns jogszabály betartása mellett.”.
A Bank az Etikai Kódexében meghatározott értékek vélt vagy valós megsértésének bejelentésére, a bejelentések kezelésére alkalmas rendszert, ún. etikai bejelentési rendszert hozott létre, ahol az etikai problémák anonim bejelentése is lehetséges. A Bank a bejelentések kapcsán vagy a más módon tudomására jutott visszásságok feltárása, megelőzése céljából vizsgálatokat folytat.
A Bank etikai bejelentési rendszerén keresztül 2017-ben összesen 15 db bejelentés érkezett, amely bejelentésekből etikai vétség megállapítására 1 esetben került sor, azonban nem korrupció, megvesztegetés vagy diszkrimináció miatt.
A Bank a korrupció, a megvesztegetés és a diszkrimináció esetén megjelenő reputációs kockázatok és pénzügyi veszteségek minimális szinten tartása érdekében is alkotta meg és tartja hatályban az Etikai Kódexét, amelyről mind a meglévő, mind az újonnan belépő munkatársak oktatásban részesülnek és a foglalkoztatásuk egyik alapvető feltétele az Etikai Kódex magukra nézve történő kötelező elfogadása.

Nem pénzügyi jellegű teljesítménymutatók

- Belső ellenőrzés: 173 db lezárt vizsgálat, 1.470 db elfogadott javaslat;
- BÉT Ajánlásoknak való megfelelés (igenek/nemek aránya): 130 igen, 21 nem;
- Compliance: 4 db vizsgálat, 2.105 db bejelentés pénzmosás gyanúja miatt;
- Bankbiztonság: feltárt bűncselekményekből származó várható kárérték 1.103,9 millió forint, 1.779,2 millió forint megelőzött kár; büntető feljelentések száma: 3.211; bankkártya visszaélések forgalomhoz viszonyított aránya továbbra is egy nagyságrenddel alacsonyabb az európai átlagnál (OTP Bank 0,0078%, európai átlag 0,0433%);
- Etikai ügyek statisztikája: 15 db etikai bejelentés, etikai vétség megállapítása 1 esetben.

A Bank által igénybevett, nem-audit jellegű szolgáltatások szolgáltatás-kategóriánkénti bemutatása

Az alábbi szolgáltatásokra vonatkozóan kötött az OTP Bank Nyrt. szerződést a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.-vel:

- Kialakított és alkalmazott kontrollok (és/vagy IT kontrollok) megfelelő működésének utólagos ellenőrzése;
- Számviteli standardok értelmezésével és alkalmazásával kapcsolatos konzultáció;
- Számviteli, jogszabályok változásával kapcsolatos oktatás vagy egyéb szakmai iránymutatással kapcsolatos képzés;
- Megbízás pénzügyi számviteli információk megállapodás szerinti vizsgálatának végrehajtására;
- A múltbeli pénzügyi információk könyvvizsgálatától és átvilágításától eltérő, bizonyosságot nyújtó szolgáltatási megbízások.

NYILATKOZAT

Az OTP Bank Nyrt. kijelenti, hogy az alkalmazható számviteli előírások alapján, a legjobb tudása szerint elkészített Üzleti jelentés 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, 2018. március 6.

dr. Csányi Sándor
elnök-vezérigazgató

Bencsik László
vezérigazgató-helyettes

KIEGÉSZÍTŐ ADATOK

ÚJRA MEGÁLLAPÍTOTT MÉRLEGTÉTELEK

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. Ennek 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 mérleget érinti, így újra megállapításra kerültek a mérlegek a 2016-os bázisidőszak tekintetében. A változás ugyanakkor nincs hatással az eredménykimutatásra és a saját tőkére.

Érintett mérlegsorok: Pénzügyi eszközök valós értéken, Egyéb eszközök, Eszközök összesen, Egyéb kötelezettségek, Kötelezettségek összesen, Források összesen. Ennek következtében azon teljesítménymutatók értékei is változtak a 2016-os időszak vonatkozásában, amelyek nevezőjében az átlagos mérlegfőösszeg szerepel.

Érintett teljesítménymutatók: ROA (korrigált adózott eredményből), Működési eredmény marzs, Teljes bevétel marzs, Nettó kamatmarzs, Nettó díj- és jutalékbevétel-marzs Nettó egyéb nem kamat bevétel-marzs, Működési költség/mérlegfőösszeg, Kockázati költség (összesen)/mérlegfőösszeg, Tőkeáttétel.

A fentiek érintették az OTP Bank Nyrt. egyedi és a konszolidált szavatoló tőkéjét, így a tőkemegfelelési mutatókat is, az Elsődleges alapvető tőke részét képező Prudenciális szűrők soron keresztül. Az anyagba 2016 tekintetében kerültek be az újra megállapított konszolidált szavatoló tőke összegek és tőkemutatók. (A változás az OTP Bank Nyrt. 2016 végi egyedi, MSzSz szerinti szavatoló tőkéjét nem érintette.)

KORRIGÁLT KONSZOLIDÁLT MÉRLEGSOROK LEVEZETÉSE (IFRS SZERINT)

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

	2017 millió Ft
Bruttó ügyfélhitelek (hitelekkel kapcsolatos elhatárolt kamatkövetelésekkel)	7.726.631
(-) DPD90+ hitelekkel kapcsolatos elhatárolt kamatkövetelések	36.212
Bruttó ügyfélhitelek (hitelekkel kapcsolatos elhatárolt kamatkövetelésekkel) (korrigált)	7.690.419
Hitelek értékvesztése	-738.797
(-) DPD90+ hitelekkel kapcsolatos elhatárolt kamatkövetelésekre allokált céltartalék	-36.212
Hitelek értékvesztése (korrigált)	-702.585

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYLEVEZETÉS FŐBB LEÁNYVÁLLALATONKÉNT (IFRS) TÁBLA LÁBJEGYZETEI

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

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

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

(3) Az OTP Csoporton belül a Corporate Center egy virtuális gazdasági egység, mely az OTP Core tőkebefektetésével jön létre, azzal a céllal, hogy az OTP Core-on kívüli, az OTP Csoporthoz tartozó leányvállalatok tőkepiaci finanszírozását ellássa. Így a Corporate Center 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 negyedévétől tartalmazza az LLC OTP Leasing Ukraine, illetve 2009 negyedik negyedévétől az LLC OTP Factoring Ukraine eredményét és állományát.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

AZ ÜZLETI JELENTÉS FEJEZETEIBEN SZEREPLŐ IFRS SZERINTI EREDMÉNYKIMUTATÁSOK KORRIGÁLT SORAINAK SZÁRMAZTATÁSA, ILLETVE AZ ÁRFOLYAMSZŰRT ÁLLOMÁNYI STATISZTIKÁK SZÁMÍTÁSI MÓDSZERTANA

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

Korrekciók:

- Bizonyos – a banküzem szempontjából egyedinek tekinthető – eredménytételeket, mint korrekciós tételeket kiemeltünk az eredménykimutatás hierarchiából, és a Csoport tevékenységéből keletkező korrigált adózott eredménytől elkülönítve elemezzük őket. A bemutatott időszakokban felmerült kiemelt korrekciós tételek az alábbiak: a kapott osztalékok, a véglegesen átadott és átvett pénzeszközök, a goodwill/részesedés értékcsökkenés hatása, a pénzügyi szervezetek különadója, a Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás, az akvizíciók hatása, az MSzSz-IFRS átállás adóhatása Magyarországon, az eredményen belül elszámolt halasztott adó átértékelés a magyarországi társasági adókulcs csökkentés miatt, a Visa Europe részvények értékesítésének eredménye. A pénzügyi szervezetek különadója között a szlovák bankadó mellett 2014-től a Szlovákiában újra bevezetett betétbiztosítási hozzájárulás és Szlovákiában a Szanálási Alapba teljesített befizetés is szerepel, viszont nem tartalmazza a Magyarországon a befektetési szolgáltatások eredményét 2017-ben terhelő különadót (mely a működési költségek között kerül bemutatásra).
- A bemutatott időszakok alatt a leányvállalatok akvizíció előtt képzett céltartalékok felszabadításából keletkezett egyéb nem kamatjellegű bevételeket az egyéb bevételek helyett a hitelekkel kapcsolatos kockázati költségek között szerepeltetjük, utóbbiakat csökkentve az akvizíció előtti céltartalék-felszabadításokkal.
- Az Egyéb bevételeket az ingatlan-tranzakciók nyeresége/vesztesége sorokkal összevonva jelenítettük meg, kivonva belőle az előbb említett akvizíció előtti céltartalék-felszabadítások mellett a véglegesen átvett pénzeszközöket, ugyanakkor a korrigált nettó egyéb bevételek soron szerepeltetjük az Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordításokat, ezáltal nettó módon jelenítve meg a nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos eredményt a korrigált nettó egyéb bevételeken belül.
- 2016 4Q-tól 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. 2016 4Q-ban a teljes 2016-os évre jutó összeg egy összegben átkönyvelésre került a Származékos pénzügyi instrumentumokból származó eredmény sorra, mely a korrigált szerkezetű eredménykimutatásban az Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételeken belül a Nettó egyéb bevételek soron kerül bemutatásra.
- 2014 2Q-tól a Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel (adózott) sorról az equity tőkekonszolidáció módszerrel konszolidált társaságok OTP Bankra jutó tőkeváltozása átkerül a *Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételek nélkül* sorra. Továbbá, a bankkártya-elfogadó terminálok elterjedésének támogatása címen Magyarországon 2017 3Q-ban véglegesen átvett pénzeszközök a *Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel* sorról visszahelyezésre kerültek a *Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételek nélkül* sorra.
- Az Egyéb működési ráfordításokból kiemeltük az egyéb kockázati költségeket, melyeket külön tételként szerepeltetünk a korrigált eredménykimutatásban. Az egyéb kockázati költségeket a számviteli IFRS 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 egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordításokat, valamint a pénzügyi szervezetek különadóját.
- 2012. harmadik negyedévétől a magyarországi OTP Csoporttagok által fizetett adót csökkentő pénzeszköz átadás (látvány csapatsport támogatás) társasági adóval szemben elszámolt összege átsorolásra kerül a társasági adóba. Így a fizetett pénzeszköz átadás ezen része, és a fennálló szabályozás alapján ez után igénybe vett társasági adó- és adóalap kedvezmény összege együttesen (nettó módon) jelenik meg a korrigált eredménykimutatás társasági adó során.Az adót csökkentő pénzeszköz átadás pénzügyi szervezetek különadójával szemben érvényesített összege a pénzügyi szervezetek különadója soron, nettó módon kerül bemutatásra.
- A 2013. január elejétől Magyarországon fizetett pénzügyi tranzakciós illeték összege átcsoportosításra kerül a dologi költségek közül a nettó díj- és jutalék bevételek közé az OTP Core és a Csoport eredménykimutatásában egyaránt.
- A számviteli eredménykimutatás szerkezetben 2017 3Q-tól megjelenő *Nettó biztosítási díjbevételek* sor a korrigált szerkezetű eredménykimutatásban az *Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek* soron belül a *Nettó egyéb bevételek* soron kerül bemutatásra.
- Az OTP Csoport a devizahiteleire és kamatköveteléseire devizában képzett céltartalékai átértékelődésének fedezésére nyitott devizapozíciót tart. A számviteli eredménykimutatásban a céltartalék átértékelődés részben a hitelkockázati költség („Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre”) részben az egyéb kockázati költség, részben a nettó kamateredmény soron, míg a fedezeti nyitott devizapozíció eredménye devizaárfolyam-eredményként került könyvelésre az egyéb nem kamat eredményben. Ezt a két – nagyságában egyenlő, de ellentétes előjelű – eredményhatást az említett sorokból kiszűrtük. A korrekció mind a leányvállalati egyedi, mind a konszolidált szintet érinti, ugyanakkor az adózott eredmény nagyságát nem, csak a szerkezetét befolyásolja.
- 2017 1Q-tól a Magyarországon a Kárrendezési Alap felé elszámolt összeg, mely számvitelileg az Egyéb általános költségek között jelenik meg, a korrigált szerkezetű eredménykimutatásban a bankadó és pénzügyi tranzakciós illeték között kerül bemutatásra.

- Az OTP Bank Romania és az OTP Banka Slovensko esetében a csoportközi swapok – korábbi időszakokban részben a nettó kamateredmény, részben az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételeken belül a devizaárfolyam eredmény és a nettó egyéb bevételek között megjelenő – átértékelődési eredménye 2016 első negyedévétől a nettó kamateredmény soron, nettó módon kerül bemutatásra.
- Az ukrán operációnál 2016 3Q-tól a nettó hitelállomány képezi a kamatbevétel számítás alapját. Emiatt a nettó kamateredményt és a hitelezési és kihelyezési veszteségekre képzett értékvesztés sorokat érintő egyszeri szerkezeti korrekcióra került sor 2016 3Q-ban.
- A jelentésben bemutatott teljesítmény mutatókat (kiadás/bevétel arány, a nettó kamatmarzs, a kockázati költség/bruttó hitelállomány, továbbá a ROA, ROE mutatók, stb.) a korrigált szerkezetű eredménykimutatásból számoltuk. Így nem tartalmazzák a kapott osztalékokat, nettó végleges pénzeszköz átadást/átvételt, a goodwill/részesedés értékcsökkenés hatását, a pénzügyi szervezetek különadójának hatását, a Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatást, az akvizíciók hatását, az MSzSz-IFRS átállás adóhatását Magyarországon, az eredményen belül elszámolt halasztott adó átértékelést a magyarországi társasági adókulcs csökkentés miatt, és a Visa Europe részvények értékesítésének eredményét.
- A beszámoló az ügyfélhitelek és az ügyfélbetétek árfolyamszűrt állományát, illetve azok termékbontását is tartalmazza. Az árfolyamszűrés során a bázisidőszaki adatok a tárgyidőszak záró deviza keresztárfolyamain kerültek forintosításra. A bázisidőszakra vonatkozó árfolyamszűrt termékállományi adatok emiatt eltérnek a korábbi beszámolókban publikált árfolyamszűrt statisztikáktól.

KORRIGÁLT KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYSOROK LEVEZETÉSE (IFRS SZERINT)

	2017 millió Ft	2016 millió Ft
Nettó kamateredmény	**553.755**	**519.729**
(-) Deviza céltartalékok átértékelődési eredménye	190	823
(+) A csoportközi swapok átértékelődési eredményének nettó módon, a nettó kamateredmény soron történő bemutatása a román és szlovák leánybanknál	-103	-440
(+) Ukrán kamatbevételeket és a hitelezési és kihelyezési veszteségekre képzett értékvesztés sorokat érintő szerkezeti korrekció 2016 3Q-ban	0	3.484
(-) Az OTP Core-ban a DPD90+ hiteleken elszámolt kamatbevételek nettósítása a kapcsolódó hitelkockázati költséggel	5.961	
(-) Akvizíciók hatása	847	
Nettó kamateredmény (korrigált)	**546.654**	**521.949**
Nettó díjak, jutalékok	**261.193**	**222.991**
(+) Pénzügyi tranzakciós illeték	-51.770	-47.025
(-) Akvizíciók hatása	-5	
Nettó díjak, jutalékok (korrigált)	**209.428**	**175.966**
Devizaárfolyam eredmény, nettó	**16.579**	**29.305**
(-) A deviza céltartalékok átértékelődését fedező nyitott pozíció átértékelődési eredménye	-4.350	16.804
(-) A csoportközi swapok átértékelődési eredményének nettó módon, a nettó kamateredmény soron történő bemutatása a román és szlovák leánybanknál	-814	-765
(-) Akvizíciók hatása	122	
Devizaárfolyam eredmény, nettó (korrigált)	**21.622**	**13.266**
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó	**7.930**	**20.828**
(-) Visa Europe részvények értékesítésének eredménye	0	15.924
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételekkel együtt	**7.930**	**4.904**
(-) Sajátrészvénycsere ügylet átértékelési eredménye (az OTP Core-ban Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korr.) soron könyvelve)	862	-751
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételek nélkül	**7.068**	**5.655**
Ingatlantranzakciók nyeresége és vesztesége	**2.093**	**1.923**
(+) Egyéb bevételek	**62.968**	**17.704**
(+) Származékos pénzügyi instrumentumokból származó eredmény	**5.291**	**6.838**
(+) Nettó biztosítási díjbevétel	**410**	
(-) Véglegesen átvett pénzeszközök	584	37
(+) A bankkártya-elfogadó terminálok elterjedésének támogatása címen véglegesen átvett pénzeszközök Magyarországon	560	
(-) Akvizíció előtti hitelek értékvesztés felszabadítása	9.750	735
(+) Egyéb egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-9.666	-29.221
(+) Equity módszerrel konszolidált társaságok tőkeváltozása	413	-163
(-) Akvizíciók hatása	32.271	0
(-) A csoportközi swapok átértékelődési eredményének nettó módon, a nettó kamateredmény soron történő bemutatása a román és szlovák leánybanknál	712	325
(-) A CHF fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Horvátországban	-54	-9.068
(-) A CHF jelzáloghitel konverziós program és jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Romániában	-363	-18.347
(-) A Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás	194	3.922
(-) 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	-1.200	
Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételekkel együtt	**20.175**	**19.478**
(-) Járulékos- és alárendelt kölcsöntőke visszavásárláson elért nyereség (az OTP Core és a Corporate Centre Nettó egyéb bevételek (korr.) soron könyvelve)	0	0
Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételek nélkül	**20.175**	**19.478**
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	**-40.848**	**-93.472**
(+) Akvizíció előtti hitelek értékvesztés felszabadítása	9.750	735
(-) A devizahitelekre képzett céltartalékok átértékelődési eredménye	4.144	-17.648
(-) A CHF fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatása Horvátországban	0	-574
(-) A CHF jelzáloghitel konverziós program és jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatása Romániában	1.777	-4.776
(+) Ukrán kamatbevételeket és a hitelezési és kihelyezési veszteségekre képzett értékvesztés sorokat érintő szerkezeti korrekció 2016 3Q-ban	0	-3.484
(+) Az OTP Core-ban a DPD90+ hiteleken elszámolt kamatbevételek nettósítása a kapcsolódó hitelkockázati költséggel	5.961	
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre (korrigált)	**-31.058**	**-73.223**
Osztalékbevétel	**4.152**	**3.054**
(+) Véglegesen átvett pénzeszközök	584	37
(+) Véglegesen átadott pénzeszközök	-11.496	-13.131
(-) Támogatások és közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök	-11.495	-13.130
(-) A bankkártya-elfogadó terminálok elterjedésének támogatása címen véglegesen átvett pénzeszközök Magyarországon	560	
(-) Sajátrészvénycsere ügylet keretében birtokolt részvények osztalékbevétele	3.082	2.841
(-) Equity módszerrel konszolidált társaságok tőkeváltozása	413	-163
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)	**680**	**412**
Értékcsökkenés	**-49.493**	**-44.428**
(-) Akvizíciók hatása	-2.507	
Értékcsökkenés (korrigált)	**-46.482**	**-44.428**
Személyi jellegű ráfordítások	**-213.886**	**-191.443**
(-) Akvizíciók hatása	-287	0
Személyi jellegű ráfordítások (korrigált)	**-213.599**	**-191.443**

	2017 millió Ft	2016 millió Ft
Társasági adó	**-41.503**	**-33.944**
(-) Goodwill/részesedés értékcsökkenés társasági adó hatása	-5.561	11.552
(-) Pénzügyi szervezetek különadójának társasági adóhatása	1.561	3.120
(+) Társasági adót csökkentő pénzeszköz átadás	-2.162	-9.565
(-) A Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás adóhatása	-17	0
(-) Akvizíciók hatásának adóhatása	-2.298	0
(-) Visa Europe részvényértékesítés eredményének adóhatása	0	-2.764
(-) MSzSz - IFRS átállás adóhatása Magyarországon	0	-5.766
(-) Az eredményen belül elszámolt halasztott adó átértékelés a magyarországi társasági adókulcs csökkentés miatt	0	-6.054
Társasági adó (korrigált)	**-37.350**	**-43.596**
Egyéb működési ráfordítások	**-51.230**	**-36.405**
(-) Egyéb költségek	-5.795	-5.639
(-) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-21.162	-42.351
(-) Akvizíciók hatása	-9.504	0
(-) Deviza céltartalékok átértékelődési eredménye	16	22
(-) A CHF fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatása Horvátországban	54	9.642
(-) A CHF jelzáloghitel konverziós program és jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatása Romániában	-1.414	23.123
(-) A Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás	0	-1.207
(-) 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	1.200	
Egyéb kockázati költség (korrigált)	**-14.624**	**-19.995**
Egyéb általános költségek	**-236.072**	**-220.228**
(+) Egyéb költségek	-5.795	-5.639
(+) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-21.162	-42.351
(-) Véglegesen átadott pénzeszközök	-11.496	-13.131
(+) Filmipari támogatás és közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök	-11.495	-13.130
(-) Egyéb egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-9.666	-29.221
(-) Pénzügyi szervezetek különadója (egyéb általános költségként könyvelt)	-16.794	-17.069
(-) Társasági adót csökkentő pénzeszköz átadás	-2.162	-9.565
(-) Pénzügyi tranzakciós illeték	-51.770	-47.025
(-) A Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás	0	-793
(-) Akvizíciók hatása	-931	
Dologi költségek (korrigált)	**-181.706**	**-164.545**

AZ OTP BANK NYRT. EGYEDI, AUDITÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁSÁNAK KIEMELT SORAI AZ EURÓPAI UNIÓ ÁLTAL ELFOGADOTT IFRS SZABÁLYOKNAK MEGFELELŐEN[1]

	2017 millió Ft	2016 millió Ft	Változás %
Hitelekből	120.960	125.170	-3
Bankközi kihelyezésekből	47.776	102.317	-53
Magyar Nemzeti Banknál és más bankoknál vezetett számlákból	1.403	9.830	-86
Értékesíthető értékpapírokból	30.100	35.766	-16
Lejáratig tartandó értékpapírokból	44.737	41.327	8
Kamatbevételek	244.976	314.410	-22
Magyar Nemzeti Bankkal, más bankokkal és a Magyar Állammal szembeni kötelezettségekre	56.893	103.668	-45
Ügyfelek betéteire	9.244	22.853	-60
Kibocsátott értékpapírokra	151	1.329	-89
Alárendelt kölcsöntőkére	3.033	13.721	-78
Kamatráfordítások	69.321	141.571	-51
NETTÓ KAMATBEVÉTEL	**175.655**	**172.839**	**2**
Kockázati költség hitelekre	7.807	13.629	-43
Kockázati költség kihelyezési veszteségekre	-32	3	-1167
Értékvesztés képzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	7.775	13.632	-43
NETTÓ KAMATBEVÉTEL A HITELEZÉSI ÉS KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS ELSZÁMOLÁSA UTÁN	167.880	159.207	5
Díj,- jutalékbevételek	206.759	189.731	9
Díj,- jutalékráfordítások	30.355	26.254	16
DÍJAK, JUTALÉKOK EREDMÉNYE	176.404	163.477	8
Deviza műveletek vesztesége (-) / nyeresége (+)	4.555	5.075	-10
Értékpapírok nettó árfolyamnyeresége (+) / árfolyamvesztesége (-)	7.946	44.999	-82
Származékos instrumentumok nettó eredménye	2.030	656	209
Osztalékbevétel	82.638	90.467	-9
Egyéb működési bevételek	9.990	8.583	16
Egyéb működési ráfordítások	71.359	-28.851	-347
NETTÓ MŰKÖDÉSI BEVÉTELEK	178.518	120.929	48
Személyi jellegű ráfordítások	90.444	88.720	2
Értékcsökkenés	20.486	21.872	-6
Egyéb általános költségek	141.455	139.547	1
MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	252.385	250.139	1
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	**270.417**	**193.474**	**40**
Társasági adó	18.867	21.096	-11
NETTÓ EREDMÉNY	**251.550**	**172.378**	**46**
Kisebbségi részesedésre jutó nettó eredmény	0	0	
NETTÓ EREDMÉNY KISEBBSÉGI RÉSZESEDÉS UTÁN	**251.550**	**172.378**	**46**

[1] A táblázat sorai auditált számokon alapulnak, de egyes sorok az auditált adatoktól eltérően (összevonva vagy más megbontásban) szerepelnek.

AZ OTP BANK NYRT. EGYEDI, AUDITÁLT PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁSÁNAK KIEMELT SORAI AZ EURÓPAI UNIÓ ÁLTAL ELFOGADOTT IFRS SZABÁLYOKNAK MEGFELELŐEN[1]

millió forintban	2017	2016 (ú.m.)	Változás %
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	399.124	928.846	-57
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	978.098	915.654	7
Pénzügyi eszközök valós értéken az eredménykimutatásban átvezetve	303.927	168.188	81
Értékesíthető értékpapírok	1.735.902	1.484.522	17
Hitelek, a hitelezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	2.145.046	1.902.937	13
Részvények és részesedések	967.414	668.869	45
Lejáratig tartandó értékpapírok	1.043.779	858.150	22
Tárgyi eszközök és immateriális javak nettó értéke	100.537	92.395	9
Tárgyi eszközök	65.286	62.361	5
Immateriális javak	32.877	27.767	18
Befektetési célú ingatlanok	2.374	2.267	5
Egyéb eszközök	98.055	133.571	-27
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	**7.771.882**	**7.153.132**	**9**
Hitelintézetekkel és a Magyar Állammal szembeni kötelezettségek	694.533	646.271	7
Ügyfelek betétei	5.192.869	4.745.051	9
Kibocsátott értékpapírok	60.304	104.103	-42
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója	79.545	96.668	-18
Egyéb kötelezettségek	210.539	238.258	-12
Alárendelt kölcsöntőke	108.835	110.358	-1
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	**6.346.625**	**5.940.709**	**7**
Jegyzett tőke	28.000	28.000	0
Eredménytartalék és egyéb tartalékok eredmény nélkül	1.155.247	1.020.754	13
Mérleg szerinti eredmény	251.550	172.378	46
Visszavásárolt saját részvény	-9.540	-8.709	10
Kisebbségi érdekeltség	0	0	
SAJÁT TŐKE	**1.425.257**	**1.212.423**	**18**
FORRÁSOK ÖSSZESEN	**7.771.882**	**7.153.132**	**9**

[1] A táblázat sorai auditált számokon alapulnak, de egyes sorok az auditált adatoktól eltérően (összevonva vagy más megbontásban) szerepelnek.

AZ OTP BANK NYRT. KONSZOLIDÁLT, AUDITÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁSA A 2017. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉVRŐL AZ EURÓPAI UNIÓ ÁLTAL ELFOGADOTT IFRS SZABÁLYOKNAK MEGFELELŐEN[1]

	2017 millió Ft	2016 millió Ft	Változás %
Hitelekből	521.121	510.449	2
Bankközi kihelyezésekből	42.686	74.588	-43
Magyar Nemzeti Banknál és más bankoknál vezetett számlákból	1.444	9.866	-85
Értékesíthető értékpapírokból	34.442	34.557	0
Lejáratig tartandó értékpapírokból	56.343	51.427	10
Egyéb kamatbevételek	10.479	8.804	19
Kamatbevételek	666.515	689.691	-3
Magyar Nemzeti Bankkal, más bankokkal és a Magyar Állammal szembeni kötelezettségekre	46.475	75.925	-39
Ügyfelek betéteire	50.995	72.554	-30
Kibocsátott értékpapírokra	5.727	4.726	21
Alárendelt kölcsöntőkére	2.259	10.239	-78
Egyéb kamatráfordítás	7.303	6.518	12
Kamatráfordítások	112.759	169.962	-34
NETTÓ KAMATBEVÉTEL	**553.756**	**519.729**	**7**
Kockázati költség hitelekre	40.620	93.605	-57
Kockázati költség kihelyezési veszteségekre	228	-132	-273
Értékvesztés képzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	40.848	93.473	-56
NETTÓ KAMATBEVÉTEL A HITELEZÉSI ÉS KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS ELSZÁMOLÁSA UTÁN	512.908	426.256	20
Díj,- jutalékbevételek	315.606	272.235	16
Díj,- jutalékráfordítások	54.413	49.244	10
DÍJAK, JUTALÉKOK EREDMÉNYE	261.193	222.991	17
Deviza műveletek vesztesége (-) / nyeresége (+)	16.579	29.304	-43
Származékos instrumentumok nettó eredménye	5.291	6.838	-22
Értékpapírok nettó árfolyamnyeresége (+) / árfolyamvesztesége (-)	7.930	20.828	-62
Ingatlantranzakciók nyeresége és vesztesége	2.093	1.923	9
Osztalékbevétel	4.152	3.054	36
Nettó biztosítási díjbevétel	409	0	
Egyéb működési bevételek	62.967	17.705	256
Egyéb működési ráfordítások	-51.230	-36.406	41
NETTÓ MŰKÖDÉSI BEVÉTELEK	48.191	43.246	11
Személyi jellegű ráfordítások	213.886	191.442	12
Értékcsökkenés	49.492	44.427	11
Egyéb általános költségek	236.072	220.229	7
MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	499.450	456.098	10
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	**322.842**	**236.395**	**37**
Társasági adó	41.503	33.943	22
NETTÓ EREDMÉNY	**281.339**	**202.452**	**39**
Kisebbségi részesedésre jutó nettó eredmény	-197	-242	-19
NETTÓ EREDMÉNY KISEBBSÉGI RÉSZESEDÉS UTÁN	**281.142**	**202.210**	**39**

[1] A táblázat sorai auditált számokon alapulnak, de egyes sorok az auditált adatoktól eltérően (összevonva vagy más megbontásban) szerepelnek.

OTP BANK NYRT. 2017. DECEMBER 31-I KONSZOLIDÁLT, AUDITÁLT PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁSA AZ EURÓPAI UNIÓ ÁLTAL ELFOGADOTT IFRS SZABÁLYOKNAK MEGFELELŐEN[1]

millió forintban	2017	2016 (ú.m.)	Változás %
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	1.198.045	1.625.357	-26
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	462.180	363.530	27
Pénzügyi eszközök valós értéken az eredménykimutatásban átvezetve	344.417	189.778	81
Értékesíthető értékpapírok	2.174.718	1.527.093	42
Hitelek, a hitelezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	6.987.834	5.736.232	22
Részvények és részesedések	12.269	9.836	25
Lejáratig tartandó értékpapírok	1.310.331	1.114.227	18
Tárgyi eszközök és immateriális javak nettó értéke	413.390	355.516	16
Tárgyi eszközök	237.321	193.485	23
Immateriális javak	176.069	162.031	9
Egyéb eszközök	287.044	287.472	0
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	**13.190.228**	**11.209.041**	**18**
Hitelintézetekkel és a Magyar Állammal szembeni kötelezettségek	472.068	543.775	-13
Ügyfelek betétei	10.233.471	8.540.583	20
Kibocsátott értékpapírok	250.320	146.900	70
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója	69.874	75.871	-8
Egyéb kötelezettségek	448.412	403.805	11
Alárendelt kölcsöntőke	76.028	77.458	-2
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	11.550.173	9.788.392	**18**
Jegyzett tőke	28.000	28.000	0
Eredménytartalék és egyéb tartalékok eredmény nélkül	1.390.737	1.247.268	12
Mérleg szerinti eredmény	281.142	202.210	39
Visszavásárolt saját részvény	-63.289	-60.121	5
Kisebbségi érdekeltség	3.465	3.292	5
SAJÁT TŐKE	**1.640.055**	**1.420.649**	**15**
FORRÁSOK ÖSSZESEN	**13.190.228**	**11.209.041**	**18**

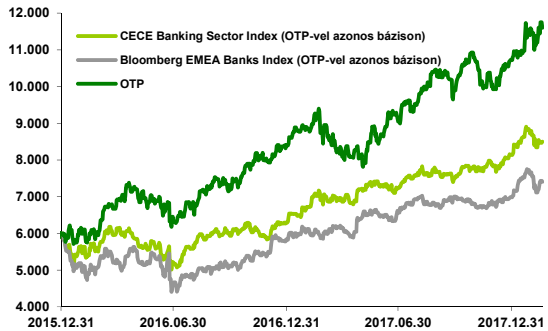
[1] A táblázat sorai auditált számokon alapulnak, de egyes sorok az auditált adatoktól eltérően (összevonva vagy más megbontásban) szerepelnek.

2017. ÉVI KONSZOLIDÁLT ÜZLETI JELENTÉS

KONSZOLIDÁLT ÖSSZEFOGLALÓ[11] ÉS RÉSZVÉNY INFORMÁCIÓK

Eredménykimutatás	2016 millió Ft	2017 millió Ft	Változás %
Konszolidált adózás utáni eredmény	**202.452**	**281.339**	**39**
Korrekciós tételek (összesen)	**1.276**	**-2.733**	**-314**
Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	**201.176**	**284.072**	**41**
Adózás előtti eredmény	244.772	321.421	31
Működési eredmény	335.900	363.159	8
Összes bevétel	736.316	804.946	9
Nettó kamatbevétel	521.949	546.654	5
Nettó díjak, jutalékok	175.966	209.428	19
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek	38.400	48.864	27
Működési kiadások	-400.416	-441.788	10
Kockázati költségek	-93.218	-45.682	-51
Egyedi tételek	2.090	3.945	89
Társasági adó	-43.596	-37.349	-14
Főbb mérlegtételek záróállományok	**2016 (ú. m.[12])**	**2017**	**%**
Mérlegfőösszeg	11.209.041	13.190.228	18
Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt)	**5.665.091**	**6.987.834**	**23**
Ügyfélhitelek (bruttó)	**6.680.504**	**7.690.419**	**15**
Ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt)	**6.571.364**	**7.690.419**	**17**
Hitelek értékvesztése	-944.273	-702.585	-26
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-906.273	-702.585	-22
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	**8.428.360**	**10.233.471**	**21**
Kibocsátott értékpapírok	146.900	250.320	70
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	77.458	76.028	-2
Saját tőke	1.420.650	1.640.055	15
Teljesítménymutatók korrigált eredmény alapján	**2016 (ú. m.)**	**2017**	**%-pont**
ROE (számviteli adózott eredményből)	15,4%	18,5%	3,1
ROE (számviteli adózott eredményből, 12,5%-os CET1 mellett)	17,6%	22,4%	4,8
ROE (korrigált adózott eredményből)	15,4%	18,7%	3,4
ROA (korrigált adózott eredményből)	1,9%	2,4%	0,5
Működési eredmény marzs	3,10%	3,03%	-0,07
Teljes bevétel marzs	6,79%	6,71%	-0,09
Nettó kamatmarzs	4,82%	4,56%	-0,26
Működési költség/mérlegfőösszeg	3,70%	3,68%	-0,01
Kiadás/bevétel arány	54,4%	54,9%	0,5
Kockázati költség/bruttó hitelállomány	1,14%	0,43%	-0,71
Kockázati költség (összesen)/mérlegfőösszeg	0,86%	0,38%	-0,48
Effektív adókulcs	17,8%	11,6%	-6,2
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) arány (árfolyamszűrt)	66%	68%	2
Tőkemegfelelési mutató (konszolidált, IFRS) - Bázel3	16,0%	14,6%	-1,4
Tier1 ráta - Bázel3	13,5%	12,7%	-0,9
Common Equity Tier1 ('CET1') ráta - Bázel3	13,5%	12,7%	-0,9
Részvény információk	**2016**	**2017**	**%**
EPS alap (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	765	1.074	40,3
EPS hígított (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	765	1.074	40
EPS hígított (HUF) (korrigált adózott eredményből)	761	1.085	43
Záróár (HUF)	8.400	10.720	28
Maximum záróár (HUF)	8.411	10.930	30
Minimum záróár (HUF)	5.714	7.815	37
Piaci kapitalizáció (milliárd euró)	7,6	9,7	28
Részvényenkénti saját tőke (HUF)	5.074	5.857	15
Részvényenkénti saját tőke goodwill és immateriális javak nélkül (HUF)	4.487	5.219	16
Price/Book Value	1,7	1,8	11
Price/Tangible Book Value	1,9	2,1	10
P/E (visszatekintő, számviteli adózott eredményből)	11,6	10,7	-8
P/E (visszatekintő, korrigált adózott eredményből)	11,7	10,6	-10
Átlagos napi forgalom (millió euró)	15	15	-4
Átlagos napi forgalom (millió részvény)	0,7	0,5	-30

ÁRFOLYAMALAKULÁS



MOODY'S MINŐSÍTÉSEK

OTP Bank – Hosszú lejáratú deviza betét: Baa3

OTP Jelzálogbank – Jelzáloglevél: Baa1

S&P GLOBAL MINŐSÍTÉSEK

OTP Bank és **OTP Jelzálogbank** – Hosszú lejáratú deviza adós: BBB-

DAGONG GLOBAL MINŐSÍTÉS

OTP Bank – Hosszú lejáratú deviza adós: BBB+

FITCH MINŐSÍTÉS

OTP Bank Oroszország – Hosszú lejáratú adós: BB

[11] A konszolidált számviteli IFRS eredménykimutatáson és mérlegen végrehajtott szerkezeti korrekciók részletezését, továbbá a korrigált mutatószámok számítási módszertanát a Kiegészítő adatok fejezet tartalmazza.
[12] Ú. m. = újra megállapított. A 2016-os bázisidőszak tekintetében egyes mérlegtételek újra megállapításra kerültek. A részletekért lásd a Kiegészítő adatok fejezetet.

VEZETŐI ELEMZÉS AZ OTP CSOPORT 2017. ÉVI EREDMÉNYÉRŐL

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

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

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

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

Fordulópontot jelent, hogy a magyarországi vállalati hitelállományok növekedése mellett 2017-ben már a lakossági portfólió is bővült, év/év 1,3%-kal. A jelzáloghitelek folyósítási dinamikája kiemelkedő volt, az MNB előzetes jelzései alapján 30%-ot meghaladóan nőttek az új kihelyezések. A lakáshitel kamatok az új folyósítások esetében az elmúlt egy évben közel 1%-ponttal, 4,46%-ra mérséklődtek, a csökkenés mind a változó kamatozású hiteleknél, mind pedig az éven túli kamatfixálású hiteleknél jelentkezett.

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

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

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

A Bankcsoport 2017-ben fennállása eddigi legnagyobb számviteli és korrigált eredményét érte el, melyben több tényező is szerepet játszott. A legmeghatározóbb, hogy valamennyi országban kedvezően alakult a működési környezet, és a csökkenő kamatkörnyezetben a zsugorodó kamatmarzs kamatbevételekre gyakorolt negatív hatását összességében ellensúlyozták az élénkülő üzleti aktivitás következtében dinamikusan növekvő állományok. Emellett a hitelportfóliók minősége tovább javult, ami számos piacon alacsonyabb kockázati költséggel, esetenként kockázati költség felszabadítással párosult. Ugyancsak kedvezően befolyásolták a konszolidált eredmény év/év alakulását az akvizíciók: egyrészt a horvát Splitska banka 8 havi, illetve a szerb Vojvodjanska banka egyhavi eredmény hozzájárulása, illetve az AXA Bank portfólió megvételének bázishatása (2016-ban csak 2 havi eredmény jelentkezett). Végül a magyar társasági adókulcs 19%-ról 9%-ra történő csökkentése, illetve a magyarországi bankadó kulcsának további mérséklése ugyancsak pozitívan befolyásolta az adózott eredmény alakulást.

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

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

2017 folyamán a Bankcsoport összességében -2,7 milliárd forintnyi kumulált korrekciós tételt tüntetett fel (adózás után), mely az alábbi jelentősebb tételeket tartalmazta:

- A pénzügyi szervezetek különadója soron 2017-ben -15,2 milliárd forintnyi adó utáni negatív hatás jelentkezett, mely tartalmazza a magyarországi és szlovákiai banki különadót is. Magyarországon a hitelintézetek által fizetendő bankadó számítási alapja 2017 vonatkozásában változott és az a 2015 végi korrigált mérlegfőösszeg, a felső kulcs pedig 0,21%-ra csökkent;
- -6,1 milliárd forint (adó után), mely részben egyes leányvállalati befektetések átértékelése miatt jelentkező értékvesztés elszámoláshoz vagy visszaíráshoz kapcsolódó adóhatást, részben a szlovák leánybanknál történt 0,5 milliárd forintos goodwill leírás hatását tartalmazza;
- +17,7 milliárd forint az akvizíciók hatásához kapcsolódóan, amely részben a horvát Splitska banka és a szerbiai Vojvodjanska banka akvizíciója kapcsán jelentkező badwill-t és bizonyos várható integrációs költségeket takar;
- Osztalék és nettó pénzeszköz átadás/átvétel soron +0,7 milliárd forint (adózás után).

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

A Bankcsoport 2017-ban 284,1 milliárd forintos korrigált adózott eredményt ért el. Ez 41%-kal haladja meg a bázisidőszak teljesítményét (a Splitska banka és Vojvodjanska banka összesen 11 milliárd forintos korrigált adózott eredménye nélkül +36%). A társasági adóterhelés 6,2 milliárd forinttal csökkent év/év, részben a magyar társasági adókulcs 10%-pontos év/év csökkentése eredményeként, az effektív adóráta jelentősen mérséklődött (11,6%). Az adózás előtti eredmény 31%-kal nőtt 2016-hoz képest.

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

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

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

A konszolidált nettó kamatmarzs – elsősorban a csökkenő kamatkörnyezet, a több piacon erősödő verseny, a Splitska banka alacsonyabb kamatmarzsának összetételhatása, valamint a dinamikus betétnövekedés miatt emelkedő mérlegfőösszeg hígító hatása eredményeként – éves szinten 26 bp-tal mérséklődött (4,56%). Fontos azonban hangsúlyozni, hogy a Splitska banka konszolidálásának hatása nélkül az éves NIM-erózió csak 16 bp lett volna, összhangban a menedzsment 2017-re adott előzetes várakozásával (15-20 bp-os csökkenés).

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

A konszolidált árfolyamszűrt bruttó hitelállomány éves szinten 17%-kal nőtt. A tárgyidőszakban lezajlott hitel leírások és eladások miatt a valós folyamatokról reálisabb képet ad a teljesítő (DPD0-90) hitelállomány alakulásának bemutatása, mely éves szinten 25%-kal (akvizíciós hatás nélkül 10%-kal) bővült árfolyamszűrten. Kedvező, hogy valamennyi csoporttagnál és konszolidált szinten minden hitelkategóriában növekedés volt tapasztalható. Számottevően bővültek év/év a volumenek a magyar (+11%), orosz (+22%), ukrán (+11%), román (+10%) és bolgár operációnál (+7%). A horvát portfólió organikusan 6%-kal, míg az akvizíciós hatással együtt 153%-kal nőtt év/év. A szerb leánybank hitelállomány közel négyszeresére bővült a Vojvodjanska banka decemberi konszolidálása eredményeként. Ami a főbb termékkategóriákat illeti: legnagyobb mértékben a nagyvállalati (+33%, akvizíciók nélkül +16%), a fogyasztási (+32%), valamint a mikro- és kisvállalati hitelek (+14%) állománya nőtt év/év és jelentős, 10%-os volt a jelzáloghitelek árfolyamszűrt állomány változása is (+2% akvizíciók nélkül).

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

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

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

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

Az előző évekhez hasonlóan a Csoport 2017-ben is élt a nemteljesítő állományok leírásának/eladásának a lehetőségével, ez csoportszinten mintegy 255 milliárd forintnyi állományt érintett (árfolyamszűrten).

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

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

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

A Csoport **magyarországi alaptevékenysége** 2017-ben 168,6 milliárd forintos korrigált adózott eredményt ért el (+38% év/év).

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

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

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

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

Az árfolyamkorrigált betétállomány retail kötvényekkel együtt éves szinten 10%-kal nőtt, ezzel a Bank nettó hitel/betét mutatója 49%-os, gyakorlatilag az előző évivel megegyező.

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

Az **OTP Alapkezelő** jelentősen javítva adózott eredményén (+24% év/év) eddigi legmagasabb, 8,3 milliárd forintos profitját érte el a kiváló díjbevételeknek köszönhetően. A társaság piaci részaránya 0,4%-kal javult év/év és őrzi vezető pozícióját a hazai alapkezelési piacon.

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

A **DSK Csoport** 2017-ben az előző évivel közel megegyező, 47,1 milliárd forintos eredményt realizált (-1% év/év), ezzel eredmény-hozzájárulása továbbra is a második legmagasabb az OTP Csoporton belül. A bank éves működési eredménye 12%-kal mérséklődött, ezen belül a bevételek 4%-kal morzsolódtak le év/év. Az éves szinten 14%-kal alacsonyabb nettó kamatbevétel a szűkülő marzs következménye: az éves nettó kamatmarzs (3,85%) év/év 75 bázispontot mérséklődött. A szűkülő kamatmarzs nagyrészt a lakossági hitelek átárazódásával függ össze. Az erősödő üzleti aktivitásnak köszönhetően a díjbevételek 6%-kal nőttek év/év. Az árfolyamszűrt teljesítő hitelállomány 7%-kal bővült, minden főbb termékkategóriában növekedést ért el a bank: a nagyvállalati szegmensben 13%-ot meghaladó volt a portfólió növekedése, de látványosan nőttek a jelzáloghitel állományok is. Az árfolyamszűrt betétállomány 6%-kal nőtt év/év, ezzel a bank nettó hitel/betét mutatója éves szinten kismértékben nőtt (66%).

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

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

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

Rubelben az éves profit 22%-kal nőtt év/év. A működési eredmény 4%-kal javult, a bevételek 6%-os növekedése ellensúlyozta a működési költségek 8%-os emelkedését. Kedvező, hogy a év/év marginálisan csökkenő nettó kamateredményt ellensúlyozta a díj- jutalékbevételek robosztus, 47%-os bővülése. A folyamatosan mérséklődő kamatkörnyezetben a nettó kamatmarzs év/év rubelben 96 bázisponttal erodálódott (16,86%).

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

Az árfolyamszűrt teljesítő hitelállomány év/év 22%-kal bővült. A bank árfolyamszűrt betétállománya év/év 9%-kal nőtt.

A bank éves ROE mutatója 21% volt.

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

Az **ukrán leánybank** adózott eredménye év/év 38%-kal javult és 2017-ben 14,1 milliárd forint volt. Bár a korábbi évekhez képest az UAH lényegesen stabilabb volt, a forinthoz képest éves átlagban 6%-ot veszített értékéből, ezért az eredménydinamikáról reálisabb képet ad a folyamatok UAH-ban történő bemutatása.

A jövedelmezőséget alapvetően az összes kockázat költség hrivnyában év/év 83%-os visszaesése alakította. A működési eredmény éves szinten 9%-kal romlott, a bevételek 1%-os mérséklődése mellett a működési költségek év/év 12%-kal emelkedtek. A nettó kamateredmény éves szinten 7%-kal csökkent: a nettó kamatmarzs (7,46%) év/év 156 bázispontos erózióját a teljesítő hitelállományok 11%-os bővülése csak részben ellensúlyozta.

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

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

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

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

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

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

Az árfolyamszűrt teljesítő hitelállomány év/év 153%-kal, a Splitska banka hatása nélkül pedig 6%-kal bővült. A hitelportfólió minősége javuló trendet mutat, a DPD90+ hitelek aránya 6,6%-ra mérséklődött (-5,5%-pont év/év).

A **román leánybank** korrigált éves eredménye meghaladta a 3 milliárd forintot, így éves szinten 83%-kal javult. A működési eredmény év/év 9%-kal javult, a bevételek 2%-os emelkedése mellett (ezen belül mind a nettó kamateredmény, mind a nettó díjbevételek csökkentek), a működési költségek hasonló arányban mérséklődtek. A kockázati költségek éves szinten 16%-kal csökkentek.

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

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

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

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

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

Konszolidált és egyedi tőkemegfelelési mutató (BASEL III alapú)

Az OTP Csoport IFRS szerinti konszolidált elsődleges alapvető tőkemutatója (Common Equity Tier1, CET1) 2017 végén 12,7% volt, mely már tartalmazza a Splitska banka és a Vojvodjanska banka akvizíciójának hatását (-1,4%-pont, illetve -0,5%-pont). A szavatoló tőke nem tartalmazza sem az éves nettó eredményt (csak auditált eredmény számítható be), sem az osztalék elhatárolás miatti levonást. E két tétel figyelembe vételével a CET1 mutató 15,3% lenne.

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

Hitelminősítés, tulajdonosi struktúra

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

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

MÉRLEGZÁRÁST KÖVETŐ FONTOSABB ESEMÉNYEK

Magyarország

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

Oroszország

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

Ukrajna

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

Románia

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

Horvátország

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

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYLEVEZETÉS FŐBB LEÁNYVÁLLALATONKÉNT (IFRS)[13]

	2016 millió Ft	2017 millió Ft	Változás %
Konszolidált adózott eredmény	**202.452**	**281.339**	**39**
Korrekciós tételek (összesen)	**1.276**	**-2.733**	**-314**
Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	**201.176**	**284.072**	**41**
Bankok összesen egyedi tételek nélkül[1]	189.954	265.422	40
OTP CORE (Magyarország)[2]	122.194	168.576	38
Corporate Center (adózott)[3]	-5.868	194	-103
OTP Bank Oroszország[4]	20.535	27.771	35
Touch Bank (Oroszország)[5]	-5.898	-7.391	25
OTP Bank Ukrajna[6]	10.202	14.120	38
DSK Bank (Bulgária)[7]	47.385	47.122	-1
OBR (Románia)[8]	1.655	3.036	83
OTP banka Srbija (Szerbia)[9]	39	-2.904	
OBH (Horvátország)[10]	3.783	17.105	352
OBS (Szlovákia)[11]	-2.223	-2.051	-8
CKB (Montenegró)[12]	-1.849	-155	-92
Leasing	3.968	9.836	148
Merkantil Bank + Car (Magyarország)[13]	2.605	8.260	217
Külföldi lízing (Horvátország, Bulgária, Románia, Szerbia)[14]	1.363	1.575	16
Alapkezelés eredménye	6.723	8.677	29
OTP Alapkezelő (Magyarország)	6.658	8.259	24
Külföldi alapkezelők (Ukrajna, Románia, Bulgária)[15]	65	418	543
Egyéb magyar leányvállalatok	1.888	-747	-140
Egyéb külföldi leányvállalatok (Szlovákia, Egyesült Királyság, Montenegró, Románia, Szerbia, Horvátország, Belize)[16]	403	295	-27
Kiszűrések	-1.760	590	-134
Magyar csoporttagok összesen (korrigált)[17]	125.718	185.132	47
Külföldi csoporttagok összesen (korrigált)[18]	75.458	98.940	31
Külföldi csoporttagok profit-hozzájárulása	38%	35%	-7

[13] A táblázathoz tartozó lábjegyzetek az Üzleti Jelentés *„Kiegészítő adatok”* fejezetében olvashatók.

AZ OTP CSOPORT KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁSA[14]

Eredménykimutatás	2016 millió Ft	2017 millió Ft	Változás %
Konzolidált adózás utáni eredmény	**202.452**	**281.339**	**39**
Korrekciós tételek (összesen)	**1.276**	**-2.733**	**-314**
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)	412	680	65
Goodwill/részesedés értékcsökkenés (adózott)	11.552	-6.064	-152
Pénzügyi szervezetek különadója (társasági adó után)	-13.950	-15.233	9
A Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás (társasági adó után)	1.922	177	-91
Akvizíciók hatása (társasági adó után)	0	17.708	
MSzSz - IFRS átállás adóhatása Magyarországon	-5.766	0	-100
Az eredményen belül elszámolt halasztott adó átértékelés a magyarországi társasági adókulcs csökkentés miatt	-6.054	0	-100
Visa Europe részvények értékesítésének eredménye (társasági adó után)	13.160	0	-100
Konzolidált korrigált adózás utáni eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	**201.176**	**284.072**	**41**
Adózás előtti eredmény	**244.772**	**321.421**	**31**
Működési eredmény	**335.900**	**363.159**	**8**
Összes bevétel	**736.316**	**804.946**	**9**
Nettó kamatbevétel	**521.949**	**546.654**	**5**
Nettó díjak, jutalékok	**175.966**	**209.428**	**19**
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek	**38.400**	**48.864**	**27**
Devizaárfolyam eredmény, nettó[1]	13.266	21.622	63
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó	5.655	7.068	25
Nettó egyéb bevételek[1]	19.478	20.175	4
Működési költség	**-400.416**	**-441.788**	**10**
Személyi jellegű ráfordítások	-191.443	-213.599	12
Értékcsökkenés	-44.428	-46.482	5
Dologi költségek	-164.545	-181.707	10
Kockázati költségek összesen (hitelezési és egyéb)	**-93.218**	**-45.682**	**-51**
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-73.223	-31.058	-58
Egyéb kockázati költség	-19.995	-14.624	-27
Egyedi tételek összesen	**2.090**	**3.945**	**89**
Járulékos- és alárendelt kölcsöntőke visszavásárlás nyeresége	0	0	
Sajátrészvénycsere ügylet eredménye (az OTP Core-ban)	2.090	3.945	89
Társasági adó	**-43.596**	**-37.349**	**-14**

TELJESÍTMÉNYMUTATÓK	2016 (ú. m.)	2017	%/%-pont
ROE (számviteli adózott eredményből)	15,4%	18,5%	3,1
ROE (korrigált adózott eredményből)	15,4%	18,7%	3,4
ROA (korrigált adózott eredményből)	1,9%	2,4%	0,5
Működési eredmény marzs	3,10%	3,03%	-0,07
Teljes bevétel marzs	6,79%	6,71%	-0,09
Nettó kamatmarzs	4,82%	4,56%	-0,26
Nettó díj- és jutalékbevétel-marzs	1,62%	1,75%	0,12
Nettó egyéb nem kamat bevétel-marzs	0,35%	0,41%	0,05
Működési költség/mérlegfőösszeg	3,70%	3,68%	-0,01
Kiadás/bevétel arány	54,4%	54,9%	0,5
Kockázati költség (hitelekkel kapcsolatos) / bruttó hitelállomány	1,14%	0,43%	-0,71
Kockázati költség (hitelekkel kapcsolatos) / árfolyamszűrt bruttó hitelállomány	1,17%	0,42%	-0,76
Kockázati költség (összesen)/mérlegfőösszeg	0,86%	0,38%	-0,48
Effektív adókulcs	17,8%	11,6%	-6,2
Nem kamatjellegű bevételek/összes bevétel	29%	32%	3
EPS alap (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	765	1.074	40
EPS hígított (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	765	1.074	40
EPS alap (HUF) (korrigált adózott eredményből)	761	1.085	43
EPS hígított (HUF) (korrigált adózott eredményből)	761	1.085	43

[14] A konszolidált számviteli eredménykimutatáson végrehajtott korrekciók részletezése az Üzleti jelentés Kiegészítő adatok közt található.

Átfogó eredménykimutatás	2016	2017	%
Konszolidált adózás utáni eredmény	202.452	281.339	39
Értékesíthető értékpapírok saját tőkében elszámolt valós érték korrekciója	11.824	15.677	33
Cash-flow-fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok	0	0	
Külföldi tevékenységben lévő nettó befektetés fedezeti ügyletek	525	155	-70
Átváltási különbözet	24.554	-20.535	-184
IAS 19 aktuáriusi veszteségek változása	61	-241	-495
Nettó átfogó eredmény	**239.416**	**276.395**	**15**
Ebből a Társaság tulajdonosaira jutó nettó átfogó eredmény	238.775	276.222	16
Nem ellenőrzött részesedésekre jutó nettó átfogó eredmény	641	173	-73

Átlagos devizaárfolyamok alakulása	2016 Ft	2017 Ft	Változás %
HUF/EUR	311	309	-1
HUF/CHF	286	279	-3
HUF/USD	281	274	-3

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

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 (304 millió EUR). A Bankcsoport likviditási tartalékainak magas szintje miatt, az év során a szabályozói okokból végrehajtott jelzáloglevél kibocsátásokon kívül nem történt tőkepiaci forrásbevonás.

A likviditási tartalékok szintje a mintegy 845 millió EUR likviditási hatással járó akvizíciók után is tartósan és számottevően a biztonságos szint fölött maradt. A rendelkezésre álló teljes likviditási tartalék nagysága 2017. december végén elérte a 8,3 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. december 31-én 1,08 milliárd euró).

A kibocsátott értékpapírok állománya év/év 70%-kal nőtt, ami nagyban köszönhető annak, hogy az OTP Csoport az MNB által bevezetett új likviditási mutatónak való megfelelés miatt közel 148 milliárd forint névértékben értékesített OTP Jelzálogbank által kibocsátott jelzáloglevelet a piacon 2017 első félévében. A befolyt likviditást más kibocsátók jelzáloglleveleibe, illetve állampapírba fektette a Bank.

Éves viszonylatban 30 milliárd forinttal csökkent a magyar lakossági kötvény állomány (-82%).

Az alárendelt- és járulékos kölcsöntőke állomány év/év lényegében változatlan volt.

…emellett a kamatkockázati kitettség alacsony szinten maradt

A Bankcsoport kamatkockázati kitettségét 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 kitettsége van. Ezen kitettség 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 kitettsége

A fordulónapon a kereskedési könyvi pozíciók, a partner-, valamint devizakockázat konszolidált tőkekövetelménye 45,7 milliárd forint volt, ami nagyrészt a devizakockázat tőkekövetelményének volt köszönhető.

Az OTP Csoport a nemzetközi deviza- és derivatív piac aktív szereplője. A csoporttagok devizapozícióinak kitettsége 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 kitettsége a jelenlegi árfolyamrezsimben nem jelent valós kockázatot – mind a mérlegfőösszeghez, mind a szavatoló tőkéhez képest elenyésző volt, ezért a Csoportszintű devizakitettség az OTP Banknál koncentrálódott. A devizakitettség döntő része a korábbi évek gyakorlatának megfelelően 310 millió eurónyi, a fő külföldi leánybankok prognosztizált eredményéhez kötődő árfolyamkockázatot fedező euró pozícióból állt.

AZ OTP CSOPORT KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁSA

Főbb mérlegtételek	2016 millió Ft (ú. m.)	2017 millió Ft	Változás %
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	**11.209.041**	**13.190.228**	**18**
Pénzeszközök, betétszámlák, elszámolás nemzeti bankokkal	1.625.357	1.198.046	-26
Bankközi kihelyezések	363.530	462.180	27
Pénzügyi eszközök valós értéken	189.778	344.417	81
Értékesíthető értékpapírok	1.527.093	2.174.718	42
Ügyfélhitelek (nettó)	5.736.231	6.987.834	22
Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt[1])	**5.665.091**	**6.987.834**	**23**
Ügyfélhitelek (bruttó)	6.680.504	7.690.419	15
Ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt[1])	**6.571.364**	**7.690.419**	**17**
ebből: Retail hitelek	4.332.268	4.864.153	12
Jelzáloghitelek	2.331.032	2.445.031	5
Fogyasztási hitelek	1.488.640	1.875.136	26
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	512.596	543.986	6
Corporate hitelek	1.977.952	2.562.164	30
Közép- és nagyvállalati hitelek	1.904.206	2.362.104	24
Önkormányzati hitelek	73.746	200.060	171
Gépjárműfinanszírozás	214.503	263.943	23
Váltók és hitelekkel kapcsolatos kamatkövetelések	46.641	158	-100
Hitelek értékvesztése	-944.273	-702.585	-26
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt[1])	-906.273	-702.585	-22
Részvények, részesedések	9.837	12.269	25
Lejáratig tartandó értékpapírok	1.114.227	1.310.331	18
Tárgyi eszközök és immateriális javak (nettó)	355.516	413.389	16
ebből: Goodwill (nettó)	104.282	100.976	-3
Tárgyi eszközök és egyéb immateriális javak (nettó)	251.234	312.414	24
Egyéb eszközök	287.473	287.044	0
FORRÁSOK ÖSSZESEN	**11.209.041**	**13.190.228**	**18**
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	543.774	472.068	-13
Ügyfélbetétek	8.540.584	10.233.471	20
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt[1])	**8.428.360**	**10.233.471**	**21**
ebből: Retail betétek	6.065.374	7.271.548	20
Lakossági betétek	5.075.399	6.079.930	20
Mikro- és kisvállalkozói betétek	989.976	1.191.619	20
Corporate betétek	2.347.342	2.947.248	26
Közép- és nagyvállalati betétek	1.806.008	2.257.993	25
Önkormányzati betétek	541.334	689.255	27
Ügyfélbetétekkel kapcsolatos kamatkötelezettségek	15.644	14.675	-6
Kibocsátott értékpapírok	146.900	250.320	70
ebből: Retail kötvények	36.921	6.500	-82
Kibocsátott értékpapírok retail kötvények nélkül	109.978	243.821	122
Egyéb kötelezettségek	479.676	518.286	8
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke[2]	77.458	76.028	-2
Saját tőke	**1.420.650**	**1.640.055**	**15**
Mutatószámok	2016	2017	%/%-pont
Hitel/betét arány (árfolyamszűrt[1])	78%	75%	-2
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) mutató (árfolyamszűrt[1])	66%	68%	2
90 napon túl késedelmes hitelek állománya	975.952	707.211	-28
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	14,7%	9,2%	-5,5
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	96,8%	99,3%	2,6
Konszolidált tőkemegfelelés - Bázel3	2016 (ú. m.)	2017	%/%-pont
Tőkemegfelelési mutató (konszolidált, IFRS)	16,0%	14,6%	-1,4
Tier1 ráta	13,5%	12,7%	-0,9
Common Equity Tier1 ('CET1') ráta	13,5%	12,7%	-0,9
Szavatoló tőke (konszolidált)	1.079.167	1.228.628	14
Ebből Alapvető (Tier1) tőke	911.431	1.062.701	17
Ebből Elsődleges alapvető (Common Equity Tier1) tőke	911.431	1.062.701	17
Járulékos (Tier2) tőke	167.736	165.927	-1
Ebből Hibrid másodlagos tőke	89.935	89.935	0
Korrigált mérlegfőösszeg (hitelezési, piaci és működési kockázatokat figyelembe vevő)	6.730.467	8.389.920	25
Ebből Korrigált mérlegfőösszeg (hitelezési kockázat)	5.344.636	6.795.559	27
Korrigált mérlegfőösszeg (piaci és működési kockázat)	1.385.831	1.594.361	15
Záró devizaárfolyamok alakulása	2016 Ft	2017 Ft	Változás %
HUF/EUR	311	310	0
HUF/CHF	289	265	-8
HUF/USD	294	259	-12

[1] Az árfolyamszűrés során a bázisidőszaki adatok a tárgyidőszak záró deviza keresztárfolyamain kerültek forintosításra.

[2] Az ICES kötvények járulékos kölcsöntőkének minősülnek, de számvitelileg a Saját tőkében kerülnek megjelenítésre.

AZ OTP BANK MAGYARORSZÁGI ALAPTEVÉKENYSÉGE (OTP CORE)

Az OTP Core szegmentált eredménykimutatása:

Eredménykimutatás	2016 millió Ft	2017 millió ft	Változás %
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	122.194	168.576	38
Társasági adó	-29.680	-16.986	-43
Adózás előtti eredmény	151.874	185.562	22
Működési eredmény egyedi tételek nélkül	143.680	150.833	5
Összes bevétel egyedi tételek nélkül	354.698	365.591	3
Nettó kamatbevétel egyedi tételek nélkül	235.871	234.304	-1
Nettó díjak, jutalékok	100.213	109.128	9
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel egyedi tételek nélkül	18.614	22.159	19
Működési költség	-211.018	-214.758	2
Összes kockázati költség	6.104	30.784	404
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	14.036	33.586	139
Egyéb kockázati költség	-7.933	-2.803	-65
Egyedi tételek összesen	2.090	3.945	89
Járulékos- és alárendelt kölcsöntőke visszavásárláson elért nyereség	0	0	
Sajátrészvénycsere ügylet átértékelési eredménye	2.090	3.945	89
Bevételek üzletági bontása[1]			
RETAIL			
Összes bevétel	243.375	238.685	-2
Nettó kamateredmény	152.141	139.829	-8
Nettó díjak, jutalékok	87.333	95.348	9
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	3.901	3.509	-10
CORPORATE			
Összes bevétel	40.507	41.177	2
Nettó kamateredmény	26.558	27.937	5
Nettó díjak, jutalékok	12.808	12.215	-5
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	1.140	1.026	-10
Treasury ALM			
Összes bevétel egyedi tételek nélkül	66.824	76.295	14
Nettó kamateredmény egyedi tételek nélkül	57.172	66.539	16
Nettó díjak, jutalékok	73	1.566	
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel egyedi tételek nélkül	9.579	8.191	-14
Teljesítménymutatók	**2016 (ú. m.)**	**2017**	**%-pont**
ROE	9,8%	12,3%	2,5
ROA	1,8%	2,3%	0,5
Működési eredmény marzs	2,1%	2,1%	-0,1
Teljes bevétel marzs	5,23%	5,02%	-0,22
Nettó kamatmarzs	3,48%	3,22%	-0,27
Nettó díj-, jutalékbevétel marzs	1,48%	1,50%	0,02
Nettó egyéb nem kamatbevétel marzs	0,27%	0,30%	0,03
Működési költség/mérlegfőösszeg ráta	3,1%	2,9%	-0,2
Kiadás/bevétel arány	59,5%	58,7%	-0,7
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány[2]	-0,57%	-1,23%	-0,66
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány[2] (árfolyamszűrt)	-0,57%	-1,23%	-0,66
Effektív adókulcs	19,5%	9,2%	-10,4

[1] A bevételek üzletágbontása tábla esetében 2017 3Q-tól új becslés került alkalmazásra, így azok korábbi időszakokkal való összevethetősége korlátozott.

[2] A negatív előjelű *Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány* ráta felszabadítást jelez.

Az OTP Core mérlegének kiemelt sorai:

Főbb mérlegtételek záróállományok	2016 millió Ft (ú. m.)	2017 millió Ft	Változás %
Mérlegfőösszeg	7.148.673	7.704.135	8
Ügyfélhitelek (nettó)	2.398.694	2.634.920	10
Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt)	**2.394.163**	**2.634.920**	**10**
Bruttó hitelek	2.610.277	2.793.871	7
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	**2.603.380**	**2.793.871**	**7**
Retail hitelek	1.747.978	1.823.116	4
Jelzáloghitelek	1.274.813	1.275.655	0
Fogyasztási hitelek	315.348	372.006	18
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	157.818	175.455	11
Corporate hitelek	855.402	970.755	13
Közép- és nagyvállalati hitelek	831.988	934.952	12
Önkormányzati hitelek	23.413	35.803	53
Hitelekre képzett céltartalékok	-211.583	-158.951	-25
Hitelekre képzett céltartalékok (árfolyamszűrt)	**-209.217**	**-158.951**	**-24**
Ügyfélbetétek + retail kötvény	4.942.606	5.388.080	9
Ügyfélbetétek + retail kötvény (árfolyamszűrt)	**4.913.226**	**5.388.080**	**10**
Retail betétek + retail kötvény	3.183.832	3.477.054	9
Lakossági betétek + retail kötvény	2.619.361	2.820.700	8
Ebből: Retail kötvény	36.921	6.500	-82
Mikro- és kisvállalkozói betétek	564.471	656.354	16
Corporate betétek	1.729.393	1.911.026	11
Közép- és nagyvállalati betétek	1.219.920	1.291.956	6
Önkormányzati betétek	509.474	619.071	22
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	329.442	285.539	-13
Kibocsátott értékpapírok (retail kötvény nélkül)	192.097	288.799	50
Saját tőke	1.312.464	1.430.256	9
Hitelportfólió minősége	2016	2017	%/%-pont
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	255.841	179.618	-30
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	9,8%	6,4%	-3,4
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	82,7%	88,5%	5,8
Piaci részesedés[1]	2016	2017	%-pont
Hitelek	20,2%	20,6%	0,4
Betétek	26,5%	27,6%	1,1
Mérlegfőösszeg	24,5%	25,7%	1,2
Teljesítménymutatók	2016 (ú. m.)	2017	%-pont
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) (árfolyamszűrt)	49%	49%	0
Tőkeáttétel (záró Saját tőke/Eszközök összesen)	18,4%	18,6%	0,2
Tőkeáttétel (záró Mérlegfőösszeg/Saját tőke)	5,4x	5,4x	-0,1x
Tőkemegfelelési mutató (OTP Bank, egyedi, Bázel3, MSzSz 2016 4Q-ig, IFRS 2017 1Q-tól)	27,7%	31,4%	3,7
Common Equity Tier1 ('CET1') ráta (OTP Bank, egyedi, Bázel3, MSzSz 2016 4Q-ig, IFRS 2017 1Q-tól)	24,8%	29,0%	4,2

[1] A piaci részesedések esetében adatrevízió miatt visszamenőleges változások történtek az adatokban.

- ***Az OTP Core 2017-es korrigált adózott eredménye 168,6 milliárd forint (+38% év/év), melyben az effektív társasági adóterhelés csökkenése nagy szerepet játszott; az adózás előtti eredmény év/év 22%-kal nőtt***
- ***Az éves működési eredmény 5%-kal nőtt, főleg a 9%-kal növekvő nettó díjbevételek hatására. Az éves nettó kamatmarzs ugyan 27 bp-tal szűkült, ám a nettó kamateredmény stabil maradt (-0,7%). A működési költségek 2%-kal nőttek***
- ***A kockázati költség soron 2017-ben év/év növekvő összegű felszabadításra került sor. A DPD90+ hitelek aránya fokozatosan tovább csökkent***
- ***A teljesítő hitelállomány növekedési üteme 2017 egészében 11%-ra gyorsult a 2016-ban látott 5%-os (AXA hatás nélküli) árfolyamszűrt növekedés után. Kiemelkedő volt a fogyasztási (+25% év/év) és a corporate hitelek (+20%) dinamikája***
- ***Az új jelzáloghitel folyósítások kumuláltan 30%-kal nőttek; a teljesítő állomány növekedési üteme pozitívba fordult év/év (+2% év/év)***

Megjegyzés: az OTP Core-t alkotó vállalatok köre 2017–től a következő cégekkel bővült: OTP Kártyagyártó Kft., OTP Ingatlanlízing Zrt., OTP Ingatlanüzemeltető Kft. és MONICOMP Zrt. (korábban ezen vállalatok eredménye az Egyéb magyar leányvállalatok között került bemutatásra).

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

Eredményalakulás

Az **OTP Core** 2017-ben 168,6 milliárd forintos profitot ért el a korrekciós tételek[15] hatása nélkül, ami 38%-kal magasabb a bázisidőszakinál.

2017 során az effektív társasági adóterhelés 9,2% volt, szemben a bázisidőszaki 19,5%-kal. A magyarországi társasági adókulcs 2017. január 1-jével egységesen 9%-ra csökkent. Magyarországon a Magyar Számviteli Szabályokról (MSzSz) IFRS-re való áttérés 2017-től megtörtént, így a devizaárfolyamok alakulása függvényében jelentkező adópajzs hatás[16] 2017-től nem jelentkezik az OTP Core társasági adó során.

Az éves adózás előtti eredményben bekövetkezett 22%-os év/év javulást mind a magasabb működési eredmény, mind a kedvezően alakuló kockázati költségek támogatták

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

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

Az üzleti aktivitás erősödését támogatja, hogy az OTP Bank Nyrt. június 29-én közvetítői szerződést írt alá a Magyar Fejlesztési Bank Zrt.-vel, mellyel az OTP Bank – konzorciumvezetőként – csatlakozott az MFB Pontok hálózatához. Az OTP Bank 163 fiókjában biztosítja az uniós hitel- és vissza nem térítendő forrással

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

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

kombinált hiteltermékek közvetítését, az MFB Pontok hálózatának részeként. 2017 végéig közel 7 milliárd forintnyi kérelem került befogadásra.

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

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

Az éves működési költségek év/év 2%-kal nőttek, a magasabb személyi jellegű költségek hatására. Az OTP Core-ba 2017-től újonnan bekerült cégek a működési költségek dinamikájára nem gyakoroltak hatást érdemben a kiszűrések miatt, a működési költségek struktúráját ugyanakkor befolyásolták (emiatt a személyi jellegű költségek nőttek, míg a dologi költségek összességében csökkentek). Az OTP Core alkalmazotti létszáma év/év 756 fővel nőtt, utóbbihoz az újonnan bekerült cégek 581 fővel járultak hozzá.

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

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

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

Az összes kockázati költség soron 2017-ben 30,8 milliárd forint felszabadítás történt.

A DPD90+ hitelek állománya árfolyamszűrten és eladások/leírások hatásától tisztítva 2017 egészében 14 milliárd forinttal csökkent (miközben 2015-ben 11, 2016 egészében AXA átvétel hatásától tisztítva mintegy 5 milliárd forinttal került lejjebb). 2017 során összességében 58 milliárd forintnyi problémás hitel eladására/leírására került sor. A DPD90+ hitelek aránya év/év 3,4%-ponttal 6,4%-ra süllyedt.

Mérlegdinamikák

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

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

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

Ami a jelzáloghiteleket illeti, 2017 második felében bekövetkezett a fordulat a teljesítő jelzáloghitelek állományi dinamikájában, így azok volumene 2%-kal nőtt év/év. Ezzel párhuzamosan a 2017-es teljes éves folyósítások év/év dinamikája 30%-ot ért el. Az OTP piaci részesedése az új jelzáloghitel szerződéses összegekből 2017 egészében 27,7% volt.

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

Az OTP a Családi Otthonteremtési Kedvezmény (CSOK) programban való aktív részvételével is hozzájárul a magyar családok lakáscéljainak megvalósításához. 2017 egészében 10.800 CSOK támogatási igény

érkezett a Bankhoz, 39 milliárd forint összegben. A CSOK mellé az ügyfelek 63 milliárd forint piaci vagy támogatott hitelt igényeltek 2017 során. A CSOK felfutásának is köszönhetően a támogatott lakáshitel folyósítások volumene 2017-ben év/év 13%-kal 52,6 milliárd forintra növekedett.

A teljesítő fogyasztási hitelek év/év 25%-kal nőttek árfolyamszűrten. Az év/év dinamikát támogatta, hogy 2Q-ban néhány nagyobb összegű lombardhitel került kihelyezésre, mintegy 29 milliárd forint összegben; ezen hitelek nélkül az éves dinamika 14% lett volna.

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

Az áruhitelek és a kártyahitelek állománya a korábbi időszakokban megfigyelhető fokozatos csökkenést követően 2017 3Q-ban stabilizálódott, 4Q-ban már mindkét szegmens nőtt, így a teljesítő kártyahitelek állománya év/év is stabilizálódott, míg az áruhitelek 4%-kal nőttek.

Az OTP Core betéti bázisa (retail kötvényekkel együtt) év/év 10%-kal emelkedett (árfolyamszűrten). Az éves bővülést egyaránt és hasonló mértékben támogatta a lakossági és corporate szegmens. Az OTP-nél lévő teljes lakossági megtakarítási állomány bővülése az értékpapírok állományának emelkedése révén folytatódott. A lakossági megtakarítások szerkezetének értékpapírok felé történő eltolódása összhangban áll a piaci trendekkel.

OTP ALAPKEZELŐ

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

Eredménykimutatás	2016 millió Ft	2017 millió Ft	Változás %
Alapkezelés adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz átadások nélkül	6.658	8.259	24%
Társasági adó	-1.379	-811	-41%
Adózás előtti eredmény	8.038	9.070	13%
Működési eredmény	7.816	9.089	16%
Összes bevétel	10.232	11.763	15%
Nettó kamatbevétel	0	0	
Nettó díjak, jutalékok	10.217	11.765	15%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	15	-2	
Működési költség	-2.416	-2.674	11%
Egyéb kockázati költség	222	-20	-109%
Főbb mérlegtételek (záróállományok)	**2016**	**2017**	**%**
Eszközök összesen	17.780	20.587	16%
Saját tőke	14.995	17.958	20%
Kezelt vagyon	**2016**	**2017**	**Változás %**
Összes állomány (duplikációk nélkül)	**1.530**	**1.519**	**-1%**
Retail alapkezelt állomány (záró, duplikációk nélkül)	1.000	942	-6%
Vagyonkezelt állomány (záró, duplikációk nélkül)	530	576	9%
Alapok kezelt állománya (duplikációkkal)	**1.153**	**1.180**	**2%**
pénzpiaci	295	189	-36%
kötvény	412	295	-28%
vegyes	25	56	122%
részvény	123	158	29%
garantált	61	49	-20%
egyéb	237	434	83%

Az **OTP Alapkezelő** 2017-ben eddigi legmagasabb, 8,3 milliárd forintos adózott eredményét realizálta, amely 24%-kal haladta meg a 2016. évi eredményt. A működési eredmény 16%-kal magasabb a 2016. évinél, mivel a nettó díjak és jutalékok dinamikusan, év/év 15%-kal bővültek; ennél kisebb ütemű volt a működési költségek emelkedése (+11%). A díj- és jutalékbevételek megugrását döntően az év/év magasabb összegű sikerdíj magyarázza.

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

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

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

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

MERKANTIL CSOPORT[17]

A Merkantil Bank és Merkanti Car gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás	2016 millió Ft	2017 millió Ft	Változás %
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	2.605	8.260	217
Társasági adó	-43	-357	
Adózás előtti eredmény	2.648	8.618	225
Működési eredmény	7.370	6.229	-15
Összes bevétel	13.427	12.423	-7
Nettó kamatbevétel	16.837	12.477	-26
Nettó díjak, jutalékok	-991	-366	-63
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	-2.419	311	
Működési költség	-6.057	-6.194	2
Összes kockázati költség	-4.722	2.389	
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-3.374	2.049	
Egyéb kockázati költség	-1.348	340	
Főbb mérlegtételek záróállományok	**2016**	**2017**	**%**
Eszközök összesen	349.891	369.180	6
Bruttó hitelek	286.296	292.925	2
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	285.807	292.925	2
Retail hitelek	25.483	28.826	13
Corporate hitelek	87.176	89.445	3
Gépjármű hitelek	173.148	174.654	1
Hitelek értékvesztése	-37.051	-21.000	-43
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-36.995	-21.000	-43
Ügyfélbetétek	34.554	20.799	-40
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	34.554	20.799	-40
Retail betétek	28.494	19.250	-32
Corporate betétek	6.060	1.549	-74
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	286.401	303.371	6
Kibocsátott értékpapírok	3	0	-100
Saját tőke	24.530	30.268	23
Hitelportfólió minősége	**2016**	**2017**	**%/%-pont**
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	32.356	16.874	-48
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	11,3%	5,8%	-5,5
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	1,21%	-0,71%	-1,92
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány	1,22%	-0,71%	-1,92
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	114,5%	124,5%	9,9
Teljesítménymutatók	**2016**	**2017**	**%-pont**
ROA	0,8%	2,3%	1,6
ROE	11,5%	29,4%	17,9
Teljes bevétel marzs	3,95%	3,49%	-0,47
Nettó kamatmarzs	4,95%	3,50%	-1,45
Kiadás/bevétel arány	45,1%	49,9%	4,7

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

Az összes bevétel év/év 7%-kal mérséklődött. A bevételek szerkezetének év/év alakulását két technikai jellegű tétel nagyban befolyásolta. Egyrészt, a csoporton belüli értékpapír tranzakciókhoz kapcsolódó negatív árfolyameredmény az IFRS áttérés miatt 2017-től átkerült a nettó kamateredmény sorra az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek sorról, ami mintegy 3,4 milliárd forint nettó kamateredmény csökkenést (és egyúttal egyéb bevétel-javulást) okozott. Másrészt, az IFRS-re való átállás miatt egyes, korábban a jutalék ráfordítások között megjelenő tételek 2017-től a nettó kamateredménybe kerültek átsorolásra. Ennek a nettó kamateredményre gyakorolt hatása mintegy -1,2 milliárd forint volt 2017-ben. Döntően ezek eredményeképpen az éves nettó kamatbevétel év/év 4,4 milliárd forinttal, 26%-kal csökkent.

[17] A Merkantil Bérlet Kft.-t és Merkantil Ingatlanlízing Zrt.-t nem tartalmazza.

Az éves működési költségek év/év 2%-os növekedése főleg a béremelések miatt növekvő személyi jellegű költségek, valamint egyéb általános költségek emelkedésével magyarázható.

Éves szinten a DPD90+ hitelek állománya (árfolyamszűrten, eladások és leírások hatásától tisztítva) 1,1 milliárd forinttal csökkent, szemben a 2016-ban bekövetkezett 5,1 milliárdos növekedéssel. A DPD90+ arány (5,8%) év/év összevetésben 5,5%-ponttal mérséklődött, párhuzamosan a 2017-ben végrehajtott 14,2 milliárd forintnyi nem teljesítő állomány eladásával/leírásával (árfolyamszűrten).

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

Az OTP BANK KÜLFÖLDI LEÁNYVÁLLALATAINAK TELJESÍTMÉNYE

DSK CSOPORT (BULGÁRIA)

A DSK Csoport gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás	2016 millió Ft	2017 millió Ft	Változás %
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	47.385	47.122	-1
Társasági adó	-4.997	-4.920	-2
Adózás előtti eredmény	52.381	52.042	-1
Működési eredmény	70.113	61.461	-12
Összes bevétel	112.503	108.290	-4
Nettó kamatbevétel	84.023	72.257	-14
Nettó díjak, jutalékok	26.034	27.714	6
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	2.445	8.319	240
Működési költség	-42.391	-46.830	10
Összes kockázati költség	-17.731	-9.419	-47
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-12.980	-3.571	-72
Egyéb kockázati költség	-4.751	-5.848	23
Főbb mérlegtételek záróállományok	**2016**	**2017**	**%**
Eszközök összesen	1.852.901	1.925.740	4
Bruttó hitelek	1.151.210	1.184.871	3
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	1.147.870	1.184.871	3
Retail hitelek	822.276	827.328	1
Corporate hitelek	325.594	357.543	10
Hitelek értékvesztése	-142.386	-109.137	-23
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-141.931	-109.137	-23
Ügyfélbetétek	1.547.669	1.626.924	5
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	1.534.912	1.626.924	6
Retail betétek	1.319.975	1.453.267	10
Corporate betétek	214.937	173.657	-19
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	21.782	4.802	-78
Saját tőke	247.267	250.296	1
Hitelportfólió minősége	**2016**	**2017**	**%/%-pont**
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	131.889	93.936	-29
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	11,5%	7,9%	-3,5
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	1,11%	0,31%	-0,80
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány	1,12%	0,31%	-0,81
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	108,0%	116,2%	8,2
Teljesítménymutatók	**2016**	**2017**	**%-pont**
ROA	2,6%	2,5%	-0,1
ROE	19,8%	20,0%	0,2
Teljes bevétel marzs	6,16%	5,77%	-0,38
Nettó kamatmarzs	4,60%	3,85%	-0,75
Kiadás/bevétel arány	37,7%	43,2%	5,6
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	66%	66%	1
Devizaárfolyamok alakulása	**2016 Ft**	**2017 Ft**	**Változás %**
HUF/BGN (záró)	159,0	158,6	0
HUF/BGN (átlag)	159,3	158,1	-1

- ***A DSK ROE mutatója 20,0% volt 2017-ben***
- ***Az előző évivel gyakorlatilag megegyező, 47,1 milliárd forintos éves adózott eredmény, 12%-kal mérséklődő működési eredmény és közel feleződő kockázati költségek eredőjeként***
- ***Az üzleti aktivitás erősödött: a teljesítő hitelek árfolyamszűrt állománya év/év 7%-kal nőtt; tovább erősödött a corporate folyósítási dinamika, valamint a jelzáloghitelek kihelyezése***

A **DSK Csoport** 2017-ben 20,0%-os tőkearányos megtérülés mellet 47,1 milliárd forintos adózott eredményt ért el. Az éves szinten gyakorlatilag stabil profit a 12%-kal alacsonyabb működési eredmény és a 47%-kal csökkenő összes kockázati költség eredője.

A működési eredmény 12%-kal mérséklődött, nagyrészt a nettó kamateredmény 14%-os csökkenése hatására. A nettó kamatmarzs év/év 75 bp-tal 3,85%-ra szűkült. A nettó kamatmarzs éves csökkenésében szerepet játszott a kamatkörnyezet csökkenése miatti eszköz-átárazódás, illetve refinanszírozás következtében a lakossági hiteleken elért alacsonyabb kamatbevétel. Tovább csökkentette a marzsokat a növekvő többlet likviditás (magasabb átlagos mérlegfőösszeg) hígító hatása, illetve az is, hogy a derivatívák valós érték korrekciójának bizonyos, korábban az egyéb bevételek között elszámolt része a

nettó kamateredményben jelenik meg 2017 év eleje óta (ez a 2017. évi egyéb bevételek éves növekedéséből és a kamatbevételek csökkenéséből közel 2 milliárd forintot magyaráz). Összességében azonban a marzscsökkenés mértéke kisebb volt, mint 2016-ban.

A nettó díj- és jutalékeredmény év/év 6%-os javulása mögött a kedvező folyósítási dinamikák, árazási lépések és a tranzakciós volumen növekedése következtében megemelkedett díj- és jutalékbevételek állnak.

2017-ben az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek 5,9 milliárd forinttal nőttek. Ez döntő részben derivatívák és értékpapírok átértékelésének, a fentebb már említett 2 milliárd forintos, derivatívák valós érték korrekciójához kapcsolódó hatásnak (a kettő együtt +3,7 milliárd forint), valamint a treasury által elért magasabb bevételnek (+0,8 milliárd forint) az eredménye; de az is közrejátszott, hogy a bolgár faktoring cég mérlegen kívüli kamatköveteléseivel kapcsolatban sor került az elszámolt bevételek felülvizsgálatára, melyhez kapcsolódóan 2017-ben 1,1 milliárd forintnyi egyéb bevétel realizálódott.

A működési költségek 10%-kal növekedtek, ami döntően a magasabb személyi jellegű költségek, IT kiadások, felügyeleti szervek felé fizetendő díjak valamint a retail üzletfejlesztési projekt kapcsán felmerült tanácsadói költségek eredője. A kiadás/bevétel arány év/év 5,6%-ponttal 43,2%-ra nőtt.

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

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

A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya év/év 3,5%-ponttal 7,9%-ra süllyedt. A mutató javulásának fő oka, hogy 2017-ben mintegy 20 milliárd forint összegben került sor problémás hitelek eladására/leírására, az eladott/leírt állomány közel fele a jelzáloghitel állományt érintette.

A teljesítő hitelek év/év növekedése elérte a 7%-ot (árfolyamszűrten) az erősödő folyósítási dinamikáknak köszönhetően. A jelzáloghitel folyósítások tovább erősödtek, a teljes évi folyósítás 50%-kal nőtt. A teljesítő jelzáloghitel-állomány 7%-kal tudott emelkedni árfolyamszűrten év/év. A személyi- és áruhitelek állománya év/év 2%-kal nőtt árfolyamszűrten.

A vállalati (corporate és SME) hitelek folyósítása 2017-ben 115%-kal nőtt éves bázison. A teljesítő corporate hitelek állománya év/év 13%-kal bővült és az SME hiteleknél is hasonló dinamika volt látható.

Az árfolyamszűrt betéti bázis év/év 6%-kal bővült. A retail állományok emelkedése folyamatos (+10% év/év). A corporate betéti bázis 2017 során látott volatilis negyedéves alakulása nagyrészt egy vállalati ügyfél betét-elhelyezéséhez illetve kivonásaihoz köthető, összességében év/év 19%-kal csökkent az állomány. A kedvező állományi változások következtében a nettó hitel/betét mutató 66%-ra nőtt (+1%-pont év/év).

2017 végén a DSK Bank helyi szabályok szerint számított tőkemegfelelési mutatója 17,2%-on állt.

OTP BANK OROSZORSZÁG

Az OTP Bank Oroszország gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás	2016 millió Ft	2017 millió Ft	Változás %
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	20.535	27.771	35
Társasági adó	-6.480	-7.514	16
Adózás előtti eredmény	27.015	35.285	31
Működési eredmény	61.866	72.015	16
Összes bevétel	106.155	125.290	18
Nettó kamatbevétel	91.816	101.326	10
Nettó díjak, jutalékok	14.098	22.975	63
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	240	989	312
Működési költség	-44.289	-53.276	20
Összes kockázati költség	-34.851	-36.730	5
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-33.988	-35.880	6
Egyéb kockázati költség	-863	-850	-2
Főbb mérlegtételek záróállományok	**2016**	**2017**	**%**
Eszközök összesen	622.666	638.031	2
Bruttó hitelek	490.086	531.280	8
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	459.665	531.280	16
Retail hitelek	422.355	475.007	12
Corporate hitelek	36.215	56.168	55
Gépjármű hitelek	1.095	105	-90
Bruttó DPD0-90 hitelek (árfolyamszűrt állomány)	366.982	447.538	22
Retail hitelek	335.128	395.997	18
Hitelek értékvesztése	-116.458	-112.158	-4
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-109.071	-112.158	3
Ügyfélbetétek	345.241	353.306	2
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	323.025	353.306	9
Retail betétek	262.161	284.714	9
Corporate betétek	60.863	68.592	13
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	91.641	100.404	10
Kibocsátott értékpapírok	1.038	353	-66
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	24.778	22.780	-8
Saját tőke	125.190	135.213	8
Hitelportfólió minősége	**2016**	**2017**	**%/%-pont**
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	99.024	83.742	-15
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	20,2%	15,8%	-4,4
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	8,18%	7,35%	-0,83
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány	8,40%	7,38%	-1,01
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	117,6%	133,9%	16,3
Teljesítménymutatók	**2016**	**2017**	**%-pont**
ROA	4,0%	4,6%	0,7
ROE	20,2%	21,0%	0,8
Teljes bevétel marzs	20,59%	20,91%	0,31
Nettó kamatmarzs	17,81%	16,91%	-0,90
Kiadás/bevétel arány	41,7%	42,5%	0,8
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	109%	119%	10
Devizaárfolyamok alakulása	**2016 Ft**	**2017 Ft**	**Változás %**
HUF/RUB (záró)	4,8	4,5	-6
HUF/RUB (átlag)	4,2	4,7	11

- ***21%-os ROE-val egyenértékű 27,8 milliárd forintos 2017. évi adózás utáni eredmény (+35% év/év), a javuló működési eredménynek köszönhetően***
- ***A nettó kamatbevétel alig 1%-kal csökkent rubelben, csökkenő kamatmarzs és növekvő teljesítő hitelállomány mellett***
- ***2017-ben a portfólióromlás üteme mérséklődött, a hitelkockázati költség ráta 7,35%-ra süllyedt***
- ***A teljesítő hitelállomány év/év 22%-kal emelkedett***

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

Az **OTP Bank Oroszország** 2017. évi nyeresége megközelítette a 27,8 milliárd forintot, ami 35%-os növekedést jelent éves összehasonlításban (rubelben +22%).

A rubelben vett eredménydinamikákat tekintve, az összes bevétel év/év 6%-os növekedésének köszönhetően 2017-ben a működési eredmény 4%-kal nőtt, a működési költségek 8%-os emelkedése mellett. A nettó kamatbevétel a szűkülő marzsok ellenére alig 1%-kal csökkent rubelben számítva. A nettó kamatmarzs közel 1%-ponttal 16,9%-ra csökkent, ennek hátterében részben az áll, hogy 2017-től kezdve a fogyasztási hitelek értékesítéséhez kapcsolódó, kereskedelmi láncoknak adott diszkontok, illetve az eddig jutalék ráfordításként kezelt, hitelértékesítéshez kapcsolódó ügynöki bónuszok az új folyósítások esetében a hitelek amortizált bekerülési értékének részeként kerülnek bemutatásra, így a hitelek élettartama alatt a kamatfizetéssel amortizálódnak. 2017-ben mintegy 3 milliárd forintnyi negatív összeg jelent meg emiatt a nettó kamateredményben.

2017-ben a nettó díj- és jutalékbevételek rubelben 47%-kal nőttek év/év, köszönhetően egyrészt a személyi hitel folyósításokhoz és egyéb termékértékesítéshez kapcsolódó biztosítási díjbevételek növekedésének, míg a hitelkártyákhoz kapcsolódó jutalékbevételek csökkentek a zsugorodó állomány miatt. Mindemellett a fent említett, jutalék ráfordításokat érintő tétel is hozzájárult ennek az eredménysornak a növekedéséhez.

2017-ben a működési költségek év/év 8%-kal nőttek rubelben, ezen belül a személyi jellegű kiadások és dologi költségek egyaránt 10%-kal emelkedtek rubelben a bázisidőszakhoz képest, míg az értékcsökkenés 4%-kal alakult alacsonyabb szinten. 2016-hoz képest a fiókszám nem változott 2017 végére (134), míg a banki dolgozók létszáma (ügynökök nélkül) év/év 4%-kal 4.956 főre nőtt.

2017-ben az eladások/leírások hatásától tisztított árfolyamszűrt DPD90+ állomány növekedése 32,7 milliárd forint volt, szemben a 2016-os 47,5 milliárd forinttal (-31% év/év). A DPD90+ arány év/év 4,4%-ponttal 15,8%-ra csökkent. A mutató javulását segítette, hogy 2017-ben összesen 44,4 milliárd értékben került sor nem teljesítő hitelek értékesítésére illetve leírására.

A teljes kockázati költség év/év 6%-ot csökkent, 2017-ben a kockázati költség ráta 0,8%-pontos éves csökkenés után 7,35%-on állt.

2017-ben az árfolyamszűrt teljesítő (DPD0-90) hitelállomány év/év 22%-kal növekedett. Az áruhitel folyósításokban év/év 14%-os növekedés látszik, így a teljesítő áruhitel portfólió növekedése 21% volt év/év. A hitelkártya szegmens 2014 3Q óta tartó erodálódása 2017 3Q-ban megállt, 4Q-ban marginálisan növekedett az állomány, de év/év még 3%-os a csökkenés. A személyi kölcsönök folyósítása 61%-kal nőtt 2017-ben, az árfolyamszűrt teljesítő személyi hitel állomány 41%-kal nőtt év/év. A teljesítő corporate hitelek állománya továbbra is dinamikusan növekszik (+62% év/év), köszönhetően elsősorban a nagyvállalati hitel, forgóeszköz hitelezés és a kereskedelemi faktoring állományok kedvező alakulásának.

A teljes betéti bázis árfolyamszűrten 9%-kal nőtt év/év, a növekedésből a lakossági és a vállalati szegmens is kivette a részét. A retail betétek 9%-kal, a corporate betétek 13%-kal nőttek év/év. Az árfolyamszűrt nettó hitel/betét mutató 2017 végén 119%-on állt (+10%-pont év/év).

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

TOUCH BANK (OROSZORSZÁG)

A Touch Bank gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás	2016 millió Ft	2017 millió Ft	Változás %
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	-5.898	-7.391	25
Társasági adó	1.468	1.816	24
Adózás előtti eredmény	-7.366	-9.208	25
Működési eredmény	-7.328	-7.519	3
Összes bevétel	-122	1.958	
Nettó kamatbevétel	209	1.767	746
Nettó díjak, jutalékok	-349	160	-146
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	17	31	79
Működési költség	-7.205	-9.477	32
Összes kockázati költség	-38	-1.689	
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-33	-1.681	
Egyéb kockázati költség	-5	-8	59
Főbb mérlegtételek záróállományok	**2016**	**2017**	**%**
Eszközök összesen	26.141	33.693	29
Bruttó hitelek	1.609	12.812	696
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	1.511	12.812	748
Retail hitelek	1.511	12.812	748
Corporate hitelek	0	0	
Hitelek értékvesztése	-36	-1.657	
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-34	-1.657	
Ügyfélbetétek	20.455	26.352	29
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	19.206	26.352	37
Retail betétek	19.206	26.352	37
Corporate betétek	0	0	
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	0	0	
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	0	0	
Saját tőke	5.585	7.142	28
Hitelportfólió minősége	**2016**	**2017**	**%/%-pont**
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	5	1.283	
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	0,3%	10,0%	9,7
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	8,05%	18,70%	
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány	8,10%	18,78%	
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége		129,1%	
Teljesítménymutatók	**2016**	**2017**	**%-pont**
Teljes bevétel marzs	-0,79%	7,02%	7,80
Nettó kamatmarzs	1,34%	6,33%	4,99
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	8%	42%	35
Devizaárfolyamok alakulása	**2016 Ft**	**2017 Ft**	**Változás %**
HUF/RUB (záró)	4,8	4,5	-6
HUF/RUB (átlag)	4,2	4,7	11

- ***7,4 milliárd forintos veszteség 2017-ben***
- ***A szigorú kockázatkezelés következtében a várakozásokhoz képest mérsékelt volt a hitelállomány bővülése; a bruttó hitelek záróállománya 12,8 milliárd forint***
- ***Romló hitelportfólió, a DPD90+ ráta 10%-ra nőtt***

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

A **Touch Bank** fennállásának harmadik évében is veszteséges volt, 2017-ben 7,4 milliárd forintos negatív eredményt realizált (év/év +25% forintban, +13% rubelben).

2017-ben az év/év jelentősen növekvő, ám várakozásoktól elmaradó hitelállományokon elért magasabb kamatbevételek hatására közel 2 milliárd forintos összes bevétel realizálódott; ebből közel 1,8 milliárd a kamatbevétel, míg a év/év pozitívba forduló díj- és jutalék eredmény 160 millió forintot képviselt.

A működési költségek 9,5 milliárd forintot tettek ki 2017-ben, rubelben 19%-kal nőttek, melynek fő oka a marketing célú költések év/év növekedése volt, de 6%-kal nőttek a személyi jellegű költségek és 21%-kal az értékcsökkenés összege is.

A kiváló értékajánlat ellenére a Bank számára nyereséggel kecsegtető ügyfelek szerzésének üteme továbbra is elmarad a várttól. 2017-ben év/év 116%-kal nőtt az aktivált kártyák száma és megközelítette a 134 ezret. 2017-ben a hitelállomány tovább nőtt (+748% év/év árfolyamszűrten) és közel elérte a 13 milliárd forintot, viszont a növekedés üteme az év második felében lassult a hitelbírálati folyamatban 2Q-ban történt többlépcsős szigorítás következtében.

A hitelportfólió minősége romlott, a DPD90+ arány 10,0%-ra nőtt.

A betétállomány árfolyamszűrten 37%-kal növekedett, ezzel év végén 5,9 milliárd rubelt tett ki.

OTP BANK UKRAJNA

Az OTP Bank Ukrajna gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás	2016 millió Ft	2017 millió Ft	Változás %
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	10.202	14.120	38
Társasági adó	-1.477	-2.954	100
Adózás előtti eredmény	11.679	17.074	46
Működési eredmény	22.217	18.876	-15
Összes bevétel	37.304	34.595	-7
Nettó kamatbevétel	26.478	23.060	-13
Nettó díjak, jutalékok	8.746	9.716	11
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	2.080	1.819	-13
Működési költség	-15.087	-15.719	4
Összes kockázati költség	-10.538	-1.802	-83
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-11.866	-1.060	-91
Egyéb kockázati költség	1.328	-742	
Főbb mérlegtételek záróállományok	**2016**	**2017**	**%**
Eszközök összesen	307.117	312.334	2
Bruttó hitelek	381.662	287.236	-25
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	330.200	287.236	-13
Retail hitelek	141.749	110.092	-22
Corporate hitelek	169.600	158.306	-7
Gépjárműhitelek	18.851	18.838	0
Bruttó DPD0-90 hitelek (árfolyamszűrt állomány)	191.098	211.314	11
Retail hitelek	42.707	44.060	3
Corporate hitelek	137.555	151.710	10
Gépjármű hitelek	10.837	15.544	43
Hitelek értékvesztése	-189.450	-90.163	-52
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-164.591	-90.163	-45
Ügyfélbetétek	228.568	234.943	3
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	198.564	234.943	18
Retail betétek	94.151	98.065	4
Corporate betétek	104.413	136.878	31
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	46.270	33.985	-27
Saját tőke	24.243	34.079	41
Hitelportfólió minősége	**2016**	**2017**	**%/%-pont**
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	160.009	75.922	-53
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	41,9%	26,4%	-15,5
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	3,03%	0,31%	-2,73
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány	3,05%	0,31%	-2,74
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	118,4%	118,8%	0,4
Teljesítménymutatók	**2016**	**2017**	**%-pont**
ROA	3,5%	4,6%	1,1
ROE	n.a.	47,1%	
Teljes bevétel marzs	12,71%	11,19%	-1,52
Nettó kamatmarzs	9,02%	7,46%	-1,56
Kiadás/bevétel arány	40,4%	45,4%	5,0
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	83%	84%	0
Devizaárfolyamok alakulása	**2016 Ft**	**2017 Ft**	**Változás %**
HUF/UAH (záró)	10,8	9,2	-15
HUF/UAH (átlag)	11,0	10,3	-6

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

Az OTP Bank Ukrajna forintban kifejezett pénzügyi adatait befolyásolta a forint-hrivnya árfolyam alakulása: a hrivnya éves átlagárfolyama 6%-kal gyengült a forinttal szemben. Emiatt a forintban kimutatott mérleg-, illetve eredménydinamikák eltérnek a helyi devizában számított értékektől.

Az **OTP Bank Ukrajna** 14,1 milliárd forintos adózott eredményt realizált 2017 egészében, mely forintban 38%-os (hrivnyában +49%) javulást jelent a bázisidőszaki teljesítményhez képest. Az éves ROE 47,1% volt, mely a leánybankok közül a legmagasabb érték a Csoporton belül.

A működési eredmény forintban év/év 15%-kal csökkent (hrivnyában -9%), emögött döntően a nettó kamatbevétel 13%-os visszaesése állt.

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

A működési költség forintban év/év 4%-kal (hrivnyában 12%) emelkedett, 14,5%-os éves infláció mellett; ennek oka döntően a béremelések miatt növekvő személyi jellegű költségek és a marketing költségek emelkedése.

A kockázati költségek 83%-kal csökkentek. A portfólióminőség alakulása a tárgyidőszakban kedvezően alakult: a 90 napon túl késedelmes hitelek árfolyamszűrt, eladások és leírások hatásától tisztított állománya 2017 egészében 1,3 milliárd forinttal csökkent, miközben 2016 során 11 milliárd forintos növekedés volt tapasztalható.

A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya 26,4%-ra süllyedt (-15,5%-pont év/év) nagyrészt annak köszönhetően, hogy 2017 során összesen 64,2 milliárd forint problémás hitel eladására/leírására került sor.

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

Az árfolyamszűrt betétállomány tovább csökkenő betéti kamatok mellett év/év 18%-kal bővült.

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

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

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

OTP BANK ROMANIA

Az OTP Bank Romania gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás	2016 millió Ft	2017 millió Ft	Változás %
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	1.655	3.036	83
Társasági adó	-483	-916	90
Adózás előtti eredmény	2.138	3.952	85
Működési eredmény	8.545	9.346	9
Összes bevétel	26.644	27.138	2
Nettó kamatbevétel	20.315	19.779	-3
Nettó díjak, jutalékok	3.230	3.064	-5
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	3.098	4.295	39
Működési költség	-18.100	-17.792	-2
Összes kockázati költség	-6.407	-5.394	-16
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-5.541	-5.062	-9
Egyéb kockázati költség	-866	-332	-62
Főbb mérlegtételek záróállományok	**2016**	**2017**	**%**
Eszközök összesen	588.188	624.060	6
Bruttó hitelek	524.576	535.140	2
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	508.640	535.140	5
Retail hitelek	369.275	377.841	2
Corporate hitelek	139.365	157.298	13
Hitelek értékvesztése	-74.645	-56.909	-24
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-70.655	-56.909	-19
Ügyfélbetétek	336.991	337.691	0
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	328.790	337.691	3
Retail betétek	249.773	253.347	1
Corporate betétek	79.017	84.344	7
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	167.372	196.377	17
Saját tőke	42.510	53.481	26
Hitelportfólió minősége	**2016**	**2017**	**%/%-pont**
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	91.328	72.133	-21
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	17,4%	13,5%	-3,9
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	1,05%	0,95%	-0,11
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány	1,06%	0,96%	-0,10
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	81,7%	78,9%	-2,8
Teljesítménymutatók	**2016**	**2017**	**%-pont**
ROA	0,3%	0,5%	0,2
ROE	3,8%	6,8%	3,0
Teljes bevétel marzs	4,46%	4,49%	0,03
Nettó kamatmarzs	3,40%	3,27%	-0,12
Kiadás/bevétel arány	67,9%	65,6%	-2,4
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	133%	142%	8
Devizaárfolyamok alakulása	**2016 Ft**	**2017 Ft**	**Változás %**
HUF/RON (záró)	68,5	66,6	-3
HUF/RON (átlag)	69,4	67,7	-2

- ***2017-ben a román operáció 3,0 milliárd forintos nyereséget ért el (83% év/év)***
- ***Az éves működési eredmény 9%-kal nőtt év/év, mely az összes bevétel 2%-os növekedésének és a működési költségek 2%-os csökkenésének az eredménye***
- ***A kockázati költséges éves összevetésben 16%-kal mérséklődtek***
- ***A teljesítő árfolyamszűrt hitelállomány 10%-os év/év növekedését a kiemelkedő fogyasztási- és vállalkozói hiteldinamika egyaránt segítette***

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

Az **OTP Bank Romania** 3,0 milliárd forintos profitot ért el 2017-ben, ami 83%-kal magasabb a 2016. évinél.

A működési eredmény 9%-kal nőtt év/év, ami az összes bevétel 2%-os emelkedésének és a működési költségek 2%-os csökkenésének az eredője. Az összes bevételen belül a nettó kamateredmény 3%-kal erodálódott év/év. Az éves nettó kamatmarzs enyhén mérséklődött (3,27%, -12 bázispont év/év).

A nettó díjak és jutalékok 5%-kal mérséklődtek év/év, mely részben szabályozói változásnak tudható be (2016 4Q-tól a hitelfelvételhez kapcsolódó készpénzfelvételt a korábbi időszakokkal ellentétben nem lehet díjjal terhelni).

Ugyanakkor az egyéb nem kamatjellegű bevételek 39%-kal (1,2 milliárd forint) bővültek év/év: ingatlanértékesítéséből származó egyszeri nyereség (0,3 milliárd forint), valamint a javuló devizaárfolyam eredmény is támogatta a javulást.

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

A DPD90+ hitelek árfolyamszűrt, eladások és leírások nélküli állománya 2017-ben 1,9 milliárd forinttal nőtt. 2017-ben összesen 16,1 milliárd forintnyi problémás hitel eladására/leírására került sor. A DPD90+ ráta 2017 végére 13,5%-ra csökkent (-3,9%-pont év/év).

Az összes kockázati költség 16%-kal mérséklődött év/év, melyet a hitelkockázati költség (-9% év/év) és az egyéb kockázati költség csökkenése (-62% év/év) egyaránt támogatott.

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

Az árfolyamszűrt betétállomány 3%-kal nőtt év/év . A bővülést a retail (+1% év/év) és a vállalati szegmens (+7% év/év) is támogatta.

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

OTP BANKA HRVATSKA (HORVÁTORSZÁG)

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

Eredménykimutatás	2016 millió Ft	2017 millió Ft	Változás %
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	3.783	17.105	352
Társasági adó	-865	-3.742	333
Adózás előtti eredmény	4.648	20.848	349
Működési eredmény	13.538	28.779	113
Összes bevétel	31.442	63.643	102
Nettó kamatbevétel	22.800	44.313	94
Nettó díjak, jutalékok	5.330	12.603	136
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	3.312	6.728	103
Működési költség	-17.904	-34.864	95
Összes kockázati költség	-8.890	-7.931	-11
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-5.331	-7.498	41
Egyéb kockázati költség	-3.560	-434	-88
Főbb mérlegtételek záróállományok	**2016**	**2017**	**%**
Eszközök összesen	649.063	1.821.613	181
Bruttó hitelek	471.346	1.121.938	138
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	472.217	1.121.938	138
Retail hitelek	308.539	623.627	102
Corporate hitelek	163.546	479.610	193
Gépjármű hitelek	132	18.700	
Hitelek értékvesztése	-50.051	-63.752	27
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-50.497	-63.752	26
Ügyfélbetétek	515.450	1.395.087	171
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	509.107	1.395.087	174
Retail betétek	443.696	991.776	124
Corporate betétek	65.412	403.312	517
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	44.141	132.765	201
Saját tőke	74.026	238.935	223
Hitelportfólió minősége	**2016**	**2017**	**%/%-pont**
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	57.127	74.325	30
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	12,1%	6,6%	-5,5
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	1,15%	0,85%	-0,29
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány	1,15%	0,85%	-0,30
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	87,6%	85,8%	-1,8
Teljesítménymutatók	**2016**	**2017**	**%-pont**
ROA	0,6%	1,3%	0,7
ROE	5,2%	9,3%	4,1
Teljes bevétel marzs	4,89%	4,70%	-0,19
Nettó kamatmarzs	3,54%	3,27%	-0,27
Kiadás/bevétel arány	56,9%	54,8%	-2,2
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	83%	76%	-7
Devizaárfolyamok alakulása	**2016 Ft**	**2017 Ft**	**Változás %**
HUF/HRK (záró)	41,1	41,6	1
HUF/HRK (átlag)	41,3	41,4	0

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

A **horvát operáció** (Splitska banka-val együtt) 2017. évi korrigált eredménye 17,1 milliárd forintot ért el, ami 13,3 milliárd forinttal haladja meg a bázisidőszaki teljesítményt. Az éves eredménydinamikát alapvetően a Splitska banka konszolidálása határozta meg: a Splitska banka a májusban történt konszolidáció és december között 10,9 milliárd forinttal járult hozzá az adózott eredményhez. Ezen belül a Splitska banka a nettó kamatbevételből 20,7, a nettó díj- és jutalékeredményből 7,2, az egyéb bevételekből 3,3 milliárd forinttal részesedett, míg a működési költség -16,6, az összes kockázati költség -1,2 milliárd forintra rúgott a 2017. május és december közötti időszakban.

Ami a teljes horvát operáció (Splitska banka-val együtt) teljesítményét illeti, a tőkearányos megtérülés (ROE) 2017 egészében 9,3%-ot ért el.

A teljes horvát operáció éves nettó kamatmarzsának alakulásában (-27 bp) alapvetően a Splitska banka alacsonyabb nettó kamatmarzsának (3,04%) hígító hatása játszott szerepet, ugyanakkor azt a konszolidáláshoz kapcsolódó technikai tényező is befolyásolta[18].

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

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

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

Az OTP horvát operációjának mérlegfőösszeg szerinti piaci részesedése a 2016. végi 4,0%-ról 2017. november végére 11,2%-ra ugrott, köszönhetően a Splitska banka konszolidációjának. A fiókszám 93, az ATM-ek száma 255 egységgel nőtt év/év, míg az alkalmazottak létszáma 1.333 fővel került feljebb (TMD alapon).

A hitelvolumenek év/év 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 év/év 650, a teljesítő hitelek 633 milliárd forinttal (153%-kal) nőttek árfolyamszűrten.

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

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

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

[18] A horvát marzsot felfelé torzította, hogy a Splitska banka gyakorlatilag teljes májusi eredménye konszolidálásra került, ugyanakkor a mutatószámítási módszertan alapján a mutató nevezőjében a Splitska banka mérlegfőösszege csak május végétől került figyelembe vételre.

OTP BANKA SLOVENSKO (SZLOVÁKIA)

Az OTP Banka Slovensko gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás	2016 millió Ft	2017 millió Ft	Változás %
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	-2.223	-2.051	-8
Társasági adó	256	-231	-190
Adózás előtti eredmény	-2.479	-1.820	-27
Működési eredmény	6.781	6.616	-2
Összes bevétel	17.893	17.452	-2
Nettó kamatbevétel	14.257	13.358	-6
Nettó díjak, jutalékok	3.272	3.627	11
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	363	467	29
Működési költség	-11.112	-10.836	-2
Összes kockázati költség	-9.260	-8.436	-9
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-8.987	-8.358	-7
Egyéb kockázati költség	-273	-78	-71
Főbb mérlegtételek (záróállományok)	**2016**	**2017**	**%**
Eszközök összesen	453.720	452.084	0
Bruttó hitelek	388.926	382.932	-2
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	387.825	382.932	-1
Retail hitelek	326.617	330.893	1
Corporate hitelek	61.147	52.010	-15
Hitelek értékvesztése	-31.462	-28.098	-11
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-31.373	-28.098	-10
Ügyfélbetétek	366.976	343.924	-6
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	365.285	343.924	-6
Retail betétek	339.899	318.989	-6
Corporate betétek	25.387	24.935	-2
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	8.104	10.020	24
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	6.223	6.205	0
Saját tőke	27.339	32.200	18
Hitelportfólió minősége	**2016**	**2017**	**%/%-pont**
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	43.451	35.968	-17
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	11,2%	9,4%	-1,8
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	2,35%	2,17%	-0,18
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány	2,37%	2,18%	-0,19
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	72,4%	78,1%	5,7
Teljesítménymutatók	**2016**	**2017**	**%-pont**
ROA	-0,5%	-0,5%	0,0
ROE	-7,4%	-7,6%	-0,2
Teljes bevétel marzs	3,95%	3,90%	-0,05
Nettó kamatmarzs	3,15%	2,98%	-0,16
Kiadás/bevétel arány	62,1%	62,1%	0,0
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	98%	103%	6
Devizaárfolyamok alakulása	**2016 Ft**	**2017 Ft**	**%**
HUF/EUR (záró)	311,0	310,1	0
HUF/EUR (átlag)	311,5	308,4	-1

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

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

A nettó kamatbevétel év/év 6%-kal csökkent a zsugorodó marzsok hatására. A nettó kamatmarzs év/év 16 bp-tal romlott, mivel a hiteleken elért csökkenő kamatbevételeket a betéti kamatok mérséklődése nyomán visszaeső forrásköltségek nem tudták ellensúlyozni. Előbbit részben az magyarázza, hogy a lakossági hiteleket a tavaszi és őszi kampány során is kamatkedvezménnyel kínálta a Bank.

A nettó díj- és jutalékbevételek év/év 11%-kal nőttek, nagyrészt a magasabb betéti- és pénzforgalmi jutalékbevételek hatására. Az éves egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek év/év 0,2 milliárd forinttal javultak.

2017-ben a működési költségek év/év 2%-kal mérséklődtek, ezen belül a személyi jellegű- és dologi költségek szinten maradtak; a mérséklődést az alacsonyabb szinten teljesülő szoftver amortizáció magyarázza.

Az összes kockázati költség év/év 9%-kal csökkent.A DPD90+ hitelek árfolyamszűrt, eladások és leírások hatásától tisztított állománynövekedése 2017 egészében 5 milliárd forint volt (2016: 6 milliárd forint). A DPD90+ arány év/év 1,8%-ponttal 9,4%-ra mérséklődött. 2017 egészében mintegy 7,6 milliárd forintnyi problémás hitel eladására/leírására került sor (árfolyamszűrten).

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

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

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

OTP BANKA SRBIJA (SZERBIA)

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

Eredménykimutatás	2016 millió Ft	2017 millió Ft	Változás %
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	39	-2.904	
Társasági adó	34	109	222
Adózás előtti eredmény	5	-3.013	
Működési eredmény	697	1.360	95
Összes bevétel	7.720	10.071	30
Nettó kamatbevétel	5.769	7.235	25
Nettó díjak, jutalékok	1.653	2.275	38
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	298	561	88
Működési költség	-7.023	-8.711	24
Összes kockázati költség	-692	-4.373	532
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-890	-3.133	252
Egyéb kockázati költség	198	-1.241	
Főbb mérlegtételek záróállományok	**2016**	**2017**	**%**
Eszközök összesen	123.279	482.887	292
Bruttó hitelek	108.704	306.874	182
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	109.565	306.874	180
Retail hitelek	49.017	155.878	218
Corporate hitelek	60.548	150.997	149
Hitelek értékvesztése	-26.349	-19.759	-25
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-27.107	-19.759	-27
Ügyfélbetétek	78.583	349.553	345
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	79.505	349.553	340
Retail betétek	48.455	238.733	393
Corporate betétek	31.050	110.820	257
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	8.572	38.397	348
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	2.511	2.505	0
Saját tőke	28.805	80.070	178
Hitelportfólió minősége	**2016**	**2017**	**%/%-pont**
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	35.504	28.372	-20
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	32,7%	9,2%	-23,4
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	0,83%	2,64%	1,81
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány	0,85%	2,64%	1,79
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	74,2%	69,6%	-4,6
Teljesítménymutatók	**2016**	**2017**	**%-pont**
ROA	0,0%	-2,0%	-2,0
ROE	0,1%	-9,5%	-9,6
Teljes bevétel marzs	6,16%	6,84%	0,68
Nettó kamatmarzs	4,60%	4,92%	0,31
Kiadás/bevétel arány	91,0%	86,5%	-4,5
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	104%	82%	-22
Devizaárfolyamok alakulása	**2016 Ft**	**2017 Ft**	**Változás %**
HUF/RSD (záró)	2,5	2,6	4
HUF/RSD (átlag)	2,5	2,5	1

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

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

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

A **szerb operáció** (Vojvodjanska banka-val együtt) 2017-ben 2,9 milliárd forintos veszteséget szenvedett el, szemben a 2016-os 39 millió forintos pozitív eredménnyel.

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

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

A kockázati költségek 4,4 milliárd forintot tettek ki, év/év 3,7 milliárd forinttal nőttek. A növekedést részben a DPD90+ állomány fedezeteinek értékbecslése felülvizsgálatával kapcsolatban 4Q-ban elszámolt kockázati költségek magyarázzák, ugyanakkor az egyéb kockázati költségek is nőttek. Emellett a Vojvodjanska banka konszolidálása 0,4 milliárd forinttal növelte a éves kockázati költségeket.

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

A nettó kamatmarzs (4,92%) 31 bázispontot emelkedett év/év. A javulást teljes mértékben Vojvodjanska banka konszolidációjához kapcsolódó technikai hatása okozta[19]; a Vojvodjanska konszolidációjának hatása nélkül a szerb nettó kamatmarzs éves összevetésben stabil maradt volna.

A DPD90+ hitelek állománya év/év 7,1 milliárd forinttal mérséklődött. A Vojvodjanska DPD90+ hiteleinek konszolidálására nettó módon került sor, a bankcsoportba kerülés időpontjában már megképzett céltartalékkal csökkentve. A Vojvodjanska banka DPD90+ állománya 4,1 milliárd forint volt december végén. 2017-ben 11 milliárd forint problémás hitel eladására/leírására került sor. A DPD90+ ráta 2017 végére 9,2%-ra csökkent.

A hitelvolumenek alakulását leginkább a Vojvodjanska banka hiteleinek konszolidálása befolyásolta. A konszolidálásra a Vojvodjanska banka teljesítő (DPD0-90) hitelei esetében bruttó módon, a DPD90+ hitelek esetében pedig nettó módon, a konszolidáció időpontjában már megképzett céltartalékkal csökkentve került sor. Az árfolyamszűrt teljesítő hitelállomány a Vojvodjanska banka átvétele következtében éves összevetésben majdnem négyszeresére emelkedett. Ugyanakkor a Vojvodjanska-hatás nélkül is érdemben nőtt a teljesítő állomány (+17% év/év).

A saját tőke év/év emelkedése nagyrészt a Vojvodjanska banka akvizíció kapcsán végrehajtott anyabanki tőkeemeléshez kapcsolható. A Vojvodjanska banka részvényeit birtokló szerb leánybank helyi szabályok szerint számított tőkemegfelelési mutatója 2017 végén 28,4%-ot ért el.

[19] A szerb 4Q marzsot felfelé torzította, hogy a Vojvodjanska banka teljes decemberi eredménye konszolidálásra került, ugyanakkor a mutatószámítási módszertan alapján a mutatók nevezőjében a Vojvodjanska banka csak december végi mérlegfőösszege került figyelembe vételre.

CRNOGORSKA KOMERCIJALNA BANKA (MONTENEGRÓ)

A CKB gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás	2016	2017	Változás %
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	-1.849	-155	-92
Társasági adó	2	-11	
Adózás előtti eredmény	-1.851	-144	-92
Működési eredmény	2.684	1.802	-33
Összes bevétel	10.022	9.709	-3
Nettó kamatbevétel	6.951	6.543	-6
Nettó díjak, jutalékok	2.622	3.319	27
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	449	-153	
Működési költség	-7.337	-7.907	8
Összes kockázati költség	-4.535	-1.947	-57
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-4.289	-864	-80
Egyéb kockázati költség	-246	-1.083	339
Főbb mérlegtételek záróállományok	**2016**	**2017**	**%**
Eszközök összesen	197.562	197.590	0
Bruttó hitelek	143.331	138.485	-3
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	142.926	138.485	-3
Retail hitelek	71.480	72.987	2
Corporate hitelek	71.446	65.499	-8
Hitelek értékvesztése	-56.513	-38.899	-31
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-56.353	-38.899	-31
Ügyfélbetétek	149.119	152.316	2
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	147.783	152.316	3
Retail betétek	112.614	116.502	3
Corporate betétek	35.169	35.814	2
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	20.765	17.962	-13
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	0	0	
Saját tőke	21.188	21.127	0
Hitelportfólió minősége	**2016**	**2017**	**%/%-pont**
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	60.801	43.395	-29
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	42,4%	31,3%	-11,1
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	2,90%	0,63%	-2,27
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány	2,93%	0,62%	-2,31
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	92,9%	89,6%	-3,3
Teljesítménymutatók	**2016**	**2017**	**%-pont**
ROA	-1,0%	-0,1%	0,9
ROE	-7,9%	-0,7%	7,1
Teljes bevétel marzs	5,16%	5,02%	-0,14
Nettó kamatmarzs	3,58%	3,38%	-0,19
Kiadás/bevétel arány	73,2%	81,4%	8,2
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	59%	65%	7
Devizaárfolyamok alakulása	**2016 Ft**	**2017 Ft**	**%**
HUF/EUR (záró)	311,0	310,1	0
HUF/EUR (átlag)	311,5	309,2	-1

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

A montenegrói **CKB Bank** 0,2 milliárd forintos veszteséget realizált 2017-ben, szemben a 2016-os 1,8 milliárd forintos veszteséggel.

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

2017 negyedik negyedévtől kezdve a korábban a nettó díjak és jutalékok soron elszámolt betétbiztosítási hozzájárulás átsorolásra került a működési költség sorra (4Q-ban a teljes 2017-es évre vonatkozó összeg, 0,7 milliárd forint átkönyvelésre került).

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

Az összes kockázati költség 57%-kal került lejjebb év/év. A DPD90+ arány tovább javult (31,3%), éves összevetésben 11,1%-ponttal. A DPD90+ hitelek árfolyamszűrt állománya (eladások és leírások nélkül) 2017-ben 0,9 milliárd forinttal csökkent. 2017 során 17 milliárd forint problémás hitel eladására/leírására került sor.

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

Az árfolyamszűrt betétállomány 3%-kal nőtt év/év.

A bank helyi szabályok szerint számított tőkemegfelelési mutatója 2017 végén 22,6% volt.

LÉTSZÁM ÉS EGYÉB ADATOK

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

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

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

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

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 Társaság a jogszabályi követelményeknek és a vonatkozó ajánlásnak megfelelően, mint a Budapesti Értéktőzsdén jegyzett társaság, a BÉT Társaságirányítási Ajánlásainak való megfelelésről évente nyilatkozik, amelyet a tőzsde (www.bet.hu), az MNB által működtetett információtárolási rendszer (www.kozzetetelek.hu), valamint az OTP Bank Nyrt. honlapján (www.otpbank.hu), a közgyűlési elfogadást követően közzétesz.

A BÉT Társaságirányítási Ajánlásai alkalmazásának célja, hogy elősegítse az áttekinthető és hatékony piaci működést, támogassa a jogszabályok érvényesítését, továbbá összehangolja a társaság, a befektetők, valamint a társaság környezetének érdekeit.
A BÉT Társaságirányítási Ajánlásai alapján a társaságoknak a "comply or explain" elvnek megfelelően be kell számolniuk az ajánlás egyes meghatározott pontjaiban foglaltaknak való megfelelésről, valamint arról, hogy alkalmazzák-e az ajánlásban megfogalmazott egyes javaslatokat. A BÉT Társaságirányítási Ajánlásban foglaltakhoz való igazodás, azok betartása ajánlott, de nem kötelező a tőzsdei vállalatok számára, illetve a nemleges válasz önmagában nem jelez hiányosságot. A javaslatok esetében a társaságoknak csak azt kell feltüntetni, hogy alkalmazzák-e az adott irányelvet, vagy sem, külön magyarázatra nincs szükség.

Az OTP Bank Nyrt. az alábbi ajánlásokra és javaslatokra válaszolt NEM-mel:
A 1.1.2 A társaság az "egy részvény - egy szavazat" elvet alkalmazza.
A Társaság törzsrészvényei részvényenként egy szavazat jogot biztosítanak. A Társaság Alapszabályának előírásai szerint a szavazati jogok a részvénytulajdon nagyságától függően speciálisan érvényesülnek.
A 2.6.2 szerinti, az általános üzleti gyakorlattól eltérő ügyleteket és azok feltételeit elfogadtatták a felügyelő bizottsággal (audit bizottsággal).
Az általános üzleti gyakorlattól eltérő ügyletek jóváhagyására a Társaság eljárásrendet dolgozott ki, amely biztosítja a megfelelő kontrolt.
A 2.7.2 Az igazgatóság / igazgatótanács az adott üzleti év vonatkozásában értékelte saját munkáját.
A Társaságnál Jelölő Bizottság működik, amely értékelte a testület munkáját.
A 2.7.2.1 A felügyelő bizottság az adott üzleti év vonatkozásában értékelte saját munkáját.
A Társaságnál Jelölő Bizottság működik, amely értékelte a testület munkáját.
A 2.7.7 A társaság a Javadalmazási nyilatkozatot elkészítette, és a közgyűlés elé terjesztette.
A Javadalmazási nyilatkozat tartalmazza az igazgatóság / igazgatótanács, a felügyelő bizottság, és a menedzsment egyes tagjainak díjazását.
A 4.1.11 A társaság az éves jelentésében, illetve honlapján a javadalmazási nyilatkozatban tájékoztatja a nyilvánosságot az alkalmazott javadalmazási irányelvekről, azon belül az igazgatóság / igazgatótanács, felügyelő bizottság és a menedzsment tagjainak díjazásáról, javadalmazásáról.
J 3.4.5 A javadalmazási bizottság gondoskodik a javadalmazási nyilatkozat elkészítéséről.
Az Európai Unió vonatkozó irányelvével (CRD IV), valamint a Hpt. rendelkezéseivel összhangban a Bank 2016. évet záró Közgyűlése, Igazgatósága, valamint Felügyelő Bizottsága gondoskodott a Bank és Bankcsoport Javadalmazási Politikájának felülvizsgálatáról. A hazai és Európai Uniós jogszabályi környezethez igazodóan a Bankcsoporti Javadalmazási Politika működtetésének folyamata tartalmazza a Bankcsoporti Javadalmazási Politika hatálya alá tartozó személyi kör kialakításának alapját képező, a kockázatokra jelentős hatást gyakorló tevékenységek és munkavállalók azonosítására vonatkozó módszertan keretrendszerét, valamint az éves értékelési folyamatra vonatkozó eljárásrendet.
A Bankcsoporti Javadalmazási Politika célja a Bankcsoport kockázattűrő képességén belül a Bank menedzsmentjének és kulcspozíciót betöltő vezetőinek, továbbá a Bankcsoporttag leányvállalatok vezetőinek a banki és csoportszintű eredmények elérésében nyújtott teljesítményének elismerése és ösztönzési oldalról történő alátámasztása.
A Bankcsoporti Javadalmazási Politika hatálya alá tartoznak a Bank és a Bankcsoportban működő intézmények (hitelintézetek és befektetési vállalkozások) Igazgatóságának és Felügyelő Bizottságának tagjai, valamint a Bankkal és a Bankcsoportban működő intézményekkel munkaviszonyban álló munkavállalók közül a management tagjai (elnök-vezérigazgató és annak helyettesei), a kockázati profilt és eredményt jelentős mértékben befolyásoló vezetők, az egyedi irányítási funkciókért felelős vezetők, az ellenőrzési funkciót ellátó vezetők, továbbá mindazon vezetők, akik jövedelmének nagysága azonos kategóriába esik az adott intézmény managementjének javadalmazásával. Szintén a személyi hatály alá tartoznak az összevont alapú felügyelet alá tartozó és a Bank vagy az adott leányintézmény

vonatkozásában jelentős üzleti egységeknek minősülő Bankcsoporttag leányvállalatok elsőszámú vezetői és azok helyettesei, valamint az összevont alapú felügyelet alá tartozó Bankcsoporttag leányvállalatoknál foglalkoztatott azon munkavállalók, akiknek jövedelme a Bankcsoport, az intézmény által vezetett szubkonszolidált csoport, vagy az intézmény szintjén a legjobban kereső 0,3%-os szegmensbe tartozik. Azon vezetők, akiknek a kockázati profilra gyakorolt hatása a Bankcsoport szintjén jelentős, a konszolidált szintű személyi hatály alá tartoznak, míg azon vezetők, akiknek a kockázati profilra gyakorolt hatása csak az intézmény által vezetett szubkonszolidált csoport vagy az intézmény szintjén jelentős, a szubkonszolidált, illetve a helyi szintű személyi hatály alá tartoznak. A Bankcsoporti Javadalmazási Politika hatálya alá tartozó személyekről a Bank Felügyelő Bizottsága határoz.
Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagjai e minőségükben fix összegű tiszteletdíjat kapnak, teljesítményalapú javadalmazásban nem részesülnek.
A javadalmazási politika hatálya alá vont további személyi körben a javadalmazás fix és teljesítményalapú javadalmazási elemekből áll. A fix és teljesítményalapú javadalmazási elemek arányát az irányított szervezet funkciója, mérete és összetettsége alapján a Bank Felügyelő Bizottsága állapítja meg. A teljesítményjavadalmazás aránya egyetlen érintett személy esetében sem haladhatja meg a fix javadalmazás 100%-át.
A Bankcsoporti Javadalmazási Politika legfontosabb alapelve, hogy a teljesítményalapú javadalmazás mértékét – a kockázatok előzetes és utólagos értékelése mellett – a bankcsoporti/banki/leányvállalati szintű, illetve az egyéni célkitűzések megvalósulásának szintjéhez köti.
A Bankkal munkaviszonyban álló vezetők esetében a teljesítmény értékelése a bankcsoporti szintű, a tevékenység kockázatának tőkeigényére vetített megtérülést tükröző RORAC mutató mellett, a stratégiai és az egyéni teljesítményt mérő kritériumok (pénzügyi mutatók és a munkavégzés minőségét mérő mutatók) alapján történik. A Bankcsoporttag leányvállalatok vezetői esetében a teljesítmények értékelése a társaságok tevékenységének jellege alapján differenciáltan történik. A mutatók célértékeit a Bank Felügyelő Bizottsága állapítja meg a mindenkori éves pénzügyi terv alapján.
A teljesítményértékelésen alapuló, változó javadalmazás cash bonus és – ahol ezt a nemzeti jogi szabályozás lehetővé teszi – részvényre váltott javadalmazás vagy kedvezményes áron történő részvényjuttatás formájában történik 50-50%-os arányban. Főszabályként a konszolidált szintű személyi kör esetében a változó javadalmazás részvényalapú részét az érintettek részére a Bank biztosítja, míg a szubkonszolidált- és helyi szinten azonosított személyi körben, valamint az Európai Unió területén kívül működő Bankcsoporti leányvállalatokban virtuális részvényjuttatásra (a mindenkori részvényárfolyamhoz igazodó összegű cash bonus kifizetésére) kerül sor.
A Banknál, az OTP Jelzálogbank Zrt-nél, az OTP Lakástakarék Zrt-nél, valamint a Merkantil Bank Zrt-nél foglalkoztatott, a Bankcsoporti Javadalmazási Politika konszolidált szintű személyi hatálya alatt álló, teljesítményjavadalmazásban részesülő munkavállalók önkéntes elhatározásuk alapján jogosultak teljesítményjavadalmazásuk részvény alapú részének erejéig tagi részesedést szerezni az OTP Bank Munkavállalói Résztulajdonosi Program (MRP) Szervezetben. Az MRP szervezetben fennálló tagi részesedés nem forgalomképes, nem terhelhető meg, biztosítékként nem ajánlható fel, és csak a javadalmazási politikában előírt feltételek (teljesítményértékelés eredménye, kockázatok utólagos értékelése) teljesülésétől függően biztosítja az egyén számára a részvényjuttatás tényleges elszámolását. A feltételeket nem teljesítő tagi részesedés visszaszáll a Bankra.
A Hpt. előírásaihoz igazodóan a konszolidált szinten azonosított személyi körben a változó javadalmazás 60%-a, míg a szubkonszolidált- és helyi szinten azonosított személyi körben főszabály szerint 40%-a halasztásra kerül oly módon, hogy a halasztás időtartama 3 év – a Bank managementje esetén 4 év –, amely időtartamon belül a halasztott kifizetés mértéke évente egyenlő arányban kerül megállapításra. A halasztott részletekre való jogosultság megállapítására a kockázatok utólagos értékelése alapján kerül sor. A kockázatok értékelése egyrészt a prudens működést vizsgáló kvantitatív kritériumok, másrészt kvalitatív értékelési szempontok alapján történik. Az érintettek tevékenységéhez kapcsolódó kockázatok értékelése alapján a teljesítményjavadalmazás halasztott része csökkentésre, vagy megvonásra kerülhet. A halasztott részletre való jogosultság további feltétele a munkaviszony fennállása.
A Felügyelő Bizottság és az Igazgatóság tagjainak Közgyűlési határozattal megállapított díjazása nyilvános, a javadalmazási politika vonatkozásában pedig a Bank a hitelintézetek nyilvánosságra hozatali követelményének teljesítéséről szóló mindenkor hatályos jogszabályi rendelkezéseknek megfelelően tesz eleget közzétételi kötelezettségének.
Az igazgatóság / igazgatótanács határozatában előzetesen rögzítette, hogy milyen események tekinthetőek olyannak, melyek jelentősen befolyásolják a társaság működését.
Az Igazgatóság 2017-ben nem hozott erre vonatkozó határozatot.

A 3.1.6 A társaság honlapján nyilvánosságra hozta az audit bizottságra delegált feladatokat, a bizottság célkitűzéseit, ügyrendjét, összetételét (a tagok nevének, rövid életrajzának és kinevezése idejének feltüntetésével).

Az OTP Bank Nyrt.-nél kialakításra került és működik Audit Bizottság, amely a Felügyelő Bizottság munkáját segíti, és a Bank a tagok nevét rövid életrajzuk feltüntetésével nyilvánosságra hozta. Az Audit Bizottságra delegált feladatok, a Bizottság célkitűzései, ügyrendje nem nyilvános.
A 3.1.6.1 A társaság honlapján nyilvánosságra hozta a jelölőbizottságra delegált feladatokat, a bizottság célkitűzéseit, ügyrendjét, összetételét (a tagok nevének, rövid életrajzának és kinevezése idejének feltüntetésével).
Az OTP Bank Nyrt.-nél kialakításra került és működik Jelölő Bizottság, és a Bank a tagok nevét rövid életrajzuk feltüntetésével nyilvánosságra hozta. A Jelölő Bizottságra delegált feladatok, a Bizottság célkitűzései, ügyrendje nem nyilvános.
A 3.4.4.2 A javadalmazási bizottság áttekintette a menedzsment tagokkal kötött szerződések feltételeit.
A menedzsment tagokkal kötött szerződések feltételeinek áttekintése nem tartozik a javadalmazási bizottság hatáskörébe.
A 3.5.1 Az igazgatóság / igazgatótanács nyilvánosságra hozta indokait a javadalmazási és a jelölőbizottság összevonásával kapcsolatban.
A Társaságnál Javadalmazási Bizottság és Jelölő Bizottság is működik.
A 3.5.2 Az igazgatóság / igazgatótanács végezte el a jelölőbizottság feladatait, és ennek indokairól tájékoztatást adott ki.
A Jelölő Bizottság látta el a feladatait.
A 3.5.2.1 Az igazgatóság / igazgatótanács végezte el a javadalmazási bizottság feladatait, és ennek indokairól tájékoztatást adott ki.
A Javadalmazási Bizottság látta el a feladatait.
J 1.3.1 A közgyűlés elnökének személyét a társaság közgyűlése a napirendi pontok érdemi tárgyalása előtt elfogadta.
A Társaság Alapszabálya értelmében a Közgyűlésen az Igazgatóság elnöke vagy az Igazgatóság által ezzel a feladattal megbízott más személy elnököl.
J 1.4.2 A társaság nyilvánosságra hozta az ellene irányuló felvásárlást megakadályozó megoldásokkal kapcsolatos irányelveit.
A hazai jogszabályok megfelelő garanciát nyújtanak a felvásárlással kapcsolatos eljárásokra és a részvényesi érdekek érvényesítésére.
J 2.5.3 A társaság tájékoztatást tett közzé arról, hogy az elnöki és vezérigazgatói tisztség kombinálása esetén milyen eszközökkel biztosítja azt, hogy az igazgatóság / igazgatótanács objektívan értékeli a menedzsment tevékenységét.
A Társaságnál Jelölő Bizottság működik, amely értékeli a tevékenységet.
J 2.5.5 A társaság felügyelő bizottságának nincs olyan tagja, aki a jelölését megelőző három évben a társaság igazgatóságában, illetve menedzsmentjében tisztséget töltött be.
A Társaság Felügyelő Bizottságának van olyan tagja, aki a jelölését megelőző három évben a Társaság menedzsmentjében tisztséget töltött be.

J 3.1.2 Az audit bizottság elnöke rendszeresen tájékoztatja az igazgatóságot / igazgatótanácsot a bizottság egyes üléseiről, és a bizottság legalább egy jelentést készített az ügyvezető testületnek, illetve a felügyelő bizottságnak az adott üzleti évben.
Az Audit Bizottság a Ptk. alapján a Felügyelő Bizottság munkáját segítő testület, tagjait a Közgyűlés a Felügyelő Bizottság független tagjai közül választja. Mivel a testületek feladatai szorosan kötődnek egymáshoz, az egyik testület elnöke a másiknak alelnöke és viszont, így az Audit Bizottság döntéseiről a Felügyelő Bizottság értesül. Külön jelentés készítése a Felügyelő Bizottság részére nem indokolt. Az ügyvezető testületnek az Audit Bizottság nem tartozik beszámolással.
J 3.3.5 A jelölőbizottság ügyrendje kitér a 3.3.5 pontban foglaltakra.
Az értékelési tevékenység végzésének feltételeire a Társaság eljárásrendet dolgozott ki, amely biztosítja a megfelelő kontrolt.

Belső kontrollok rendszere

A belső ellenőrzési rendszer legfőbb funkciója az ügyfelek, illetve a Társaság eszközeinek és a tulajdonosok érdekeinek védelme, valamint a Társaság jogszabályoknak megfelelő működésének elősegítése és ellenőrzése.
A belső ellenőrzési rendszer kiterjed a Társaság valamennyi szervezeti egységére, üzleti területére és tevékenységére, beleértve a kiszervezett tevékenységeket is. 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.
Az OTP Bank Nyrt. olyan bankcsoport szintű egységes belső ellenőrzési rendszert alakított ki és működtet, amely az OTP Csoport méretével és a Társaság piaci részesedésével arányos, magába foglalja a külföldi és belföldi csoporttagoknál végzett tulajdonosi ellenőrzéseket, valamint a Hpt.-ben meghatározott összevont

felügyelet alá tartozó pénzügyi intézmények belső ellenőrzési szervezeteinek szakmai felügyeletét. Ennek eszközeként kerülnek kidolgozásra, folyamatos fejlesztésre és alkalmazásra a bankcsoporttagok ellenőrzési szervezeteinek működésére, tevékenységére vonatkozó egységes belső ellenőrzési eljárások és módszertanok. A belső ellenőrzés rendszeres kapcsolatot tart és együttműködik a külső ellenőrző szervezetekkel is.

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. Tevékenységét önállóan, objektíven és szakszerűen végzi. Függetlenségét biztosítja, hogy a Hpt. által meghatározott keretek közötti szakmai irányítását a Felügyelő Bizottság látja el. A független belső ellenőrzési szervezet úgy került kialakításra, hogy megfelelően biztosított legyen a Társaságnál, a hálózatban, illetve a külföldi és belföldi csoporttagoknál végzett tulajdonosi ellenőrzések végrehajtása, valamint a külföldi és belföldi belső ellenőrzési szervezetek szakmai felügyelete.

A független belső ellenőrzési szervezet éves ellenőrzési tervvel rendelkezik, melyet a Felügyelő Bizottság hagy jóvá. Az éves terv kockázat alapú módszertan szerint készül, és amellett hogy a szabályozási, üzleti, működési és a fő kockázati kitettségeket hordozó területekre fókuszál, kiemelt hangsúlyt helyez a beszámolókészítés és az adatok kontrolljaira, valamint figyelembe veszi a Társaság éppen aktuális stratégiai prioritásait is.

A belső ellenőrzési szervezet a vezető testületek részére negyedéves, illetve éves rendszerességgel az ellenőrzési tevékenységről beszámolókat készít. Negyedévente csoportszintű összesített jelentésben beszámol az adott negyedévben végzett vizsgálatokról, a saját és a hatósági vizsgálatok során feltárt kockázatokról, illetve az azok kiküszöbölésére hozott intézkedések teljesüléséről. Az azonnali beavatkozást igénylő, rendkívüli esetekben soron kívüli tájékoztatást ad a vezetés részére. Éves gyakorisággal számol be a csoportszintű éves tervben előirányzott feladatok teljesítéséről, a végrehajtott vizsgálatokról és egyéb tevékenységekről, továbbá a szervezet működési körülményeiről, valamint a belső ellenőrzési rendszerben bekövetkezett változásokról.

A belső ellenőrzési szervezet a Felügyelő Bizottság részére éves gyakorisággal jelentést készít a kockázatkezelés, a belső kontroll mechanizmusok, valamint a társasági irányítási funkciók működéséről.

A csoportszintű kockázatkezelés alapja a standardizált, OTP-konform szervezeti struktúra, szabályzatok és eljárások működtetése az érintett leányvállalatok körében. A Társaság részletes, a kockázatok minden típusára (likviditási, piaci, ország, partner, hitel, működési, compliance) kiterjedő kockázatkezelési szabályokkal rendelkezik, melyek összhangban állnak a prudens banki működést szabályozó jogszabályokkal. A kockázatkezelési gyakorlatról, az alkalmazott limitekről és azok betartásáról az Éves jelentés ad tájékoztatást.

A társaságnál a Hitelengedélyezési és Kockázatkezelési Divízió valamint a Stratégiai és Pénzügyi Divízió gyakorolja a funkcionális kontrollt a bankcsoporti kockázatkezelési stratégia irányelvei, módszertana, infrastruktúrája felett, melynek célja a csoportszintű, egyértelműen meghatározott, átlátható, szabványosított, a Felügyeleti elvárásoknak valamint a helyi környezetnek is megfelelő hitel, ország-, partner-, piaci és működési kockázatkezelési rendszer kialakítása. A Bankcsoport Kockázatvállalási Stratégiáját, valamint a Hpt.-ben előírt kockázati szabályzatokat a Bank Igazgatósága hagyja jóvá.

A Kockázatvállalási Stratégia a Bankcsoport egészére kiterjedően határozza meg a kockázatkezelés keretrendszerét, a kockázatvállalási alapelveket és irányelveket.

A kockázatkezelési módszertanok sarokpontjait, illetve a csoporttagok fő kockázati témaköreit illetően a végső döntési kompetencia a Bankcsoporttagok kockázati bizottságait (Hitel és Limit Bizottság, Work-out Bizottság, Csoportszintű Működési Kockázatkezelési Bizottság) illeti meg.

A bank kockázatkezelési rendszere magában foglalja a kockázatok azonosítását, hatásuk felmérését, elemzését, a szükséges intézkedési tervek kialakítását, valamint ezek hatékonyságának és eredményeinek nyomon követését. A vezetés az üzleti döntéseit valamennyi fontos kockázat ismeretében hozza meg. Minden lényeges, a belső és külső tevékenységhez, illetve a pénzügyi és jogi követelményeknek való megfeleléshez kapcsolódó, valamint számos egyéb kockázat jól meghatározott, transzparens belső mechanizmus alapján kerül kiértékelésre és kezelésre.

A Bank számviteli politikájának összeállítása, valamint számviteli rendjének kialakítása során olyan belső kontrollokat, folyamatokat alakít ki, amelyek megbízhatóan garantálják a Bank céljainak elérését a pénzügyi beszámolás megbízhatósága, a különböző vállalati műveletek eredményessége és hatékonysága, a hatályos jogszabályokkal való összhang megteremtése, valamint az egyes felügyeleti szervek részére történő adatszolgáltatások maradéktalan kielégítése érdekében. A beszámoló készítéssel és a számviteli ellenőrzéssel kapcsolatos részletes feladatok belső szabályozó dokumentumban kerülnek szabályozásra, amelyek a Bank minden – a beszámoló összeállítása során érintett – szervezeti egységére kiterjednek.

Belső szabályozó dokumentum rendelkezik a Bank évközi (havi, negyedéves, féléves) valamint éves beszámolóinak elkészítéséhez kapcsolódó zárlati feladatokról és adatszolgáltatásokról, egységes

rendszerbe foglalja a havonta, negyedévente, félévente valamint az év végén végrehajtandó zárlati munkálatokat, az elvégzendő feladatokat, adatszolgáltatásokat, meghatározza a feladatok elvégzésének határidejét, felelőseit.
Szintén szabályozó dokumentum rendelkezik az olyan tételek ideiglenes nyilvántartására szolgáló főkönyvi számlák leltározásáról és egyeztetéséről, amelyek keletkezésük időpontjában különböző okok miatt nem számolhatók el azonnal tényleges eszköz- vagy forrásszámlákon, illetve a mérlegen kívüli tételek nyilvántartására szolgáló főkönyvi számlákon.
A számviteli törvény (IFRS-ek) előírásai szerint a beszámolót leltárral kell alátámasztani. Belső szabályozó dokumentum rendelkezik részletesen a leltározással összefüggő feladatokról, annak érdekében, hogy a helyes eszköz- és forrásállományok megállapításán keresztül a mérleg valódisága biztosítva legyen, a könyvelés, illetve a nyilvántartások ellenőrzése, s ezen keresztül a bizonylati fegyelem megerősítése, a tulajdon védelme, a csökkent értékű készletek és a használaton kívüli eszközök feltárása megvalósuljon.
A fentieken túl a Bank részletes számlarendet készített és alkalmaz, illetve az egyes új termékek, tevékenységek kapcsán folyamatosan alakítja ki a kapcsolódó számviteli előírásokat. Az egyes számviteli vonatkozású belső szabályozó dokumentumok rendszeresen (évente) felülvizsgálatra, szükség esetén aktualizálásra kerülnek. A banki belső szabályozó dokumentumok kialakításában, módosításában a jogi, a belső ellenőrzési és a compliance terület is részt vesz.

Közgyűlés, alapszabály

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.

A Társaság által kibocsátott, szavazati jogot biztosító értékpapírokkal és a vezető tisztségviselőkkel kapcsolatos, az Üzleti Jelentésben bemutatandó szabályozások a hatályos Alapszabály szerint, valamint a tulajdonosi körrel kapcsolatos információk

A Társaság alaptőkéje 28.000.001.000,-Ft, azaz Huszonnyolcmilliárd-egyezer forint, amely 280.000.010 darab, azaz Kettőszáznyolcvanmillió-tíz darab egyenként 100,-Ft, azaz Egyszáz forint névértékű, 28.000.001.000,-Ft, azaz Huszonnyolcmilliárd-egyezer forint össznévértékű dematerializált törzsrészvényre oszlik.

A Társaság törzsrészvényei azonos névértékűek és azonos jogokat biztosítanak a Társasággal szemben.

A Társaság alaptőkéjét megtestesítő kibocsátott részesedések átruházására nem vonatkoznak korlátozások.

Különleges irányítási jogokat megtestesítő részesedések kibocsátására nem került sor.

A Társaságnál nem működik olyan munkavállalói részvényesi rendszer által előírt irányítási mechanizmus, amelyben az irányítási jogokat nem közvetlenül a munkavállalók gyakorolják.

A szavazati jog korlátozására vonatkozó szabályok:

A Társaság törzsrészvényei részvényenként egy szavazat jogát biztosítják.

Egy részvényes vagy részvényesi csoport sem gyakorolhat a Társaság által kibocsátott, közgyűlésen szavazásra jogosító részvényekhez fűződő szavazati jogok 25%-át, – illetve amennyiben a Társaságban más részvényes vagy részvényesi csoport szavazati joga is meghaladja a 10%-ot – 33%-át meghaladó mértékű szavazati jogot.

A részvényes haladéktalanul köteles bejelenteni a Társaság Igazgatóságának, ha ő maga közvetlenül vagy közvetve, illetve a vele egy részvényesi csoporthoz tartozó részvényesekkel a Társaság által kibocsátott, közgyűlésen szavazásra jogosító részvényekhez fűződő szavazati jogok legalább 2%-ával rendelkezik. Ezzel egyidejűleg köteles megjelölni azokat a részvényeseket, amelyek útján a közvetett szavazati jog fennáll, illetve a részvényesi csoport tagjait. A bejelentés elmulasztása esetén, illetve amennyiben alapos okkal feltételezhető, hogy a részvényes a részvényesi csoport összetételére vonatkozóan megtévesztő nyilatkozatot tett a részvényes szavazati joga felfüggesztésre kerül és nem gyakorolható mindaddig, amíg a fenti követelményeknek eleget nem tett. E bekezdés szerinti bejelentési kötelezettség és jogkövetkezmények terhelik azokat a személyeket is, akik a Tpt. 61.§-a szerint, az ott meghatározott értelemben minősülnek vagy minősülhetnek a Társaság részvényesének. A Tpt. 61.§-ának (7)-(8) bekezdései, valamint 61.§-ának (10)-(11)-(12) bekezdései szerinti, bejelentési kötelezettség alóli mentesülés feltételeinek fennállását a Társaság felé is igazolni kell.

A részvényesi csoport: a részvényes és az a másik részvényes, amelyben a részvényes közvetlen vagy közvetett tulajdoni részesedéssel rendelkezik, illetve tulajdoni részesedés nélkül befolyással (együttesen közvetlen és/vagy közvetett befolyás) bír; továbbá: a részvényes és az a másik részvényes, aki a részvényessel együtt gyakorolja vagy együtt kívánja gyakorolni a szavazati jogát függetlenül attól, hogy az együttes joggyakorlás az abban résztvevők között milyen megállapodáson alapul.

A közvetett befolyás fennállásának és mértékének megállapításához a Hpt. közvetett tulajdon számítására vonatkozó szabályait kell alkalmazni.

Amennyiben a részvényesi csoport által gyakorlandó szavazati jog mértéke túllépné a jelen pont első bekezdésében foglalt korlátot, a szavazati jog mértéke úgy csökkentendő, hogy a részvényesi csoport által utoljára szerzett részvényekhez kapcsolódó szavazati jogok nem gyakorolhatók.

Amennyiben alapos okkal feltételezhető, hogy valamely részvényes vagy részvényesek szavazati jog gyakorlása a Tpt. befolyásszerzésre vonatkozó szabályainak sérelmével járna, az Igazgatóság helyszínen jelenlévő, a közgyűlési regisztráció lebonyolításáért felelős megbízottja, illetve a Közgyűlés elnöke az érintett részvényest, részvényeseket a közgyűlési részvételből, illetve a szavazati jog gyakorlásából kizárhatja.

A Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik: döntés a részvények kivezetésének kérelmezéséről (minősített többség).

A Társaságnak nincs tudomása a tulajdonosok közötti bármely olyan megállapodásról, amely a kibocsátott részesedések, illetve a szavazati jogok átruházásának korlátozását eredményezheti.

A vezető tisztségviselők kinevezésére és elmozdítására, valamint az alapszabály módosítására vonatkozó szabályok:

A Társaság Igazgatósága legalább 5, de legfeljebb 11 tagú lehet.

Az Igazgatóság tagjait a közgyűlés választja döntése szerint egységesen határozatlan vagy 5 évi határozott időtartamra; ez utóbbi esetben a megbízatás a választást követő ötödik gazdasági évet lezáró közgyűlés időpontjáig tart. Ezen idő alatt választott új igazgatósági tag megbízatása az Igazgatóság mandátumának lejáratáig tart.

Az Igazgatóság saját tagjai közül elnököt választ, illetve egy, vagy több alelnököt választhat, akiknek megbízatása az Igazgatóság megbízatásának időtartamára szól. Az Igazgatóság elnöke egyúttal a Társaság vezérigazgatója (Elnök-vezérigazgatója).

Az igazgatósági tagság megszűnik

g. a megbízatás időtartamának elteltével,
h. lemondással,
i. visszahívással,
j. elhalálozással,
k. a törvényben szabályozott kizáró ok bekövetkeztével,
l. belső igazgatósági tag esetében a munkaviszony megszűnésével.

A Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik:

- Az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság és az Audit Bizottság tagjainak, valamint a könyvvizsgálónak a visszahívása (minősített többség)
  Az Igazgatóság tagjainak, valamint a Felügyelő Bizottság nem munkavállalói tagjainak több mint egyharmada egy 12 hónapos perióduson belül kizárólag abban az esetben hívható vissza, ha valamely részvényes a tulajdonában tartja az általa nyilvános vételi ajánlat útján megszerzett, a Társaság által kibocsátott részvények több, mint 33 %-át.

- Az Alapszabály által az Igazgatóság hatáskörébe utalt esetek kivételével az Alapszabály megállapítása és módosítása; (minősített többség); a közgyűlés az Alapszabály módosítás javaslatairól – a részvényesek egyszerű többséggel hozott határozatának függvényében – külön-külön vagy összevontan határoz.

Az Igazgatóság kizárólagos hatáskörében jogosult a Társaság cégnevének, székhelyének, telephelyeinek és fióktelepeinek, valamint a társaság tevékenységi köreinek – a főtevékenység megváltoztatása kivételével – módosítására vonatkozó döntések meghozatalára, és ezzel összefüggésben – amennyiben a Ptk. vagy az Alapszabály alapján szükséges – az Alapszabály módosítására.

Az Igazgatóság köteles

- elkészíteni a Társaság Számviteli Törvény szerinti beszámolóját és az adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslatot;
- jelentést készíteni évente egyszer a Közgyűlés és háromhavonta a Felügyelő Bizottság részére az ügyvezetésről, a Társasági vagyon helyzetéről és üzletpolitikájáról;
- gondoskodni a Társaság üzleti könyveinek szabályszerű vezetéséről
- ellátni a Hpt. által hatáskörébe utalt feladatokat, így különösen:
  - gondoskodni a számviteli és a pénzügyi beszámolási rendszer integritásáról;
  - megfelelő stratégiát kialakítani és kockázattűrési mértéket meghatározni minden érintett üzletágra;
  - meghatározni a kockázatvállalási limiteket;
  - biztosítani a szükséges erőforrásokat a kockázatok kezelésére, az eszközök értékelésére, a külső hitelminősítések felhasználására, és a belső modellek alkalmazására.

Az Igazgatóság kizárólagos hatáskörébe tartozik különösen:

- a Társaság Elnök-vezérigazgatójának a megválasztása, felette a munkáltatói jogok gyakorlása;
- az Igazgatóság egy, vagy több alelnökének megválasztása;
- az éves terv megállapítása;
- a Társaság negyedéves mérlege alapján az üzletpolitikai irányelvek végrehajtásának elemzése, értékelése;
- döntés olyan ügyletekben, amelyeket a Társaság szervezeti és működési szabályzata az Igazgatóság hatáskörébe utal.
- döntés a Társaság engedélyezett tevékenységi körébe tartozó egyes tevékenységek gyakorlásának megkezdéséről, felfüggesztéséről vagy megszüntetéséről;
- a Társaság cégének jegyzésére jogosult dolgozók kijelölése
- döntés az alaptőke felemeléséről a Közgyűlés vonatkozó határozatában foglalt feltételekkel;
- döntés saját részvények megszerzéséről a Közgyűlés vonatkozó határozatában foglalt feltételekkel;
- döntés a Hpt szerinti belső hitelek engedélyezéséről;
- döntés a banki működést alapvetően meghatározó, illetve a Hpt. által a hatáskörébe utalt szabályzatok jóváhagyásáról. Ilyen szabályzatnak minősül különösen:
  - a fedezetértékelési szabályzat,
  - a kockázatvállalási szabályzat
  - az ügyfélminősítési szabályzat,
  - a partnerminősítési szabályzat,
  - a befektetési szabályzat,
  - a minősítési és értékvesztési, céltartalék képzési szabályzat,
  - a szervezeti és működési szabályzat, amely tartalmazza a nagyhitelekre vonatkozó kérelmek elbírálási rendjének szabályzatát,
  - a cégjegyzési jog átruházásáról szóló szabályzat;
- döntés az Igazgatóság Ügyrendjének jóváhagyásáról;
- döntés a nyilvános vételi ajánlattételi eljárás megzavarására alkalmas lépések megtételéről;
- döntés a saját részvényre kapott nyilvános vételi ajánlat elfogadásáról.
- a részvény szabályozott piacon történő forgalmazásának megkezdésére (bevezetésére) vonatkozó döntés;
- döntés a részvény forgalomban tartásának megszüntetéséről egy adott szabályozott piacon, feltéve hogy a részvényt más szabályozott piacon forgalmazzák (a továbbiakban: átvezetés).

Az Igazgatóság kizárólagos hatáskörében jogosult:

- a Ptk.-ban meghatározott esetekben a Felügyelő Bizottság előzetes jóváhagyása mellett a Társaság közbenső mérlegének elfogadásáról dönteni;
- a Felügyelő Bizottság előzetes jóváhagyása mellett a közgyűlés helyett dönteni osztalékelőleg fizetéséről,
- a Társaság cégnevének, székhelyének, telephelyeinek és fióktelepeinek, valamint a társaság tevékenységi köreinek – a főtevékenység megváltoztatása kivételével – módosítására vonatkozó döntések meghozatalára, és ezzel összefüggésben – amennyiben a Ptk. vagy az Alapszabály alapján szükséges – az Alapszabály módosítására
- dönteni az egyesülésről (amennyiben az egyes jogi személyek átalakulásáról, egyesüléséről, szétválásáról szóló törvény alapján az egyesüléshez nincs szükség a Társaság közgyűlésének jóváhagyására).

Az Igazgatóság az Elnök-vezérigazgató feletti munkáltatói jogokat közvetlenül gyakorolja. A döntéssel érintett személy a határozathozatalban nem vehet részt. A Társaság ügyvezetőivel kapcsolatos munkáltatói jogokat az Igazgatóság az Elnök-vezérigazgató útján gyakorolja azzal, hogy a vezérigazgató-helyettesek kinevezéséhez és a kinevezés visszavonásához az Igazgatóság előzetes tájékoztatása szükséges. Az alkalmazottak munkáltatói jogának gyakorlásával kapcsolatos ügyekben a Társaságot az Elnök-vezérigazgató, valamint a Társaság Szervezeti és Működési Szabályzatában meghatározott vezető beosztású társasági dolgozók képviselik az Igazgatóság által jóváhagyott hatáskör megosztás szerint.

Az Igazgatóság az egyes igazgatósági tagokra, a Társaság alkalmazottai közül annak ügyvezetőire, továbbá az egyes szolgálati helyek vezetőire átruházhat minden olyan feladatot, amely a jelen Alapszabálynál, vagy a Közgyűlés határozatánál fogva nem tartozik az Igazgatóság kizárólagos hatáskörébe.

A Társaság saját részvényeit a Ptk. szabályai szerint szerezheti meg. Nincs szükség a Társaság saját részvényeinek megszerzéséhez a Közgyűlés előzetes felhatalmazására, ha a részvények megszerzésére a Társaságot közvetlenül fenyegető, súlyos károsodás elkerülése érdekében kerül sor (ez a rendelkezés nem alkalmazható a Társaság részvényeinek felvásárlására irányuló nyilvános vételi ajánlattétel esetén), valamint ha a Társaság a saját részvényeket a Társaságot megillető követelés kiegyenlítését célzó bírósági eljárás keretében vagy átalakulás során szerzi meg.

A Társaság nem kötött a 2000. évi C. törvény (Számviteli törvény) 95/A. § j) és k) pontja szerinti megállapodást.

TULAJDONOSI STRUKTÚRA, A RÉSZESEDÉS ÉS SZAVAZATI ARÁNY MÉRTÉKE

2017. december 31-én

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

[1] 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.
[2] Tulajdoni hányad
[3] A Kibocsátó közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog. Ha a tulajdoni hányad és a szavazati jog megegyezik, csak a tulajdoni hányad oszlopot kell kitölteni és benyújtani/közzétenni a tény feltüntetése mellett!
[4] A 2017 végi saját részvényszám nem tartalmazza az MRP szervezetnél lévő OTP részvény állományt.
[5] Pl.: MNV Zrt., TB, Önkormányzat, 100%-os állami tulajdonban álló vállalatok, Nyugdíjreform és Adósságcsökkentő Alap stb.
[6] Pl.: EBRD, IBRD, EIB, stb.
[7] A nem azonosított részvények állománya

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

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

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

Név	Nemzetiség [1]	Tevékenység [2]	Mennyiség (db)	Tulajdoni hányad (%) [3]	Befolyás mértéke (%)[3,4]	Megjegyzés[5]
MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt.	B	T	24.000.000	8,57%	8,66%	-
Megdet, Timur és Ruszlan Rahimkulov	K	T	23.738.672	8,48%	8,57%	-
OPUS Securities SA	K	T	14.496.476	5,18%	5,23%	-
Groupama Csoport	K	T	14.369.541	5,13%	5,19%	-

[1] Belföldi (B), Külföldi (K)
[2] Letétkezelő (L), Államháztartás (Á), Nemzetközi Fejlesztési Intézmények (F), Intézményi (I), Gazdasági Társaság (T) Magán (M), Munkavállaló, vezető tisztségviselő (D)
[3] Két tizedes jegyre kerekítve
[4] A Kibocsátó közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog.
[5] Pl.: szakmai befektető, pénzügyi befektető, stb.

Testületek

Az Igazgatóság tagjai
Dr. Csányi Sándor – elnök
Kovács Antal György
Wolf László
Baumstark Mihály
Dr. Bíró Tibor
Erdei Tamás
Dr. Gresa István
Dr. Pongrácz Antal
Dr. Utassy László
Dr. Vörös József

A Felügyelő Bizottság tagjai
Tolnay Tibor – elnök
Dr. Horváth József Gábor – alelnök
Dominique Uzel
Dr. Vági Márton Gellért
Rudas Ágnes
Michnai András

Az Audit Bizottság tagjai
Dr. Horváth József Gábor – elnök
Tolnay Tibor
Dominique Uzel
Dr. Vági Márton Gellért

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

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 úrhölgyet, Dominique Uzel urat és Dr. Vági Márton Gellért urat, a Társaság 2019. üzleti évét 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 évét 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.

A testületek működése

Az OTP Bank Nyrt. kettős irányítási struktúrával rendelkezik, ahol az Igazgatóság a társaság ügyvezető szerve és a Felügyelő Bizottság ellenőrzési feladatokat lát el. Az Audit Bizottság a Felügyelő Bizottság tevékenységének eredményes működését segíti elő.

Az Igazgatóság a vezetési funkciók elősegítésére állandó és speciális bizottságokat hozott létre, illetve működtet, így többek között a Management Committee-t, a Vezetői Koordinációs Bizottságot, vagy a Javadalmazási Bizottságot, a Jelölő Bizottságot és a Kockázatvállalási-kockázatkezelési Bizottságot.

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

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

Az Igazgatóság 6, a Felügyelő Bizottság 9, míg az Audit Bizottság 3 alkalommal ülésezett a 2017. évben. Emellett írásos szavazás formájában az Igazgatóság esetében 98, a Felügyelő Bizottság esetében 37, az Audit Bizottság esetében 21 alkalommal került sor határozathozatalra.

Sokszínűséggel kapcsolatos politika

Az OTP Bank Nyrt. a hitelintézetek működését alapvetően meghatározó Európai Uniós és hazai jogszabályi elvárásokkal és irányelvekkel összhangban határozza meg és szabályozza a vezető állású személyek kiválasztására vonatkozó követelményeket.

Az OTP Bank Nyrt. a vezető testületi tagok (Igazgatóság; Felügyelő Bizottság) jelölésénél, valamint az Igazgatóság az ügyviteli (Menedzsment) tagok kinevezésénél is elsődlegesnek tekinti a szakmai felkészültség, a magas szintű humán- és vezetői kompetencia, a sokrétű tanulmányi háttér, a széleskörű üzleti tapasztalat és üzleti megbízhatóság meglétét, ugyanakkor erősen elkötelezett abban is, hogy a vállalati működés kapcsán hatékony intézkedéseket tegyen a sokszínűség biztosítása érdekében, beleértve a nők részvételi arányának fokozatos javítását is.

Ennek szellemében az OTP Bank Nyrt. Jelölő Bizottsága folyamatosan napirendjén tartja a női kvótára vonatkozó Európai Uniós és hazai szabályozás nyomon követését azzal, hogy amennyiben egyértelműen megfogalmazott elvárások kerülnek kihirdetésre, úgy haladéktalanul megteszi a szükséges intézkedéseket.

Fontos ugyanakkor megjegyezni, hogy nyilvánosan működő részvénytársaságként a vezető testületi tagok megválasztása a közgyűlés kizárólagos hatásköre, melyre az OTP Bank Nyrt. a fenti szempontok maximális érvényesítésével történő jelölésen túl nem bír érdemi ráhatással.

Az OTP Bank Nyrt. Alapszabálya értelmében a Banknál 5-11 tagú Igazgatóság és 5-9 tagú Felügyelő Bizottság működik. A jelenlegi Igazgatóság 10 fővel működik és nincs női tagja, míg a Felügyelő Bizottság 6 főből áll, amelynek 2016. április 15. napjától egy hölgy tagja van. Az OTP Bank Nyrt. menedzsmentje jelenleg 6 fős, és nincs női tagja.

KÖRNYEZETVÉDELMI POLITIKA, KÖRNYEZETVÉDELMI INTÉZKEDÉSEK

Az OTP Csoport elsősorban a Fenntarthatósági jelentésében ad számot társadalmi, környezeti és tágabb értelmű gazdasági hatásairól, teljesítményéről. Az üzleti jelentés e vonatkozású információi a Számviteli törvény előírásainak való megfelelést szolgálják, mindvégig szem előtt tartva az információk duplikációjának minimálisra szorításának elvét. A 2017. évre vonatkozó Fenntarthatósági jelentés csoportszintű lesz, megfelel a GRI (Global Reporting Initiative) Szabványnak, külső független fél tanúsítja, elektronikusan az OTP Bank honlapján (https://www.otpfenntarthatosag.hu/hu/jelentesek) lesz elérhető.

Elkötelezettség a társadalom iránt

Felelős pénzügyi szolgáltatásnyújtás

Pénzügyi szolgáltatóként az OTP Bank célja, hogy hozzáadott értéket teremtsen ügyfelei számára, legyen szó az eszközök és termékek elérhetőségéről, kompatibilitásáról vagy egyszerű és biztonságos használhatóságáról. Prioritásként kezeljük a Bankcsoport stabilitásának megtartását, az ügyfeleink számára minden szempontból biztonságos szolgáltatások nyújtását. Kockázatkezelési elveinket és gyakorlatunkat a felelős hitelezés kritériumainak megfelelően alakítjuk. A túlzott eladósodás elkerülését hitelbírálati rendszerünk biztosítja. A ránk bízott pénzt olyan módon fektetjük be, helyezzük ki, hogy biztosított legyen annak visszafizetése, illetve ne szolgáljon jogszabályokba ütköző vagy társadalmi értékrendet sértő célokat. A kényes egyensúlyok megtartását biztosítja:

- szigorú *Kockázatkezelési politikánk*,
- évente felülvizsgált *Hitelezési politikánk*,
- folyamatosan fejlesztett *hitelbírálati rendszerünk*.

A fizetési nehézségekkel küzdő ügyfelek számára 2017-ben is elérhetőek voltak adósvédelmi programjaink. Az állami programok mellett folyamatosan lehetőséget biztosítunk a Bank által kidolgozott programokban való részvételre.

Az ügyfélközpontúság stratégiai célját szem előtt tartva kiemelten fontosnak tartjuk, hogy ügyfeleink mind magasabb színvonalú – kényelmesebb és kellemesebb – kiszolgálásban részesüljenek. Az OTP Bank egyértelmű célja, hogy ügyfeleit hiba nélkül szolgálja ki. *Panaszkezelési Szabályzatunk* a bankfiókokban és weboldalunkon is elérhető.

Ügyfélpanaszok jellemzői, OTP Bank*	2017
Jogos panaszok száma	97.780
Jogos panaszok aránya	33%
Adott kártérítés, kompenzáció (millió Ft)	235
Egy jogos panaszra jutó kártérítési összeg (Ft)	2.403

* Tartalmazza az OTP Lakástakarék és az OTP Jelzálogbank adatait is.

Akadálymentesítés

Az OTP Bank a speciális kiszolgálási igényű ügyfelek banki kezelésére és tájékoztatására komplex akadálymentesítési stratégiát dolgozott ki. Munkatársaink szakértelme, érintett ügyfeleink visszajelzése és független civil szervezetekkel való együttműködések segítségével folyamatosan dolgozunk az akadálymentesítés fejlesztésén. Bankfiókjaink fizikai akadálymentesítése egy kivétellel valamennyi fiókunkban megoldott[20]. A bankfiókok ügyfélhívóján a mozgáskorlátozott, a siket és nagyothalló, illetve a vak és gyengénlátó ügyfelek kiszolgálási igénye is jelezhető. Jelenleg 133 fiókunkban (35%) segíti kitapintható jel vagy dombormatrica a padlón a látássérültek tájékozódását, ennek kiterjesztése folyamatos. Indukciós jelerősítők a fiókok 32%-ában érhetőek el, 35 nagy forgalmú fiókban jelnyelven beszélő munkatársaink is segítik a kiszolgálást. ATM-jeink 72%-ban akadálymentesen megközelíthetők. Teszteljük az ATM-ek szövegfelolvasó funkcióját és 2018-ben 150 ATM-re tervezzük ennek telepítését.

[20] Egy fiókban az épület és a környezet adottságai miatt az akadálymentesítés nem megoldható.

Közösségi szerepvállalás

Az OTP Bank hagyományosan az egyik legnagyobb adományozó Magyarországon. 2017-ben összesen 1.828 millió Ft-ot fordítottunk adományozásra. Erőfeszítéseinket több éve elsősorban:

- a pénzügyi kultúra fejlesztésére, szemléletformálásra;
- az esélyteremtésre: hátrányos helyzetűek, rászorulók segítése;
- a kultúra és művészet támogatására: értékteremtésre és -megőrzésre; illetve
- a sportra koncentráljuk.

Adományozási tevékenységünk alapvető célja, hogy valós és hathatós segítséget nyújtson a társadalom egészének érdekeit szolgáló programok és ügyek támogatásával. Az erőforrások hatékony és eredményes felhasználása érdekében együttműködünk helyi civil szervezetekkel, elkötelezettek vagyunk a hosszú távú együttműködések iránt, támogatási forrásainkat koncentráljuk, és nyomon követjük felhasználását, eredményét.

Kiemelt szerepet tulajdonítunk az alapítványainkon keresztül megvalósuló társadalmi szerepvállalási programoknak, amelyek professzionalizmusuk és eredményorientáltságuk terén illeszkednek a társaságunk által elvárt szinthez; a Humanitás Szociális Alapítvány szociális területen aktív, az OTP Fáy András Alapítvány pedig a pénzügyi-gazdasági edukációt végzi. Az alapítvány OK Központjában 2017-ben közel 17.000 diákot oktattak, mintegy 1.300 ingyenes tréningcsoportban. Az OK Projekt a finn KOKOA kiváló minősítését kapta az intézményben folyó magas színvonalú oktatási tevékenységért.

Felelős foglalkoztatás

Az OTP Bank sikerében munkatársaink szerepe kulcsfontosságú, ezért bankunk elkötelezett a tehetséges és elkötelezett munkavállalói kör kialakítása és megtartása iránt. Humánerőforrás menedzsmentünk alapelve is az etikus és jogkövető magatartás. Az OTP Bank a munkaviszonyból származó jogokat és kötelezettségeket *Kollektív Szerződésben* szabályozza. A munkavállalók érdekképviseletét szakszervezet látja el. Az *Etikai kódexben* bankunk kötelezettséget vállal a biztonságos és egészséges munkakörnyezet kialakítása iránt, a vezető tisztségviselők és a munkatársak felé is elvárás az egymás iránti tisztelet, ide értve a diszkrimináció és a zaklatás tilalmát.

Az OTP Bank alkalmazottai (2017. december 31.)	Összesen	Férfi	Nő
Foglalkoztatottak összesen (fő)*	8.107	2.299	5.808
Nemek szerinti megoszlás	100%	28%	72%
Fluktuáció aránya**	13%	12%	14%

* alkalmazásban álló aktív munkavállalók (fő)
** zárólétszámhoz viszonyítva, mind a munkáltató, mind a munkavállaló által kezdeményezett munkaviszony-megszüntetéseket tartalmazza, beleértve a nyugdíjazást is

Legfontosabb értékünk munkatársaink szakértelme, ezért kiemelten kezeljük munkatársaink képzését. A szakmai felkészültség mellett a vezetői kompetenciák támogatása és az átláthatóbb előremeneteli lehetőségek kialakítása is célunk. Tehetséges és elkötelezett dolgozóink munkáját egyéni karriercélok kitűzésével ösztönözzük és teljesítményükön alapuló, versenyképes javadalmazással ismerjük el. Következetesen alkalmazzuk az „egyenlő munkáért egyenlő bér" elvet. Bankunk a munkahelyen belül és azon kívül is hangsúlyt helyez az egészségmegőrzésre, komplex egészségbiztosítási csomagot nyújtva és támogatva a rekreációs és sporttevékenységeket.

Környezetvédelem

A környezetvédelem alapelvei

Az OTP Csoport elkötelezett a környezet védelme és a természeti erőforrások megóvása, kíméletes használata iránt. Az OTP Bank környezetvédelmi tevékenységét a *Környezetvédelmi szabályzat* szabályozza. A szabályzat biztosítja a jogszabályi megfelelőséget és, hogy önkéntes vállalásként megvalósulhasson a környezet védelme iránti elkötelezettség és felelősségvállalás. Célja a környezeti szempontok figyelembe vétele és integrálása a Bank üzleti tevékenységébe, hogy általuk minimalizálhatók legyenek a banki szervezet működtetéséből és fenntartásából eredő környezeti hatások. A szabályzat tartalmazza a környezettudatos beszerzés irányelvei érvényesítésének szabályait is.

A Bankcsoport nem finanszíroz olyan ügyleteket, amelyek nem felelnek meg a környezetvédelmi elvárásoknak. Az engedélyek rendelkezésre állását, illetve az azoknak való megfelelést minden esetben külső tanácsadó vizsgálja, ezt követően pedig a banki monitoring tevékenység biztosítja a megfelelést. A

környezetvédelmi hatás hosszú távú fenntarthatósága, a nagyvállalati minősítésben mint szubjektív tényező figyelembe vételre kerül.

Az OTP Csoport tagjai a környezetvédelmi jogszabályok maximális betartásával működnek, 2017-ben sem került sor bírság kiszabására e téren.

Az OTP Csoport törekvései a környezetvédelem terén elsősorban az energiafogyasztás hatékonyságának növelésére és a papírfogyasztás mérséklésére irányulnak.

Energiafogyasztás és üzleti utazás

Az OTP Csoport az aktuálisan elérhető legjobb technológiát alkalmazza új beruházások, felújítások során.

Az OTP Bankban folyamatos a hőközpontok felújítása, ahol az energiahatékonyság elsődleges szempont, több éve alkalmazzuk a hővisszanyerős szellőztetést és egyre több helyen használjuk a LED-es világítást is. A korábbi fejlesztések folytatásaként 2017-ben megkezdtük a LED világítás alkalmazását a bankfiókok belső tereiben is: az év végéig 12 fiók világítását alakítottuk át teljes körűen, és 2018-ben további 9-ben tervezzük. Az OTP Bank új székháza LEED Gold minősítésű lesz. 2017-ben az ukrán és a szerb leánybankoknál valósult meg a LED technológia alkalmazásának bővítése több helyen.

A gazdaságossági szempontok alapján bővítjük a megújuló energiaforrások használatát. Az OTP Bank magyarországi telephelyein összesen közel 460 m^2-en működik napkollektor, 2018-ban pilot jelleggel tervezzük napelem felhelyezését egy fiókra. A Monicomp Zrt. tulajdonában lévő központi irattár több éve geotermikus energiát hasznosít. A horvát OTP banka Hrvatska 2017-ben tovább bővítette napelemes hálózatát Pulában, így 2017-ben már 40 MWh napenergiát használt. A leánybank továbbra is vizsgálja a napelemes rendszerek kiterjesztésének lehetőségét.

Az üzleti utazások mennyiségét és a gépjármű flotta méretét az üzleti tevékenység változása határozza meg, az útszervezés racionalizálása bevett gyakorlat. Gépjármű politikánkban elvárt szén-dioxid limiteket tervezünk bevezetni a beszerzendő járművekre. Horvát leánybankunk két elektromos autó töltőállomás létesítését támogatta 2017-ben, és tervezi a részvételt további töltőállomás létesítésének finanszírozásában.

A videokonferencia lehetőségét évről évre növekvő mértékben használjuk csoportszinten. 2017-ben Magyarországon valamint a horvát, az orosz és a szlovák leánybankoknál bővült a videokonferencia termek száma. Folyamatosan bővítjük az ügyfeleink és munkatársaink által használható kerékpártárolók számát is, 2017-ben a bulgáriai és az ukrán leánybankoknál történt ilyen irányú fejlesztés.

Az energiafogyasztás mennyiségét az OTP Bankra vonatkozóan mutatjuk be. A Bank teljes energiafogyasztása összességében nem változott érdemben az előző évhez képest. Az energia hatékony megoldások mellett folyamatosan bővülnek az energiát fogyasztó funkciók (pl. digitális folyamatok bővítése, több helyen erősebben megvilágított munkahelyek, légkondicionálók, vízadagoló automaták).

Energiafogyasztás mennyisége, OTP Bank	2017
Összes energiafogyasztás (GJ)	254.641
Egy főre eső energiafogyasztás (GJ)	31,98

Az energiafogyasztási adatok mérésből származnak, a fogyasztott mennyiségek energiára történő átszámítása a helyi átlagos fűtőértékeken történik.
Az egy főre eső érték vetítési alapja az átlagos statisztikai létszám

Törekvés a papírhasználat mérséklésére

Az OTP Csoport több éve kitűzött célja a papírhasználat és a nyomtatás mérséklése, mind a belső folyamatokban, mind pedig az ügyfelek részére átadott dokumentumok, számlalevelek tekintetében. A jogszabályi elvárások és az üzleti tevékenység bővülése ugyanakkor sok esetben ellene hat e törekvésnek. Az OTP Banknál 2017-ben a digitális aláírópadok széles körű bevezetése segítette a papírhasználat megelőzését, illetve tovább bővült azon termékek köre, amelyek online is igényelhetők. A horvát leánybank közel 7%-kal mérsékelte a papírhasználat mennyiségét az előző évhez képest, amelyhez a központi épületekben bevezetett központosított nyomtatás nagymértékben hozzájárult.

Felhasznált papír mennyisége, OTP Bank	2017
Összes papír mennyisége (t) (irodai, csomagolási, közvetett)	957
Egy főre eső papírfelhasználás mennyisége (kg)*	120

* A vetítés alapja az átlagos statisztikai létszám.

Az OTP Bank számlaleveleihez, marketingkiadványaihoz több éve újrahasznosított papírt használ, emellett az irodai papírhasználat egy kisebb része újrahasznosított papír. Célunk, hogy ez utóbbi arányát a közeljövőben bővítsük. A horvát leánybank több éve használ újrahasznosított papírt szinte teljes körűen, és a bevezetés lehetőségét az ukrán leánybank is vizsgálja.

Környezettudatos használat, hulladékkezelés

Alapelvünk, hogy berendezéseinket, eszközeinket és gépeinket az észszerű kereteken belül maximális ideig használjuk. A hulladékgazdálkodás prioritási sorrendjét és a pénzügyi szempontokat szem előtt tartva kifejezetten törekszünk a bútorok élettartamának maximális kihasználására, többször felhasználva azokat, és biztosítva a csereszabatosságot. Az OTP Banknál, a DSK Banknál, az OTP Bank Romaniánál és az OTP banka Srbija-nál is bevált gyakorlat, hogy tárgyi adományként, jótékonysági célra adjuk tovább a már nem használt, de még használható bútorokat, és a működő IT eszközöket (elsősorban számítógépeket és laptopokat) rászoruló intézményeknek, szervezeteknek. Az OTP Bank 516 számítógépet adományozott 2017-ben. A szlovák leánybank is felajánlott kisebb bútorokat jótékony célra.

A tonerek és tintapatronok használatából fakadó hulladék mérséklése érdekében a montenegrói és a szlovák leánybank utántöltött tonereket használ. Az orosz leánybank 2018-tól tervezi ezek használatát, kísérleti jelleggel.

A hulladékgyűjtés módja csoportszinten változatlan volt 2017-ben. A veszélyes hulladék és az üzleti titkot tartalmazó papír szelektív gyűjtése, kezelése a jogszabályoknak megfelelően megvalósul az OTP Csoport valamennyi tagjánál. Az OTP Bankban a központi irodaházakban van lehetőség a nem bizalmas papírhulladék és a PET palack szelektív gyűjtésére. A horvát leánybanknál több éve teljes körűen szelektív módon történik a hulladékgyűjtés, a szlovák leánybanknál pedig azokon a helyszíneken, ahol az adott város ezt lehetővé teszi. A DSK Banknál a szófiai és várnai telephelyeken valósul meg a szelektív gyűjtés. A román leánybanknál a központi épületben van lehetőség a papír elkülönített gyűjtésére.

Szemléletformálás

Bankcsoportunk több tagjánál hagyomány a figyelemfelhívás és a közös cselekedet a környezeti, természeti értékek megóvása érdekében.

- Az OTP Bank évek óta csatlakozik a WWF „Föld Órája” kezdeményezéshez. 2017-ben támogattuk a Magyar Természetjáró Szövetséget a természetjárás népszerűsítése érdekében.
- A DSK Bank központja évek óta részt vesz az országos PET palack kupakgyűjtési akcióban, melynek során a kupakokat kerekesszékek készítéséhez használják. 2017-ben a bank részt vett a Szófiai Városi Mobilitás Központ által szervezett Cycle2Work kezdeményezésben. A bank munkatársai hat héten át használták a Központ kilenc biciklijét, hozzájárulva ezzel a tudatosságnöveléshez és az egészségesebb városi levegőhöz.
- A szlovák leánybank a papírhasználat részleges kompenzálásaként 2017-ben 273 fát ültetett (minden 50 megvásárolt csomag papírért egyet). A Bank bekapcsolódott a „Mi városunk” önkéntes, a környezet szépítését célzó projektbe is.
- A román leánybank az Autómentes naphoz kapcsolódóan ösztönözte munkatársait, hogy más közlekedési módot válasszanak, illetve 30 napos versenyt hirdetett az autóhasználat csökkentése kapcsán. A Bank évek óta matricákkal és plakátokkal ösztönzi munkatársait a környezetkímélő és egészséges magatartásra.
- A montenegrói CKB évente kétszer vesz részt hagyományosan erdősítési és környezetvédelmi kampányokban országszerte.
- Szerb leánybankunk e-mailben ösztönzi munkatársait időről-időre a környezettudatos magatartásra.

Kockázatok

Az OTP Bank a környezetvédelemmel, foglalkoztatással, emberi jogok tiszteletben tartásával, korrupció elleni küzdelemmel és megvesztegetéssel összefüggő kockázatokat a működési kockázatkezelés körében vizsgálja és kezeli. A kockázatkezelés decentralizált formában történik, a kockázatok kezeléséért azok a szakterületek felelnek, ahol a kockázat felmerül. A potenciális kockázatok feltérképezése az önértékelések során történik. A Csoportszintű Működési Kockázatkezelési Bizottság dönt az esetleges kockázatcsökkentő intézkedésekről, további vizsgálatok elrendeléséről. A kockázatcsökkentő intézkedések negyedévente kerülnek nyomon követésre és visszamérésre.

Nem pénzügyi kimutatás – OTP BANK NYRT. (egyedi)

A vállalkozás környezetvédelemmel, a szociális és foglalkoztatási kérdésekkel, az emberi jogok tiszteletben tartásával, a korrupció elleni küzdelemmel és a megvesztegetéssel kapcsolatban követett politikáinak leírása, valamint a nem pénzügyi jellegű teljesítménymutatók részben a Környezetvédelmi politika, környezetvédelmi intézkedések fejezetben található meg.

A vállalkozás üzleti modelljének rövid leírása

Az OTP Bank Magyarország piacvezető hitelintézete. Az OTP Bank üzleti modellje a magyarországi lakossági, privátbanki, mikro- és kisvállalkozói, közép- és nagyvállalati, valamint önkormányzati ügyfelek pénzügyi igényeinek magas szintű kiszolgálására irányul mind a Bank saját fizikai hálózata, mind a folyamatosan fejlődő digitális csatornákon keresztül. A Bank teljes körű lakossági és vállalkozói banki szolgáltatásokat kínál: tevékenysége során ügyfeleitől betéteket gyűjt, valamint forrásokat von be a pénz- és tőkepiacokról. Az aktív oldalon jelzáloghiteleket, fogyasztási hiteleket, vállalkozói beruházási- és forgóeszköz hiteleket, valamint önkormányzati hiteleket nyújt, illetve likviditási tartalékait a pénz- és tőkepiacokon fekteti be. Ezen túl a Bank széleskörű és korszerű pénzügyi szolgáltatásokat nyújt ügyfeleinek a vagyonkezelés és befektetési szolgáltatások, pénzforgalmi szolgáltatások, treasury és egyéb szolgáltatások terén egyaránt.
Az OTP Bank magyarországi leányvállalatai pénzügyi szolgáltatások további széles körét fedik le. A Bank tőkebefektetések révén külföldi leányvállalatokkal is rendelkezik több kelet-európai országban.

Korrupció elleni küzdelem, diszkrimináció elutasítása

Az OTP Bank Etikai Kódexe külön fejezetben foglalkozik a korrupció elleni küzdelemmel, a megvesztegetéssel szembeni gyakorlattal, illetve az egyéni különbségek elfogadása mellett a diszkrimináció elutasításával (https://www.otpbank.hu/portal/hu/JogiEtikaiNyilatkozat, https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/OTP_EtikaiKodex_HU.pdf).
Ahogyan az a Kódex előszavában is olvasható, a Bank és vezetősége a zéró tolerancia elvét vallja a korrupcióval és a megvesztegetéssel szemben: határozottan ellenzi a korrupció minden formáját, és támogatja a korrupcióellenességet. A Kódex továbbá kimondja: „Etikus és jogkövető intézményként a bank, valamint a bank teljes vezetése elkötelezett valamennyi releváns jogszabály betartása mellett.”.
A Bank az Etikai Kódexében meghatározott értékek vélt vagy valós megsértésének bejelentésére, a bejelentések kezelésére alkalmas rendszert, ún. etikai bejelentési rendszert hozott létre, ahol az etikai problémák anonim bejelentése is lehetséges. A Bank a bejelentések kapcsán vagy a más módon tudomására jutott visszásságok feltárása, megelőzése céljából vizsgálatokat folytat.
A Bank etikai bejelentési rendszerén keresztül 2017-ben összesen 15 db bejelentés érkezett, amely bejelentésekből etikai vétség megállapítására 1 esetben került sor, azonban nem korrupció, megvesztegetés vagy diszkrimináció miatt.
A Bank a korrupció, a megvesztegetés és a diszkrimináció esetén megjelenő reputációs kockázatok és pénzügyi veszteségek minimális szinten tartása érdekében is alkotta meg és tartja hatályban az Etikai Kódexét, amelyről mind a meglévő, mind az újonnan belépő munkatársak oktatásban részesülnek és a foglalkoztatásuk egyik alapvető feltétele az Etikai Kódex magukra nézve történő kötelező elfogadása.

Nem pénzügyi jellegű teljesítménymutatók

- Belső ellenőrzés: 173 db lezárt vizsgálat, 1.470 db elfogadott javaslat;
- BÉT Ajánlásoknak való megfelelés (igenek/nemek aránya): 130 igen, 21 nem;
- Compliance: 4 db vizsgálat, 2.105 db bejelentés pénzmosás gyanúja miatt;
- Bankbiztonság: feltárt bűncselekményekből származó várható kárérték 1.103,9 millió forint, 1.779,2 millió forint megelőzött kár; büntető feljelentések száma: 3.211; bankkártya visszaélések forgalomhoz viszonyított aránya továbbra is egy nagyságrenddel alacsonyabb az európai átlagnál (OTP Bank 0,0078%, európai átlag 0,0433%);
- Etikai ügyek statisztikája: 15 db etikai bejelentés, etikai vétség megállapítása 1 esetben.

A Bank által igénybevett, nem-audit jellegű szolgáltatások szolgáltatás-kategóriánkénti bemutatása

Az alábbi szolgáltatásokra vonatkozóan kötött az OTP Bank Nyrt. szerződést a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.-vel:

- Kialakított és alkalmazott kontrollok (és/vagy IT kontrollok) megfelelő működésének utólagos ellenőrzése;
- Számviteli standardok értelmezésével és alkalmazásával kapcsolatos konzultáció;
- Számviteli, jogszabályok változásával kapcsolatos oktatás vagy egyéb szakmai iránymutatással kapcsolatos képzés;
- Megbízás pénzügyi számviteli információk megállapodás szerinti vizsgálatának végrehajtására;
- A múltbeli pénzügyi információk könyvvizsgálatától és átvilágításától eltérő, bizonyosságot nyújtó szolgáltatási megbízások.

NYILATKOZAT

Az OTP Bank Nyrt. kijelenti, hogy az alkalmazható számviteli előírások alapján, a legjobb tudása szerint elkészített Üzleti jelentés 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, 2018. március 6.

dr. Csányi Sándor
elnök-vezérigazgató

Bencsik László
vezérigazgató-helyettes

KIEGÉSZÍTŐ ADATOK

ÚJRA MEGÁLLAPÍTOTT MÉRLEGTÉTELEK

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. Ennek 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 mérleget érinti, így újra megállapításra kerültek a mérlegek a 2016-os bázisidőszak tekintetében. A változás ugyanakkor nincs hatással az eredménykimutatásra és a saját tőkére.

Érintett mérlegsorok: Pénzügyi eszközök valós értéken, Egyéb eszközök, Eszközök összesen, Egyéb kötelezettségek, Kötelezettségek összesen, Források összesen. Ennek következtében azon teljesítménymutatók értékei is változtak a 2016-os időszak vonatkozásában, amelyek nevezőjében az átlagos mérlegfőösszeg szerepel.

Érintett teljesítménymutatók: ROA (korrigált adózott eredményből), Működési eredmény marzs, Teljes bevétel marzs, Nettó kamatmarzs, Nettó díj- és jutalékbevétel-marzs Nettó egyéb nem kamat bevétel-marzs, Működési költség/mérlegfőösszeg, Kockázati költség (összesen)/mérlegfőösszeg, Tőkeáttétel.

A fentiek érintették az OTP Bank Nyrt. egyedi és a konszolidált szavatoló tőkéjét, így a tőkemegfelelési mutatókat is, az Elsődleges alapvető tőke részét képező Prudenciális szűrők soron keresztül. Az anyagba 2016 tekintetében kerültek be az újra megállapított konszolidált szavatoló tőke összegek és tőkemutatók. (A változás az OTP Bank Nyrt. 2016 végi egyedi, MSzSz szerinti szavatoló tőkéjét nem érintette.)

KORRIGÁLT KONSZOLIDÁLT MÉRLEGSOROK LEVEZETÉSE (IFRS SZERINT)

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

	2017 millió Ft
Bruttó ügyfélhitelek (hitelekkel kapcsolatos elhatárolt kamatkövetelésekkel)	7.726.631
(-) DPD90+ hitelekkel kapcsolatos elhatárolt kamatkövetelések	36.212
Bruttó ügyfélhitelek (hitelekkel kapcsolatos elhatárolt kamatkövetelésekkel) (korrigált)	7.690.419
Hitelek értékvesztése	-738.797
(-) DPD90+ hitelekkel kapcsolatos elhatárolt kamatkövetelésekre allokált céltartalék	-36.212
Hitelek értékvesztése (korrigált)	-702.585

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYLEVEZETÉS FŐBB LEÁNYVÁLLALATONKÉNT (IFRS) TÁBLA LÁBJEGYZETEI

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

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

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

(3) Az OTP Csoporton belül a Corporate Center egy virtuális gazdasági egység, mely az OTP Core tőkebefektetésével jön létre, azzal a céllal, hogy az OTP Core-on kívüli, az OTP Csoporthoz tartozó leányvállalatok tőkepiaci finanszírozását ellássa. Így a Corporate Center 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 negyedévétől tartalmazza az LLC OTP Leasing Ukraine, illetve 2009 negyedik negyedévétől az LLC OTP Factoring Ukraine eredményét és állományát.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

AZ ÜZLETI JELENTÉS FEJEZETEIBEN SZEREPLŐ IFRS SZERINTI EREDMÉNYKIMUTATÁSOK KORRIGÁLT SORAINAK SZÁRMAZTATÁSA, ILLETVE AZ ÁRFOLYAMSZŰRT ÁLLOMÁNYI STATISZTIKÁK SZÁMÍTÁSI MÓDSZERTANA

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

Korrekciók:

- Bizonyos – a banküzem szempontjából egyedinek tekinthető – eredménytételeket, mint korrekciós tételeket kiemeltünk az eredménykimutatás hierarchiából, és a Csoport tevékenységéből keletkező korrigált adózott eredménytől elkülönítve elemezzük őket. A bemutatott időszakokban felmerült kiemelt korrekciós tételek az alábbiak: a kapott osztalékok, a véglegesen átadott és átvett pénzeszközök, a goodwill/részesedés értékcsökkenés hatása, a pénzügyi szervezetek különadója, a Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás, az akvizíciók hatása, az MSzSz-IFRS átállás adóhatása Magyarországon, az eredményen belül elszámolt halasztott adó átértékelés a magyarországi társasági adókulcs csökkentés miatt, a Visa Europe részvények értékesítésének eredménye. A pénzügyi szervezetek különadója között a szlovák bankadó mellett 2014-től a Szlovákiában újra bevezetett betétbiztosítási hozzájárulás és Szlovákiában a Szanálási Alapba teljesített befizetés is szerepel, viszont nem tartalmazza a Magyarországon a befektetési szolgáltatások eredményét 2017-ben terhelő különadót (mely a működési költségek között kerül bemutatásra).
- A bemutatott időszakok alatt a leányvállalatok akvizíció előtt képzett céltartalékok felszabadításából keletkezett egyéb nem kamatjellegű bevételeket az egyéb bevételek helyett a hitelekkel kapcsolatos kockázati költségek között szerepeltetjük, utóbbiakat csökkentve az akvizíció előtti céltartalék-felszabadításokkal.
- Az Egyéb bevételeket az ingatlan-tranzakciók nyeresége/vesztesége sorokkal összevonva jelenítettük meg, kivonva belőle az előbb említett akvizíció előtti céltartalék-felszabadítások mellett a véglegesen átvett pénzeszközöket, ugyanakkor a korrigált nettó egyéb bevételek soron szerepeltetjük az Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordításokat, ezáltal nettó módon jelenítve meg a nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos eredményt a korrigált nettó egyéb bevételeken belül.
- 2016 4Q-tól 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. 2016 4Q-ban a teljes 2016-os évre jutó összeg egy összegben átkönyvelésre került a Származékos pénzügyi instrumentumokból származó eredmény sorra, mely a korrigált szerkezetű eredménykimutatásban az Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételeken belül a Nettó egyéb bevételek soron kerül bemutatásra.
- 2014 2Q-tól a Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel (adózott) sorról az equity tőkekonszolidáció módszerrel konszolidált társaságok OTP Bankra jutó tőkeváltozása átkerül a *Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételek nélkül* sorra. Továbbá, a bankkártya-elfogadó terminálok elterjedésének támogatása címen Magyarországon 2017 3Q-ban véglegesen átvett pénzeszközök a *Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel* sorról visszahelyezésre kerültek a *Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételek nélkül* sorra.
- Az Egyéb működési ráfordításokból kiemeltük az egyéb kockázati költségeket, melyeket külön tételként szerepeltetünk a korrigált eredménykimutatásban. Az egyéb kockázati költségeket a számviteli IFRS 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 egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordításokat, valamint a pénzügyi szervezetek különadóját.
- 2012. harmadik negyedévétől a magyarországi OTP Csoporttagok által fizetett adót csökkentő pénzeszköz átadás (látvány csapatsport támogatás) társasági adóval szemben elszámolt összege átsorolásra kerül a társasági adóba. Így a fizetett pénzeszköz átadás ezen része, és a fennálló szabályozás alapján ez után igénybe vett társasági adó- és adóalap kedvezmény összege együttesen (nettó módon) jelenik meg a korrigált eredménykimutatás társasági adó során.Az adót csökkentő pénzeszköz átadás pénzügyi szervezetek különadójával szemben érvényesített összege a pénzügyi szervezetek különadója soron, nettó módon kerül bemutatásra.
- A 2013. január elejétől Magyarországon fizetett pénzügyi tranzakciós illeték összege átcsoportosításra kerül a dologi költségek közül a nettó díj- és jutalék bevételek közé az OTP Core és a Csoport eredménykimutatásában egyaránt.
- A számviteli eredménykimutatás szerkezetben 2017 3Q-tól megjelenő *Nettó biztosítási díjbevételek* sor a korrigált szerkezetű eredménykimutatásban az *Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek* soron belül a *Nettó egyéb bevételek* soron kerül bemutatásra.
- Az OTP Csoport a devizahiteleire és kamatköveteléseire devizában képzett céltartalékai átértékelődésének fedezésére nyitott devizapozíciót tart. A számviteli eredménykimutatásban a céltartalék átértékelődés részben a hitelkockázati költség („Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre”) részben az egyéb kockázati költség, részben a nettó kamateredmény soron, míg a fedezeti nyitott devizapozíció eredménye devizaárfolyam-eredményként került könyvelésre az egyéb nem kamat eredményben. Ezt a két – nagyságában egyenlő, de ellentétes előjelű – eredményhatást az említett sorokból kiszűrtük. A korrekció mind a leányvállalati egyedi, mind a konszolidált szintet érinti, ugyanakkor az adózott eredmény nagyságát nem, csak a szerkezetét befolyásolja.
- 2017 1Q-tól a Magyarországon a Kárrendezési Alap felé elszámolt összeg, mely számvitelileg az Egyéb általános költségek között jelenik meg, a korrigált szerkezetű eredménykimutatásban a bankadó és pénzügyi tranzakciós illeték között kerül bemutatásra.

- Az OTP Bank Romania és az OTP Banka Slovensko esetében a csoportközi swapok – korábbi időszakokban részben a nettó kamateredmény, részben az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételeken belül a devizaárfolyam eredmény és a nettó egyéb bevételek között megjelenő – átértékelődési eredménye 2016 első negyedévétől a nettó kamateredmény soron, nettó módon kerül bemutatásra.
- Az ukrán operációnál 2016 3Q-tól a nettó hitelállomány képezi a kamatbevétel számítás alapját. Emiatt a nettó kamateredményt és a hitelezési és kihelyezési veszteségekre képzett értékvesztés sorokat érintő egyszeri szerkezeti korrekcióra került sor 2016 3Q-ban.
- A jelentésben bemutatott teljesítmény mutatókat (kiadás/bevétel arány, a nettó kamatmarzs, a kockázati költség/bruttó hitelállomány, továbbá a ROA, ROE mutatók, stb.) a korrigált szerkezetű eredménykimutatásból számoltuk. Így nem tartalmazzák a kapott osztalékokat, nettó végleges pénzeszköz átadást/átvételt, a goodwill/részesedés értékcsökkenés hatását, a pénzügyi szervezetek különadójának hatását, a Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatást, az akvizíciók hatását, az MSzSz-IFRS átállás adóhatását Magyarországon, az eredményen belül elszámolt halasztott adó átértékelést a magyarországi társasági adókulcs csökkentés miatt, és a Visa Europe részvények értékesítésének eredményét.
- A beszámoló az ügyfélhitelek és az ügyfélbetétek árfolyamszűrt állományát, illetve azok termékbontását is tartalmazza. Az árfolyamszűrés során a bázisidőszaki adatok a tárgyidőszak záró deviza keresztárfolyamain kerültek forintosításra. A bázisidőszakra vonatkozó árfolyamszűrt termékállományi adatok emiatt eltérnek a korábbi beszámolókban publikált árfolyamszűrt statisztikáktól.

KORRIGÁLT KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYSOROK LEVEZETÉSE (IFRS SZERINT)

	2017 millió Ft	2016 millió Ft
Nettó kamateredmény	**553.755**	**519.729**
(-) Deviza céltartalékok átértékelődési eredménye	190	823
(+) A csoportközi swapok átértékelődési eredményének nettó módon, a nettó kamateredmény soron történő bemutatása a román és szlovák leánybanknál	-103	-440
(+) Ukrán kamatbevételeket és a hitelezési és kihelyezési veszteségekre képzett értékvesztés sorokat érintő szerkezeti korrekció 2016 3Q-ban	0	3.484
(-) Az OTP Core-ban a DPD90+ hiteleken elszámolt kamatbevételek nettósítása a kapcsolódó hitelkockázati költséggel	5.961	
(-) Akvizíciók hatása	847	
Nettó kamateredmény (korrigált)	**546.654**	**521.949**
Nettó díjak, jutalékok	**261.193**	**222.991**
(+) Pénzügyi tranzakciós illeték	-51.770	-47.025
(-) Akvizíciók hatása	-5	
Nettó díjak, jutalékok (korrigált)	**209.428**	**175.966**
Devizaárfolyam eredmény, nettó	**16.579**	**29.305**
(-) A deviza céltartalékok átértékelődését fedező nyitott pozíció átértékelődési eredménye	-4.350	16.804
(-) A csoportközi swapok átértékelődési eredményének nettó módon, a nettó kamateredmény soron történő bemutatása a román és szlovák leánybanknál	-814	-765
(-) Akvizíciók hatása	122	
Devizaárfolyam eredmény, nettó (korrigált)	**21.622**	**13.266**
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó	**7.930**	**20.828**
(-) Visa Europe részvények értékesítésének eredménye	0	15.924
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételekkel együtt	**7.930**	**4.904**
(-) Sajátrészvénycsere ügylet átértékelési eredménye (az OTP Core-ban Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korr.) soron könyvelve)	862	-751
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételek nélkül	**7.068**	**5.655**
Ingatlantranzakciók nyeresége és vesztesége	**2.093**	**1.923**
(+) Egyéb bevételek	**62.968**	**17.704**
(+) Származékos pénzügyi instrumentumokból származó eredmény	**5.291**	**6.838**
(+) Nettó biztosítási díjbevétel	**410**	
(-) Véglegesen átvett pénzeszközök	584	37
(+) A bankkártya-elfogadó terminálok elterjedésének támogatása címen véglegesen átvett pénzeszközök Magyarországon	560	
(-) Akvizíció előtti hitelek értékvesztés felszabadítása	9.750	735
(+) Egyéb egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-9.666	-29.221
(+) Equity módszerrel konszolidált társaságok tőkeváltozása	413	-163
(-) Akvizíciók hatása	32.271	0
(-) A csoportközi swapok átértékelődési eredményének nettó módon, a nettó kamateredmény soron történő bemutatása a román és szlovák leánybanknál	712	325
(-) A CHF fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Horvátországban	-54	-9.068
(-) A CHF jelzáloghitel konverziós program és jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Romániában	-363	-18.347
(-) A Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás	194	3.922
(-) 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	-1.200	
Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételekkel együtt	**20.175**	**19.478**
(-) Járulékos- és alárendelt kölcsöntőke visszavásárláson elért nyereség (az OTP Core és a Corporate Centre Nettó egyéb bevételek (korr.) soron könyvelve)	0	0
Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételek nélkül	**20.175**	**19.478**
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	**-40.848**	**-93.472**
(+) Akvizíció előtti hitelek értékvesztés felszabadítása	9.750	735
(-) A devizahitelekre képzett céltartalékok átértékelődési eredménye	4.144	-17.648
(-) A CHF fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatása Horvátországban	0	-574
(-) A CHF jelzáloghitel konverziós program és jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatása Romániában	1.777	-4.776
(+) Ukrán kamatbevételeket és a hitelezési és kihelyezési veszteségekre képzett értékvesztés sorokat érintő szerkezeti korrekció 2016 3Q-ban	0	-3.484
(+) Az OTP Core-ban a DPD90+ hiteleken elszámolt kamatbevételek nettósítása a kapcsolódó hitelkockázati költséggel	5.961	
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre (korrigált)	**-31.058**	**-73.223**
Osztalékbevétel	**4.152**	**3.054**
(+) Véglegesen átvett pénzeszközök	584	37
(+) Véglegesen átadott pénzeszközök	-11.496	-13.131
(-) Támogatások és közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök	-11.495	-13.130
(-) A bankkártya-elfogadó terminálok elterjedésének támogatása címen véglegesen átvett pénzeszközök Magyarországon	560	
(-) Sajátrészvénycsere ügylet keretében birtokolt részvények osztalékbevétele	3.082	2.841
(-) Equity módszerrel konszolidált társaságok tőkeváltozása	413	-163
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)	**680**	**412**
Értékcsökkenés	**-49.493**	**-44.428**
(-) Akvizíciók hatása	-2.507	
Értékcsökkenés (korrigált)	**-46.482**	**-44.428**
Személyi jellegű ráfordítások	**-213.886**	**-191.443**
(-) Akvizíciók hatása	-287	0
Személyi jellegű ráfordítások (korrigált)	**-213.599**	**-191.443**

	2017 millió Ft	2016 millió Ft
Társasági adó	**-41.503**	**-33.944**
(-) Goodwill/részesedés értékcsökkenés társasági adó hatása	-5.561	11.552
(-) Pénzügyi szervezetek különadójának társasági adóhatása	1.561	3.120
(+) Társasági adót csökkentő pénzeszköz átadás	-2.162	-9.565
(-) A Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás adóhatása	-17	0
(-) Akvizíciók hatásának adóhatása	-2.298	0
(-) Visa Europe részvényértékesítés eredményének adóhatása	0	-2.764
(-) MSzSz - IFRS átállás adóhatása Magyarországon	0	-5.766
(-) Az eredményen belül elszámolt halasztott adó átértékelés a magyarországi társasági adókulcs csökkentés miatt	0	-6.054
Társasági adó (korrigált)	**-37.350**	**-43.596**
Egyéb működési ráfordítások	**-51.230**	**-36.405**
(-) Egyéb költségek	-5.795	-5.639
(-) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-21.162	-42.351
(-) Akvizíciók hatása	-9.504	0
(-) Deviza céltartalékok átértékelődési eredménye	16	22
(-) A CHF fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatása Horvátországban	54	9.642
(-) A CHF jelzáloghitel konverziós program és jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatása Romániában	-1.414	23.123
(-) A Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás	0	-1.207
(-) 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	1.200	
Egyéb kockázati költség (korrigált)	**-14.624**	**-19.995**
Egyéb általános költségek	**-236.072**	**-220.228**
(+) Egyéb költségek	-5.795	-5.639
(+) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-21.162	-42.351
(-) Véglegesen átadott pénzeszközök	-11.496	-13.131
(+) Filmipari támogatás és közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök	-11.495	-13.130
(-) Egyéb egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-9.666	-29.221
(-) Pénzügyi szervezetek különadója (egyéb általános költségként könyvelt)	-16.794	-17.069
(-) Társasági adót csökkentő pénzeszköz átadás	-2.162	-9.565
(-) Pénzügyi tranzakciós illeték	-51.770	-47.025
(-) A Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás	0	-793
(-) Akvizíciók hatása	-931	
Dologi költségek (korrigált)	**-181.706**	**-164.545**

AZ OTP BANK NYRT. EGYEDI, AUDITÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁSÁNAK KIEMELT SORAI AZ EURÓPAI UNIÓ ÁLTAL ELFOGADOTT IFRS SZABÁLYOKNAK MEGFELELŐEN[1]

	2017 millió Ft	2016 millió Ft	Változás %
Hitelekből	120.960	125.170	-3
Bankközi kihelyezésekből	47.776	102.317	-53
Magyar Nemzeti Banknál és más bankoknál vezetett számlákból	1.403	9.830	-86
Értékesíthető értékpapírokból	30.100	35.766	-16
Lejáratig tartandó értékpapírokból	44.737	41.327	8
Kamatbevételek	244.976	314.410	-22
Magyar Nemzeti Bankkal, más bankokkal és a Magyar Állammal szembeni kötelezettségekre	56.893	103.668	-45
Ügyfelek betéteire	9.244	22.853	-60
Kibocsátott értékpapírokra	151	1.329	-89
Alárendelt kölcsöntőkére	3.033	13.721	-78
Kamatráfordítások	69.321	141.571	-51
NETTÓ KAMATBEVÉTEL	**175.655**	**172.839**	**2**
Kockázati költség hitelekre	7.807	13.629	-43
Kockázati költség kihelyezési veszteségekre	-32	3	-1167
Értékvesztés képzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	7.775	13.632	-43
NETTÓ KAMATBEVÉTEL A HITELEZÉSI ÉS KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS ELSZÁMOLÁSA UTÁN	167.880	159.207	5
Díj,- jutalékbevételek	206.759	189.731	9
Díj,- jutalékráfordítások	30.355	26.254	16
DÍJAK, JUTALÉKOK EREDMÉNYE	176.404	163.477	8
Deviza műveletek vesztesége (-) / nyeresége (+)	4.555	5.075	-10
Értékpapírok nettó árfolyamnyeresége (+) / árfolyamvesztesége (-)	7.946	44.999	-82
Származékos instrumentumok nettó eredménye	2.030	656	209
Osztalékbevétel	82.638	90.467	-9
Egyéb működési bevételek	9.990	8.583	16
Egyéb működési ráfordítások	71.359	-28.851	-347
NETTÓ MŰKÖDÉSI BEVÉTELEK	178.518	120.929	48
Személyi jellegű ráfordítások	90.444	88.720	2
Értékcsökkenés	20.486	21.872	-6
Egyéb általános költségek	141.455	139.547	1
MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	252.385	250.139	1
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	**270.417**	**193.474**	**40**
Társasági adó	18.867	21.096	-11
NETTÓ EREDMÉNY	**251.550**	**172.378**	**46**
Kisebbségi részesedésre jutó nettó eredmény	0	0	
NETTÓ EREDMÉNY KISEBBSÉGI RÉSZESEDÉS UTÁN	**251.550**	**172.378**	**46**

[1] A táblázat sorai auditált számokon alapulnak, de egyes sorok az auditált adatoktól eltérően (összevonva vagy más megbontásban) szerepelnek.

AZ OTP BANK NYRT. EGYEDI, AUDITÁLT PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁSÁNAK KIEMELT SORAI AZ EURÓPAI UNIÓ ÁLTAL ELFOGADOTT IFRS SZABÁLYOKNAK MEGFELELŐEN[1]

millió forintban	2017	2016 (ú.m.)	Változás %
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	399.124	928.846	-57
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	978.098	915.654	7
Pénzügyi eszközök valós értéken az eredménykimutatásban átvezetve	303.927	168.188	81
Értékesíthető értékpapírok	1.735.902	1.484.522	17
Hitelek, a hitelezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	2.145.046	1.902.937	13
Részvények és részesedések	967.414	668.869	45
Lejáratig tartandó értékpapírok	1.043.779	858.150	22
Tárgyi eszközök és immateriális javak nettó értéke	100.537	92.395	9
Tárgyi eszközök	65.286	62.361	5
Immateriális javak	32.877	27.767	18
Befektetési célú ingatlanok	2.374	2.267	5
Egyéb eszközök	98.055	133.571	-27
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	**7.771.882**	**7.153.132**	**9**
Hitelintézetekkel és a Magyar Állammal szembeni kötelezettségek	694.533	646.271	7
Ügyfelek betétei	5.192.869	4.745.051	9
Kibocsátott értékpapírok	60.304	104.103	-42
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója	79.545	96.668	-18
Egyéb kötelezettségek	210.539	238.258	-12
Alárendelt kölcsöntőke	108.835	110.358	-1
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	**6.346.625**	**5.940.709**	**7**
Jegyzett tőke	28.000	28.000	0
Eredménytartalék és egyéb tartalékok eredmény nélkül	1.155.247	1.020.754	13
Mérleg szerinti eredmény	251.550	172.378	46
Visszavásárolt saját részvény	-9.540	-8.709	10
Kisebbségi érdekeltség	0	0	
SAJÁT TŐKE	**1.425.257**	**1.212.423**	**18**
FORRÁSOK ÖSSZESEN	**7.771.882**	**7.153.132**	**9**

[1] A táblázat sorai auditált számokon alapulnak, de egyes sorok az auditált adatoktól eltérően (összevonva vagy más megbontásban) szerepelnek.

AZ OTP BANK NYRT. KONSZOLIDÁLT, AUDITÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁSA A 2017. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉVRŐL AZ EURÓPAI UNIÓ ÁLTAL ELFOGADOTT IFRS SZABÁLYOKNAK MEGFELELŐEN[1]

	2017 millió Ft	2016 millió Ft	Változás %
Hitelekből	521.121	510.449	2
Bankközi kihelyezésekből	42.686	74.588	-43
Magyar Nemzeti Banknál és más bankoknál vezetett számlákból	1.444	9.866	-85
Értékesíthető értékpapírokból	34.442	34.557	0
Lejáratig tartandó értékpapírokból	56.343	51.427	10
Egyéb kamatbevételek	10.479	8.804	19
Kamatbevételek	666.515	689.691	-3
Magyar Nemzeti Bankkal, más bankokkal és a Magyar Állammal szembeni kötelezettségekre	46.475	75.925	-39
Ügyfelek betéteire	50.995	72.554	-30
Kibocsátott értékpapírokra	5.727	4.726	21
Alárendelt kölcsöntőkére	2.259	10.239	-78
Egyéb kamatráfordítás	7.303	6.518	12
Kamatráfordítások	112.759	169.962	-34
NETTÓ KAMATBEVÉTEL	**553.756**	**519.729**	**7**
Kockázati költség hitelekre	40.620	93.605	-57
Kockázati költség kihelyezési veszteségekre	228	-132	-273
Értékvesztés képzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	40.848	93.473	-56
NETTÓ KAMATBEVÉTEL A HITELEZÉSI ÉS KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS ELSZÁMOLÁSA UTÁN	512.908	426.256	20
Díj,- jutalékbevételek	315.606	272.235	16
Díj,- jutalékráfordítások	54.413	49.244	10
DÍJAK, JUTALÉKOK EREDMÉNYE	261.193	222.991	17
Deviza műveletek vesztesége (-) / nyeresége (+)	16.579	29.304	-43
Származékos instrumentumok nettó eredménye	5.291	6.838	-22
Értékpapírok nettó árfolyamnyeresége (+) / árfolyamvesztesége (-)	7.930	20.828	-62
Ingatlantranzakciók nyeresége és vesztesége	2.093	1.923	9
Osztalékbevétel	4.152	3.054	36
Nettó biztosítási díjbevétel	409	0	
Egyéb működési bevételek	62.967	17.705	256
Egyéb működési ráfordítások	-51.230	-36.406	41
NETTÓ MŰKÖDÉSI BEVÉTELEK	48.191	43.246	11
Személyi jellegű ráfordítások	213.886	191.442	12
Értékcsökkenés	49.492	44.427	11
Egyéb általános költségek	236.072	220.229	7
MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	499.450	456.098	10
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	**322.842**	**236.395**	**37**
Társasági adó	41.503	33.943	22
NETTÓ EREDMÉNY	**281.339**	**202.452**	**39**
Kisebbségi részesedésre jutó nettó eredmény	-197	-242	-19
NETTÓ EREDMÉNY KISEBBSÉGI RÉSZESEDÉS UTÁN	**281.142**	**202.210**	**39**

[1] A táblázat sorai auditált számokon alapulnak, de egyes sorok az auditált adatoktól eltérően (összevonva vagy más megbontásban) szerepelnek.

OTP BANK NYRT. 2017. DECEMBER 31-I KONSZOLIDÁLT, AUDITÁLT PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁSA AZ EURÓPAI UNIÓ ÁLTAL ELFOGADOTT IFRS SZABÁLYOKNAK MEGFELELŐEN[1]

millió forintban	2017	2016 (ú.m.)	Változás %
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	1.198.045	1.625.357	-26
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	462.180	363.530	27
Pénzügyi eszközök valós értéken az eredménykimutatásban átvezetve	344.417	189.778	81
Értékesíthető értékpapírok	2.174.718	1.527.093	42
Hitelek, a hitelezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	6.987.834	5.736.232	22
Részvények és részesedések	12.269	9.836	25
Lejáratig tartandó értékpapírok	1.310.331	1.114.227	18
Tárgyi eszközök és immateriális javak nettó értéke	413.390	355.516	16
Tárgyi eszközök	237.321	193.485	23
Immateriális javak	176.069	162.031	9
Egyéb eszközök	287.044	287.472	0
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	**13.190.228**	**11.209.041**	**18**
Hitelintézetekkel és a Magyar Állammal szembeni kötelezettségek	472.068	543.775	-13
Ügyfelek betétei	10.233.471	8.540.583	20
Kibocsátott értékpapírok	250.320	146.900	70
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója	69.874	75.871	-8
Egyéb kötelezettségek	448.412	403.805	11
Alárendelt kölcsöntőke	76.028	77.458	-2
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	11.550.173	9.788.392	**18**
Jegyzett tőke	28.000	28.000	0
Eredménytartalék és egyéb tartalékok eredmény nélkül	1.390.737	1.247.268	12
Mérleg szerinti eredmény	281.142	202.210	39
Visszavásárolt saját részvény	-63.289	-60.121	5
Kisebbségi érdekeltség	3.465	3.292	5
SAJÁT TŐKE	**1.640.055**	**1.420.649**	**15**
FORRÁSOK ÖSSZESEN	**13.190.228**	**11.209.041**	**18**

[1] A táblázat sorai auditált számokon alapulnak, de egyes sorok az auditált adatoktól eltérően (összevonva vagy más megbontásban) szerepelnek.

A FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓ JELENTÉSEI
A 2017. ÉVI ÉVES BESZÁMOLÓK VIZSGÁLATÁNAK EREDMÉNYÉRŐL

Deloitte.

Deloitte Könyvvizsgáló
és Tanácsadó Kft.
1068 Budapest,
Dózsa György út 84/C
Levélcím: 1438 Budapest, Pf. 471

Tel: +36 (1) 428-6800
Fax: +36 (1) 428-6801
www.deloitte.hu

Bejegyezve:
Fővárosi Törvényszék Cégbírósága
Cg.: 01-09-071057

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Bank Nyrt. részvényeseinek

Vélemény

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

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

A vélemény alapja

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

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

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

Figyelemfelhívás

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

Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések

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

Kulcsfontosságú könyvvizsgálati terület	A területhez tartozó kapcsolódó könyvvizsgálati eljárások
Hitelkövetelésekre képzett értékvesztés	
(Részletek az egyedi kiegészítő melléklet 8., 23. és 27.1. jegyzetében) Az év végére vonatkozóan a Bank az ügyfeleknek nyújtott hitelek bruttó értékeként 2.214.554 millió Ft-ot, a kapcsolódó értékvesztés értékeként pedig 69.508 millió Ft-ot mutatott be. Az értékvesztés meghatározása mind a portfolió alapon képzett csoportos értékvesztés modellek kialakítása esetén, mind az egyedi értékelésű hitelügyletek értékvesztésének meghatározásakor jelentős mértékben a menedzsment szakmai megítélésén és szubjektív feltételezések alkalmazásán alapul. Az értékvesztés kalkulációját befolyásoló legjelentősebb feltételezések a következők voltak: - a fedezetek értékelése, - a fedezetek érvényesítési ideje, - a hitelek bedőlésének valószínűsége, - a hitelügyletből származó várható jövőbeli cash-flow-k becslése. A fentiekre tekintettel a hitelek értékvesztésének vizsgálatát kulcsfontosságú könyvvizsgálati területnek tekintettük.	Az általunk végrehajtott könyvvizsgálati eljárások a következőket tartalmazták: - aktuárius és értékbecslő szakértők bevonása az eljárásaink elvégzése során, - a hitelek monitoringjával és az értékvesztés megállapításával és elszámolásával kapcsolatos alapvető belső kontrollok ellenőrzése, - az egyedi hitelügyletek értékvesztésének mintavételes felülvizsgálata, beleértve a fedezetek és azok megfelelő értékeltségének vizsgálatát, és a várható cash-flow-k becslésének felülvizsgálatát, - az értékvesztésre utaló jelek beazonosításának mintavételen alapuló vizsgálata, valamint a kapcsolódó értékvesztés becslés megfelelőségének vizsgálata, - a csoportos értékvesztés-modellek megfelelőségének felülvizsgálata, - az alkalmazott paraméterek, valamint a menedzsment becslések múltbeli adatok alapján való alátámasztottságának vizsgálata, az értékvesztés újrakalkulálása.

2/7

Kulcsfontosságú könyvvizsgálati terület	A területhez tartozó kapcsolódó könyvvizsgálati eljárások
Befektetések értékelése	
(Részletek az egyedi kiegészítő melléklet 9. jegyzetében) A Bank leány- és társult vállalkozásokba történt befektetéseinek eredményeként 967.414 mFt értékben mutat ki befektetéseket az egyedi pénzügyi helyzet kimutatásban. Ahogy azt a vonatkozó számviteli szabályok előírják, a menedzsment rendszeresen (legalább évente) értékvesztés-tesztet készít abból a célból, hogy megvizsgálja, hogy szükség van-e a befektetések értékvesztésének elszámolására. Az értékvesztés teszt során a megtérülő értékek meghatározása a Bank számos jelentős feltételezésén és a menedzsment szakmai megítélésén alapul: ilyen feltételezések az alkalmazott diszkontráták, növekedési ütemek, költségszintek és várható kockázati költségek. A fentiekre tekintettel a befektetések értékelését kulcsfontosságú könyvvizsgálati területnek tekintettük.	Az általunk végrehajtott könyvvizsgálati eljárások a következőket tartalmazták: - értékelést végző szakértők bevonása az eljárásaink elvégzése során, - a DCF kalkulációkban a menedzsment által alkalmazott feltételezések megfelelőségének vizsgálata, - a menedzsment által alkalmazott értékelési modellek vizsgálata és az alkalmazott paraméterekre vonatkozó, a belső és külső információkat egyaránt felhasználó olyan kiértékelés, amely megállapítja, hogy azok megfelelőek és torzítástól mentesek-e, - a modell kulcsfontosságú paramétereire vonatkozó érzékenység vizsgálat elvégzése, - a tranzakciók elszámolása során a releváns számviteli szabályok megfelelő alkalmazásának ellenőrzése, és az azoknak megfelelő könyvelési tételek és a kapcsolódó közzétételek vizsgálata.

3/7

Egyéb információk

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

A könyvvizsgáló egyedi pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáért való felelőssége

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

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

Továbbá:

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

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

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

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

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

Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

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

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

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

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

6/7

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

Budapest, 2018. március 13.

……

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

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

Kamarai tag könyvvizsgálói tagszám: 005252

7/7

Deloitte.

Deloitte Könyvvizsgáló
és Tanácsadó Kft.
1068 Budapest,
Dózsa György út 84/C
Levélcím: 1438 Budapest, Pf. 471

Tel: +36 (1) 428-6800
Fax: +36 (1) 428-6801
www.deloitte.hu

Bejegyezve:
Fővárosi Törvényszék Cégbírósága
Cg.: 01-09-071057

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Bank Nyrt. részvényeseinek

Vélemény

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

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

A vélemény alapja

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

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

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

Figyelemfelhívás

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

Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések

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

Kulcsfontosságú könyvvizsgálati terület	A területhez tartozó kapcsolódó könyvvizsgálati eljárások
Hitelkövetelésekre képzett értékvesztés	
(Részletek a konszolidált kiegészítő melléklet 8., 24. és 28.1. jegyzetében) Az év végére vonatkozóan a Csoport az ügyfeleknek nyújtott hitelek bruttó értékeként 7.726.630 millió Ft-ot, a kapcsolódó értékvesztés értékeként pedig 738.796 millió Ft-ot mutatott be. Az értékvesztés meghatározása mind a portfolió alapon képzett csoportos értékvesztés modellek kialakítása esetén, mind az egyedi értékelésű hitelügyletek értékvesztésének meghatározásakor jelentős mértékben a menedzsment szakmai megítélésén és szubjektív feltételezések alkalmazásán alapul. Az értékvesztés kalkulációját befolyásoló legjelentősebb feltételezések a következők voltak: - a fedezetek értékelése - a fedezetek érvényesítési ideje - a hitelek bedőlésének valószínűsége és azok térülési arányai - a hitelügyletből származó várható jövőbeli cash-flow-k becslése. A fentiekre tekintettel a hitelkövetelések értékvesztésének vizsgálatát kulcsfontosságú könyvvizsgálati területnek tekintettük.	Az általunk végrehajtott könyvvizsgálati eljárások a következőket tartalmazták: - aktuárius és értékbecslő szakértők bevonása az eljárásaink elvégzése során, - a hitelek monitoringjával és az értékvesztés megállapításával és elszámolásával kapcsolatos alapvető belső kontrollok ellenőrzése, - az egyedi hitelügyletek értékvesztésének mintavételes felülvizsgálata, beleértve a fedezetek és azok megfelelő értékeltségének vizsgálatát, és a várható cash-flow-k becslésének felülvizsgálatát, - az értékvesztésre utaló jelek beazonosításának mintavételen alapuló vizsgálata, valamint a kapcsolódó értékvesztés becslés megfelelőségének vizsgálata, - a csoportos értékvesztés-modellek megfelelőségének felülvizsgálata, - az alkalmazott paraméterek, valamint a menedzsment becslések múltbeli adatok alapján való alátámasztottságának vizsgálata, az értékvesztés újrakalkulálása.

2/8

Kulcsfontosságú könyvvizsgálati terület	A területhez tartozó kapcsolódó könyvvizsgálati eljárások
Goodwill értékelése	
(Részletek a konszolidált kiegészítő melléklet 11. és 32. jegyzetében) A Bank a korábbi években akvizíciókat hajtott végre, melyek eredményeként 100.976 mFt értékben mutat ki goodwillt a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásban. Ahogy azt a vonatkozó számviteli szabályok előírják, a menedzsment rendszeresen (legalább évente) értékvesztés-tesztet készít abból a célból, hogy megvizsgálja, hogy szükség van-e goodwill értékvesztés elszámolására. Az értékvesztés teszt során, a megtérülő értékek meghatározása a Bank számos jelentős feltételezésén és a menedzsment szakmai megítélésén alapul: ilyen feltételezések az alkalmazott diszkontráták, növekedési ütemek, költségszintek és várható kockázati költségek. A fentiekre tekintettel a goodwill értékelését kulcsfontosságú könyvvizsgálati területnek tekintettük.	Az általunk végrehajtott könyvvizsgálati eljárások a következőket tartalmazták: - értékelést végző szakértők bevonása az eljárásaink elvégzése során, - a diszkontált cash-flow kalkulációkban a menedzsment által alkalmazott feltételezések megfelelőségének vizsgálata, - a menedzsment által alkalmazott értékelési modellek vizsgálata és az alkalmazott paraméterekre vonatkozó, a belső és külső információkat egyaránt felhasználó olyan kiértékelés, amely megállapítja, hogy azok megfelelőek és torzítástól mentesek-e, - a modell kulcsfontosságú paramétereire vonatkozó érzékenység vizsgálat elvégzése, - a tranzakciók elszámolása során a releváns számviteli szabályok megfelelő alkalmazásának ellenőrzése, és az azoknak megfelelő könyvelési tételek és a kapcsolódó közzétételek vizsgálata.

3/8

Kulcsfontosságú könyvvizsgálati terület	A területhez tartozó kapcsolódó könyvvizsgálati eljárások
Üzleti kombinációk	
(Részletek a konszolidált kiegészítő melléklet 11. és 32. jegyzetében) A Bank 2017. folyamán jelentős felvásárlásokat hajtott végre (Splitska Banka, Vojvodjanska banka és leányvállalatai) és ezek eredményeképpen 32.221 millió Ft előnyös vételből származó nyereséget számolt el. Ahogyan a vonatkozó számviteli standard előírja, a menedzsment a felvásárlás napjára vonatkozóan elvégezte az azonosítható eszközök, kötelezettségek és függő kötelezettségek valós értékelését és megállapította az előnyös vételből származó nyereség értékét oly módon, hogy az értékelések eredményét összehasonlította a vételárral. A tranzakciók során az immateriális javak beazonosítása és a függő kötelezettségek esetleges meglétének vizsgálata során jelentős szakmai megítélés alkalmazására került sor. A tranzakciók során szintén jelentős feltételezéseket és becsléseket kellett használni a felvásárolt azonosítható eszközök és kötelezettségek valós értékének megállapítása során, mivel ez jövőbeli üzleti tevékenységek eredményének és jövőbeli pénzáramokra vonatkozó diszkontrátáknak a becslését és megítélését is magában foglalja csakúgy, mint a jelenlegi piaci kamatlábak meghatározását és a megfelelő értékelési módszerek kiválasztását. A fentiekre tekintettel az üzleti kombinációk elszámolását kulcsfontosságú könyvvizsgálati területnek tekintettük.	Az általunk végrehajtott könyvvizsgálati eljárások a következőket tartalmazták: - értékelési szakértők specifikus eljárásaink elvégzése során történő bevonása és az adásvételi megállapodás kulcsfontosságú feltételeit azonosító vizsgálat elvégzése, valamint a tranzakció általunk történő megértésének a menedzsment részéről való megerősítése, - a felvásárlási számvitel során az azonosított eszközök és kötelezettségek kiértékelése, - a menedzsment által alkalmazott valós értékelési modelleknek az alkalmazott feltételezésekkel együtt történő kiértékelése és az előnyös vételből származó nyereség kiszámítása; ezen kalkulációk minden feltételezés figyelembe vétele mellett történő újraszámítása abból a célból, hogy az előnyös vételből származó nyereség ésszerűen következik-e a tranzakcióból, - az azonosított immateriális javak megfelelőségének vizsgálata és a belső és külső információkat egyaránt felhasználó olyan kiértékelés, amely megállapítja, hogy azok torzítástól mentesek-e, - annak kiértékelése, hogy a nem pénzügyi eszközök valós értéke ésszerű feltételezéseken, illetve megfelelő értékelési modelleken alapul-e, - a releváns számviteli szabályok megfelelő alkalmazásának ellenőrzése, és az azoknak megfelelő könyvelési tételek és a kapcsolódó közzétételek vizsgálata.

4/8

Egyéb információk

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

A könyvvizsgáló konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáért való felelőssége

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

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

Továbbá:

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

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

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

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

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

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

Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

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

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

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

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

7/8

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

Budapest, 2018. március 13.

……

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

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

Kamarai tag könyvvizsgálói tagszám: 005252

8/8

AZ OTP BANK NYRT. 2017. ÉVI EGYEDI IFRS BESZÁMOLÓJA

OTP BANK NYRT.
A 2017. DECEMBER 31-I EGYEDI PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁSA (millió Ft-ban)

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

Budapest, 2018. március 13.

.....
Dr. Csányi Sándor
elnök-vezérigazgató

OTP BANK Nyrt. 1. elnök-vezérigazgató

OTP BANK NYRT.
A 2017. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV EGYEDI EREDMÉNYKIMUTATÁSA
(millió forintban)

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

OTP BANK NYRT.
A 2017. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV EGYEDI ÁTFOGÓ EREDMÉNYKIMUTATÁSA
(millió forintban)

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

OTP BANK NYRT.
A 2017. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV EGYEDI SAJÁT TŐKE-VÁLTOZÁS KIMUTATÁSA
(millió forintban)

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

OTP BANK NYRT.
A 2017. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV EGYEDI CASH-FLOW KIMUTATÁSA
(millió forintban)

	jegyzet száma	2017	2016 (Újra-megállapított)
ÜZLETI TEVÉKENYSÉG			
Adózás előtti eredmény		**270.417**	**193.474**
Értékcsökkenés és amortizáció		20.529	21.907
Értékvesztés képzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	*5.,8.,23.*	7.775	13.632
Értékvesztés felszabadítása (-) / képzés (+) a befektetésekre leányvállalatokban	*9.*	-65.200	48.136
Értékvesztés felszabadítása (-) / képzése (+) az egyéb eszközökre	*13..25.*	-25.664	-669
Céltartalék képzés (+) /felszabadítás (-) a függő és jövőbeni kötelezettségekre	*18.*	4.462	-36.114
Részvény-alapú juttatások	*29.*	3.598	3.530
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok valós érték különbözetének nem realizált vesztesége		-18.335	-9.970
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték különbözetének nem realizált nyeresége (+) / vesztesége (-)		12.458	-14
Üzleti tevékenység eszközeinek és forrásainak nettó változása			
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök változása		-125.889	-45.101
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek változása		-17.123	36.932
Hitelek értékvesztés nélküli nettó növekedése (-)		-252.959	-248.936
Egyéb eszközök, a befektetésekre adott előlegek illetve az értékvesztés nélküli nettó csökkenése		44.179	3.705
Ügyfelek betéteinek nettó növekedése		447.818	421.812
Egyéb kötelezettségek csökkenése (-) / növekedése (+)		-33.068	17.954
Az MNB-nél elhelyezett kötelező tartalék csökkenése (+)/növekedése (-)	*4.*	-2.690	38.759
Osztalékbevétel		-82.638	-90.467
Fizetett társasági adó		-	-264
Üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom		**187.670**	**368.306**
Kapott kamatok		237.247	301.157
Fizetett kamatok		-69.309	-142.779
KIHELYEZÉSI TEVÉKENYSÉG			
Bankközi kihelyezések, követelések nettó növekedése a veszteségekre elszámolt értékvesztés nélkül		-62.412	-267.933
Értékesíthető értékpapírok vásárlása		-560.772	-405.226
Értékesíthető értékpapírok értékesítése		327.553	385.345
Befektetések leányvállalatokban növekedése		-233.345	-59.474
Osztalékbevétel		80.017	90.260
Lejáratig tartandó értékpapírok növekedése		-273.845	-77.354
Lejáratig tartandó értékpapírok csökkenése		88.216	46.974
Tárgyi eszközök és immateriális javak vásárlása		-36.316	-30.906
Tárgyi eszközök és immateriális javak eladásának bevétele		7.795	11.907
Befektetési célú ingatlanok nettó csökkenése		-150	-
Egyéb eszközök között szereplő, befektetésekre adott előlegek nettó növekedése		10	5
Kihelyezési tevékenységből felhasznált nettó pénzforgalom		**-663.249**	**-306.402**

OTP BANK NYRT.
A 2017. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV EGYEDI CASH-FLOW KIMUTATÁSA
(millió forintban)
(folytatás)

	jegyzet száma	2017	2016 (Újra-megállapított)
FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉG			
A Magyar Állammal, a Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségek nettó növekedése (+) / csökkenése (-)		48.262	-182.851
Értékpapír kibocsátásból származó bevétel		36.225	26.856
Kibocsátott értékpapírok törlesztése		-80.954	-55.284
Alárendelt kölcsöntőke csökkenése		-1.523	-155.705
ICES - tulajdonosok felé teljesített kifizetések	*21.*	-1.519	-3.578
Visszavásárolt saját részvények növekedése		-13.510	-16.208
Visszavásárolt saját részvények csökkenése		9.377	12.426
Fizetett osztalék		-53.191	-46.152
Finanszírozási tevékenységből felhasznált nettó pénzforgalom		**-56.833**	**-420.496**
Pénzeszközök nettó csökkenése		**-532.412**	**-358.592**
Pénzeszközök nyitó egyenlege		**880.266**	**1.238.858**
Pénzeszközök záró egyenlege	*4.*	**347.854**	**880.266**

OTP BANK NYRT.
A 2017. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

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

1.1. Általános információk

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

A Bank székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16. Internetes honlap: http://www.otpbank.hu/

A Bank beszámolójának aláírója Dr. Csányi Sándor (Budapest), a Bank Elnök-vezérigazgatója.

A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy: Tuboly Zoltán (Budapest), a Számviteli és Pénzügyi Igazgatóság ügyvezető igazgatója, PM nyilvántartási szám: 177289, IFRS szerint regisztrált mérlegképes könyvelő.

A hatályos törvényi rendelkezések szerint a Bank könyvvizsgálatra kötelezett. A választott könyvvizsgáló adatai: Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. (000083) 1068 Budapest, Dózsa Gy. út 84/C. Bejegyezte a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság a 01-09-071057 regisztrációs számon. Kamarai tag könyvvizsgáló Gion Gábor, regisztrációs száma: 005252.

A Bank közgyűlése által elfogadott 2017. évre vonatkozó könyvvizsgálati díj 63,76 millió forint + ÁFA.

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

A Bank részvényeinek tulajdonosi megoszlása (%):

	2017	2016
Külföldi, belföldi magán és intézményi befektetők tulajdonában	98%	97%
Munkavállalók tulajdonában	1%	2%
OTP Bank Nyrt. tulajdonában	1%	1%
Összesen	**100%**	**100%**

A Bank jegyzett tőkéje 280.000.010 darab, egyenként 100 forint névértékű, azonos tulajdonosi jogokat megtestesítő törzsrészvényből áll.

A Bank teljes körű kereskedelmi banki szolgáltatást nyújt országos hálózatával, amelynek 363 fiókja áll Magyarországon az ügyfelek rendelkezésére.

A Bank foglalkoztatottainak létszáma:

	2017	2016
Foglalkoztatottak létszáma (fő)	8.374	7.969
Átlagos statisztikai állományi létszám (fő)	7.940	7.836

1.2. Számvitel

A Bank számviteli kimutatásait a Magyarországon érvényben lévő társasági, banki és pénzügyi jogszabályoknak megfelelően vezeti, és hivatalos kimutatásait is ezen az alapon készíti.

A Bank alkalmazott pénzneme a magyar forint („HUF”).

Az egyedi pénzügyi kimutatások az Európai Unió („EU”) által is befogadott nemzetközi pénzügyi beszámoló készítési standardokkal összhangban készültek. Az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok („IFRS”) a Nemzetközi Számviteli Standard Testület („IASB”) által kibocsátott IFRS-től csak az IAS 39 Pénzügyi instrumentumok: Megjelenítés és értékelés standardban („IAS 39”) leírt portfólió fedezeti ügyletek elszámolása tekintetében tér el, melyet az EU nem fogadott be. Mivel a Bank nem alkalmazza az IAS 39 szerinti portfólió fedezeti ügyletek elszámolását, így nem lenne hatása az egyedi pénzügyi kimutatásokra, amennyiben az EU a beszámoló készítés napjáig elfogadná azt.

1. SZ. JEGYZET: ÁLTALÁNOS RÉSZ ÉS A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK ALAPJA [folytatás]

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

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

- **IAS 7 "Cash flow-k kimutatása" standard módosításai** – Kiegészítő információ bemutatásával kapcsolatos kezdeményezés – az EU által elfogadva 2017. november 6-án (hatályba lép a 2017. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IAS 12 "Nyereségadók" standard módosításai** – Nem realizált veszteségekre vonatkozó halasztott adó eszközök elszámolása – az EU által elfogadva 2017. november 6-án (hatályba lép a 2017. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).
- **IFRS 12 „Más gazdálkodó egységekben lévő érdekeltségek közzététele" standard módosításai (2014-2016 években)"** – Az IFRS Fejlesztési Projekt eredményeképpen az egyes standardokat érintően (IFRS 1, IFRS 12 és IAS 28) történt módosítás, elsődlegesen az inkonzisztenciák megszüntetése és a magyarázatok tisztázása érdekében – az EU által elfogadva 2018. február 7-én (az IFRS 12 standard esetében a módosításokat 2017. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban kell alkalmazni.)

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

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

- **IFRS 9 "Pénzügyi instrumentumok" standard** – az EU által elfogadva 2016. november 22-án (hatályba lép a 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRS 15 "Vevőkkel kötött szerződésekből származó bevételek" standard és további módosításai** – az EU által elfogadva 2016. szeptember 22-én (hatályba lép a 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRS 16 "Lízingek" standard** – az EU által elfogadva 2017. október 31-én (hatályba lép a 2019. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)
- **IFRS 4 „Biztosítási szerződések" standard módosításai** – IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok és IFRS 4 Biztosítási szerződések együttes alkalmazása – az EU által elfogadva 2017. október 31-én (hatályba lép a 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban, vagy az IFRS 9 első alkalmazásának időpontjától).
- **IFRS 15 "Vevőkkel kötött szerződésekből eredő árbevétel" standard módosításai** – Magyarázatok az IFRS 15 „Vevőkkel kötött szerződésekből eredő árbevétel" standardhoz – az EU által elfogadva 2017. október 31-én (hatályba lép a 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)
- **IFRS 1 és IAS 28 standardok módosításai – "IFRS-ek továbbfejlesztése (2014-2016 években)"** – Az IFRS Fejlesztési Projekt eredményeképpen az egyes standardokat érintően (IFRS 1, IFRS 12 és IAS 28) történt módosítás, elsődlegesen az inkonzisztenciák megszüntetése és a magyarázatok tisztázása érdekében – az EU által elfogadva 2018. február 7-én (az IFRS 1 és IAS 28 standardok esetében a módosításokat 2018. január 1- jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban kell alkalmazni)

Ezek a módosítások, új standardok és értelmezések implementációja nem befolyásolná számottevően a Bank egyedi pénzügyi kimutatásait az IFRS9 és az IFRS16 standard kivételével.

IFRS 16 bevezetése

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

Az IFRS 16 lízing standard szerint a lízingbevevőnek párhuzamosan meg kell jelenítenie és számszerűsítenie mérleg oldalon egy eszközhasználati jogot és forrás oldalon egy ahhoz kapcsolódó kötelezettséget. Az eszközhasználati jog kezelése az egyéb nem pénzügyi eszközökhöz hasonlóan történik, és aszerint kerül elszámolásra értékcsökkenésük is. A lízing kötelezettség kezdeti értékelése a lízingfizetések jelenértékén történik a lízing futamideje alatt, mely jelenértéket az implicit kamatláb segítségével kell kiszámolni, ha ez a kamatláb pontosan meghatározható. Ha ez a kamatláb nem, vagy nehezen meghatározható, a lízingbevevő ez esetben használhatja a járulékos hitelfelvételi kamatlábat a diszkontáláshoz.

1. SZ. JEGYZET: ÁLTALÁNOS RÉSZ ÉS A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK ALAPJA [folytatás]

1.2.2. Az IASB által kibocsátott és az EU által befogadott, de még nem hatályos új és módosított standardok és értelmezések [folytatás]

Az IFRS 16 szerint, elődjéhez (IAS 17) hasonlóan lízingbeadói oldalon továbbra is vizsgálat tárgya, hogy egy lízing operatív lízingnek vagy pénzügyinek minősül-e. Egy lízing akkor minősül pénzügyi lízingnek, ha a lízingbeadó lényegében a mögöttes eszköz tulajdonlásával járó összes kockázatot és hasznot átadja a lízingbevevő részére. Máskülönben operatív lízingnek minősül az adott ügylet. A lízingbeadónak a pénzügyi bevételt a lízing futamideje alatt kell megjelenítenie oly módon, hogy az a lízingbeadó nettó lízingbefektetése tekintetében állandó időszaki megtérülési rátát eredményezzen.

A lízingbeadónak az operatív lízingből származó lízingdíjakat vagy lineáris módszerrel vagy más szisztematikus módszerrel kell megjelenítenie. A lízingbeadónak más szisztematikus módszert kell alkalmaznia, ha az jobban tükrözi a mögöttes eszköz használatából eredő haszon csökkenését.

IFRS 9 bevezetése

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

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

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

Azon hiányosságok, eltérések azonosítása, melyek a jelenleg használt módszertan és az IFRS 9 követelményeinek való megfelelés között mutatkozik a besorolásban, értékelésben, értékvesztésben és fedezeti elszámolásban az elmúlt néhány hónapban befejezésre került, ugyanakkor szükségessé váltak különféle harmonizálási folyamatok, hogy a jelentősebb hitelkockázati növekedés mérése (SICR) megvalósítható legyen. Ezen folyamatok véglegesítése várhatóan 2018 első félévére tehető, néhány esetben pedig a 2018-as év végére.

Besorolás és értékelés

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

A becslések alapján 19.554 millió forint hitel kerül valós értéken értékelésre 2018-tól az pénzügyi kimutatásban.

Fedezeti elszámolás

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

Értékvesztés

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

Egy új háromszintű modell került kialakításra az IFRS 9 előírásainak való megfelelőségre. Az új értékvesztés módszertanban osztályozva vannak a pénzügyi instrumentumok annak érdekében, hogy meghatározásra kerüljön a kezdeti megjelenítést követően a hitelkockázat jelentős növekedése, illetve lehetővé váljon az IFRS 9 szerint értékvesztett pénzügyi eszközök azonosítása. Azon instrumentumok esetében, amelyek értékvesztettek vagy jelentősen megnő a hitelkockázatuk , a teljes élettartamuk alatt várható hitelezési veszteség kerül elszámolásra.

1. SZ. JEGYZET: ÁLTALÁNOS RÉSZ ÉS A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK ALAPJA [folytatás]

1.2.2. Az IASB által kibocsátott és az EU által befogadott, de még nem hatályos új és módosított standardok és értelmezések [folytatás]

Értékvesztés [folytatás]

A megnövekedett hitelezési veszteséget a Bank egyrészt előre definiált kritériumok alapján ügyletszinten azonosítja, illetve ezen felül portfoliószintű becslésekkel él. Azoknál az eszközöknél, amelyeknél nincs jelentős hitelkockázati növekedés (a vásárolt vagy keletkeztetett értékvesztett pénzügyi eszközök kivételével), 12 hónapra vonatkozó várható hitelezési veszteséggel megegyező összegben került értékvesztés elszámolásra.

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

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

A Bank elkezdte a kockázatkezelési definíciók, folyamatok, elemzési módszerek fejlesztését az IFRS 9 elvárásaival összhangban. A Bank ezen kívül hozzálátott a jelentősebb hitelkockázati növekedés azonosítására szolgáló - behavioural scoring - módszerek fejlesztéséhez és a várható hitelezési veszteség kalkulációjához az IFRS 9 megfelelő kockázati paramétereit felhasználva. Az eltérés-elemzések és a módszertani változások alapján az információs technológiai megoldások főbb elvei az IFRS 9-re vonatkozóan lefektetésre kerültek. Az előzetes specifikációk elkészültek és az információs technológiai kivitelezés is nagyrészt befejeződött 2017-ben, viszont vannak olyan jelentősebb portfóliókra vonatkozó rating/scoring modellek, melyek fejlesztése még nem fejeződött be.

Az IFRS 9 következtében jelentkező hatás számszerű becslése a menedzsment legjobb megítélése szerint történt becslésen alapszik a jelen konszolidált pénzügyi kimutatások elkészültekor. Azonban a Bank Menedzsmentje a fent leírt módszertanok néhány vonatkozásában bizonytalanságokra hívja fel a figyelmet, mely a standard értelmezésével, a kibontakozó ágazati gyakorlattal együtt ezen kezdeti becslésekben változást idézhetnek elő, és amely következtében 2018. január 1-jével szükségessé válhat egy utolsó kiigazítás, ezen módosítás pedig akár jelentős is lehet.

Az IFRS 9 átállás CET1 tőkére gyakorolt hatása az egyedi pénzügyi kimutatásokban nem jelentős.

Adatok millió forintban adó előtt	Nyitó egyenleg IAS 39 szerint 2018. január 1.-jén	Átértékelés átsorolás miatt	Átértékelés értékvesztés miatt	Nyitó egyenleg IFRS 9 szerint 2018. január 1.-jén
Bankközi kihelyezések	978.098	-	-1.257	**976.841**
Hitelek	2.145.049	1.425	-6.185	**2.140.289**
Értékpapírok	2.986.481	-	-3.523	**2.982.958**
Mérlegen kívüli tételek	-10.007	-	2.683	**-7.324**
Bankközi kötelezettségek	694.533	1.437	-	**695.970**
Összesen	-	**-12**	**-8.282**	-

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

- **IFRS 14 "Szabályozói elhatárolások" standard** (hatályba lép a 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban) – az Európai Bizottság döntést hozott, mely értelmében a jóváhagyás folyamatot a jelenlegi köztes standardra nem fogja alkalmazni, és megvárja a végső standardot.
- **IFRS 17 "Biztosítási szerződések**" (hatályba lép a 2021. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRS 2 "Részvényalapú kifizetés" standard módosításai** – Részvényalapú kifizetési ügyletek besorolása és értékelése (hatályba lép a 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)
- **IFRS 9 "Pénzügyi instrumentumok" standard módosításai** – Előtörlesztés jellemzők negatív kompenzációval (hatályba lép a 2019 január 1-ével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRS 10 "Konszolidált pénzügyi kimutatások" és IAS 28 "Társult vállalkozásokban és közös vállalkozásokban lévő befektetések" standardok módosításai** – Eszközök eladása, illetve átadása a befektető és annak társult vagy közös vezetésű vállalkozása között (a hatálybalépés időpontját bizonytalan időre elhalasztották, amíg a kutatási projekt konklúzióra jut a tőkemódszerrel kapcsolatban).

1. SZ. JEGYZET: ÁLTALÁNOS RÉSZ ÉS A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK ALAPJA [folytatás]

1.2.3. Az IASB által kibocsátott és az EU által nem befogadott standardok és értelmezések [folytatás]

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

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

A Bank becslése szerint az IAS 39 "Pénzügyi instrumentumok: megjelenítés és értékelés" standard szerinti fedezeti elszámolás alkalmazása a pénzügyi eszközök és kötelezettségek portfóliójára nem befolyásolná számottevően a Bank pénzügyi kimutatását a fordulónapon.

Ezek a módosítások, új standardok és értelmezések implementációja nem befolyásolná számottevően a Bank egyedi pénzügyi kimutatásait.

2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT FŐ SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA

Az egyedi pénzügyi kimutatások összeállítása során alkalmazott fő számviteli elvek az alábbiakban lettek összefoglalva:

2.1. Alkalmazott alapelvek

Az egyedi pénzügyi kimutatások a bekerülési költség elvén készültek, kivéve egyes pénzügyi instrumentumokat, amelyek valós értéken szerepelnek a pénzügyi kimutatásban. Az eredménykimutatás tételei az időbeli elhatárolás elve alapján lettek elszámolva.

Az egyedi pénzügyi kimutatások Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerinti bemutatása megköveteli, hogy a Bank vezetése olyan becslésekkel, illetve feltételezésekkel éljen, amelyek hatással vannak az eszközök és kötelezettségek, a mérlegen kívüli eszközök és kötelezettségek mérlegkészítéskori értékére, valamint a beszámolási időszak bevételeire és ráfordításaira. A tényleges értékek eltérhetnek ezektől a becslésektől. A jövőbeni változások a gazdasági környezetben, a pénzügyi stratégiában, szabályozási környezetben, számviteli előírásokban és egyéb területeken eredményezhetik a becslések változását, amelyek jelentős hatással lehetnek a jövőbeni egyedi pénzügyi kimutatásokra.

2.2. Devizanemek közötti átszámítás

A Bank a Pénzügyi helyzet kimutatásban a devizában fennálló eszközöket és kötelezettségeket az egyedi pénzügyi kimutatások fordulónapján érvényes Magyar Nemzeti Bank ("MNB") által közzétett hivatalos devizaárfolyamon értékeli át forintra, amely az egyedi pénzügyi kimutatások pénzneme. A devizában jelentkező bevételek és ráfordítások az ügylet napján fennálló árfolyamon kerülnek értékelésre. Az esetleges árfolyamnyereség vagy -veszteség az egyedi eredménykimutatásban kerül kimutatásra.

2.3. Konszolidált pénzügyi kimutatás

Ez a pénzügyi kimutatás a Bank egyedi pénzügyi helyzetét és tevékenységének eredményét mutatja be. A Bank konszolidált pénzügyi kimutatást is készít, amelyben a konszolidált mérleg szerinti eredmény, és a konszolidált saját tőke jelentősen eltérhet az egyedi értékektől. A leányvállalatokban és társult vállalkozásokban fennálló érdekeltségeknek a jelen egyedi pénzügyi kimutatásban történő bemutatásának módszerét a 2.4. sz. jegyzet ismerteti. A konszolidált és az egyedi éves pénzügyi kimutatás ugyanazon a dátumon kerül közzétételre. Az OTP csoport konszolidált pénzügyi kimutatását a Bank, mint fölérendelt anyavállalat készíti.

2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT FŐ SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA [folytatás]

2.4. Befektetések leányvállalatokban, társult vállalkozásokban és egyéb befektetések

A befektetések leányvállatokban közé azok a befektetések tartoznak, amelyek felett a Bank – közvetlen, vagy közvetett tulajdoni részesedése alapján – ellenőrzést gyakorol. A Bank akkor gyakorol ellenőrzést egy befektetést befogadó felett, ha a befektetést befogadóban való részvételéből származóan változó hozamoknak van kitéve, illetve azokkal kapcsolatban jogokkal rendelkezik, és a befektetést befogadó felett gyakorolt hatalma útján képes befolyásolni ezeket a hozamokat.

A befektetések leányvállalatokban az eredeti bekerülési költségnek a tartós veszteségre elszámolt értékvesztéssel csökkentett értékén szerepelnek. A kezdeti megjelenítést követően a Bank a leányvállalatokban lévő befektetéseit bekerülési értéken értékeli, a devizás befektetése esetében a tranzakció napján érvényes devizaárfolyamon átszámított forintértéken.

Társult vállalkozások, ahol a Banknak meghatározó részesedése van, bekerülési érték modellel kerültek bevonásra.

Az értékvesztés a leányvállalatból származó várható jövőbeli gazdasági hasznok és egyéb makrogazdasági tényezők alapul vételével kerül meghatározásra.

Az OTP Bank a részesedés valós értékét diszkontált cash-flow alapú modell segítségével határozza meg. Az értékvesztés teszthez 5 éves explicit periódusú cash-flow modell szolgál alapul, amellyel az egyes befektetések stratégiai-pénzügyi tervei alapján határozzák meg a pénztermelő egység értékét.

Az OTP Bank a stratégiai tervek meghatározásakor figyelembe vette a jelenlegi világgazdasági helyzetet, a várhatóan óvatos gazdasági talpra állást, illetve meginduló gazdasági növekedést valamint kapcsolódó kockázatokat és ennek a pénzügyi szférára gyakorolt hatását, valamint a várható külső finanszírozási lehetőségeket.

2.5. Lejáratig tartandó értékpapírok

Az aktív piacon kereskedett értékpapír-befektetések (melyeknek fix és meghatározható a cash-flowjuk) az ügylet kötési napján (értéknap) könyvelődnek bekerülési értéken. A pénzügyi kimutatások készítésekor az értékpapír-befektetések, amelyeknél a Bank kifejezte hajlandóságát és képességét, hogy lejáratig kívánja tartani (Lejáratig tartandó értékpapírok), amortizált könyv szerinti értéken kerülnek értékelésre, csökkentve az elszámolt értékvesztéssel. A lejáratig tartandó értékpapírok beszerzésekor kialakult prémium, illetve diszkont amortizációja hozzáadódik az ilyen befektetések kamatbevételeihez. Így az egyes időszakokban elszámolt eredmény állandó hozamot jelent az ilyen befektetéseken. A lejáratig tartandó értékpapírok Magyar Állam által kibocsátott értékpapírokat, jelzáloglevéleket tartalmaznak.

2.6. Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök

2.6.1. Kereskedési célú értékpapírok

Az aktív piacon forgalmazott értékpapír-befektetések az ügylet kötési napján (értéknap) könyvelődnek valós értéken. A kereskedési célú értékpapírok valós értéken szerepelnek a pénzügyi helyzet kimutatásban, és az így elszámolt nem realizált nyereség és veszteség az egyedi eredménykimutatásban jelenik meg. A Bank ezeket az értékpapírokat elsősorban rövid távú árfolyamnyereség elérése céljából tartja, ebből kifolyólag ezek realizált és nem realizált eredménye a nettó működési eredmény soron jelenik meg. A kereskedési célú értékpapírok értékesítésekor a Bank a FIFO[1] módszer szerinti készletértékelést alkalmazza. A kereskedési célú értékpapírok diszkont és kamatozó kincstárjegyeket, magyar államkötvényeket, jelzáloglevéleket, nem pénzügyi társaságok részvényeit, befektetési jegyeket és pénzügyi intézmények részvényeit tartalmaznak.

2.6.2. Származékos pénzügyi instrumentumok

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

[1] First In First Out

2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT FŐ SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA [folytatás]

2.6.2. Származékos pénzügyi instrumentumok [folytatás]

A derivatív pénzügyi instrumentumok az ügylet kötési napján könyvelődnek valós értéken, majd a későbbi értékelés is valós értéken történik. A valós érték meghatározása a jegyzett piaci ár, diszkontált cash-flow és más pénzügyi modell alapján kerül meghatározásra. A Bank az ún. „multi curve" árazási módszertant alkalmazza a jövőbeli cash-flowk nettó jelenértékének meghatározásához, amely alapján a különböző hozamgörbék a határidős hozamok valamint a diszkontáláshoz alkalmazott hozampontok meghatározásához kerülnek felhasználásra. Ez az árazási módszertan nyújtja a legpontosabb becslést ezen fedezett derivatív pénzügyi instrumentumok esetében, mivel a Bank könyveiben meglévő legtöbb nyitott derivatív ügylet letéttel fedezett. A nem fedezeti ügyleteknek minősített derivatív pénzügyi instrumentumok valós értékében beálló változás az egyedi eredménykimutatásban kerül elszámolásra. Minden egyes derivatíva ügyletenkénti valós értékének és bekerülési értékének különbsége jellegének megfelelően eszközként vagy kötelezettségként kerül kimutatásra.

Bizonyos derivatív ügyletek, amelyek a Bank kockázat-menedzseléséből származó pozíciók hatékony fedezését jelentik, nem minősülnek az IAS 39 standard szerinti fedezeti ügyletnek, és ezért kereskedési célú derivatíváknak minősülnek, amelyek valós értéken kerülnek bemutatásra, és a nem realizált nyereség és veszteség közvetlenül az egyedi eredménykimutatásban jelenik meg.

Deviza adásvételi ügyletek

A deviza adásvételi ügyletek adott összegű devizák adott árfolyamon történő azonnali (az elszámolásra a kötés napját követő két napon belül kerül sor) vagy határidős (az elszámolásra a kötés napját követő két napon túl kerül sor) adásvételét jelentik. Az azonnali ügyletek értéke nem tükrözi a szerződésekhez kapcsolódó tényleges piaci és hitelezési kockázatot. A deviza adásvételi ügyleteket a Bank kockázatkezelési és kereskedési céllal köti. A Bank kockázatkezelést szolgáló ügyleteit a külföldi devizában meglévő hitelek és betétek árfolyamváltozásából eredő kockázatok fedezése céljából alkalmazza.

Devizaswap és kamatswap ügyletek

A Bank devizák cseréjére vonatkozó devizaswap ügyleteket és kamatswap ügyleteket (IRS) köt. A swap ügylet valamely pénzügyi instrumentum cseréjére vonatkozó olyan megállapodás, amely egy azonnali és egy vagy több határidős adás-vételi ügyletből áll.

A kamatswap ügyletek esetén a felek egy vagy több alkalommal fizetést teljesítenek egymás felé, melyek alapját egy adott elméleti tőkeösszegre számított fix, illetve időszakosan módosított kamatláb képezi. Az elméleti tőkeösszeg az az érték, amelyre vonatkozóan a kamat kiszámításra kerül, hogy ily módon meghatározzák a kamatswap ügylet során teljesítendő pénzáramlásokat.

Az elméleti tőkeösszeget a tranzakciók volumenének kifejezése érdekében alkalmazzák, de ezek az összegek ténylegesen nem járnak pénzáramlással. Kamatswap ügyleteket a Bank kockázatkezelési és kereskedési céllal köt.

Tőkecserés kamatswap ügyletek

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

Equity és commodity swap ügyletek

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

2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT FŐ SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA [folytatás]

2.6.2. Származékos pénzügyi instrumentumok [folytatás]

Határidős kamatláb-megállapodások (FRA)

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

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

Deviza opciók

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

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

A valós érték fedezeti ügyletnek minősített derivatívák valós értékének változása, amely a fedezeti ügylet definíciója szerint hatékony ügyletnek tekinthető a fedezett kockázat tekintetében, nyereségként vagy veszteségként kerül elszámolásra az eredmény javára vagy terhére az alapügyleten elszámolt valós érték korrekcióval egyetemben. A fedezeti ügylet nem hatékony része közvetlenül az egyedi eredménykimutatásban kerül bemutatásra. A fedezeti elszámolás feltételeit a következőképpen alkalmazza a Bank: fedezeti ügyletek meghatározása, megfelelő fedezeti dokumentáció elkészítése, hatékonyságvizsgálat elvégzése, és ennek alapján a hatékonyság alátámasztása.

A cash-flow fedezeti ügyletnek minősített derivatívák valós értékének változása, amely a fedezeti ügylet definíciója szerint hatékony ügyletnek tekinthető, az átfogó eredménykimutatásban a tartalékok között kerül bemutatásra. Az ily módon meghatározott tartalék az egyedi eredménykimutatásban kerül elszámolásra nyereségként vagy veszteségként abban az időszakban, melyben az alapügyleten elszámolt nyereség vagy veszteség realizálódik. A fedezeti ügylet nem hatékony része közvetlenül az egyedi eredménykimutatásban kerül bemutatásra.

A Bank a fedezeti elszámolást megszünteti, amennyiben a fedezeti instrumentum lejár vagy eladják, megszüntetik vagy lehívják, vagy a fedezeti ügylet már nem felel meg a fedezeti elszámolás feltételeinek vagy a Bank visszavonja a fedezeti megjelölést.

2.8. Nettósítás

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

2.9. Beágyazott származékos pénzügyi instrumentum

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

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

2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT FŐ SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA [folytatás]

2.10. Értékesíthető értékpapírok

Az értékpapír-befektetések az ügylet kötési napján (értéknap) könyvelődnek valós értéken. Az értékesíthető értékpapírok valós értéken szerepelnek a pénzügyi helyzet kimutatásban, és az így elszámolt nem realizált nyereség és veszteség, a kamat és árfolyameredmény kivételével, az egyéb átfogó eredménykimutatásban jelenik meg. A fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumokhoz kapcsolódó értékesíthető értékpapírok valós érték korrekciója az egyedi eredménykimutatásban jelenik meg. Az értékpapírok értékesítésekor a Bank a FIFO[1] módszer szerinti készletértékelést alkalmazza. Az értékesíthető értékpapírok magyar államkötvényeket, jelzáloglevéleket és egyéb értékpapírokat tartalmaznak. Az egyéb értékpapírok befektetési jegyeket, kockázati tőkealap-jegyeket, vállalati kötvényeket, kockázati tőkealap-jegyeket és külföldi államkötvényeket tartalmaznak.

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

Az értékesíthető értékpapírok valós értékre történő értékelése az értékpapírpiacokon jegyzett ár vagy diszkontált cash-flow modell segítségével történik. Azokban az esetekben, ahol a jegyzett piaci ár nem elérhető, az értékpapírok valós értéke a jövőbeli pénzáramlások jelenértékeként kerül meghatározásra. A nem jegyzett értékpapírok valós értékének meghatározása a megfelelő egy részvényre jutó nyereség mutató segítségével történik. Azoknál az értékesíthető értékpapíroknál, ahol nincs jegyzett piaci ár, és amelyek valós értéke a fenti modellekből sem állapítható meg megbízhatóan, a szükséges értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken szerepelnek. Ez alól kivételt csak a tőkeinstrumentumok képeznek. Ezekre értékvesztés akkor kerül elszámolásra, ha a piaci értékükben bekövetkezett csökkenés tartós és jelentős. Az értékesíthető tőkeinstrumentumokra vonatkozóan az eredményben elszámolt értékvesztés miatti veszteségek visszaírása nem az eredményen keresztül történik.

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

A hitelek és a bankközi kihelyezések, követelések amortizált bekerülési értéken kerülnek elszámolásra. Az amortizált bekerülési érték az alábbi elemeket tartalmazza: a még visszafizetetlen tőkekövetelések értékét az elhatárolt kamatokkal növelt értéken, tranzakciós költségeket, a hitelezési, illetve kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztéssel csökkentve. A kezdeti megjelenítéskor a tranzakciós költségek és díjak módosítják a könyv szerinti értéket, és azok az effektív kamat kalkuláció részét képezik. A hitelek és bankközi kihelyezések kivezetésre kerülnek, ha a cash-flowkra vonatkozó szerződéses jog lejár vagy az eszközök átadásra kerülnek. A kamatok és az amortizációs költség elszámolása az effektív kamatmódszer alkalmazásával történik. Amennyiben egy hitelfelvevő nem tesz eleget esedékes fizetési kötelezettségének, illetve a Menedzsment megítélése szerint a jelek arra utalnak, hogy a hitelfelvevő a majdan esedékes fizetési kötelezettségeit esetleg nem tudja teljesíteni, akkor minden még rendezetlen kamatkövetelésre értékvesztés kerül elszámolásra.

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

Az értékvesztés összege a követelés könyv szerinti értéke és a várható jövőbeni pénzáramlásoknak a követelés eredeti effektív kamatlábával diszkontált jelenértéke (megtérülő érték) közötti különbség, amely tartalmazza a garanciákból és fedezetekből várható megtérülést.
A hitelekre és bankközi kihelyezésekre elszámolt értékvesztés a Menedzsment becslései alapján kerül megállapításra a hitelezési és kihelyezési tevékenységgel kapcsolatban.

A hitelezési és kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés olyan szinten kerül meghatározásra, hogy fedezetet nyújtson az egyedileg azonosított hitelezési veszteségekre. Azon hitelek esetében, amelyekre az egyedileg azonosított hitelezési veszteség összegének megállapítása nem lehetséges objektív bizonyíték híján, csoportosan meghatározott értékvesztés kerül elszámolásra. Ezzel a hasonló hitelkockázati jellemzőkkel rendelkező pénzügyi eszköz portfóliók könyv szerinti értékét a Bank csökkenti a mérleg fordulónapján várhatóan megtérülő, historikus tapasztalatok alapján becsült összegre. A várható veszteség meghatározása historikus tapasztalat alapján történik. A várható veszteség arányosításra kerül azzal az átlagos időperiódussal, amely a veszteség bekövetkezésének eseménye és a veszteség realizálása között telik el. Ez a módszertan biztosítja azt, hogy a mérleg fordulónapján a portfólióban ténylegesen realizált veszteség kerüljön elszámolásra.

[1] First In First Out

2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT FŐ SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA [folytatás]

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

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

Egy hitel akkor kerül leírásra, ha sikertelennek bizonyult a hitel átütemezése, behajtása, illetve a jövőbeni megtérülés nem valószínűsíthető. A hitel leírása a tárgyévi eredménykimutatás "Értékvesztés képzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre" során kerül elszámolásra.

A pénzügyi instrumentumokra vonatkozó standardok (IAS 39) részleges vagy teljes leírásra vonatkozó bekezdéseit a Bank a hitelek esetében alkalmazza. Amennyiben a pénzügyi eszköz (hitelkövetelés) a Bank számára várhatóan nem térül meg, akkor a pénzügyi eszköz a felmerülés időpontjában részlegesen vagy teljesen leírásra kerül. Egy hitel akkor kerül leírásra, amennyiben az lejárt vagy a Bank által felmondásra került.

A leírásban érintett hitelkövetelés értékvesztése és bruttó értéke ugyanakkora mértékben leírásra kerül a várható maximális megtérülés összegéig a nettó érték változatlansága mellett.

Az ügyféltől jogilag követelt érték változatlanul a részleges leírás előtti követelés bruttó értékével egyezik meg.

2.12. Visszavásárlási megállapodások, értékpapír kölcsönzés

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

Értékpapír kölcsönügyletek esetében a Bank pénzügyi helyzet kimutatásában nem jelennek meg az érintett értékpapírok, mivel az instrumentumok tulajdonjogához kapcsolódó jogok és kockázatok az átadónál maradnak.

2.13. Tárgyi eszközök és immateriális javak

A tárgyi eszközök és az immateriális javak beszerzési értéken szerepelnek az értékcsökkenési leírással csökkentve. A tárgyi eszközöknek és immateriális javaknak a hasznos élettartam végén várható maradványértékkel csökkentett bekerülési értékét azokra az évekre kell felosztani, amely idő alatt ezeket az eszközöket a Bank előreláthatóan használni fogja. Az értékcsökkenést az adott eszköz becsült hasznos élettartama alatt lineáris módon számítják az alábbi éves kulcsok szerint:

Immateriális javak	
Szoftverek	15-33,3%
Vagyoni értékű jogok	16,7%
Ingatlanok	1-2%
Irodai berendezések, járművek	9-33,3%

A tárgyi eszközökre és az immateriális javakra azok üzembe helyezésének napjától kezdődően számol el értékcsökkenést a Bank. A tárgyi eszközök és immateriális javak könyv szerinti értékét a Bank évente felülvizsgálja és szükség esetén értékvesztést számol el, ha a könyv szerinti érték tartósan magasabb a piaci értéknél.

Amennyiben indokolt, meghatározásra kerül az eszköz piaci értéke, és ha szükséges, az értékvesztés a piaci értékig elszámolásra kerül. Ha nincs lehetőség az egyes eszköz piaci értékének meghatározására, a Bank annak az eszközcsoportnak a piaci értékét határozza meg, ahová az adott eszköz tartozik. Ha az épületek, berendezések, egyéb tárgyi eszközök és immateriális javak könyv szerinti értéke nagyobb, mint a várhatóan megtérülő összeg, a különbözet azonnal leírásra kerül a várhatóan megtérülő értékig.

2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT FŐ SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA [folytatás]

2.13. Tárgyi eszközök és immateriális javak [folytatás]

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

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

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

2.14. Befektetési célú ingatlanok

A Bank befektetési célú ingatlanjai olyan földterületek, épületek, épületrészek, amelyeket bérbeadási vagy tőkefelértékelődési, vagy mindkét céllal tart (vagy tulajdonosként vagy pedig pénzügyi lízing esetén lízingbevevőként), nem pedig szolgáltatások előállításával vagy nyújtásával kapcsolatos felhasználásra vagy igazgatási célokra, vagy a szokásos üzletmenet keretében történő értékesítésre. A Bank a befektetési célú ingatlanokat értékcsökkenéssel és értékvesztéssel (amennyiben van) csökkentett bekerülési értéken tartja nyilván. A befektetési célú ingatlanoknak a hasznos élettartam végén várható maradványértékkel csökkentett bekerülési értékét azokra az évekre kell felosztani, amely idő alatt ezeket az eszközöket a Bank előreláthatóan használni fogja. Az értékcsökkenést az adott eszköz becsült hasznos élettartama alatt lineáris módon számítják 1-2%-os éves kulcsok szerint.

2.15. Pénzügyi kötelezettségek

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

2.16. Lízing

A pénzügyi lízing keretében beszerzett eszközöket (amelyek hasonló jogokkal és kötelezettségekkel járnak, mintha az eszközök saját tulajdonúak lennének) a Bank a tényleges bekerülési értéken aktiválja, és a hasznos élettartam ideje alatt amortizálja. A lízingdíj tőkerészét a lízingkötelezettség csökkenéseként, míg a kamatrészt az eredmény terhére számolja el a Bank, így a fennálló kötelezettség állandó arányban csökken a lízing időtartama alatt. Az operatív lízing keretében fizetett lízingdíjakat az eredmény terhére lineáris módon, a lízing teljes futamideje alatt számolja el a Bank. Amennyiben az operatív lízing felmondásra kerül a futamidő lejárta előtt, a lízingbe adónak bármilyen, felmondási díj módjára fizetett összeg a felmondás évében ráfordításként kerül elszámolásra.

2.17. Visszavásárolt saját részvények

A visszavásárolt saját részvényeket a Bank a tőzsdén, illetve a tőzsdén kívüli piacon vásárolja és az egyedi éves pénzügyi kimutatásban saját tőkét csökkentő tételként mutatja be.

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

2.18. Kamatbevételek és kamatráfordítások

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

2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT FŐ SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA [folytatás]

2.18. Kamatbevételek és kamatráfordítások [foytatás]

A Bank akkor számolja el a kamatbevételeket, amikor valószínű, hogy azok be is fognak folyni, és az összegük megbízhatóan megbecsülhető. A Bank kamatbevételt, illetve kamatráfordítást számol el hitelek, bankközi kihelyezések, kereskedési célú értékpapírok, értékesíthető értékpapírok, lejáratig tartandó értékpapírok, valamint bankközi kötelezettségek, ügyfél betétek, kibocsátott értékpapírok, illetve alárendelt kölcsöntőke kötelezettségek után. Ezek a mérlegtételek amortizált bekerülési értéken kerülnek prezentálásra.

2.19. Díjak és jutalékok

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

2.20. Osztalékbevétel

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

2.21. Társasági adó

Az évente fizetendő társasági adó mértéke a magyar törvények alapján meghatározott adókötelezettségen alapul, mely korrigálva van a halasztott adózással. A pénzügyi kimutatásokban és az adóbevallásban jelentkező eredmény közötti átmeneti időbeli eltérések miatt halasztott adó elszámolására olyan adókulcsokkal került sor, amelyek várhatóan a halasztott adó eszköz realizálásakor, illetve a halasztott adó kötelezettségek teljesítésekor érvényben lesznek. A Bank halasztott adókövetelést olyan mértékben jelenít meg minden olyan levonható átmeneti különbözetre, amilyen mértékben valószínű, hogy az átmeneti különbözet a belátható jövőben visszafordul és elegendő adóköteles nyereség fog rendelkezésre állni, amellyel szemben az átmeneti különbözet felhasználható.

2.22. Függő és jövőbeni kötelezettségek

A Bank a rendes üzletmenet során mérlegen kívüli tranzakciókkal is foglalkozik, melyek között szerepelnek adott bankgaranciák, akkreditívek, hitelnyújtási kötelezettségek és tranzakciók pénzügyi instrumentumokkal. A fenti tételekre vonatkozó céltartalékok szintje úgy van megállapítva, hogy fedezetet nyújtson az esetleges jövőbeni veszteségekre. A Menedzsment a tartalékolás kellő szintjét az egyes tételek, a veszteséggel kapcsolatos jelenlegi tapasztalatok, az adott gazdasági feltételek, a különböző tranzakciók kockázati tényezői és egyéb lényeges tényezők mérlegelése alapján határozza meg.

A Bank akkor képez céltartalékot, amikor egy múltbeli eseményből kifolyólag jelenbeli kötelezettsége keletkezik; valószínűsíthető, hogy gazdasági hasznot termelő forrásokból származó kifizetésekre lesz szükség a kötelezettség teljesítéséhez; és a kötelezettség mértéke megbízhatóan valószínűsíthető.

2.23. Részvény-alapú kifizetések és munkavállalói juttatások

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

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

A valós érték számításához a Bank binomiális modellt alkalmaz. A modellben alkalmazott várható élettartamot módosítani kell az átruházásra, illetve lehívásra vonatkozó különböző korlátozások hatásával a Bank legjobb megítélése szerint. A Bank alkalmazza az IAS 19 Munkavállalói juttatások standard előírásait. Az IAS 19 alapján a fizetendő munkavállalói juttatásokat kötelezettségként és ráfordításként kell elszámolni a pénzügyi kimutatásokban.

2.24. Egyedi cash-flow kimutatás

A cash-flow kimutatás szempontjából a készpénz és készpénz-egyenértékesek a Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal egyenlegét tartalmazzák a kalkulált kötelező tartalék kivételével. A fedezeti ügyletek pénzáramlásai ugyanazon soron kerülnek bemutatásra, mint az alapügylet. A monetáris eszközök záró devizaárfolyamra történő átszámításából adódó nem realizált nyereség és veszteség, valamint a származékos pénzügyi instrumentumok nem realizált nyeresége és vesztesége az alapügylettel együtt nettó módon kerülnek bemutatásra a cash-flow kimutatásban.

2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT FŐ SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA [folytatás]

2.25. Szegmens információk

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

A fentiek alapján a Bank által azonosított szegmensek, csoport szinten üzleti és földrajzi szegmensek.

Egyedi szinten a Menedzsment nem különít el szegmenseket csak csoport szinten összhangban az IFRS 8 4. bekezdésével. A fentiek alapján a Bank által azonosított szegmensek csoport szinten üzleti és földrajzi szegmensek. A Csoport IFRS 8 alapján bemutatott működési szegmensei a következőek: OTP Core Magyarország, Oroszország, Ukrajna, Bulgária, Románia, Szerbia, Horvátország, Szlovákia, Montenegró, Lízing leányvállalatok, Alapkezelői leányvállalatok, Egyéb tevékenységű leányvállalatok, és a Corporate Center.

2.26. Összehasonlító adatok és újra-megállapítás

Jelen egyedi pénzügyi kimutatások minden tekintetben azonos számviteli politikai elvek mentén készültek, mint az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített, 2016. december 31-ére vonatkozó Egyedi pénzügyi kimutatások, melyek 2017. március 16-án kerültek elfogadásra, kivéve az alábbiakban bemutatott újra-megállapításra került tételeket. Az OTP-MOL swap tranzakció megfelelőbb megjelenítése érdekében a Menedzsment úgy döntött, hogy megváltoztatja a tranzakció bemutatását, és kizárólag az ügylet nettó valós értékét szerepelteti az egyedi pénzügyi kimutatásokban a 6. számú jegyzetben részletezettek szerint, a pénzügyi eszközök és kötelezettségek elkülönült bemutatása helyett.

Az újra-megállapított egyedi pénzügyi helyzet kimutatásban megjelenített derivatív ügylet valós értéke megegyezik a korábban kimutatott eszközök valós értéke, valamint a kapcsolódó kötelezettségek valós értéke különbözetével. A részvény-csere ügylet valós értéke meghatározására alkalmazott modell nem, kizárólag az ügylet bemutatása változott az egyedi pénzügyi helyzet kimutatásban. Mivel korábban az egyedi pénzügyi kimutatásban a MOL részvények, valamint a kapcsolódó pénzügyi kötelezettség is valós értéken került értékelésre, a módosításnak nincs hatása a Bank eredményére, a saját tőkéjére, pénzeszközeire és az egy törzsrészvényre jutó nyereség („EPS”) mutatóra.

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

Adatok millió forintban

Összehasonlítható adatok	2016 Korábban jelentett	Újra-megállapítás	2016 (Újra megállapított)	2015 Korábban jelentett	Újra-megállapítás	2015 (Újra megállapított)
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	271.516	-103.328	168.188	252.140	-71.423	180.717
Egyéb eszközök	93.378	4.704	98.082	72.294	4.637	76.931
Összes eszköz	**7.251.756**	**-98.624**	**7.153.132**	**7.096.376**	**-66.786**	**7.029.590**
Egyéb kötelezettségek	315.448	-98.624	216.824	264.326	-66.786	197.540
Összes kötelezettség	**6.039.333**	**-98.624**	**5.940.709**	**6.013.274**	**-66.786**	**5.946.488**

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

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

3.1. Hitelek és kihelyezések értékvesztése

A Bank rendszeresen felülvizsgálja hitelállományát értékvesztés szempontjából. A Menedzsment a tartalékolás kellő szintjét az egyes hitelek és kihelyezések, veszteséggel kapcsolatos korábbi tapasztalatok, az adott gazdasági feltételek, a különböző hitelkategóriák kockázati tényezői és egyéb lényeges tényezők mérlegelése alapján határozza meg. Az értékvesztés meghatározása több bizonytalan tényezőre támaszkodik a kockázatok kimenetelét illetően, és a becslés folyamán a Menedzsment szubjektív ítéleteire hagyatkozik. Értékvesztés elszámolására kerül sor, amikor kimutatható objektív bizonyíték van az értékvesztésre az eszköz (vagy a bekövetkezett negatív esemény) kezdeti megjelenítése óta megtörtént esemény miatt, és amikor a veszteség megbízhatóan mérhető hatást gyakorol a pénzügyi eszközből vagy azok csoportjából származó jövőbeni pénzáramlásra. Historikus paramétereken alapuló becslések felhasználásával határozza meg a Bank a jövőbeni pénzáramlásokat. Az értékvesztés becsléséhez felhasznált módszertan folyamatosan összhangban van és felhasználja a fennálló rendszerbeli információkból és alkalmazásokból nyert historikus értékvesztés adatokat, azok jövőbeni bekövetkezésének valószínűségét. Felmerülő új információk hatással lehetnek a Bank a jövőbeni értékvesztés szintjére.

3.2. Jegyzett piaci ár nélküli instrumentumok értékelése

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

A feltételezések változása befolyásolhatja a pénzügyi instrumentumok bemutatott valós értékét.

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

3.3. Céltartalékok

A céltartalékok elszámolását a Bank az IAS 37 Céltartalékok, függő kötelezettségek és követelések standard alapján végzi. A Bank számos peres ügyben érintett.

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

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

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

4. SZ. JEGYZET: PÉNZTÁRAK, BETÉTSZÁMLÁK, ELSZÁMOLÁSOK A MAGYAR NEMZETI BANKKAL (millió Ft-ban)

	2017	2016
Pénztárak:		
forint	93.496	88.244
valuta	9.610	11.108
	103.106	**99.352**
Betétszámlák és elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal:		
Éven belüli:		
forint	204.522	500.225
deviza	91.346	329.040
	295.868	**829.265**
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	150	229
Összesen	**399.124**	**928.846**
Kötelező jegybanki tartalék átlagos állománya	51.270	48.580
Pénzeszközök záró egyenlege	**347.854**	**880.266**
Kötelező jegybanki tartalékráta mértéke	1%	2%

A Banknak jegybanki rendelet alapján forrásának meghatározott százalékában kötelező tartalékot kell elhelyeznie az MNB-nél. A kötelező tartalék meghatározásakor az alábbi tartalékköteles forrásokat kell figyelembe venni:

a) betétek és felvett hitelek,
b) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok,
c) repó ügyletek.

A kötelező tartalék összege a tartalékköteles források állománya és a kötelező tartalékráta szorzata, amely mértékét az MNB külön rendeletben határozza meg. A Bank a kötelező tartalék-előírást utólag, a tartalékszámítási időszakot követő második hónapban átlagban köteles teljesíteni, a kötelező tartalék-előírásnak havonta egy alkalommal, a teljesítési időszak utolsó naptári napján köteles megfelelni. A Bank a kötelező tartalék-előírást azáltal teljesíti, hogy a kiszámított kötelező tartalék összegének megfelelő pénzeszközt havi átlagban az MNB által vezetett forint pénzforgalmi számláján tartja.

5. SZ. JEGYZET: BANKKÖZI KIHELYEZÉSEK, KÖVETELÉSEK, A KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS LEVONÁSA UTÁN (millió Ft-ban)

	2017	2016.
Éven belüli:		
forint	662.357	575.564
deviza	108.875	148.659
	771.232	**724.223**
Éven túli:		
forint	196.079	180.632
deviza	9.304	8.519
	205.383	**189.151**
Kihelyezések összesen	**976.615**	**913.374**
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	1.483	2.312
Értékvesztés a várható kihelyezési veszteségekre	-	-32
Összesen	**978.098**	**915.654**

5. SZ. JEGYZET: BANKKÖZI KIHELYEZÉSEK, KÖVETELÉSEK, A KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS LEVONÁSA UTÁN (millió Ft-ban) [folytatás]

Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2017	2016.
Január 1-i egyenleg	**32**	**29**
Értékvesztés felhasználás (-) / képzés (+)	-32	3
Záró egyenleg	**-**	**32**

Bankközi kihelyezések kamatozása (%):

	2017	2016.
Forint	-0,5%-3,84%	0%-2,86%
Deviza	-0,73%-1,75%	-15%-7,3%
Bankközi kihelyezések átlagos kamata	0,74%	1,34%

6. SZ. JEGYZET: EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (millió Ft-ban)

	2017	2016 (Újra-megállapított)	2015 (Újra-megállapított)
Kereskedési célú értékpapírok:			
Magyar kamatozó kincstárjegyek	93.806	15.639	7.768
Államkötvények	64.570	10.857	12.613
Hitelintézetek által kibocsátott kötvények	16.793	13.396	-
Részvények és befektetési jegyek	9.506	209	356
Magyar diszkont kincstárjegyek	1.169	97	366
Jelzáloglevelek	-	82	94
Egyéb értékpapírok	17.790	3.816	510
Összesen	**203.634**	**44.096**	**21.707**
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	3.081	516	433
Mindösszesen	**206.715**	**44.612**	**22.140**
Kereskedési célú származékos pénzügyi eszközök:			
CCIRS és mark-to-market CCIRS[1] ügyletek	21.314	43.538	102.125
IRS ügyletek	34.911	38.413	33.869
Devizaswap ügyletek	24.436	23.385	14.352
Egyéb határidős ügyletek[2]	16.551	18.240	8.231
Összesen	**97.212**	**123.576**	**158.577**
Mindösszesen	**303.927**	**168.188**	**180.717**

[1] CCIRS: Cross Currency Interest Rate Swap, azaz tőkecserés kamatswap (lásd 2.6.2. sz. jegyzet)

[2] FX, részvény, commodity és index futures; FX forward; commodity és equity swap; FRA; FX opció (lásd 2.6.2. sz. jegyzet). Továbbá tartalmazza az OTP-MOL swap tranzakció értékét 2017-ben és 2016-ban rendre 6.384 és 4.704 millió HUF értékben. . Az OTP-MOL részvény swap tranzakció nem realizált eredménye elszámolásra kerül minden év júniusában a lejárat napjáig.

6. SZ. JEGYZET: EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (millió Ft-ban) [folytatás]

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

	2017	2016 (Újra-megállapított)	2015 (Újra-megállapított)
Éven belül:			
változó kamatozású	2.943	1.845	2.194
fix kamatozású	116.480	22.079	15.188
	119.423	**23.924**	**17.382**
Éven túl:			
változó kamatozású	14.214	3.111	5
fix kamatozású	60.490	14.037	3.614
	74.704	**17.148**	**3.619**
Nem kamatozó értékpapírok	9.507	3.024	706
Összesen	**203.634**	**44.096**	**21.707**
A kereskedési célú értékpapírok állománya forintban	81,86%	65,98%	97,96%
A kereskedési célú értékpapírok állománya devizában	18,14%	34,02%	2,04%
Kereskedési célú értékpapírok összesen	**100,00%**	**100,00%**	**100,00%**
Államkötvények állománya forintban	96,69%	98,09%	99,35%
Államkötvények állománya devizában	3,31%	1,91%	0,65%
Államkötvények összesen	**100,00%**	**100,00%**	**100,00%**
Kereskedési célú értékpapírok kamatozása	0,01%-9,25%	0,3%-9,5%	0,8%-10%
Kereskedési célú értékpapírok átlagos kamata	2,32%	1,01%	2,42%

7. SZ. JEGYZET: ÉRTÉKESÍTHETŐ ÉRTÉKPAPÍROK (millió Ft-ban)

	2017	2016
Államkötvények	1.190.235	1.040.541
Jelzáloglevelek	149.987	266.938
Kamatozó kincstárjegy	142.988	-
Egyéb értékpapírok	234.150	163.949
- *tőzsdén jegyzett*	*116.541*	*72.820*
forint	*78.762*	*36.348*
deviza	*37.779*	*36.472*
- *tőzsdén nem jegyzett*	*117.609*	*91.129*
forint	*48.410*	*48.522*
deviza	*69.199*	*42.607*
Összesen	**1.717.360**	**1.471.428**
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	18.628	13.094
Értékvesztés	-86	-
Mindösszesen	**1.735.902**	**1.484.522**

7. SZ. JEGYZET: ÉRTÉKESÍTHETŐ ÉRTÉKPAPÍROK (millió Ft-ban) [folytatás]

	2017	2016
Az értékesíthető értékpapírok állománya forintban	82%	72%
Az értékesíthető értékpapírok állománya devizában	18%	28%
Értékesíthető értékpapírok összesen	**100%**	**100%**
Forintban denominált értékesíthető értékpapírok kamatozása	0,63%-11%	1,25%-11%
Devizában denominált értékesíthető értékpapírok kamatozása	-0,15%-7,25%	0,05%-6,4%
Értékesíthető értékpapírok átlagos kamata	1,92%	2,51%

Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2017	2016
Január 1-i egyenleg	**-**	**-**
Értékvesztés átsorolás	96	-
Értékvesztés elszámolása	-10	-
Záró egyenleg	**86**	**-**

Az értékesíthető értékpapírok kamatkondíciói és hátralévő lejárata az alábbiak szerint összegezhetők:

	2017	2016
Éven belül:		
változó kamatozású	32.794	162.967
fix kamatozású	481.944	68.058
	514.738	**231.025**
Éven túl:		
változó kamatozású	86.473	43.631
fix kamatozású	1.084.450	1.175.497
	1.170.923	**1.219.128**
Nem kamatozó értékpapírok	31.699	21.275
Összesen	**1.717.360**	**1.471.428**

A Bank egyes fix kamatozású jelzáloglevelekre és egyéb értékpapírokra fedezeti ügyletet kötött a kamatlábkockázattal szemben. Lásd 38.sz. jegyzet.

	2017	2016
A saját tőkében elszámolt valós érték különbözet összegéből az eredménybe átvezetett nettó nyereség összege	7.117	11.723
Fedezett értékpapírok valós értéke		
Jelzáloglevelek	-	156.739
Államkötvények	985.402	853.804
Egyéb kötvények	34.059	27.926
Összesen	**1.019.461**	**1.038.469**

8. SZ. JEGYZET: HITELEK, A HITELEZÉSI VESZTESÉGEKRE ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS LEVONÁSA UTÁN (millió Ft-ban)

	2017	2016
Rövid lejáratú hitelek és váltók (éven belüli)	1.081.438	934.288
Hosszú lejáratú hitelek és váltók (éven túli)	1.127.978	1.053.829
Bruttó hitelek összesen	**2.209.416**	**1.988.117**
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	5.138	6.155
Értékvesztés	-69.508	-91.335
Összesen	**2.145.046**	**1.902.937**

Hitelállomány devizanemenkénti megoszlása (%):

	2017	2016
Forint	58%	62%
Deviza	42%	38%
Összesen	**100%**	**100%**

Hitelek kamatozására vonatkozó információk (%):

	2017	2016
Éven belüli forinthitelek	0%-37,45%	0%-34,6%
Éven túli forinthitelek	0%-37,5%	-0,4%-37,5%
Devizahitelek	-0,7%-22.2%	-0,7%-22,3%
Forinthitelek átlagos kamata	7,46%	8,88%
Devizahitelek átlagos kamata	2,31%	2,27%

A bruttó hitelállomány megbontása a főbb hiteltípusokra az alábbi:

	2017		2016	
Retail hitelek	**675.409**	**31%**	**631.096**	**32%**
Fogyasztási hitelek	334.301	15%	272.530	14%
Jelzáloghitelek[1]	178.228	8%	211.057	11%
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	162.880	7%	147.509	7%
Corporate hitelek	**1.534.007**	**69%**	**1.357.021**	**68%**
Közép- és nagyvállalati hitelek	1.489.028	67%	1.323.220	67%
Önkormányzati hitelek	44.979	2%	33.801	1%
Összesen	**2.209.416**	**100%**	**1.988.117**	**100%**

Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2017	2016
Január 1-i egyenleg	**91.335**	**99.663**
Értékvesztés átsorolás[2]	-1.397	-
Értékvesztés képzés	76.050	47.249
Értékvesztés visszaírás	-85.280	-54.752
Részleges leírás miatti korrekció[3]	-11.200	-825
Záró egyenleg	**69.508**	**91.335**

[1] Lakáshiteleket is magában foglalja.
[2] Átsorolás a Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után sorról az Egyéb eszközök sorra.
[3] Lásd: 2.11. sz. jegyzet

8. SZ. JEGYZET: HITELEK, A HITELEZÉSI VESZTESÉGEKRE ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS LEVONÁSA UTÁN (millió Ft-ban) [folytatás]

A hitelezési és kihelyezési veszteségekre képzett értékvesztés az alábbiakban összegezhető:

	2017	2016
Értékvesztés visszaírás kihelyezési veszteségekre	-32	3
Hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés	7.807	13.629
Összesen	**7.775**	**13.632**

A Bank visszkereseti jog nélkül, várható megtérülési értéken értékesíti a nem teljesítő hiteleket egy 100%-os tulajdonában lévő leányvállalatának, az OTP Faktoring Zrt.-nek. (Lásd 30. sz. jegyzet)

9. SZ. JEGYZET: BEFEKTETÉSEK LEÁNYVÁLLALATOKBAN, TÁRSULT VÁLLALKOZÁSOKBAN ÉS EGYÉB BEFEKTETÉSEK (millió Ft-ban)

	2017	2016
Befektetések leányvállalatokban		
Meghatározó érdekeltség	1.502.999	1.305.273
Egyéb befektetések	3.261	3.513
Összesen	**1.506.260**	**1.308.786**
Értékvesztés	-538.846	-639.917
Mindösszesen	**967.414**	**668.869**

Az egyéb befektetések olyan értékpapírokat tartalmaznak, amelyek bekerülési értéken vannak nyilvántartva. Ezek olyan instrumentumok, amelyeknek nincs aktív piacon jegyzett piaci ára, és a valós értéküket sem lehet megbízhatóan meghatározni.

9. SZ. JEGYZET: BEFEKTETÉSEK LEÁNYVÁLLALATOKBAN, TÁRSULT VÁLLALKOZÁSOKBAN ÉS EGYÉB BEFEKTETÉSEK (millió Ft-ban) [folytatás]

Jelentős leányvállalatok

Az alábbiakban részletezzük azon befektetéseket, ahol a Bank meghatározó tulajdoni hányaddal rendelkezik. A Bank érdekeltségi körébe tartozó társaságok – a táblázatban megjelölt kivételekkel – Magyarországon bejegyzett társaságok.

	2017		2016	
	Részesedés % (közvetlen/ közvetett)	Bekerülési érték	Részesedés % (közvetlen/ közvetett)	Bekerülési érték
OTP Bank JSC (Ukrajna)	100%	311.390	100%	311.390
OTP banka Hrvatska d.d. (Horvátország)	100%	205.349	100%	72.940
OTP Jelzálogbank Zrt.	100%	144.294	100%	144.294
OTP banka Srbija a.d. (Szerbia)	98,90%	130.403	97,92%	91.159
OTP Bank Romania S.A. (Románia)	100%	102.514	100%	94.085
DSK Bank EAD (Bulgária)	100%	86.832	100%	86.832
OAO OTP Bank (Oroszország)	97,90%	74.330	97,87%	74.321
OTP Factoring Ukraine LLC (Ukraine)	100%	70.589	100%	70.589
Crnogorska komercijalna banka a.d. (Montenegró)	100%	58.484	100%	58.484
OOO AlyansReserv (Oroszország)	100%	50.074	100%	50.074
OTP Holding Malta Ltd.	100%	32.359	100%	32.359
Balance befektetési alap	100%	29.151	100%	29.151
Bank Center No. 1. Kft.	100%	26.063	100%	21.063
OTP Faktoring Zrt.	100%	25.411	100%	34.011
OTP Banka Slovensko a.s. (Szlovákia)	99,38%	24.280	99,26%	17.125
Air-Invest Kft.	100%	21.748	100%	10.498
Merkantil Bank Zrt.	100%	21.415	100%	23.241
Inga Kettő Kft.	100%	17.892	100%	17.892
OTP Életjáradék Zrt.	100%	15.300	100%	15.300
OTP Ingatlan Zrt.	100%	10.023	100%	10.023
Monicomp Zrt.	100%	9.234	100%	9.234
OTP Ingatlanlízing Zrt.	100%	7.206	100%	7.206
OTP Buildings s.r.o (Románia)	100%	4.594	-	-
R.E. Four d.o.o. (Szerbia)	100%	4.357	100%	4.357
OTP Kockázati tőkealap	100%	3.000	100%	3.000
Fordulat kockázati tőkealap	50%	2.739	50%	2.426
OTP Pénztárszolgáltató Zrt.	100%	2.469	100%	2.469
OTP Holding Ltd. (Ciprus)	100%	2.000	100%	2.000
OTP Lakástakarék Zrt.	100%	1.950	100%	1.950
OTP Alapkezelő Zrt.	100%	1.653	100%	1.653
OTP Hungaro-Projekt Kft.	100%	1.644	100%	1.954
OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt.	100%	1.352	100%	1.352
CIL Babér Kft.	100%	1.025	100%	1.225
Egyéb		1.875		1.616
Összesen		**1.502.999**		**1.305.273**

9. SZ. JEGYZET: BEFEKTETÉSEK LEÁNYVÁLLALATOKBAN, TÁRSULT VÁLLALKOZÁSOKBAN ÉS EGYÉB BEFEKTETÉSEK (millió Ft-ban) [folytatás]

Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2017	2016
Január 1-i egyenleg	**639.917**	**591.781**
Értékvesztés átsorolás[1]	-35.871	-
Értékvesztés képzés	44.770	48.136
Értékvesztés felhasználás	-109.970	-
Záró egyenleg	**538.846**	**639.917**

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

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

Jelentős leányvállalatok esetében képzett értékvesztés állomány

	2017	2016
OTP Bank JSC (Ukrajna)	272.824	270.105
OTP Factoring Ukraine LLC (Ukrajna)	70.451	68.172
OTP Jelzálogbank Zrt.	65.096	117.294
OTP banka Srbija a.d. (Szerbia)	63.233	63.233
Crnogorska komercijalna banka a.d. (Montenegró)	23.324	26.714
Air-Invest Kft.	10.491	-
OTP Életjáradék Zrt.	10.102	-
OTP Ingatlanlízing Zrt.	7.206	7.206
R.E. Four d.o.o. (Szerbia)	3.763	-
Merkantil Bank Zrt.	2.585	21.641
OTP Ingatlan Zrt.	2.200	-
OTP Faktoring Zrt.	-	32.600
OTP banka Hrvatska d.d. (Horvátország)	-	9.232
Összesen	**531.275**	**616.197**

Jelentős leányvállalatoktól kapott és forgatási célú részvényekből járó osztalékbevételek

	2017	2016
DSK Bank EAD (Bulgária)	44.825	51.483
OTP Jelzálogbank Zrt.	20.623	30.960
OTP Alapkezelő Zrt.	5.159	475
OTP Holding Ltd. (Ciprus)	4.509	3.604
OTP Lakástakarék Zrt.	1.200	140
Egyéb	3.057	807
Összesen	**79.373**	**87.469**
Forgatási célú részvényekből	3.141	2.998
Értékesíthető részvényekből	124	-
Mindösszesen	**82.638**	**90.467**

[1] Átsorolás Befektetések Leányvállalatokban, Társult Vállalkozásokban és Egyéb befektetések sorról az Egyéb Eszközök és Értékesíthető Értékpapírok sorra.

9. SZ. JEGYZET: BEFEKTETÉSEK LEÁNYVÁLLALATOKBAN, TÁRSULT VÁLLALKOZÁSOKBAN ÉS EGYÉB BEFEKTETÉSEK (millió Ft-ban) [folytatás]

Társult vállalkozások

A Bank közvetett tulajdonában álló cégeinek egyedi főbb adatai az alábbiak[1]:

2017. december 31-én

	D-ÉG Thermoset Kft.	Szallas.hu Kft.	Company for Cash Services LLC	Összesen
Eszközök	3.883	1.667	2.289	**7.839**
Kötelezettségek	4.629	722	-	**5.351**
Saját tőke	-746	945	2.289	**2.488**
Összes bevétel	**2.386**	**3.459**	**127**	**5.972**
Tulajdoni arány	*30%*	*0,1%*	*20%*	

2016. december 31-én

	D-ÉG Thermoset Kft.	Szallas.hu Kft.	Company for Cash Services LLC	Suzuki Pénzügyi Szolgáltató Kft.	Összesen
Eszközök	4.862	1.148	2.302	579	**8.891**
Kötelezettségek	4.004	543	103	-	**4.650**
Saját tőke	858	605	2.199	579	**4.241**
Összes bevétel	**4.399**	**2.647**	**1.152**	**2**	**8.200**
Tulajdoni arány	*30%*	*0,1%*	*20%*	*50%*	

Leányvállalatok esetében végrehajtott tőketranzakciók

	Tranzakció dátuma	Monetáris tétel	Jegyzett tőke tranzakció előtt	Jegyzett tőke tranzakció után	Tőketartalék változás	Tranzakció összege
OTP Ingatlanlízing Zrt.	2017.02.16	millió HUF	164	214	-	50
Air-Invest Vagyonkezelő Kft.	2017.06.01	millió HUF	253	400	-	147
OTP banka Hrvatska	2017.06.06	millió HRK	822	3.994	-	3.171
OTP Faktoring Zrt.	2017.12.12	millió HUF	300	500	23.800	24.000
OTP banka Srbija	2018.01.04	millió RSD	16.701	31.608	-	14.906
OTP Banka Slovensko	2018.01.08	millió EUR	89	112	-	23
OTP Bank Romania SA	2018.01.09	millió RON	1.254	1.379	-	125
Bank Center No. 1. Kft.	2018.01.16	millió HUF	9.750	11.500	-	1.750

Az OTP Bank horvátországi leánybankja, az OTP banka Hrvatska és a Société Générale Csoport között 2016. december 20-án kötött adásvételi szerződés alapján 2017. május 2-án megtörtént a tranzakció pénzügyi zárása, melynek eredményeként a Société Générale Csoport horvátországi leánybankjában, a Splitska banka-ban fennálló 100%-os tulajdonrésze az OTP banka Hrvatska tulajdonába került. A Splitska banka a horvát bankszektor 5. legnagyobb szereplője, univerzális bankként a lakossági és vállalati szegmensben egyaránt aktív.

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

Az OTP Bank szerbiai leánybankja, az OTP banka Srbija a.d. Novi Sad adásvételi szerződést írt alá a National Bank of Greece S.A. („NBG") tulajdonában álló szerbiai Vojvodjanska banka a.d.-ben („VOBAN"), valamint az NBG Leasing d.o.o-ban fennálló 100%-os tulajdonrész, valamint további, az NBG érdekeltségébe tartozó, szerbiai kitettségek megvásárlásáról. A Vojvodjanska banka és az NBG Leasing részvényeiért fizetendő vételár 125 millió euró. A VOBAN univerzális bankként a lakossági és vállalati szegmensben egyaránt aktív. 2017. december 1-jén megtörtént a tranzakció pénzügyi zárása.

[1] Nem auditált pénzügyi kimutatások alapján.

10. SZ. JEGYZET: LEJÁRATIG TARTANDÓ ÉRTÉKPAPÍROK (millió Ft-ban)

	2017	2016
Államkötvények	1.021.441	837.256
Jelzáloglevél	4.746	4.778
Összesen	**1.026.187**	**842.034**
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	17.592	16.116
Mindösszesen	**1.043.779**	**858.150**

A lejáratig tartandó értékpapírok kamatkondíciói és hátralévő lejárata az alábbiak szerint összegezhetők:

	2017	2016
Éven belül:		
fix kamatozású	59.004	84.953
	59.004	**84.953**
Éven túl:		
fix kamatozású	967.183	757.081
	967.183	**757.081**
Összesen	**1.026.187**	**842.034**

Lejáratig tartandó portfólió megoszlása (%):

	2017	2016
Forint	100%	100%
Összesen	**100%**	**100%**
Lejáratig tartandó értékpapírok kamatozása	1,75%-9,48%	2,5%-9,48%
Forintban denominált lejáratig tartandó értékpapírok átlagos kamata	4,79%	5,01%

11. SZ. JEGYZET: TÁRGYI ESZKÖZÖK ÉS IMMATERIÁLIS JAVAK (millió Ft-ban)

2017. december 31-ével zárult évre:

	Immateriális javak	Ingatlanok	Irodai berendezések, járművek	Beruházások	Összesen
Bruttó érték					
Január 1-i egyenleg	**112.896**	**69.652**	**70.445**	**2.738**	**255.731**
Évközi növekedés	22.340	2.514	7.917	14.114	46.885
Évközi csökkenés	-38.983	-4.798	-5.771	-10.569	-60.121
December 31-i egyenleg	**96.253**	**67.368**	**72.591**	**6.283**	**242.495**
Értékcsökkenés					
Január 1-i egyenleg	**85.129**	**20.949**	**59.525**	**-**	**165.603**
Évközi növekedés	12.653	1.837	5.996	-	20.486
Évközi csökkenés	-34.406	-2.152	-5.199	-	-41.757
December 31-i egyenleg	**63.376**	**20.634**	**60.322**	**-**	**144.332**
Nettó érték					
Január 1-i egyenleg	**27.767**	**48.703**	**10.920**	**2.738**	**90.128**
December 31-i egyenleg	**32.877**	**46.734**	**12.269**	**6.283**	**98.163**

2016. december 31-ével zárult évre:

	Immateriális javak	Ingatlanok	Irodai berendezések, járművek	Beruházások	Összesen
Bruttó érték					
Január 1-i egyenleg	**131.539**	**69.019**	**67.925**	**3.017**	**271.500**
Évközi növekedés	18.263	3.204	6.841	9.087	37.395
Évközi csökkenés	-36.906	-2.571	-4.321	-9.366	-53.164
December 31-i egyenleg	**112.896**	**69.652**	**70.445**	**2.738**	**255.731**
Értékcsökkenés					
Január 1-i egyenleg	**99.101**	**20.061**	**56.460**	**-**	**175.622**
Évközi növekedés	13.046	1.815	7.011	-	21.872
Évközi csökkenés	-27.018	-927	-3.946	-	-31.891
December 31-i egyenleg	**85.129**	**20.949**	**59.525**	**-**	**165.603**
Nettó érték					
Január 1-i egyenleg	**32.438**	**48.958**	**11.465**	**3.017**	**95.878**
December 31-i egyenleg	**27.767**	**48.703**	**10.920**	**2.738**	**90.128**

12. SZ. JEGYZET: BEFEKTETÉSI CÉLÚ INGATLANOK (millió Ft-ban)

2017. december 31-ével és 2016. december 31-ével zárult évre:

Bruttó érték	**2017**	**2016**
Január 1-i egyenleg	**2.811**	**2,803**
Évközi növekedés	150	8
Évközi csökkenés	-	-
December 31-i egyenleg	**2.961**	**2,811**
Értékcsökkenés		
Január 1-i egyenleg	**544**	**509**
Évközi növekedés	43	35
Évközi csökkenés	-	-
December 31-i egyenleg	**587**	**544**
Nettó érték		
Január 1-i egyenleg	**2.267**	**2,294**
December 31-i egyenleg	**2.374**	**2,267**

A menedzsment megítélése szerint nincs lényeges különbség ezen ingatlanok valós értéke és könyv szerinti értéke között.

Bevételek és kiadások	**2017**	**2016**
Bérleti díjbevétel	1	60
Értékcsökkenés	43	55

13. SZ. JEGYZET: EGYÉB ESZKÖZÖK[1] (millió Ft-ban)

	2017	2016 (Újra megállapított)	2015 (Újra megállapított)
Aktív időbeli elhatárolás	24.172	26.609	19.319
Kártyaforgalomból származó követelések	22.509	16.572	7.865
Vevőkövetelés	13.961	3.883	3.778
Állami kamattámogatásos ügyletek miatti Magyar Állammal szembeni követelés	4.170	4.273	1.197
OTP Jelzálogbank Zrt-vel szembeni követelések	4.098	10.276	13.734
Befektetési szolgáltatási tevékenységből származó követelések	3.272	5.634	8.769
Egyéb adott előlegek	2.127	1.808	2.871
Készletek	1.032	567	457
Előlegek értékpapírokra és befektetésekre	636	626	631
Adókövetelések, illetve túlfizetések	135	400	11.381
Halasztott fizetéssel értékesített követelések	37	13.591	2
Egyéb	21.362	19.647	13.477
Összesen	**97.511**	**103.886**	**83.481**
Értékvesztés egyéb eszközökre[2]	-17.595	-5.804	-6.550
Egyéb eszközök összesen	**79.916**	**98.082**	**76.931**
Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója	10.148	7.886	33.768
Halasztott adókövetelések[3]	7.991	27.603	41.905
Egyéb kiemelt mérlegtételek összesen	**18.139**	**35.489**	**75.673**
Mindösszesen	**98.055**	**133.571**	**152.604**

Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi eszközök pozitív valós értékének megoszlása:

	2017	2016
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített CCIRS ügyletek	6,639	6.887
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített IRS ügyletek	3,509	999
Összesen	**10,148**	**7.886**

Az egyéb eszközökre elszámolt értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2017	2016
Január 1-i egyenleg	**5.804**	**6.550**
Értékvesztés átsorolás	37.452	-
Értékvesztés képzés	6.573	273
Értékvesztés visszaírás	-32.234	-1.019
Záró egyenleg	**17.595**	**5.804**

[1] Egyéb eszközök – a társasági adókövetelések és a valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok valós értéke kivételével – várhatóan a fordulónapot követő tizenkét hónapon belül megtérülnek, elszámolásra kerülnek. A derivatív pénzügyi instrumentumok nem realizált eredménye az ügyletek lejáratának megfelelően térül meg.
[2] Az egyéb eszközökre elszámolt értékvesztés legnagyobb arányban vevőkövetelésekre és készletekre elszámolt állományból áll.
[3] Részletekért lásd a 26. számú jegyzetet.

14. SZ. JEGYZET: MAGYAR ÁLLAMMAL, A MAGYAR NEMZETI BANKKAL ÉS MÁS BANKOKKAL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK (millió Ft-ban)

	2017	2016
Éven belüli:		
forint	282.757	167.402
deviza	100.396	115.332
	383.153	**282.734**
Éven túli:		
forint	126.367	269.348
deviza	177.829	89.873
	304.196	**359.221**
Összesen	**687.349**	**641.955**
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	7.184	4.316
Mindösszesen[1]	**694.533**	**646.271**

A Magyar Állammal, az MNB-vel és más bankokkal szembeni kötelezettségek kamatozására vonatkozó információk (%):

	2017	2016
Éven belüli:		
forint	-18%-0,9%	0%-0,9%
deviza	-0,38%-1,91%	0%-0,76%
Éven túli:		
forint	0%-2,67%	0%-2,72%
deviza	-0,27%-0,5%	-0,1%-10,85%
Átlagos kamat forint összegekre	2,12%	2,3%
Átlagos kamat deviza összegekre	2,90%	1,99%

15. SZ. JEGYZET: ÜGYFELEK BETÉTEI (millió Ft-ban)

	2017	2016
Éven belüli:		
forint	4.266.829	3.777.547
deviza	901.876	936.403
	5.168.705	**4.713.950**
Éven túli:		
forint	22.633	26.831
	22.633	**26.831**
Összesen	**5.191.338**	**4.740.781**
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	1.531	4.270
Mindösszesen	**5.192.869**	**4.745.051**

[1] Tartalmazza a Növekedési Hitelprogram keretében felvett hiteleket, melyek az IAS 20 standard által előírt állami támogatásként kerültek elszámolásra. Részletesebben lásd 41. sz. jegyzetet.

15. SZ. JEGYZET: ÜGYFELEK BETÉTEI (millió Ft-ban) [folytatás]

Ügyfelek betéteinek kamatozására vonatkozó információk (%):

	2017	2016
Éven belüli forintbetétek	-5%-9,69%	0%-9,65%
Éven túli forintbetétek	0%-10,10%	0%-9,65%
Devizabetétek	-0,4%-10,5%	0%-9,7%
Forintbetétek átlagos kamata	0,08%	0,31%
Devizabetétek átlagos kamata	0,15%	0,18%

Az időszakra elszámolt, elhatárolt kamat nélküli betétállomány megbontása a főbb betéttípusokra az alábbi:

	2017		2016	
Retail betétek	**3.181.424**	**61%**	**2.904.762**	**61%**
Lakossági betétek	2.562.571	49%	2.372.751	50%
Mikro- és kisvállalkozói betétek	618.853	12%	532.011	11%
Corporate betétek	**2.009.914**	**39%**	**1.836.019**	**39%**
Közép- és nagyvállalati betétek	1.476.760	28%	1.425.572	30%
Önkormányzati betétek	533.154	10%	410.447	9%
Összesen	**5.191.338**	**100%**	**4.740.781**	**100%**

16. SZ. JEGYZET: KIBOCSÁTOTT ÉRTÉKPAPÍROK (millió Ft-ban)

	2017	2016
Éven belüli:		
forint	12.930	18.494
deviza	6.818	36.002
	19.748	**54.496**
Éven túli:		
forint	40.538	49.432
deviza	1	198
	40.539	**49.630**
Összesen	**60.287**	**104.126**
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	17	-23
Mindösszesen	**60.304**	**104.103**

Kibocsátott értékpapírok kamatozása a következő (%):

	2017	2016
Forintban kibocsátott értékpapírok	0,2%-1,75%	0,01%-7%
Devizában kibocsátott értékpapírok	1%-1,67%	0,1%-0,8%
Forintban kibocsátott értékpapírok átlagos kamata	0,09%	1,11%
Devizában kibocsátott értékpapírok átlagos kamata	0,44%	0,96%

16. SZ. JEGYZET: KIBOCSÁTOTT ÉRTÉKPAPÍROK (millió Ft-ban) [folytatás]

Devizában kibocsátott értékpapírokkal kapcsolatos információk 2017. december 31-re vonatkozóan (millió Ft-ban):

	Megnevezés	Kibocsátás ideje	Lejárat	Deviza	Névérték millió devizában	Névérték millió forintban	Kamatozás módja	(tényleges %)	Fedezett
1	OTP_VK1_18/7	2017.09.29	2018.09.29	USD	4,49	1.162	változó	1,00	nem fedezett
2	OTP_VK1_18/2	2017.03.03	2018.03.03	USD	4,25	1.099	változó	1,45	nem fedezett
3	OTP_VK1_18/4	2017.06.02	2018.06.02	USD	4,18	1.082	változó	1,67	nem fedezett
4	OTP_VK1_18/8	2017.11.17	2018.11.17	USD	3,04	788	változó	1,00	nem fedezett
5	OTP_VK1_18/1	2017.01.20	2018.01.20	USD	2,78	721	változó	1,46	nem fedezett
6	OTP_VK1_18/3	2017.04.13	2018.04.13	USD	2,48	641	változó	1,53	nem fedezett
7	OTP_VK1_18/5	2017.07.14	2018.07.14	USD	2,24	579	változó	1,00	nem fedezett
8	OTP_VK1_18/9	2017.12.20	2018.12.20	USD	1,45	376	változó	1,00	nem fedezett
9	OTPX2018F	2013.12.19	2018.12.21	EUR	0,62	192	indexált		fedezett
10	OTP_VK1_18/6	2017.08.04	2018.08.04	USD	0,69	179	változó	1,00	nem fedezett

Összesen devizában kibocsátott értékpapír	**6.819**
Nem amortizált prémium	-1
Valós érték fedezeti ügylet miatti korrekció	1
Mindösszesen devizában kibocsátott értékpapír	**6.819**

2016/2017. évi 200 milliárd forint keretösszegű kötvényprogram

2016. július 5-én a Bank 200 milliárd forint keretösszegű kötvényprogram elindításáról döntött, amely alapján névre szóló, dematerializált kötvényeket kíván nyilvánosan forgalomba hozni. Az MNB a 2016. augusztus 3-i dátumú összevont alaptájékoztatót illetve a hirdetmény közzétételét 2016. augusztus 10-én engedélyezte. Az alaptájékoztató a közzétételt követő 12 hónapig hatályos.
A kibocsátó kezdeményezheti a kötvényprogram keretében forgalomba hozott kötvények tőzsdei bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére, a Szlovák Értéktőzsdére, a Bolgár Értéktőzsdére illetve a román Bukaresti Értéktőzsdére, erre azonban kötelezettséget nem vállal.

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

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

16. SZ. JEGYZET: KIBOCSÁTOTT ÉRTÉKPAPÍROK (millió Ft-ban) [folytatás]

Forintban kibocsátott értékpapírokkal kapcsolatos információk 2017. december 31-re vonatkozóan (millió Ft-ban):

	Megnevezés	Kibocsátás ideje	Lejárat	Névérték (millió Ft)	Kamatozás módja (tényleges %)	Fedezett
1	OTPX2019D	2013.03.22	2019.03.21	3.685	indexált	fedezett
2	OTPX2020E	2014.06.18	2020.06.22	3.524	indexált	fedezett
3	OTPX2018B	2012.03.22	2018.03.22	3.488	indexált	fedezett
4	OTPX2020F	2014.10.10	2020.10.16	3.093	indexált	fedezett
5	OTPX2018C	2012.07.18	2018.07.18	2.948	indexált	fedezett
6	OTPX2019E	2013.06.28	2019.06.24	2.916	indexált	fedezett
7	OTPX2020G	2014.12.15	2020.12.21	2.627	indexált	fedezett
8	OTPX2018D	2012.10.29	2018.10.26	2.543	indexált	fedezett
9	OTPX2018E	2012.12.28	2018.12.28	2.502	indexált	fedezett
10	OTPRF2020C	2010.11.11	2020.11.05	2.353	indexált	fedezett
11	OTPRF2021B	2011.10.20	2021.10.25	2.324	indexált	fedezett
12	OTPRF2021A	2011.07.05	2021.07.13	2.199	indexált	fedezett
13	OTPRF2020A	2010.07.12	2020.07.20	1.975	indexált	fedezett
14	OTPRF2022A	2012.03.22	2022.03.23	1.593	indexált	fedezett
15	OTPRF2020B	2010.07.12	2020.07.20	1.131	indexált	fedezett
16	OTP_DK_18/I	2017.05.31	2018.05.31	781	diszkont	nem fedezett
17	OTPRF2023A	2013.03.22	2023.03.24	553	indexált	fedezett
18	OTPRF2022B	2012.03.22	2022.03.23	538	indexált	fedezett
19	OTPRF2022E	2012.10.29	2022.10.31	521	indexált	fedezett
20	OTPRF2021C	2011.12.21	2021.12.30	424	indexált	fedezett
21	OTPRF2022F	2012.12.28	2022.12.28	403	indexált	fedezett
22	OTPX2018A	2012.01.03	2018.01.09	391	indexált	fedezett
23	OTPX2023A	2013.03.22	2023.03.24	363	indexált	fedezett
24	OTPX2024B	2014.10.10	2024.10.16	339	indexált	fedezett
25	OTPX2021D	2011.12.21	2021.12.27	310	indexált	fedezett
26	OTPX2020A	2010.03.25	2020.03.30	301	indexált	fedezett
27	OTPX2022D	2012.12.28	2022.12.27	297	indexált	fedezett
28	OTPRF2021D	2011.12.21	2021.12.30	292	indexált	fedezett
29	OTPX2020B	2010.06.28	2020.07.09	290	indexált	fedezett
30	OTPX2024C	2014.12.15	2024.12.20	287	indexált	fedezett
31	OTPX2021B	2011.06.17	2021.06.21	274	indexált	fedezett
32	OTPX2019C	2009.12.14	2019.12.20	268	indexált	fedezett
33	OTPX2021C	2011.09.19	2021.09.24	266	indexált	fedezett
34	OTPX2019B	2009.10.05	2019.10.14	265	indexált	fedezett
35	OTPX2024A	2014.06.18	2024.06.21	256	indexált	fedezett
36	OTPX2022A	2012.03.22	2022.03.23	252	indexált	fedezett
37	OTPX2021A	2011.04.01	2021.04.01	250	indexált	fedezett
38	OTPX2023B	2013.06.28	2023.06.26	240	indexált	fedezett
39	OTPX2022C	2012.10.29	2022.10.28	237	indexált	fedezett
40	OTPX2019A	2009.06.25	2019.07.01	231	indexált	fedezett
41	OTPX2022B	2012.07.18	2022.07.18	215	indexált	fedezett
42	OTPRF2022D	2012.06.28	2022.06.28	194	indexált	fedezett
43	OTPX2020D	2010.12.16	2020.12.18	177	indexált	fedezett
44	OTPX2020C	2010.11.11	2020.11.05	176	indexált	fedezett
45	OTPRF2022C	2012.06.28	2022.06.28	146	indexált	fedezett
46	OTP_DK_18/I	2017.05.31	2018.05.31	52	diszkont	nem fedezett
47	OTPRF2021E	2011.12.21	2021.12.30	48	indexált	fedezett
48	OTPX2019B	2009.10.05	2019.10.14	48	indexált	fedezett
51	Egyéb			226		

Összesen forintban kibocsátott értékpapír	**48.812**
Nem amortizált prémium	-1
Valós érték fedezeti ügylet miatti különbözet	4.657
Mindösszesen forintban kibocsátott értékpapír	**53.468**
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	17
Mindösszesen kibocsátott értékpapír	**60.304**

17. SZ. JEGYZET: EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK (millió Ft-ban)

Kereskedési célú származékos pénzügyi kötelezettségek negatív valós értékének ügylettípusonkénti bontása:

	2017	2016
CCIRS és mark-to-market CCIRS ügyletek	22.759	36.189
IRS ügyletek	30.871	33.031
Devizaswap ügyletek	14.326	13.351
Egyéb határidős ügyletek[1]	11.589	14.097
Összesen	**79.545**	**96.668**

18. SZ. JEGYZET: EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK[2] (millió Ft-ban)

	2017	2016 (Újra-megállapított)	2015 (Újra-megállapított)
Befektetési szolgáltatási tevékenységből származó kötelezettségek	52.565	72.101	39.399
Ügyfelek kártyás vásárlásaiból eredő forint kötelezettségek	23.340	12.837	5.804
Passzív időbeli elhatárolás	21.710	29.448	25.664
Céltartalékok függő és jövőbeni kötelezettségekre	19.759	15.297	51.411
Bérek és társadalombiztosítás	15.919	17.426	16.817
Szállítói tartozások	12.455	17.622	20.038
Függő és elszámolási számla	10.313	3.315	7.589
Adókkal kapcsolatos kötelezettségek	8.337	7.948	6.044
Lakáscélú hitelekkel kapcsolatos kötelezettségek	7.799	6.471	1.475
Short pozíció miatti kötelezettségek	5.221	21.552	7.453
Fogyasztói kölcsönszerződésekkel kapcsolatos jogszabály által előírt várható kifizetések miatti kötelezettség	932	961	995
Beszedésre átvett kölcsönökkel kapcsolatos kötelezettségek	766	814	875
Giro elszámolási számlák	384	273	323
Klíring elszámolási számlák	47	-	5.820
Osztalékfizetési kötelezettség	43	34	63
Egyéb	13.770	10.725	7.770
Összesen	**193.360**	**216.824**	**197.540**
Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok	17.179	21.434	35.701
Mindösszesen	**210.539**	**238.258**	**233.241**

Az egyéb, függő és jövőbeni várható kötelezettségekre képzett céltartalékok részletezése:

	2017	2016
Egyéb függő és jövőbeni kötelezettségekre képzett	10.007	11.401
Szerb Faktoring részesedéssel kapcsolatos kötelezettségvállalás[3]	5.214	-
Peres ügyekre képzett	1.207	362
Korengedményes nyugdíjra és végkielégítésre képzett	1.000	1.000
Egyéb céltartalék	2.331	2.534
Összesen	**19.759**	**15.297**

[1] FX, részvény, commodity és index futures; FX forward; commodity és equity swap; FRA; FX opció

[2] Egyéb kötelezettségek – Halasztott adó kötelezettség és valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok valós értéke kivételével – várhatóan a fordulónapot követő tizenkét hónapon belül megtérülnek, elszámolásra kerülnek. A derivatív pénzügyi instrumentumok nem realizált eredménye az ügyletek lejáratának megfelelően térül meg.

[3] A Bank a jövőben megvásárolja az OTP Faktoring Zrt. Szerb Faktoring-ban lévő részesedését.

18. SZ. JEGYZET: EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK (millió Ft-ban) [folytatás]

Valós érték fedezeti ügyletnek[1] minősített származékos pénzügyi instrumentumok valós értékének ügylettípusonkénti bontása:

	2017	2016
IRS ügyletek	17.179	20.607
CCIRS ügyletek	-	827
Összesen	**17.179**	**21.434**

A függő és jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalékok levezetése:

	2017	2016
Nyitó egyenleg	**15.297**	**51.411**
Céltartalék képzés	32.980	16.460
Céltartalék felszabadítás	-28.518	-52.574
Záró egyenleg	**19.759**	**15.297**

19. SZ. JEGYZET: ALÁRENDELT KÖLCSÖNTŐKE (millió Ft-ban)

	2017	2016
Éven túli		
deviza	108.377	109.719
Összesen	**108.377**	**109.719**
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	458	639
Mindösszesen	**108.835**	**110.358**

Az alárendelt kölcsöntőke kamatozására vonatkozó információk (%):

	2017	2016
Devizában denominált alárendelt kölcsöntőke	2,67%	2,69%
Devizában denominált alárendelt kölcsöntőke átlagos kamata	2,78%	6,84%

A Bank által kibocsátott alárendelt kölcsöntőkének minősülő hiteleinek és kötvényeinek főbb adatai és kondíciói a következők 2017. december 31-ére vonatkozóan:

Típus	Névérték	Kibocsátás dátuma	Lejárat dátuma	Kibocsátási érték	Kamatozás	Aktuális kamat 2017. december 31-én
Alárendelt kölcsöntőke kötvény	350,1 millió EUR	2006. november 7.	Lejárat nélküli	99,375%	3 havi EURIBOR +3% (negyedéves kamatfizetés)	2.671%

[1] További részletekért lásd a 38. számú jegyzetet.

20. SZ. JEGYZET: JEGYZETT TŐKE (millió Ft-ban)

	2017	2016
Engedélyezett, kibocsátott és befizetett:		
Törzsrészvény	28.000	28.000

21. SZ. JEGYZET: EREDMÉNYTARTALÉK ÉS EGYÉB TARTALÉKOK (millió Ft-ban)

A 2000. évi C. törvény a számvitelről (a továbbiakban: Számviteli törvény) 2017. január 1-től hatályos rendelkezéseinek megfelelően a Bank pénzügyi kimutatásait kizárólag az IASB által kibocsátott, az EU által is befogadott IFRS-ek szerinti pénzügyi kimutatás előírásai szerint állítja össze. A korábbi években a Bank számviteli törvény szerinti pénzügyi kimutatást készített a törvényi megfelelés érdekében, emellett a Bank elkészítette az IFRS-ek szerinti pénzügyi kimutatásait is.

A Bank 2016. évi eredményéből 53.200 millió forint osztalék kifizetésére került sor a 2017. évben, amely részvényenként 190 forintos osztalék kifizetését jelenti. A Bank a 2017. évi adózott eredményből 25.155 millió forint általános tartalékot képez, valamint a Menedzsment várhatóan 61.320 millió forint osztalék kifizetését javasolja a 2017. évi eredményből, amely részvényenként 219 Ft-os osztalék kifizetését jelenti a részvénytulajdonosoknak.

A Számviteli törvény 114/B§ előírása alapján a beszámoló fordulónapjára vonatkozóan, a Banknak meghatározott saját tőke megfeleltetési táblát kell összeállítania, és a kiegészítő megjegyzések részeként kell bemutatnia.

A saját tőke megfeleltetési tábla tartalmazza az IFRS-ek szerinti saját tőke egyes elemeinek nyitó és záró adatait, továbbá ezekből levezetve egyes meghatározott saját tőke elemek nyitó és záró adatait. Szintén tartalmaznia kell az osztalékfizetésre rendelkezésre álló szabad eredménytartalékot, amely az utolsó beszámolóval lezárt üzleti év tárgyévi adózott eredményét is magában foglaló eredménytartalék összegének az IAS 40 Befektetési célú ingatlanok című standard szerinti befektetési célú ingatlanok valós érték növekedése miatti elszámolt - halmozott - nem realizált nyereség összegével csökkentett és a kapcsolódó IAS 12 Nyereségadók című standard alapján elszámolt nyereségadó halmozott összegével növelt összege.

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

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

21. SZ. JEGYZET: EREDMÉNYTARTALÉK ÉS EGYÉB TARTALÉKOK (millió Ft-ban) [folytatás]

A Számviteli törvény 114/B§ alapján a Bank saját tőke megfeleltetési táblája 2017. december 31-re vonatkozóan a következő:

2017. december 31. Záró	Jegyzett tőke	Tőke-tartalék	Részvény alapú kifizetés tartaléka	Eredmény-tartalék és egyéb tartalékok	Opciós tartalék	Visszavásárolt saját részvények	Értékelési tartalék	Lekötött tartalék	Adózott eredmény	Saját tőke összesen
Saját tőke elemek IFRS szerint	**28.000**	**52**	**31.835**	**1.430.378**	**-55.468**	**-9.540**	**-**	**-**	**-**	**1.425.257**
Fel nem használt fejlesztési tartalék	-	-	-	-973	-	-	-	973	-	-
Egyéb átfogó jövedelem	-	-	-	-70.200	-	-	70.200	-	-	-
Opciós tartalék	-	-55.468	-	-	55.468	-	-	-	-	-
Visszavásárolt saját részvények	-	-9.540	-	-	-	9.540	-	-	-	-
Részvény alapú kifizetések	-	31.835	-31.835	-	-	-	-	-	-	-
Tárgyidőszaki nettó eredmény	-	-	-	-251.550	-	-	-	-	251.550	-
Általános tartalék	-	-	-	-59.124	-	-	-	59.124	-	-
Saját tőke elemek a számviteli törvény 114/B.§ szerint	**28.000**	**-33.121**	**-**	**1.048.531**	**-**	**-**	**70.200**	**60.097**	**251.550**	**1.425.257**

21. SZ. JEGYZET: EREDMÉNYTARTALÉK ÉS EGYÉB TARTALÉKOK (millió Ft-ban) [folytatás]

A Számviteli törvény 114/B§ alapján a Bank saját tőke megfeleltetési táblája 2017. január 1-jére vonatkozóan a következő:

2017. január 1. Nyitó	Jegyzett tőke	Tőke-tartalék	Részvény alapú kifizetés tartaléka	Eredmény-tartalék és egyéb tartalékok	Opciós tartalék	Visszavásárolt saját részvények	Értékelési tartalék	Lekötött tartalék	Adózott eredmény	Saját tőke összesen
Saját tőke elemek IFRS szerint	**28.000**	**52**	**28.237**	**1.220.311**	**-55.468**	**-8.709**	**-**	**-**	**-**	**1.212.423**
Fel nem használt fejlesztési tartalék	-	-	-	-636	-	-	-	636	-	-
Egyéb átfogó jövedelem	-	-	-	-53.662	-	-	53.662	-	-	-
Opciós tartalék	-	-55.468	-	-	55.468	-	-	-	-	-
Visszavásárolt saját részvények	-	-8.709	-	-	-	8.709	-	-	-	-
Részvény alapú kifizetések	-	28.237	-28.237	-	-	-	-	-	-	-
Tárgyidőszaki nettó eredmény	-	-	-	-172.378	-	-	-	-	172.378	-
Általános tartalék	-	34.289	-	-34.289	-	-	-	-	-	-
Saját tőke elemek a számviteli törvény 114/B.§ szerint	**28.000**	**-1.599**	**-**	**959.346**	**-**	**-**	**53.662**	**636**	**172.378**	**1.212.423**

21. SZ. JEGYZET: EREDMÉNYTARTALÉK ÉS EGYÉB TARTALÉKOK (millió Ft-ban) [folytatás]

	2017	2016
Eredménytartalék	1.048.531	959.346
Adózott eredmény	251.550	172.378
Rendelkezésre álló szabad eredménytartalék	**1.300.081**	**1.131.724**

22. SZ. JEGYZET: VISSZAVÁSÁROLT SAJÁT RÉSZVÉNY (millió Ft-ban)

	2017	2016
Névérték (törzsrészvény)	100	126
Könyv szerinti érték	9.540	8.709

A visszavásárolt saját részvények piacon történő vásárlását és értékesítését, amely az állomány könyv szerinti értékének változását okozta, a Közgyűlés hagyta jóvá.

Változás a darabszámban:

	2017	2016
Január 1-i részvény darabszám	**1.263.462**	**1.572.937**
Növekedés	1.441.203	1.750.152
Csökkenés	-1.702.209	-2.059.627
Záró részvény darabszám	**1.002.456**	**1.263.462**

Változás a könyv szerinti értékben:

	2017	2016
Január 1-i egyenleg	**8.709**	**9.153**
Növekedés	13.510	11.982
Csökkenés	-12.679	-12.426
Záró egyenleg	**9.540**	**8.709**

23. SZ. JEGYZET: ÉRTÉKVESZTÉS KÉPZÉS A HITELEZÉSI ÉS KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE (millió Ft-ban)

	2017	2016
Értékvesztés képzés a várható hitelezési veszteségekre		
Értékvesztés képzés	76.050	47.249
Értékvesztés felhasználása	-87.202	-54.752
Hitelezési veszteség	18.959	21.132
	7.807	**13.629**
Értékvesztés felhasználása a várható kihelyezési veszteségekre		
Értékvesztés visszaírás (-) / képzés (+)	-32	3
	-32	**3**
Értékvesztés képzés a várható hitelezési és kihelyezési veszteségekre	**7.775**	**13.632**

24. SZ. JEGYZET: DÍJAK, JUTALÉKOK NETTÓ EREDMÉNYE (millió Ft-ban)

Díj-, jutalékbevételek:

	2017	2016
Betéti és pénzforgalmi díj- és jutalékbevételek	84.667	78.041
Kibocsátott bankkártyákkal kapcsolatos díj- és jutalékbevételek	36.813	31.366
Értékpapír kereskedelemmel kapcsolatos jutalékbevételek	28.235	26.154
Készpénz kifizetés bevétele	23.253	21.465
OTP Jelzálogbank Zrt.-től kapott jutalékbevétel	14.254	15.890
Hitelekkel kapcsolatos díj és jutalékbevételek	8.309	6.639
Kártyabiztosításhoz és hitelezéshez kapcsolódó nettó díjbevételek	6.966	3.254
Egyéb	4.262	6.922
Összesen	**206.759**	**189.731**

Díj-, jutalék-ráfordítások:

	2017	2016
Kibocsátott bankkártyákkal kapcsolatos díj, jutalék-ráfordítások	12.285	10.784
Interchange fee ráfordítása	5.628	4.632
Hitelekkel kapcsolatos díj és jutalék-ráfordítások	4.446	4.247
Biztosítónak fizetett jutalék ráfordítások	3.058	128
Értékpapír kereskedelemmel kapcsolatos jutalékráfordítások	1.323	1.175
Készpénzfelvétel tranzakciós díj ráfordítás	1.157	1.065
Betét és pénzforgalmi jutalék-ráfordítások	935	904
Pénzpiaci műveletek jutalék-ráfordításai	351	84
Postai jutalék-ráfordítások	250	245
Egyéb	922	2.990
Összesen	**30.355**	**26.254**
Díjak, jutalékok nettó eredménye	**176.404**	**163.477**

25. SZ. JEGYZET: EGYÉB MŰKÖDÉSI BEVÉTELEK ÉS RÁFORDÍTÁSOK ÉS EGYÉB ADMINISZTRATÍV RÁFORDÍTÁSOK (millió Ft-ban)

Egyéb működési bevételek:

	2017	2016
Követelés értékesítésének nyeresége	5.190	-
Ingatlantranzakciók vesztesége	222	208
Egyéb nem pénzintézeti szolgáltatások bevétele	5	5
Bírság visszatérítése	-	3.960
Egyéb	4.573	4.410
Összesen	**9.990**	**8.583**

Nettó egyéb működési bevételek (+) / ráfordítások (-):

	2017	2016
Sportági szakszövetség valamint közhasznú szervezetek részére adott támogatás	-7.331	-8.731
Céltartalék-képzés (-)/feloldás (+) függő és jövőbeni kötelezettségekre	-4.462	34.516
Véglegesen átadott pénzeszköz	-1.156	-921
Bírság (Gazdasági Versenyhivatal, Fogyasztóvédelem, Felügyelet által kiszabott)	-18	-67
Fogyasztói kölcsönszerződésekkel kapcsolatos jogszabály által előírt várható kifizetések miatti függő forintkötelezettség céltartalék felszabadítás	-	1.598
Fogyasztói kölcsönszerződésekkel kapcsolatos jogszabályból eredő ráfordítások	-	5
Értékvesztés visszaírása (+)/elszámolása (-) és Hitelezési veszteség az egyéb eszközökre	-25.664	-669
Hitelezési veszteség az egyéb eszközökre	2.408	742
Értékvesztés visszaírása (+) / elszámolása (-) befektetésekre leányvállalatokban	65.200	-48.136
Egyéb	-4.130	-7.042
Összesen	**71.359**	**-28.851**

Egyéb adminisztratív ráfordítások:

	2017	2016
Személyi jellegű ráfordítások:		
Bérköltség	-64.115	-59.192
Személyi jellegű ráfordításokkal kapcsolatos adók	-16.407	-18.969
Egyéb személyi jellegű ráfordítások	-9.922	-10.559
Összesen	**-90.444**	**-88.720**
Értékcsökkenés	**-20.486**	**-21.872**
Egyéb általános költségek:		
Adók, társasági adó kivételével[1]	-67.055	-76.241
Általános költségek, bérleti díjakat is ideértve	-25.195	-22.869
Szolgáltatások	-28.603	-23.072
Hirdetés	-7.855	-6.694
Szakértői díjak	-12.747	-10.671
Összesen	**-141.455**	**-139.547**
Mindösszesen	**-252.385**	**-250.139**

[1] A pénzügyi szervezetek különadójának Bank által megfizetett mértéke 2017-ben és 2016-ban rendre 5,5 és 11 milliárd forint volt, amely az adózás előtti eredmény terhére került elszámolásra, ezzel csökkentve a társasági adó alapját. A 2017. december 31-ével zárult évben pénzügyi tranzakciós illeték jogcímen 50 milliárd forint került megfizetésre.

26. SZ. JEGYZET: TÁRSASÁGI ADÓ (millió Ft-ban)

A Bankot jelenleg 9%-os társasági adó terheli.

Az elszámolt társasági adó levezetés az alábbiak szerint alakult:

	2017	2016
Tárgyévi adó	878	1.772
Halasztott adó ráfordítás	17.989	19.324
Összesen	**18.867**	**21.096**

A halasztott adó levezetése az alábbiak szerint alakult:

	2017	2016
Január 1-i egyenleg	**27.603**	**41.905**
Halasztott adó ráfordítás az eredménykimutatáson átvezetve	-17.989	-19.324
Halasztott adó ráfordítás (-) / bevétel (+) az egyéb átfogó eredménykimutatáson átvezetve	-1.623	5.022
Záró egyenleg	**7.991**	**27.603**

A halasztott adó eszközök és kötelezettségek a következők szerint alakultak:

	2017	2016
Fel nem használt adókedvezmények	11.452	21.945
Fogyasztói kölcsönszerződésekkel kapcsolatos törvények miatt visszaigényelhető adó	2.294	5.239
Goodwill miatti halasztott adó	1.268	2.535
Negatív adóalap miatti adó elhatárolás	873	11.041
Származékos pénzügyi instrumentumok valós értékre való korrigálása	188	-
Adótörvény szerint nem érvényesíthető tételek miatti halasztott adó	120	138
Repó és értékpapír kölcsönzés miatti módosítás	-	1.964
MSZSZ és IFRS tartalék eltérései miatti halasztott adó	-	1.012
Fogyasztási hitelek valós érték korrekciója miatti módosítás	-	28
Pénzügyi lízing elszámolása miatti módosítás	-	1
Halasztott adó eszközök	**16.195**	**43.903**
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok valós értékre való korrigálása	-6.817	-6.771
IFRS áttérési különbözetek miatti halasztott adó[1]	-896	-
Tárgyi eszközök	-315	-814
Effektív kamatmódszer szerinti elszámolás hatása	-176	-678
Részesedések értévesztése	-	-5.051
Származékos pénzügyi instrumentumok valós értékre való korrigálása	-	-1.500
Saját kötvény visszavásárlásának eredménye	-	-625
Tőkeinstrumentum elszámolása (ICES) miatti eltérés	-	-438
OTP-MOL részvénycsere tranzakció	-	-423
Halasztott adó kötelezettségek	**-8.204**	**-16.300**
Nettó halasztott adó eszköz	**7.991**	**27.603**

[1] OTP Faktoring Zrt.-vel, Air Invest Kft.-vel és CIL-Babér Kft-vel kapcsolatos pótbefizetésre képzett céltartalék

26. SZ. JEGYZET: TÁRSASÁGI ADÓ (millió Ft-ban) [folytatás]

	2017	2016
Adózás előtti eredmény	270.417	193.474
Törvény szerinti adókulccsal számolt társasági adó (2017-ben 9%, 2016-ban 19%)	24.338	36.760
Tartós eltérések miatti társasági adó korrekciók:		
Adókedvezmény későbbi években történő felhasználása	10.492	-4.124
Részvény-alapú kifizetés	324	671
Várható kötelezettségek miatti CT (OTP Holding Ciprus)	-	-12.014
Saját részvény ügylet IFRS szerinti elszámolása	-	-991
Leányvállalati részesedések miatti tartós eltérések	-	12.589
OTP-MOL tranzakció	-	411
Kúria Tv. miatti adó-visszatérítés felhasználása	-	1.102
Adókulcs változás hatása (19%->9%)	-	5.700
Adótörvény szerint nem érvényesíthető tételek	-481	123
IFRS áttérés miatti tartós eltérések	-3.503	-
Adókedvezmény tárgyévi felhasználása	-6.964	-1.919
Osztalékbevétel	-7.437	-17.175
Egyéb	2.098	-37
Társasági adó	**18.867**	**21.096**
Effektív adókulcs	7,0%	10,9%

27. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió Ft-ban)

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

A pénzügyi eszközök a Bank számára bizonyos kockázatokat jelenthetnek. A Bankot érintő leglényegesebb kockázatok a következők:

27.1 Hitelezési kockázat

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

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

A Bank a nem teljesítő (értékvesztett) hiteleket a 90 napot meghaladó fizetési késedelem alapján mutatja be. Az értékvesztés meghatározásában ugyanakkor a fizetési késedelmen kívül további, a bank rendelkezésére álló egyéb információk is figyelembevételre kerülnek. A tárgyévi eredmény meghatározása során értékvesztés elszámolásával, céltartalék képzésével kerülnek figyelembe vételre az előre látható kockázatok és valószínűsíthető veszteségek. Az értékvesztések és a céltartalékok elszámolásra kerülnek, függetlenül attól, hogy az üzleti év eredménye nyereség vagy veszteség.

A Bank a hitelek értékvesztésének meghatározásakor az IFRS-ek előírásait és a Bank Számviteli Politikájának mellékletét képező A Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerinti értékelési előírások utasításban meghatározott alapelveket alkalmazza.

27.1.1 Hitel típusok szerinti megbontás

Értékelési kategóriákba történő besorolás

A **kisösszegű kintlévőségek** (a lakossági és a mikro- és kisvállalkozói szektor kintlévőségei) **csoportos értékelés alapján**, egyszerűsített eljárással kerülnek minősítésre. A kintlévőségek a csoportos értékelés során a lakossági üzletágban a fizetési késedelem és a kockázatvállalási szerződés átstrukturáltságának státusza alapján kerülnek értékelésre, míg a mikro- és kisvállalkozói szektor esetében az egyes fizetésképtelenségi (csődeljárás, felszámolás, végelszámolás, stb.) eljárások is figyelembevételre kerülnek a minősítés során. A továbbiakban a hitelállomány három késedelmi kategória szerint kerül bemutatásra: 0-90 késedelmes napok száma, 91-360 késedelmes napok, több mint 360 késedelmes nap.

A Bank törekszik – ahol az adott termék elemszáma megfelelő nagyságú és kellően hosszú időszakra visszanyúló historikus adatok állnak rendelkezésre – statisztikai alapú modellek alkalmazására. Az értékvesztés az adott objektív értékelési szempont szerint vizsgált (fizetési késedelem, árfolyamváltozás stb.) nem-fizetés valószínűsége, valamint a behajtási tevékenységből várható megtérülések alapján kerül számszerűsítésre. Amennyiben adott termék veszteségei megbízhatóan nem modellezhetőek az értékvesztés szakértői kulcsokkal kerül meghatározásra.

27. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió Ft-ban) [folytatás]

27.1 Hitelezési kockázat [folytatás]

27.1.1 Hitel típusok szerinti megbontás [folytatás]

Az **egyedi értékelés** során az alábbi szempontok értelemszerű figyelembevételével kerül egyedileg meghatározásra a tétel felmerült vesztesége.

- az ügyfél-, illetve partnerminősítés - a pénzügyi, illetve befektetési szolgáltatással érintett ügyfél vagy partner, illetve az értékpapír kibocsátójának pénzügyi helyzete, stabilitása, jövedelemtermelő képessége és az ezekben bekövetkező változások,
- a törlesztési rend betartása (késedelmi idő) - a kintlévőség törlesztésével kapcsolatban keletkezett tőke- és kamattörlesztési késedelmek alakulása,
- az ügyfélhez kapcsolódó országkockázat (politikai kockázatra, transzferkockázatra nézve egyaránt) és az abban bekövetkezett változás,
- a fedezetként felajánlott biztosítékok értéke, mobilizálhatósága, hozzáférhetősége és az ezekben bekövetkezett változás,
- a tétel továbbértékesíthetősége, mobilizálhatósága (a piaci kereslet-kínálati viszonyok és az elérhető piaci árak, a kibocsátó saját tőkéjében való részesedés a befektetés arányában),
- a tételből adódó veszteségnek minősülő jövőbeni kifizetési kötelezettség.

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

A bruttó hitelportfólió hitel típusonkénti és DPD kategóriánkénti megbontása a következő:

2017. december 31-én

Hitel típus	DPD 0-90	DPD 91-360	DPD 360+	Könyv szerinti érték / értékvesztés
Bankközi kihelyezések	978.098	-	-	**978.098**
Bankközi kihelyezések összesen	**978.098**	-	-	**978.098**
Értékvesztés a bankközi kihelyezésekre	-	-	-	-
Fogyasztási hitelek	331.414	1.519	2.145	**335.078**
Jelzálog és lakáshitelek	166.451	4.221	7.970	**178.642**
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	160.845	1.761	653	**163.259**
Közép- és nagyvállalati hitelek	1.471.773	2.645	18.073	**1.492.491**
Önkormányzati hitelek	45.084	-	-	**45.084**
Bruttó hitelportfólió összesen	**2.175.567**	**10.146**	**28.841**	**2.214.554**
Értékvesztés a hitelekre	***-41.586***	***-5.419***	***-22.503***	***-69.508***
Nettó portfólió összesen	**3.112.079**	**4.727**	**6.338**	**3.123.144**
Összes bankközi kihelyezés				**978.098**
Összes hitel				**2.145.046**
Összes nettó kitettség				**3.123.144**

27. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió Ft-ban) [folytatás]

27.1 Hitelezési kockázat [folytatás]

27.1.1 Hitel típusok szerinti megbontás [folytatás]

2016. december 31-én

Hitel típus	DPD 0-90	DPD 91-360	DPD 360+	Könyv szerinti érték / értékvesztés
Bankközi kihelyezések	915.686	-	-	**915.686**
Bankközi kihelyezések összesen	**915.686**	-	-	**915.686**
Értékvesztés a bankközi kihelyezésekre	***-32***	-	-	***-32***
Fogyasztási hitelek	268.463	2.280	2.647	**273.390**
Jelzálog és lakáshitelek	197.234	4.480	9.975	**211.689**
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	145.813	1.485	678	**147.976**
Közép- és nagyvállalati hitelek	1.275.720	10.103	41.485	**1.327.308**
Önkormányzati hitelek	33.759	139	11	**33.909**
Bruttó hitelportfólió összesen	**1.920.989**	**18.487**	**54.796**	**1.994.272**
Értékvesztés a hitelekre	***-38.680***	***-10.500***	***-42.155***	***-91.335***
Nettó portfólió összesen	**2.797.963**	**7.987**	**12.641**	**2.818.591**

Összes bankközi kihelyezés	**915.654**
Összes hitel	**1.902.937**
Összes nettó kitettség	**2.818.591**

A Bank bruttó hitelportfóliója 9,7%-kal nőtt 2017. december 31-ével zárult évben. A hiteltípusok arányait tekintve az egyes üzletágak részesedése a hitelportfólión belül alig változott. A DPD90$^-$ hitelek bruttó hitelállományhoz mért aránya enyhén nőtt 97,47%-ról 98,78%-ra 2017. december 31-re vonatkozóan, míg a DPD90$^+$ hitelek aránya a bruttó hitelportfólión belül csökkent 2,53%-ról 1,22%-ra.
A Bank prudens tartalékolási politikát követ, a DPD90$^+$ hitelek értékvesztéssel való fedezettsége 71,85%-ról 71,62%-ra nőtt a 2017. december 31-ével zárult évben.

Nem értékvesztett hitelek

A nem értékvesztett, nem késedelmes illetve késedelmes bruttó hitelállomány hitel típus szerinti bontásban:

2017. december 31-én

Hitel típusok	Nem késedelmes	DPD 0-90	DPD 91-360	DPD 360+	Összesen
Közép- és nagyvállalati hitelek	1.391.940	21.907	10	14	1.413.871
Bankközi kihelyezések	976.614	-	-	-	976.614
Fogyasztási hitelek	285.396	44.631	-	-	330.027
Jelzálog és lakáshitelek	141.834	18.869	28	-	160.731
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	130.682	33.624	486	829	165.621
Önkormányzati hitelek	35.738	58	-	-	35.796
Összesen	**2.962.204**	**119.089**	**524**	**843**	**3.082.660**

27. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió Ft-ban) [folytatás]

27.1 Hitelezési kockázat [folytatás]

27.1.1 Hitel típusok szerinti megbontás [folytatás]

2016. december 31.

Hitel típusok	Nem késedelmes	DPD 0-90	DPD 91-360	DPD 360+	Összesen
Közép- és nagyvállalati hitelek	1.161.043	39.224	34	177	1.200.478
Bankközi kihelyezések	913.374	-	-	-	913.374
Fogyasztási hitelek	215.875	46.400	-	-	262.275
Jelzálog és lakáshitelek	152.722	41.918	966	2.361	197.967
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	126.906	16.923	-	-	143.829
Önkormányzati hitelek	22.566	690	129	-	23.385
Összesen	**2.592.486**	**145.155**	**1.129**	**2.538**	**2.741.308**

A nem késedelmes, nem értékvesztett bruttó hitelek teljes portfólióhoz viszonyított aránya 2017. december 31-re 2016. december 31-hez képest 89,35%-ról 92,97%-ra nőtt. A nem késedelmes nem értékvesztett hitelek a vállalati üzletágban koncentrálódnak. A késedelmes nem értékvesztett bruttó hitelek teljes bruttó portfólióhoz viszonyított aránya 5,13%-ról 3,78%-ra csökkent. A késedelmes nem értékvesztett hitelek a lakossági üzletágban koncentrálódnak. A Bank a csoportos értékelés során a 30 napot meghaladó fizetési késedelemben lévő kintlévőségekre képez értékvesztést. Azon államilag garantált hitelek, amelyek 30 napon túli késedelemben vannak, a garancia okán nem kerülnek tartalékolásra. A vállalati hitelek esetében a késedelmes, de nem értékvesztett állomány az egyedi értékelés során figyelembe vett hitel biztosítékok érvényesítésének a következménye. Az egyéb üzletágakban késedelmes, de nem értékvesztett állományok alacsony szintje a Bank prudens tartalékolási politikájának köszönhető. A késedelmes hitelek esetén az egyes üzletágak részesedési aránya nem változott számottevően 2017. december 31-ére vonatkozóan 2016. december 31-éhez képest.

Egyedileg értékelt és értékvesztett hitelek

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

2017. december 31-én figyelembe vett tényezők	Könyv szerinti érték	Értékvesztés	Fedezeti érték	Mérlegen kívüli tételek	Mérlegen kívüli tételek céltartaléka
Jogi eljárások	14.862	12.674	2.571	275	132
Cross default	13.934	6.703	6.014	568	20
Fizetési késedelem	5.937	5.425	556	-	-
Egyéb	59.625	20.588	15.178	3.863	419
Vállalati összesen	**94.358**	**45.390**	**24.319**	**4.706**	**571**
Bankközi kihelyezések	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Mindösszesen	**94.358**	**45.390**	**24.319**	**4.706**	**571**

27. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió Ft-ban) [folytatás]

27.1 Hitelezési kockázat [folytatás]

27.1.1 Hitel típusok szerinti megbontás [folytatás]

Egyedileg értékelt és értékvesztett hitelek [folytatás]

2016. december 31-én figyelembe vett tényezők	Könyv szerinti érték	Értékvesztés	Fedezeti érték	Mérlegen kívüli tételek	Mérlegen kívüli tételek céltartaléka
Jogi eljárások	47.575	45.903	8.460	60	54
Cross default	35.044	15.791	9.260	185	24
Fizetési késedelem	29.386	24.088	7.409	1	1
Egyéb	48.978	12.309	32.515	10.986	1.226
Vállalati összesen	**160.983**	**98.091**	**57.644**	**11.232**	**1.305**
Bankközi kihelyezések	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Mindösszesen	**160.983**	**98.091**	**57.644**	**11.232**	**1.305**

Az egyedileg értékelt portfólió 41%-kal csökkent 2017. december 31-ére 2016. december 31-éhez képest. Az egyedileg értékelt vállalati portfólión belül a Jogi eljárások miatt minősített hitelek könyv szerinti értéke mintegy 69%-kal csökkent a legjelentősebb mértékben 2016. december 31-éhez képest 2017. december 31-ére vonatkozóan.

27.1 Hitelezési kockázat [folytatás]

27.1.1 Hitel típusok szerinti megbontás [folytatás]

Hitelportfólió országonkénti megoszlása

A nem minősített illetve minősített bruttó kintlévőségek országok szerinti bontásban a következőképpen alakultak[1]:

	2017		2016.	
Ország	**Bruttó hitelek és bankközi kihelyezések**	**Értékvesztés**	**Bruttó hitelek és bankközi kihelyezések**	**Értékvesztés**
Magyarország	2.378.827	-38.346	2.267.469	-53.044
Málta	463.636	-	350.436	-948
Bulgária	56.840	-1.399	43.915	-831
Ciprus	41.762	-14.113	29.040	-14.938
Szerbia	39.332	-3.255	11.772	-42
Egyesült Királyság	39.247	-	25.284	-
Románia	23.742	-2.988	49.283	-5.030
Oroszország	16.200	-1.830	43.212	-2.268
Horvátország	36.600	-14	3.501	-171
Ukrajna	3.485	-1.912	9.610	-2.499
Lengyelország	1.422	-3	2.055	-5
Németország	1.070	-7	9.224	-2
Szlovákia	567	-3	629	-2
Svájc	107	-	1.198	-5
Amerikai Egyesült Államok	24	-	1	-
Franciaország	1	-	308	-
Norvégia	-	-	2.214	-
Egyéb	83.169	-5.638	52.340	-11.582
Összesen	**3.186.031**	**-69.508**	**2.901.491**	**-91.367**

[1] A hitelportfolió nem tartalmazza az elhatárolt kamatokat.

27. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió Ft-ban) [folytatás]

27.1 Hitelezési kockázat [folytatás]

27.1.2 Biztosítékok, fedezetek

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

Biztosíték típus	**2017**	**2016**
Jelzálog	1.073.509	1.052.684
Garanciák és készfizető kezességek	273.462	252.220
Óvadék	119.887	89.859
ebből: pénzfedezet	*47.354*	*59.444*
értékpapír	*69.742*	*27.867*
egyéb	*2.791*	*2.548*
Engedményezés	160	350
Egyéb	1.172	962
Összesen	**1.468.190**	**1.396.075**

A Bank kockázatvállalásai után nyilvántartott biztosítékok értéke (**a követelés erejéig**) biztosítéki típusok szerint a következőképpen alakult:
A biztosítékok mind a mérlegen belüli, mind a mérlegen kívüli kockázatvállalásokra vonatkoznak.

Biztosíték típus	**2017**	**2016**
Jelzálog	421.699	408.220
Garanciák és készfizető kezességek	162.297	140.452
Óvadék	57.938	29.643
ebből: pénzfedezet	*11.331*	*13.802*
értékpapír	*45.150*	*13.684*
egyéb	*1.457*	*2.157*
Engedményezés	72	251
Egyéb	912	442
Összesen	**642.918**	**579.008**

A hitelportfólió követelés értékéig figyelembe vett fedezettségi szintje 19,96%-ról 20,18%-ra növekedett 2017. december 31-re, míg a teljes értéken vett fedezettségi szintje csökkent 48,12%-ról 46,08%-ra.

27. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió Ft-ban) [folytatás]

27.1 Hitelezési kockázat [folytatás]

27.1.3 Átstrukturált hitelek

	2017		2016	
	Bruttó portfólió	Értékvesztés	Bruttó portfólió	Értékvesztés
Lakossági hitelek	4.752	465	5.961	2.972
Közép- és nagyvállalati hitelek[1]	14.690	3.032	20.535	4.301
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	1.818	16	1.549	20
Összesen	**21.260**	**3.513**	**28.045**	**7.293**

Átstrukturált portfólió definíció

A **lakossági üzletágra** vonatkozó átstrukturált portfólió minden olyan ügyletet tartalmaz, amely az adott fordulónapon releváns átstrukturált és 91 nap alatti késedelmességű. Releváns átstrukturálásnak tekintett esetek:

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

Nem számítanak átstrukturáltnak azok a lakáshitelek, melyek állami árfolyamgát konstrukcióban vesznek részt.
Többszöri átstrukturálás esetén a legutolsó átstrukturálás kerül figyelembe vételre.

A **vállalati / mikro- és kisvállalkozói / önkormányzati üzletágra** vonatkozó átstrukturált portfólió minden olyan ügyletet tartalmaz, amely az adott fordulónapon releváns átstrukturált és 91 nap alatti késedelmességű. Releváns átstrukturálásnak tekintett esetek:

- az átstrukturálás időpontjától függetlenül, ha az ügyletnél:
  - tőkeelengedésre került sor (tőke egy részének végleges elengedése)
- ha az ügylet az elmúlt egy évben lett átstrukturálva, vagy az ügylet egy évnél régebben lett átstrukturálva, de az átstrukturáláshoz tartozó kedvezményes fizetési időszak még nem, vagy az elmúlt egy évben járt le, és az ügyletnél:
  - kamatelengedésre került sor (esedékes kamat elengedése, ügyleti kamatláb csökkentése), vagy
  - a kamatfizetés átütemezésére került sor (kamatfizetés felfüggesztése, kamat tőkésítése), vagy
  - a tőkefizetés átütemezésére került sor (tőkefizetés felfüggesztése, törlesztés átütemezése, futamidő prolongáció).

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

[1] tartalmaz projekt és szindikált hiteleket

27. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió Ft-ban) [folytatás]

27.1 Hitelezési kockázat [folytatás]

Pénzügyi instrumentumok minősítési kategóriák szerinti megoszlása[1]

Kereskedési célú értékpapírok megoszlása 2017. december 31-re vonatkozóan az alábbi:

	A1	A2	A3	Aa3	Aaa	Ba1	Ba2	Baa1	Baa2	Baa3	Nem besorolt	Összesen
Egyéb nem kamatozó értékpapírok	76	24	26	-	-	-	26	24	17	26	9.287	9.506
Államkötvények	-	-	-	-	257	-	-	-	-	64.313	-	64.570
Jelzáloglevelek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Magyar diszkontkincstárjegyek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.169	-	1.169
Magyar kamatozó kincstárjegyek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	93.806	-	93.806
Hitelintézetek által kibocsátott kötvények	-	-	-	-	-	4.724	8.086	-	-	1.880	2.103	16.793
Egyéb értékpapírok	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17.572	218	17.790
Összesen	**76**	**24**	**26**	**-**	**257**	**4.724**	**8.112**	**24**	**17**	**178.766**	**11.608**	**203.634**
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat												3.081
Mindösszesen												**206.715**

Értékesíthető értékpapírok megoszlása 2017. december 31-re vonatkozóan az alábbi:

	A2	A3	Ba1	Ba3	Baa1	Baa2	Baa3	Nem besorolt	Összesen
OJB Jelzáloglevelek	-	-	-	-	-	-	149.987	-	149.987
Államkötvények	20.373	5.937	25.883	6.252	10.042	21.349	1.100.399	-	1.190.235
Kamatozó kincstárjegyek	-	-	-	-	-	-	142.988	-	142.988
Egyéb nem kamatozó értékpapírok	-	-	-	-	-	-	-	31.699	31.699
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-	-	-	-	-	1.404	32.655	168.392	202.451
Összesen	**20.373**	**5.937**	**25.883**	**6.252**	**10.042**	**22.753**	**1.426.029**	**200.091**	**1.717.360**
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat									18.628
Értékvesztés									-86
Mindösszesen									**1.735.902**

[1] A Moody's minősítése szerinti adatok

27. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió Ft-ban) [folytatás]

27.1 Hitelezési kockázat [folytatás]

Lejáratig tartandó értékpapírok megoszlása 2017. december 31-re vonatkozóan az alábbi:

	Baa3	Összesen
Államkötvények	1.021.441	1.021.441
Jelzáloglevél	4.746	4.746
Összesen	**1.026.187**	**1.026.187**
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat		17.592
Mindösszesen		**1.043.779**

Az értékpapírok (kereskedési célú, értékesíthető és lejáratig tartandó) ország szerinti megbontása az alábbi:

Ország	2017	2016 (Újra-megállapított)
Magyarország	2.746.572	2.255.339
Szlovákia	51.907	42.754
Oroszország	42.587	13.182
Luxembourg	21.319	7.169
Lengyelország	20.373	28.355
Spanyolország	11.045	-
Bulgária	10.305	-
Szlovénia	10.042	-
Románia	3.692	-
Egyéb	29.339	10.759
Összesen	**2.947.181**	**2.357.558**

27.2 Piaci kockázat

A Bank piaci kockázatot vállal. Piaci kockázatok a kamatláb-, deviza- és részvénytermékek nyitott pozíciójából adódnak, mivel ezek mindegyike ki van téve mind általános, mind specifikus piaci mozgásoknak. A Bank a kockáztatott érték ("VaR") módszert alkalmazza a nyitott pozíciók piaci kockázatának és a maximálisan várható veszteségnek a becslésére, amelyet a piaci feltételek változásaira vonatkozó számos feltételezésre alapoz. A Menedzsment határozza meg azt a kockáztatott értéket, amelyet a Bank vállal, és ezt napi rendszerességgel nyomon követi. (A likviditási kockázat, devizakockázat és kamatlábkockázat elemzése a 33., 34. és 35. sz. jegyzetben található.)

27.2.1. Piaci kockázat érzékenységvizsgálata

A kockáztatott érték (“Value-at-Risk” vagy “VaR”) kockázati mérőszám az adózás előtti eredményre vonatkozó potenciális vesztséget becsli meg egy megadott tartási periódus és konfidenciaszint mellett. A VaR módszertan egy statisztikailag definiált, valószínűségszámításon alapuló megközelítés, amely figyelembe veszi a piaci volatilitást, a kockázatok diverzifikációját, az egymást ellensúlyozó pozíciókat valamint a termékek és piacok közötti korrelációkat. A kockázatok konzisztensen mérhetőek minden piacon és terméken, és a kockázatot összesíteni lehet egyetlen kockázati mérőszámmá. A Bank egy napos 99%-os VaR-t alkalmaz, amelynél a napi veszteség 99%-os valószínűséggel nem fogja meghaladni a jelentett VaR-t.

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

A kereskedési portfolióra vonatkozó VaR a következőképpen összegezhető:

Parametrikus VaR (99%, egy nap) kockázati típusonként	Átlagos VaR 2017 Millió Ft-ban	2016 Millió Ft-ban
Devizaárfolyam	274	113
Kamatláb	113	69
Tőkeinstrumentumok	10	2
Diverzifikáció	-	-31
Teljes VaR kitettség	**397**	**153**

27. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió Ft-ban) [folytatás]

27.2 Piaci kockázat [folytatás]

A VaR mérőszám a Bank napi kitettségét fejezi ki a deviza és kamatlábkockázatra, míg az érzékenységvizsgálat a reálisan várható kamatláb- és devizaárfolyamváltozások hatását értékeli egy éves időtávon. Az érzékenységvizsgálat hosszabb időtávja kiegészíti a VaR mérőszámot és segít a Bank piaci kockázatoknak való kitettségének becslésében. A devizaárfolyam-érzékenységvizsgálat részleteit a 27.2.2 jegyzet, a kamatláb-érzékenységvizsgálat részleteit a 27.2.3 jegyzet, a tőkeinstrumentum érzékenységvizsgálat részleteit a 27.2.4 jegyzet tartalmazza.

27.2.2 Devizaárfolyam-érzékenységvizsgálat

A következő táblázat részletezi a Bank érzékenységét az EUR és USD árfolyam változásának növekedésére és csökkenésére 3 hónapos időtávon. A kulcspozícióban lévő vezetők részére készülő belső jelentésekben Monte Carlo szimuláció kerül alkalmazásra a devizaárfolyam kockázat jelentésére és ez testesíti meg a vezetőség becslését a reálisan várható devizaárfolyam változásokra. Az érzékenységvizsgálat magában foglalja a fennálló devizás monetáris tételeket, mint a külföldi tevékenységekhez kapcsolódó stratégiai nyitott pozíciót. A külföldi tevékenységekhez kapcsolódó stratégiai nyitott pozíció -310 millió EUR volt 2017. december 31-én. A 310 millió short EUR a külföldi leánybankok eredményének kötődő devizakockázat fedezésére szolgál. A stratégiai pozíció meghatározó része fedezeti szempontból hatékonynak minősített, így ez a kockázat a bank tőkéjére és nem az eredményességére gyakorol hatást. A lenti táblázat pozitív számai jelzik a nyereség növekedését, vagyis a forint erősödését a főbb devizákkal szemben. A forint gyengülése az euróval szemben ellenkező hatással van a nyereségre, az ilyen tételek negatív számként szerepelnek.

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

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

A devizaárfolyam-érzékenységvizsgálat tőkére gyakorolt hatása nem jelentős 2017. és 2016. évben.

27.2.3 Kamatláb-érzékenységvizsgálat

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

- A változó kamatozású eszközök és kötelezettségek a modellezett benchmark hozamokra árazódnak át az átárazódási időpontokban, változatlan margint feltételezve az előző átárazódási időponthoz képest.
- A fix kamatozású eszközök és kötelezettségek a szerződéses lejáratkor árazódnak át.
- Az olyan kötelezettségek, amelyeknél a Banknak joga van változtatni a kamatlábat, két hét késéssel árazódnak át, változatlan margint feltételezve az előző átárazódási időponthoz képest.
- Az olyan eszközök és kötelezettségek esetében, amelyek kamatlába 0,3%-nál alacsonyabb, változatlanságot feltételezünk a teljes időszak alatt.

27. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió Ft-ban) [folytatás]

27.2 Piaci kockázat [folytatás]

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

1. fokozatosan 0,0%-ra csökken a BUBOR, a forint alapkamat változatlan marad (szcenárió 1)
2. a BUBOR a következő év során 50 bp-tal csökken és ezzel egyidejűleg az alapkamat a 3 hónapos BUBOR szintjére süllyed (szcenárió 2)

A nettó kamatbevétel a 2018. január 1-jével kezdődő egy éves időszakban 175 millió Ft-tal (szcenárió 1) és 4.877 millió Ft-tal (szcenárió 2) csökkenne a szimuláció eredménye alapján. Ezt a hatást ellensúlyozza a fedezeti célú állampapír-portfólión elért 306 millió Ft-os (szcenárió 1) illetve 3.735 millió Ft-os (szcenárió 2) árfolyamnyereség, melyet a tőkével szemben számol el a Bank.

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

	2017		2016	
Megnevezés	Hatás az éves nettó kamatbevételre	Hatás a saját tőkére (Értékesíthető állampapír-portfólió árfolyamváltozása)	Hatás az éves nettó kamatbevételre	Hatás a saját tőkére (Értékesíthető állampapír-portfólió árfolyamváltozása)
Forint -0,1% párhuzamos eltolás	-1.608	771	-1.435	195
EUR -0,1% párhuzamos eltolás	-144	-	-377	-
USD -0,1% párhuzamos eltolás	-89	-	-74	-
Összesen	**-1.841**	**771**	**-1.886**	**195**

27.2.4 Tőkeinstrumentum érzékenységvizsgálat

Az alábbi táblázat mutatja be a tőkeinstrumentumok árára való érzékenységet. A Csoport a VaR számításánál 1 napos időhorizontot és 99%-os konfidencia-intervallumot alkalmaz. A VaR módszertan egy statisztikailag definiált, valószínűségszámításon alapuló megközelítés, amely figyelembe veszi a piaci volatilitást, a kockázatok diverzifikációját, az egymást ellensúlyozó pozíciókat valamint a termékek és piacok közötti korrelációkat. Az így jelentett értéket a napi veszteség 99%-os valószínűséggel nem fogja meghaladni.

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

Megnevezés	2017	2016
VaR (99%, egy nap, millió Ft)	10	2
Stressz teszt (millió Ft)	-123	-18

27.3 Tőkemenedzsment

Tőkemenedzsment

A Bank tőkemenedzsmentjének fő célja a prudens működés biztosítása, a szabályozói tőkemegfelelési előírásoknak való maradéktalan megfelelés a tevékenység zavartalan folytatása érdekében, a részvényesi érték maximalizálásával, a finanszírozási struktúra optimalizálása mellett.
A Bank tőkemenedzsmentje a kockázatok fedezéséhez rendelkezésre álló saját tőke és tőke jellegű finanszírozás, valamint minden lényeges, tőkével fedezendő kockázat értékelésére és kezelésére kiterjed.
A Bank tőkemenedzsment tevékenységének alapja rövidtávon a tőkehelyzet folyamatos monitoringja, hosszabb távon az üzleti és stratégiai tervezési folyamat, amelynek során a Bank várható tőkehelyzetének mérése és előrejelzése történik.
A Bank alapvetően jövedelmezőségének fejlesztésével és fenntartásával biztosítja a tervezett kockázatvállalásnak és a szabályozói elvárásoknak megfelelő tőkeszintet. Amennyiben a Bank tervezett kockázatvállalásai meghaladják a saját források és a korábban felvett járulékos tőkeelemek által nyújtott tőkefedezetet, eseti intézkedésekkel biztosítja a Bank a prudens működést. További alkalmazott tőkemenedzsment eszközök a Banknál az osztalékpolitika, valamint a saját részvények állományával való gazdálkodás.

27. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió Ft-ban) [folytatás]

27.3 Tőkemenedzsment [folytatás]

Tőkemegfelelés

Az új tőkemegfelelési direktíva (CRDIV/CRR) globális irányelveket fogalmaz meg a bankok szabályozására vonatkozóan (Bázel III megállapodás) az EU jogi keretrendszerében. Az új irányelvek 2014. január 1-jétől váltak hatályossá. A hitelintézetekre vonatkozóan sor került a prudenciális szabályok szigorítására, a megfelelő tőketartalék és likviditási szint biztosítása érdekében. Az új keretrendszer hatására az EU-ban a hitelintézetek még stabilabbá válnak, és javul a tevékenységükhöz kapcsolódó megfelelő kockázatkezelési képességük valamint a működés során felmerülő esetleges veszteségek fedezettsége. 2014. január 1-től a Bank tőkemegfelelésének ellenőrzése a magyar számviteli szabályok szerint készített pénzügyi kimutatás alapján a hatályos irányelvek, szabályok és mutatók mentén történik.
A Bank a 2017. és a 2016. év során is teljes mértékben eleget tett a külső tőkekövetelményre vonatkozó elvárásoknak.
A Bank tőkemegfeleléssel kapcsolatos számításai az EU által befogadott IFRS-ekkel összhangban van és a Basel III alapján készültek 2016. és 2017. év végére vonatkozóan. A Bank a szabályozói tőkekövetelményének meghatározásához a hitelezési és a piaci kockázatok esetében a sztenderd módszert alkalmazza, míg a működési kockázat esetében 2012. december 31-től a Fejlett Mérési Módszer (AMA) kerül alkalmazásra.

A tőkemegfelelési mutató 2017. december 31-re és 2016. december 31-re vonatkozóan a következő:

	2017 **Basel III**	**2016** **Basel III**
Alapvető tőke (Tier 1)	1.311.383	1.022.394
Elsődleges alapvető tőke (CET1)	*1.311.383*	*1.022.394*
Kiegészítő alapvető tőke (AT1)	-	-
Járulékos tőke (Tier 2)	108.377	119.069
Szavatoló tőke	**1.419.760**	**1.141.463**
Hitelkockázat tőkekövetelménye	327.802	260.392
Piaci kockázatok tőkekövetelménye	11.262	47.887
Működési kockázat tőkekövetelménye	22.547	21.804
Összes tőkekövetelmény	**361.611**	**330.083**
Többlet tőke	**1.058.149**	**811.380**
Tier 1 mutató	29,01%	24,78%
Tőkemegfelelési mutató	**31,41%**	**27,66%**

Basel III: Elsődleges alapvető tőke (CET1): jegyzett tőke, tőketartalék, lekötött tartalék figyelembe vehető része, általános tartalék, eredménytartalék, mérleg szerinti eredmény, visszavásárolt saját részvény, immateriális javak, befektetések miatti levonások, átmeneti rendelkezések miatti kiigazítások
Járulékos tőke (Tier 2): járulékos kölcsöntőke, alárendelt kölcsöntőke, visszavásárolt kölcsöntőke miatti levonások, a Bank által nyújtott alárendelt kölcsöntőke miatti levonások, átmeneti rendelkezések miatti kiigazítások

28. SZ. JEGYZET: MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK ÉS SZÁRMAZÉKOS PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK (millió Ft-ban)

Normál üzletmenet során a Bank különböző pénzügyi tranzakciókban vesz részt, amelyek nem jelennek meg a pénzügyi helyzet kimutatásban, és amelyeket mérlegen kívüli pénzügyi instrumentumoknak neveznek. Ezzel ellentétes megjegyzés hiányában a mérlegen kívüli pénzügyi instrumentumok elméleti tőkeösszege szerepel.

Függő kötelezettségek

	2017	2016
Hitelkeret igénybe nem vett része	1.046.860	897.808
Bankgarancia és kezesség	612.099	444.501
ebből: OTP Jelzálogbankkal szemben vállalt forrásoldali (jelzáloglevél kibocsátással kapcsolatos) garancia (kezesség)	*278.960*	*128.812*
Le nem zárt peres ügyekből várható kötelezettségek (perérték)	5.231	5.095
Visszaigazolt akkreditívek	90	139
Egyéb	159.119	118.306
Összesen	**1.823.399**	**1.465.849**

Jogviták

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

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

A Bank megítélése szerint a vele szemben támasztott igények és peresített követelések nem érintik lényegesen pénzügyi helyzetét, jövőbeli működési eredményét vagy cash-flow-ját, bár nem adható biztosíték az igények és peresített követelések végső kimenetele tekintetében.
Mindazonáltal a jogviták miatt megképzett céltartalék összege 1.207 és 362 millió forint volt 2017. december 31-én illetve 2016. december 31-én. (Lásd 18. sz. jegyzet)

Hitelnyújtásra vonatkozó kötelezettségvállalás, garanciák és akkreditívek

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

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

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

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

28. SZ. JEGYZET: MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK ÉS SZÁRMAZÉKOS PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK (millió Ft-ban) [folytatás]

Bankgarancia és kezesség

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

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

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

OTP Jelzálogbank Zrt.-vel szembeni függő kötelezettségek

A Bank 2010-ben megállapodást kötött a 100%-os tulajdonában álló leányvállalatával, az OTP Jelzálogbank Zrt.-vel amelynek értelmében a Bank éves díjfizetés ellenében készfizető kezességet vállal, az OTP Jelzálogbank Zrt. által kibocsátott, Nem Alárendelt Hitelviszonyt Megtestesítő Eszközökből eredő kötelezettségeiért.

Származékos ügyletek

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

29. SZ. JEGYZET: RÉSZVÉNY-ALAPÚ KIFIZETÉSEK ÉS MUNKAVÁLLALÓI JUTTATÁSOK (millió Ft-ban)

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

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

A teljesítményjavadalmazás részvényalapú részét a Bankcsoporttag leányvállalatok érintett vezetői részére az OTP Bank biztosítja.
A Bankcsoport Javadalmazási Politikájának implementációs folyamatának keretében vált nyilvánvalóvá, hogy egyes külföldi leányvállalatok esetében – az Európai Unió vonatkozó irányelveivel összeegyeztethetetlen – nemzeti jogszabályi környezet okán nincs lehetőség az eredetileg meghatározott részvényalapú juttatás biztosítására, ezért az érintett országokban a részvényjuttatás semlegesítésére került sor.

A teljesítményjavadalmazás részvény alapú hányadának elszámolásához felhasználható részvények egyénekre lebontott darabszámát a részvényalapú teljesítményjavadalmazás összege és a Felügyelő Bizottság[1] által megállapított részvényárfolyam hányadosaként kell meghatározni.

A Felügyelő Bizottság a részvény darabszámának meghatározásához figyelembe veendő árfolyamot a teljesítményalapú javadalmazás elszámolását megelőző 10 napon belül meghozott döntése időpontját megelőző három tőzsdei napon a Budapesti Értéktőzsdén rögzített OTP Bank által kibocsátott törzsrészvény napi középárfolyamának átlaga alapján állapítja meg.
Ezzel egyidejűleg kerül sor a kedvezményes áron történő részvényjuttatás konkrét feltételeinek megállapítására is azzal, hogy a kedvezményes áron történő részvényjuttatás maximum 2 000 forint kedvezményt tartalmazhat és a részvényenként elérhető jövedelemtartalom a részvényjuttatás érvényesítésének időpontjában maximum 4 000 forint lehet.

[1] 2014. év végéig a Bank Igazgatósága

29. SZ. JEGYZET: RÉSZVÉNY-ALAPÚ KIFIZETÉSEK ÉS MUNKAVÁLLALÓI JUTTATÁSOK (millió Ft-ban) [folytatás]

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

A rövid távú munkavállalói juttatások olyan (a végkielégítéstől eltérő) munkavállalói juttatások, amelyek teljes mértékben esedékessé válnak annak az éves beszámolási időszaknak a lezárását követő tizenkét hónapon belül, amelyben a munkavállaló a kapcsolódó munkát elvégezte. A munkaviszony megszűnése utáni juttatásnak minősülnek azok (a végkielégítésen és rövid távú juttatásokon kívül), amelyek a munkaviszony befejezése után járnak. A munkaviszony megszűnése utáni juttatási programok olyan formális vagy nem formális megállapodások, amelyek alapján a gazdálkodó egység egy vagy több munkavállalóját a munkaviszony megszűnése utáni juttatásban részesíti. A munkaviszony megszűnése utáni juttatási programok lehetnek meghatározott hozzájárulási programok vagy meghatározott juttatási programok, az adott program alapvető feltételei által meghatározott gazdasági tartalmától függően.

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

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

Év	Kedvezményes áron történő részvényvásárlás												Részvényre váltott javadalmazás átváltási ára	Kedvezményes áron történő részvényvásárlás		Részvényre váltott javadalmazás átváltási ára
	Vételár	Maximális jövedelem tartalom	Vételár	Maximális jövedelem tartalom	Vételár	Maximális jövedelem tartalom	Vételár	Maximális jövedelem tartalom	Vételár	Maximális jövedelem tartalom	Vételár	Maximális jövedelem tartalom		Vételár	Maximális jövedelem tartalom	
	(Ft/db)															
	2010. év után		**2011. év után**		**2012. év után**		**2013. év után**		**2014. év után**		**2015. év után**			**2016. év után**		
2011	3.946	2.500	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2012	3.946	3.000	1.370	3.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2013	4.446	3.500	1.870	3.000	2.886	3.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2014	4.946	3.500	1.870	4.000	2.886	3.000	2.522	2.500	-	-	-	-	-	-	-	-
2015	-	-	1.870	4.000	2.886	3.000	2.522	3.000	3.930	2.500	-	-	-	-	-	-
2016	-	-	-	-	2.886	3.500	2.522	3.500	3.930	3.000	4.892	2.500	6.892	-	-	-
2017	-	-	-	-	-	-	2.522	3.500	3.930	3.000	4.892	3.000	6.892	7.200	2.500	9.200
2018	-	-	-	-	-	-	-	-	3.930	3.000	4.892	3.000	6.892	7.200	3.000	9.200
2019	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.892	3.000	6.892	7.200	3.500	9.200
2020	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.200	4.000	9.200

29. SZ. JEGYZET: RÉSZVÉNY-ALAPÚ KIFIZETÉSEK ÉS MUNKAVÁLLALÓI JUTTATÁSOK (millió Ft-ban) [folytatás]

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

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

A **2011. év utáni**, Igazgatóság által elfogadott, 2017. december 31-én fennálló tényleges darabszámok az egyes években induló lehívási időszakokban az alábbiak szerint alakultak:

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

A **2012. év utáni**, Igazgatóság által elfogadott, 2017. december 31-én fennálló tényleges darabszámok az egyes években induló lehívási időszakokban az alábbiak szerint alakultak:

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

A **2013. év utáni**, Igazgatóság által elfogadott, 2017. december 31-én fennálló tényleges darabszámok az egyes években induló lehívási időszakokban az alábbiak szerint alakultak:

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

A **2014. év utáni**, Felügyelő Bizottság által elfogadott, 2017. december 31-én fennálló tényleges darabszámok az egyes években induló lehívási időszakokban az alábbiak szerint alakultak:

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

29. SZ. JEGYZET: RÉSZVÉNY-ALAPÚ KIFIZETÉSEK ÉS MUNKAVÁLLALÓI JUTTATÁSOK (millió Ft-ban) [folytatás]

A **2015. év utáni**, Felügyelő Bizottság által elfogadott, 2017. december 31-én fennálló tényleges darabszámok az egyes években induló lehívási időszakokban az alábbiak szerint alakultak:

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

A **2016. év utáni**, Felügyelő Bizottság által elfogadott, 2017. december 31-én fennálló tényleges darabszámok az egyes években induló lehívási időszakokban az alábbiak szerint alakultak:

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

A 2013-2015. évi teljesítmény értékelésekor meghatározott, 2016-2020-ban megnyíló részvényvásárlási időszakokra vonatkozó tényleges darabszámok kockázati értékelés és személyi változások alapján módosulhatnak.

A mindenkor hatályos *A munka díjazása az OTP Bankban* című vezérigazgatói utasításban foglalt rögzített javadalmazás részeként biztosított részvényelem, valamint a 8/2013. sz. közgyűlési határozatban foglaltak szerint a Bank Igazgatóságának részvényalapú tiszteletdíjára és a fentiek szerinti tőkeinstrumentumban teljesített részvény-alapú teljesítményjavadalmazás kifizetési programokkal kapcsolatban 3.597 millió forint és 3.530 millió forint került költségként elszámolásra 2017. december 31-én és 2016. december 31-én.

30. SZ. JEGYZET: TRANZAKCIÓK KAPCSOLT VÁLLALATOKKAL (millió Ft-ban)

A Bank hiteleket nyújt kapcsolt vállalatok részére, illetve azok betéteket helyeznek el a Banknál.
A kapcsolt vállalatokkal (leányvállalatokkal) folytatott tranzakciók az alábbiak szerint összegezhetők:

a) A Bank által kapcsolt vállalatoknak nyújtott hitelek állománya

	2017	2016
OTP Jelzálogbank Zrt.	583.294	521.265
OTP Financing Malta Ltd. (Málta)	447.819	334.658
Merkantil Bank Zrt.	240.866	197.111
OTP Faktoring Zrt.	63.548	109.288
Splitska banka (Horvátország)	31.014	-
OTP Ingatlanlízing Zrt.	20.979	22.826
OTP Holding Malta Ltd. (Málta)	17.201	15.778
OTP banka Srbija a.d. (Szerbia)	10.257	1.957
CIL Babér Kft.	5.704	-
Vojvodanska Banka ad Novi Sad (Szerbia)	4.652	-
OTP Ingatlan Zrt.	4.426	1.442
Merkantil Bérlet Kft.	4.411	10.630
JN Parkolóház Kft.	2.786	1.463
Merkantil Ingatlan Lizing Zrt.	2.342	1.858
SPLC-P Ingatlanfejlesztő, Ingatlanhasznosító Kft.	2.156	-
OAO OTP Bank (Oroszország)	1.624	22.180
D-ÉG Thermoset Kft.	1.334	2.172
Egyéb	1.320	10.800
Összesen	**1.445.733**	**1.252.779**

b) A Banknál elhelyezett betétek állománya

	2017	2016
DSK Bank EAD (Bulgária)	227.668	171.541
OAO OTP Bank (Oroszország)	73.669	71.683
OTP Pénztárszolgáltató Zrt.	39.349	34.902
OTP Lakástakarék Zrt.	37.474	20.822
OTP Jelzálogbank Zrt.	22.769	2.597
OTP Bank JSC (Ukrajna)	17.591	1.081
Bank Center Kft	9.737	6.252
Merkantil Bank Zrt.	6.617	7.260
Inga Kettő Kft.	5.446	6.850
Splitska banka (Horvátország)	4.984	-
OTP Faktoring Zrt.	4.899	12.960
OTP Holding Ltd. / OTP Financing Ciprus Co. Ltd. (Ciprus)	4.165	6.829
Crnogorska komercijalna banka a.d. (Montenegró)	3.977	204
OTP Financing Malta Ltd. (Málta)	3.405	3.165
Air-Invest Vagyonkezelö Kft.	3.162	648
OTP Életjáradék Zrt.	3.053	3.123
OTP banka Srbija a.d. (Szerbia)	2.994	104
OTP Ingatlanlízing Zrt.	2.545	2.516
OTP Banka Slovensko a.s. (Szlovákia)	2.506	190
Balansz Zártkörű Nyíltvégű Intéményi Ingatlan Alap	2.297	6.339
OTP Bank Romania S.A. (Románia)	1.688	27
Bajor-Polár Center	1.680	1.257
Egyéb	13.709	8.925
Összesen	**495.384**	**369.275**

30. SZ. JEGYZET: TRANZAKCIÓK KAPCSOLT VÁLLALATOKKAL (millió Ft-ban) [folytatás]

c) Kamatbevételek[1]

	2017	2016
OTP Financing Malta Ltd. (Málta)	8.282	5.643
Merkantil Bank Zrt.	3.760	4.069
OTP Jelzálogbank Zrt.	2.575	5.195
OTP Faktoring Zrt.	565	1.717
OTP Lízing Ukrajna (Ukrajna)	206	319
OTP Ingatlanlízing Zrt.	198	397
Egyéb	518	566
Összesen	**16.104**	**17.906**

d) Kamatráfordítások[2]

	2017	2016
OAO OTP Bank (Oroszország)	6.299	2.755
DSK Bank EAD (Bulgária)	3.533	5.432
Merkantil Bérlet Kft.	136	461
OTP Jelzálogbank Zrt.	111	767
OTP Banka Slovensko a.s. (Szlovákia)	103	402
Crnogorska komercijalna banka a.d. (Montenegró)	85	59
OTP Pénztárszolgáltató Zrt.	79	397
OTP banka Hrvatska d.d. (Horvátország)	79	200
Egyéb	161	881
Összesen	**10.586**	**11.354**

e) Jutalékbevételek

	2017	2016
OTP Alapkezelő Zrt.-től forgalmazói érdekeltségi díjbevétel	5.110	8.446
OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt.-től forgalmazói érdekeltségi díjbevétel	2.233	1.473
OTP Lakástakarék Zrt.-től jutalékbevétel a megkötött lakástakarékpénztári szerződések után	1.555	1.258
LLC MFO "OTP Finance" (Oroszország) által fizetett bankgaranciadíj	573	574
OTP Pénztárszolgáltató Zrt.	410	505
OTP Alapkezelő Zrt.-től letétkezelői díjbevétel	397	175
Egyéb	474	739
Összesen	**10.752**	**13.170**

f) Jutalék-ráfordítások

	2017	2016
OTP Faktoring Zrt. részére fizetett megbízási díj	225	346
Crnogorska komercijalna bank a.d. (Montenegró) részére hitelportfólió kezelés kapcsán fizetett díj	14	20
OTP Pénzügyi Pont Kft-nek fizetett ügynöki jutalék	-	109
Összesen	**239**	**475**

[1] A derivatív ügyletek és az értékpapírok kamatát nem tartalmazza.
[2] A derivatív ügyletek és az értékpapírok kamatát nem tartalmazza.

30. SZ. JEGYZET: TRANZAKCIÓK KAPCSOLT VÁLLALATOKKAL (millió Ft-ban) [folytatás]

g) OTP Jelzálogbank Zrt.-vel kapcsolatos tranzakciók:

	2017	2016
OTP Jelzálogbank Zrt.-től kapott hitelekkel kapcsolatos jutalék- és díjbevételek	14.254	15.890
Eladott követelések (kamatot magában foglaló)	447	565
Eladott követelések bruttó értéke	399	565

h) OTP Faktoring Zrt.-vel kapcsolatos tranzakciók:

	2017	2016
Eladott követelések bruttó könyv szerinti értéke	13.774	32.700
Eladott követelésekkel kapcsolatosan, Bank által elszámolt céltartalék összege	7.398	11.799
OTP Faktoring Zrt.-nek nélkül eladott hitelek (kamatot magában foglaló)	4.914	18.710
Tranzakció vesztesége (egyedi pénzügyi kimutatásban hitelezési veszteségként elszámolva)	1.462	2.191

A kapcsolódó jelzálogjogok szintén átruházásra kerültek az OTP Faktoring Zrt.-re.

i) OTP Banka Slovensko a.s. (Szlovákia)-val kapcsolatos tranzakciók:

	2017	2016
OTP Banka Slovensko által kibocsátott a Bank tulajdonában álló értékpapírok (névértéken millió Ft-ban)	51.793	35.767

j) Kulcspozícióban lévő vezetőkkel kapcsolatos tranzakciók

A kulcspozícióban lévő vezetők, mint a Bank Igazgatóságának és Felügyelő Bizottságának tagjai, a stratégiai döntéshozatalban résztvevő alkalmazottak, kompenzációja az IAS 24 Kapcsolt felekre vonatkozó közzétételek standardban foglalt kompenzáció kategóriáknak megfelelően az alábbiak szerint alakult:

Kompenzáció kategóriák	**2017**	**2016**
Rövid távú munkavállalói juttatások	2.416	3.938
Részvény-alapú kifizetések	2.520	2.330
Hosszú távú munkavállalói juttatások (az IAS 19 alapján)	226	256
Összesen	**5.162**	**6.524**

	2017	2016
A vezetés egyes tagjainak (rész)tulajdonában álló vállalkozásoknak nyújtott hitelek (normál üzletmenet során)	55.164	47.883
Le nem hívott hitelkeret és bankgarancia összege	38.530	39.544
Az Igazgatósági és Felügyelő Bizottsági tagok, valamint Vezető Tisztségviselők illetve családtagjaik Treasury keretszerződése	4.450	-

"A" Hitelkeret

	2017	2016
Igazgatósági tagok és családtagjaik	84	111
Felügyelő Bizottsági tagok	3	3
Vezető tisztségviselők	77	29
Összesen:	**164**	**143**

Kamatozás	jegybanki alapkamat + 5%	jegybanki alapkamat + 5%
Kezelési költség	1%	1%
Fedezet	folyószámlára érkező jövedelem	folyószámlára érkező jövedelem

30. SZ. JEGYZET: TRANZAKCIÓK KAPCSOLT VÁLLALATOKKAL (millió Ft-ban) [folytatás]

j) Kulcspozícióban lévő vezetőkkel kapcsolatos tranzakciók [folytatás]

MasterCard Arany hitelkártyájához kapcsolódó hitelek

	2017	2016
Igazgatósági tagok valamint közeli családtagjaik	14	18
Felügyelő Bizottsági tagok	-	2
Vezető tisztségviselő	5	-
Összesen:	**19**	**20**
Kamatozás	változó, havi 2,19%	változó, havi 2,23%
Éves díj	15.044 Ft/év	14.984 Ft/év
Fedezet	folyószámlára érkező jövedelem	folyószámlára érkező jövedelem

Amex Gold/Mastercard Bonus Gold hitelkártyájához kapcsolódó hitelek

	2017	2016
Igazgatósági tagok valamint közeli családtagjaik	2	-
Felügyelő Bizottsági tagok	-	-
Vezető tisztségviselő	10	4
Összesen:	**12**	**4**
Kamatozás	változó, havi 2,45%	változó, havi 2,49%
Éves díj	16.118 Ft/év	16.054 Ft/év
Fedezet	folyószámlára érkező jövedelem	folyószámlára érkező jövedelem

Amex Platinum/Visa Infinite hitelkártyájához kapcsolódó hitelek

	2017	2016
Igazgatósági tagok valamint közeli családtagjaik	17	15
Felügyelő Bizottsági tagok	-	-
Vezető tisztségviselő és családtagjai	40	32
Összesen:	**57**	**47**
Kamatozás	változó, havi 2,48%	változó, havi 2,55%
Éves díj	19.217 Ft/év	19.140 Ft/év
Fedezet	folyószámlára érkező jövedelem	folyószámlára érkező jövedelem

Lombard hitel

	2017	2016
Igazgatósági tagok valamint közeli családtagjaik	29,084	-
Kamatozás	0.66%	-
Fedezet	Állampapír óvadék	
Vezető tisztségviselő és családtagjai	230	25
Kamatozás	2.39%	3.15%
Fedezet	Állampapír, TBSZ, Befektetési jegy	részvény
Összesen:	**29,314**	**25**

30. SZ. JEGYZET: TRANZAKCIÓK KAPCSOLT VÁLLALATOKKAL (millió Ft-ban) [folytatás]

j) Kulcspozícióban lévő vezetőkkel kapcsolatos tranzakciók [folytatás]

Személyi kölcsön

	2017	2016
Vezető tisztségviselő	5	10
Kamatozás	11,55%	9,99%-11,55%
Fedezet	folyószámlára érkező jövedelem	folyószámlára érkező jövedelem

Az alábbi táblázat tartalmazza a vezető tisztségviselők részére, az Igazgatósági és Felügyelő Bizottsági tevékenységükkel összefüggésben kifizetett járandóságot:

	2017	2016
Igazgatósági tagok	857	753
Felügyelő Bizottsági tagok	107	87
Összesen	**964**	**840**

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

31. SZ. JEGYZET: HITELKEZELŐI TEVÉKENYSÉG (millió Ft-ban)

Számos, a vállalatok által alkalmazottaiknak nyújtott (elsősorban lakáscélú) hitel vonatkozásában a Bank hitelkezelőként működik. Ezen hitelek végső kockázatát a hitel forrását biztosító fél viseli. Mivel ezek a hitelek és a hozzájuk kapcsolódó alapok nem tartoznak a Bank eszközei és forrásai közé, ezért a mellékelt pénzügyi helyzet kimutatásban nettósítva szerepelnek. A Bank által kezelt ilyen hitelek teljes állományára vonatkozó információ:

	2017	2016
Bank által kezelt hitelek állománya	34.226	35.342

32. SZ. JEGYZET: ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK KONCENTRÁCIÓJA

A Bank eszközállományához viszonyítva	**2017**	**2016 (Újra megállapított)**	**2015 (Újra megállapított)**
Magyar Állammal, valamint az MNB-vel szembeni követelések és értékpapírok aránya	31%	33%	43%
OTP Jelzálogbank Zrt. által kibocsátott értékpapírok aránya	2,23%	3,71%	8,46%

Az eszközökben és forrásokban egyéb jelentős koncentráció nem volt 2017. december 31-én és 2016. december 31-én.

A Bank folyamatosan jelenti a Felügyeletnek a nagybetétesektől való függőség mértékét, illetve az 50 legnagyobb betétesnek a Bankkal szembeni kitettségeit.
A jelentési kötelezettségen túl a legnagyobb partnerek kitettségeit a Bank külön figyeli, a betétállomány stabilitásának megőrzése érdekében ezen partnerekkel szorosabb kapcsolatot ápol.
A Bank partnerkockázat kezelésért felelős területe folyamatosan elemzi a legnagyobb partnereket, a Bank és a Bankcsoport kitettségét partnerenként külön limitálja. Szükség esetén időben módosítja a partnerlimiteket, szűkíti a Treasury és más üzletágak mozgásterét.

33. SZ. JEGYZET: ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK LEJÁRAT SZERINTI ELEMZÉSE ÉS A LIKVIDITÁSI KOCKÁZAT ELEMZÉSE (millió Ft-ban)

A likviditási kockázat annak a kitettségnek a mértéke, hogy a Banknak mennyiben kell a likvid eszközeit esetlegesen növelni, hogy a Bank időben eleget tudjon tenni a pénzügyi instrumentumokból származó kötelezettségeinek. A Bank a likviditási pozícióját az MNB által lefektetett irányelvek szerint kezeli.

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

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

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

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

Az elmúlt években tapasztalt mérlegalkalmazkodási folyamat eredményeképpen a Bank likviditási tartalékai jelentősen nőttek, ezzel párhuzamosan a likviditáskockázati kitettsége számottevően mérséklődött. Összességében tehát a potenciális likviditási kockázati események likvid eszközökkel való fedezettsége nagyon magas. 2017-ben a likviditási kockázatkezelési folyamatban nem történt materiális módszertani változás.

A következő táblázatok az eszközökhöz és forrásokhoz kapcsolódó nem-diszkontált cash-flowkat mutatják be lejárati csoportok szerint. A Bank a lejárati csoportokat a szerződéses lejáratig hátralevő idő szerint állapította meg. A lejárati időszakokba történt besorolás a leginkább prudensnek tekinthető módon történt, így figyelembe vételre kerültek az előrefizetési lehetőségek.

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

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

33. SZ. JEGYZET: ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK LEJÁRAT SZERINTI ELEMZÉSE ÉS A LIKVIDITÁSI KOCKÁZAT ELEMZÉSE (millió Ft-ban) [folytatás]

2017. december 31-én

	3 hónapon belüli	Éven belüli, 3 hónapon túli	Éven túli, 5 éven belüli	5 éven túli	Lejárat nélküli	Összesen
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	399.124	-	-	-	-	399.124
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	138.742	632.540	133.921	72.895	-	978.098
Kereskedési célú értékpapírok	54.086	68.088	71.472	1.960	4.458	200.064
Értékesíthető értékpapírok	149.840	378.622	797.039	258.019	28.287	1.611.807
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	588.355	447.458	733.058	376.178	-	2.145.049
Befektetési célú ingatlanok	-	-	-	-	2.374	2.374
Befektetések leányvállalatokban, társult vállalkozásokban és egyéb befektetések	-	-	-	-	967.414	967.414
Lejáratig tartandó értékpapírok	17.592	59.000	400.460	520.304	-	997.356
Immateriális javak	-	-	-	-	65.286	65.286
Tárgyi eszközök	-	-	-	-	32.877	32.877
Egyéb eszközök[1]	77.985	1.620	8.578	-	310	88.493
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	**1.425.724**	**1.587.328**	**2.144.528**	**1.229.356**	**1.101.006**	**7.487.942**
Magyar Állammal, a Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségek	342.518	46.614	228.411	76.990	-	694.533
Ügyfelek betétei	5.007.487	162.666	7.739	14.977	-	5.192.869
Kibocsátott értékpapírok	5.942	13.825	33.845	2.037	-	55.649
Alárendelt kölcsöntőke	458	-	-	108.377	-	108.835
Egyéb kötelezettségek[1]	185.559	7.802	-1	-	-	193.362
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	**5.541.964**	**230.907**	**269.996**	**202.381**	**-**	**6.245.248**
NETTÓ POZÍCIÓ	**-4.116.240**	**1.356.421**	**1.874.532**	**1.026.975**	**1.101.006**	**1.242.694**
Követelések kereskedési célú derivatív ügyletekből	1.576.859	980.684	602.924	177.124	-	3.337.591
Kötelezettségek kereskedési célú derivatív ügyletekből	-1.737.269	-804.796	-537.437	-212.736	-	-3.292.238
Kereskedési célú derivatív ügyletek nettó pozíciója	***-160.410***	***175.888***	***65.487***	***-35.612***	***-***	***45.353***
Követelések fedezeti célú derivatív ügyletekből	3.879	60.909	154.571	65.355	-	284.714
Kötelezettségek fedezeti célú derivatív ügyletekből	-	-306.221	-464.003	-20.238	-	-790.462
Fedezeti célú derivatív ügyletek nettó pozíciója	**3.879**	**-245.312**	**-309.432**	**45.117**	**-**	**-505.748**
Derivatív ügyletek nettó pozíciója összesen	**-156.531**	**-69.424**	**-243.945**	**9.505**	**-**	**-460.395**
Fel nem használt hitelkeretek	245.680	587.238	201.540	12.402	-	1.046.860
Bankgarancia és kezesség	54.439	82.349	87.204	388.107	-	612.099
Jövőbeni kötelezettségek	**300.119**	**669.587**	**288.744**	**400.509**	**-**	**1.658.959**

[1] Származékos pénzügyi instrumentumok nélkül

33. SZ. JEGYZET: ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK LEJÁRAT SZERINTI ELEMZÉSE ÉS A LIKVIDITÁSI KOCKÁZAT ELEMZÉSE (millió Ft-ban) [folytatás]

2016. december 31-én (Újramegállapított)

	3 hónapon belüli	Éven belüli, 3 hónapon túli	Éven túli, 5 éven belüli	5 éven túli	Lejárat nélküli	Összesen
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	532.660	396.186	-	-	-	928.846
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	196.129	530.373	115.334	73.818	-	915.654
Kereskedési célú értékpapírok	8.560	15.186	11.399	5.133	2.896	43.174
Értékesíthető értékpapírok	19.716	209.158	944.343	171.035	16.803	1.361.055
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	515.620	391.673	510.862	499.398	-	1.917.553
Befektetési célú ingatlanok	-	-	-	-	2.267	2.267
Befektetések leányvállalatokban, társult vállalkozásokban és egyéb befektetések					668.869	668.869
Lejáratig tartandó értékpapírok	25.278	58.940	287.045	439.242	-	810.505
Immateriális javak	-	-	-	-	27.767	27.767
Tárgyi eszközök	-	-	-	-	62.361	62.361
Egyéb eszközök[1]	89.017	4.362	27.604	-	-	120.983
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	**1.386.980**	**1.605.878**	**1.896.587**	**1.188.626**	**780.963**	**6.859.034**
Magyar Állammal, a Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségek	239.504	47.546	292.196	67.025	-	646.271
Ügyfelek betétei	4.042.564	674.112	13.064	15.311	-	4.745.051
Kibocsátott értékpapírok	21.972	28.465	47.066	6.840	-	104.343
Alárendelt kölcsöntőke	639	-	-	-	109.719	110.358
Egyéb kötelezettségek[1]	209.213	7.549	-	-	-	216.762
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	**4.513.892**	**757.672**	**352.326**	**89.176**	**109.719**	**5.822.785**
NETTÓ POZÍCIÓ	**-3.126.912**	**848.206**	**1.544.261**	**1.099.450**	**671.244**	**1.036.249**
Követelések kereskedési célú derivatív ügyletekből	2.496.222	578.156	325.686	20.438	-	3.420.502
Kötelezettségek kereskedési célú derivatív ügyletekből	-2.488.101	-566.493	-315.703	-23.499	-	-3.393.796
Kereskedési célú derivatív ügyletek nettó pozíciója	***8.121***	***11.663***	***9.983***	***-3.061***	***-***	***26.706***
Követelések fedezeti célú derivatív ügyletekből	4.942	158.038	73.499	4.442	-	240.921
Kötelezettségek fedezeti célú derivatív ügyletekből	-4.356	-156.398	-98.096	-4.233	-	-263.083
Fedezeti célú derivatív ügyletek nettó pozíciója	***586***	***1.640***	***-24.597***	***209***	***-***	***-22.162***
Derivatív ügyletek nettó pozíciója összesen	**8.707**	**13.303**	**-14.614**	**-2.852**	**-**	**4.544**
Fel nem használt hitelkeretek	159.539	531.719	171.903	34.647	-	897.808
Bankgarancia és kezesség	68.144	56.001	78.586	241.770	-	444.501
Jövőbeni kötelezettségek	**227.683**	**587.720**	**250.489**	**276.417**	**-**	**1.342.309**

[1] Származékos pénzügyi instrumentumok nélkül

33. SZ. JEGYZET: ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK LEJÁRAT SZERINTI ELEMZÉSE ÉS A LIKVIDITÁSI KOCKÁZAT ELEMZÉSE (millió Ft-ban) [folytatás]

2015. december 31-én (Újramegállapított)

	3 hónapon belüli	Éven belüli, 3 hónapon túli	Éven túli, 5 éven belüli	5 éven túli	Lejárat nélküli	Összesen
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	1.326.197	-	-	-	-	1.326.197
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	277.698	316.262	53.325	-	-	647.285
Kereskedési célú értékpapírok	2.662	5.988	8.463	3.118	347	20.578
Értékesíthető értékpapírok	97.505	169.154	855.761	193.432	23.369	1.339.221
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	151.068	808.714	384.408	335.073	-	1.679.263
Befektetési célú ingatlanok	-	-	-	-	2.294	2.294
Befektetések leányvállalatokban, társult vállalkozásokban és egyéb befektetések	-	-	-	-	657.531	657.531
Lejáratig tartandó értékpapírok	12.763	63.115	378.678	389.642	-	844.198
Immateriális javak	-	-	-	-	32.439	32.439
Tárgyi eszközök	-	-	-	-	63.440	63.440
Egyéb eszközök[1]	46.175	26.000	41.905	-	37	114.117
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	**1.914.068**	**1.389.233**	**1.722.540**	**921.265**	**779.457**	**6.726.563**
Magyar Állammal, a Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségek	449.413	45.377	308.137	38.473	-	841.400
Ügyfelek betétei	4.017.478	269.279	21.987	14.558	-	4.323.302
Kibocsátott értékpapírok	31.140	50.160	33.839	34.339	-	149.478
Alárendelt kölcsöntőke	1.382	156.560	-	-	110.566	268.508
Egyéb kötelezettségek[1]	152.750	134.665	-	-	-	287.415
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	**4.652.163**	**656.041**	**363.963**	**87.370**	**110.566**	**5.870.103**
NETTÓ POZÍCIÓ	**-2.738.095**	**733.192**	**1.358.577**	**833.895**	**668.891**	**856.460**
Követelések kereskedési célú derivatív ügyletekből	2.083.466	1.035.986	597.635	21.157	-	3.738.244
Kötelezettségek kereskedési célú derivatív ügyletekből	-2.081.551	-1.037.515	-580.438	-21.240	-	-3.720.744
Kereskedési célú derivatív ügyletek nettó pozíciója	***1.915***	***-1.529***	***17.197***	***-83***	***-***	***17.500***
Követelések fedezeti célú derivatív ügyletekből	40	298.739	248.950	3.074	-	550.803
Kötelezettségek fedezeti célú derivatív ügyletekből	-	-299.774	-263.338	-882	-	-563.994
Fedezeti célú derivatív ügyletek nettó pozíciója	**40**	**-1.035**	**-14.388**	**2.192**	**-**	**-13.191**
Derivatív ügyletek nettó pozíciója összesen	**1.955**	**-2.564**	**2.809**	**2.109**	**-**	**4.309**
Fel nem használt hitelkeretek	96.504	649.095	203.318	-	-	948.917
Bankgarancia és kezesség	46.749	40.679	103.825	227.957	-	419.210
Jövőbeni kötelezettségek	**143.253**	**689.774**	**307.143**	**227.957**	**-**	**1.368.127**

[1] Származékos pénzügyi instrumentumok nélkül

34. SZ. JEGYZET: NETTÓ DEVIZAPOZÍCIÓ ÉS DEVIZAKOCKÁZAT (millió Ft-ban)

2017. december 31.

	USD	EUR	CHF	Egyéb	Összesen
Eszközök[1]	190.090	949.708	28.971	196.693	1.365.462
Források	-260.309	-897.048	-23.962	-130.525	-1.311.844
Mérlegen kívüli eszközök és források, nettó[2]	73.078	-141.208	-2.747	-70.176	-141.053
Nettó pozíció	**2.859**	**-88.548**	**2.262**	**-4.008**	**-87.435**

2016. december 31.

	USD	EUR	CHF	Egyéb	Összesen
Eszközök[1]	141.154	1.348.159	51.227	124.011	1.664.551
Források	-246.556	-951.569	-24.184	-86.090	-1.308.399
Mérlegen kívüli eszközök és források, nettó[2]	32.905	-395.626	-24.627	-42.920	-430.268
Nettó pozíció	**-72.497**	**964**	**2.416**	**-4.999**	**-74.116**

A fenti kimutatás a Bank fő devizanemekben fennálló devizapozícióját mutatja be. A fennmaradó devizanemek az „Egyéb” soron kerültek feltüntetésre. A Bank a Magyar Nemzeti Bank által felállított nyitott pozícióra vonatkozó limiteken túlmenően saját limitrendszere alapján is ellenőrzi a deviza pozícióit. A Bank nyitott deviza pozíciójának mérésére a VaR modellt is használja.

35. SZ. JEGYZET: KAMATLÁBKOCKÁZAT-KEZELÉS (millió Ft-ban)

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

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

A fentieken túl, a különféle kamatozó eszközök és kamatozó források közötti széles kamatsáv nagyfokú rugalmasságot biztosít a Banknak a kamatlábkülönbségek és a kamatlábkockázat kezelésére.

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

[1] Az eszközök között bekerülési értéken szerepelnek a devizás részesedések, amelyek a nettó devizapozíció számítás során levonásra kerültek.
[2] A mérlegen kívüli nettó eszközök és kötelezettségek származékos instrumentumokat tartalmaznak.

35. SZ. JEGYZET: KAMATLÁBKOCKÁZAT-KEZELÉS (millió Ft-ban) [folytatás]

2017. december 31.	1 hónapon belül		1 és 3 hónap között		3 és 12 hónap között		1 és 2 év között		2 éven túl		Nem kamatozó		Összesen		
ESZKÖZÖK	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	Összesen
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	**204.673**	**91.346**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**93.451**	**9.654**	**298.124**	**101.000**	**399.124**
fix kamatozású	204.673	91.346	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	204.673	91.346	**296.019**
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	93.451	9.654	93.451	9.654	**103.105**
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre képzett értékvesztés levonása után	**313.305**	**79.223**	**421.698**	**20.073**	**3.197**	**16.056**	**25.181**	**-**	**96.535**	**2.830**	**-**	**-**	**859.916**	**118.182**	**978.098**
fix kamatozású	40.097	58.735	1.063	3.318	3.197	3.679	25.181	-	96.535	2.830	-	-	166.073	68.562	**234.635**
változó kamatozású	273.208	20.488	420.635	16.755	-	12.377	-	-	-	-	-	-	693.843	49.620	**743.463**
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**-**
Kereskedési célú értékpapírok	**11.657**	**194**	**33.664**	**6.342**	**66.722**	**15.058**	**43.938**	**9.201**	**1.480**	**5.871**	**11.694**	**894**	**169.155**	**37.560**	**206.715**
fix kamatozású	11.657	-	33.040	6.342	50.384	15.058	43.938	9.201	1.480	5.871	-	-	140.499	36.472	**176.971**
változó kamatozású	-	194	624	-	16.338	-	-	-	-	-	-	-	16.962	194	**17.156**
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11.694	894	11.694	894	**12.588**
Értékesíthető értékpapírok	**96.610**	**17.230**	**70.013**	**25.444**	**378.449**	**13.466**	**229.078**	**20.026**	**620.104**	**215.242**	**31.821**	**18.419**	**1.426.075**	**309.827**	**1.735.902**
fix kamatozású	58.092	-	50.493	-	354.614	13.466	229.078	20.026	620.104	215.242	-	-	1.312.381	248.734	**1.561.115**
változó kamatozású	38.518	17.230	19.520	25.444	23.835	-	-	-	-	-	-	-	81.873	42.674	**124.547**
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	31.821	18.419	31.821	18.419	**50.240**
Hitelek, a hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés levonása után	**546.758**	**293.065**	**316.668**	**544.879**	**110.470**	**30.330**	**48.042**	**11.053**	**201.600**	**42.181**	**-**	**-**	**1.223.538**	**921.508**	**2.145.046**
fix kamatozású	36.263	3.361	23.382	6.132	54.185	12.281	46.799	11.053	178.605	42.181	-	-	339.234	75.008	**414.242**
változó kamatozású	510.495	289.704	293.286	538.747	56.285	18.049	1.243	-	22.995	-	-	-	884.304	846.500	**1.730.804**
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**-**
Lejáratig tartandó értékpapírok	**-**	**-**	**-**	**-**	**59.004**	**-**	**116.374**	**-**	**850.809**	**-**	**17.592**	**-**	**1.043.779**	**-**	**1.043.779**
fix kamatozású	-	-	-	-	59.004	-	116.374	-	850.809	-	-	-	1.026.187	-	**1.026.187**
változó kamatozású	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**-**
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17.592	-	17.592	-	**17.592**
Származékos pénzügyi instrumentumok	**738.965**	**345.105**	**669.088**	**411.851**	**417.975**	**303.805**	**27.319**	**22.221**	**20.581**	**27.869**	**620.839**	**226.643**	**2.494.767**	**1.337.494**	**3.832.261**
fix kamatozású	718.076	341.564	492.515	409.530	413.526	291.636	26.856	22.221	20.581	27.869	-	-	1.671.554	1.092.820	**2.764.374**
változó kamatozású	20.889	3.541	176.573	2.321	4.449	12.169	463	-	-	-	-	-	202.374	18.031	**220.405**
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	620.839	226.643	620.839	226.643	**847.482**

35. SZ. JEGYZET: KAMATLÁBKOCKÁZAT-KEZELÉS (millió Ft-ban) [folytatás]

2017. december 31.	1 hónapon belül		1 és 3 hónap között		3 és 12 hónap között		1 és 2 év között		2 éven túl		Nem kamatozó		Összesen		
KÖTELEZETTSÉGEK	**HUF**	**Deviza**	**HUF**	**Deviza**	**HUF**	**Deviza**	**HUF**	**Deviza**	**HUF**	**Deviza**	**HUF**	**Deviza**	**HUF**	**Deviza**	**Összesen**
Magyar Állammal, a Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségek	**100.458**	**152.435**	**145.258**	**112.014**	**46.795**	**5.174**	**17.854**	**4.711**	**104.844**	**4.990**	**-**	**-**	**415.209**	**279.324**	**694.533**
fix kamatozású	83.124	32.303	144.919	4.422	37.867	3.953	17.839	4.711	104.095	4.990	-	-	387.844	50.379	**438.223**
változó kamatozású	17.334	120.132	339	107.592	8.928	1.221	15	-	749	-	-	-	27.365	228.945	**256.310**
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**-**
Ügyfelek betétei	**1.359.708**	**275.686**	**116.693**	**56.982**	**46.938**	**14.797**	**801**	**-**	**2.766.638**	**554.626**	**-**	**-**	**4.290.778**	**902.091**	**5.192.869**
fix kamatozású	476.072	191.735	116.693	56.982	46.938	14.797	801	-	4.310	-	-	-	644.814	263.514	**908.328**
változó kamatozású	883.636	83.951	-	-	-	-	-	-	2.762.328	554.626	-	-	3.645.964	638.577	**4.284.541**
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**-**
Kibocsátott értékpapírok	**430**	**1.300**	**3.141**	**2.440**	**7.621**	**3.100**	**5.363**	**-**	**36.909**	**-**	**-**	**-**	**53.464**	**6.840**	**60.304**
fix kamatozású	430	-	3.141	-	7.621	192	5.363	-	36.909	-	-	-	53.464	192	**53.656**
változó kamatozású	-	1.300	-	2.440	-	2.908	-	-	-	-	-	-	-	6.648	**6.648**
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**-**
Származékos pénzügyi instrumentumok	**875.512**	**207.857**	**909.079**	**147.644**	**397.702**	**319.233**	**43.494**	**9.167**	**35.935**	**38.342**	**372.879**	**464.774**	**2.634.601**	**1.187.017**	**3.821.618**
fix kamatozású	853.960	204.038	770.912	123.845	394.530	313.953	43.428	9.167	35.935	38.342	-	-	2.098.765	689.345	**2.788.110**
változó kamatozású	21.552	3.819	138.167	23.799	3.172	5.280	66	-	-	-	-	-	162.957	32.898	**195.855**
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	372.879	464.774	372.879	464.774	**837.653**
Alárendelt kölcsöntőke	**-**	**-**	**-**	**108.835**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**108.835**	**108.835**
fix kamatozású	-	-	-	108.835	-	-	-	-	-	-	-	-	-	108.835	**108.835**
NETTÓ POZÍCIÓ	**-424.140**	**188.885**	**336.960**	**580.674**	**536.761**	**36.411**	**422.420**	**48.623**	**-1.153.217**	**-303.965**	**402.518**	**-209.164**	**121.302**	**341.464**	**462.766**

35. SZ. JEGYZET: KAMATLÁBKOCKÁZAT-KEZELÉS (millió Ft-ban) [folytatás]

2016. december 31. (Újramegállapított)	1 hónapon belül		1 és 3 hónap között		3 és 12 hónap között		1 és 2 év között		2 éven túl		Nem kamatozó		Összesen		
ESZKÖZÖK	**HUF**	**Deviza**	**HUF**	**Deviza**	**HUF**	**Deviza**	**HUF**	**Deviza**	**HUF**	**Deviza**	**HUF**	**Deviza**	**HUF**	**Deviza**	**Összesen**
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	**500.454**	**329.040**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**88.244**	**11.108**	**588.698**	**340.148**	**928.846**
fix kamatozású	500.454	329.040	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	500.454	329.040	**829.494**
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	88.244	11.108	88.244	11.108	**99.352**
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre képzett értékvesztés levonása után	**204.491**	**114.880**	**447.406**	**19.158**	**236**	**22.711**	**331**	**-**	**103.732**	**397**	**2.245**	**67**	**758.441**	**157.213**	**915.654**
fix kamatozású	52.403	63.610	6.315	2.060	236	9.026	331	-	103.732	-	-	-	163.017	74.696	**237.713**
változó kamatozású	152.088	51.270	441.091	17.098	-	13.685	-	-	-	397	-	-	593.179	82.450	**675.629**
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.245	67	2.245	67	**2.312**
Kereskedési célú értékpapírok	**2.419**	**-**	**6.635**	**-**	**11.762**	**6.218**	**119**	**5.225**	**5.316**	**3.377**	**3.218**	**323**	**29.469**	**15.143**	**44.612**
fix kamatozású	2.419	-	6.168	-	7.273	6.218	119	5.225	5.316	3.377	-	-	21.295	14.820	**36.115**
változó kamatozású	-	-	467	-	4.489	-	-	-	-	-	-	-	4.956	-	**4.956**
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.218	323	3.218	323	**3.541**
Értékesíthető értékpapírok	**22.867**	**161.379**	**18.748**	**21.795**	**21.568**	**28.300**	**329.963**	**14.248**	**660.781**	**170.504**	**20.960**	**13.409**	**1.074.887**	**409.635**	**1.484.522**
fix kamatozású	-	-	2.624	-	21.568	28.300	329.963	14.248	660.781	170.504	-	-	1.014.936	213.052	**1.227.988**
változó kamatozású	22.867	161.379	16.124	21.795	-	-	-	-	-	-	-	-	38.991	183.174	**222.165**
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20.960	13.409	20.960	13.409	**34.369**
Hitelek, a hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés levonása után	**452.742**	**186.528**	**336.373**	**450.871**	**194.096**	**12.917**	**73.196**	**7.244**	**141.228**	**41.587**	**4.234**	**1.921**	**1.201.869**	**701.068**	**1.902.937**
fix kamatozású	21.496	1.289	29.664	1.906	45.829	7.997	48.520	7.244	138.295	41.587	-	-	283.804	60.023	**343.827**
változó kamatozású	431.246	185.239	306.709	448.965	148.267	4.920	24.676	-	2.933	-	-	-	913.831	639.124	**1.552.955**
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.234	1.921	4.234	1.921	**6.155**
Lejáratig tartandó értékpapírok	**-**	**-**	**25.294**	**-**	**59.659**	**-**	**58.870**	**-**	**698.211**	**-**	**16.116**	**-**	**858.150**	**-**	**858.150**
fix kamatozású	-	-	25.294	-	59.659	-	58.870	-	698.211	-	-	-	842.034	-	**842.034**
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16.116	-	16.116	-	**16.116**
Származékos pénzügyi instrumentumok	**440.563**	**629.907**	**533.092**	**178.191**	**197.126**	**99.253**	**25.585**	**140.406**	**32.444**	**35.595**	**608.980**	**233.885**	**1.837.790**	**1.317.237**	**3.155.027**
fix kamatozású	425.320	435.139	261.919	111.266	195.635	72.291	25.585	140.406	32.444	35.595	-	-	940.903	794.697	**1.735.600**
változó kamatozású	15.243	194.768	271.173	66.925	1.491	26.962	-	-	-	-	-	-	287.907	288.655	**576.562**
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	608.980	233.885	608.980	233.885	**842.865**

35. SZ. JEGYZET: KAMATLÁBKOCKÁZAT-KEZELÉS (millió Ft-ban) [folytatás]

2016. december 31. (Újramegállapított)	1 hónapon belül		1 és 3 hónap között		3 és 12 hónap között		1 és 2 év között		2 éven túl		Nem kamatozó		Összesen		
KÖTELEZETTSÉGEK	**HUF**	**Deviza**	**HUF**	**Deviza**	**HUF**	**Deviza**	**HUF**	**Deviza**	**HUF**	**Deviza**	**HUF**	**Deviza**	**HUF**	**Deviza**	**Összesen**
Magyar Állammal, a Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségek	**108.512**	**89.818**	**11.522**	**96.863**	**56.802**	**6.787**	**167.346**	**5.570**	**93.546**	**5.189**	**3.338**	**978**	**441.066**	**205.205**	**646.271**
fix kamatozású	101.314	918	10.447	745	30.493	4.885	167.299	5.570	93.336	5.189	-	-	402.889	17.307	**420.196**
változó kamatozású	7.198	88.900	1.075	96.118	26.309	1.902	47	-	210	-	-	-	34.839	186.920	**221.759**
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.338	978	3.338	978	**4.316**
Ügyfelek betétei	**1.320.702**	**203.198**	**371.084**	**59.357**	**119.369**	**35.865**	**5.227**	**-**	**1.988.233**	**637.746**	**4.033**	**237**	**3.808.648**	**936.403**	**4.745.051**
fix kamatozású	504.918	195.811	368.812	59.357	119.369	35.865	5.227	-	4.454	-	-	-	1.002.780	291.033	**1.293.813**
változó kamatozású	815.784	7.387	2.272	-	-	-	-	-	1.983.779	637.746	-	-	2.801.835	645.133	**3.446.968**
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.033	237	4.033	237	**4.270**
Kibocsátott értékpapírok	**1**	**9.102**	**2.957**	**9.201**	**7.480**	**17.709**	**9.320**	**189**	**48.121**	**-**	**23**	**-**	**67.902**	**36.201**	**104.103**
fix kamatozású	1	7.963	2.957	8.212	7.480	15.800	9.320	189	48.121	-	-	-	67.879	32.164	**100.043**
változó kamatozású	-	1.139	-	989	-	1.909	-	-	-	-	-	-	-	4.037	**4.037**
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23	-	23	-	**23**
Származékos pénzügyi instrumentumok	**946.119**	**124.775**	**534.213**	**171.532**	**249.185**	**11.700**	**161.519**	**16.746**	**41.332**	**59.631**	**356.936**	**467.979**	**2.289.304**	**852.363**	**3.141.667**
fix kamatozású	740.009	119.685	313.883	56.132	248.403	2.351	161.519	16.746	41.332	59.631	-	-	1.505.146	254.545	**1.759.691**
változó kamatozású	206.110	5.090	220.330	115.400	782	9.349	-	-	-	-	-	-	427.222	129.839	**557.061**
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	356.936	467.979	356.936	467.979	**824.915**
Alárendelt kölcsöntőke	**-**	**-**	**-**	**109.719**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**639**	**-**	**110.358**	**110.358**
változó kamatozású	-	-	-	109.719	-	-	-	-	-	-	-	-	-	109.719	**109.719**
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	639	-	639	**639**
NETTÓ POZÍCIÓ	**-751.798**	**994.841**	**447.772**	**223.343**	**51.611**	**97.338**	**144.652**	**144.618**	**-529.520**	**-451.106**	**379.667**	**-209.120**	**-257.616**	**799.914**	**542.298**

35. SZ. JEGYZET: KAMATLÁBKOCKÁZAT-KEZELÉS (millió Ft-ban) [folytatás]

2015. december 31. (Újramegállapított)	1 hónapon belül		1 és 3 hónap között		3 és 12 hónap között		1 és 2 év között		2 éven túl		Nem kamatozó		Összesen		
ESZKÖZÖK	**HUF**	**Deviza**	**HUF**	**Deviza**	**HUF**	**Deviza**	**HUF**	**Deviza**	**HUF**	**Deviza**	**HUF**	**Deviza**	**HUF**	**Deviza**	**Összesen**
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	**1.202.576**	**40.818**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**76.320**	**6.483**	**1.278.896**	**47.301**	**1.326.197**
fix kamatozású	1.202.576	40.818	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.202.576	40.818	**1.243.394**
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	76.320	6.483	76.320	6.483	**82.803**
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre képzett értékvesztés levonása után	**125.409**	**103.476**	**317.181**	**66.155**	**220**	**5.351**	**308**	**696**	**25.247**	**3.681**	**-**	**-**	**468.365**	**179.359**	**647.724**
fix kamatozású	52.836	60.993	120.240	24.595	220	424	308	696	25.247	3.681	-	-	198.851	90.389	**289.240**
változó kamatozású	72.573	42.483	196.941	41.560	-	4.927	-	-	-	-	-	-	269.514	88.970	**358.484**
Kereskedési célú értékpapírok	**356**	**-**	**2.125**	**23**	**7.914**	**43**	**141**	**1**	**10.345**	**52**	**783**	**357**	**21.664**	**476**	**22.140**
fix kamatozású	356	-	1.857	23	6.001	25	141	1	10.345	52	-	-	18.700	101	**18.801**
változó kamatozású	-	-	268	-	1.913	18	-	-	-	-	-	-	2.181	18	**2.199**
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	783	357	783	357	**1.140**
Értékesíthető értékpapírok	**21.671**	**317.230**	**114.804**	**7.171**	**3.256**	**9.753**	**-**	**29.529**	**847.783**	**53.479**	**43.319**	**14.665**	**1.030.833**	**431.827**	**1.462.660**
fix kamatozású	-	-	95.851	-	3.256	4.780	-	29.529	847.783	53.479	-	-	946.890	87.788	**1.034.678**
változó kamatozású	21.671	317.230	18.953	7.171	-	4.973	-	-	-	-	-	-	40.624	329.374	**369.998**
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	43.319	14.665	43.319	14.665	**57.984**
Hitelek, a hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés levonása után	**314.234**	**192.553**	**172.493**	**607.190**	**166.257**	**14.872**	**62.829**	**8.694**	**128.139**	**11.923**	**-**	**-**	**843.952**	**835.232**	**1.679.184**
fix kamatozású	2.390	700	6.530	1.502	32.250	8.643	35.934	8.694	72.613	11.923	-	-	149.717	31.462	**181.179**
változó kamatozású	311.844	191.853	165.963	605.688	134.007	6.229	26.895	-	55.526	-	-	-	694.235	803.770	**1.498.005**
Lejáratig tartandó értékpapírok	**-**	**-**	**16.087**	**-**	**23.576**	**-**	**85.778**	**-**	**683.119**	**-**	**16.241**	**-**	**824.801**	**-**	**824.801**
fix kamatozású	-	-	12.748	-	23.576	-	85.778	-	683.119	-	-	-	805.221	-	**805.221**
változó kamatozású	-	-	3.339	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.339	-	**3.339**
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16.241	-	16.241	-	**16.241**
Származékos pénzügyi instrumentumok	**673.749**	**668.467**	**1.351.732**	**384.815**	**217.206**	**109.734**	**46.773**	**149.426**	**39.414**	**29.997**	**446.726**	**110.203**	**2.775.600**	**1.452.642**	**4.228.242**
fix kamatozású	500.878	227.942	428.021	135.754	216.291	66.795	46.773	149.426	39.414	29.997	-	-	1.231.377	609.914	**1.841.291**
változó kamatozású	172.871	440.525	923.711	249.061	915	42.939	-	-	-	-	-	-	1.097.497	732.525	**1.830.022**
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	446.726	110.203	446.726	110.203	**556.929**

35. SZ. JEGYZET: KAMATLÁBKOCKÁZAT-KEZELÉS (millió Ft-ban) [folytatás]

2015. december 31. (Újramegállapított)	1 hónapon belül		1 és 3 hónap között		3 és 12 hónap között		1 és 2 év között		2 éven túl		Nem kamatozó		Összesen		
KÖTELEZETTSÉGEK	**HUF**	**Deviza**	**HUF**	**Deviza**	**HUF**	**Deviza**	**HUF**	**Deviza**	**HUF**	**Deviza**	**HUF**	**Deviza**	**HUF**	**Deviza**	**Összesen**
Magyar Állammal, a Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségek	**272.075**	**155.355**	**14.020**	**65.193**	**63.473**	**6.772**	**168.853**	**5.779**	**72.029**	**5.573**	**-**	**-**	**590.450**	**238.672**	**829.122**
fix kamatozású	271.877	103.120	12.930	741	32.373	4.588	168.853	5.779	72.029	5.573	-	-	558.062	119.801	**677.863**
változó kamatozású	198	52.235	1.090	64.452	31.100	2.184	-	-	-	-	-	-	32.388	118.871	**151.259**
Ügyfelek betétei	**1.331.844**	**222.143**	**504.203**	**162.932**	**135.491**	**101.120**	**2.224**	**-**	**1.567.333**	**295.949**	**-**	**-**	**3.541.095**	**782.144**	**4.323.239**
fix kamatozású	725.778	214.876	504.189	162.430	135.491	101.120	2.224	-	8.778	-	-	-	1.376.460	478.426	**1.854.886**
változó kamatozású	606.066	7.267	14	502	-	-	-	-	1.558.555	295.949	-	-	2.164.635	303.718	**2.468.353**
Kibocsátott értékpapírok	**6**	**5.097**	**13**	**8.730**	**5.381**	**38.543**	**12.908**	**8.295**	**71.067**	**191**	**-**	**-**	**89.375**	**60.856**	**150.231**
fix kamatozású	6	4.848	13	6.578	5.381	35.587	12.908	8.295	71.067	191	-	-	89.375	55.499	**144.874**
változó kamatozású	-	249	-	2.152	-	2.956	-	-	-	-	-	-	-	5.357	**5.357**
Származékos pénzügyi instrumentumok	**1.248.271**	**98.126**	**1.083.679**	**640.110**	**158.671**	**134.008**	**190.632**	**6.931**	**40.977**	**72.001**	**227.762**	**315.022**	**2.949.992**	**1.266.198**	**4.216.190**
fix kamatozású	635.192	88.963	418.185	143.566	157.950	125.122	190.632	6.931	40.977	72.001	-	-	1.442.936	436.583	**1.879.519**
változó kamatozású	613.079	9.163	665.494	496.544	721	8.886	-	-	-	-	-	-	1.279.294	514.593	**1.793.887**
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	227.762	315.022	227.762	315.022	**542.784**
Alárendelt kölcsöntőke	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**266.063**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**266.063**	**266.063**
fix kamatozású	-	-	-	-	-	266.063	-	-	-	-	-	-	-	266.063	**266.063**
NETTÓ POZÍCIÓ	**-514.201**	**841.823**	**372.507**	**188.389**	**55.413**	**-406.753**	**-178.788**	**167.341**	**-17.359**	**-274.582**	**355.627**	**-183.314**	**73.199**	**332.904**	**406.103**

36. SZ. JEGYZET: EGY TÖRZSRÉSZVÉNYRE JUTÓ NYERESÉG (EPS)

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

	2017	2016
Törzsrészvények tulajdonosaira jutó nettó eredmény (millió forint)	251.550	172.378
Törzsrészvények súlyozott átlagos darabszáma az alap egy részvényre jutó eredményhez (darab)	278.873.206	278.350.340
Egy törzsrészvényre jutó alap nyereség (forint)	**902**	**619**
Törzsrészvények tulajdonosaira jutó egyedi nettó eredmény (millió forint)	251.550	172.378
Törzsrészvények súlyozott módosított átlagos darabszáma a hígított egy részvényre jutó eredményhez	278.949.440	278.402.662
Egy törzsrészvényre jutó hígított nyereség (forint)	**902**	**619**

	2017	2016
	részvények darabszáma	
Kibocsátott törzsrészvények súlyozott átlagos darabszáma	280.000.010	280.000.010
A Bank által tulajdonolt OTP törzsrészvények átlagos darabszáma	-1.126.804	-1.649.670
Törzsrészvények súlyozott átlagos darabszáma az alap egy részvényre jutó eredményhez	**278.873.206**	**278.350.340**
Javadalmazási rendszer / Vezetői Opciós Program keretében kibocsátott, törzsrészvényre váltható opciók hígító hatása[51]	76.233	52.321
Törzsrészvények módosított súlyozott átlagos darabszáma a hígított egy részvényre jutó eredményhez	**278.949.440**	**278.402.661**

[51] 2016-ban és 2015-ben a hígító hatás a Javadalmazási Politikához kapcsolódik.

37. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOKON KELETKEZETT EREDMÉNYEK TÉTELEI (millió Ft-ban)

2017.december 31.

	Kamat-eredmény	Nettó nem kamat-eredmény	Értékvesztés	Saját tőke
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	1.403	-	-	-
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	6.978	-	32	-
Kereskedési célú értékpapírok	2.805	2.965	-	-
Értékesíthető értékpapírok	41.642	4.419	-	70.200
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	113.712	18.117	11.152	-
Lejáratig tartandó értékpapírok	44.737	-		-
Származékos pénzügyi instrumentumok	-8.937	2.519	-	-
Magyar Állammal, a Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségek	-15.853	-	-	-
Ügyfelek betétei	-4.801	124.728	-	-
Kibocsátott értékpapírok	-151	-	-	-
Alárendelt kölcsöntőke	-3.033	-	-	-
Egyéb	-42	-	-	-
Összesen	**178.460**	**152.748**	**11.184**	**70.200**

2016. december 31.

	Kamat-eredmény	Nettó nem kamat-eredmény	Értékvesztés	Saját tőke
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	9.830	-	-	-
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	10.461	-	-3	-
Kereskedési célú értékpapírok	1.027	2.210	-	-
Értékesíthető értékpapírok	35.766	44.189	-	53.662
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	112.558	18.282	7.503	-
Lejáratig tartandó értékpapírok	41.327	-	-	-
Származékos pénzügyi instrumentumok	6.869	473	-	-
Magyar Állammal, a Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségek	-16.050	-	-	-
Ügyfelek betétei	-12.897	113.486	-	-
Kibocsátott értékpapírok	-1.329	-	-	-
Alárendelt kölcsöntőke	-13.721	-	-	-
Egyéb	25	-	-	-
Összesen	**173.866**	**178.640**	**7.500**	**53.662**

38. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKELÉSE (millió Ft-ban)

A pénzügyi instrumentumok valós értékének meghatározásakor a Bank az aktív piaccal rendelkező ügyletek esetében a piaci árakat alkalmazza. A legtöbb esetben azonban nem áll rendelkezésre nyilvános, megbízható piaci információ, így a Bank különböző értékelési technikákat alkalmaz a pénzügyi instrumentumok valós értékének meghatározására. A 38.e) sz. jegyzetben részletesebb információk találhatóak a valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok valós érték meghatározásának hierarchiájáról.

A valós érték megbízható meghatározása érdekében a Bank az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi instrumentumok (hitelek, bankközi kihelyezések, bankokkal szembeni kötelezettségek, ügyfelek betétei) esetében diszkontált cash-flow módszert alkalmaz. A kibocsátott értékpapírok és az alárendelt kötvények esetében a valós értékek meghatározásához piaci információkat használ a Bank (pl. Reuters). Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal szemben mérlegsor azonnal hozzáférhető tételeket tartalmaz, ennél fogva azok valós értéke megegyezik a könyv szerinti értékkel.

38. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKELÉSE (millió Ft-ban) [folytatás]

Az értékelési technikákhoz használt inputok az alábbi feltételezéseket tartalmazzák:

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

A pénzügyi helyzet kimutatásban nem valós értéken értékelt eszköz- és kötelezettségcsoportok esetén a valós értékek meghatározásakor a Bank jövedelem-szempontú megközelítést alkalmazott, a jövőbeli pénzáramlásokat egyetlen folyó értékké alakítva át. Azonnal felhasználható eszközök esetén a valós érték megegyezik a könyv szerinti értékkel, a kibocsátott értékpapírok és más nem valós értéken értékelt kötvény eszköz- és kötelezettségcsoportok valós értéke Reuters piaci jegyzések alapján, a pénzügyi helyzet kimutatás további nem valós értéken értékelt eszköz- és kötelezettségcsoportjainak valós értéke pedig diszkontált cash-flow módszerrel került meghatározásra. A hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után valós értékének meghatározásakor a diszkontráta-módosítási módszert alkalmaztuk, az alkalmazott diszkontráta a piacon forgalomban lévő hasonló eszközök és kötelezettségek megfigyelt megtérülési rátájából származik.
Az ilyen módon meghatározott – nem valós értéken értékelt instrumentumokhoz tartozó – valós értékek a valós érték-hierarchia második szintjére sorolhatóak.

a) Pénzügyi eszközök és kötelezettségek valós értéke

	2017		2016 (Újramegállapított)		2015 (Újramegállapított)	
	Könyv szerinti érték	Valós érték	Könyv szerinti érték	Valós érték	Könyv szerinti érték	Valós érték
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	399.124	399.124	928.846	928.955	1.326.197	1.327.460
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	978.098	990.581	915.654	926.857	647.724	666.128
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	303.927	303.927	168.188	168.188	180.717	180.717
Kereskedési célú értékpapírok	*206.715*	*206.715*	*44.612*	*44.612*	*22.140*	*22.140*
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok valós értéke	*97.212*	*97.212*	*123.576*	*123.576*	*158.577*	*158.577*
Értékesíthető értékpapírok	1.735.902	1.735.902	1.484.522	1.484.522	1.462.660	1.462.660
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után[52]	2.145.046	2.286.645	1.902.937	2.214.101	1.679.184	1.974.713
Lejáratig tartandó értékpapírok	1.043.779	1.149.034	858.150	937.640	824.801	883.697
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok	26.383	26.383	7.886	7.886	33.768	33.768
Egyéb eszközök	78.715	78.715	92.331	92.331	65.056	65.056
PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	**6.710.974**	**6.970.311**	**6.358.514**	**6.760.480**	**6.220.107**	**6.594.199**
Magyar Állammal, a Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségek	694.533	687.249	646.271	640.636	829.122	829.150
Ügyfelek betétei	5.192.869	5.191.558	4.745.051	4.715.975	4.323.239	4.307.291
Kibocsátott értékpapírok	60.304	76.701	104.103	124.855	150.231	168.338
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok	17.179	17.179	21.434	21.434	35.701	35.701
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	79.545	79.545	96.668	96.668	144.592	144.592
Alárendelt kölcsöntőke	108.835	105.702	110.358	102.849	266.063	271.884
Egyéb kötelezettségek	185.023	185.023	307.500	307.500	191.496	191.496
PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	**6.338.288**	**6.342.957**	**6.031.385**	**6.009.917**	**5.940.444**	**5.948.452**

38. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKELÉSE (millió Ft-ban) [folytatás]

[52] A hitelek valós értékének növekedése a rövid és hosszú távú kamatok csökkenésének tudható be mind 2017-ban és 2016-ban.

b) Származékos ügyletek valós értéke

	Valós érték 2017. december 31.	Valós érték 2016. december 31.
Kereskedési célú kamatswap ügyletek		
Kereskedési célú kamatswap ügyletek pozitív valós értéke	34.911	38.413
Kereskedési célú kamatswap ügyletek negatív valós értéke	-30.871	-33.031
Kereskedési célú devizaswap ügyletek		
Kereskedési célú devizaswap ügyletek pozitív valós értéke	24.436	23.385
Kereskedési célú devizaswap ügyletek negatív valós értéke	-14.326	-13.351
Valós érték fedezeti kamatswap ügyletek		
Valós érték fedezeti kamatswap ügyletek pozitív valós értéke	6.639	6.887
Valós érték fedezeti kamatswap ügyletek negatív valós értéke	-17.179	-20.607
Kereskedési célú CCIRS ügyletek		
Kereskedési célú CCIRS ügyletek pozitív valós értéke	21.314	43.538
Kereskedési célú CCIRS ügyletek negatív valós értéke	-22.759	-36.189
Valós érték fedezeti CCIRS ügyletek		
Valós érték fedezeti CCIRS ügyletek pozitív valós értéke	3.509	999
Valós érték fedezeti CCIRS ügyletek negatív valós értéke	-	-827
Kereskedési célú egyéb származékos ügyletek		
Kereskedési célú egyéb származékos ügyletek pozitív valós értéke	16.551	18.240
Kereskedési célú egyéb származékos ügyletek negatív valós értéke	-11.589	-14.097
Származékos pénzügyi eszközök összesen	**107.360**	**131.462**
Származékos pénzügyi kötelezettségek összesen	**-96.724**	**-118.102**
Származékos pénzügyi instrumentumok összesen	**10.636**	**13.360**

c) Fedezeti elszámolás típusai

A Bank rendszeresen köt fedezeti tranzakciókat annak érdekében, hogy csökkentse a pénzügyi kockázatát. Azonban néhány ügylet esetében nem felel meg a fedezeti számviteli elszámolási kritériumainak, így ezek az ügyletek kereskedési célú ügyletekként vannak nyilvántartva. Külföldi nettó befektetések fedezete nem alkalmazandó az egyedi pénzügyi kimutatásokban.

A fedezeti tranzakciók összegzését tartalmazza a következő két táblázat:

2017. december 31-én

Fedezeti ügylet típusa	Fedezeti instrumentum	Fedezeti instrumentum valós értéke	Fedezett kockázatok jellege
1) Cash-flow fedezeti ügylet	-	-	-
2) Valós érték fedezeti ügylet	IRS	-10.540 millió Ft	Kamatláb
3) Valós érték fedezeti ügylet	CCIRS	3.509 millió Ft	Kamatláb/Deviza

2016. december 31-én

Fedezeti ügylet típusa	Fedezeti instrumentum	Fedezeti instrumentum valós értéke	Fedezett kockázatok jellege
1) Cash-flow fedezeti ügylet	-	-	-
2) Valós érték fedezeti ügylet	IRS	-13.720 millió Ft	Kamatláb
3) Valós érték fedezeti ügylet	CCIRS	172 millió Ft	Kamatláb/Deviza

38. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKELÉSE (millió Ft-ban) [folytatás]

d) Valós érték fedezeti ügylet

1. Értékesíthető értékpapírok

A Bank különféle devizában (HUF, EUR és USD) denominált fix kamatozású értékpapírokat valamint fix kamatozású forintban denominált államkötvényeket tart nyilván az értékesíthető értékpapírok között. Ezek a fix kamatozású értékpapírok ki vannak téve a kockázatmentes kamatlábak változásából eredő valós érték kockázatnak. A kamatfizetésekből származó cash-flowk kamatkockázatának fedezetére a Bank kamatswap ügyleteket kötött, melyekben a Bank fix kamatot fizet, változó kamatot kap, amely során az értékpapírokból származó kifizetések kockázatát 3 és 12 havi EURIBOR-hoz kötött kifizetésekre valamint az államkötvényekből származó kifizetések kockázatát 6 havi BUBOR-hoz kötött kifizetésekre cseréli, ezzel az értékpapírok valós értékében meglévő kamatlábkockázatot semlegesíti.
A Bank változó kamatozású euróban denominált értékpapírokat tart nyílván az értékesíthető portfolióban. Az értékpapírok ki vannak téve az euró árfolyamváltozásából valamint az EURIBOR változásából eredő kockázatnak.

	2017. december 31.	2016. december 31.
Fedezeti IRS ügyletek valós értéke	-15.190	-19.305
Fedezeti CIRS ügyletek valós értéke	-	-800

2. Ügyfelekkel szembeni követelések

A Bank különféle devizában denominált fix kamatozású hiteleket tart nyilván az ügyfelekkel szembeni követelések között. Ezek a fix kamatozású hitelek ki vannak téve a kockázatmentes kamatlábak változásából eredő valós érték kockázatnak. A kamatfizetésekből származó cash-flowk kamatkockázatának fedezetére a Bank kamatswap ügyleteket kötött, amelyekben a Bank fix kamatot fizet, változó kamatot kap, amely során az hitelekből származó kifizetések kockázatát 3 havi EURIBOR-hoz, illetve BUBOR-hoz kötött kifizetésekre cseréli, ezzel a hitelek valós értékében meglévő kamatlábkockázatot semlegesíti.
A Bank továbbá RON és CHF devizában denominált változó kamatozású hiteleket tart nyílván. Ezek a hitelek ki vannak téve a RON és CHF devizaárfolyamok illetve a CHF devizában denominált kamatlábak megváltozásából eredő kockázatnak. A kockázatok fedezése érdekében a Bank CCIRS ügyleteket kötött.

	2017. december 31.	2016. december 31.
Fedezeti IRS ügyletek valós értéke	-9	-4
Fedezeti CCIRS ügyletek valós értéke	3.509	972

3. Kibocsátott értékpapírok

A Bank kockázatkezelési politikájával összhangban a kibocsátott fix kamatozású értékpapírjaiból származó cash-flowk az HUF/EUR árfolyam változásának, illetve az EUR és HUF kockázatmentes kamatlábak változásának vannak kitéve. Az ilyen típusú értékpapírok kapcsán felmerülő devizaárfolyam-kockázatot és kamatlábkockázatot a Bank EUR illetve HUF IRS és index opció ügylettekkel fedezte olyan módon, hogy a fix kamatozású értékpapír cash-flow-t 3 hónapos EURIBOR-hoz valamint BUBOR-hoz kötött változó kamatozású cash-flowkra cserélte, ezzel biztosítva a kibocsátott értékpapírok valós érték kockázatának semlegesítését.

	2017. december 31.	2016. december 31.
Fedezeti IRS ügyletek valós értéke	4.659	5.589

38. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKELÉSE (millió Ft-ban) [folytatás]

d) Valós érték fedezeti ügylet [folytatás]

2017. december 31-én

Fedezett instrumentum típusa	Fedezeti instrumentum típusa	Fedezett instrumentum valós értéke	Fedezeti instrumentum valós értéke	A fedezet kockázat miatt fennálló nyereség/ veszteség	
				a fedezett instrumentumon	a fedezeti instrumentumon
Értékesíthető értékpapírok	IRS	939.592 millió Ft	-15.190 millió Ft	7.117 millió Ft	-6.719 millió Ft
Ügyfeleknek nyújtott hitelek	IRS	536 millió Ft	-9 millió Ft	-5 millió Ft	5 millió Ft
Ügyfeleknek nyújtott hitelek	CCIRS	80.234 millió Ft	3.509 millió Ft	-3.048 millió Ft	3.048 millió Ft
Kibocsátott értékpapírok	IRS	52.701 millió Ft	4.659 millió Ft	930 millió Ft	-930 millió Ft

2016. december 31-én

Fedezett instrumentum típusa	Fedezeti instrumentum típusa	Fedezett instrumentum valós értéke	Fedezeti instrumentum valós értéke	A fedezet kockázat miatt fennálló nyereség/ veszteség	
				a fedezett instrumentumon	a fedezeti instrumentumon
Értékesíthető értékpapírok	IRS	853.804 millió Ft	-19.305 millió Ft	11.723 millió Ft	-13.619 millió Ft
Értékesíthető értékpapírok	CCIRS	156.739 millió Ft	-289 millió Ft	-1.760 millió Ft	1.760 millió Ft
Ügyfeleknek nyújtott hitelek	IRS	451 millió Ft	-4 millió Ft	-161 millió Ft	161 millió Ft
Ügyfeleknek nyújtott hitelek	CCIRS	58.314 millió Ft	461 millió Ft	-203 millió Ft	203 millió Ft
Kibocsátott értékpapírok	IRS	69.959 millió Ft	5.589 millió Ft	7.512 millió Ft	-7.512 millió Ft

38. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKELÉSE (millió Ft-ban) [folytatás]

e) Valós érték meghatározás hierarchiája inputok szerint

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

- 1. szint: aktív piacon azonos eszközökre és kötelezettségekre (módosítás nélküli) jegyzett ár alapján.
- 2. szint: az 1. szinttől eltérő input információk alapján, amelyek az adott eszközzel vagy kötelezettséggel kapcsolatban közvetlenül vagy közvetetten megfigyelhetőek. A nem valós értéken értékelt instrumentumokhoz tartozó valós értékek a valós érték-hierarchia második szintjére sorolhatóak
- 3. szint: eszközökre és kötelezettségekre szóló inputok, amelyek nem megfigyelhető piaci adatokon alapulnak (nem megfigyelhető inputok).

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

2017. december 31.

	Összesen	1. szint	2. szint	3. szint
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	300.846	107.373	193.473	-
ebből: Kereskedési célú értékpapírok	*203.634*	*107.093*	*96.541*	-
ebből: Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok	*97.212*	*280*	*96.932*	-
Értékesíthető értékpapírok	1.717.274	1.253.700	461.164	2.410
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok pozitív valós értéke	10.148	-	10.148	-
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	**2.028.268**	**1.361.073**	**664.785**	**2.410**[1]
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok negatív valós értéke	79.545	*188*	*79.357*	-
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok negatív valós értéke	17.179	-	17.179	-
Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen	**96.724**	**188**	**96.536**	**-**

2016. december 31. (Újramegállapított)

	Összesen	1. szint	2. szint	3. szint
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	167.672	28.035	139.637	-
ebből: Kereskedési célú értékpapírok	*44.096*	*27.948*	*16.148*	-
ebből: Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok	*123.576*	*87*	*123.489*	-
Értékesíthető értékpapírok	1.471.428	850.427	619.138	1.863
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok pozitív valós értéke	7.886	-	7.886	-
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	**1.646.986**	**878.462**	**766.661**	**1.863**[1]
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok negatív valós értéke	96.668	267	96.401	-
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok negatív valós értéke	21.434	-	21.434	-
Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen	**118.102**	**267**	**117.835**	**-**

[1] A teljes állomány Visa Inc. „C" típusú elsőbbségi részvényt tartalmaz.

38. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKELÉSE (millió Ft-ban) [folytatás]

2015. december 31.
(Újramegállapított)

	Összesen	1. szint	2. szint	3. szint
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	180.284	13.878	166.406	-
ebből: Kereskedési célú értékpapírok	*21.707*	*13.857*	*7.850*	-
ebből: Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok	*158.577*	*21*	*158.556*	-
Értékesíthető értékpapírok	1.434.091	670.809	757.615	5.667
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok pozitív valós értéke	33.768	-	33.768	-
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	**1.648.143**	**684.687**	**957.789**	**5.667**[1]
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok negatív valós értéke	144.592	*34*	*144.558*	-
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok negatív valós értéke	35.701	-	35.701	-
Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen	**180.293**	**34**	**180.259**	**-**

Nem történtek mozgások a valós értékelés szintjei között 2017., 2016. és 2015. években.

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

1) **Tőkeemelés az OTP Ingatlanlízing Zrt.-ben**
2) **Tőkeemelés az Air Invest Vagyonkezelő Kft.-ben**
3) **Tőkeemelés az OTP banka Hrvatska-ban**
4) **Akvizíció Horvátországban**
5) **Akvizíció Romániában**
6) **Akvizíció Szerbiában**
7) **Tőkeemelés az OTP Faktoring Zrt.-ben**

Részletesen kifejtve a 9. jegyzetben.

40. SZ. JEGYZET: A MÉRLEG FORDULÓNAPJÁT KÖVETŐ JELENTŐS ESEMÉNYEK

1) **Tőkeemelés az OTP banka Srbija-ban**
2) **Tőkeemelés az OTP banka Slovensko-ban**
3) **Tőkeemelés az OTP Bank Romania-ban**
4) **Tőkeemelés a Bank Center No. 1. Kft.-ben**

Részletesen kifejtve a 9. számú jegyzetben.

5) **Áttérés IFRS 9 standard alkalmazására**

Részletesen kifejtve a 1.2.2. számú jegyzetben.

[1] A teljes állomány Visa Inc. „C” típusú elsőbbségi részvényt tartalmaz.

41. SZ. JEGYZET: GAZDASÁGI HELYZET BANKRA GYAKOROLT HATÁSA

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

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

Magyarországon a várakozásoknál és saját előrejelzésünknél is magasabban alakult a 2017-es GDP-növekedés. A 4,0%-os érték 2005 óta a második legmagasabb dinamika (2014-ben 4,2% volt), ugyanakkor régiós összevetésben nem számít kiemelkedőnek: Románia 6,9%-kal, Lengyelország 4,6%-kal, Csehország 4,5%-kal nőtt. A robosztus bővülés fő hajtóereje továbbra is a magánszektor fogyasztása, de emellett 2017-ben már a magánszektor beruházásai is határozott növekedést mutatnak. Utóbbi főleg az ingatlanpiac gyorsan javuló helyzetének és a kereskedelmi és ipari ingatlanok esetében jelentkező kapacitás-szűkösség miatti fejlesztéseknek tudható be. 2017 második felétől újraindultak az EU-s projektekhez kapcsolódó szerződéskötések is, ami szintén nagyot lendített a beruházási aktivitáson (az alacsony 2016-os bázis mellett): 2017-ben 20% feletti mértékben bővülhetett a hozzáadott érték, míg a lakosság végső fogyasztása 4,5% körüli mértékben növekedhetett. Ugyanakkor érdemes megjegyezni, hogy gépberuházások tekintetében kicsit visszafogottabbak a gazdasági szereplők, emiatt a korábbi előrejelzéseknél robosztusabb eurózóna konjunktúra (a tavalyi év elején várt 1,5%-ot alig meghaladó GDP-dinamika helyett 2,5% volt a tényadat) miatti erősebb külső kereslet nem vezetett sem az ipari termelés, sem az export-volumen látványos megugrásához. Összességében a mezőgazdaság nélküli magánszektor nagyon erős évet tudhat maga mögött, 2017 második felében 6% feletti év/év bővülést láthattunk.

Az egyensúlyi mutatók kedvezőek, a költségvetési hiány a parlamenti választás közeledtével is visszafogott maradt, az államadósság ráta azonban az Eximbank költségvetési szektorba sorolása miatt nem csökken olyan ütemben, mint ahogy korábban vártuk. Az erős belső kereslet importigénye és a visszafogott exportdinamika miatt elindult a külső pozíció romlása, a folyó fizetési mérleg többlete 2017-ben GDP-arányosan 2,4 százalékponttal, 3,8%-ra csökkent. A külső adósság csökkenésének üteme mérséklődik, azonban ez nem jelent problémát, az adósság szintje a régiós átlagnak megfelelő.

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

Mindez segít az MNB-nek a nagyon laza monetáris kondíciók fenntartásában: a rövid kamatok 2019 második feléig nulla körül maradhatnak, míg a hozamgörbe hosszú vége várhatóan a fejlett benchmarkokkal mozog majd együtt, ahogy azt a januári kamatdöntő ülésen a Monetáris Tanács is jelezte. A forint erősödését továbbra sem engedi majd a jegybank, az ellenkező irányba azonban mozoghat a hazai fizetőeszköz: ha a nagyon laza hazai monetáris kondíciók, a kissé romló külső egyensúly és az egyre szigorodó amerikai és eurózóna monetáris környezet indokolnák, a jegybank várhatóan nem fog fellépni egy esetleges enyhe forintleértékelődéssel szemben.

41. SZ. JEGYZET: GAZDASÁGI HELYZET BANKRA GYAKOROLT HATÁSA [folytatás]

Magyarországon 2017-től a **bankadó** számítás alapja az adóévet kettővel megelőző év végi módosított mérlegfőösszeg (2017-ben a 2015. év végi korrigált mérlegfőösszeg), a bankadó felső kulcsa pedig 0,21%-ra csökkent. A pénzügyi szervezetek különadója teljes 2017-os összegének elszámolására 2017 első negyedévében került sor. Emellett 2017-től megszűnt a 2006 óta életben lévő hitelintézeti járadék, melynek 2016-os összege 2,0 milliárd forint volt.

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

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

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

A kamat- és hozamszinteket befolyásoló MNB intézkedések összefoglalója:

A Monetáris Tanács a három hónapos jegybanki betét állományát 2017. első negyedév végére vonatkozóan 750 milliárd forintban korlátozta, a június végi állományra 500, míg a szeptember végire 300 milliárd forintos limitet határozott meg. A Monetáris Tanács 2017. szeptember 19-i döntésével a három hónapos betét 2017 év végétől fennálló állományát 75 milliárd forintban korlátozta, míg az egynapos jegybanki betét kamatlábát 10 bp-tal -15 bp-ra csökkentette.

Mindezek hozzájárultak ahhoz, hogy a magyarországi pénzpiaci hozamok történelmi mélypontra csökkentek: a 3 havi BUBOR 2017. december végére 3 bp-ra csökkent, szemben a szeptember eleji 15 bp-tal és a 2016. végi 37 bp-tal.

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

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

Ennek értelmében

- a Monetáris Tanács feltétel nélküli, 5 és 10 éves futamidejű kamatcsere-eszközt (IRS) vezetett be, amelynek 2018 első negyedévére vonatkozó keretösszegét 300 milliárd forintban határozta meg. Az IRS-eszközt a partnerbankok rendszeres tendereken érhetik el. Az első tenderre 2018. január 18-án került sor. Január 24-én a jegybank bejelentette, hogy ezt követően fix áras, immár a partnerkörre korlátozott tenderen hirdeti meg a monetáris politikai célú kamatcsere-eszközét, a bankok közötti allokáció pedig a banki mérlegfőösszegek alapján történik majd;
- emellett a Magyar Nemzeti Bank egy célzott programot is indított, melynek keretében az MNB hazai kibocsátók nyilvános kibocsátású, forintban denominált, legalább 3 éves eredeti és 1 éves aktuális hátralévő futamidejű, fix kamatozású jelzálogleveleit vásárolja.

Mindkét program segíti a hosszú kamatfixálású hitelek arányának növekedését is, hozzájárulva a pénzügyi stabilitás javulásához. A programok részleteit a jegybank 2017. december 21-én közleményben tette közzé, a piaci szereplőkkel folytatott egyeztetések tapasztalatait is beépítve.

A hosszú hozamok 2017 4Q során jelentősen mérséklődtek. A 10 éves állampapírpiaci referenciahozam 2017 végére 2,02%-ra süllyedt a szeptember végi 2,58% és a 2016 végi 3,16%-os szintekről.

A Budapesti Értéktőzsde az MNB-vel együttműködve három jelzáloglevél-indexet vezetett be 2017 decemberétől, melyek a bejelentés szerint a későbbiekben akár hivatalos pénzügyi referenciamutatóként (benchmark) is működhetnek.

Az OTP által a 3 hónapos jegybanki betétben tartott összeg 2017. december végén 17 milliárd forint volt. Az OTP Bank likviditási tartalékainak összetétele az elmúlt 12 hónap során fokozatosan a hosszú lejáratú magyar állampapírok irányába mozdult el.

AZ OTP BANK NYRT. 2017. ÉVI KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓJA

OTP BANK NYRT.
2017. DECEMBER 31-I KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁSA
(millió forintban)

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

Budapest, 2018. március 13.

.....
Dr. Csányi Sándor
elnök-vezérigazgató

OTP BANK Nyrt.

OTP BANK NYRT.
A 2017. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁSA
(millió forintban)

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

OTP BANK NYRT.
A 2017. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KONSZOLIDÁLT ÁTFOGÓ EREDMÉNYKIMUTATÁSA
(millió forintban)

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

OTP BANK NYRT.
A 2017. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKE-VÁLTOZÁS KIMUTATÁSA
(millió forintban)

	Jegyzet száma	Jegyzett tőke	Tőke-tartalék	Részvény-alapú kifizetés tartaléka	Eredmény-tartalék és egyéb tartalékok[1]	Opciós tartalék	Visszavásárolt saját részvények	Nem ellenőrzött részesedések	Összesen
2016. január 1-i egyenleg		**28.000**	**52**	**24.707**	**1.291.738**	**-55.468**	**-58.021**	**2.651**	**1.233.659**
Nettó eredmény		-	-	-	202.210	-	-	242	202.452
Egyéb átfogó eredmény		-	-	-	36.565	-	-	399	36.964
Részvény-alapú kifizetés	*30.*	-	-	3.530	-	-	-	-	3.530
2015. évi osztalék		-	-	-	-46.200	-	-	-	-46.200
Visszavásárolt saját részvények értékesítése	*22.*	-	-	-	-	-	9.882	-	9.882
Saját részvények									
– értékesítésének vesztesége		-	-	-	-3.915	-	-	-	-3.915
– állományváltozása	*22.*	-	-	-	-	-	-11.982	-	-11.982
ICES - tulajdonosok felé teljesített kifizetések	*21.*	-	-	-	-3.741	-	-	-	-3.741
2016. december 31-i egyenleg		**28.000**	**52**	**28.237**	**1.476.657**	**-55.468**	**-60.121**	**3.292**	**1.420.649**
Nettó eredmény		-	-	-	281.142	-	-	197	281.339
Egyéb átfogó eredmény		-	-	-	-4.920	-	-	-24	-4.944
Részvény-alapú kifizetés	*30.*	-	-	3.598	-	-	-	-	3.598
2016. évi osztalék		-	-	-	-53.200	-	-	-	-53.200
Visszavásárolt saját részvények értékesítése	*22.*	-	-	-	-	-	10.342	-	10.342
Saját részvények									
– értékesítésének vesztesége		-	-	-	-2.839	-	-	-	-2.839
– állományváltozása	*22.*	-	-	-	-	-	-13.510	-	-13.510
ICES - tulajdonosok felé teljesített kifizetések	*21.*	-	-	-	-1.380	-	-	-	-1.380
2017. december 31-i egyenleg		**28.000**	**52**	**31.835**	**1.695.460**	**-55.468**	**-63.289**	**3.465**	**1.640.055**

[1] Lásd a 21. sz. jegyzetet.

OTP BANK NYRT.
A 2017. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁSA
(millió forintban)

ÜZLETI TEVÉKENYSÉG	*Jegyzet*	2017	2016 (Újra megállapított)
Adózás előtti eredmény		**322.842**	**236.395**
Osztalékbevétel		-4.152	-3.054
Értékcsökkenés és amortizáció	*11.*	48.988	44.427
Goodwill értékvesztés	*11.*	504	-
Értékvesztés visszaírása értékpapírokra	*7., 10.*	-10	-55
Értékvesztés elszámolása a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	*5., 8., 24.*	40.848	93.473
Értékvesztés elszámolása részvényekre, részesedésekre	*9.*	184	687
Értékvesztés visszaírása (-) / elszámolása (+) befektetési célú ingatlanokra	*12.*	-71	833
Értékvesztés elszámolása egyéb eszközökre	*13.*	8.213	2.218
Céltartalék képzése (+) / visszaírása (-) függő és jövőbeni kötelezettségre	*18.*	15.957	-15.268
Részvény-alapú juttatás	*2., 30.*	3.598	3.530
Kereskedési célú értékpapírok valós érték különbözetének nem realizált nyeresége (+) / vesztesége (-)		18.335	-9.969
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték különbözetének nem realizált nyeresége		11.966	14.762
Üzleti tevékenység eszközeinek és forrásainak nettó változása			
Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök nettó növekedése		-92.524	-40.988
Hitelek értékvesztés nélküli nettó növekedése		-415.250	-412.425
Egyéb eszközök nettó növekedése		-10.737	-30.622
Ügyfelek betéteinek nettó növekedése		582.112	556.004
Egyéb kötelezettségek nettó csökkenése (-) / növekedése (+)		-118.048	100.329
Nemzeti Bankoknál lévő kötelező tartalék nettó csökkenése (+) / növekedése (-)		99.391	-45.079
Fizetett társasági adó		-14.797	-19.922
Üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom		**497.349**	**475.276**
Kapott kamatok		695.935	702.276
Fizetett kamatok		-112.718	-158.181

OTP BANK NYRT.
A 2017. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁSA
(millió forintban)
(folytatás)

	Jegyzet	2017	2016 (Újra megállapított)
KIHELYEZÉSI TEVÉKENYSÉG			
Bankközi kihelyezések, követelések nettó csökkenése (+) / növekedése (-) a veszteségekre elszámolt értékvesztés nélkül		147.968	-62.830
Értékesíthető értékpapírok vásárlása		-955.382	-814.918
Értékesíthető értékpapírok értékesítése		545.180	613.661
Társult vállalkozásokban lévő részesedések nettó növekedése		-682	-304
Egyéb vállalkozásokban lévő részesedések nettó csökkenése (+) / növekedése (-)		8.762	-191
Kapott osztalék		3.739	3.054
Lejáratig tartandó értékpapírok növekedése		-1.166.466	-877.412
Lejáratig tartandó értékpapírok csökkenése		970.365	692.831
Tárgyi eszközök és immateriális javak vásárlása		-131.028	-71.575
Tárgyi eszközök és immateriális javak eladásának bevétele		22.383	19.537
Befektetési célú ingatlanok nettó csökkenése		5.060	40
Egyéb eszközök között szereplő, befektetésekre adott előlegek nettó csökkenése (+) / növekedése (-)		8	-3
Akvizíció miatti nettó pénzáramlás		-128.588	-
Kihelyezési tevékenységből felhasznált nettó pénzforgalom		**-678.681**	**-498.110**
FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉG			
Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek nettó csökkenése (-) / növekedése (+)		-167.670	10.465
Értékpapír kibocsátásából származó bevétel		184.636	27.539
Kibocsátott értékpapírok törlesztése		-81.216	-120.015
Alárendelt kölcsöntőke csökkenése		-1.430	-157.326
Nem ellenőrzött részesedések növekedése		173	640
ICES - tulajdonosok felé teljesített kifizetések	*21.*	-1.380	-9.135
Visszavásárolt saját részvények vásárlása		10.342	9.881
Visszavásárolt saját részvények eladása		-16.349	-15.897
Fizetett osztalék		-53.191	-46.152
Finanszírozási tevékenységből felhasznált nettó pénzforgalom		**-126.085**	**-300.000**
Pénzeszközök nettó csökkenése		**-307.417**	**-322.834**
Pénzeszközök nyitó egyenlege		**1.128.610**	**1.427.292**
Átértékelési különbözet		-20.504	24.152
Pénzeszközök záró egyenlege		**800.689**	**1.128.610**

OTP BANK NYRT.
A 2017. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

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

1.1. Általános információk

Az OTP Bank Nyrt. (a "Bank" vagy "OTP") 1990. december 31-én jött létre a jogelőd állami vállalat részvénytársasággá alakulásával.
A Bank székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16.

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

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

A Bank részvényeinek tulajdonosi megoszlása:

	2017	2016
Külföldi, belföldi magán és intézményi befektetők tulajdonában	98%	97%
Munkavállalók tulajdonában	1%	2%
A Bank tulajdonában	1%	1%
Összesen:	**100%**	**100%**

A Bank jegyzett tőkéje 280.000.010 darab, egyenként 100 forint névértékű, azonos tulajdonosi jogokat megtestesítő törzsrészvényből áll.

A Bank és leányvállalatai (együttesen a „Csoport") 1.488 fiókja áll ügyfelei rendelkezésére Magyarországon, Bulgáriában, Oroszországban, Ukrajnában, Horvátországban, Romániában, Szlovákiában, Szerbiában, és Montenegróban.

A Csoport foglalkoztatottainak létszáma:

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

1.2. A Számvitel alapja

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

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

A Bank részvényeinek nemzetközi és hazai tőzsdei forgalmazása miatt az Európai Unió („EU") által is befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok ("IFRS") szerinti beszámoló készítési kötelezettségnek is eleget kell tennie.
Bizonyos módosítások kerültek elvégzésre a csoporttagok egyedi pénzügyi kimutatásaihoz képest annak érdekében, hogy a Csoport konszolidált pénzügyi kimutatásai a Nemzetközi Számviteli Standard Testület (International Accounting Standards Board "IASB") által jóváhagyott standardok és értelmezések szerint legyen bemutatva, amelyek IFRS néven ismertek.

A konszolidált pénzügyi kimutatások az EU által is befogadott IFRS-ekkel összhangban készültek. Az EU által befogadott IFRS az IASB által kibocsátott IFRS-től csak az IAS 39 Pénzügyi instrumentumok: Megjelenítés és értékelés standardban ("IAS 39") leírt portfólió fedezeti ügyletek elszámolása tekintetében tér el, melyet az EU nem fogadott be. Mivel a Csoport nem alkalmazza az IAS 39 szerinti portfólió fedezeti ügyletek elszámolását,

így nem lenne hatása a konszolidált pénzügyi kimutatásokra, amennyiben az EU a beszámoló készítés napjáig elfogadná azt.

1. SZ. JEGYZET: ÁLTALÁNOS RÉSZ ÉS A KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK ALAPJA [folytatás]

1.2. A Számvitel alapja [folytatás]

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

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

- **IAS 7 "Cash flow-k kimutatása" standard módosításai** – Kiegészítő információ bemutatásával kapcsolatos kezdeményezés – az EU által elfogadva 2017. november 6-án (hatályba lép a 2017. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IAS 12 "Nyereségadók" standard módosításai** – Nem realizált veszteségekre vonatkozó halasztott adó eszközök elszámolása – az EU által elfogadva 2017. november 6-án (hatályba lép a 2017. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRS 12 „Más gazdálkodó egységekben lévő érdekeltségek közzététele" standard módosításai (2014-2016 években)"** – Az IFRS Fejlesztési Projekt eredményeképpen az egyes standardokat érintően (IFRS 1, IFRS 12 és IAS 28) történt módosítás, elsődlegesen az inkonzisztenciák megszüntetése és a magyarázatok tisztázása érdekében – az EU által elfogadva 2018. február 7-én (az IFRS 12 standard esetében a módosításokat 2017. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban kell alkalmazni).

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

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

- **IFRS 9 "Pénzügyi instrumentumok" standard** – az EU által elfogadva 2016. november 22-én (hatályba lép a 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRS 15 "Vevőkkel kötött szerződésekből származó bevételek" standard és további módosításai** – az EU által elfogadva 2016. szeptember 22-én (hatályba lép a 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRS 16 "Lízingek" standard** – az EU által elfogadva 2017. október 31-én (hatályba lép a 2019. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRS 4 „Biztosítási szerződések" standard módosításai** – IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok és IFRS 4 Biztosítási szerződések együttes alkalmazása – az EU által elfogadva 2017. október 31-én (hatályba lép a 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban, vagy az IFRS 9 első alkalmazásának időpontjától),
- **IFRS 15 "Vevőkkel kötött szerződésekből eredő árbevétel" standard módosításai** – Magyarázatok az IFRS 15 „Vevőkkel kötött szerződésekből eredő árbevétel" standardhoz – az EU által elfogadva 2017. október 31-én (hatályba lép a 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRS 1 és IAS 28 standardok módosításai – "IFRS-ek továbbfejlesztése (2014-2016 években)"** – Az IFRS Fejlesztési Projekt eredményeképpen az egyes standardokat érintően (IFRS 1, IFRS 12 és IAS 28) történt módosítás, elsődlegesen az inkonzisztenciák megszüntetése és a magyarázatok tisztázása érdekében – az EU által elfogadva 2018. február 7-én (az IFRS 1 és IAS 28 standardok esetében a módosításokat 2018. január 1- jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban kell alkalmazni).

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

IFRS 16 bevezetése

Az IFRS 16 hatókörének és pénzügyi hatásának értékelése elkezdődött. A várható pénzügyi hatás túlnyomó többsége az irodai épületekhez és bankfiók bérletekhez kapcsolódik. Ezen előzetes becslések alapján a Csoport jelentős változást vár a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásában, míg a konszolidált eredménykimutatásban

várt hatás nem jelentős. Az elemzések, a hatások számszerűsítése folyamatban van ezen konszolidált pénzügyi kimutatások készítésének időpontjában is.

1. SZ. JEGYZET: ÁLTALÁNOS RÉSZ ÉS A KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK ALAPJA [folytatás]

1.2. A Számvitel alapja [folytatás]

1.2.2. Az IASB által kibocsátott és az EU által befogadott, de még nem hatályos új és módosított standardok és értelmezések [folytatás]

IFRS 16 bevezetése [folytatás]

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

Az eszközhasználati jog kezelése az egyéb nem pénzügyi eszközökhöz hasonlóan történik, és aszerint kerül elszámolásra értékcsökkenésük is. A lízing kötelezettség kezdeti értékelése a lízingfizetések jelenértékén történik a lízing futamideje alatt, mely jelenértéket az implicit kamatláb segítségével kell kiszámolni, ha ez a kamatláb pontosan meghatározható. Ha ez a kamatláb nem, vagy nehezen meghatározható, a lízingbevevő ez esetben használhatja a járulékos hitelfelvételi kamatlábat a diszkontáláshoz.
Az IFRS 16 szerint, elődjéhez (IAS 17) hasonlóan lízingbeadói oldalon továbbra is vizsgálat tárgya, hogy egy lízing operatív lízingnek vagy pénzügyinek minősül-e.
Egy lízing akkor minősül pénzügyi lízingnek, ha a lízingbeadó lényegében a mögöttes eszköz tulajdonlásával járó összes kockázatot és hasznot átadja a lízingbevevő részére. Máskülönben operatív lízingnek minősül az adott ügylet. A lízingbeadónak a pénzügyi bevételt a lízing futamideje alatt kell megjelenítenie oly módon, hogy az a lízingbeadó nettó lízingbefektetése tekintetében állandó időszaki megtérülési rátát eredményezzen.
A lízingbeadónak az operatív lízingből származó lízingdíjakat vagy lineáris módszerrel vagy más szisztematikus módszerrel kell megjelenítenie. A lízingbeadónak más szisztematikus módszert kell alkalmaznia, ha az jobban tükrözi a mögöttes eszköz használatából eredő haszon csökkenését.

IFRS 9 bevezetése

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

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

A Bank aktívan a 2016-os évben kezdte meg központilag az IFRS 9 miatti felkészülést, a Bank Kockázatkezelési és Pénzügyi Divízióinak a vezetésével és a 2017-es év folyamán nagy részét be is fejezte. A felkészülés lefedte azokat a főbb kihívásokat, melyekkel a Bank az új standard kapcsán szembesül.
Azon hiányosságok, eltérések azonosítása, melyek a jelenleg használt módszertan és az IFRS 9 követelményeinek való megfelelés között mutatkozik a besorolásban, értékelésben, értékvesztésben és fedezeti elszámolásban az elmúlt néhány hónapban befejezésre került, ugyanakkor szükségessé váltak különféle harmonizálási folyamatok, hogy a jelentősebb hitelkockázati növekedés mérése (SICR) megvalósítható legyen. Ezen folyamatok véglegesítése várhatóan 2018 első félévére tehető, néhány esetben pedig a 2018-as év végére néhány jelentős portfóliókra vonatkozóan.

Besorolás és értékelés
Az IFRS 9 a pénzügyi eszközök besorolásának egy új megközelítését vezeti be, amely a szerződéses cash flowk jellemzőin és azon az üzleti modellen alapul, amelyen az eszköz tartható. A Bank a pénzügyi kötelezettségeket jellemzően amortizált bekerülési értéken jeleníti meg kivéve azokat az eseteket, amikor a standard ettől eltérő előírást fogalmaz meg, vagy a valós érték opció alapján az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként való megjelenítést választotta. Üzleti modellek, szerződéses cash-flowk előzetes elemzései készültek a Bank jelentősebb portfolióján, hogy így a Bank azonosítsa azokat a termékszegmensek mentén csoportosított pénzügyi instrumentumokat, melyek amortizált bekerülési értéken, valós értéken az eredménnyel szemben valamint valós értéken az egyéb átfogó eredménykimutatással szemben lesznek értékelve.
A becslések alapján 23.173 millió forint hitel kerül valós értéken értékelésre 2018. január 1-jén a konszolidált beszámolóban.

1. SZ. JEGYZET: ÁLTALÁNOS RÉSZ ÉS A KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK ALAPJA [folytatás]

1.2. A Számvitel alapja [folytatás]

1.2.2. Az IASB által kibocsátott és az EU által befogadott, de még nem hatályos új és módosított standardok és értelmezések [folytatás]

IFRS 9 bevezetése [folytatás]

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

Értékvesztés
Az IFRS 9 egy várható hitelezési veszteség alapú értékvesztés modellt vezet be az eddigi felmerült veszteség alapú modell helyett, amely az értékvesztés egy korábbi megjelenítését írja elő. A standard megköveteli a gazdálkodóktól, hogy a pénzügyi eszköz kezdeti megjelenítésének pillanatától kezdve kerüljön elszámolásra a várható hitelezési veszteség.
Egy új háromszintű modell került kialakításra az IFRS 9 előírásainak való megfelelőségre. Az új értékvesztés módszertanban osztályozva vannak a pénzügyi instrumentumok annak érdekében, hogy meghatározásra kerüljön a kezdeti megjelenítést követően a hitelkockázat jelentős növekedése, illetve lehetővé váljon az IFRS 9 szerint értékvesztett pénzügyi eszközök azonosítása. Azon instrumentumok esetében, amelyek értékvesztettek vagy jelentősen megnő a hitelkockázatuk, a teljes élettartamuk alatt várható hitelezési veszteség kerül elszámolásra. .
A megnövekedett hitelezési veszteséget a Csoport egyrészt előre definiált kritériumok alapján ügyletszinten azonosítja, illetve ezen felül portfoliószintű becslésekkel él. Azoknál az eszközöknél, amelyeknél nincs jelentős hitelkockázati növekedés (a vásárolt vagy keletkeztetett értékvesztett pénzügyi eszközök kivételével) 12 hónapra vonatkozó várható hitelezési veszteséggel megegyező összegben került értékvesztés elszámolásra.
A vásárolt vagy keletkeztetett értékvesztett pénzügyi eszközök esetében szintén a teljes élettartam alatt várható hitelezési veszteség módszertan került alkalmazásra annak érdekében, hogy a kezdeti megjelenítés óta felmerült, teljes élettartam alatt várható hitelezési veszteség kumulatív változása elszámolásra kerüljön úgy, mint egy értékvesztett pénzügyi eszköz esetében.
A Csoport a vevőkövetelések és a szerződéses eszközök tekintetében az egyszerűsített értékvesztés módszertan alkalmazása mellett döntött.

A Csoport elkezdte a kockázatkezelési definíciók, folyamatok, elemzési módszerek fejlesztését az IFRS 9 elvárásaival összhangban. A Bank ezen kívül hozzálátott a jelentősebb hitelkockázati növekedés azonosítására szolgáló – behavioural scoring - módszerek fejlesztéséhez és a várható hitelezési veszteség kalkulációjához az IFRS 9 megfelelő kockázati paramétereit felhasználva.

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

Az IFRS 9 következtében jelentkező hatás számszerű becslése a menedzsment legjobb megítélése szerint történt becslésen alapszik a jelen konszolidált pénzügyi kimutatások elkészültekor. Azonban a Csoport Menedzsmentje a fent leírt módszertanok néhány vonatkozásában bizonytalanságokra hívja fel a figyelmet, mely a standard értelmezésével, a kibontakozó ágazati gyakorlattal együtt ezen kezdeti becslésekben változást idézhetnek elő, és amely következtében 2018. január 1-jével szükségessé válhat egy utolsó kiigazítás, ezen módosítás pedig akár jelentős is lehet.

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

1. SZ. JEGYZET: ÁLTALÁNOS RÉSZ ÉS A KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK ALAPJA [folytatás]

1.2. A Számvitel alapja [folytatás]

1.2.2. Az IASB által kibocsátott és az EU által befogadott, de még nem hatályos új és módosított standardok és értelmezések [folytatás]

IFRS 9 bevezetése [folytatás]

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

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

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

- **IFRS 14 "Szabályozói elhatárolások" standard** (hatályba lépett 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban) – az Európai Bizottság döntést hozott, mely értelmében a jóváhagyás folyamatot a jelenlegi köztes standardra nem fogja alkalmazni, és megvárja a végső standardot,
- **IFRS 17 "Biztosítási szerződések" standard** (hatályba lép a 2021. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRS 2 „Részvényalapú kifizetés" standard módosításai** – Részvényalapú kifizetési ügyletek besorolása és értékelése (hatályba lép a 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRS 9 "Pénzügyi instrumentumok" standard módosításai** – Előtörlesztés jellemzők negatív kompenzációval (hatályba lép a 2019. január 1-ével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRS 10 "Konszolidált pénzügyi kimutatások" és IAS 28 "Társult vállalkozásokban és közös vállalkozásokban lévő befektetések" standardok módosításai** – Eszközök eladása, illetve átadása a befektető és annak társult vagy közös vezetésű vállalkozása között (a hatálybalépés időpontját bizonytalan időre elhalasztották, amíg a kutatási projekt konklúzióra jut a tőkemódszerrel kapcsolatban),
- **IAS 19 "Munkavállalói juttatások" standard módosításai –** Terv módosítása, korlátozás vagy elszámolás (hatályba lép a 2019. január 1-ével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IAS 28 "Társult vállalkozásokban lévő befektetések" standard módosításai** – Társult vállalkozásokban lévő hosszú-távú érdekeltségek (hatályba lép a 2019. január 1-ével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IAS 40 "Befektetési célú ingatlan" standard módosításai** – Befektetési célú ingatlanok átsorolása (közzététel 2016. december 8., hatályba lép a 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **Egyes standardok módosítása "IFRS-ek továbbfejlesztése (2015-2017 években)"** – Az IFRS Fejlesztési Projekt eredményeképpen az egyes standardokat érintően (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 és IAS 23) történt módosítás, elsődlegesen az inkonzisztenciák megszüntetése és a magyarázatok tisztázása érdekében (hatályba lép a 2019. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRIC 22 értelmezés "Külföldi pénznemben folytatott ügyletek és előlegek"** (hatályba lép a 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRIC 23 "Jövedelemadók kezelésével kapcsolatos bizonytalanságok"** (hatályba lép a 2019. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

1. SZ. JEGYZET: ÁLTALÁNOS RÉSZ ÉS A KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK ALAPJA [folytatás]

1.2. A Számvitel alapja [folytatás]

1.2.3. Az IASB által kibocsátott és az EU által nem befogadott standardok és értelmezések [folytatás]

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

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

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

2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT FŐ SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA

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

2.1. Alkalmazott alapelvek

A konszolidált pénzügyi kimutatások a bekerülési költség elvén készülnek, kivéve egyes pénzügyi instrumentumokat, amelyek valós értéken szerepelnek a pénzügyi kimutatásokban. Az eredménykimutatás tételei az időbeli elhatárolás elve alapján lettek elszámolva.
A konszolidált pénzügyi kimutatások EU által befogadott IFRS szerinti bemutatása megköveteli, hogy a Csoport vezetése olyan becslésekkel, illetve feltételezésekkel éljen, amelyek hatással vannak az eszközök és kötelezettségek, a mérlegen kívüli eszközök és kötelezettségek mérlegkészítéskori értékére, valamint a beszámolási időszak bevételeire és ráfordításaira. A tényleges értékek eltérhetnek ezektől a becslésektől.

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

2.2. Devizanemek közötti átszámítás

A Csoporthoz tartozó valamennyi gazdálkodó pénzügyi kimutatásának elkészítésekor az adott gazdálkodó prezentációs pénznemétől eltérő pénznemben (külföldi pénznem) végrehajtott tranzakciók a tranzakció napján érvényes átváltási árfolyamon kerülnek elszámolásra.
A külföldi pénznemben fennálló monetáris tételek minden egyes beszámolási időszak végén átváltásra kerülnek a konszolidált pénzügyi kimutatások fordulónapján érvényes Magyar Nemzeti Bank (”MNB”) által közzétett árfolyamon, ennek hiányában a Bank által jegyzett deviza-középárfolyamon.
A külföldi pénznemben fennálló, valós értéken nyilvántartott nem monetáris tételek a valós érték meghatározásának napján érvényes átváltási árfolyamon kerülnek átváltásra. Külföldi pénznemben kifejezett bekerülési értéken értékelt nem monetáris tételek nem kerülnek átváltásra.

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

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

2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT FŐ SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA [folytatás]

2.2. Devizanemek közötti átszámítás [folytatás]

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

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

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

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

2.3. Konszolidálási elvek

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

2.4. Befektetések vásárlásának elszámolása

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

A goodwill-t - amely a megszerzett eszközök és átvállalt kötelezettségek adásvétel időpontjában érvényes valós értékéből a befektetőre eső részt meghaladó többlet - az immateriális javak között kell szerepeltetni a konszolidált pénzügyi kimutatásokban, halmozott értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken.
Ha a Csoport már nem kontrollál egy leányvállalatot, akkor kivezeti a leányvállalat eszközeit (a goodwill-lal egyetemben) és kötelezettségeit azok könyv szerinti értékén abban az időpontban, amikor a kontroll véget ér, és az eredménykimutatásban elszámolásra kerül az anyavállalatot megillető nyereség vagy veszteség.
Legalább évente, de ha az események vagy a körülményekben bekövetkező változások értékvesztésre utalnak gyakrabban is megvizsgálásra kerül az akvizícióban szerzett goodwill értékvesztésének szükségessége. A goodwill arra a pénztermelő egységre kerül allokálásra, amely esetében várható az akvizícióhoz köthető szinergia nyújtotta haszon realizálódása.
A goodwill valós értékének meghatározására a Csoport diszkontált cash-flow alapú modellt alkalmaz. Az értékvesztés teszthez 5 éves explicit periódusú cash-flow modell szolgál alapul, amelynek segítségével az egyes pénztermelő egységek stratégiai tervei és pénzügyi adatai alapján a Csoport meghatározza a goodwill értékvesztés szükségességét.

2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT FŐ SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA [folytatás]

2.4. Befektetések vásárlásának elszámolása [folytatás]

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

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

2.5. Lejáratig tartandó értékpapírok

Az értékpapír-befektetések, melyekkel aktív piacon kereskednek (melyeknek fix vagy meghatározható a cash-flow-juk), az ügylet teljesítési napján (értéknap) könyvelődnek bekerülési értéken. A konszolidált pénzügyi kimutatások készítésekor azon értékpapír-befektetések, amelyeknél a Csoport kifejezte a hajlandóságát és képességét, hogy lejáratig kívánja tartani, amortizált könyv szerinti értéken kerülnek értékelésre, csökkentve az elszámolt értékvesztéssel.
A lejáratig tartandó értékpapírok beszerzésekor kialakult diszkont, illetve prémium amortizációja hozzáadódik az ilyen befektetések kamatbevételeihez. Így az egyes időszakokban elszámolt eredmény állandó hozamot jelent az ilyen befektetéseken.
A lejáratig tartandó értékpapírok jellemzően a magyar és külföldi államok által kibocsátott értékpapírokat, diszkont kincstárjegyeket és vállalati kötvényeket tartalmaznak.

2.6. Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök

2.6.1. Kereskedési célú értékpapírok

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

2.6.2. Származékos pénzügyi instrumentumok

A Csoport rendszeres üzletmenete során derivatív pénzügyi instrumentumokkal kapcsolatos szerződéseket is köt, amelyeknél nagyon alacsony kezdeti befektetés szükséges a teljes szerződésbeli értékhez képest, illetve értékük a mögöttes alaptermék függvénye és a jövőben esedékesek. A derivatív pénzügyi instrumentumok magukban foglalják a határidős kamatláb megállapodásokat, a kamatswap ügyleteket, a határidős deviza és devizaswap ügyleteket, valamint opciós ügyleteket is. Ezen pénzügyi instrumentumokat a Csoport egyrészről kereskedési céllal, másrészről fedezeti céllal köti, hogy fedezze a pénzügyi piacokon végrehajtott tranzakcióinak kamatláb- és devizakockázatát.
A derivatív pénzügyi instrumentumok kezdeti értékelése valós értéken történik, majd a későbbi értékelése is valós értéken történik. A valós érték meghatározása a jegyzett piaci ár, diszkontált cash-flow és más pénzügyi modell alapján történik. A Csoport az ún. „multi curve” árazási módszertant alkalmazza a jövőbeli cash-flowk nettó jelenértékének meghatározásához, amely alapján a különböző hozamgörbék a határidős hozamok valamint a diszkontáláshoz alkalmazott hozampontok meghatározásához kerülnek felhasználásra. Ez az árazási módszertan nyújtja a legpontosabb becslést ezen fedezett derivatív pénzügyi instrumentumok esetében, mivel a Csoport könyveiben meglévő legtöbb nyitott derivatív ügylet letéttel fedezett.
A nem fedezeti ügyleteknek minősített derivatív pénzügyi instrumentumok valós értékében beálló változás a konszolidált eredménykimutatásban kerül elszámolásra. Minden egyes derivatíva ügyletenkénti valós értékének és bekerülési értékének különbsége jellegének megfelelően eszközként vagy kötelezettségként kerül kimutatásra.
Bizonyos derivatív ügyletek, amelyek a Csoport kockázatmenedzseléséből származó pozíciók hatékony fedezését jelentik, nem minősülnek az IAS 39 szerinti fedezeti ügyletnek, és ezért kereskedési célú derivatíváknak minősülnek, amelyek valós értéken kerülnek bemutatásra, és a nem realizált nyereség és veszteség közvetlenül a konszolidált eredménykimutatásban jelenik meg.

[1] First In First Out

2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT FŐ SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA [folytatás]

2.6. Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök [folytatás]

2.6.2. Származékos pénzügyi instrumentumok [folytatás]

Deviza adásvételi ügyletek

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

Devizaswap és kamatswap ügyletek

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

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

Tőkecserés kamatswap ügyletek

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

Equity és commodity swap ügyletek

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

Határidős kamatláb-megállapodások (FRA)

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

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

Deviza opciók

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

2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT FŐ SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA [folytatás]

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

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

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

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

2.8. Nettósítás

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

2.9. Beágyazott származékos pénzügyi instrumentumok

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

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

2.10. Értékesíthető értékpapírok

Az értékpapír-befektetések az ügylet teljesítési napján (értéknap) könyvelődnek valós értéken. Az értékesíthető értékpapírok valós értéken szerepelnek a pénzügyi helyzet kimutatásban, és az így elszámolt nem realizált nyereség és veszteség a kamat és árfolyameredmény kivételével közvetlenül az egyéb átfogó eredménykimutatásban jelenik meg. A fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumokhoz kapcsolódó értékesíthető értékpapírok valós érték korrekciója a konszolidált eredménykimutatásban jelenik meg. Az értékpapírok értékesítésekor a Csoport a FIFO[1] módszer szerinti készletértékelést alkalmazza.

Az értékesíthető értékpapírok magyar és külföldi államkötvényeket, vállalati kötvényeket, diszkont kincstárjegyeket és egyéb értékpapírokat tartalmaznak. Az egyéb értékpapírok befektetési jegyeket, vállalati részvényeket és kockázati tőkealap-jegyeket tartalmaznak.
Az értékvesztés kiszámítása a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében diszkontált cash-flow módszerrel, míg a részesedést megtestesítő instrumentumok esetében valós értéken alapuló kalkulációval történik, az elvárt jövőbeni pénzáramlások, valamint az eredeti effektív kamatlábak felhasználásával, amennyiben objektív bizonyítéka van az értékvesztésnek, a valós értékben bekövetkezett jelentős csökkenés alapján.

[1] First In First Out

2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT FŐ SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA [folytatás]

2.10. Értékesíthető értékpapírok [folytatás]

Az értékesíthető értékpapírok valós értékre történő értékelése az értékpapírpiacokon jegyzett ár vagy diszkontált cash-flow modell segítségével történik. Azokban az esetekben, ahol a jegyzett piaci ár nem elérhető, az értékpapírok valós értéke a jövőbeli pénzáramlások jelenértékeként kerül meghatározásra és a nem jegyzett értékpapírok valós értékének meghatározása a megfelelő egy részvényre jutó nyereség mutató segítségével történik.
Azoknál az értékesíthető értékpapíroknál, ahol nincs jegyzett piaci ár és amelyek valós értéke a fenti modellekből sem állapítható meg megbízhatóan, a szükséges értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken szerepelnek. Ez alól kivételt csak a tőkeinstrumentumok képeznek. Ezekre az értékvesztés akkor kerül elszámolásra, ha a piaci értékükben bekövetkezett csökkenés tartós és jelentős. Az értékesíthető portfólióba tartozó tőkeinstrumentumokra vonatkozóan az eredményben elszámolt értékvesztés miatti veszteségek visszaírása nem az eredményen keresztül történik.

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

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

A kamatok és az amortizációs költségek elszámolása az effektív kamatmódszer alkalmazásával történik.
Amennyiben egy hitelfelvevő nem tesz eleget esedékes fizetési kötelezettségének, illetve a Menedzsment megítélése szerint a jelek arra utalnak, hogy a hitelfelvevő a majdan esedékes fizetési kötelezettségeit esetleg nem tudja teljesíteni, akkor minden még rendezetlen kamatkövetelésre értékvesztés kerül elszámolásra.

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

Az értékvesztés összege a követelés könyv szerinti értéke és a várható jövőbeni pénzáramlásoknak a követelés eredeti effektív kamatlábával diszkontált jelenértéke (megtérülő érték) közötti különbség, amely tartalmazza a garanciákból és fedezetekből várható megtérülést.
A hitelezési és kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés a Menedzsment becslései alapján kerül megállapításra a hitelezési és kihelyezési tevékenységgel kapcsolatban.

A hitelezési és kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés olyan szinten kerül meghatározásra, hogy fedezetet nyújtson az egyedileg azonosított hitelezési veszteségekre. Azon hitelek esetében, amelyekre az egyedileg azonosított hitelezési veszteség összegének megállapítása nem lehetséges objektív bizonyíték híján, csoportosan meghatározott értékvesztés kerül elszámolásra. Ezzel a hasonló hitelkockázati jellemzőkkel rendelkező pénzügyi eszköz portfóliók könyv szerinti értékét a Csoport csökkenti a mérleg fordulónapján várhatóan megtérülő, historikus tapasztalatok alapján becsült összegre. A várható veszteség meghatározása a hasonló kockázatú eszközökre historikus tapasztalat alapján történik. A várható veszteség arányosításra kerül azzal az átlagos időperiódussal, amely a veszteség bekövetkezésének eseménye és a veszteség realizálása között telik el. Ez a módszertan biztosítja azt, hogy a mérleg fordulónapján a portfólióban a ténylegesen realizált veszteség kerüljön elszámolásra.

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

2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT FŐ SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA [folytatás]

2.11. Hitelek, bankközi kihelyezések, követelések, illetve a hitelezési és kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés [folytatás]

Egy hitel akkor kerül leírásra, ha sikertelennek bizonyult a hitel átütemezése, behajtása, illetve a jövőbeni megtérülés nem valószínűsíthető. A hitel leírása a tárgyévi eredménykimutatás "Értékvesztés képzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre" során kerül elszámolásra.
A pénzügyi instrumentumokra vonatkozó standardok (IAS 39) részleges vagy teljes leírásra vonatkozó bekezdéseit a Csoport a hitelek esetében alkalmazza. Amennyiben a pénzügyi eszköz (hitelkövetelés) a Csoport számára várhatóan nem térül meg, akkor a pénzügyi eszköz a felmerülés időpontjában részlegesen vagy teljesen leírásra kerül. Egy hitel abban az esetben kerül leírásra, amennyiben az lejárt vagy a Csoport által felmondásra került.
A leírásban érintett hitelkövetelés értékvesztése és bruttó értéke ugyanakkora mértékben kerül elszámolásra, mégpedig a várható maximális megtérülés összegéig a nettó érték változatlansága mellett.
Az ügyféltől jogilag követelt érték változatlanul a részleges leírás előtti követelés bruttó értékével egyezik meg.

2.12. Visszavásárlási megállapodások, értékpapír kölcsönzés

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

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

2.13. Részvények és részesedések

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

A konszolidálásba be nem vont leányvállalatok és azon társult vállalkozások, melyek nem az equity-módszerrel kerültek bevonásra, valamint azon egyéb társaságok, ahol a Banknak nincsen meghatározó részesedése, az IAS 39 szerint szerepelnek.
A részvények és részesedések értékesítésénél jelentkező árfolyamnyereség, illetve árfolyamveszteség az egyes részvények és részesedések egyedi könyv szerinti értéke alapján kerül meghatározásra.

2.14. Tárgyi eszközök és immateriális javak

A tárgyi eszközök és az immateriális javak beszerzési értéken szerepelnek az értékcsökkenési leírás levonása után. A tárgyi eszközöknek és immateriális javaknak a hasznos élettartam végén várható maradványértékkel csökkentett bekerülési értékét azokra az évekre kell felosztani, amely idő alatt ezeket az eszközöket a Csoport előreláthatóan használni fogja.
Az értékcsökkenést az adott eszköz becsült hasznos élettartama alatt lineáris módon számítják az alábbi éves kulcsok szerint:

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

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

2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT FŐ SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA [folytatás]

2.14. Tárgyi eszközök és immateriális javak [folytatás]

Ha nincs lehetőség az egyes eszköz piaci értékének meghatározására, a Csoport annak az eszközcsoportnak a piaci értékét határozza meg, ahová az adott eszköz tartozik. Ha az épületek, berendezések, egyéb tárgyi eszközök és immateriális javak könyv szerinti értéke nagyobb, mint a várhatóan megtérülő összeg, a különbözet azonnal leírásra kerül a várhatóan megtérülő értékig.
A Csoport köthet olyan szerződéseket, amelyek tárgyi eszközök, illetve immateriális javak megvásárlására vonatkoznak, és a vételár a vállalati pénznemtől eltérő devizában kerül megállapításra. A szerződések aláírásával a Csoportnak a jövőben esedékes, biztos devizás kötelezettsége keletkezik.
Az előre ismert biztos devizás kötelezettség által keletkeztetett árfolyamkockázat kivédésére olyan határidős derivatív ügylet kötésére kerülhet sor, amelynek célja egyrészről a jövőben fizetendő devizás összeg biztosítása, másrészről a szerződés teljesítési dátumáig felmerülő árfolyamkockázat eliminálása.
Amennyiben az alapügylet és a fedezeti ügylet egymással hatékony fedezeti kapcsolatban áll, akkor a fedezeti ügylet realizált eredménye részét képezi a bekerülési (beszerzési) értéknek, hiszen a beszerzéshez szorosan kapcsolódó, annak érdekében kötött ügylet aktiválásig felmerült eredményéről van szó.

2.15. Pénzügyi kötelezettségek

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

2.16. Lízing

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

A Csoport, mint lízingbe adó

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

A Csoport, mint lízingbe vevő

A pénzügyi lízing keretében beszerzett eszközöket (amelyek hasonló jogokkal és kötelezettségekkel járnak, mintha az eszközök saját tulajdonúak lennének) a Csoport a tényleges valós értéken aktiválja, és a hasznos élettartam ideje alatt amortizálja. A lízingdíj tőkerészét a lízingkötelezettség csökkenéseként, míg a kamatrészt az eredmény terhére számolja el a Csoport, így a fennálló kötelezettség állandó arányban csökken a lízing időtartama alatt.
Az operatív lízing keretében fizetett lízingdíjakat a Csoport az eredmény terhére lineáris módon, a lízing teljes futamideje alatt számolja el. Amennyiben az operatív lízing felmondásra kerül a futamidő lejárta előtt, a lízingbe adónak bármilyen, felmondási díj módjára fizetett összeg a felmondás évében ráfordításként kerül elszámolásra.

2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT FŐ SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA [folytatás]

2.17. Befektetési célú ingatlanok

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

2.18. Visszavásárolt saját részvények

A visszavásárolt saját részvényeket a Bank és leányvállalatai a tőzsdén, illetve a tőzsdén kívüli piacon vásárolja és a konszolidált éves pénzügyi kimutatásokban saját tőkét csökkentő tételként mutatja be.
A visszavásárolt saját részvények értékesítésének eredménye közvetlenül a konszolidált tartalékokkal (saját tőke) szemben kerül elszámolásra. A visszavásárolt saját részvények kivezetése FIFO módszer alapján történik.

2.19. Kamatbevételek és kamatráfordítások

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

A Csoport akkor számolja el a kamatbevételeket, amikor valószínű, hogy azok be is fognak folyni és az összegük megbízhatóan megbecsülhető.
A Csoport kamatbevételt, illetve kamatráfordítást számol el hitelek, bankközi kihelyezések, kereskedési célú értékpapírok, értékesíthető értékpapírok, lejáratig tartandó értékpapírok, valamint bankközi kötelezettségek, ügyfelek betétei, kibocsátott értékpapírok, illetve alárendelt kölcsöntőke kötelezettségek után.

2.20. Díjak és jutalékok

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

2.21. Osztalékbevétel

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

2.22. Társasági adó

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

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

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

2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT FŐ SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA [folytatás]

2.23. Függő és jövőbeni kötelezettségek

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

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

2.24. Részvény-alapú kifizetés és munkavállalói juttatások

A Bank alkalmazza az IFRS 2 Részvény-alapú kifizetés standard előírásait.
A Bank részvényben teljesített részvény-alapú kifizetéseket nyújt bizonyos munkavállalói részére. Ezeknek a juttatásoknak a Bank által becsült mennyiségét a kibocsátás napján számított valós értéken kell értékelni. A konszolidált eredménykimutatásban személyi jellegű ráfordításként kell elszámolni időarányosan az értékelt üzleti év során.

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

A Bank alkalmazza az IAS 19 Munkavállalói juttatások standard előírásait. Az IAS 19 alapján a fizetendő munkavállalói juttatásokat kötelezettségként és ráfordításként kell elszámolni a konszolidált pénzügyi kimutatásokban.

2.25. Konszolidált cash-flow kimutatás

A konszolidált cash-flow kimutatás szempontjából a készpénz és készpénz-egyenértékesek a Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal egyenlegét tartalmazzák, kivéve a Nemzeti Bankoknál elhelyezett kötelező tartalékok összegét.
A fedezeti ügyletek konszolidált pénzáramlásai ugyanazon soron kerül bemutatásra, mint az alapügylet. A monetáris eszközök záró devizaárfolyamra történő átszámításából adódó nem realizált nyereség és veszteség, valamint a származékos pénzügyi instrumentumok nem realizált nyeresége és vesztesége az alapügylettel együtt nettó módon kerülnek bemutatásra a cash-flow kimutatásban.

2.26. Szegmens információk

Az IFRS 8 Működési szegmens megköveteli a működési szegmensek azonosítását belső jelentések alapján. Ezek összetételét a döntéshozók folyamatosan ellenőrzik, felülvizsgálják. Mindezt annak érdekében, hogy a források a megfelelő szegmensekhez legyenek rendelve és a teljesítményük értékelhetővé váljon.
A fentiek alapján a Csoport által azonosított szegmensek üzleti és földrajzi kombinációjú szegmensek.
A Csoport IFRS 8 alapján bemutatott működési szegmensei a következőek: OTP Core Magyarország, Oroszország, Ukrajna, Bulgária, Románia, Szerbia, Horvátország, Szlovákia, Montenegró, Lízing leányvállalatok, Alapkezelői leányvállalatok, Egyéb tevékenységű leányvállalatok, Corporate Center.

2.27. Összehasonlító adatok és újra megállapítás

Jelen konszolidált pénzügyi kimutatások minden tekintetben azonos számviteli politikai elvek mentén készültek, mint az Európai Unió által befogadott IFRS-ek szerint készített, 2016. december 31-ére vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatások, melyek 2017. március 16-án kerültek elfogadásra a Menedzsment Bizottság által, habár néhány az alábbiakban bemutatott tétel újra-megállapításra került.

Az IAS 8 alapján a Csoport újra megállapította az összehasonlításul szolgáló időszak és az eszközök, források és tőke nyitó egyenlegeit, azáltal, hogy harmadik mérlegsor is bemutatásra került a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásban. Továbbá az elvárt közzététel ahol szükséges volt, az egész konszolidált pénzügyi kimutatásokon keresztül lett vezetve.

2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT FŐ SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA [folytatás]

2.27. Összehasonlító adatok és újra megállapítás [folytatás]

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

Az újra megállapított konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásban megjelenített derivatív ügylet valós értéke megegyezik a korábban kimutatott eszközök valós értéke, valamint a kapcsolódó kötelezettségek valós értéke különbözetével. A részvény-csere ügylet valós értéke meghatározására alkalmazott modell nem, kizárólag az ügylet bemutatása változott az konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásban. Mivel korábban a konszolidált pénzügyi kimutatásokban a MOL törzsrészvények, valamint a kapcsolódó pénzügyi kötelezettség is valós értéken került értékelésre a módosításnak nincs hatása a Bank eredményére, a saját tőkére és az egy törzsrészvényre jutó nyereség („EPS”) mutatóra.

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

Adatok millió forintban

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

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

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

A becslések főbb területei a következők:

3.1. Hitelek és kihelyezések értékvesztése

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

3. SZ. JEGYZET: JELENTŐS SZÁMVITELI BECSLÉSEK ÉS DÖNTÉSEK A SZÁMVITELI POLITIKA ALKALMAZÁSAKOR [folytatás]

3.1. Hitelek és kihelyezések értékvesztése [folytatás]

Értékvesztés elszámolására kerül sor, amikor kimutatható objektív bizonyíték van az értékvesztésre az eszköz (vagy a bekövetkezett negatív esemény) kezdeti megjelenítése óta megtörtént esemény miatt, és amikor a veszteség megbízhatóan mérhető hatást gyakorol a pénzügyi eszközből vagy azok csoportjából származó jövőbeni pénzáramlásra. Historikus paramétereken alapuló becslések felhasználásával határozza meg a Csoport a jövőbeni pénzáramlásokat. Az értékvesztés becsléséhez felhasznált módszertan folyamatosan összhangban van és felhasználja a fennálló rendszerbeli információkból és alkalmazásokból nyert historikus értékvesztés adatokat, azok jövőbeni bekövetkezésének valószínűségét. Felmerülő új információk hatással lehetnek a Csoport a jövőbeni értékvesztés szintjére.

3.2. Jegyzett piaci ár nélküli instrumentumok értékelése

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

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

3.3. Céltartalékok

A céltartalékok elszámolását a Csoport az IAS 37 Céltartalékok, függő kötelezettségek és követelések standard alapján végzi. A Csoport számos peres ügyben érintett.
A múltbeli tapasztalatok és szakértők jelentései alapján a Csoport megbízhatóan képes meghatározni ezen ügyletek kimenetelét és ezáltal a várható veszteségek nagyságát, valamint a szükséges céltartalék mértékét. (lásd a 18. sz. jegyzet)

Céltartalékot képez a Csoport, ha egy múltbeli esemény következtében meglévő kötelme áll fenn, valószínű, hogy a kötelem teljesítéséhez gazdasági hasznokat megtestesítő erőforrások kiáramlására lesz szükség, és a kötelem összegére megbízható becslés készíthető.
A Mérlegen kívüli tételekre képzett céltartalék magában foglalja a le nem zárt peres ügyekből várható kötelezettségekre, nyugdíjakra és várható kötelezettségekre, a hitelkeretek igénybe nem vett részére, a bankgaranciákra és a visszaigazolt akkreditívekre elszámolt céltartalékot.

3.4 Goodwill értékvesztés

Az akvizícióban szerzett goodwill értékvesztésének szükségessége évente, vagy - ha az események vagy a körülményekben bekövetkező változások értékvesztésre utalnak - annál gyakrabban megvizsgálásra kerül az IAS 36 Eszközök értékvesztése standard alapján.
A goodwill használati értékének meghatározása diszkontált cash-flow alapú modell segítségével történik. Az értékvesztés teszthez 5 éves explicit periódusú cash-flow modell szolgál alapul, amelynek segítségével az egyes pénztermelő egységek stratégiai számai és pénzügyi adatai alapján kerül meghatározásra a goodwill értékvesztés szükségessége. A goodwill értékvesztés kalkulációban figyelembe vételre kerül a várakozások összegbeli, vagy időbeni esetleges változása, a pénz időértéke az aktuális kockázatmentes kamatlábon keresztül és egyéb más tényezők.

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

	2017	2016
Pénztárak		
forint	95.113	89.402
valuta	199.102	165.425
	294.215	**254.827**
Betétszámlák és elszámolások a Nemzeti Bankokkal		
Éven belüli:		
forint	208.200	501.249
deviza	695.475	869.034
	903.675	**1.370.283**
Éven túli:		
forint	-	-
deviza	-	-
	-	-
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	155	247
Összesen	**1.198.045**	**1.625.357**
Nemzeti Bankoknál elhelyezett kötelező jegybanki tartalék átlagos állománya[1]	**-397.356**	**-496.747**
Pénzeszközök záró egyenlege	**800.689**	**1.128.610**

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

	2017	2016
Éven belüli:		
forint	51.447	55.804
deviza	357.849	299.755
	409.296	**355.559**
Éven túli:		
forint	52.410	5.206
deviza	380	2.699
	52.790	**7.905**
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	162	161
Értékvesztés	-68	-95
Összesen	**462.180**	**363.530**

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

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

Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2017	2016
Január 1-i egyenleg	**95**	**50**
Értékvesztés képzés	53	46
Értékvesztés visszaírása	-77	-
Átváltási különbözet	-3	-1
Záró egyenleg	**68**	**95**

A bankközi kihelyezések kamatozásának alakulása:

	2017	2016
Forint	-0,5% - 3,84%	0,01% - 2,86%
Deviza	-20,0% - 14,9%	-15,0% - 16,5%

	2017	2016
A bankközi kihelyezések átlagos kamata	0,98%	1,25%

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

	2017	2016 (Újra megállapított)	2015 (Újra megállapított)
Kereskedési célú értékpapírok			
Államkötvények	113.572	40.095	25.866
Kamatozó kincstárjegyek	93.806	15.639	7.768
Részvények és befektetési jegyek	11.169	1.074	1.197
Diszkont kincstárjegyek	1.169	97	366
Egyéb értékpapírok	34.631	14.396	178
Egyéb nem kamatozó értékpapírok	1.248	9.237	4.507
	255.595	**80.538**	**39.882**
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	3.668	930	671
Összesen	**259.263**	**81.468**	**40.553**

Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok pozitív valós értékének részletezése

	2017	2016 (Újra megállapított)	2015 (Újra megállapított)
Kereskedési célú kamatswap ügyletek	33.377	38.878	33.770
Kereskedési célú devizaswap ügyletek	18.047	17.148	15.551
Kereskedési célú CCIRS és mark-to-market CCIRS[1] ügyletek	16.976	34.100	84.270
Kereskedési célú külföldi devizára szóló határidős ügyletek	4.998	94	124
Kereskedési célú egyéb ügyletek	11.756	18.090	8.091
	85.154	**108.310**	**141.806**
Összesen	**344.417**	**189.778**	**182.359**

[1] CCIRS Cross Currency Interest Rate Swap, azaz tőkecserés kamatswap (Lásd a 2.6.2. sz. jegyzetet.)

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

A kereskedési célú értékpapír portfólió devizanemenkénti megoszlása (%):

	2017	2016
Forint	67,3%	74,1%
Deviza	32,7%	25,9%
Összesen	**100,0%**	**100,0%**

Az államkötvény portfólió devizanemenkénti megoszlása (%):

	2017	2016
Forint	55,0%	25,8%
Deviza	45,0%	74,2%
Összesen	**100,0%**	**100,0%**

	2017	2016
A kereskedési célú értékpapírok kamatozása	0,01% -9,25%	0,33% -7,75%
A kereskedési célú értékpapírok átlagos kamata	2,20%	3,46%

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

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

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

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

Az értékesíthető értékpapír portfólió devizanemenkénti megoszlása (%):

	2017	2016
Forint	61,7%	68,1%
Deviza	38,3%	31,9%
Összesen	**100,0%**	**100,0%**

7. SZ. JEGYZET: ÉRTÉKESÍTHETŐ ÉRTÉKPAPÍROK (millió forintban) [folytatás]

Az államkötvény portfólió devizanemenkénti megoszlása (%):

	2017	2016
Forint	61,4%	70,6%
Deviza	38,6%	29,4%
Összesen	**100,0%**	**100,0%**

	2017	2016
Forintban denominált értékesíthető értékpapírok kamatozása	0,01% - 7,5%	0,33% - 7,5%
Devizában denominált értékesíthető értékpapírok kamatozása	-0,25% - 18,2%	0,1% - 26,4%

	2017	2016
Forintban denominált értékesíthető értékpapírok átlagos kamata	1,56%	2,30%
Devizában denominált értékesíthető értékpapírok átlagos kamata	2,63%	3,25%

Az értékesíthető értékpapírok kamatkondíciói és hátralévő lejárata az alábbiak szerint összegezhetők:

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

Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2017	2016
Január 1-i egyenleg	**305**	**383**
Átsorolás részesedések közül	96	-
Értékvesztés képzés	4	3
Értékvesztés visszaírása	-11	-58
Értékvesztés felhasználása	-	-2
Átváltási különbözet	-24	-21
Záró egyenleg	**370**	**305**

Egyes értékpapírok fedezettek a kamatlábkockázattal szemben. Lásd a 41. sz. jegyzetet.

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

	2017	2016
Rövid lejáratú hitelek és váltók (éven belüli)	2.628.507	2.283.460
Hosszú lejáratú hitelek és váltók (éven túli)	5.098.123	4.397.045
	7.726.630	**6.680.505**
Értékvesztés	-738.796	-944.273
Összesen	**6.987.834**	**5.736.232**

A bruttó hitelállomány devizanemenkénti megoszlása:

	2017	2016
Forint	34%	38%
Deviza	66%	62%
Összesen	**100%**	**100%**

A hitelek kamatozására vonatkozó információk:

	2017	2016
Éven belüli forinthitelek	0,0% - 37,5%	0,0% - 44,1%
Éven túli forinthitelek	0,0% - 37,5%	-0,35% - 37,5%
Éven belüli devizahitelek	-0,67% - 59,9%	-0,7% - 64,9%
Éven túli devizahitelek	-0,67% - 59,0%	-0,7% - 59,7%

	2017	2016
Forinthitelek átlagos kamata	7,55%	8,48%
Devizahitelek átlagos kamata	7,66%	8,35%

Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2017	2016
Január 1-i egyenleg	**944.273**	**1.013.620**
Értékvesztés képzés	355.929	419.801
Értékvesztés visszaírása	-351.214	-358.545
Értékvesztés felhasználás	-105.734	-94.188
Akvizíció miatti növekedés	6.917	-
Értékvesztés átsorolása	-1.397	-
Részleges leírás[1]	-76.947	-36.267
Átváltási különbözet	-33.031	-148
Záró egyenleg	**738.796**	**944.273**

[1] Lásd a 2.11. sz. jegyzetet

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

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

	2017	2016
Értékvesztés képzés (+) / visszaírás (-) kihelyezési veszteségekre és veszteség (+) / nyereség (-) leírás, eladás miatt kihelyezésekre	228	-132
Értékvesztés képzés hitelekre és hitelezési veszteség leírás és értékesítés miatt	40.620	93.605
Összesen	**40.848**	**93.473**

9. SZ. JEGYZET: RÉSZVÉNYEK ÉS RÉSZESEDÉSEK (millió forintban)

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

Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2017	2016
Január 1-i egyenleg	**4.330**	**3.882**
Értékvesztés képzés	184	687
Értékvesztés felhasználás	-13	-234
Átsorolás értékesíthető értékpapírok közé	-96	-
Átváltási különbözet	-1	-5
Záró egyenleg	**4.404**	**4.330**

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

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

10. SZ. JEGYZET: LEJÁRATIG TARTANDÓ ÉRTÉKPAPÍROK (millió forintban) [folytatás]

A lejáratig tartandó értékpapírok kamatkondíciói és hátralévő lejárata az alábbiak szerint összegezhetők:

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

A lejáratig tartandó értékpapír portfólió devizanemenkénti megoszlása (%):

	2017	2016
Forint	91,8%	91,0%
Deviza	8,2%	9,0%
Összesen	**100,0%**	**100,0%**

	2017	2016
A változó kamatozású értékpapírok kamatozása	1,4% - 4,45%	0,9% - 4,7%
A fix kamatozású értékpapírok kamatozása	1,39% - 14,5%	2,2% - 14,0%

	2017	2016
A lejáratig tartandó értékpapírok átlagos kamata	4,72%	5,13%

Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2017	2016
Január 1-i egyenleg	**800**	**807**
Értékvesztés képzése	15	18
Értékvesztés visszaírása	-18	-18
Értékvesztés felhasználása	-93	-7
Átváltási különbözet	12	-
Záró egyenleg	**716**	**800**

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

2017. december 31-ével zárult év

Bruttó érték	Immateriális javak és goodwill	Ingatlanok	Irodai berendezések, járművek	Beruházások	Összesen
Január 1-i egyenleg	**300.216**	**197.913**	**163.285**	**12.451**	**673.865**
Akvizíció miatti növekedés	14.938	29.406	2.791	365	**47.500**
Évközi növekedés	37.275	13.355	29.233	37.855	**117.718**
Átváltási különbözet	-4.746	-1.393	-1.470	-96	**-7.705**
Évközi csökkenés	-45.626	-12.768	-19.254	-30.542	**-108.190**
December 31-i egyenleg	**302.057**	**226.513**	**174.585**	**20.033**	**723.188**

Értékcsökkenés és amortizáció	Immateriális javak és goodwill	Ingatlanok	Irodai berendezések, járművek	Beruházások	Összesen
Január 1-i egyenleg	**138.185**	**54.026**	**126.138**	**-**	**318.349**
Évközi növekedés (goodwill értékvesztés nélkül)	27.081	7.400	14.507	-	**48.988**
Goodwill értékvesztés	504	-	-	-	**504**
Átváltási különbözet	-1.067	-555	-1.155	-	**-2.777**
Évközi csökkenés	-38.715	-2.725	-13.826	-	**-55.266**
December 31-i egyenleg	**125.988**	**58.146**	**125.664**	**-**	**309.798**
Nettó érték					
Január 1-i egyenleg	**162.031**	**143.887**	**37.147**	**12.451**	**355.516**
December 31-i egyenleg	**176.069**	**168.367**	**48.921**	**20.033**	**413.390**

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

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

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

Nettó érték	Goodwill
Január 1-i egyenleg	**104.282**
Évközi növekedés	-
Átváltási különbözet	-2.802
Évközi csökkenés	-504
December 31-i egyenleg	**100.976**

Nettó érték	Goodwill
Január 1-i egyenleg	**104.282**
December 31-i egyenleg	**100.976**

11. SZ. JEGYZET: TÁRGYI ESZKÖZÖK ÉS IMMATERIÁLIS JAVAK (millió forintban) [folytatás]

2017. december 31-ével zárult év [folytatás]

A goodwill pénztermelő egységekhez rendelt könyv szerinti értéke:

Pénztermelő egységek	Millió forint
JSC „OTP Bank" (Oroszország)	42.182
DSK Bank EAD	28.541
OTP banka Hrvatska d.d.	18.004
OTP Bank Romania S.A.	6.162
Monicomp Zrt.	5.732
Egyéb[1]	355
Összesen	**100.976**

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

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

Jelenérték számítás FCF módszerrel
A jövőben várható szabad pénzáramok meghatározásához a vállalat adózott eredménye lett a kiindulópont.
A Bank által alkalmazott diszkontfaktor megállapításához kockázatmentes kamatlábként az OTP Bank JSC (Ukrajna) esetében a helyi devizás, egy éves bankközi kamatlábat, míg a többi bank esetében. a makro előrejelzésekben szereplő 10 éves helyi devizás állampapír vagy swap hozamot használta fel. A kockázati prémiumhoz a damodaran.com honlapon közölt országkockázati prémium összefoglaló táblázata szolgált alapul, mely az OTP Banka Slovensko a.s. és a Crnogorska komercijalna banka a.d. esetében korrigálva lett CDS felárakkal, mivel a Bank feltételezése szerint a kockázatmentes kamat implicit módon tartalmazza az ország specifikus kockázatokat.
A növekedési ráta az explicit periódusban a szabad pénzeszközök kamatával, valamint az alárendelt kölcsöntőke kamatával korrigált adózott eredmény növekedési üteme. A maradványérték időszakokra feltételezett növekedési ütemek a hosszú távú gazdasági várakozásokat tükrözik az egyes országok esetében.
A leánybankok értéke a FCF módszerrel tehát a diszkontált cash-flow összegéből, a maradványértékek jelenértékéből és a kezdeti hatékony tőkén felüli szabad tőkéből áll.

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

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

[1] Egyéb tartalmazza: OTP Ingatlanlízing Zrt., Nimo 2002 Kft., POK DSK-Rodina a.d.

11. SZ. JEGYZET: TÁRGYI ESZKÖZÖK ÉS IMMATERIÁLIS JAVAK (millió forintban) [folytatás]

2016. december 31-ével zárult év

Bruttó érték	Immateriális javak és goodwill	Ingatlanok	Irodai berendezések, járművek	Beruházások	Összesen
Január 1-i egyenleg	**301.539**	**197.832**	**158.985**	**10.010**	**668.366**
Akvizíció	384	11	37	-	**432**
Évközi növekedés	31.121	6.617	18.520	27.549	**83.807**
Átváltási különbözet	10.328	1.686	1.832	-9	**13.837**
Évközi csökkenés	-43.156	-8.233	-16.089	-25.099	**-92.577**
December 31-i egyenleg	**300.216**	**197.913**	**163.285**	**12.451**	**673.865**

Értékcsökkenés és amortizáció	Immateriális javak és goodwill	Ingatlanok	Irodai berendezések, járművek	Beruházások	Összesen
Január 1-i egyenleg	**145.730**	**53.451**	**119.715**	**-**	**318.896**
Évközi növekedés (Goodwill értékvesztés nélkül)	23.390	5.306	15.731	-	**44.427**
Átváltási különbözet	749	555	1.632	-	**2.936**
Évközi csökkenés	-31.702	-5.286	-10.953	-	**-47.941**
Konszolidációs kör bővülése	18	-	13	-	**31**
December 31-i egyenleg	**138.185**	**54.026**	**126.138**	**-**	**318.349**
Nettó érték					
Január 1-i egyenleg	**155.809**	**144.381**	**39.270**	**10.010**	**349.470**
December 31-i egyenleg	**162.031**	**143.887**	**37.147**	**12.451**	**355.516**

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

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

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

Nettó érték	Goodwill
Január 1-i egyenleg	**95.994**
Évközi növekedés	-
Átváltási különbözet	8.288
Évközi csökkenés	-
December 31-i egyenleg	**104.282**
Nettó érték	
Január 1-i egyenleg	**95.994**
December 31-i egyenleg	**104.282**

A goodwill pénztermelő egységekhez rendelt könyv szerinti értéke:

Pénztermelő egységek	Millió forint
JSC „OTP Bank" (Oroszország)	44.906
DSK Bank EAD	28.541
OTP banka Hrvatska d.d.	18.055
OTP Bank Romania S.A.	6.180
Monicomp Zrt.	5.732
OTP Banka Slovensko a.s.	513
Egyéb[1]	355
Összesen	**104.282**

[1] Egyéb tartalmazza: OTP Ingatlanlízing Zrt., Nimo 2002 Kft., POK DSK-Rodina a.d.

11. SZ. JEGYZET: TÁRGYI ESZKÖZÖK ÉS IMMATERIÁLIS JAVAK (millió forintban) [folytatás]

2016. december 31-ével zárult év [folytatás]

A 2016. év végi értékvesztés teszt összefoglalása

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

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

2017. december 31-ével zárult év

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

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

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

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

12. SZ. JEGYZET: BEFEKTETÉSI CÉLÚ INGATLANOK (millió forintban) [folytatás]

2017. december 31-ével zárult év [folytatás]

Értékvesztés	Befektetési célú ingatlanok	Operatív lízingbe adott befektetési célú ingatlanok	Összesen
Január 1-i egyenleg	**8.491**	**1.502**	**9.993**
Értékvesztés képzés	54	244	298
Értékvesztés felszabadítása	-369	-	-369
Értékvesztés felhasználás	-1.789	-	-1.789
Átváltási különbözet	-71	18	-53
Záró egyenleg	**6.316**	**1.764**	**8.080**

Nettó érték	Befektetési célú ingatlanok	Operatív lízingbe adott befektetési célú ingatlanok	Összesen
Január 1-i egyenleg	**24.748**	**4.698**	**29.446**
December 31-i egyenleg	**30.221**	**5.164**	**35.385**
Valós érték	**33.553**	**6.705**	**40.258**

Bevételek és költségek megoszlása	Befektetési célú ingatlanok	Operatív lízingbe adott befektetési célú ingatlanok	Összesen
Bérleti díjbevétel	1.554	484	**2.038**
Bevételt termelő ingatlanok közvetlen működési költsége	76	28	**104**
Bevételt nem termelő ingatlanok közvetlen működési költsége	8	-	**8**

2016. december 31-ével zárult év

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

12. SZ. JEGYZET: BEFEKTETÉSI CÉLÚ INGATLANOK (millió forintban) [folytatás]

2016. december 31-ével zárult év [folytatás]

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

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

Értékcsökkenés	**Befektetési célú ingatlanok**	**Operatív lízingbe adott befektetési célú ingatlanok**	**Összesen**
Január 1-i egyenleg	**3.719**	**1.216**	**4.935**
Évközi növekedés	362	165	527
Átvezetés készletek, saját használatú ingatlanok közül	24	-	24
Átvezetés készletek, saját használatú ingatlanok közé	-5	-	-5
Egyéb évközi csökkenés	-43	-7	-50
Átváltási különbözet	-26	3	-23
Záró egyenleg	**4.031**	**1.377**	**5.408**

Értékvesztés	**Befektetési célú ingatlanok**	**Operatív lízingbe adott befektetési célú ingatlanok**	**Összesen**
Január 1-i egyenleg	**7.965**	**1.525**	**9.490**
Értékvesztés képzés	923	-	923
Értékvesztés felszabadítás	-90	-	-90
Értékvesztés felhasználás	-223	-29	-252
Átváltási különbözet	-84	6	-78
Záró egyenleg	**8.491**	**1.502**	**9.993**

Nettó érték	**Befektetési célú ingatlanok**	**Operatív lízingbe adott befektetési célú ingatlanok**	**Összesen**
Január 1-i egyenleg	**25.455**	**4.864**	**30.319**
December 31-i egyenleg	**24.748**	**4.698**	**29.446**
Valós érték	**27.806**	**5.641**	**33.447**

Bevételek és költségek megoszlása	**Befektetési célú ingatlanok**	**Operatív lízingbe adott befektetési célú ingatlanok**	**Összesen**
Bérleti díjbevétel	1.792	440	**2.232**
Bevételt termelő ingatlanok közvetlen működési költsége	214	6	**220**
Bevételt nem termelő ingatlanok közvetlen működési költsége	16	-	**16**

13. SZ. JEGYZET: EGYÉB ESZKÖZÖK[1] (millió forintban)

	2017	2016 (Újra megállapított)	2015 (Újra megállapított)
Készletek	60.998	53.772	46.195
Aktív időbeli elhatárolások	32.674	33.118	25.136
Kártyás forgalomból származó követelések	29.982	16.572	7.865
Operatív lízingbe adott eszközök	27.798	21.405	17.026
Vevőkövetelés	10.710	11.369	10.891
Egyéb adott előlegek	10.623	9.588	7.083
Nyugdíjpénztárakkal és Befektetési alapokkal kapcsolatos elszámolások	6.574	5.610	2.516
Klíring, giro elszámolási számlák	5.699	2.389	8.200
Állam megbízásából fizetett támogatás	4.170	4.273	1.197
Befektetési szolgáltatási tevékenységből származó követelés	3.273	4.244	6.369
Nemzeti Eszközkezelővel szembeni követelés	3.130	6.967	6.645
Függő és elszámolási számlák	2.330	1.442	2.090
Lízinggel kapcsolatos követelések	2.096	1.616	1.470
Tőzsdei változó letét	1.664	2.827	2.163
Előleg értékpapírokra és befektetésekre	658	666	663
Halasztott fizetéssel értékesített követelések	137	2.276	2.410
Magyar Állammal szembeni egyéb követelések	115	4.292	1.233
Egyéb	23.646	31.514	27.488
Részösszesen	**226.277**	**213.940**	**176.640**
Értékvesztés[2]	-28.595	-28.073	-27.992
	197.682	**185.867**	**148.648**
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok valós értéke	10.277	7.887	16.009
Halasztott adókövetelések[3]	29.419	52.593	73.079
Társasági adókövetelések	14.281	11.679	20.492
Részösszesen	**53.977**	**72.159**	**109.580**
Összesen	**251.659**	**258.026**	**258.228**

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

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

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

[2] A készletekre és az eladásra tartott ingatlanokra történt a legtöbb értékvesztés elszámolás az egyéb eszközökre elszámolt értékvesztés között.

[3] Lásd a 27. sz. jegyzetet.

13. SZ. JEGYZET: EGYÉB ESZKÖZÖK (millió forintban) [folytatás]

Az egyéb eszközökre elszámolt értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2017	2016
Január 1-i egyenleg	**28.073**	**27.992**
Értékvesztés képzés	5.674	1.476
Értékvesztés átsorolása	1.677	-
Értékvesztés felhasználás	-6.599	-1.569
Átváltási különbözet	-230	174
Záró egyenleg	**28.595**	**28.073**

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

	2017	2016
Éven belüli:		
forint	80.188	129.739
deviza	115.852	126.361
	196.040	**256.100**
Éven túli:		
forint	187.062	223.415
deviza	87.988	63.720
	275.050	**287.135**
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	978	540
Összesen[1]	**472.068**	**543.775**

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

	2017	2016
Éven belüli:		
forint	-18,0% - 0,9%	0,0% - 0,9%
deviza	-0,6% - 7,2%	-0,4% - 10,5%
Éven túli:		
forint	0,0% - 3,8%	0,0% - 3,8%
deviza	-0,27% - 16,3%	-0,06% - 10,85%

[1] Tartalmazza a Növekedési Hitelprogram (NHP) keretében felvett hiteleket, melyek az IAS 20 standard által előírt állami támogatásként kerültek elszámolásra. Részletesebben lásd a 45. sz. jegyzetet.

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

	2017	2016
Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni forintban lévő kötelezettségek átlagos kamata	1,90%	1,41%
Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni devizában lévő kötelezettségek átlagos kamata	1,79%	1,55%

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

	2017	2016
Éven belüli:		
forint	4.314.972	3.725.744
deviza	5.568,663	4.413.976
	9.883.635	**8.139.720**
Éven túli:		
forint	215.869	308.199
deviza	119.292	77.020
	335.161	**385.219**
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	14.675	15.644
Összesen	**10.233.471**	**8.540.583**

Az ügyfelek betéteinek kamatozására vonatkozó információk:

	2017	2016
Éven belüli:		
forint	-5,0% - 9,69%	0,0% - 9,65%
deviza	-0,4% - 30,0%	0,0% - 20,5%
Éven túli:		
forint	0,0% - 10,10%	0,0% - 9,65%
deviza	0,0% - 16,0%	0,0% - 22,0%

	2017	2016
Ügyfelek forintban lévő betéteinek átlagos kamata	0,18%	0,43%
Ügyfelek devizában lévő betéteinek átlagos kamata	0,80%	1,08%

15. SZ. JEGYZET: ÜGYFELEK BETÉTEI (millió forintban) [folytatás]

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

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

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

	2017	2016
Eredeti lejárat szerint		
Éven belüli:		
Forint	12.098	18.498
Deviza	7.064	37.348
	19.162	**55.846**
Éven túli:		
Forint	228.015	88.640
Deviza	310	251
	228.325	**88.891**
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	2.833	2.163
Összesen	**250.320**	**146.900**

A kibocsátott értékpapírok kamatozására vonatkozó információk:

	2017	2016
Forintban kibocsátott értékpapírok	0,2% - 9,48%	0,01% - 9,5%
Devizában kibocsátott értékpapírok	0,0% - 8,1%	0,1% - 9,0%

	2017	2016
Forintban kibocsátott értékpapírok átlagos kamata	3,23%	3,10%
Devizában kibocsátott értékpapírok átlagos kamata	0,55%	1,07%

16. SZ. JEGYZET: KIBOCSÁTOTT ÉRTÉKPAPÍROK (millió forintban) [folytatás]

A forintban kibocsátott értékpapírok adatai 2017. december 31-én (millió forintban)

	Megnevezés	Kibocsátás ideje	Lejárat	Névérték (millió forintban)	Kamatozás módja (éves kamat, %)		Fedezett
1	OTP 2018/Ax	2012.01.03	2018.01.09	391	indexált	változó	fedezett
2	OTP 2018/Bx	2012.03.22	2018.03.22	3.488	indexált	változó	fedezett
3	OTP 2018/Cx	2012.07.18	2018.07.18	2.948	indexált	változó	fedezett
4	OTP 2018/Dx	2012.10.29	2018.10.26	2.543	indexált	változó	fedezett
5	OTP 2018/Ex	2012.12.28	2018.12.28	2.502	indexált	változó	fedezett
6	OTP 2019/Ax	2009.06.25	2019.07.01	231	indexált	változó	fedezett
7	OTP 2019/Bx	2009.10.05	2019.10.14	313	indexált	változó	fedezett
8	OTP 2019/Cx	2009.12.14	2019.12.20	268	indexált	változó	fedezett
9	OTP 2019/Dx	2013.03.22	2019.03.21	3.685	indexált	változó	fedezett
10	OTP 2019/Ex	2013.06.28	2019.06.24	2.916	indexált	változó	fedezett
11	OTP 2020/Ax	2010.03.25	2020.03.30	301	indexált	változó	fedezett
12	OTP 2020/Bx	2010.06.28	2020.07.09	290	indexált	változó	fedezett
13	OTP 2020/Cx	2010.11.11	2020.11.05	176	indexált	változó	fedezett
14	OTP 2020/Dx	2010.12.16	2020.12.18	177	indexált	változó	fedezett
15	OTP 2020/Ex	2014.06.18	2020.06.22	3.524	indexált	változó	fedezett
16	OTP 2020/Fx	2014.10.10	2020.10.16	3.093	indexált	változó	fedezett
17	OTP 2020/Gx	2014.12.15	2020.12.21	2.627	indexált	változó	fedezett
18	OTP 2021/Ax	2011.04.01	2021.04.01	250	indexált	változó	fedezett
19	OTP 2021/Bx	2011.06.17	2021.06.21	274	indexált	változó	fedezett
20	OTP 2021/Cx	2011.09.19	2021.09.24	266	indexált	változó	fedezett
21	OTP 2021/Dx	2011.12.21	2021.12.27	310	indexált	változó	fedezett
22	OTP 2022/Ax	2012.03.22	2022.03.23	252	indexált	változó	fedezett
23	OTP 2022/Bx	2012.07.18	2022.07.18	215	indexált	változó	fedezett
24	OTP 2022/Cx	2012.10.29	2022.10.28	237	indexált	változó	fedezett
25	OTP 2022/Dx	2012.12.28	2022.12.27	297	indexált	változó	fedezett
26	OTP 2023/Ax	2013.03.22	2023.03.24	363	indexált	változó	fedezett
27	OTP 2023/Bx	2013.06.28	2023.06.26	240	indexált	változó	fedezett
28	OTP 2024/Ax	2014.06.18	2024.06.21	256	indexált	változó	fedezett
29	OTP 2024/Bx	2014.10.10	2024.10.16	339	indexált	változó	fedezett
30	OTP 2024/Cx	2014.12.15	2024.12.20	287	indexált	változó	fedezett
31	OTP 2020/RF/A	2010.07.12	2020.07.20	1.975	indexált	változó	fedezett
32	OTP 2020/RF/B	2010.07.12	2020.07.20	1.131	indexált	változó	fedezett
33	OTP 2020/RF/C	2010.11.11	2020.11.05	2.353	indexált	változó	fedezett
34	OTP 2021/RF/A	2011.07.05	2021.07.13	2.199	indexált	változó	fedezett
35	OTP 2021/RF/B	2011.10.20	2021.10.25	2.324	indexált	változó	fedezett
36	OTP 2021/RF/C	2011.12.21	2021.12.30	424	indexált	változó	fedezett
37	OTP 2021/RF/D	2011.12.21	2021.12.30	292	indexált	változó	fedezett
38	OTP 2021/RF/E	2011.12.21	2021.12.30	48	indexált	változó	fedezett
39	OTP 2022/RF/A	2012.03.22	2022.03.23	1.593	indexált	változó	fedezett
40	OTP 2022/RF/B	2012.03.22	2022.03.23	538	indexált	változó	fedezett
41	OTP 2022/RF/C	2012.06.28	2022.06.28	146	indexált	változó	fedezett
42	OTP 2022/RF/D	2012.06.28	2022.06.28	194	indexált	változó	fedezett
43	OTP 2022/RF/E	2012.10.29	2022.10.31	521	indexált	változó	fedezett
44	OTP 2022/RF/F	2012.12.28	2022.12.28	403	indexált	változó	fedezett
45	OTP 2023/RF/A	2013.03.22	2023.03.24	553	indexált	változó	fedezett
46	OJB 2019/I	2004.03.17	2019.03.18	31.517	9,48	fix	
47	OJB 2019/II	2011.05.31	2019.03.18	1.093	9,48	fix	
48	OJB 2020/I	2004.11.19	2020.11.12	5.503	9,0	fix	
	Részösszesen			**85.866**			

16. SZ. JEGYZET: KIBOCSÁTOTT ÉRTÉKPAPÍROK (millió forintban) [folytatás]

A forintban kibocsátott értékpapírok adatai 2017. december 31-én (millió forintban) [folytatás]

	Megnevezés	Kibocsátás ideje	Lejárat	Névérték (millió forintban)	Kamatozás módja (éves kamat, %)		Fedezett
49	OJB 2020/II	2011.05.31	2020.11.12	1.487	9,0	fix	
50	OJB 2020/III	2017.02.23	2020.05.20	32.418	0,63	változó	
51	OJB 2021/I	2017.02.25	2021.10.27	96.750	2,0	fix	
52	OJB 2022/I	2017.02.24	2022.05.24	20.911	0,78	változó	
53	Egyéb			226			
	Részösszesen			**151.792**			
	Összesen forintban kibocsátott értékpapír			**237.658**			
	Nem amortizált prémium			-2.202			
	Valós érték korrekció			4.657			
	Mindösszesen forintban kibocsátott értékpapír			**240.113**			

A devizában kibocsátott értékpapírok adatai 2017. december 31-én

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

[1] Az egyéb kategória tartalmazza az OTP Banka Slovensko a.s. által kibocsátott 203 millió forint értékű, illetve JSC „OTP Bank" (Oroszország) által kibocsátott 357 millió forint értékű adósleveleket.

16. SZ. JEGYZET: KIBOCSÁTOTT ÉRTÉKPAPÍROK (millió forintban) [folytatás]

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

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

2016/2017. évi 200 milliárd forint keretösszegű kötvényprogram

2016. július 5-én a Bank 200 milliárd forint keretösszegű kötvényprogram elindításáról döntött, amely alapján névre szóló, dematerializált kötvényeket kíván nyilvánosan forgalomba hozni. Az MNB a 2016. augusztus 3-i dátumú összevont alaptájékoztatót illetve a hirdetmény közzétételét 2016. augusztus 10-én engedélyezte. Az alaptájékoztató a közzétételt követő 12 hónapig hatályos.
A kibocsátó kezdeményezheti a kötvényprogram keretében forgalomba hozott kötvények tőzsdei bevezetését a Magyar Értéktőzsdére, a Szlovák Értéktőzsdére, a Román Értéktőzsdére, illetve a Bolgár Értéktőzsdére, erre azonban kötelezettséget nem vállal.

2017/2018. évi 200 milliárd forint keretösszegű kötvényprogram

2017. július 13-án a Bank 200 milliárd forint keretösszegű kötvényprogram elindításáról döntött, amely alapján névre szóló, dematerializált kötvényeket kíván nyilvánosan forgalomba hozni. Az MNB a 2017. augusztus 8-i dátumú összevont alaptájékoztatót illetve a hirdetmény közzétételét 2017. augusztus 9-én engedélyezte. Az alaptájékoztató a közzétételt követő 12 hónapig hatályos.
A kibocsátó kezdeményezheti a kötvényprogram keretében forgalomba hozott kötvények tőzsdei bevezetését a Magyar Értéktőzsdére, a Szlovák Értéktőzsdére, a Román Értéktőzsdére, a Bolgár Értéktőzsdére illetve a Horvát Értéktőzsdére, erre azonban kötelezettséget nem vállal.

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

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

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

18. SZ. JEGYZET: EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK[1] (millió forintban)

	2017	2016 (Újra megállapított)	2015 (Újra megállapított)
Céltartalékok függő és jövőbeni kötelezettségekre, mérlegen kívüli pénzügyi instrumentumokra	81.710	48.166	31.685
Befektetési szolgáltatási tevékenységből származó kötelezettség	52.569	72.102	39.413
Passzív időbeli elhatárolás	39.934	39.885	33.153
Cafeteria juttatásokkal kapcsolatos kötelezettség	35.028	31.194	27.811
Szállítói tartozások	30.805	27.085	25.455
Bérek és társadalombiztosítási járulékok	28.220	28.235	25.423
Kártyaforgalomból származó kötelezettségek	25.213	12.837	5.804
Függő és elszámolási számlák	19.030	9.269	12.065
Giro elszámolási számlák	12.096	7.153	11.302
Eszközök visszatérítéséből származó kötelezettség	11.101	14.136	-
Vevőktől kapott előlegek	8.274	6.429	4.271
Lakáscélú hitelekkel kapcsolatos kötelezettség	7.819	6.496	1.523
Rövid pozíció miatti kötelezettségek	5.221	21.552	7.453
Biztosítástechnikai tartalék	3.816	-	-
Államtól kapott hitelek	900	716	683
Beszedésre átvett kölcsönökkel kapcsolatos kötelezettségek	766	814	876
Külföldi leányvállalatok CHF hiteleinek átváltása miatti jövőbeni veszteségre képzett céltartalék	147	6.402	39.314
Osztalékfizetési kötelezettség	83	73	546
Lízinggel kapcsolatos kötelezettség	31	18	1.583
Egyéb	40.846	30.876	24.159
Részösszesen	**403.609**	**363.438**	**292.519**
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	659	1.065	257
	404.268	**364.503**	**292.776**
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok valós értéke	17.199	20.002	13.723
Halasztott adó kötelezettség[2]	9.271	3.234	4.610
Társasági adókötelezettség	17.674	16.066	13.684
Részösszesen	**44.144**	**39.302**	**32.017**
Összesen	**448.412**	**403.805**	**324.793**

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

[2] Lásd a 27. sz. jegyzetet.

18. SZ. JEGYZET: EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK (millió forintban) [folytatás]

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

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

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

	2017	2016
Január 1-i egyenleg	**54.568**	**70.999**
Akvizíció miatti növekedés	12.846	-
Céltartalék képzés	57.847	33.922
Céltartalék visszaírás	-41.890	-49.190
Céltartalék felhasználás	-1.036	-1.045
Átváltási különbözet	-478	-118
Záró egyenleg	**81.857**	**54.568**

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

	2017	2016
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített kamatswap ügyletek	17.199	19.976
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített CCIRS és mark-to-market CCIRS ügyletek	-	26
Összesen	**17.199**	**20.002**

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

	2017	2016
Éven belüli:		
forint	-	-
deviza	-	-
	-	-
Éven túli:		
forint	-	-
deviza	75.696	76.946
	75.696	**76.946**
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	332	512
Összesen	**76.028**	**77.458**

Az alárendelt kölcsöntőke kamatozására vonatkozó információk:

	2017	2016
Devizában denominált alárendelt kölcsöntőke	2,67%	2,69%

	2017	2016
Alárendelt kölcsöntőke átlagos kamata	2,88%	7,06%

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

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

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

	2017	2016
Engedélyezett, kibocsátott és befizetett:		
Törzsrészvény	28.000	28.000

21. SZ. JEGYZET: EREDMÉNYTARTALÉK ÉS EGYÉB TARTALÉKOK[1] (millió forintban)

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

Az IFRS szerinti eredménytartalékok és egyéb tartalékok állománya 2017. és 2016. december 31-én az eredménytartalékok (523.019 millió Ft és 514.417 millió Ft), illetve egyéb tartalékok (867.718 millió Ft és 732.851 millió Ft) állományából tevődik össze. Az egyéb tartalékokat jellemzően az értékesíthető értékpapírok valós érték korrekciója, az ICES (ICES - Income Certificate Exchangeable for Shares) miatti többlettartalék, a leányvállalatok előző években felhalmozott tőkeváltozása (főként mérleg szerinti eredmény) és az átváltási különbözet alkotják.
A konszolidált pénzügyi kimutatásokban a Csoport a nem monetáris pénzügyi eszközöket bekerülési értéken értékeli. A bekerülési érték és a mérlegfordulónapon aktuális devizaárfolyammal átszámított forintérték közötti különbséget a saját tőkén belül átszámítási különbözetként kerül kimutatásra. Az átváltási különbözet halmozott összege 2017. és 2016. december 31-én rendre 161.660 millió és 141.156 millió volt.

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

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

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

	2017	2016
Névérték	1.827	1.822
Könyv szerinti érték	63.289	60.121

A visszavásárolt saját részvények piacon történő vásárlását és értékesítését, amely az állomány könyv szerinti értékének változását okozta, a Közgyűlés hagyta jóvá.

[1] A Konszolidált átfogó eredménykimutatás részletes alábontását lásd a 4. oldalon.

22. SZ. JEGYZET: VISSZAVÁSÁROLT SAJÁT RÉSZVÉNY (millió forintban) [folytatás]

Részvény darabszám változása:	2017	2016
Január 1-i részvény darabszám	**18.216.002**	**18.142.973**
Növekedés	1.441.203	1.750.152
Csökkenés	-1.383.195	-1.677.123
Záró részvény darabszám	**18.274.010**	**18.216.002**

Könyv szerinti érték változása:	2017	2016
Január 1-i egyenleg	**60.121**	**58.021**
Növekedés	13.510	11.982
Csökkenés	-10.342	-9.882
Záró egyenleg	**63.289**	**60.121**

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

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

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

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

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

Díj- és jutalékbevételek	2017	2016
Betét és pénzforgalmi díj- és jutalékbevételek	126.280	114.404
Kibocsátott bankkártyákkal kapcsolatos díj- és jutalék bevételek	53.093	43.963
Készpénz kifizetés jutaléka	31.189	27.920
Hitelnyújtással kapcsolatos díj- és jutalékbevételek[1]	26.168	20.715
Értékpapír kereskedelemmel kapcsolatos jutalékbevételek	25.005	20.329
Alapkezelői tevékenységhez kapcsolódó díjbevétel	22.517	18.865
Biztosításhoz kapcsolódó jutalékbevétel	11.391	5.913
Egyéb	19.963	20.126
Összesen	**315.606**	**272.235**

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

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

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

[1] Olyan hitelezéshez kapcsolódó jutalékbevételek, melyek természetüknél fogva nem képezik az effektív kamatszámítás alapját.

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

Egyéb működési ráfordítások	2017	2016
Céltartalék képzés függő és jövőbeni kötelezettségekre	16.011	18.034
Értékvesztés képzés és hitelezési veszteség egyéb eszközökre	7.796	2.249
Sportági szakszövetség valamint közhasznú szervezetek részére adott támogatás	7.331	8.731
Véglegesen átadott pénzeszköz	4.165	4.400
Operatív lízingbe adott eszközök értékvesztés elszámolása (+) / felszabadítása (-)	417	-31
Értékvesztés elszámolása részvényekre és részesedésekre[1]	184	687
Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott bírság	18	67
Külföldi leányvállalatok devizahiteleinek átváltásával kapcsolatos ráfordítás	-	27.438
Fogyasztói kölcsönszerződésekkel kapcsolatos jogszabályból eredő bevételek	-	-5
Külföldi leányvállalatok devizahiteleinek átváltása miatti jövőbeni veszteségre képzett céltartalék felszabadítása	-54	-33.302
Befektetési célú ingatlanok értékvesztés felszabadítása (-) / elszámolása (+)	-71	833
Egyéb	15.443	7.360
Összesen	**51.240**	**36.461**

Egyéb adminisztratív ráfordítások	2017	2016
Személyi jellegű ráfordítások		
Bérköltség	160.262	138.785
Személyi jellegű ráfordításokkal kapcsolatos adók	37.645	37.005
Egyéb személyi jellegű ráfordítások	15.979	15.652
Összesen	**213.886**	**191.442**
Értékcsökkenés és amortizáció[2]	**49.492**	**44.427**
Egyéb általános költségek		
Adók, társasági adó kivételével [3]	80.550	92.380
Szolgáltatások	56.769	45.551
Általános költségek	34.108	29.785
Szakértői díjak	28.122	22.823
Hirdetés	18.299	13.809
Bérleti díjak	18.224	15.881
Összesen	**236.072**	**220.229**
Mindösszesen	**499.450**	**456.098**

[1] Lásd a 9. sz. jegyzetet.
[2] Lásd a 11. sz. jegyzetet.
[3] A pénzügyi szervezetek különadójának Csoport által megfizetett mértéke 2017-es évben 9.509 millió, a 2016-os évben pedig 15.400 millió forint volt, amely az adózás előtti eredmény terhére került elszámolásra, ezzel csökkentve a társasági adó alapját. A 2017. december 31-ével zárult évben pénzügyi tranzakciós illeték jogcímen csak a Bank 50.449 millió forintot fizetett ki.

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

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

A halasztott adó számításánál Magyarországon és Montenegróban 9%-os, Bulgáriában 10%-os, Cipruson 12,5%-os, Szerbiában 15%-os, Romániában 16%-os, Ukrajnában és Horvátországban 18%-os, Oroszországban 20%-os, Szlovákiában 21%-os, Hollandiában 25%-os és Máltán 35%-os társasági adókulcs került figyelembe vételre.

Az elszámolt társasági adó levezetése az alábbiak szerint alakult:

	2017	2016
Tárgyévi adóráfordítás	16.093	12.562
Halasztott adó ráfordítás	25.410	21.381
Összesen	**41.503**	**33.943**

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

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

A halasztott adó eszközök a következők szerint alakultak:

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

27. SZ. JEGYZET: TÁRSASÁGI ADÓ (millió forintban) [folytatás]

A halasztott adó kötelezettségek a következők szerint alakultak [folytatás]:

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

A társasági adó levezetése az alábbiak szerint alakult:

	2017	2016
Adózás előtti eredmény	322.842	236.395
Törvény szerinti adókulccsal számolt társasági adó	37.561	37.123
Tartós eltérések miatti társasági adó korrekciók:	**2017**	**2016**
Adókedvezmény későbbi években történő felhasználása	10.492	-5.843
Részvény-alapú kifizetés	324	671
Leányvállalatok könyv szerinti értékében történt változások	-	12.589
Társasági adó várható változásának halasztott adóhatása	-	3.356
Fogyasztói kölcsönszerződésekkel kapcsolatos törvények miatti adókorrekció	-	1.102
Saját részvény ügylet	-	-991
OTP-MOL részvénycsere ügylet	-	411
Általános kockázati céltartalék visszaforgatása	-	287
Egyszeri hatás IFRS áttérés miatt	-4.485	-
Adókedvezmény tárgyévi felhasználása	-6.964	-6.708
Egyéb	4.575	-8.054
Társasági adó ráfordítás	**41.503**	**33.943**
Effektív adókulcs	**12,9%**	**14,4%**

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

Pénzügyi instrumentum minden olyan szerződés, amely egyik fél számára pénzügyi eszközt, a másik fél számára pénzügyi kötelezettséget vagy tőkeinstrumentumot keletkeztet.
A pénzügyi eszközök a Csoport számára bizonyos kockázatokat jelenthetnek. A Csoportot érintő leglényegesebb kockázatok a következők:

28.1. Hitelezési kockázat

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

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

28.1.1. Hiteltípusok és DPD kategóriák szerinti megbontás

DPD kategóriákba történő besorolás

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

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

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

A **kisösszegű kintlévőségek csoportos értékelés alapján**, egyszerűsített eljárással kerülnek minősítésre. A kintlévőségek a csoportos értékelés alapján jelenleg a késedelmes napok száma alapján kerültek besorolásra, így a továbbiakban a hitelállomány három késedelmi kategória szerint kerül bemutatásra: 0-90 késedelmes napok száma, 91-360 késedelmes napok, több mint 360 késedelmes nap.

A Csoport törekszik – ahol az adott termék elemszáma megfelelő nagyságú és kellően hosszú időszakra visszanyúló historikus adatok állnak rendelkezésre - statisztikai alapú modellek alkalmazására. Az értékvesztés az adott objektív értékelési szempont szerint vizsgált (fizetési késedelem, árfolyamváltozás stb.) nem-fizetés valószínűsége, valamint a behajtási tevékenységből várható megtérülések alapján kerül számszerűsítésre. Amennyiben adott termék veszteségei megbízhatóan nem modellezhetőek az értékvesztés szakértői kulcsokkal kerül meghatározásra.

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

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

28. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]

28.1. Hitelezési kockázat [folytatás]

28.1.1. Hiteltípusok és DPD kategóriák szerinti megbontás [folytatás]

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

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

A bruttó hitelportfólió hiteltípusonként és DPD kategóriánkénti megbontása a következő:

2017. december 31-én

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

28. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]

28.1. Hitelezési kockázat [folytatás]

28.1.1. Hiteltípusok és DPD kategóriák szerinti megbontás [folytatás]

2016. december 31-én

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

A Csoport hitelportfóliója 16,93%-kal nőtt a 2017. évben. A hiteltípusok arányait tekintve a jelzálog típusú hitelek aránya kis mértékben csökkent, míg a fogyasztási, valamint az önkormányzati hitelek aránya enyhén nőtt, a többi hitel pedig szinte változatlan arányt mutatott a hitelportfólión belül 2017. december 31-ére, az előző év végéhez viszonyítva. A portfólió minősége folyamatosan javuló tendenciát mutat az elmúlt néhány évtől kezdve, így a 91-től 360 napig, és a 360 nap felett késedelmes hitelek bruttó hitelállományhoz mért aránya 13,9%-ról 9,01%-ra csökkent. A minősített hitelportfólión belül is a „91-től 360 napig” kategóriába sorolt hitelek szűkültek a legnagyobb mértékben.

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

28. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]

28.1. Hitelezési kockázat [folytatás]

28.1.1. Hiteltípusok és DPD kategóriák szerinti megbontás [folytatás]

Nem értékvesztett hitelek

A hitel portfolió azon része, mely nem késedelmes és nem értékvesztett, semmilyen hitelminőség romlást nem jelent.
A nem értékvesztett, nem késedelmes és késedelmes bruttó hitelállomány hiteltípusonkénti bontásban a következő:

2017. december 31-én

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

2016. december 31-én

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

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

A késedelmes, de nem értékvesztett hitelek nagy része a jelzáloghitelekben és a fogyasztási hitelekben koncentrálódik, míg az egyéb hiteltípusokban megjelenő kis mértékben késedelmes, de nem értékvesztett állományok a Csoport prudens tartalékolási politikájának a következménye. A jelzáloghitelek állománya kis mértékben csökkent a teljes késedelmes, de nem értékvesztett bruttó hitelállományhoz viszonyítva, míg a közép- és nagyvállalati hitelek valamint a mikro- és kisvállalkozói hitelek állománya emelkedett 2017. december 31-ére.

Egyedileg értékelt és értékvesztett hitelek

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

28. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]

28.1. Hitelezési kockázat [folytatás]

28.1.1. Hiteltípusok és DPD kategóriák szerinti megbontás [folytatás]

Egyedileg értékelt és értékvesztett hitelek [folytatás]

A Csoport egyedileg értékelt és értékvesztett bruttó hitelállománya, a minősítés során figyelembe vett tényezők, az értékvesztés volumene és a figyelembe vett fedezetek értéke 2017. december 31-re és 2016. december 31-re vonatkozóan a következőek:

2017. december 31.

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

2016. december 31.

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

2017. december 31-ére 10,5%-kal csökkent az egyedileg minősített állományok nagysága a vállalkozói üzletágban. A vállalkozói üzletágban a minősítési tényezőkön belül a cross default javulása és a jogi eljárások mérséklődése miatt csökkent leginkább az értékvesztett állomány aránya, míg a fizetés késedelem címén figyelembe vett tényezők szerinti hitelállomány könyv szerinti értéke nőtt leginkább 2017. december 31-ére vonatkozóan. Az egyedileg minősített állomány némileg nőtt az önkormányzati üzletágban az előző évhez képest.

28. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]

28.1. Hitelezési kockázat [folytatás]

28.1.1. Hiteltípusok és DPD kategóriák szerinti megbontás [folytatás]

Hitelportfólió országonkénti megoszlása

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

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

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

[2] A váltók összege nélkül és az elhatárolt kamatkövetelésekkel együtt.

28. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]

28.1. Hitelezési kockázat [folytatás]

28.1.1. Hiteltípusok és DPD kategóriák szerinti megbontás [folytatás]

Hitelportfólió országonkénti megoszlása [folytatás]

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

28.1.2. Biztosítékok, fedezetek

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

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

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

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

A hitelportfólió teljes értéken vett fedezettségi szintje 9,1%-kal, míg követelés értékéig figyelembe vett fedezettségi szint 5,1%-kal csökkent 2017. december 31-én.

28. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]

28.1. Hitelezési kockázat [folytatás]

28.1.3. Átstrukturált hitelek

	2017		2016	
	Bruttó hitelállomány	Értékvesztés	Bruttó hitelállomány	Értékvesztés
Közép- és nagyvállalati hitelek[1]	65.242	21.183	93.931	32.187
Lakossági hitelek	55.673	12.885	64.815	14.686
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	9.725	1.385	13.589	2.008
Önkormányzati hitelek	153	2	19	-
Összesen	**130.793**	**35.455**	**172.354**	**48.881**

Átstrukturált portfólió definíció

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

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

Nem számítanak átstrukturáltnak azok a deviza jelzáloghitelek, melyek állami árfolyamgát konstrukcióban vesznek részt.
Többszöri átstrukturálás esetén a legutolsó átstrukturálás kerül figyelembe vételre.

A **közép- és nagyvállalati / mikro- és kisvállalkozói / önkormányzati üzletágra** vonatkozó átstrukturált portfólió minden olyan ügyletet tartalmaz, mely az adott fordulónapon releváns átstrukturált és 91 nap alatti késedelmességű.
Releváns átstrukturálásnak tekintett esetek:

- az átstrukturálás időpontjától függetlenül, ha az ügyletnél:
  - tőkeelengedésre került sor (tőke egy részének végleges elengedése)
- ha az ügylet az elmúlt egy évben lett átstrukturálva, vagy az ügylet egy évnél régebben lett átstrukturálva, de az átstrukturáláshoz tartozó kedvezményes fizetési időszak még nem, vagy az elmúlt egy évben járt le, és az ügyletnél:
  - kamatelengedésre került sor (esedékes kamat elengedés, ügyleti kamatláb csökkentés), vagy
  - a kamatfizetés átütemezésre került sor (kamatfizetés felfüggesztése, kamat tőkésítés), vagy
  - a tőkefizetés átütemezésre került sor (tőkefizetés felfüggesztése, törlesztés átütemezés, futamidő prolongáció).

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

[1] Tartalmaz projekt és szindikált hiteleket is.

28. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]

28.1. Hitelezési kockázat [folytatás]

28.1.4. Pénzügyi instrumentumok besorolása[1]

Kereskedési célú értékpapírok 2017. december 31-én

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

Értékesíthető értékpapírok 2017. december 31-én

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

[1] Moody's minősítése alapján.

28. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]

28.1. Hitelezési kockázat [folytatás]

28.1.4. Pénzügyi instrumentumok besorolása[1] [folytatás]

Lejáratig tartandó értékpapírok 2017. december 31-én

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

[1] Moody's minősítése alapján.

28. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]

28.2. Piaci kockázat

A Csoport piaci kockázatot vállal. Piaci kockázatok a kamatláb-, deviza- és részvénytermékek nyitott pozíciójából adódnak, mivel ezek mindegyike ki van téve mind általános, mind specifikus piaci mozgásoknak. A Csoport a 'kockáztatott érték' (Value-at-Risk) módszert alkalmazza a nyitott pozíciók piaci kockázatának és a maximálisan várható veszteségnek a becslésére, amelyet a piaci feltételek változásaira vonatkozó számos feltételezésre alapoz. A Menedzsment határozza meg azt a kockáztatott értéket, amelyet a Csoport vállal, és ezt napi rendszerességgel nyomon követi. (A likviditás kockázat, devizakockázat és kamatlábkockázat elemzése a 36., 37. és 38. sz. jegyzetben található.)

28.2.1. Piaci kockázat érzékenységvizsgálata

A kockáztatott érték ("Value-at-Risk" vagy "VaR") kockázati mérőszám az adózás előtti eredményre vonatkozó potenciális veszteséget becsli meg egy megadott tartási periódus és konfidenciaszint mellett.

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

Az alkalmazott VaR módszertant napi kockázati adatok számítására alkalmazzák, amely magában foglalja a historikus és variancia-kovariancián alapuló megközelítéseket is. Az egyes piaci kockázati típusok közötti diverzifikációs hatás a gazdasági tőkeszámítás során nem kerül érvényesítésre.
A különböző portfóliókra vonatkozó jövőbeni potenciális kitettség meghatározására – a fent említett két módszeren túlmenően – havi rendszerességgel Monte Carlo szimuláció is alkalmazásra kerül.

A kereskedési portfólióra vonatkozó VaR a következőképpen összegezhető (millió Ft):

Historikus VaR (99%, egy nap) kockázati típusonként	**Átlagos VaR**	
	2017	**2016**
Devizaárfolyam	300	237
Kamatláb	191	724
Tőkeinstrumentumok	10	2
Diverzifikáció	-	-213
Teljes VaR kitettség	**501**	**750**

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

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

28.2.2. Devizaárfolyam-érzékenységvizsgálat

A következő táblázat részletezi a Csoport érzékenységét az EUR és USD árfolyam változásának növekedésére és csökkenésére 3 hónapos időtávon. A kulcspozícióban lévő vezetők részére készülő belső jelentésekben Monte Carlo szimuláció kerül alkalmazásra a devizaárfolyam kockázat jelentésére és ez testesíti meg a vezetőség becslését a reálisan várható devizaárfolyam változásokra. Az érzékenységvizsgálat magában foglalja a fennálló devizás monetáris tételeket, mint a külföldi tevékenységekhez kapcsolódó stratégiai nyitott pozíciót. A külföldi tevékenységekhez kapcsolódó stratégiai nyitott pozíció 310 millió EUR összegben (a külföldi leánybankok eredményéhez kötődő devizakockázat fedezésére) short jellegű volt 2017. december 31-én.

28. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]

28.2. Piaci kockázat [folytatás]

28.2.2. Devizaárfolyam-érzékenységvizsgálat [folytatás]

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

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

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

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

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

28.2.3. Kamatláb-érzékenységvizsgálat

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

- A változó kamatozású eszközök és kötelezettségek a modellezett benchmark hozamokra árazódnak át az átárazódási időpontokban, változatlan margint feltételezve az előző átárazódási időponthoz képest.
- A fix kamatozású eszközök és kötelezettségek a szerződéses lejáratkor árazódnak át.
- Az olyan kötelezettségek, amelyeknél a Banknak joga van változtatni a kamatlábat, két hét késéssel árazódnak át, változatlan margint feltételezve az előző átárazódási időponthoz képest.
- Az olyan eszközök és kötelezettségek esetében, amelyek kamatlába 0,3%-nál alacsonyabb, változatlanságot feltételezünk a teljes időszak alatt.

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

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

A nettó kamatbevétel a 2018. január 1-jével kezdődő egy éves időszakban 191 millió forinttal (valószínű szcenárió) (924 millió forint 2016. december 31-én) és 5.028 millió forinttal (alternatív szcenárió) (3.416 millió forint 2016. december 31-én) csökkenne a szimuláció eredménye alapján. Ezt a hatást ellensúlyozza a fedezeti célú (üzleti) állampapír-portfólión elért 306 millió forintos (valószínű szcenárió) illetve 3.735 millió forintos (alternatív szcenárió) árfolyamnyereség 2017. december 31-én, mely a tőkével szemben van elszámolva (291, illetve 648 millió forint 2016. december 31-én).

28. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]

28.2. Piaci kockázat [folytatás]

28.2.3. Kamatláb-érzékenységvizsgálat [folytatás]

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

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

28.2.4. Tőkeinstrumentum érzékenységvizsgálat

Az alábbi táblázat mutatja be a tőkeinstrumentumok árára való érzékenységet. A Csoport a VaR számításánál 1 napos időhorizontot és 99%-os konfidencia-intervallumot alkalmaz. A VaR módszertan egy statisztikailag definiált, valószínűségszámításon alapuló megközelítés, amely figyelembe veszi a piaci volatilitást, a kockázatok diverzifikációját, az egymást ellensúlyozó pozíciókat valamint a termékek és piacok közötti korrelációkat. Az így jelentett értéket a napi veszteség 99%-os valószínűséggel nem fogja meghaladni.

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

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

28.3. Tőkemenedzsment

Tőkemenedzsment

A Csoport tőkemenedzsmentjének fő célja a prudens működés biztosítása, a szabályozói tőkemegfelelési előírásoknak való maradéktalan megfelelés a tevékenység zavartalan folytatása érdekében, a részvényesi érték maximalizálásával, a finanszírozási struktúra optimalizálása mellett.
A Csoporttagok tőkemenedzsmentje a kockázatok fedezéséhez rendelkezésre álló saját tőke és tőke jellegű finanszírozás, valamint minden lényeges, tőkével fedezendő kockázat értékelésére és kezelésére kiterjed.
A Csoporttagok tőkemenedzsment tevékenységének alapja rövidtávon a tőkehelyzet folyamatos monitoringja, hosszabb távon az üzleti és stratégiai tervezési folyamat, amelynek során a várható tőkehelyzet mérése és előrejelzése történik.

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

28. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]

28.3. Tőkemenedzsment [folytatás]

Tőkemegfelelés

Az új tőkemegfelelési direktíva (CRDIV/CRR) globális irányelveket fogalmaz meg a bankok szabályozására vonatkozóan (Bázel III megállapodás) az EU jogi keretrendszerében. Az új irányelvek 2014. január 1-jétől váltak hatályossá. A hitelintézetekre vonatkozóan sor került a prudenciális szabályok szigorítására, a megfelelő tőketartalék és likviditási szint biztosítása érdekében. Az új keretrendszer hatására az EU-ban a hitelintézetek még stabilabbá válnak, és javul a tevékenységükhöz kapcsolódó megfelelő kockázatkezelési képességük valamint a működés során felmerülő esetleges veszteségek fedezettsége.
2014. január 1-től a Csoport tőkemegfelelésének ellenőrzése az IFRS szerint készített pénzügyi kimutatások alapján a hatályos irányelvek, szabályok és mutatók mentén történik.

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

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

A nemzetközi összehasonlíthatóság érdekében a Csoport kiszámítja az EU által befogadott IFRS alapú szavatoló tőkéjét, valamint annak felhasználásával az IFRS alapú tőkemegfelelési mutatóit a Bázel III előírásai alapján. A Csoport 2017. december 31-i IFRS konszolidált tőkemegfelelési mutatója 14,6%, szavatoló tőkéje 1.228.628 millió forint, valamint az összes kockázatot magába foglaló tőkekövetelmény összege 671.194 millió forint volt. Ugyanezen mutatók 2016. december 31-én számított értékei 18,2%, 1.228.074 millió forint és 538.437 millió forint voltak.

Adatok millió forintban, IFRS szerint	**2017**	**2016**
Alapvető tőke (Tier 1) = Elsődleges alapvető tőke (CET 1)	***1.062.701***	***1.060.338***
Jegyzett tőke	28.000	28.000
Tartalékok	1.383.726	1.388.187
Valós érték korrekció	59.936	44.265
Egyéb tőkeelemek	-142.860	-126.107
Nem ellenőrzött részesedések	940	598
Visszavásárolt saját részvények	-63.289	-60.121
Goodwill és egyéb immateriális javak	-178.640	-164.343
Egyéb kiigazítások	-25.112	-50.141
Kiegészítő alapvető tőke (AT 1)	**-**	**-**
Járulékos tőke (Tier 2)	***165.927***	***167.736***
Kölcsöntőke elemek	75.695	77.458
Egyéb kibocsátott tőkeelem	89.935	89.935
Leányvállalatok által kibocsátott, T2 tőkeként megjelenített elemek	297	343

28. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]

28.3. Tőkemenedzsment [folytatás]

Tőkemegfelelés [folytatás]

Adatok millió forintban, IFRS szerint	2017	2016
Szavatoló tőke[1]	**1.228.628**	**1.228.074**
Hitelkockázat tőkekövetelménye	543.645	427.571
Piaci kockázatok tőkekövetelménye	41.000	36.455
Működési kockázat tőkekövetelménye	86.549	74.411
Összes tőkekövetelmény	**671.194**	**538.437**
Többlet tőke	**557.434**	**689.637**
CET 1 mutató	12,7%	15,8%
Tier 1 mutató	12,7%	15,8%
Tőkemegfelelési mutató	**14,6%**	**18,2%**

Basel III

Elsődleges alapvető tőke (CET 1): jegyzett tőke, tartalékok (eredménytartalék, egyéb tartalékok, leányvállalatok saját tőke-változása, mérleg szerinti eredmény, konszolidáció miatti változások), valós érték korrekciók, egyéb tőkeelemek (átértékelési különbözet, részvény alapú kifizetés, cash-flow fedezeti ügyletek, nettó külföldi befektetések fedezeti ügyletei), nem ellenőrzött részesedések, visszavásárolt saját részvények, goodwill és egyéb immateriális javak, egyéb kiigazítások (prudenciális szűrők miatti kiigazítások, halasztott adókövetelések miatti kiigazítások, átmeneti rendelkezések miatti kiigazítások).
Járulékos tőke (Tier 2): alárendelt kölcsöntőke, járulékos kölcsöntőke, egyéb kibocsátott tőkeelem, leányvállalatok által kibocsátott, T2 tőkeként megjelenített instrumentumok.

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

Normál üzletmenet során a Csoport különböző pénzügyi tranzakciókban vesz részt, amelyek nem jelennek meg a pénzügyi helyzet kimutatásban, és amelyeket mérlegen kívüli pénzügyi instrumentumoknak neveznek. Ezzel ellentétes megjegyzés hiányában a mérlegen kívüli pénzügyi instrumentumok elméleti tőkeösszege szerepel az alábbiakban:

Függő kötelezettségek

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

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

Jogviták

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

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

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

Hitelnyújtásra vonatkozó kötelezettségvállalás, garanciák és akkreditívek

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

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

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

Hitelnyújtásra vonatkozó kötelezettségvállalás, garanciák és akkreditívek [folytatás]

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

Bankgarancia és kezesség

Kezesség esetén a Csoport a jogosulttal szemben arra vállal kötelezettséget, hogy a főadós nem teljesítése esetén helyette meghatározott összeghatárig, meghatározott feltételek esetén, határozott időpontig fizetést fog teljesíteni anélkül, hogy az alapjogviszonyt vizsgálná. A kezesség járulékos kötelezettségvállalás, míg a garancia esetén a Csoport önmaga által szabott feltételek a kötelezőek, azaz önálló kötelezettségvállalás.
Bármely írásban vállalt kezességnek, illetve garanciának lejárati határideje van. Ez azt jelenti, hogy amennyiben a kedvezményezett a jelzett határidőig nem él a kezessel, illetve garanssal szemben azzal a joggal, amely számára a kezesség-, illetve garanciavállalásból ered, úgy minden ebből adódó követelésétől automatikusan elesik.
Egyszerű kezesség esetén a jogosult az adóstól köteles megkísérelni a kötelezettség behajtását, mert amíg a kötelezettség az adóstól behajtható, a kezes megtagadhatja a fizetést, míg készfizető kezesség esetén a jogosult azonnal fordulhat a kezeshez is, nincs sortartási kifogás.

Származékos ügyletek

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

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

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

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

A teljesítményjavadalmazás részvényalapú részét a Bankcsoporttag leányvállalatok érintett vezetői részére a Bank biztosítja

A Bankcsoport Javadalmazási Politikájának implementációs folyamatának keretében vált nyilvánvalóvá, hogy egyes külföldi leányvállalatok esetében – az Európai Unió vonatkozó irányelveivel összeegyeztethetetlen – nemzeti jogszabályi környezet okán nincs lehetőség az eredetileg meghatározott részvényalapú juttatás biztosítására, ezért az érintett országokban a részvényjuttatás semlegesítésére került sor.

A teljesítményjavadalmazás részvény alapú hányadának elszámolásához felhasználható részvények egyénekre lebontott darabszámát a részvényalapú teljesítményjavadalmazás összege és a Felügyelő Bizottság[1] által megállapított részvényárfolyam hányadosaként kell meghatározni.

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

Ezzel egyidejűleg kerül sor a kedvezményes áron történő részvényjuttatás konkrét feltételeinek megállapítására is azzal, hogy a kedvezményes áron történő részvényjuttatás maximum 2 000 forint kedvezményt tartalmazhat és a részvényenként elérhető jövedelemtartalom a részvényjuttatás érvényesítésének időpontjában maximum 4000 forint lehet.

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

A rövid távú munkavállalói juttatások olyan (a végkielégítéstől eltérő) munkavállalói juttatások, amelyek teljes mértékben esedékessé válnak annak az éves beszámolási időszaknak a lezárását követő tizenkét hónapon belül, amelyben a munkavállaló a kapcsolódó munkát elvégezte. A munkaviszony megszűnése utáni juttatásnak minősülnek azok (a végkielégítésen és rövid távú juttatásokon kívül), amelyek a munkaviszony befejezése után járnak. A munkaviszony megszűnése utáni juttatási programok olyan formális vagy nem formális megállapodások, amelyek alapján a gazdálkodó egység egy vagy több munkavállalóját a munkaviszony megszűnése utáni juttatásban részesíti. A munkaviszony megszűnése utáni juttatási programok lehetnek

[1] 2014. év végéig a Bank Igazgatósága

meghatározott hozzájárulási programok vagy meghatározott juttatási programok, az adott program alapvető feltételei által meghatározott gazdasági tartalmától függően.

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

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

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

	Kedvezményes áron történő részvényvásárlás													Kedvezményes áron történő részvényvásárlás		
Év	Vétel-ár	Maximális jövedelem tartalom	Vétel-ár	Maximális jövedelem tartalom	Vétel-ár	Maximális jövedelem tartalom	Vétel-ár	Maximális jövedelem tartalom	Vétel-ár	Maximális jövedelem tartalom	Vétel-ár	Maximális jövedelem tartalom	Részvényre váltott javadalmazás átváltási ára	Vétel-ár	Maximális jövedelem tartalom	Részvényre váltott javadalmazás átváltási ára
	(Ft/db)															
	2010. év után		2011. év után		2012. év után		2013. év után		2014. év után		2015. év után			2016. év után		
2011	3.946	2.500	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2012	3.946	3.000	1.370	3.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2013	4.446	3.500	1.870	3.000	2.886	3.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2014	4.946	3.500	1.870	4.000	2.886	3.000	2.522	2.500	-	-	-	-	-	-	-	-
2015	-	-	1.870	4.000	2.886	3.000	2.522	3.000	3.930	2.500	-	-	-	-	-	-
2016	-	-	-	-	2.886	3.500	2.522	3.500	3.930	3.000	4.892	2.500	6.892	-	-	-
2017	-	-	-	-	-	-	2.522	3.500	3.930	3.000	4.892	3.000	6.892	7.200	2.500	9.200
2018	-	-	-	-	-	-	-	-	3.930	3.000	4.892	3.000	6.892	7.200	3.000	9.200
2019	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.892	3.000	6.892	7.200	3.500	9.200
2020	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.200	4.000	9.200

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

A mindenkor hatályos *A munka díjazása az OTP Bankban* című vezérigazgatói utasításban foglalt rögzített javadalmazás részeként biztosított részvényelem, valamint a 8/2013. sz. közgyűlési határozatban foglaltak szerint a Bank Igazgatóságának részvényalapú tiszteletdíjára és a fentiek szerinti tőkeinstrumentumban teljesített részvényalapú teljesítményjavadalmazás kifizetési programokkal kapcsolatban 3.597 millió forint és 3.530 millió forint került költségként elszámolásra 2017. és 2016. december 31-én.

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

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

Kompenzációk	**2017**	**2016**
Rövid távú munkavállalói juttatások	8.323	9.207
Részvény-alapú kifizetések	2.520	2.330
Egyéb hosszú távú juttatások	384	497
Végkielégítések	29	26
Munkaviszony megszűnése utáni juttatások	12	-
Összesen	**11.268**	**12.060**

	2017	**2016**
A vezetés egyes tagjainak résztulajdonában álló vállalkozásoknak nyújtott hitelek (normál üzletmenet során)	56.508	49.383
Le nem hívott hitelkeret és bankgarancia	38.652	39.660
Az Igazgatósági és Felügyelő Bizottsági tagok, illetve közeli családtagjaik hitelkerete, valamint Igazgatósági tagok és közeli családtagjaik Treasury keretszerződése (kondíciói megfelelnek az általános hitelfolyósítási feltételeknek)	3.743	326

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

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

Az alábbi táblázat tartalmazza a MasterCard Arany hitelkártyájához kapcsolódó hitelek összegét:

	2017	**2016**
Igazgatósági tagok valamint közeli családtagjaik	29	30
Vezető tisztségviselők	5	-
Felügyelő Bizottsági tagok	-	2

Az alábbi táblázat tartalmazza a Visa hitelkártyájához kapcsolódó hitelek összegét:

	2017	**2016**
Igazgatósági tagok valamint közeli családtagjaik	31	26

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

31. SZ. JEGYZET: TRANZAKCIÓK KAPCSOLT VÁLLALATOKKAL (millió forintban) [folytatás]

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

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

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

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

	2017	2016
Igazgatósági tagok	2.121	1.935
Felügyelő Bizottsági tagok	204	168
Összesen	**2.325**	**2.103**

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

32. SZ. JEGYZET: AKVIZÍCIÓ (millió forintban)

a) Leányvállalatok megvásárlása és konszolidálása

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

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

32. SZ. JEGYZET: AKVIZÍCIÓ (millió forintban) [folytatás]

a) Leányvállalatok megvásárlása és konszolidálása [folytatás]

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

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

b) Leányvállalatok megvásárlásából származó nettó pénzforgalom levezetése

	2017. december 1.	2017. április 30.
Pénzszükséglet	-39.017	-132.409
Vásárláskor megszerzett pénzeszköz	25.942	16.896
Nettó pénzforgalom	**-13.075**	**-115.513**

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

Az alábbiakban részletezzük azon befektetéseket, ahol a Bank meghatározó tulajdoni hányaddal rendelkezik. A Bank érdekeltségi körébe tartozó társaságok, melyek teljes körűen konszolidálásra kerültek – a táblázatban megjelöltek kivételével – Magyarországon bejegyzett társaságok. A Bank pénztermelő egységnek az egyes leányvállalatokat tekinti.

Fő leányvállalatok

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

Társult és közös vezetésű vállalkozások[1]

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

Adatok 2017. december 31-én

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

[1] Nem auditált pénzügyi kimutatások alapján.

33. SZ. JEGYZET: FŐ LEÁNYVÁLLALATOK ÉS TÁRSULT VÁLLALATOK (millió forintban) [folytatás]

Társult és közös vezetésű vállalkozások[1] [folytatás]

Adatok 2016. december 31-én

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

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

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

	2017	**2016**
A Csoport által kezelt hitelek állománya	39.413	35.383

35. SZ. JEGYZET: ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK KONCENTRÁCIÓJA

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

Más jelentős eszköz vagy forrás koncentráció nem állt fenn 2017. és 2016. december 31-én.

A Csoport folyamatosan jelenti a Felügyeletnek a nagybetétesektől való függőség mértékét, illetve az 50 legnagyobb betétesnek a Bankkal szembeni kitettségeit.
A jelentési kötelezettségen túl a legnagyobb partnerek kitettségeit a Bank külön figyeli, a betétállomány stabilitásának megőrzése érdekében ezen partnerekkel szorosabb kapcsolatot ápol.

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

[1] Nem audit ált pénzügyi kimutatások alapján.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

A következő táblázatok az eszközöket és kötelezettségeket nem diszkontált cash-flowk szerint mutatják be lejárati csoportok szerint. A lejárati csoportokat a szerződéses lejáratig hátralevő idő szerint állapította meg a Csoport. A lejárati időszakokba történt besorolás a leginkább prudensnek tekinthető módon történt, így figyelembe vételre kerültek az előrefizetési lehetőségek.

36. SZ. JEGYZET: ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK LEJÁRAT SZERINTI ELEMZÉSE ÉS A LIKVIDITÁSI KOCKÁZAT ELEMZÉSE (millió forintban) [folytatás]

2017. december 31.	3 hónapon belüli	Éven belüli, 3 hónapon túli	Éven túli, 5 éven belüli	5 éven túli	Lejárat nélküli	Összesen
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti bankokkal	1.198.257	22	-	-	293	1.198.572
Bankközi kihelyezések, követelések a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	353.289	57.534	67.814	-	1.183	479.820
Kereskedési célú értékpapírok	69.004	74.337	93.041	9.833	6.405	252.620
Értékesíthető értékpapírok	186.336	459.696	1.029.498	393.069	33.153	2.101.752
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	858.922	1.483.399	2.651.539	2.450.010	1.090	7.444.960
Részvények és részesedések	-	-	-	-	12.269	12.269
Lejáratig tartandó értékpapírok	62.873	64.141	470.228	666.807	5	1.264.054
Tárgyi eszközök és immateriális javak	788	2.025	8.269	47.804	354.504	413.390
Befektetési célú ingatlanok	-	-	450	6.966	27.969	35.385
Egyéb eszközök[1]	132.921	40.143	43.589	4.027	21.290	241.970
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	**2.862.390**	**2.181.297**	**4.364.428**	**3.578.516**	**458.161**	**13.444.792**
Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek	146.667	47.467	124.910	153.089	-	472.133
Ügyfelek betétei	8.864.259	1.032.706	250.209	91.438	-	10.238.612
Kibocsátott értékpapírok	8.758	13.234	223.785	2.092	-	247.869
Egyéb kötelezettségek[1]	363.012	28.852	21.500	13.172	3.579	430.115
Alárendelt kölcsöntőke	325	2	-	75.701	-	76.028
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	**9.383.021**	**1.122.261**	**620.404**	**335.492**	**3.579**	**11.464.757**
NETTÓ POZÍCIÓ	**-6.520.631**	**1.059.036**	**3.744.024**	**3.243.024**	**454.582**	**1.980.035**
Követelés kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumokból	1.370.126	972.622	585.361	136.689	-	3.064.798
Kötelezettség kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumokból	-1.665.817	-796.322	-513.955	-150.520	-	-3.126.614
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok nettó pozíciója	**-295.691**	**176.300**	**71.406**	**-13.831**	**-**	**-61.816**
Követelés fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumokból	4.302	62.093	158.991	66.120	-	291.506
Kötelezettség fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumokból	-402	-307.404	-468.105	-20.241	-	-796.152
Fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok nettó pozíciója	**3.900**	**-245.311**	**-309.114**	**45.879**	**-**	**-504.646**
Származékos pénzügyi instrumentumok nettó pozíciója összesen	**-291.791**	**-69.011**	**-237.708**	**32.048**	**-**	**-566.462**
Hitelkeret igénybe nem vett része	730.236	754.814	205.020	40.620	340	1.731.030
Bankgarancia	120.691	177.311	134.118	98.445	1.794	532.359
Mérlegen kívüli kötelezettségek	**850.927**	**932.125**	**339.138**	**139.065**	**2.134**	**2.263.389**

[1] Származékos pénzügyi instrumentumok nélkül.

36. SZ. JEGYZET: ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK LEJÁRAT SZERINTI ELEMZÉSE ÉS A LIKVIDITÁSI KOCKÁZAT ELEMZÉSE (millió forintban) [folytatás]

2016. december 31. (Újra megállapított)	3 hónapon belüli	Éven belüli, 3 hónapon túli	Éven túli, 5 éven belüli	5 éven túli	Lejárat nélküli	Összesen
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti bankokkal	1.229.096	396.261	-	-	-	1.625.357
Bankközi kihelyezések, követelések a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	280.215	29.213	52.133	15.431	228	377.220
Kereskedési célú értékpapírok	13.545	22.445	24.416	11.782	7.869	80.057
Értékesíthető értékpapírok	56.516	104.970	1.001.181	256.265	30.292	1.449.224
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	1.025.865	889.362	1.836.910	2.497.755	468	6.250.360
Részvények és részesedések	-	-	-	-	9.836	9.836
Lejáratig tartandó értékpapírok	57.025	65.146	362.898	582.257	-	1.067.326
Tárgyi eszközök és immateriális javak	444	1.780	10.887	9.844	332.561	355.516
Befektetési célú ingatlanok	4.200	-	9.187	6.190	9.869	29.446
Egyéb eszközök[1]	570	2.382	16.824	1.567	-	21.343
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	**2.667.476**	**1.511.559**	**3.314.436**	**3.381.091**	**391.123**	**11.265.685**
Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek	159.624	54.276	176.214	154.507	-	544.621
Ügyfelek betétei	6.878.058	1.385.744	222.739	67.052	-	8.553.593
Kibocsátott értékpapírok	24.586	29.374	86.613	6.958	-	147.531
Egyéb kötelezettségek[1]	324.404	31.697	16.440	8.340	2.582	383.463
Alárendelt kölcsöntőke	353	164	1	-	76.945	77.463
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	**7.387.025**	**1.501.255**	**502.007**	**236.857**	**79.527**	**9.706.671**
NETTÓ POZÍCIÓ	**-4.719.549**	**10.304**	**2.812.429**	**3.144.234**	**311.596**	**1.559.014**
Követelés kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumokból	2.320.707	547.029	154.793	20.451	-	3.042.980
Kötelezettség kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumokból	-2.306.574	-539.463	-143.258	-23.499	-	-3.012.794
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok nettó pozíciója	**14.133**	**7.566**	**11.535**	**-3.048**	**-**	**30.186**
Követelés fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumokból	7.795	1.732	73.499	4.442	-	87.468
Kötelezettség fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumokból	-6.687	-205	-98.096	-4.233	-	-109.221
Fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok nettó pozíciója	**1.108**	**1.527**	**-24.597**	**209**	**-**	**-21.753**
Származékos pénzügyi instrumentumok nettó pozíciója összesen	**15.241**	**9.093**	**-13.062**	**-2.839**	**-**	**8.433**
Hitelkeret igénybe nem vett része	410.141	589.593	188.911	45.689	116	1.234.450
Bankgarancia	145.896	114.319	59.638	104.974	1.714	426.541
Mérlegen kívüli kötelezettségek	**556.037**	**703.912**	**248.549**	**150.663**	**1.830**	**1.660.991**

[1] Származékos pénzügyi instrumentumok nélkül.

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

2017. december 31-én

	USD	EUR	CHF	Egyéb	Összesen
Eszközök	530.142	2.604.035	67.349	3.654.025	6.855.551
Források	-585.891	-2.266.480	-101.631	-3.236.902	-6.190.904
Mérlegen kívüli eszközök és források, nettó[1]	78.813	278.963	-1.665	-374.122	-18.011
Nettó pozíció	**23.064**	**616.518**	**-35.947**	**43.001**	**646.636**

2016. december 31-én

	USD	EUR	CHF	Egyéb	Összesen
Eszközök	294.327	2.162.945	46.261	2.778.704	5.282.237
Források	-504.644	-1.652.058	-37.597	-2.355.397	-4.549.696
Mérlegen kívüli eszközök és források, nettó[1]	221.409	174.524	-17.096	-344.752	34.085
Nettó pozíció	**11.092**	**685.411**	**-8.432**	**78.555**	**766.626**

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

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

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

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

A fentieken túl, a különféle kamatozó eszközök és kamatozó források közötti széles kamatsáv nagyfokú rugalmasságot biztosít a Csoportnak a kamatlábkülönbségek és a kamatlábkockázat kezelésére.

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

[1] A mérlegen kívüli nettó eszközök és kötelezettségek származékos instrumentumokat tartalmaznak.

38. SZ. JEGYZET: KAMATLÁBKOCKÁZAT-KEZELÉS (millió forintban) [folytatás]

2017. december 31-én

	1 hónapon belül		1 és 3 hónap között		3 és 12 hónap között		1 és 2 év között		2 éven túl		Nem kamatozó		Összesen		Mind-összesen
ESZKÖZÖK	**HUF**	**Deviza**	**HUF**	**Deviza**	**HUF**	**Deviza**	**HUF**	**Deviza**	**HUF**	**Deviza**	**HUF**	**Deviza**	**HUF**	**Deviza**	
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	**205.408**	**435.363**	**2.977**	**290**	**-**	**22**	**-**	**-**	**-**	**-**	**95.079**	**458.906**	**303.464**	**894.581**	**1.198.045**
fix kamatozású	203.141	363.723	2.972	290	-	22	-	-	-	-	-	-	206.113	364.035	570.148
változó kamatozású	2.267	71.640	5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.272	71.640	73.912
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	95.079	458.906	95.079	458.906	553.985
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	**70.716**	**263.359**	**15.698**	**21.517**	**3.197**	**23.258**	**14.214**	**-**	**202**	**3.896**	**17**	**46.106**	**104.044**	**358.136**	**462.180**
fix kamatozású	14.098	197.489	1.063	10.969	3.197	13.983	14.214	-	202	3.188	-	-	32.774	225.629	258.403
változó kamatozású	56.618	65.870	14.635	10.548	-	9.275	-	-	-	708	-	-	71.253	86.401	157.654
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17	46.106	17	46.106	46.123
Kereskedési célú értékpapírok	**12.126**	**14.056**	**33.662**	**6.342**	**66.770**	**21.042**	**43.938**	**18.339**	**1.480**	**25.890**	**11.742**	**3.876**	**169.718**	**89.545**	**259.263**
fix kamatozású	11.656	13.862	33.038	6.342	50.432	21.042	43.938	18.339	1.480	25.890	-	-	140.544	85.475	226.019
változó kamatozású	470	194	624	-	16.338	-	-	-	-	-	-	-	17.432	194	17.626
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11.742	3.876	11.742	3.876	15.618
Értékesíthető értékpapírok	**81.348**	**55.439**	**70.013**	**58.292**	**384.454**	**95.966**	**279.134**	**122.569**	**528.552**	**468.019**	**11.265**	**19.667**	**1.354.766**	**819.952**	**2.174.718**
fix kamatozású	59.495	49.309	50.493	28.285	360.619	95.966	269.149	122.569	528.552	468.019	-	-	1.268.308	764.148	2.032.456
változó kamatozású	21.853	6.130	19.520	30.007	23.835	-	9.985	-	-	-	-	-	75.193	36.137	111.330
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11.265	19.667	11.265	19.667	30.932
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	**877.092**	**2.323.586**	**665.244**	**725.290**	**224.567**	**683.897**	**122.063**	**248.308**	**505.101**	**500.411**	**45.587**	**66.688**	**2.439.654**	**4.548.180**	**6.987.834**
fix kamatozású	40.871	306.371	24.701	110.151	56.856	322.608	58.585	230.020	210.269	443.789	-	-	391.282	1.412.939	1.804.221
változó kamatozású	836.221	2.017.215	640.543	615.139	167.711	361.289	63.478	18.288	294.832	56.622	-	-	2.002.785	3.068.553	5.071.338
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	45.587	66.688	45.587	66.688	112.275
Lejáratig tartandó értékpapírok	**-**	**41.241**	**-**	**2.824**	**69.084**	**4.995**	**111.596**	**8.600**	**1.002.642**	**49.751**	**19.504**	**94**	**1.202.826**	**107.505**	**1.310.331**
fix kamatozású	-	40.895	-	2.824	69.084	4.987	111.596	8.600	1.002.642	49.751	-	-	1.183.322	107.057	1.290.379
változó kamatozású	-	346	-	-	-	8	-	-	-	-	-	-	-	354	354
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19.504	94	19.504	94	19.598
Származékos pénzügyi instrumentumok	**756.421**	**339.855**	**702.752**	**418.190**	**484.697**	**311.040**	**71.257**	**31.422**	**22.061**	**33.834**	**623.542**	**231.976**	**2.660.730**	**1.366.317**	**4.027.047**
fix kamatozású	735.532	335.957	525.555	415.869	463.910	298.831	70.794	31.422	22.061	33.834	-	-	1.817.852	1.115.913	2.933.765
változó kamatozású	20.889	3.898	177.197	2.321	20.787	12.209	463	-	-	-	-	-	219.336	18.428	237.764
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	623.542	231.976	623.542	231.976	855.518

38. SZ. JEGYZET: KAMATLÁBKOCKÁZAT-KEZELÉS (millió forintban) [folytatás]

2017. december 31-én [folytatás]

	1 hónapon belül		1 és 3 hónap között		3 és 12 hónap között		1 és 2 év között		2 éven túl		Nem kamatozó		Összesen		Mind-összesen
FORRÁSOK	**HUF**	**Deviza**	**HUF**	**Deviza**	**HUF**	**Deviza**	**HUF**	**Deviza**	**HUF**	**Deviza**	**HUF**	**Deviza**	**HUF**	**Deviza**	
Bankokkal, Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek	**40.026**	**116.024**	**8.927**	**19.477**	**34.745**	**22.624**	**17.858**	**11.954**	**165.864**	**32.771**	**17**	**1.781**	**267.437**	**204.631**	**472.068**
fix kamatozású	22.904	82.573	8.583	2.085	25.817	17.182	17.843	11.954	165.115	32.768	-	-	240.262	146.562	386.824
változó kamatozású	17.122	33.451	344	17.392	8.928	5.442	15	-	749	3	-	-	27.158	56.288	83.446
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17	1.781	17	1.781	1.798
Ügyfelek betétei	**1.337.594**	**3.597.101**	**142.659**	**386.023**	**98.017**	**722.046**	**59.361**	**80.024**	**2.894.525**	**681.756**	**2.312**	**232.053**	**4.534.468**	**5.699.003**	**10.233.471**
fix kamatozású	500.409	2.061.046	133.246	383.738	98.017	722.046	59.361	80.024	132.197	127.130	-	-	923.230	3.373.984	4.297.214
változó kamatozású	837.185	1.536.055	9.413	2.285	-	-	-	-	2.762.328	554.626	-	-	3.608.926	2.092.966	5.701.892
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.312	232.053	2.312	232.053	234.365
Kibocsátott értékpapírok	**53.686**	**1.358**	**2.309**	**2.462**	**7.621**	**3.265**	**39.818**	**251**	**134.286**	**57**	**5.197**	**10**	**242.917**	**7.403**	**250.320**
fix kamatozású	429	58	2.309	22	7.621	357	39.818	251	134.286	57	-	-	184.463	745	185.208
változó kamatozású	53.257	1.300	-	2.440	-	2.908	-	-	-	-	-	-	53.257	6.648	59.905
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.197	10	5.197	10	5.207
Származékos pénzügyi instrumentumok	**875.512**	**207.974**	**909.079**	**147.684**	**397.702**	**309.225**	**43.494**	**9.167**	**35.935**	**38.342**	**368.513**	**469.341**	**2.630.235**	**1.181.733**	**3.811.968**
fix kamatozású	853.960	204.051	770.912	123.845	394.530	303.888	43.428	9.167	35.935	38.342	-	-	2.098.765	679.293	2.778.058
változó kamatozású	21.552	3.923	138.167	23.839	3.172	5.337	66	-	-	-	-	-	162.957	33.099	196.056
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	368.513	469.341	368.513	469.341	837.854
Alárendelt kölcsöntőke	**-**	**-**	**-**	**76.020**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**1**	**-**	**7**	**-**	**76.028**	**76.028**
fix kamatozású	-	-	-	76.020	-	-	-	-	-	-	-	-	-	76.020	76.020
változó kamatozású	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-	-	-	1	1
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7	-	7	7
Nettó pozíció	**-303.707**	**-449.558**	**427.372**	**601.079**	**694.684**	**83.060**	**481.671**	**327.842**	**-1.170.572**	**328.874**	**430.697**	**124.121**	**560.145**	**1.015.418**	**1.575.563**

38. SZ. JEGYZET: KAMATLÁBKOCKÁZAT-KEZELÉS (millió forintban) [folytatás]

2016. december 31-én (Újra megállapított)

	1 hónapon belül		1 és 3 hónap között		3 és 12 hónap között		1 és 2 év között		2 éven túl		Nem kamatozó		Összesen		Mind-összesen
ESZKÖZÖK	**HUF**	**Deviza**	**HUF**	**Deviza**	**HUF**	**Deviza**	**HUF**	**Deviza**	**HUF**	**Deviza**	**HUF**	**Deviza**	**HUF**	**Deviza**	
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	**501.289**	**530.368**	**185**	**262**	**-**	**80**	**-**	**-**	**-**	**-**	**89.422**	**503.751**	**590.896**	**1.034.461**	**1.625.357**
fix kamatozású	500.465	443.693	9	174	-	80	-	-	-	-	-	-	500.474	443.947	944.421
változó kamatozású	824	86.675	176	88	-	-	-	-	-	-	-	-	1.000	86.763	87.763
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	89.422	503.751	89.422	503.751	593.173
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	**45.212**	**221.870**	**13.356**	**21.503**	**5**	**23.361**	**515**	**-**	**428**	**797**	**1.532**	**34.951**	**61.048**	**302.482**	**363.530**
fix kamatozású	41.410	119.703	2.265	16.124	5	9.676	515	-	428	400	-	-	44.623	145.903	190.526
változó kamatozású	3.802	102.167	11.091	5.379	-	13.685	-	-	-	397	-	-	14.893	121.628	136.521
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.532	34.951	1.532	34.951	36.483
Kereskedési célú értékpapírok	**6.224**	**916**	**6.634**	**2.213**	**11.757**	**13.311**	**119**	**12.187**	**5.235**	**15.431**	**3.263**	**4.178**	**33.232**	**48.236**	**81.468**
fix kamatozású	2.419	916	6.167	2.213	7.268	13.311	119	12.187	5.235	15.431	-	-	21.208	44.058	65.266
változó kamatozású	3.805	-	467	-	4.489	-	-	-	-	-	-	-	8.761	-	8.761
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.263	4.178	3.263	4.178	7.441
Értékesíthető értékpapírok	**22.867**	**29.448**	**17.896**	**44.262**	**84.337**	**81.962**	**330.032**	**29.066**	**555.385**	**279.939**	**23.375**	**28.524**	**1.033.892**	**493.201**	**1.527.093**
fix kamatozású	-	23.320	1.772	14.040	84.337	81.960	330.032	29.066	555.385	279.939	-	-	971.526	428.325	1.399.851
változó kamatozású	22.867	6.128	16.124	30.222	-	2	-	-	-	-	-	-	38.991	36.352	75.343
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23.375	28.524	23.375	28.524	51.899
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	**550.597**	**1.796.652**	**713.311**	**746.620**	**314.546**	**266.373**	**221.238**	**140.765**	**478.810**	**323.363**	**89.765**	**94.192**	**2.368.267**	**3.367.965**	**5.736.232**
fix kamatozású	26.310	296.834	46.718	66.807	63.103	186.381	67.008	124.752	166.910	299.293	-	-	370.049	974.067	1.344.116
változó kamatozású	524.287	1.499.818	666.593	679.813	251.443	79.992	154.230	16.013	311.900	24.070	-	-	1.908.453	2.299.706	4.208.159
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	89.765	94.192	89.765	94.192	183.957
Lejáratig tartandó értékpapírok	**-**	**28.815**	**25.292**	**3.976**	**220.251**	**3.548**	**59.501**	**4.805**	**693.487**	**58.954**	**15.513**	**85**	**1.014.044**	**100.183**	**1.114.227**
fix kamatozású	-	28.184	25.292	3.976	220.251	3.534	59.501	4.805	693.487	58.954	-	-	998.531	99.453	1.097.984
változó kamatozású	-	631	-	-	-	14	-	-	-	-	-	-	-	645	645
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15.513	85	15.513	85	15.598
Származékos pénzügyi instrumentumok	**440.563**	**790.425**	**533.092**	**178.159**	**197.126**	**85.164**	**25.585**	**140.406**	**32.478**	**35.595**	**484.840**	**356.806**	**1.713.684**	**1.586.555**	**3.300.239**
fix kamatozású	425.320	435.181	261.919	111.266	195.635	72.291	25.585	140.406	32.478	35.595	-	-	940.937	794.739	1.735.676
változó kamatozású	15.243	355.244	271.173	66.893	1.491	12.873	-	-	-	-	-	-	287.907	435.010	722.917
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	484.840	356.806	484.840	356.806	841.646

38. SZ. JEGYZET: KAMATLÁBKOCKÁZAT-KEZELÉS (millió forintban) [folytatás]

2016. december 31-én (Újra megállapított) [folytatás]

	1 hónapon belül		1 és 3 hónap között		3 és 12 hónap között		1 és 2 év között		2 éven túl		Nem kamatozó		Összesen		Mind-összesen
FORRÁSOK	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	
Bankokkal, Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek	**79.392**	**141.526**	**6.066**	**16.888**	**53.690**	**8.908**	**34.791**	**8.471**	**180.193**	**11.766**	**102**	**1.982**	**354.234**	**189.541**	**543.775**
fix kamatozású	78.779	58.004	5.974	859	27.356	5.625	34.744	5.740	179.983	6.219	-	-	326.836	76.447	403.283
változó kamatozású	613	83.522	92	16.029	26.334	3.283	47	2.731	210	5.547	-	-	27.296	111.112	138.408
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	102	1.982	102	1.982	2.084
Ügyfelek betétei	**1.310.585**	**2.524.949**	**351.252**	**363.467**	**378.096**	**596.436**	**5.227**	**138.664**	**1.988.233**	**736.961**	**10.139**	**136.574**	**4.043.532**	**4.497.051**	**8.540.583**
fix kamatozású	514.177	1.185.713	326.181	360.605	378.096	596.436	5.227	138.664	4.454	99.215	-	-	1.228.135	2.380.633	3.608.768
változó kamatozású	796.408	1.339.236	25.071	2.862	-	-	-	-	1.983.779	637.746	-	-	2.805.258	1.979.844	4.785.102
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.139	136.574	10.139	136.574	146.713
Kibocsátott értékpapírok	**1**	**9.340**	**2.957**	**9.375**	**7.480**	**18.451**	**9.320**	**204**	**87.367**	**38**	**1.951**	**416**	**109.076**	**37.824**	**146.900**
fix kamatozású	1	8.238	2.957	8.386	7.480	16.542	9.320	204	87.367	38	-	-	107.125	33.408	140.533
változó kamatozású	-	1.102	-	989	-	1.909	-	-	-	-	-	-	-	4.000	4.000
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.951	416	1.951	416	2.367
Származékos pénzügyi instrumentumok	**1.105.795**	**124.832**	**534.213**	**150.853**	**249.185**	**11.700**	**161.519**	**16.746**	**41.332**	**59.631**	**374.777**	**449.963**	**2.466.821**	**813.725**	**3.280.546**
fix kamatozású	740.009	119.742	313.883	56.132	248.403	2.351	161.519	16.746	41.332	59.631	-	-	1.505.146	254.602	1.759.748
változó kamatozású	365.786	5.090	220.330	94.721	782	9.349	-	-	-	-	-	-	586.898	109.160	696.058
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	374.777	449.963	374.777	449.963	824.740
Alárendelt kölcsöntőke	**-**	**-**	**-**	**76.936**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**522**	**-**	**77.458**	**77.458**
fix kamatozású	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
változó kamatozású	-	-	-	76.936	-	-	-	-	-	-	-	-	-	76.936	76.936
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	522	-	522	522
Nettó pozíció	**-929.021**	**597.847**	**415.278**	**379.476**	**139.571**	**-161.696**	**426.133**	**163.144**	**-531.302**	**-94.317**	**320.741**	**433.030**	**-158.600**	**1.317.484**	**1.158.884**

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

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

	2017	2016
Törzsrészvények tulajdonosaira jutó konszolidált nettó eredmény (millió forintban)	281.142	202.210
A törzsrészvények súlyozott átlagos darabszáma az alap egy részvényre jutó eredményhez (darab)	261.743.165	264.214.052
Egy törzsrészvényre jutó alap nyereség (forint)	**1.074**	**765**
Törzsrészvények tulajdonosaira jutó konszolidált nettó eredmény (millió forintban)	281.142	202.210
A törzsrészvények módosított súlyozott átlagos darabszáma a hígított egy részvényre jutó eredményhez (darab)	261.851.512	264.266.374
Egy törzsrészvényre jutó konszolidált hígított nyereség (forint)	**1.074**	**765**

	2017	2016
	Részvények száma	
Kibocsátott törzsrészvények súlyozott átlagos darabszáma	280.000.010	280.000.010
Visszavásárolt saját részvények átlagos darabszáma	18.256.845	15.785.958
Törzsrészvények súlyozott átlagos darabszáma a konszolidált alap egy részvényre jutó eredményhez	**261.743.165**	**264.214.052**
Javadalmazási rendszer keretében kibocsátott, törzsrészvényre váltható vezetői részvényopciók hígító hatása[1]	108.347	52.322
Törzsrészvények módosított súlyozott átlagos darabszáma a konszolidált hígított egy részvényre jutó eredményhez	**261.851.512**	**264.266.374**

[1] A 2017 és a 2016. évben is a hígító hatás a Javadalmazási Politikához és Vezetői Opciós Programhoz kapcsolódik.

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

A 2017. december 31-ével zárult évre vonatkozóan

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

A 2016. december 31-ével zárult évre vonatkozóan

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

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

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

Az értékelési technikákhoz használt inputok az alábbi feltételezéseket tartalmazzák:

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

A pénzügyi helyzet kimutatásban nem valós értéken értékelt eszköz- és kötelezettségcsoportok esetén a valós értékek meghatározásakor a Bank jövedelem-szempontú megközelítést alkalmazott, a jövőbeli pénzáramlásokat egyetlen folyó értékké alakítva át. Azonnal felhasználható eszközök esetén a valós érték megegyezik a könyv szerinti értékkel, a kibocsátott értékpapírok és más nem valós értéken értékelt kötvény eszköz- és kötelezettségcsoportok valós értéke Reuters piaci jegyzések alapján, a pénzügyi helyzet kimutatás további nem valós értéken értékelt eszköz- és kötelezettségcsoportjainak valós értéke pedig diszkontált cash-flow módszerrel került meghatározásra. A hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után valós értékének meghatározásakor a diszkontráta-módosítási módszert alkalmaztuk, az alkalmazott diszkontráta a piacon forgalomban lévő hasonló eszközök és kötelezettségek megfigyelt megtérülési rátájából származik.

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

41. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKELÉSE (millió forintban) [folytatás]

a) Pénzügyi eszközök és kötelezettségek valós értéke

	2017		2016 (Újra megállapított)	
	Könyv szerinti érték	Valós érték	Könyv szerinti érték	Valós érték
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	1.198.045	1.195.075	1.625.357	1.625.466
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	462.180	474.585	363.530	374.733
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	344.417	344.417	189.778	189.778
Kereskedési célú értékpapírok	*259.263*	*259.263*	*81.468*	*81.468*
Származékos pénzügyi instrumentumok valós értéke	*85.154*	*85.154*	*108.310*	*108.310*
Értékesíthető értékpapírok	2.174.718	2.174.718	1.527.093	1.527.093
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után[1]	6.987.834	7.458.834	5.736.232	6.385.775
Lejáratig tartandó értékpapírok	1.310.331	1.419.123	1.114.227	1.198.227
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok	10.277	10.277	7.887	7.887
Egyéb eszközök	136.684	136.684	132.095	132.095
Pénzügyi eszközök összesen	**12.624.486**	**13.213.713**	**10.696.199**	**11.441.054**
Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettség	472.068	464.194	543.775	540.194
Ügyfelek betétei	10.233.471	10.221.086	8.540.583	8.511.959
Kibocsátott értékpapírok	250.320	367.678	146.900	258.372
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	69.874	69.874	75.871	75.871
Valós érték fedezetinek minősített származékos pénzügyi instrumentumok	17.199	17.199	20.002	20.002
Egyéb kötelezettségek	404.268	404.268	364.503	364.503
Alárendelt kölcsöntőke	76.028	72.890	77.458	69.966
Pénzügyi kötelezettségek összesen	**11.523.228**	**11.617.189**	**9.769.092**	**9.840.867**

[1] Alacsony hozamkörnyezet okozta magasabb diszkontráta miatt a valós érték a könyv szerinti értéknél magasabb lesz.

41. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKELÉSE (millió forintban) [folytatás]

b) Származékos ügyletek valós értéke

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

41. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKELÉSE (millió forintban) [folytatás]

c) Fedezeti elszámolás típusai

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

A Csoport fedezeti tranzakcióinak összefoglalása az alábbi:

2017. december 31-én

Fedezeti ügylet típusa	Fedezeti instrumentum	Fedezeti instrumentum valós értéke	Fedezett kockázatok jellege
1) Valós érték fedezeti ügylet	IRS	-10.560 millió Ft	Kamatláb
2) Valós érték fedezeti ügylet	CCIRS	3.638 millió Ft	Kamatláb / Deviza
3) Külföldi nettó befektetések fedezeti ügyletei[1]	CCIRS és kibocsátott értékpapírok	-170 millió Ft	Deviza

2016. december 31-én

Fedezeti ügylet típusa	Fedezeti instrumentum	Fedezeti instrumentum valós értéke	Fedezett kockázatok jellege
1) Valós érték fedezeti ügylet	IRS	-13.088 millió Ft	Kamatláb
2) Valós érték fedezeti ügylet	CCIRS	972 millió Ft	Kamatláb / Deviza
3) Külföldi nettó befektetések fedezeti ügyletei[1]	CCIRS és kibocsátott értékpapírok	-577 millió Ft	Deviza

d) Valós érték fedezeti ügylet

1. Értékesíthető értékpapírok

A Csoport különféle devizában (HUF, EUR, USD) denominált fix kamatozású kötvényeket valamint fix kamatozású forintban denominált államkötvényeket tart nyilván az értékesíthető értékpapírok között. Ezek a fix kamatozású értékpapírok ki vannak téve a kockázatmentes kamatlábak változásából eredő valós érték kockázatnak. A kamatfizetésekből származó cash-flow-k kamatkockázatának fedezetére a Csoport kamatswap ügyleteket kötött, melyekben a Bank fix kamatot fizet, változó kamatot kap, amely során az értékpapírokból származó kifizetések kockázatát 3 és 12 havi EURIBOR-hoz kötött kifizetésekre, míg az államkötvényekből származó kifizetések kockázatát 6 havi BUBOR-hoz kötött kifizetésekre cseréli, ezzel az értékpapírok valós értékében meglévő kamatlábkockázatot semlegesíti.

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

41. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKELÉSE (millió forintban) [folytatás]

d) Valós érték fedezeti ügylet [folytatás]

1. Értékesíthető értékpapírok [folytatás]

	2017	2016
Fedezeti IRS ügyletek valós értéke	-15.210	-19.305

2. Ügyfelekkel / vállalatokkal szembeni követelések

A Csoport különféle devizában denominált fix kamatozású hiteleket tart nyilván az ügyfelekkel szembeni követelések között. Ezek a fix kamatozású hitelek ki vannak téve a kockázatmentes kamatlábak változásából eredő valós érték kockázatnak. A kamatfizetésekből származó cash-flow-k kamatkockázatának fedezetére a Csoport kamatswap ügyleteket kötött, amelyekben a Csoport fix kamatot fizet, változó kamatot kap, amely során a hitelekből származó kifizetések kockázatát 3 havi EURIBOR-hoz, illetve BUBOR-hoz kötött kifizetésekre cseréli, ezzel a hitelek valós értékében meglévő kamatlábkockázatot semlegesíti.
A Bank továbbá RON és CHF devizában denominált változó kamatozású hiteleket tart nyilván. Ezek a hitelek ki vannak téve a RON és CHF devizaárfolyamok illetve a CHF devizában denominált kamatlábak megváltozásából eredő kockázatnak. A kamat és devizaárfolyamok kockázatainak fedezése érdekében a Bank CCIRS ügyleteket kötött.

	2017	2016
Fedezeti IRS ügyletek valós értéke	-9	-4
Fedezeti CCIRS ügyletek valós értéke	3.638	972

3. Kibocsátott értékpapírok

A Csoport kockázatkezelési politikájával összhangban a kibocsátott fix kamatozású értékpapírjaiból származó cash-flow-k az HUF/EUR árfolyamváltozásának, illetve az EUR és HUF kockázatmentes kamatlábak változásának vannak kitéve. Az ilyen típusú értékpapírok kapcsán felmerülő devizaárfolyam- és kamatlábkockázatot a Csoport EUR, illetve HUF IRS és index opció ügylettekkel fedezte olyan módon, hogy a fix kamatozású értékpapír cash-flow-t 3 hónapos EURIBOR, illetve BUBOR-hoz kötött változó kamatozású cash-flow-kra cserélte, ezzel biztosítva a kibocsátott értékpapírok valós érték kockázatának semlegesítését.

	2017	2016
Fedezeti IRS ügyletek valós értéke	4.659	6.221

41. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKELÉSE (millió forintban) [folytatás]

d) Valós érték fedezeti ügylet [folytatás]

2017. december 31-én

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

2016. december 31-én

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

41. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKELÉSE (millió forintban) [folytatás]

e) Valós érték meghatározás hierarchiája inputok szerint

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

- 1. szint: Aktív piacon azonos eszközökre és kötelezettségekre (módosítás nélküli) jegyzett ár alapján.
- 2. szint: Az 1. szinttől eltérő input információk alapján, amelyek az adott eszközzel vagy kötelezettséggel kapcsolatban közvetlenül vagy közvetetten megfigyelhetőek. A nem valós értéken értékelt instrumentumokhoz tartozó valós értékek a hierarchia 2. szintjéhez sorolhatók;
- 3. szint: Eszközökre és kötelezettségekre szóló inputok, amelyek nem megfigyelhető piaci adatokon alapulnak (nem megfigyelhető inputok).

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

2017. december 31-én	**Összesen**	**1. szint**	**2. szint**	**3. szint**
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	340.749	159.049	181.700	-
ebből: Kereskedési célú értékpapírok	255.595	158.769	96.826	-
ebből: Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok pozitív valós értéke	85.154	280	84.874	-
Értékesíthető értékpapírok	2.151.973	1.693.738	448.397	9.838[1]
Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok pozitív valós értéke	10.277	-	10.277	-
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	**2.502.999**	**1.852.787**	**640.374**	**9.838**
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok negatív valós értéke	69.874	188	69.686	-
Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok negatív valós értéke	17.199	-	17.199	-
Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen	**87.073**	**188**	**86.885**	**-**

2016. december 31-én (Újra megállapított)	**Összesen**	**1. szint**	**2. szint**	**3. szint**
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	188.848	62.876	125.972	-
ebből: Kereskedési célú értékpapírok	80.538	62.789	17.749	-
ebből: Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok pozitív valós értéke	108.310	87	108.223	-
Értékesíthető értékpapírok	1.511.519	1.151.543	352.280	7.696[1]
Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok pozitív valós értéke	7.887	-	7.887	-
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	**1.708.254**	**1.214.419**	**486.139**	**7.696**
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok negatív valós értéke	75.871	267	75.604	-
Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok negatív valós értéke	20.002	-	19.943	59
Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen	**95.873**	**267**	**95.547**	**59**

[1] A portfólió Visa Inc. „C” típusú átváltható elsőbbség i részvényeket és törzsrészvényeket tartalmaz.

41. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKELÉSE (millió forintban) [folytatás]

e) Valós érték meghatározás hierarchiája inputok szerint [folytatás]

A 3. szinten értékelt értékesíthető értékpapírok nyitó és záróegyenleg közötti változásának levezetése az alábbi:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Goodwillra / részesedésre képzett értékvesztés és adómegtakarító hatásuk:

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

A Csoport szegmensek szerinti jelentése az alábbi módon részleteződik:

42. SZ. JEGYZET: ÜZLETI ÉS FÖLDRAJZI SZEGMENSEK SZERINTI JELENTÉS (millió forintban) [folytatás]

2017. december 31-én

A Konszolidált Eredménykimutatás főbb sorai millió forintban	OTP Csoport - Konszolidált eredménykimutatás - számviteli struktúra alapján	Korrekciók a számviteli Konszolidált Eredménykimutatáson	OTP Csoport - Konszolidált eredménykimutatás - menedzsment jelentés struktúrája alapján	OTP CORE (Magyarország)	Külföldi bankok részösszesen (korrekciók nélkül)	JSC "OTP Bank" (Oroszország) és Touch Bank	OTP Bank JSC (Ukrajna)	DSK Bank EAD (Bulgária)	OTP Bank Romania S.A. (Románia)	OTP banka Srbija a.d. és Vojvodjanska banka a.d. (Szerbia)	OTP banka Hrvatska d.d. és Splitska banka d.d. (Horvátország)	OTP Banka Slovensko a.s. (Szlovákia)	Crnogorska komercijalna banka a.d. (Montenegró)	Nem banki leányvállalatok összesen	Lízing leányvállalatok	Alapkezelő leányvállalatok	Egyéb leányvállalatok	Corporate Centre	Kiszűrések és korrekciók
	a	b	1=a+b 1= 2+3+12+16+17	2	3=4+...+11	4	5	6	7	8	9	10	11	12=13+14+15	13	14	15	16	17
Nettó eredmény	**281.339**		**281.339**																
Korrekciós tételek (összesen)		**-2.732**	**-2.732**																
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (társasági adó után)		680	680																
Goodwill / részesedések értékvesztése (társasági adó után)		-6.064	-6.064																
Pénzügyi szervezetek különadója (társasági adó után)		-15.233	-15.233																
Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetés (társasági adó után)		177	177																
Akvizíció hatása (társasági adó után)		17.708	17.708																
Konszolidált korrigált nettó eredmény	**281.339**	**2.733**	**284.072**	**168.575**	**96.652**	**20.381**	**14.120**	**47.121**	**3.036**	**-2.905**	**17.106**	**-2.051**	**-156**	**18.061**	**9.836**	**8.677**	**-452**	**195**	**590**
Adózás előtti eredmény	**322.842**	**-1.421**	**321.421**	**185.561**	**115.015**	**26.079**	**17.074**	**52.041**	**3.952**	**-3.014**	**20.848**	**-1.820**	**-145**	**19.893**	**10.453**	**9.499**	**-59**	**584**	**369**
Korrigált működési eredmény	**363.690**	**-531**	**363.159**	**150.833**	**192.737**	**64.497**	**18.876**	**61.460**	**9.346**	**1.360**	**28.780**	**6.616**	**1.802**	**16.654**	**8.410**	**9.228**	**-984**	**3.114**	**-178**
Korrigált összes bevétel	863.140	-58.195	804.945	365.591	398.148	127.249	34.595	108.290	27.138	10.071	63.644	17.452	9.709	46.094	18.013	12.449	15.632	3.407	-8.293
Korrigált nettó kamatbevétel	553.756	-7.102	546.654	234.304	289.639	103.094	23.060	72.257	19.779	7.235	44.313	13.358	6.543	19.187	16.887	47	2.253	3.407	118
Korrigált nettó díjak, jutalékok	261.193	-51.765	209.428	109.128	85.453	23.135	9.716	27.714	3.064	2.275	12.603	3.627	3.319	15.342	309	12.425	2.608	0	-495
Korrigált egyéb nettó nemkamat jellegű bevételek	48.191	672	48.863	22.159	23.056	1.020	1.819	8.319	4.295	561	6.728	467	-153	11.565	817	-23	10.771	0	-7.916
Korrigált egyéb adminisztratív ráforditások	-499.450	57.664	-441.786	-214.758	-205.411	-62.752	-15.719	-46.830	-17.792	-8.711	-34.864	-10.836	-7.907	-29.440	-9.603	-3.221	-16.616	-293	8.115
Kockázati költségek összesen	**-40.848**	**-4.835**	**-45.683**	**30.783**	**-77.722**	**-38.418**	**-1.802**	**-9.419**	**-5.394**	**-4.374**	**-7.932**	**-8.436**	**-1.947**	**3.239**	**2.043**	**271**	**925**	**-2.530**	**547**
Korrigált értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési vesztességekre (céltartalék átértékelődés nélkül)	-40.848	9.789	-31.059	33.586	-67.107	-37.561	-1.060	-3.571	-5.062	-3.133	-7.498	-8.358	-864	1.921	1.951	0	-30	0	542
Egyéb értékvesztés (korrigált)		-14.624	-14.624	-2.803	-10.615	-857	-742	-5.848	-332	-1.241	-434	-78	-1.083	1.318	92	271	955	-2.530	5
Összesen a korrigált tételek (egyedi tételek)[1]		**3.945**	**3.945**	**3.945**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Társasági adó	**-41.503**	**4.154**	**-37.349**	**-16.986**	**-18.363**	**-5.698**	**-2.954**	**-4.920**	**-916**	**109**	**-3.742**	**-231**	**-11**	**-1.832**	**-617**	**-822**	**-393**	**-389**	**221**
Szegmenseszközök	**13.190.228**	**0**	**13.190.228**	**7.704.135**	**6.488.032**	**671.724**	**312.334**	**1.925.740**	**624.060**	**482.887**	**1.821.613**	**452.084**	**197.590**	**813.667**	**528.453**	**23.095**	**262.119**	**1.674.411**	**-3.490.016**
Szegmenskötelezettségek	**11.550.173**	**0**	**11.550.173**	**6.273.879**	**5.635.488**	**529.369**	**278.254**	**1.675.445**	**570.578**	**402.817**	**1.582.678**	**419.884**	**176.463**	**603.149**	**488.288**	**2.845**	**112.016**	**826.037**	**-1.788.381**

„-" jelenti: céltartalékok, értékvesztések és ráforditások

1 Egyedi tételek tartalmazza: a sajátrészvénycsere ügylet eredményét az OTP Core-nál 3.945 millió forint összegben.

42. SZ. JEGYZET: ÜZLETI ÉS FÖLDRAJZI SZEGMENSEK SZERINTI JELENTÉS (millió forintban) [folytatás]

2016. december 31-én

A Konszolidált Eredménykimutatás főbb sorai millió forintban	OTP Csoport - Konszolidált eredménykimutatás - számviteli struktúra alapján	Korrekciók a számviteli Konszolidált Eredménykimutatáson	OTP Csoport - Konszolidált eredménykimutatás - menedzsment jelentés struktúrája alapján	OTP CORE (Magyarország)	Külföldi bankok részösszesen (korrekciók nélkül)	JSC "OTP Bank" (Oroszország)	OTP Bank JSC (Ukrajna)	DSK Bank EAD (Bulgária)	OTP Bank Romania S.A. (Románia)	OTP banka Srbija a.d. (Szerbia)	OTP banka Hrvatska d.d. (Horvátország)	OTP Banka Slovensko a.s. (Szlovákia)	Crnogorska komercijalna banka a.d. (Montenegró)	Nem banki leányvállalatok összesen	Lízing leányvállalatok	Alapkezelő leányvállalatok	Egyéb leányvállalatok	Corporate Centre	Kiszűrések és korrekciók
	a	b	1=a+b 1= 2+3+12+16+17	2	3=4+…+11	4	5	6	7	8	9	10	11	12=13+14+15	13	14	15	16	17
Nettó eredmény	**202.452**		**202.452**																
Korrekciós tételek (összesen)		**1.276**	**1.276**																
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (társasági adó után)		412	412																
Goodwill / részesedések értékvesztése (társasági adó után)		11.552	11.552																
Pénzügyi szervezetek különadója (társasági adó után)		-13.950	-13.950																
Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetés (társasági adó után)		1.922	1.922																
MSZSZ - IFRS átállás várható adóhatása Magyarországon		-5.766	-5.766																
Az eredményen belül elszámolt halasztott adó átértékelés a magyarországi társasági adókulcs csökkentés miatt		-6.054	-6.054																
Visa Europe részvények eladásából származó nyereség		13.160	13.160																
Konszolidált korrigált nettó eredmény	**202.452**	**-1.276**	**201.176**	**122.190**	**73.623**	**14.636**	**10.202**	**47.383**	**1.653**	**39**	**3.782**	**-2.224**	**-1.848**	**12.997**	**3.967**	**6.723**	**2.307**	**-5.868**	**-1.766**
Adózás előtti eredmény	**236.395**	**8.376**	**244.771**	**151.866**	**86.165**	**19.648**	**11.679**	**52.380**	**2.136**	**5**	**4.647**	**-2.480**	**-1.850**	**15.199**	**4.264**	**8.114**	**2.821**	**-6.615**	**-1.844**
Korrigált működési eredmény	**329.868**	**6.032**	**335.900**	**143.672**	**179.108**	**54.537**	**22.217**	**70.111**	**8.543**	**697**	**13.538**	**6.780**	**2.685**	**18.745**	**8.550**	**7.894**	**2.301**	**-4.318**	**-1.307**
Korrigált összes bevétel	785.966	-49.651	736.315	354.671	349.556	106.031	37.304	112.502	26.643	7.720	31.442	17.892	10.022	52.469	17.038	10.842	24.589	-4.015	-16.366
Korrigált nettó kamatbevétel	519.729	2.221	521.950	235.871	272.618	92.025	26.478	84.023	20.315	5.769	22.800	14.257	6.951	23.936	19.804	33	4.099	-4.015	-6.460
Korrigált nettó díjak, jutalékok	222.991	-47.025	175.966	100.214	64.636	13.749	8.746	26.034	3.230	1.653	5.330	3.272	2.622	11.325	-491	10.796	1.020	0	-209
Korrigált egyéb nettó nemkamat jellegű bevételek	43.246	-4.847	38.399	18.586	12.302	257	2.080	2.445	3.098	298	3.312	363	449	17.208	-2.275	13	19.470	0	-9.697
Korrigált egyéb adminisztratív ráfordítások	-456.098	55.683	-400.415	-210.999	-170.448	-51.494	-15.087	-42.391	-18.100	-7.023	-17.904	-11.112	-7.337	-33.724	-8.488	-2.948	-22.288	-303	15.059
Kockázati költségek összesen	**-93.473**	**254**	**-93.219**	**6.104**	**-92.943**	**-34.889**	**-10.538**	**-17.731**	**-6.407**	**-692**	**-8.891**	**-9.260**	**-4.535**	**-3.546**	**-4.286**	**220**	**520**	**-2.297**	**-537**
Korrigált értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre (céltartalék átértékelődés nélkül)	-93.473	20.249	-73.224	14.036	-83.905	-34.021	-11.866	-12.980	-5.541	-890	-5.331	-8.987	-4.289	-3.010	-3.088	0	78	0	-345
Egyéb értékvesztés (korrigált)	0	-19.995	-19.995	-7.932	-9.038	-868	1.328	-4.751	-866	198	-3.560	-273	-246	-536	-1.198	220	442	-2.297	-192
Összesen a korrigált tételek (egyedi tételek)[1]	**0**	**2.090**	**2.090**	**2.090**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Társasági adó	**-33.943**	**-9.652**	**-43.595**	**-29.676**	**-12.542**	**-5.012**	**-1.477**	**-4.997**	**-483**	**34**	**-865**	**256**	**2**	**-2.202**	**-297**	**-1.391**	**-514**	**747**	**78**
Szegmenseszközök (újra megállapított)	**11.209.041**	**0**	**11.209.041**	**7.148.667**	**4.820.637**	**648.807**	**307.117**	**1.852.901**	**588.188**	**123.279**	**649.063**	**453.720**	**197.562**	**727.025**	**435.283**	**19.040**	**272.702**	**1.370.966**	**-2.858.254**
Szegmenskötelezettségek (újra megállapított)	**9.788.392**	**0**	**9.788.392**	**5.836.208**	**4.224.484**	**518.032**	**282.874**	**1.605.634**	**545.678**	**94.474**	**575.037**	**426.381**	**176.374**	**544.037**	**405.548**	**2.973**	**135.516**	**657.018**	**-1.473.355**

„-" jelenti: céltartalékok, értékvesztések és ráfordítások

1 Egyedi tételek tartalmazza: a sajátrészvénycsere ügylet eredményét az OTP Core-nál 2.090 millió forint összegben.

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

1) Kötvénykibocsátási program

Részletesen kifejtve a 16. sz. jegyzetben.

2) Új akvizíció Horvátországban

Az OTP banka Hrvatska d.d. és a Société Générale Csoport között 2016. december 20-án kötött adásvételi szerződés alapján 2017. május 2-án megtörtént a tranzakció pénzügyi zárása, melynek eredményeként a Société Générale Csoport horvátországi leánybankjában, a Splitska banka-ban fennálló 100%-os tulajdonrésze az OTP banka Hrvatska d.d. tulajdonába került, valamint megtörtént a Splitska banka konszolidációja. Az integráció lezárása várhatóan a 2018. év második felére történhet meg.
A Splitska banka a horvát bankszektor 5. legnagyobb szereplője, univerzális bankként a lakossági és vállalati szegmensben egyaránt aktív.

3) Új akvizíció Romániában

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

4) Új akvizíció Szerbiában

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

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

6) Áttérés IFRS 9 standard alkalmazására

Részletesen kifejtve a 1.2.2. számú jegyzetben.

45. SZ. JEGYZET: A GAZDASÁGI HELYZET CSOPORTRA GYAKOROLT HATÁSA

Az **eurózóna** 2017-ben egyértelműen visszakerült a térképre, a korábban végrehajtott reformok, a véget érő költségvetési szigorítás, de főként a javuló munkaerőpiac hatására lendületet nyert a növekedés. A GDP 2017-ben 2,5%-kal bővült az előzetes adatok alapján, érdemben felülteljesítve az elemzői várakozásokat, amelyek egy évvel ezelőtt alig 1,3-1,5%-os növekedést valószínűsítettek. A mindenkori csúcsra emelkedő foglalkoztatottság következtében történelmi, illetve évtizedes csúcsukra emelkedett a fogyasztói és az üzleti bizalom, megindult a belső kereslet, így az európai gazdaság is maga mögött hagyta a kilábalás korai szakaszát és átlépett az érett, széles bázisú fázisba, ami kedvező külső körülmények esetén tartósan magas növekedést tehet lehetővé. A monetáris politika a következő években is támogatja majd a gazdasági növekedést, mert a jó kilátások ellenére az Európai Központi Bank („EKB") várhatóan óvatos lesz a monetáris kondíciók normalizálását illetően: a mennyiségi lazítási programot további kilenc hónappal, 2018 szeptemberéig meghosszabbította, a havi keretösszeget 60 milliárd euróról 30 milliárd euróra csökkentette és kamatemelésre a várakozások szerint csak 2019-ben kerül majd sor.

45. SZ. JEGYZET: A GAZDASÁGI HELYZET CSOPORTRA GYAKOROLT HATÁSA [folytatás]

Az **USA** gazdasága rendre jól teljesített az elmúlt negyedévekben annak ellenére, hogy a piaci várakozások korábban abba az irányba mutattak, hogy lassulás jöhet; azóta a 2018-as (2,6% év/év) és 2019-es (2,2% év/év) növekedési várakozások is felfelé tolódtak. Az első becslés adatai alapján 2017-ben 2,3%-kal (év/év) bővült a gazdaság. Donald Trump egyik legfontosabb választási ígéretét, az adóreformot egy év után tudta keresztülvinni a törvényhozáson, ami egyértelműen a magasabb jövedelemmel rendelkezőknek kedvez. Eközben a Fed a 2015. decemberi és 2016. decemberi kamatemelés után 2017-ben már háromszor 25 bázisponttal emelte az irányadó rátát (1,25-1,5%). A Fed döntéshozói a decemberi ülés jegyzőkönyve alapján 2-4 emeléssel számolnak, míg a piac 2-3 emelést valószínűsít 2018-ban.

Magyarországon a várakozásoknál és saját előrejelzésünknél is magasabban alakult a 2017-es GDP-növekedés. A 4,0%-os érték 2005 óta a második legmagasabb dinamika (2014-ben 4,2% volt), ugyanakkor régiós összevetésben nem számít kiemelkedőnek: Románia 6,9%-kal, Lengyelország 4,6%-kal, Csehország 4,5%-kal nőtt. A robosztus bővülés fő hajtóereje továbbra is a magánszektor fogyasztása, de emellett 2017-ben már a magánszektor beruházásai is határozott növekedést mutatnak. Utóbbi főleg az ingatlanpiac gyorsan javuló helyzetének és a kereskedelmi és ipari ingatlanok esetében jelentkező kapacitás-szűkösség miatti fejlesztéseknek tudható be. 2017 második felétől újraindultak az EU-s projektekhez kapcsolódó szerződéskötések is, ami szintén nagyot lendített a beruházási aktivitáson (az alacsony 2016-os bázis mellett): 2017-ben 20% feletti mértékben bővülhetett a hozzáadott érték, míg a lakosság végső fogyasztása 4,5% körüli mértékben növekedhetett. Ugyanakkor érdemes megjegyezni, hogy gépberuházások tekintetében kicsit visszafogottabbak a gazdasági szereplők, emiatt a korábbi előrejelzéseknél robosztusabb eurózóna konjunktúra (a tavalyi év elején várt 1,5%-ot alig meghaladó GDP-dinamika helyett 2,5% volt a tényadat) miatti erősebb külső kereslet nem vezetett sem az ipari termelés, sem az export-volumen látványos megugrásához. Összességében a mezőgazdaság nélküli magánszektor nagyon erős évet tudhat maga mögött, 2017 második felében 6% feletti bővülést láthattunk az előző év azonos időszakához képest.

Az egyensúlyi mutatók kedvezőek, a költségvetési hiány a parlamenti választás közeledtével is visszafogott maradt, az államadósság ráta azonban az Eximbank költségvetési szektorba sorolása miatt nem csökken olyan ütemben, mint ahogy korábban vártuk. Az erős belső kereslet importigénye és a visszafogott exportdinamika miatt elindult a külső pozíció romlása, a folyó fizetési mérleg többlete 2017-ben GDP-arányosan 2,4 százalékponttal, 3,8%-ra csökkent. A külső adósság csökkenésének üteme mérséklődik, azonban ez nem jelent problémát, az adósság szintje a régiós átlagnak megfelelő.

Az év eleji emelkedést követően ősztől megfordult a fogyasztói árindex trendje, és 2017/2018 fordulójára 2% közelébe csökkent az éves index. Ebben az üzemanyagárak alakulása mellett a vártnál alacsonyabb élelmiszerárak és a telekommunikációs szolgáltatások meglepően nagy árcsökkenése (ÁFA-csökkentés 2017-ben és 2018-ban, roaming-díjak eltörlése 2017 júliusában) játszotta a fő szerepet. 2018-ban egyedi tételek segítenek 2% körül tartani az inflációt (ÁFA- és járulékcsökkentés, 2017-es jövedéki adó emelés és tejár emelkedés hatásainak kifutása), miközben a vállalati szektorban a (kétéves) járulékcsökkentés és a hatékonyságjavulás egyelőre ellensúlyozza a kétszámjegyű bérdinamika költségnyomását, így jelentős áremelésekre nem számítunk.

Mindez segít az MNB-nek a nagyon laza monetáris kondíciók fenntartásában: a rövid kamatok 2019 második feléig nulla körül maradhatnak, míg a hozamgörbe hosszú vége várhatóan a fejlett benchmarkokkal mozog majd együtt, ahogy azt a januári kamatdöntő ülésen a Monetáris Tanács is jelezte. A forint erősödését továbbra sem engedi majd a jegybank, az ellenkező irányba azonban mozoghat a hazai fizetőeszköz: ha a nagyon laza hazai monetáris kondíciók, a kissé romló külső egyensúly és az egyre szigorodó amerikai és eurózóna monetáris környezet indokolnák, a jegybank várhatóan nem fog fellépni egy esetleges enyhe forintleértékelődéssel szemben.

Folytatódott **Oroszország** kilábalása az elmúlt évek recessziójából. A GDP 2016 közepén túljutott mélypontján, az éves GDP dinamika pedig a 2016. évi -0,2% után 2017-ben +1,5% volt. A kilábalást támogatja, hogy a rubelben kifejezett olajár az árfolyam 2016 eleji mélypontja óta 60%-ot emelkedett. A magasabb olajár a költségvetési konszolidációt is segíti: a központi költségvetés hiánya a 2016-os 3,5%-ról 2017-ben 2% közelébe mérséklődött. Az infláció eközben a jegybank 4%-os célja alá süllyedt, 2017 decemberére 2,5%-ig. A dezinfláció lehetővé tette a kamatcsökkentési ciklus folytatását, ami támogatta a hitelezés beindulását is. A jegybank által ösztönzött bankrendszeri mérlegtisztulás ugyan néhány közepes bank csődjét hozta 2017-ben, de ez a pénzügyi rendszer egészét tekintve nem okozott megrázkódtatást. A mérséklődő inflációnak és élénkülő hitelezésnek köszönhetően a lakossági fogyasztás túljutott mélypontján, 2017-ben 3,4%-kal emelkedett. A gazdaság sebezhetősége mérséklődött: a folyó fizetési mérleg többlete a GDP 2,3%-át tette ki, a külső adósság a GDP 40%-áról 33,5%-ra mérséklődött 2016 és 2017 decembere között. A devizatartalékok szintje fokozatosan emelkedik, a költségvetési tartalékalapok felhasználása pedig mérséklődött.

45. SZ. JEGYZET: A GAZDASÁGI HELYZET CSOPORTRA GYAKOROLT HATÁSA [folytatás]

Az **ukrán gazdaság** 2016-hoz hasonlóan 2017-ben is 2% körüli mértékben növekedett, annak ellenére, hogy az év során a keleti régió blokádja érezhető negatív hatással bírt a növekedésre, ami az ipari termelésen is éreztette a hatását egy ideig. Az év során a növekvő reálbérek miatt élénkülő fogyasztás, valamint az emelkedő beruházások hajtották a növekedést. Az év második felétől kezdve a kormányzati kiadások és a javuló nettó export szilárd alapot szolgáltattak a növekedésre, így mára a növekedés nem egy-egy tényezőnek köszönhető, hanem széles bázisú lett. 2018-ban a fogyasztás és a nettó export további élénkülésére számíthatunk, aminek köszönhetően a növekedés 3% felett alakulhat. Az infláció a 2016 végi 12,4%-ról 14,1%-ra emelkedett 2017-ben.

Az emelkedés mögött az alapvető élelmiszerek és a szabályozott árak emelkedése állt, de fontos szerepet játszott a fogyasztás élénkülése, valamint az év végén gyengülő hrivnya árfolyama is. Előretekintve 2018-ban a bázishatásoknak köszönhetően magasabb lehet némileg az infláció a vártnál, de 2019-re a jegybanki 5%-os cél közelébe kerülhet.

Ukrajna relatíve jól halad az IMF programmal. Az eddigi reformok mellett 2018 januárjában egy új törvényt fogadtak el, amely megkönnyítené a veszteséges állami vállalatok értékesítését, ezzel az újabb (immáron az ötödik) részlet lehívására a 17,5 milliárd dolláros IMF programból kerülhet sor 2018 áprilisában. A szakadár területekkel folytatott fegyveres konfliktusban nem történt érdemi elmozdulás 2016-hoz képest.

Magyarországon 2017-től a bankadó számítás alapja az adóévet kettővel megelőző év végi módosított mérlegfőösszeg (2017-ben a 2015. év végi korrigált mérlegfőösszeg), a bankadó felső kulcsa pedig 0,21%-ra csökkent. A pénzügyi szervezetek különadója teljes 2017-es összegének elszámolására 2017 első negyedévében került sor. Emellett 2017-től megszűnt a 2006 óta életben lévő hitelintézeti járadék, melynek 2016-os összege 2,0 milliárd forint volt.

A magyarországi társasági adókulcs 2017. január 1-jével egységesen 9%-ra csökkent.

A **Családi Otthonteremtési Kedvezmény** („CSOK") felfutásának is köszönhetően a támogatott lakáshitel folyósítások volumene 2017-ben év/év 13%-kal 52,6 milliárd forintra növekedett. 2017 során 10.800 CSOK támogatási igény érkezett a Bankhoz, 39 milliárd forintot meghaladó összegben. A CSOK mellé összesen 63 milliárd forint piaci vagy támogatott hitelt igényeltek az ügyfelek 2017 során.

Az MNB 2016 elejétől elindította a **Növekedési Hitelprogram** („NHP") harmadik, kivezető szakaszát, melyben a hitelszerződések megkötésére 2017. március 31-ig volt lehetőség. Az MNB 2017. április 5-i közleménye szerint az NHP harmadik fázisában a résztvevő hitelintézetek 2016 eleje óta 685 milliárd forint összegben nyújtottak finanszírozást a hazai mikro-, kis- és középvállalkozásoknak, miközben az OTP-nél 102 milliárd forint összértékű szerződéskötésre került sor.

A kamat- és hozamszinteket befolyásoló MNB intézkedések összefoglalója:

A Monetáris Tanács a három hónapos jegybanki betét állományát 2017. első negyedév végére vonatkozóan 750 milliárd forintban korlátozta, a június végi állományra 500, míg a szeptember végire 300 milliárd forintos limitet határozott meg. A Monetáris Tanács 2017. szeptember 19-i döntésével a három hónapos betét 2017 év végétől fennálló állományát 75 milliárd forintban korlátozta, míg az egynapos jegybanki betét kamatlábát 10 bázisponttal -15 bázispontra csökkentette.

Mindezek hozzájárultak ahhoz, hogy a magyarországi pénzpiaci hozamok történelmi mélypontra csökkentek: a 3 havi BUBOR 2017. december végére 3 bázispontra csökkent, szemben a szeptember eleji 15 bázisponttal és a 2016. végi 37 bázisponttal.

A Monetáris Tanács a szeptemberi ülése után jelezte, hogy a swap eszközök állománya az elkövetkező időszakban növelésre kerül, amelynek célja, hogy a lazító hatás a hozamgörbe minél hosszabb szakaszán minél hamarabb érvényesüljön.

A Monetáris Tanács 2017. november 21-i ülésén két nemkonvencionális eszköz 2018. januári bevezetéséről döntött annak érdekében, hogy a laza monetáris kondíciók a hozamgörbének nemcsak a rövid, hanem hosszabb szakaszán is érvényesüljenek.

45. SZ. JEGYZET: A GAZDASÁGI HELYZET CSOPORTRA GYAKOROLT HATÁSA [folytatás]

Ennek értelmében

- a Monetáris Tanács feltétel nélküli, 5 és 10 éves futamidejű kamatcsere-eszközt (IRS) vezetett be, amelynek 2018 első negyedévére vonatkozó keretösszegét 300 milliárd forintban határozta meg. Az IRS-eszközt a partnerbankok rendszeres tendereken érhetik el. Az első tenderre 2018. január 18-án került sor. Január 24-én a jegybank bejelentette, hogy ezt követően fix áras, immár a partnerkörre korlátozott tenderen hirdeti meg a monetáris politikai célú kamatcsere-eszközét, a bankok közötti allokáció pedig a banki mérlegfőösszegek alapján történik majd;
- emellett az MNB egy célzott programot is indított, melynek keretében az MNB hazai kibocsátók nyilvános kibocsátású, forintban denominált, legalább 3 éves eredeti és 1 éves aktuális hátralévő futamidejű, fix kamatozású jelzálogleveleit vásárolja.

Mindkét program segíti a hosszú kamatfixálású hitelek arányának növekedését is, hozzájárulva a pénzügyi stabilitás javulásához. A programok részleteit a jegybank 2017. december 21-én közleményben tette közzé, a piaci szereplőkkel folytatott egyeztetések tapasztalatait is beépítve.

A hosszú hozamok 2017 negyedik negyedéve során jelentősen mérséklődtek. A 10 éves állampapírpiaci referenciahozam 2017 végére 2,02%-ra süllyedt a szeptember végi 2,58% és a 2016 végi 3,16%-os szintekről.

A Budapesti Értéktőzsde az MNB-vel együttműködve három jelzáloglevél-indexet vezetett be 2017 decemberétől, melyek a bejelentés szerint a későbbiekben akár hivatalos pénzügyi referenciamutatóként (benchmark) is működhetnek.

Az OTP által a 3 hónapos jegybanki betétben tartott összeg 2017. december végén 17 milliárd forint volt. Az OTP Bank likviditási tartalékainak összetétele az elmúlt 12 hónap során fokozatosan a hosszú lejáratú magyar állampapírok irányába mozdult el.

EGYÉB INFORMÁCIÓK

EGYÉB INFORMÁCIÓK

1. Az OTP Bank Nyrt. értékpapír struktúrája

Az OTP Bank alaptőkéje 2017. december 31-én 28.000.001.000 forint volt, amely 280.000.010 db, egyenként 100 forint névértékű törzsrészvényre oszlott.

2. Az OTP Bank Nyrt. vezetői feladatokat ellátó személyeinek az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott értékpapír tulajdona 2017. december 31-én (100 forint névértékű törzsrészvényekből, darab):

Jelleg[1]	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/megszűnése	Saját részvény tulajdon (db)
IT	dr. Csányi Sándor [2]	elnök-vezérigazgató	1992.05.15.	2021	605.097
IT	Baumstark Mihály	tag	1999.04.29.	2021	54.400
IT	dr. Bíró Tibor	tag	1992.05.15.	2021	22.356
IT	Erdei Tamás	tag	2012.04.27.	2021	16.039
IT	dr. Gresa István	tag	2012.04.27.	2021	143.071
IT	Kovács Antal	tag, vezérigazgató-helyettes	2016.04.15	2021	23.728
IT	dr. Pongrácz Antal	tag	2002.04.26.	2021	82.101
IT	dr. Utassy László	tag	2001.04.25.	2021	200.000
IT	dr. Vörös József	tag	1992.05.15.	2021	150.714
IT	Wolf László	tag, vezérigazgató-helyettes	2016.04.15.	2021	597.164
FB	Rudas Ágnes	tag	2016.04.15.	2020	145.598
FB	Tolnay Tibor	elnök	1992.05.15.	2020	54
FB	dr. Horváth Gábor	tag	1995.05.19.	2020	0
FB	Michnai András	tag	2008.04.25.	2020	5.624
FB	Dominique Uzel	tag	2013.04.26.	2020	0
FB	dr. Vági Márton Gellért	tag	2011.04.29.	2020	0
SP	Bencsik László	vezérigazgató-helyettes			34.961
SP	Johancsik Tibor András	vezérigazgató-helyettes			4.510
SP	Kiss-Haypál György	vezérigazgató-helyettes			6.935
Saját részvény tulajdon (db) Ö S S Z E S E N:					**2.092.352**

[1] Stratégiai pozícióban lévő alkalmazott (SP), Igazgatósági tag (IT), Felügyelőbizottsági tag (FB)
[2] Dr. Csányi Sándor, elnök-vezérigazgató közvetlen és közvetett tulajdonában lévő részvények száma 2.405.097

Vezető személyekben bekövetkezett változások indoklása

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 úrhölgyet, Dominique Uzel urat és Dr. Vági Márton Gellért urat, a Társaság 2019. üzleti évét 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 évét 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.