



OTP Bank Nyrt.

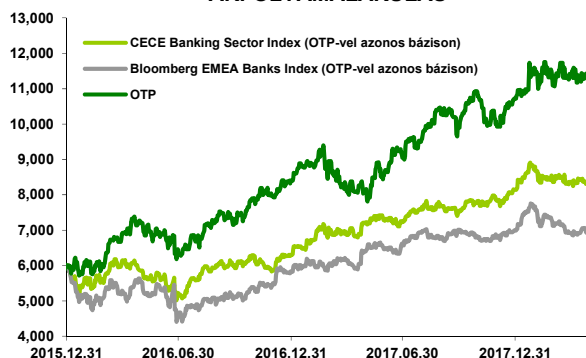
Tájékoztató a 2018. első negyedéves eredményről

Budapest, 2018. május 11.

KONSZOLIDÁLT ÖSSZEFOGLALÓ¹ ÉS RÉSZVÉNY INFORMÁCIÓK

Eredménykimutatás (millió forint)	2017 1Q	2017 4Q	2018 1Q	Q/Q	Y/Y
Konszolidált adózás utáni eredmény	52.859	68.454	65.050	-5%	23%
Korrektív tételek (összesen)	-13.902	8.934	-14.216	-259%	2%
Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	66.762	59.520	79.266	33%	19%
Adózás előtti eredmény	76.204	66.063	89.696	36%	18%
Működési eredmény	88.721	85.077	92.830	9%	5%
Összes bevétel	188.756	208.852	206.335	-1%	9%
Nettó kamatbevétel	132.180	140.523	143.614	2%	9%
Nettó díjak, jutalékok	44.549	58.073	49.579	-15%	11%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek	12.026	10.256	13.142	28%	9%
Működési kiadások	-100.035	-123.775	-113.505	-8%	13%
Kockázati költségek	-12.475	-19.120	-1.289	-93%	-90%
Egyedi tételek	-42	106	-1.845		
Társasági adó	-9.442	-6.543	-10.430	59%	10%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2017 1Q	2017 4Q	2018 1Q	Q/Q	Y/Y
Mérlegfőösszeg	11.295.754	13.190.228	13.511.182	2%	20%
Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt)	5.721.239	7.013.904	7.102.159	1%	24%
Ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt)	6.613.915	7.717.862	7.856.093	2%	19%
Hitelek értékesztése (árfolyamszűrt)	-892.676	-703.958	-753.934	7%	-16%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	8.357.216	10.260.240	10.385.228	1%	24%
Kibocsátott értékpapírok	263.629	250.320	258.602	3%	-2%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	76.565	76.028	75.266	-1%	-2%
Saját tőke	1.436.232	1.640.055	1.592.448	-3%	11%
Teljesítménymutatók korrigált eredmény alapján	2017 1Q	2017 4Q	2018 1Q	Q/Q	Y/Y
ROE (számviteli adózott eredményből)	15,0%	16,9%	16,2%	-0,7%p	1,2%p
ROE (számviteli adózott eredményből, 12,5%-os CET1 mellett)	18,3%	20,3%	19,2%	-1,1%p	1,0%p
ROE (korrigált adózott eredményből)	18,8%	14,7%	19,7%	5,0%p	0,9%p
ROA (korrigált adózott eredményből)	2,4%	1,9%	2,4%	0,6%p	0,0%p
Működési eredmény marzs	3,22%	2,65%	2,83%	0,18%p	-0,40%p
Teljes bevétel marzs	6,86%	6,50%	6,28%	-0,22%p	-0,58%p
Nettó kamatmarzs	4,80%	4,38%	4,37%	0,00%p	-0,43%p
Működési költség/mérlegfőösszeg	3,64%	3,85%	3,46%	-0,40%p	-0,18%p
Kiadás/bevétel arány	53,0%	59,3%	55,0%	-4,3%p	2,0%p
Kockázati költség/bruttó hitelállomány	0,65%	0,70%	0,03%	-0,67%p	-0,62%p
Kockázati költség (összesen)/mérlegfőösszeg	0,45%	0,60%	0,04%	-0,56%p	-0,41%p
Effektív adókulcs	12,4%	9,9%	11,6%	1,7%p	-0,8%p
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) arány (árfolyamszűrt)	68%	68%	68%	0%p	1%p
Tőke megfelelési mutató (konszolidált, IFRS) - Bazel3	18,5%	14,6%	16,9%	2,3%p	-1,5%p
Tier1 ráta - Bazel3	16,0%	12,7%	15,0%	2,4%p	-1,0%p
Common Equity Tier1 ('CET1') ráta - Bazel3	16,0%	12,7%	15,0%	2,4%p	-1,0%p
Részvény információk	2017 1Q	2017 4Q	2018 1Q	Q/Q	Y/Y
EPS hígított (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	202	261	248	-5%	23%
EPS hígított (HUF) (korrigált adózott eredményből)	255	227	303	33%	19%
Záróár (HUF)	8.093	10.720	11.420	7%	41%
Maximum záróár (HUF)	9.396	10.930	11.750	8%	25%
Minimum záróár (HUF)	8.093	9.930	10.790	9%	33%
Piaci kapitalizáció (milliárd euró)	7,3	9,7	10,2	6%	39%
Részvényenkénti saját tőke (HUF)	5.129	5.857	5.687	-3%	11%
Részvényenkénti saját tőke goodwill és immateriális javak nélkül (HUF)	4.534	5.219	5.074	-3%	12%
Price/Book Value	1,6	1,8	2,0	10%	27%
Price/Tangible Book Value	1,8	2,1	2,3	10%	26%
P/E (visszatekintő, számviteli adózott eredményből)	10,3	10,7	10,9	2%	6%
P/E (visszatekintő, korrigált adózott eredményből)	10,3	10,6	10,8	2%	5%
Átlagos napi forgalom (millió euró)	15	14	17	19%	16%
Átlagos napi forgalom (millió részvény)	0,5	0,4	0,5	8%	-10%

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.

TÁJÉKOZTATÓ – AZ OTP BANK 2018. ELSŐ NEGYEDÉVI EREDMÉNYÉRŐL

Az OTP Bank Nyrt. 2018. első negyedéves Tájékoztatóját az OTP Bank Nyrt. nem auditált 2018. március 31-ével zárult első negyedévéről, a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerinti egyedi és konszolidált pénzügyi kimutatásai alapján állítottuk össze, illetve abból származtattuk. Az OTP Bank Nyrt. 2018. első negyedéves Tájékoztatója összeállításakor az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok előírásait alkalmazta. Az IAS 39-ről IFRS 9-re történő áttérés hatása – a sztenderdeknek megfelelően – a nyitó saját tőkében került átvezetésre az adózási hatások figyelembe vételével.

2018. ELSŐ NEGYEDÉVÉNEK ÖSSZEFOGLALÓJA

A 2017-ben kiváló teljesítményt nyújtott a magyar gazdaság, a GDP éves átlagban 4%-kal bővült. A növekedés széles bázisú, a továbbra is erőteljes exportnövekedés mellett a növekedés motorjává az erősödő lakossági fogyasztás és élénkülő beruházások váltak. Kedvező, hogy a növekedés stabil egyensúlyi mutatókkal párosult, a költségvetés GDP-arányos hiánya 2%-os volt, az államadósság 76%-ról 73,6%-ra csökkent, a folyó fizetési mérleg továbbra is jelentős többletet mutat (+2,9% a GDP arányában). Mindez jó alapot szolgál ahhoz, hogy 2018-ban még a tavalyinál is jobb teljesítményt nyújtson a gazdaság. Az Európai Bizottságnak májusban benyújtott konvergencia program alapján a nemzetgazdasági tárca ez évre 4,3%-os gazdasági növekedést prognosztizál, a Jegybank 2018. március 27-én publikált inflációs előrejelzése pedig 4,2%-os bővülés vár.

2017-ben Magyarországon valamennyi szegmensben megtörtént a hitelezési fordulat, és 2018-ban a háztartási és vállalati hitelezés további dinamikus bővülése várható. Fontos ugyanakkor hangsúlyozni, hogy az erőteljes vállalati és lakossági hitelfolyósítások növekedése ellenére nincs jele túlfűtöttségnek, a penetrációs szintek lényegesen elmaradnak a V4-es átlagtól, emellett az MNB által bevezetett makroprudenciális fékek biztosítják a hitelintézeti szektor stabil fejlődését, a háztartások törlesztési képessége pedig a folytatódó erős bérdinamikának köszönhetően tovább javult.

A minősített fogyasztóbarát jelzáloghitel bevezetése elérte célját: egyrészt csökkentek a folyósítási kamatszintek, másrészt folyamatosan nő a legalább egy évre rögzített fix kamatozású hitelek aránya az új folyósításokon belül, ezek súlya március végén szektorszinten már 76%-ot képviselt. Továbbá, a fix kamatozású jelzáloghitelezést ösztönző eszközként a Jegybank jelzáloglevél vásárlási programot indított, aktív szerepet vállalva a papírok elsődleges piacán és a másodpiaci vásárlásában.

A hazai hozamgörbe rövid oldala az év első három hónapjában gyakorlatilag változatlan maradt, a 3 havi BUBOR 3 bp-on tartózkodik (q/q változatlan).

Az április 8-i parlamenti választásokon újra kétharmados többséget szerző kormánykoalíció győzelmét a piacok pozitívan fogadták. Az előzetes jelzések alapján az újonnan megalakuló kormány gazdaságpolitikai prioritásai között az egyensúlyi mutatók szigorú kézben tartása mellett számos, a gazdaság versenyképességét hosszabb távon javító, növekedést serkentő intézkedés meghozatala várható.

2018. április 18-án a jegybank alelnöke egy dinamikus hitelállomány-növekedési pályát vázolt fel a 2018-2030-ig tartó időszakra, ennek megfelelően a GDP-arányos hitelpenetráció a 2017. végi 32%-ról 70%-ra emelkedhet az egyensúlyi pálya mentén, egy éves átlagban 6%-os nominális GDP-növekedés mellett. Mindeközben az eladósodottsági mutatók fenntarthatók maradnának a Jegybank által megfogalmazott kritériumok teljesülése esetén. A feltételezés alapján ebben a peridusban a vállalati hitelállományok 12%-kal, a háztartási hitelek 15%-kal, ezen belül a jelzáloghitelek 18%-kal bővíhetnek éves átlagban.

Az Európai Unión belül továbbra is a kelet-közép-európai régió maradt a növekedés centruma. Szinte valamennyi OTP csoporttagi országban erős marad a gazdasági növekedés 2018-ban. Mindez költségvetési fegyelemmel, csökkenő adósságrátával és munkanélküliségi mutatókkal, illetve alacsony kamatkörnyezettel párosul. Ugyanakkor szinte minden országban gondot okoz a feszes munkaerőpiac, ami bérinflációt eredményez.

Az április 6-án meghirdetett újabb és szigorúbb Oroszország elleni szankciók hatására a rubel jelentősen gyengült, több tőzsdei cég árfolyama meredeken zuhant és az állampapír hozamok erőteljesen emelkedtek. Az orosz jegybank kommunikációja azt sugallja, hogy a 2018-ra várt további kamatcsökkentések átmenetileg szünetelhetnek. Az elemzők többsége ugyanakkor csak minimális növekedési áldozattal számol, a hitelminősítők pedig megerősítették az érvényben lévő szuverén besorolást.

Konzolidált eredményalakulás: 79,3 milliárd forintos 1Q korrigált adózott eredmény, q/q stabil nettó kamatmarzs (4,37%), növekvő korrigált ROE (19,7%)

A Bankcsoport konszolidált számviteli adózott eredménye 65 milliárd forint volt (+23% y/y). A menedzsment előzetes előrejelzésének megfelelően egyetlen érdemi korrekciós tétel jelentkezett a tárgyidőszakban: a pénzügyi szervezeteket terhelő különadó összesen -14,7 milliárd forintos összege (adózás után). Ez tartalmazza a teljes éves magyarországi bankadó első negyedévben, egy összegben elszámolt hatását, valamint a szlovák banki különadó első negyedévre jutó részletét. Emellett két kisebb pozitív korrekciós tétel jelentkezett a tárgyidőszakban:

- +380 millió forint az akvizíciók hatása soron (adózás után);
- +129 millió forintnyi osztalék és nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel (adózás után).

Mindezek eredményeként 2018 1Q-ban összesen -14,2 milliárd forintnyi (adózás utáni) korrekciós tétel terhelte a számviteli eredményt, nagyságrendileg hasonló volumenű, mint a bázisidőszakban.

Az eredmény sorok y/y alakulásánál fontos szempont, hogy 2017 1Q-ban a horvát Splitska banka, illetve a szerb Vojvodjanska banka eredmény-hozzájárulása még nem jelentkezett, emellett az ukrán hrivnya, valamint orosz rubel negyedéves átlagárfolyama a forinthez képest 13, illetve 10%-kal gyengült az elmúlt évben.

A Bankcsoport 2018 első negyedévében 79,3 milliárd forintos korrigált adózott eredményt ért el (+19% y/y). Lényegesen javult a külföldi leánybankok eredmény-hozzájárulása (2017 1Q: 33%, 2018 1Q: 46%). Ami az egyedi teljesítményeket illeti, az OTP Core 39,1 milliárd forintos eredményt realizált, ezt követi a DSK 11 milliárd forintot meghaladó adózott eredménye. Kiválóan teljesített az orosz leánybank (8,5 milliárd forint), a horvát operáció (7,7 milliárd forint, ezen belül az OBH 2,7, míg a Splitska banka 5 milliárd forintos profitot realizált) valamint az ukrán leánybank (5,8 milliárd forint). Az orosz leánybank esetében 2012-ig kell visszamenni hasonlóan erős negyedéves teljesítményért, míg 2018 1Q az ukrán leánybank eddigi legerősebb negyedéves eredménye volt. Ugyanez mondható el az OBR teljesítményéről is (1,5 milliárd forint). Érdemben járult hozzá a konszolidált adózott eredményhez a Lízing csoport (2,5 milliárd forint), az Alapkezelő csoport (1,2 milliárd forint), emellett a szlovák (0,8 milliárd forint), szerb (0,6 milliárd forint, melyből a Vojvodjanska banka 460 millió forint) és montenegrói leánybankok (0,7 milliárd forint) szintén nyereségesek voltak. A Touch Bank ugyan

1,3 milliárd forintos veszteséget produkált, de annak mértéke q/q és y/y egyaránt csökkent.

A konszolidált korrigált negyedéves ROE 19,7%-ra emelkedett (+0,9%-pont y/y). A számviteli ROE 16,2%-os volt (+1,2%-pont y/y). A kiváló egyedi eredményekhez kedvező jövedelmezőségi mutatók is párosultak, így pl. az ukrán 1Q ROE 68,2%, az orosz 25,7%, a bolgár 17,3%, a horvát 12,8%, a román pedig 12,3% volt.

A korrigált adózott eredményjavulás fő összetevői: egyrészt a kockázati költségek nagysága rekord alacsony volt (-1,3 milliárd forint), mindeközben a működési eredmény y/y 5%-ot javult: a bevételek 9%-os bővülése ellensúlyozta a működési költségek 13%-os emelkedését. A negyedéves effektív adókulcs 11,6% volt (-0,8%-pont y/y).

A konszolidált összes bevételen belül a nettó kamateredmény éves szinten 9%-kal, míg a nettó díj-jutalék eredmény 11%-kal javult. Bár a nettó kamatmarzs y/y 43 bp-tal mérséklődött (4,37%), az árfolyamszűrt teljesítő hitelállományok bővülése ezt ellensúlyozni tudta és a nettó kamateredmény y/y 11,4 milliárd forinttal bővült.

A kedvező makrogazdasági környezet egyik legkézzelfoghatóbb jele a kockázati profil folytatódó javulása. Egyrészt a 90 napon túl nem teljesítő hitelek aránya tovább mérséklődött és immár 8,9%-ra csökkent, emellett a 90 napon túl késedelmes hitelek állománya (árfolyamszűrt, eladások/leírások hatásától tisztítva) 2018 1Q-ban mindössze 7,3 milliárd forinttal nőtt (a 2017-es negyedéves átlag 12,7 milliárd forint volt). Az IFRS 9 szerinti Stage 3 hitelek állománya 1Q végén 961 milliárd forint volt, ez a bruttó hitelállomány 12,2%-a.

Az összes kockázati költség nagysága -1,3 milliárd forint, a csoportszintű hitelkockázati költségráta 0,03% volt.

A támogató működési környezet és az alacsony kamatkörnyezet másik velejárója, hogy folytatódott a teljesítő hitelállományok növekedése: 1Q-ban az árfolyamszűrt portfólió 151 milliárd forinttal bővült (+2% q/q), minden hitelkategóriában nőttek az állományok. A meghatározó csoporttagok között az OTP Core teljesítő állománya 2%-kal, az orosz operációé 3%-kal, az ukrán 6%-kal, a DSK-é 3%-kal nőtt. Jól teljesített a Vojvodjanska banka (+3%), valamint a Merkantil, CKB és az OBR (egyenként 2% volt a növekedés) is. Ami a termékszegmensek szerinti teljesítő állományi dinamikákat illeti, leggyorsabban a mikro- és kisvállalkozási hitelek nőttek (+5%), ezt követte a corporate kitétség 3%-os bővülése. A fogyasztási hitelportfólió 2%-kal, míg a jelzáloghiteleké 1%-kal bővült.

Mindeközben az árfolyamszűrt betétállomány 127 milliárd forinttal bővült (+1% q/q). Betétgyűjtés terén az OTP Core és az OBR bizonyult a legsikeresebbnek (+4, illetve 8% ytd).

Ami a korrigált adózott eredmény q/q alakulását illeti, nagysága 19,7 milliárd forinttal nőtt (+33% q/q), ugyanakkor az eredménysorokat számos egyszeri tétel torzította.

Egyrészt a kockázati költségek q/q 93%-kal csökkentek, emellett a működési költségek a szezonálisan magas 4Q-t követően jelentősen mérséklődtek (-10,3 milliárd forint q/q), elsősorban az adminisztratív jellegű költségek (marketing, szakértői díjak) estek vissza, a személyi jellegű kiadások viszont tovább nőttek q/q a változatlanul erős bérinflációs környezetben.

Ami a főbb bevételi sorokat illeti, a nettó kamateredmény 2%-kal nőtt q/q, amit a magasabb teljesítő hitelállomány marzscsökkenést ellensúlyozó hatása mellett naptárhatás és bázishatás egyaránt befolyásolt. Emlékeztetőül: az OTP Core-nál 2017 4Q-ban egy 1,3 milliárd forintos egyszeri pozitív tétel javította a nettó kamateredményt (a részletekért lásd az OTP Core fejezetet), a román banknál pedig 4Q-ban könyvelt számviteli korrekció befolyásolta negatív irányba a kamatbevételeket (mintegy 2,0 milliárd forint összegben). Ugyanakkor 2017 4Q-ban a Vojvodjanska banka mindössze 1 havi nettó kamateredménye került konszolidálásra (1 milliárd forint), míg az 1Q nettó kamateredményben a teljes negyedéves hozzájárulása tükröződik (3 milliárd forint).

A nettó díj- és jutalékbevételek alakulását (-15% q/q, -8,5 milliárd forint) több tényező befolyásolta. Egyrészt az Alapkezelőnél 4Q-ban jelentkező 5 milliárd forintnyi sikerdíj emelte a bázist, másrészt az OTP Core-nál a megelőző évekhez hasonlóan a bankkártyás tranzakciók után a fizetendő tranzakciós illeték esetében a teljes 2017-es összeg az első negyedévben került elszámolásra, melynek összege a korábbi évekkel megegyezően 1,6 milliárd forint volt. Szintén negatívan befolyásolta a Core nettó díj- és jutalékbevételek alakulását, hogy az ÁKK 2018. február 12-től csökkentette a lakossági állampapírtermék forgalmazói díját; ennek becsült várható éves hatása mintegy -3,5 milliárd forint. Ezzel szemben a q/q dinamikát pozitívan befolyásolta, hogy 2017 4Q-ban a hitelkártya használathoz kapcsolódó visszatérítések teljes éves összege (1,9 milliárd forint) egy összegben került elszámolásra.

Az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek q/q közel 3 milliárd forinttal nőttek.

Mindezek eredményeként a bevételek q/q 1%-kal mérséklődtek, amit a működési költségek 8%-os visszaesése ellensúlyozott. Ezáltal a működési eredmény 9%-kal javult q/q.

Az UAH és RUB átlagárfolyamok alakulásának a negyedéves eredménydinamikára mérsékelt hatása volt: a hrvnyia 6%-ot veszített erejéből a forinttal szemben, míg a rubelnál 2% volt a gyengülés.

A negyedéves konszolidált nettó kamatmarzs (4,37%) q/q stabilan alakult. A meghatározó csoporttagok közül az OTP Core-nál 10 bp volt a csökkenés, míg a bolgár és horvát leánybankoknál szintén mérsékelt marzserózió volt tapasztalható (-4, illetve -1 bp); javult ugyanakkor az orosz (+29 bp) és ukrán (+18 bp) kamatmarzs q/q.

A Csoport likviditási pozíciói változatlanul stabilak, a likvid tartalékok nagysága 1Q végén 9,3 milliárd eurónak megfelelő összegű volt.

Konszolidált tőke megfelelési mutató (BASEL III alapú)

Az OTP Csoport IFRS szerinti konszolidált elsődleges alapvető tőke mutatója (Common Equity Tier1, CET1) 2018 1Q végén 15,0% volt (+2,4%-pont q/q, -1%-pont y/y). A szavatoló tőke nem tartalmazza sem az 1Q nettó eredményt (csak auditált eredmény számítható be), sem az osztalék elhatárolás miatti levonást. E két tétel figyelembe vételével a CET1 mutató 15,6% lett volna.

Összhangban a Közgyűlésen elhangzottakkal, a Bank a 2018. üzleti év első negyedéves eredményéből 15.330 millió forintot határolt el jövőbeli osztalékfizetés céljából.

Az IFRS standardra történt átállás előzetesen becsült hatása az eredménytartalékban (a halasztott adó figyelembe vételével, konszolidált szinten a 2018. január 1-jei nyitóállományon) a 2018 1Q egyedi számok auditálása alapján véglegesítésre került, nagysága -50,4 milliárd forint. Az előrejelzésnek megfelelően az OTP Bank élni kíván az átmeneti átállás adta lehetőséggel. Ennek megfelelően a 2018-ban jelentkező CET1 hatás megegyezik a korábbi becsléssel, vagyis -3 bp.

Hitelminősítés, tulajdonosi struktúra

Az OTP Bank, illetve OTP Jelzálogbank hitelbesorolása a tárgyidőszakban nem változott, ennek megfelelően a bank hosszú lejáratú deviza betét minősítése 'Baa3' a Moody's-nál, stabil kilátással. Az OTP Jelzálogbank 'Baa3' forint kibocsátói minősítéssel rendelkezik a Moody's-tól, kilátása stabil, míg a jelzáloglevelek minősítése 'Baa1'. Az S&P Global részéről az OTP Bank és az OTP Jelzálogbank hitelbesorolásai 'BBB-' szinten állnak, stabil kilátással. A Dagong Global 'BBB+' besorolást rendelt az OTP Bank hosszulejratú kötelezettségeihez; a kilátás stabil. Az orosz leánybank minősítése a Fitch részéről 'BB' stabil kilátással.

Ami a Bank tulajdonosi struktúráját illeti, 2018. március 31-én 5%-ot meghaladó befolyással az alábbi befektetők rendelkeztek: Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. (8,67%), Rahimkulov család (8,02%), az OPUS Securities S.A. (5,23%), valamint a Groupama Csoport (5,18%).

MÉRLEGZÁRÁST KÖVETŐ FONTOSABB ESEMÉNYEK

Magyarország

- Az április 8-i parlamenti választásokon a Fidesz-KDNP koalíció ismét kétharmados többséget szerzett, és a Köztársasági Elnök május 7-én Orbán Viktort kérte fel kormányalakításra.
- Az OTP Bank Nyrt. április 13-i Közgyűlése Dominique Uzel helyére Olivier Péqueux urat választotta a Felügyelő Bizottság, valamint az Audit Bizottság tagjává.
- 2018. május elején a Kormány betervezte az Európai Bizottság felé az ország 2018-2022 évekre szóló Konvergencia Programját, ami az EU átlagot lényegesen meghaladó növekedést és gyorsabb felzárkóztatás tesz lehetővé. Ennek megfelelően a gazdaság az elkövetkező négy évben tartósan 4%-ot meghaladó ütemben bővül; a fegyelmezett költségvetési politika betartása mellett a GDP-arányos államadósság 2022-re 60% alá csökken.

Oroszország

- Az USA 2018. április 6-án jelentette be, hogy számos orosz vállalatot, oligarchát és kormányzati tisztviselőket szigorú szankciókkal sújt a 2016-os amerikai elnökválasztási folyamatba történt "káros" beavatkozásra, a Krím bekebelezésére és a szíriai szerepvállalásra hivatkozva.

Románia

- Az OTP Bank Nyrt. 2018. április 19-i rendkívüli tájékoztatása alapján: A romániai Banca Romaneasca S.A. 99,28%-os tulajdonrészének, valamint a National Bank of Greece S.A. más leányvállalataihoz tartozó egyéb romániai kitétségek OTP Bank Romania S.A. által történő megvásárlására vonatkozóan 2017. július 26-án létrejött adásvételi szerződés – a teljesülési feltételek bekövetkezésére meghatározott szerződéses határidő eredménytelen eltelte okán – megszüntetésre került. Erre tekintettel az OBR 2018. április 18. napján visszavonta a Román Nemzeti Banknál időközben benyújtott fellebbezését az RNB első fokú döntésével szemben, melyben az RNB nem hagyta jóvá a Tranzakciót.
- 2018. május 7-én a Román Nemzeti Bank 25 bp-tal 2,50%-ra emelte az alapkamatot.

Szerbia

- 2018. április 11-én a szerb jegybank 25 bp-tal 3%-ra mérsékelte az alapkamatot.

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYLEVEZETÉS FŐBB LEÁNYVÁLLALATONKÉNT (IFRS)²

millió forint	2017 1Q	2017 4Q	2018 1Q	Q/Q	Y/Y
Konszolidált adózott eredmény	52.859	68.454	65.050	-5%	23%
Korrekciós tételek (összesen)	-13.902	8.934	-14.216	-259%	2%
Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	66.762	59.520	79.266	33%	19%
Bankok összesen egyedi tételek nélkül ¹	63.608	52.772	75.755	44%	19%
OTP CORE (Magyarország) ²	40.848	31.685	39.095	23%	-4%
Corporate Center (adózott) ³	1.137	-1.755	1.111	-163%	-2%
OTP Bank Oroszország ⁴	7.553	6.328	8.520	35%	13%
Touch Bank (Oroszország) ⁵	-2.259	-2.236	-1.315	-41%	-42%
OTP Bank Ukrajna ⁶	3.311	5.242	5.833	11%	76%
DSK Bank (Bulgária) ⁷	13.391	10.445	11.258	8%	-16%
OBR (Románia) ⁸	1.308	952	1.504	58%	15%
OTP banka Srbija (Szerbia) ⁹	-6	-1.634	573	-135%	
OBH (Horvátország) ¹⁰	-1.847	6.035	7.718	28%	-518%
OBS (Szlovákia) ¹¹	90	-1.469	770	-152%	756%
CKB (Montenegró) ¹²	82	-819	688	-184%	737%
Leasing	2.053	2.763	2.473	-10%	20%
Merkantil Bank + Car (Magyarország) ¹³	1.942	2.317	1.648	-29%	-15%
Külföldi lízing (Horvátország, Bulgária, Románia, Szerbia) ¹⁴	111	446	825	85%	645%
Alapkezelés eredménye	1.087	5.194	1.221	-76%	12%
OTP Alapkezelő (Magyarország)	1.046	5.071	1.074	-79%	3%
Külföldi alapkezelők (Ukrajna, Románia, Bulgária) ¹⁵	41	123	147	19%	263%
Egyéb magyar leányvállalatok	5	-1.239	41	-103%	685%
Egyéb külföldi leányvállalatok (Szlovákia, Egyesült Királyság, Montenegró, Románia, Szerbia, Horvátország, Belize) ¹⁶	51	307	38	-88%	-25%
Kiszűrések	-42	-277	-263	-5%	523%
Magyar csoporttagok összesen (korrigált)¹⁷	44.936	35.807	42.706	19%	-5%
Külföldi csoporttagok összesen (korrigált)¹⁸	21.825	23.717	36.559	54%	68%
Külföldi csoporttagok profit-hozzájárulása, %	33%	40%	46%	16%	41%

² A táblázathoz tartozó lábjegyzetek a Kiegészítő Adatok fejezetben olvashatók.

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

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS

Eredménykimutatás (millió forint)	2017 1Q	2017 4Q	2018 1Q	Q/Q	Y/Y
Konzolidált adózás utáni eredmény	52.859	68.454	65.050	-5%	23%
Korrekciós tételek (összesen)	-13.902	8.934	-14.216	-259%	2%
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)	139	30	129	332%	-7%
Goodwill/részesedés értéksökkenés (adózott)	512	-5.606	0	-100%	-100%
Pénzügyi szervezetek különadója (társasági adó után)	-14.730	-171	-14.725		0%
A Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás (társasági adó után)	177	0	0		-100%
Akvíziók hatása (társasági adó után)	0	14.681	380	-97%	
Konzolidált korrigált adózás utáni eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	66.762	59.520	79.266	33%	19%
Adózás előtti eredmény	76.204	66.063	89.696	36%	18%
Működési eredmény	88.721	85.077	92.830	9%	5%
Összes bevétel	188.756	208.852	206.335	-1%	9%
Nettó kamatbevétel	132.180	140.523	143.614	2%	9%
Nettó díjak, jutalékok	44.549	58.073	49.579	-15%	11%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek	12.026	10.256	13.142	28%	9%
Devizaárfolyam eredmény, nettó	5.004	3.955	7.238	83%	45%
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó	1.719	1.295	779	-40%	-55%
Nettó egyéb bevételek	5.304	5.006	5.124	2%	-3%
Működési költség	-100.035	-123.775	-113.505	-8%	13%
Személyi jellegű ráfordítások	-49.560	-56.780	-57.598	1%	16%
Értéksökkenés	-9.722	-12.376	-11.304	-9%	16%
Dologi költségek	-40.753	-54.619	-44.604	-18%	9%
Kockázati költségek összesen (hitelezési és egyéb)	-12.475	-19.120	-1.289	-93%	-90%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-10.647	-13.371	-570	-96%	-95%
Egyéb kockázati költség	-1.828	-5.749	-719	-87%	-61%
Egyedi tételek összesen	-42	106	-1.845		
Járolékos- és alárendelt kölcsöntőke visszavásárlás nyeresége	0	0	0		
Saját részvénytöbblet ügylet eredménye (az OTP Core-ban)	-42	106	-1.845		
Társasági adó	-9.442	-6.543	-10.430	59%	10%
TELJESÍTMÉNYMUTATÓK	2017 1Q	2017 4Q	2018 1Q	Q/Q	Y/Y
ROE (számviteli adózott eredményből)	15,0%	16,9%	16,2%	-0,7%p	1,2%p
ROE (korrigált adózott eredményből)	18,8%	14,7%	19,7%	5,0%p	0,9%p
ROA (korrigált adózott eredményből)	2,4%	1,9%	2,4%	0,6%p	0,0%p
Működési eredmény marzs	3,22%	2,65%	2,83%	0,18%p	-0,40%p
Teljes bevétel marzs	6,86%	6,50%	6,28%	-0,22%p	-0,58%p
Nettó kamatmarzs	4,80%	4,38%	4,37%	0,00%p	-0,43%p
Nettó díj- és jutalékbevételek-marzs	1,62%	1,81%	1,51%	-0,30%p	-0,11%p
Nettó egyéb nem kamat bevételek-marzs	0,44%	0,32%	0,40%	0,08%p	-0,04%p
Működési költség/mérlegfőösszeg	3,64%	3,85%	3,46%	-0,40%p	-0,18%p
Kiadás/bevétel arány	53,0%	59,3%	55,0%	-4,3%p	2,0%p
Kockázati költség (hitelekkel kapcsolatos) / bruttó hitelállomány	0,65%	0,70%	0,03%	-0,67%p	-0,62%p
Kockázati költség (összesen)/mérlegfőösszeg	0,45%	0,60%	0,04%	-0,56%p	-0,41%p
Effektív adókulcs	12,4%	9,9%	11,6%	1,7%p	-0,8%p
Nem kamatjellegű bevételek/összes bevétel	30%	33%	30%	-2%p	0%p
EPS alap (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	202	262	248	-5%	23%
EPS hígított (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	202	261	248	-5%	23%
EPS alap (HUF) (korrigált adózott eredményből)	255	227	303	33%	19%
EPS hígított (HUF) (korrigált adózott eredményből)	255	227	303	33%	19%
Átfogó eredménykimutatás	2017 1Q	2017 4Q	2018 1Q	Q/Q	Y/Y
Nettó eredmény (Kisebbségi részesedés előtt)	52.859	68.454	65.050	-5%	23%
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok valós érték változásai	4.970	4.104	-4.224	-203%	-185%
Cash-flow-fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok	0	0	1		
Külföldi tevékenységben lévő nettó befektetés fedezeti ügyletek	543	274	-705	-357%	-230%
Átváltási különbözet	10.736	-8.140	4.277	-153%	-60%
IAS 19 aktuáriusi veszteségek változása	0	-241	0	-100%	
Nettó átfogó eredmény	69.108	64.450	64.398	0%	-7%
Ebből a Társaság tulajdonosaira jutó nettó átfogó eredmény	68.890	64.370	64.362	0%	-7%
Nem ellenőrzött részesedésekre jutó nettó átfogó eredmény	218	80	36	-55%	-83%
Átlagos devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2017 1Q	2017 4Q	2018 1Q	Q/Q	Y/Y
HUF/EUR	297	309	307	0%	4%
HUF/CHF	241	289	292	1%	21%
HUF/USD	224	275	276	0%	23%

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁS

Főbb mérlegtételek (millió forint)	2017 1Q	2017 4Q	2018 1Q	Q/Q	Y/Y
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	11.295.754	13.190.228	13.511.182	2%	20%
Pénzeszközök, betét számlák, elszámolás nemzeti bankokkal	1.351.267	1.198.046	1.264.606	6%	-6%
Bankközi kihelyezések	347.441	462.180	460.641	0%	33%
Pénzügyi eszközök valós értéken	210.599	344.417	307.136	-11%	46%
Értékesíthető értékpapírok	1.669.298	2.174.718	2.104.417	-3%	26%
Ügyfélhitelek (nettó)	5.778.811	6.987.834	7.102.159	2%	23%
Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt¹)	5.721.239	7.013.904	7.102.159	1%	24%
Ügyfélhitelek (bruttó)	6.708.882	7.690.419	7.856.093	2%	17%
Ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt¹)	6.613.915	7.717.862	7.856.093	2%	19%
ebből: Retail hitelek	4.329.815	4.875.734	4.947.536	1%	14%
Jelzáloghitelek	2.321.061	2.453.634	2.455.901	0%	6%
Fogyasztási hitelek	1.482.627	1.875.226	1.919.302	2%	29%
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	526.127	546.874	572.333	5%	9%
Corporate hitelek	2.027.526	2.577.226	2.636.335	2%	30%
Közép- és nagyvállalati hitelek	1.941.672	2.375.799	2.414.305	2%	24%
Önkormányzati hitelek	85.855	201.427	222.030	10%	159%
Gépjárműfinanszírozás	217.051	264.744	272.222	3%	25%
Váltók és hitelekkel kapcsolatos kamatkövetelések	39.523	158	0	-100%	-100%
Hitelek értékesítése	-930.071	-702.585	-753.934	7%	-19%
Részvények, részesedések	10.041	12.269	16.913	38%	68%
Lejáratig tartandó értékpapírok	1.218.822	1.310.331	1.537.619	17%	26%
Tárgyi eszközök és immateriális javak (nettó)	360.314	413.389	410.638	-1%	14%
ebből: Goodwill (nettó)	107.573	100.976	100.318	-1%	-7%
Tárgyi eszközök és egyéb immateriális javak (nettó)	252.740	312.414	310.320	-1%	23%
Egyéb eszközök	349.160	287.044	307.051	7%	-12%
FORRÁSOK ÖSSZESEN	11.295.754	13.190.228	13.511.182	2%	20%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	491.895	472.068	537.682	14%	9%
Ügyfélbetétek	8.441.077	10.233.471	10.385.228	1%	23%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt¹)	8.357.216	10.260.240	10.385.228	1%	24%
ebből: Retail betétek	6.077.407	7.290.603	7.445.850	2%	23%
Lakossági betétek	5.090.141	6.095.712	6.203.164	2%	22%
Mikro- és kisvállalkozói betétek	987.266	1.194.891	1.242.685	4%	26%
Corporate betétek	2.268.399	2.954.962	2.926.854	-1%	29%
Közép- és nagyvállalati betétek	1.733.683	2.264.984	2.163.721	-4%	25%
Önkormányzati betétek	534.716	689.978	763.132	11%	43%
Ügyfélbetétekkel kapcsolatos kamatkötelezettségek	11.410	14.675	12.524	-15%	10%
Kibocsátott értékpapírok	263.629	250.320	258.602	3%	-2%
ebből: Retail kötvények	19.875	6.500	6.038	-7%	-70%
Kibocsátott értékpapírok retail kötvények nélkül	243.754	243.821	252.564	4%	4%
Egyéb kötelezettségek	586.357	518.286	661.957	28%	13%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke ²	76.565	76.028	75.266	-1%	-2%
Saját tőke	1.436.232	1.640.055	1.592.448	-3%	11%
Mutatószámok	2017 1Q	2017 4Q	2018 1Q	Q/Q	Y/Y
Hitel/betét arány (árfolyamszűrt ¹)	79%	75%	76%	0%p	-3%p
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) mutató (árfolyamszűrt ¹)	68%	68%	68%	0%p	1%p
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint			960.509		
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint			12,2%		
90 napon túl késedelmes hitelek állománya	941.546	707.211	696.882	-1%	-26%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	14,1%	9,2%	8,9%	-0,3%p	-5,2%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	98,8%	99,3%	108,2%	8,8%p	9,4%p
Konszolidált tőke megfelelés - Bázis3	2017 1Q	2017 4Q	2018 1Q	Q/Q	Y/Y
Tőke megfelelési mutató (konszolidált, IFRS)	18,5%	14,6%	16,9%	2,3%p	-1,5%p
Tier1 ráta	16,0%	12,7%	15,0%	2,4%p	-1,0%p
Common Equity Tier1 ('CET1') ráta	16,0%	12,7%	15,0%	2,4%p	-1,0%p
Szavatoló tőke (konszolidált)	1.249.250	1.228.628	1.454.460	18%	16%
Ebből Alapvető (Tier1) tőke	1.082.777	1.062.701	1.288.998	21%	19%
Ebből Elsődleges alapvető (Common Equity Tier1) tőke	1.082.777	1.062.701	1.288.998	21%	19%
Járulékos (Tier2) tőke	166.473	165.927	165.463	0%	-1%
Ebből Hibrid másodlagos tőke	89.935	89.935	89.935	0%	0%
Korrigált mérlegfőösszeg (hitelezési, piaci és működési kockázatokat figyelembe vevő)	6.768.003	8.389.920	8.582.683	2%	27%
Ebből Korrigált mérlegfőösszeg (hitelezési kockázat)	5.552.337	6.795.559	6.980.967	3%	26%
Korrigált mérlegfőösszeg (piaci és működési kockázat)	1.215.665	1.594.361	1.601.716	0%	32%
Záró devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2017 1Q	2017 4Q	2018 1Q	Q/Q	Y/Y
HUF/EUR	309	310	313	1%	1%
HUF/CHF	289	265	265	0%	-8%
HUF/USD	289	259	254	-2%	-12%

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

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

AZ OTP BANK MAGYARORSZÁGI ALAPTEVÉKENYSÉGE

Az OTP Core eredménykimutatása:

Eredménykimutatás millió forintban	2017 1Q	2017 4Q	2018 1Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	40.848	31.685	39.095	23%	-4%
Társasági adó	-5.179	-1.637	-3.526	115%	-32%
Adózás előtti eredmény	46.026	33.322	42.621	28%	-7%
Működési eredmény egyedi tételek nélkül	38.033	33.042	37.961	15%	0%
Összes bevétel egyedi tételek nélkül	87.926	91.506	89.539	-2%	2%
Nettó kamatbevétel egyedi tételek nélkül	57.586	60.132	59.506	-1%	3%
Nettó díjak, jutalékok	24.249	26.214	23.840	-9%	-2%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel egyedi tételek nélkül	6.091	5.161	6.193	20%	2%
Működési költség	-49.893	-58.464	-51.578	-12%	3%
Összes kockázati költség	8.035	174	6.505		-19%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	6.988	4.139	7.706	86%	10%
Egyéb kockázati költség	1.048	-3.964	-1.200	-70%	-215%
Egyedi tételek összesen	-42	106	-1.845		
Járadékos- és alárendelt kölcsöntöke visszavásárláson elért nyereség	0	0	0		
Saját részvényt cserélt ügylet átértékelési eredménye	-42	106	-1.845		
Teljesítménymutatók	2017 1Q	2017 4Q	2018 1Q	Q/Q	Y/Y
ROE	12,6%	8,8%	10,8%	2,0%p	-1,8%p
ROA	2,3%	1,7%	2,0%	0,3%p	-0,3%p
Működési eredmény marzs	2,2%	1,7%	2,0%	0,2%p	-0,2%p
Teljes bevétel marzs	5,06%	4,80%	4,60%	-0,20%p	-0,45%p
Nettó kamatmarzs	3,31%	3,16%	3,06%	-0,10%p	-0,25%p
Nettó díj-, jutalékbevétel marzs	1,39%	1,38%	1,23%	-0,15%p	-0,17%p
Nettó egyéb nem kamatbevétel marzs	0,35%	0,27%	0,32%	0,05%p	-0,03%p
Működési költség/mérlegfőösszeg ráta	2,9%	3,1%	2,7%	-0,4%p	-0,2%p
Kiadás/bevétel arány	56,7%	63,9%	57,6%	-6,3%p	0,9%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány ¹	-1,07%	-0,58%	-1,10%	-0,52%p	-0,04%p
Effektív adókulcs	11,3%	4,9%	8,3%	3,4%p	-3,0%p

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

Az OTP Core mérlegének kiemelt sorai:

Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2017 1Q	2017 4Q	2018 1Q	Q/Q	Y/Y
Mérlegfőösszeg	7.186.708	7.704.135	8.037.659	4%	12%
Ügyfélhitelek (nettó)	2.462.973	2.634.920	2.681.001	2%	9%
Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt)	2.462.073	2.636.951	2.681.001	2%	9%
Bruttó hitelek	2.667.329	2.793.871	2.852.776	2%	7%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	2.664.812	2.795.949	2.852.776	2%	7%
Retail hitelek	1.764.241	1.823.160	1.845.164	1%	5%
Jelzáloghitelek	1.279.878	1.275.672	1.278.196	0%	0%
Fogyasztási hitelek	316.750	372.006	383.621	3%	21%
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	167.613	175.481	183.347	4%	9%
Corporate hitelek	900.571	972.790	1.007.612	4%	12%
Közép- és nagyvállalati hitelek	871.004	936.987	959.649	2%	10%
Önkormányzati hitelek	29.567	35.803	47.964	34%	62%
Hitelekre képzett céltartalékok	-204.356	-158.951	-171.775	8%	-16%
Hitelekre képzett céltartalékok (árfolyamszűrt)	-202.739	-158.998	-171.775	8%	-15%
Ügyfélbetétek + retail kötvény	4.868.019	5.388.080	5.576.136	3%	15%
Ügyfélbetétek + retail kötvény (árfolyamszűrt)	4.845.391	5.388.056	5.576.136	3%	15%
Retail betétek + retail kötvény	3.198.516	3.477.983	3.634.768	5%	14%
Lakossági betétek + retail kötvény	2.623.670	2.821.360	2.934.921	4%	12%
<i>Ebből: Retail kötvény</i>	19.875	6.500	6.038	-7%	-70%
Mikro- és kisvállalkozói betétek	574.846	656.624	699.847	7%	22%
Corporate betétek	1.646.875	1.910.073	1.941.368	2%	18%
Közép- és nagyvállalati betétek	1.149.319	1.290.959	1.253.863	-3%	9%
Önkormányzati betétek	497.557	619.114	687.505	11%	38%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	288.139	285.539	314.015	10%	9%
Kibocsátott értékpapírok (retail kötvény nélkül)	299.280	288.799	299.451	4%	0%
Saját tőke	1.303.288	1.430.256	1.422.547	-1%	9%
Hitelportfólió minősége	2017 1Q	2017 4Q	2018 1Q	Q/Q	Y/Y
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)			257.516		
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)			9,0%		
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	243.919	179.618	175.935	-2%	-28%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	9,1%	6,4%	6,2%	-0,3%p	-3,0%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	83,8%	88,5%	97,6%	9,1%p	13,9%p
Piaci részesedés	2017 1Q	2017 4Q	2018 1Q	Q/Q	Y/Y
Hitelek	20,3%	20,6%	20,8%	0,2%p	0,5%p
Betétek ¹	24,3%	26,1%	26,2%	0,1%p	1,9%p
Mérlegfőösszeg	25,0%	25,7%	26,3%	0,6%p	1,3%p
Teljesítménymutatók	2017 1Q	2017 4Q	2018 1Q	Q/Q	Y/Y
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) (árfolyamszűrt)	51%	49%	48%	-1%p	-3%p
Tőkeáttétel (záró Saját tőke/Eszközök összesen)	18,1%	18,6%	17,7%	-0,9%p	-0,4%p
Tőkeáttétel (záró Mérlegfőösszeg/Saját tőke)	5,5x	5,4x	5,7x	0,3x	0,1x
Tőke megfelelési mutató (OTP Bank, egyedi, Bazel3, MSzSz 2016 4Q-ig, IFRS 2017 1Q-tól)	32,2%	31,4%	31,8%	0,4%p	-0,3%p
Common Equity Tier1 ('CET1') ráta (OTP Bank, egyedi, Bazel3, MSzSz 2016 4Q-ig, IFRS 2017 1Q-tól)	29,5%	29,0%	29,5%	0,5%p	0,0%p

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

- **Az OTP Core 2018 1Q korrigált profitja 39,1 milliárd forint volt (-4% y/y)**
- **A működési eredmény y/y stabilan alakult, a céltartalék felszabadtás viszont csökkent**
- **A q/q eredményjavulás (+23%) a q/q magasabb céltartalék visszairásnak és a szezonálisan mérséklődő működési költségeknek köszönhető**
- **A nettó kamatmarzs q/q csökkenése folytatódott**
- **A DPD90+ hitelek aránya tovább csökkent**
- **A teljesítő hitelállomány bővülés üteme y/y 11%, q/q 2,3% volt. A teljesítő fogyasztási- és SME hitelek egyaránt 4%-kal nőttek q/q**
- **A teljesítő jelzáloghitelek q/q 1%-kal, y/y 2%-kal nőttek, miközben az új folyósítások dinamikája y/y 32%-os volt. Az új lakáshitel igénylésekben tovább emelkedik a fix kamatozású, azon belül is a minősített fogyasztóbarát hitelek aránya**

Eredményalakulás

Az OTP Core 2018 első negyedévében 39,1 milliárd forintos korrigált profitot ért el, ami 4%-kal elmarad az egy évvel korábbtól, az előző negyedévit viszont 23%-kal meghaladja.

Az adózás előtti eredményben bekövetkezett 7%-os y/y mérséklődés oka részben az volt, hogy y/y kisebb összegű felszabadtásra került sor a kockázati költségek soron; eközben a működési eredmény stabilan alakult. A negyedéves összevetésben javuló profitot főként a q/q kedvezően alakuló kockázati költségek és szezonálisan mérséklődő működési költségek támogatták, miközben a bevételekre technikai tényezők és szezonáltság is kedvezőtlenül hatottak.

Kedvező, hogy az összes bevétel egyedi tételek nélkül y/y 2%-kal nőtt. Ezen belül a nettó kamateredmény 3%-os javulást mutat y/y. A kamatbevételeket pozitívan befolyásolta a hitelvolumenek organikus növekedése, a likvid eszköztöbblet összetételének fokozatos elmozdulása a magasabb hozamú hosszú lejáratú magyar állampapírok irányába, valamint az ügyfélbetétek dinamikus bővülése nyomán befolyó likviditás kihelyezése is. A nettó kamatmarzs összességében y/y 25 bp-tal 3,06%-ra csökkent, melyben nagy szerepet játszott a változó kamatozású hitelek referencia-kamataként szolgáló rövid bankközi kamatok mérséklődése is: a 3 havi BUBOR átlagos negyedéves szintje y/y 23 bp-tal került lejjebb.

A 2018 1Q nettó kamateredmény q/q 1%-kal mérséklődött. A q/q változást nagyrészt a naptárhatás és bázishatás magyarázza: az áruhitel

folyósításokkal összefüggő ügynöki jutalék elszámolással kapcsolatos 2017 4Q-beli egyszeri könyvelési lépések mintegy 1,3 milliárd forinttal javították a kamateredményt 4Q-ban. Emellett viszont kedvezően hatott a teljesítő állományok, különösen a fogyasztási hitelek további bővülése, valamint a magasabb hozamú, hosszú állampapírok folytatódó állománynövekedése.

2018 1Q-ban már gyakorlatilag nem csökkentek tovább a rövid bankközi kamatlábak (a 3 havi BUBOR átlagos negyedéves szintje q/q 1 bp-tal 2 bp-ra süllyedt).

Az 1Q nettó kamatmarzs q/q 10 bp-tal csökkent. A fent említett 4Q-beli 1,3 milliárd forintos egyszeri pozitív tétel kiszűrésével a 2017 4Q marzs 3,09% lett volna, így a marzs q/q 3 bp csökkent volna.

2018 1Q-ban a nettó díjak és jutalékok y/y 2%-kal csökkentek. A növekvő forgalom és volumen hatására javultak a betéti- és pénzforgalmi, valamint a kártya jutalékbevételek; ugyanakkor az értékpapír forgalmazáshoz kapcsolódó jutalékbevételek mérséklődtek, a lakossági állampapírok értékesítéséhez kapcsolódó forgalmazói jutalék mértékének 2017. júliusi és 2018. februári csökkentése következtében.

A nettó díjak és jutalékok q/q 9%-kal csökkentek. A q/q csökkenést a szezonálitáson túl az is magyarázza, hogy a megelőző évekhez hasonlóan a bankkártyás tranzakciók után a fizetendő teljes éves tranzakciós illetéket a tárgyévvel megelőző évi tranzakciós adatok alapján egy összegben, előre kell megfizetni. Ennek összege 2017 1Q-ban és 2018 1Q-ban egyaránt 1,6 milliárd forint volt. A lakossági állampapírok forgalmazói jutalékának csökkenése szintén negatívan befolyásolta a nettó jutalékeredmény q/q alakulását. Ezzel szemben a q/q dinamikát pozitívan befolyásolta, hogy 2017 4Q-ban a hitelkártya használathoz kapcsolódó visszatérítések teljes éves összege (1,9 milliárd forint) egy összegben került elszámolásra.

A Kárrendezési Alap részére a Bank által 2018-ban fizetendő összeg 1,3 milliárd forint, mely már 1Q-ban elszámolásra került az IFRS szabályoknak megfelelően. A befizetések levonhatók a bankadó, a pénzügyi tranzakciós illeték vagy a társasági adó nominális összegéből. A levonhatóság miatt a Kárrendezési Alap felé elszámolt 2018-as összeg, valamint a levonások is a pénzügyi tranzakciós illetékben kerülnek bemutatásra a korrigált szerkezetű eredménykimutatásban.

2018 első negyedévében az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek (egyedi tételek nélkül) y/y 2%-kal nőttek.

Az egyedi bevételi tételek között megjelenő saját részvény csere ügylet soron 2018 1Q-ban -1,8 milliárd forintos negatív átértékelési eredmény jelent meg. Ennek oka, hogy a MOL Nyrt. által bejelentett rendkívüli osztalék az ügylet

struktúrájából fakadóan csökkentette az ügylet nettó jelenértékének osztalékokhoz kapcsolódó komponensét. Az rendkívüli osztalék 2Q-ban várható beérkezése kumuláltan semlegesíti az 1Q-ban elszámolt nettó jelenérték csökkenés hatását.

A működési költségek y/y 3%-kal nőttek, nagyrészt a magasabb személyi jellegű költségek, kisebb részt a magasabb amortizáció hatására. A személyi jellegű költségek y/y alakulását befolyásolta a 2017-ben lezajlott alaphéremelés, valamint az alkalmazotti létszám emelkedése. Kedvezően hatott ugyanakkor, hogy a Kormány – a 2017-es 5%-pontos csökkentést követően – 2018-ban újabb 2,5%-ponttal csökkentette a munkaadói járulékokat.

A működési költségek q/q 12%-kal mérséklődtek, döntően a 4Q-ban jelentkező marketing kiadások, szervezet- és üzletfejlesztési projektekhez, valamint akvizíciós és integrációs feladatokhoz kapcsolódóan felmerült tanácsadói költségek bázishatása, valamint az egyéb általános költségek szezonálisitása következtében.

Az összes kockázati költség soron 1Q-ban 6,5 milliárd forint felszabadítás történt, 19%-kal kevesebb, mint a bázisidőszakban.

A DPD90+ hitelek állománya árfolyamszűrt és eladások/leírások hatásától tisztítva 2018 1Q-ban 2 milliárd forinttal csökkent (miközben 2016-ban AXA átvétel hatásától tisztítva mintegy 5, 2017-ben 14 milliárd forinttal került lejjebb). 2018 1Q során 2 milliárd forintnyi problémás hitel eladására/leírására került sor. A DPD90+ hitelek aránya q/q 0,3%-ponttal, y/y 3,0%-ponttal 6,2%-ra süllyedt. Az IFRS 9 szerinti Stage 3 hitelek aránya 9,0%-on állt 2018. március végén.

Mérlegdinamikák

A bruttó hitelállomány y/y 7%-kal nőtt árfolyamszűrt. A problémás hitel eladások/leírások miatt az alapfolyamatokról pontosabb képet fest a teljesítő (DPD0-90) hitelek árfolyamszűrt alakulása: ezek egy negyedév alatt 2,3%-kal, míg az elmúlt 12 hónapban 11%-kal bővültek.

Miközben az organikus hitelnövekedést mind 2016-ban, mind 2017-ben a kiemelkedő vállalati hitelbővülés határozta meg, a növekedés szerkezete 2018 1Q-ban már kiegyensúlyozottabb képet mutat. Az elmúlt 3 hónapban minden fő szegmensben nőttek az állományok: a q/q 2,3%-os teljesítő hitelnövekedésen belül a jelzáloghitelek 1%-kal, a fogyasztási- és SME hitelek 4%-kal, a közép- és nagyvállalati hitelek 2%-kal nőttek.

Ami a jelzáloghiteleket illeti, 2017 második felében bekövetkezett a fordulat a jelzáloghitelek állományi dinamikájában: a teljesítő állomány 2017 3Q óta minden negyedévben emelkedett, 2018 1Q-ban q/q 1%-kal. A 2018 1Q-ban befogadott jelzáloghitel igénylések összege 81,9 milliárd forintot tett ki (+5% q/q, +35% y/y). Az új jelzáloghitel folyósítások y/y 32%-kal nőttek. Az OTP piaci részesedése az új jelzáloghitel szerződéses összegekből 28,5% volt az első negyedévben.

2017 októberétől folyamatosan emelkedik a fix kamatozású hitelek új igényléseken belüli aránya. 2018 márciusában a piaci lakáshiteleken belül a fix kamatozású (legalább 5 éves kamatperiódusú) hitelek aránya az új igénybeadásokon belül már elérte a 77%-ot.

Szintén kedvező tendenciát jelez, hogy a minősített fogyasztóbarát hitelek aránya is folyamatosan nő, ezek aránya a fix kamatozású piaci lakáshitel igénybeadásokon belül 61% volt 2018 áprilisában.

Az OTP a Családi Otthonteremtési Kedvezmény (CSOK) programban való aktív részvételével is hozzájárul a magyar családok lakáscéljainak megvalósításához. 2018 1Q során közel 2.500 CSOK támogatási igény érkezett a Bankhoz, 9 milliárd forint összegben. A CSOK mellé 15 milliárd forint piaci vagy támogatott hitelt igényeltek az ügyfelek a negyedév során. A CSOK felfutásának is köszönhetően a támogatott lakáshitel folyósítások volumene 1Q-ban y/y 6%-kal 22,4 milliárd forintra növekedett.

A teljesítő fogyasztási hitelek y/y 28%-kal, míg az első negyedévben q/q 4%-kal nőttek árfolyamszűrt. Az év/év dinamikát támogatta, hogy 2Q-ban néhány nagyobb összegű lombardhitel került kihelyezésre; ezen hitelek nélkül az éves dinamika 17% lett volna.

A fogyasztási hiteleken belül kiemelkedő volt az állománynövekedés üteme a személyi hitelek esetében: q/q 9, y/y 40%-os bővülés figyelhető meg a teljesítő állományokban. Az OTP személyi hitel állományból számított piaci részesedése március végén 34,5%-ot ért el.

Az OTP Core betéti bázisa (retail kötvényekkel együtt) y/y 15%-kal, q/q pedig 3%-kal emelkedett (árfolyamszűrt). Az éves bővülést hasonló mértékben támogatta a lakossági és corporate szegmens, míg a q/q növekedés jórészt a továbbra is erős lakossági beáramlást és az önkormányzati betétek q/q 11%-os megugrását tükrözi.

Az OTP által a 3 hónapos jegybanki betétben tartott összeg 2018. március végén 17 milliárd forint volt. Az OTP Bank likviditási tartalékainak összetétele az elmúlt 12 hónap során fokozatosan a hosszú lejáratú magyar állampapírok irányába mozdult el.

OTP ALAPKEZELŐ (MAGYARORSZÁG)

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

Eredménykimutatás millió forintban	2017 1Q	2017 4Q	2018 1Q	Q/Q	Y/Y
Alapkezelés adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz átadások nélkül	1.046	5.071	1.074	-79%	3%
Társasági adó	-102	-497	-107	-78%	5%
Adózás előtti eredmény	1.149	5.568	1.181	-79%	3%
Működési eredmény	1.149	5.588	1.181	-79%	3%
Összes bevétel	1.539	6.982	1.698	-76%	10%
Nettó kamatbevétel	0	0	0		
Nettó díjak, jutalékok	1.538	6.955	1.701	-76%	11%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	0	28	-3		
Működési költség	-390	-1.395	-517	-63%	33%
Egyéb kockázati költség	0	-20	0		
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2017 1Q	2017 4Q	2018 1Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	18.046	20.587	21.784	6%	21%
Saját tőke	10.701	17.958	18.952	6%	77%
Kezelt vagyon milliárd forintban	2017 1Q	2017 4Q	2018 1Q	Q/Q	Y/Y
Összes állomány (duplikációk nélkül)	1.522	1.519	1.261	-17%	-17%
Retail alapkezelt állomány (záró, duplikációk nélkül)	994	942	912	-3%	-8%
Vagyonkezelt állomány (záró, duplikációk nélkül)	529	576	350	-39%	-34%
Alapok kezelt állománya (duplikációkkal)	1.176	1.171	1.160	-1%	-1%
pénzpiaci	276	219	172	-22%	-38%
kötvény	367	311	294	-6%	-20%
vegyes	34	48	60	26%	77%
részvény	133	148	158	7%	19%
garantált	66	49	44	-9%	-32%
egyéb	301	396	431	9%	43%

Az **OTP Alapkezelő** 2018 első negyedévében 1,1 milliárd forintos nyereséget ért el, amely 3%-kal magasabb az egy évvel korábbi eredményénél. Az előző negyedévhez képest 79%-os csökkenést döntően a 2017 4Q-ban elszámolt alapkezelői teljesítményhez kapcsolódó sikerdíj bázishatása magyarázza.

Az adózás előtti eredmény és a működési eredmény y/y egyaránt 3%-kal nőtt, utóbbi az összes bevétel 10%-os y/y növekedésének és a működési költségek 33%-os y/y emelkedésének az eredője. A nettó díjak és jutalékok y/y 11%-kal javultak, mely az alapok szerkezetének magasabb díjterhelésű alapok felé való elmozdulásával magyarázható. A q/q 76%-os csökkenés háttérében a fent említett 2017 4Q-ban elszámolt sikerdíj állt.

A piac egészét vizsgálva, 2018 1Q-ban a BAMOSZ tagok által kezelt befektetési alapokban nőtt a kezelt

vagyon az előző negyedévhez képest. Ezen belül a vegyes-, részvény- és ingatlanalapokat tőkebeáramlás, míg a pénzügyi-, kötvény alapokat valamint a tőkevédett és abszolút hozamú alapokat tőkekiáramlás jellemezte.

A vagyonkezelt állomány (duplikációk nélkül) q/q 226 milliárd forintos csökkenése mögött az áll, hogy január 1-től egy Csoporttag lejáratig tartandó állampapír portfóliójának letétkezelése az Alapkezelőtől egy másik Csoporttaghoz került át.

Az OTP Alapkezelő által kezelt alapok állománya éves és negyedéves összevetésben is 1%-kal szűkült. Az alapok közötti átrendeződés zömmel tükrözte a piac egészében tapasztalt folyamatokat.

Az Alapkezelő részesedése 23,5%-on állt 2018 1Q végén, ami 0,4%-pontos csökkenést jelent y/y. A Társaság továbbra is őrzi piacvezető pozícióját.

MERKANTIL BANK ÉS CAR (MAGYARORSZÁG)

A Merkantil Bank és Car gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2017 1Q	2017 4Q	2018 1Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	1.942	2.317	1.648	-29%	-15%
Társasági adó	-56	-38	0		
Adózás előtti eredmény	1.998	2.355	1.648	-30%	-17%
Működési eredmény	1.546	1.174	1.786	52%	16%
Összes bevétel	3.009	2.891	3.269	13%	9%
Nettó kamatbevétel	2.779	3.326	3.098	-7%	11%
Nettó díjak, jutalékok	-128	-45	-30	-34%	-77%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	359	-390	202		-44%
Működési költség	-1.464	-1.718	-1.484	-14%	1%
Összes kockázati költség	452	1.181	-137		
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	559	463	-139		
Egyéb kockázati költség	-106	719	1		-
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2017 1Q	2017 4Q	2018 1Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	351.217	369.180	376.903	2%	7%
Bruttó hitelek	282.564	292.925	298.693	2%	6%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	282.409	293.099	298.693	2%	6%
Retail hitelek	25.838	28.860	28.427	-2%	10%
Corporate hitelek	83.961	89.585	94.835	6%	13%
Gépjármű hitelek	172.609	174.654	175.431	0%	2%
Hitelek értékvesztése	-36.415	-21.000	-20.915	0%	-43%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-36.343	-21.001	-20.915	0%	-42%
Ügyfélbetétek	31.173	20.799	19.473	-6%	-38%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	31.173	20.799	19.473	-6%	-38%
Retail betétek	25.446	19.250	17.706	-8%	-30%
Corporate betétek	5.726	1.549	1.767	14%	-69%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	287.526	303.371	314.443	4%	9%
Kibocsátott értékpapírok	3	0	0		-100%
Saját tőke	26.400	30.268	27.248	-10%	3%
Hitelportfólió minősége	2017 1Q	2017 4Q	2018 1Q	Q/Q	Y/Y
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)			23.126		
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)			7,7%		
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	-0,80%	-0,63%	0,19%	0,82%p	0,99%p
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	32.353	16.874	17.298	3%	-47%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	11,4%	5,8%	5,8%	0,0%p	-5,7%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	112,6%	124,5%	120,9%	-3,5%p	8,4%p
Teljesítménymutatók	2017 1Q	2017 4Q	2018 1Q	Q/Q	Y/Y
ROA	2,3%	2,5%	1,8%	-0,7%p	-0,4%p
ROE	31,3%	29,4%	22,9%	-6,5%p	-8,4%p
Teljes bevétel marzs	3,49%	3,16%	3,59%	0,43%p	0,10%p
Nettó kamatmarzs	3,22%	3,63%	3,40%	-0,23%p	0,18%p
Kiadás/bevétel arány	48,6%	59,4%	45,4%	-14,0%p	-3,3%p

A Merkantil Bank és Car 2018 1Q-ban 1,6 milliárd forintos korrigált adózás utáni eredményt ért el. A q/q és y/y profitcsökkenés a kockázati költségek alakulásával állt összefüggésben: a bázisidőszakokban céltartalék felszabadítás, míg 2018 1Q-ban céltartalék-képzés történt.

A nettó kamateredmény y/y 11%-kal emelkedett, mivel a hitelállomány növekedése mellett csökkent az átlagos forrásköltség.

Az egyéb bevételek q/q alakulását bázishatás alakította: 2017 4Q-ban egy követelés eladásából származó tétel került könyvelésre, ami 0,4 milliárd forint egyéb bevétel csökkenést (és egyúttal egyéb kockázati költségjavulást) okozott.

A működési költség éves szinten 1%-kal nőtt, míg a q/q 14%-os megtakarítás a marketing költségek, illetve a személyi jellegű ráfordítások csökkenésének tudható be.

1Q-ban a DPD90+ hitelek állománya (árfolyamszűrt, eladások és leírások hatásától szűrt) 0,3 milliárd forinttal nőtt, szemben a megelőző négy negyedév 0,3 milliárd forintos átlagos csökkenésével. A DPD90+ arány (5,8%) y/y 5,7%-ponttal mérséklődött. Az elmúlt 12 hónapban 14 milliárd forintnyi nem teljesítő állomány került eladásra/leírásra (árfolyamszűrt). A Stage 3 hitelek állománya 23 milliárd forint volt 1Q végén, ez a bruttó hitelállomány 7,7%-a.

A teljesítő hitelállomány y/y 13%-kal bővült. A corporate hitelek állománya negyedéves és éves szinten is emelkedést mutat (6%, illetve 14%), míg a gépjárműhitelek állománya éves szinten 12%-kal bővült. Az összes új hitelkihelyezés 31%-kal emelkedett y/y, ezen belül az újonnan kihelyezett gépjárműhitelek volumene y/y 27%-kal erősödött. A Merkantil az új kihelyezések és az állomány tekintetében is piacvezető pozícióval rendelkezik.

AZ OTP BANK KÜLFÖLDI LEÁNYVÁLLALATAINAK TELJESÍTMÉNYE

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

DSK CSOPORT (BULGÁRIA)

A DSK Csoport gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2017 1Q	2017 4Q	2018 1Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	13.391	10.445	11.258	8%	-16%
Társasági adó	-1.496	-827	-1.143	38%	-24%
Adózás előtti eredmény	14.887	11.271	12.401	10%	-17%
Működési eredmény	15.776	13.747	15.446	12%	-2%
Összes bevétel	26.278	26.997	26.930	0%	2%
Nettó kamatbevétel	18.392	17.756	17.927	1%	-3%
Nettó díjak, jutalékok	6.394	7.304	6.896	-6%	8%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	1.492	1.936	2.107	9%	41%
Működési költség	-10.502	-13.250	-11.484	-13%	9%
Összes kockázati költség	-890	-2.476	-3.045	23%	242%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-466	-2.718	-4.183	54%	797%
Egyéb kockázati költség	-423	242	1.138	370%	
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2017 1Q	2017 4Q	2018 1Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	1.895.337	1.925.740	1.978.056	3%	4%
Bruttó hitelek	1.144.119	1.184.871	1.223.884	3%	7%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	1.158.307	1.194.113	1.223.884	2%	6%
Retail hitelek	827.073	833.791	848.893	2%	3%
Corporate hitelek	331.234	360.322	374.991	4%	13%
Hitelek értékvesztése	-141.609	-109.137	-110.035	1%	-22%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-143.318	-109.989	-110.035	0%	-23%
Ügyfélbetétek	1.563.146	1.626.924	1.631.333	0%	4%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	1.572.999	1.637.702	1.631.333	0%	4%
Retail betétek	1.347.251	1.463.398	1.474.304	1%	9%
Corporate betétek	225.747	174.305	157.029	-10%	-30%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	32.077	4.802	44.838	834%	40%
Saját tőke	212.740	250.296	220.814	-12%	4%
Hitelportfólió minősége	2017 1Q	2017 4Q	2018 1Q	Q/Q	Y/Y
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)			149.552		
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)			12,2%		
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	0,16%	0,90%	1,37%	0,47%p	1,21%p
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	129.209	93.936	94.426	1%	-27%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	11,3%	7,9%	7,7%	-0,2%p	-3,6%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	109,6%	116,2%	116,5%	0,3%p	6,9%p
Teljesítménymutatók	2017 1Q	2017 4Q	2018 1Q	Q/Q	Y/Y
ROA	2,9%	2,2%	2,3%	0,1%p	-0,5%p
ROE	21,8%	17,0%	17,3%	0,4%p	-4,5%p
Teljes bevétel marzs	5,60%	5,66%	5,54%	-0,12%p	-0,06%p
Nettó kamatmarzs	3,92%	3,72%	3,69%	-0,04%p	-0,23%p
Kiadás/bevétel arány	40,0%	49,1%	42,6%	-6,4%p	2,7%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	65%	66%	68%	2%p	4%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2017 1Q	2017 4Q	2018 1Q	Q/Q	Y/Y
HUF/BGN (záró)	157,8	158,6	159,8	1%	1%
HUF/BGN (átlag)	158,1	159,3	159,0	0%	1%

- **11,3 milliárd forintos 1Q nyereség (-16% y/y), éves szinten 2%-kal mérséklődő működési eredmény és magasabb kockázati költségek eredményeként**
- **A nettó kamateredmény q/q javult, a teljesítő hitelállományok növekedése ellensúlyozta a 4 bp-tal mérséklődő kamatmarzs negatív hatását**
- **Az üzleti aktivitás erősödött: a teljesítő hitelek árfolyamszűrt állománya y/y 10%-kal, q/q 3%-kal nőtt; tovább erősödött a lakossági hitelek folyósítása**

A **DSK Csoport** 2018 1Q-ban 11,3 milliárd forintos adózott eredményt ért el, ami 8%-kal haladja meg az előző negyedévit, az egy évvel ezelőtti eredménytől viszont 16%-kal elmarad.

Éves szinten a működési eredmény 2%-kal csökkent, ami a 2%-kal magasabb bevételek mellett a működési költségek 9%-os növekedésével magyarázható. Az adózott eredmény csökkenésében a kockázati költségek 2 milliárd forintot meghaladó éves növekedése játszott a főszerepet. Negyedéves szinten 12%-kal nőtt a működési eredmény: stabil bevételek mellett 13%-kal mérséklődtek a működési költségek.

A nettó kamatmarzs y/y 23 bp-tal 3,69%-ra csökkent, a nettó kamatbevételek 3%-kal csökkentek. A q/q enyhén, 4 bázisponttal mérséklődő kamatmarzs és a naptárhatás ellenére, a teljesítő hitelállományok növekedésének köszönhetően a nettó kamatbevétel q/q 1%-kal emelkedett.

A nettó díj- és jutalékeredmény y/y 8%-os javulása mögött nagyrészt a betéti- és pénzforgalmi jutalékbevételek emelkedése áll, míg q/q 6%-os csökkenés látható a hitelekhez kapcsolódó díjbevételek mérséklődése miatt.

A működési költségek q/q 13%-kal csökkentek, főként az alacsonyabb marketing, IT és tanácsadói költségek miatt. Az év/év 9%-os költségemelkedés

döntően a digitalizációhoz és internetbanki fejlesztésekhez kapcsolódó magasabb személyi jellegű ráfordítások következménye.

1Q-ban az összes kockázati költség 3 milliárd forintot tett ki, ami q/q 23%-os emelkedésnek felel meg. A hitelkockázati költség ráta 1,37%-ra emelkedett, a negatív irányú változást főleg a fogyasztási és nagyvállalati hitelekre képzett céltartalék okozta. A 90 napon túl késedelmes hitelek állománya q/q nem változott (árfolyamszűrt, eladások/leírások nélkül). A DPD90+ arány 0,2%-ponttal 7,7%-ra mérséklődött q/q (-3,6%-pont y/y). A Stage 3 hitelek állománya 150 milliárd forint volt 1Q végén, ez a bruttó hitelállomány 12,2%-a.

A teljesítő hitelek y/y növekedése elérte a 10%-ot (árfolyamszűrt) az erősödő lakossági folyósítási dinamikáknak köszönhetően. A jelzáloghitel folyósítások saját devizában q/q 10%-kal nőttek (+87 y/y). A teljesítő jelzáloghitel-állomány az első negyedévben q/q 2%-kal tudott emelkedni (+9% y/y). A személyi- és áruhitelknél a folyósítások volumene visszatért a 2017 3Q-ban látott szintekre (+11% q/q, +29% y/y), a teljesítő fogyasztási hitelek q/q 1, y/y 4%-kal nőttek árfolyamszűrt.

A vállalati (corporate és SME) hitelek folyósítása terén nem sikerült megismételni a rekord 4Q teljesítményt, de y/y 57%-kal magasabban alakult a kihelyezett hitelek volumene. A teljesítő corporate hitelek q/q 5%-kal, az elmúlt 12 hónapban 16%-kal bővültek árfolyamszűrt.

Az árfolyamszűrt betéti bázis q/q stabilan alakult, a lakossági betétnövekedés közel ellensúlyozta a vállalati betétkiáramlást; y/y összességében 4%-os növekedés mutatkozott. Kedvező, hogy a nettó hitel/betét mutató q/q 2%-ponttal 68%-ra emelkedett.

A saját tőke q/q csökkenésének oka az anyabank felé fizetendő osztaléktömeg rövid kötelezettségek közé történt átsorolása.

OTP BANK OROSZORSZÁG

Az OTP Bank Oroszország gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2017 1Q	2017 4Q	2018 1Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	7.553	6.328	8.520	35%	13%
Társasági adó	-2.218	-1.631	-2.196	35%	-1%
Adózás előtti eredmény	9.771	7.959	10.716	35%	10%
Működési eredmény	19.630	16.587	17.422	5%	-11%
Összes bevétel	32.847	30.697	30.776	0%	-6%
Nettó kamatbevétel	27.093	24.386	24.555	1%	-9%
Nettó díjak, jutalékok	5.663	6.047	6.142	2%	8%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	92	263	79	-70%	-14%
Működési költség	-13.217	-14.110	-13.354	-5%	1%
Összes kockázati költség	-9.859	-8.628	-6.706	-22%	-32%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-9.725	-8.273	-6.030	-27%	-38%
Egyéb kockázati költség	-134	-355	-676	90%	406%
Főbb mérlegtételek zárolállományok millió forintban	2017 1Q	2017 4Q	2018 1Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	612.958	638.031	610.555	-4%	0%
Bruttó hitelek	508.938	531.280	536.315	1%	5%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	436.085	520.870	536.315	3%	23%
Retail hitelek	398.978	465.564	473.692	2%	19%
Corporate hitelek	36.026	55.202	62.521	13%	74%
Gépjármű hitelek	1.081	104	102	-2%	-91%
Bruttó DPD0-90 hitelek (árfolyamszűrt állomány)	351.656	438.756	453.907	3%	29%
Retail hitelek	319.735	388.088	395.946	2%	24%
Hitelek értékvesztése	-120.651	-112.158	-113.936	2%	-6%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-103.428	-109.971	-113.936	4%	10%
Ügyfélbetétek	340.151	353.306	313.762	-11%	-8%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	293.292	346.640	313.762	-9%	7%
Retail betétek	245.744	279.297	262.003	-6%	7%
Corporate betétek	47.548	67.342	51.759	-23%	9%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	70.632	100.404	101.879	1%	44%
Kibocsátott értékpapírok	690	353	366	1%	-49%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	25.902	22.780	22.486	-2%	-14%
Saját tőke	139.104	135.213	140.192	4%	1%
Hitelportfólió minősége	2017 1Q	2017 4Q	2018 1Q	Q/Q	Y/Y
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)			87.967		
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)			16,4%		
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	7,89%	6,48%	4,55%	-1,93%p	-3,34%p
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	98.483	83.742	82.407	-2%	-16%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	19,4%	15,8%	15,4%	-0,4%p	-4,0%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	122,5%	133,9%	138,3%	4,3%p	15,8%p
Teljesítménymutatók	2017 1Q	2017 4Q	2018 1Q	Q/Q	Y/Y
ROA	5,0%	4,1%	5,5%	1,5%p	0,5%p
ROE	23,4%	18,6%	25,7%	7,1%p	2,3%p
Teljes bevétel marzs	21,81%	19,70%	19,97%	0,27%p	-1,83%p
Nettó kamatmarzs	17,99%	15,65%	15,93%	0,29%p	-2,05%p
Kiadás/bevétel arány	40,2%	46,0%	43,4%	-2,6%p	3,2%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	113%	119%	135%	16%p	21%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2017 1Q	2017 4Q	2018 1Q	Q/Q	Y/Y
HUF/RUB (záró)	5,2	4,5	4,4	-2%	-15%
HUF/RUB (átlag)	4,9	4,5	4,5	-2%	-10%

- **8,5 milliárd forintos 1Q adózás utáni eredmény (+25% y/y saját devizában), stabil működési eredmény és csökkenő kockázati költségek mellett**
- **A nettó kamatbevétel q/q 2%-kal emelkedett rubelben, 0,3%-ponttal javuló kamatmarzs és növekvő teljesítő hitelállomány mellett**
- **1Q-ban a portfólióromlás üteme mérsékelt maradt, a hitelkockázati költség ráta 4,5%-ra süllyedt**
- **A hitelfolyósítások ugyan q/q visszaestek a szezonális miatt, de a teljesítő hitelállomány q/q így is 3%-kal nőtt**

Az OTP Bank Oroszország forintban kifejezett pénzügyi adatait jelentősen befolyásolta a forint-rubel árfolyam alakulása: a rubel 2018 1Q záróárfolyama a forinttal szemben q/q 2%-ot, y/y 15%-ot gyengül, míg az 1Q átlagárfolyam q/q 2%-ot, y/y 10%-ot gyengült. Emiatt a forintban kimutatott mérleg-, illetve eredménydinamikák jelentősen eltérnek a helyi devizában számított értékektől.

Az OTP Bank Oroszország 2018 1Q-ban 8,5 milliárd forintos nyereséget realizált, ami jelentős növekedést jelent éves és negyedéves összehasonlításban is (rubelben rendre +25% és +37%).

A rubelben vett változásokat tekintve, a működési eredmény y/y stabilan alakult, mivel az összes bevétel 4%-os növekedése ellensúlyozta a működési költségek 12%-os emelkedését. Az adózott eredmény éves javulása így döntően a kockázati költségek 25%-os csökkenésének köszönhető. Negyedéves szinten a működési eredmény (+7%) és a kockázati költségek (-21%) dinamikája is az adózott eredmény q/q növekedését eredményezte.

A nettó kamatbevétel a szűkülő marzsok ellenére 1%-kal emelkedett rubelben számítva y/y (+2% q/q). Kedvező, hogy a nettó kamatmarzs q/q 29 bázisponttal nőtt, míg éves bázison 2%-ponttal 15,9%-ra csökkent.

A nettó díj- és jutalékbevételek rubelben 20%-kal nőttek y/y, köszönhetően egyrészt a személyi hitel folyósításokhoz és egyéb termékértékesítéshez kapcsolódó biztosítási díjbevételek növekedésének, míg a hitelkártyákhoz kapcsolódó jutalékbevételek csökkentek a zsugorodó átlagállomány miatt. A nettó díj- és jutalékbevételek q/q 3%-kal emelkedtek,

részben az alacsonyabb ügynöki díjráfordítások miatt.

A működési költségek y/y 12%-kal nőttek rubelben, ezen belül a személyi jellegű kiadások 10%-kal, a dologi költségek 19%-kal emelkedtek. Negyedéves szinten a személyi jellegű ráfordítások 7%-kal nőttek rubelben, de a dologi költségek szezonálisának köszönhetően összességében 4%-kal csökkentek a működési költségek.

2018 1Q-ban folytatódott a hitelállomány romlásának lassulása, az eladások/leírások hatásától tisztított DPD90+ állomány növekménye 6,7 milliárd forint volt árfolyamszűrt (2017 1Q 8,3, 2Q 9,4, 3Q 7,9, 4Q 7,1). A DPD90+ arány q/q 0,4%-ponttal 15,4%-ra csökkent (-4,0%-pont y/y). Az összes kockázati költség y/y és q/q egyaránt jelentősen csökkent rubelben (rendre 25 és 21%-kal). A hitelkockázati költség ráta ennek megfelelően 4,5%-ra süllyedt 1Q-ban. A Stage 3 hitelek állománya 88 milliárd forint volt 1Q végén, ez a bruttó hitelállomány 16,4%-a.

2018 1Q-ban folytatódott a hitelportfólió bővülése, az árfolyamszűrt teljesítő (DPD0-90) hitelállomány y/y 29%-kal, q/q 3,5%-kal nőtt. A fogyasztási hitelezésben szezonálisan a negyedik negyedév a legerősebb, ezért q/q csökkenő folyósításokat látunk. Az áruhitel folyósításokban y/y 25%-os, a személyi kölcsönöknél 60%-os növekedés látszik. Így a teljesítő áruhitel portfólió növekedése 28% volt y/y, míg q/q stabilan alakult. Az árfolyamszűrt teljesítő személyi hitel állomány 45%-kal nőtt y/y és 7%-kal q/q. A hitelkártya szegmensben folytatódott a 2017 második felében megindult növekedés és már éves szinten is növekvő teljesítő állományról beszélhetünk (+2% q/q, +3% y/y).

A teljesítő corporate hitelek állománya továbbra is dinamikusabban növekszik (+14% q/q, +82% y/y), köszönhetően elsősorban a corporate hitel- és a kereskedelmi faktoring állományok kedvező alakulásának. Az elmúlt egy év állománybővülésével a bruttó hiteleken belül a corporate hitelek aránya 8-ról közel 12%-ra nőtt. Az újonnan folyósított hitelek jellemzően rubelben denomináltak, míg a teljes corporate hitel állományon belül a deviza hitelek aránya 20% alatti.

A teljes betéti bázis árfolyamszűrt 7%-kal nőtt y/y, a növekedésből a lakossági és a vállalati szegmens is kivette a részét. A retail betétek 6%-kal, a corporate betétek 23%-kal csökkentek q/q. Az árfolyamszűrt nettó hitel/betét mutató 2018 1Q végén 135%-on állt (+16%-pont q/q).

TOUCH BANK (OROSZORSZÁG)

A Touch Bank gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2017 1Q	2017 4Q	2018 1Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	-2.259	-2.236	-1.315	-41%	-42%
Társasági adó	558	537	321	-40%	-43%
Adózás előtti eredmény	-2.817	-2.773	-1.636	-41%	-42%
Működési eredmény	-2.665	-2.287	-1.006	-56%	-62%
Összes bevétel	158	613	763	24%	384%
Nettó kamatbevétel	218	559	658	18%	201%
Nettó díjak, jutalékok	-68	46	96	109%	-241%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	8	8	10	19%	23%
Működési költség	-2.823	-2.900	-1.769	-39%	-37%
Összes kockázati költség	-152	-487	-630	29%	315%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-153	-484	-615	27%	302%
Egyéb kockázati költség	1	-2	-15	602%	
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2017 1Q	2017 4Q	2018 1Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	28.059	33.693	34.200	2%	22%
Bruttó hitelek	6.953	12.812	13.999	9%	101%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	5.940	12.556	13.999	12%	136%
Retail hitelek	5.940	12.556	13.999	12%	136%
Corporate hitelek	0	0	0		
Hitelek értékvesztése	-198	-1.657	-2.907	77%	
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-169	-1.623	-2.907	80%	
Ügyfélbetétek	21.398	26.352	26.122	-1%	22%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	18.297	25.826	26.122	1%	43%
Retail betétek	18.297	25.826	26.122	1%	43%
Corporate betétek	0	0	0		
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	0	0	0		
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	0	0	0		
Saját tőke	6.509	7.142	7.519	5%	16%
Hitelportfólió minősége	2017 1Q	2017 4Q	2018 1Q	Q/Q	Y/Y
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)			1.706		
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)			12,2%		
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	17,32%	15,43%	18,46%	3,03%p	1,14%p
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	21	1.283	1.691	33%	
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	0,3%	10,0%	12,1%	2,1%p	11,8%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	953,4%	129,1%	171,9%	42,6%p	
Teljesítménymutatók	2017 1Q	2017 4Q	2018 1Q	Q/Q	Y/Y
Teljes bevétel marzs	2,41%	7,83%	9,03%	1,20%p	6,62%p
Nettó kamatmarzs	3,33%	7,14%	7,78%	0,64%p	4,45%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	32%	42%	42%	0%p	11%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2017 1Q	2017 4Q	2018 1Q	Q/Q	Y/Y
HUF/RUB (záró)	5,2	4,5	4,4	-2%	-15%
HUF/RUB (átlag)	4,9	4,5	4,5	-2%	-10%

- **Csökkenő, 1,3 milliárd forintos veszteség**
- **Q/q mérsékelt hitelállomány-bővülés; a bruttó hitelek állománya 14 milliárd forint**
- **Romló hitelportfólió, a DPD90+ ráta q/q 2%-ponttal 12%-ra nőtt**

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

A Touch Bank 2018 első negyedévi adózott vesztesége 1,3 milliárd forint lett (rubelben -35% y/y, -40% q/q). A bevételek növekedése folytatódott 1Q-ban (rubelben +27% q/q), ezen belül a nettó kamateredmény q/q 20%-kal nőtt, a hitelbővülés által vezérelve. A nettó díj- és

jutalékbevételek q/q közel duplázódtak: egyrészt nőttek a díj- és jutalékbevételek, másrészt szezonális miatt csökkent az ügyfelek részére teljesített visszatérítések összege.

A működési költségek 1,8 milliárd forintot tettek ki 2018 1Q-ban, rubelben 38%-kal csökkentek q/q (-30% y/y), ami főleg bázishatás eredménye.

A kockázati költségek 32%-kal nőttek q/q rubelben. A hitelportfólió minősége romlott, a DPD90+ arány 12,1%-ra nőtt, ez nagyjából megegyezik a Stage 3 hitelek bruttó hitelekben belüli arányával.

2018 1Q-ban a hitelállomány tovább nőtt (+12% q/q, +136% y/y árfolyamszűrt) és elérte a 14 milliárd forintot. Az első negyedévben a betétállomány 1%-kal növekedett (árfolyamszűrt), miközben a betéti kamatok csökkentésre kerültek.

OTP BANKA HRVATSKA (HORVÁTORSZÁG)

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

Eredménykimutatás millió forintban	2017 1Q	2017 4Q	2018 1Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	-1.847	6.035	7.718	28%	-518%
Társasági adó	417	-938	-1.456	55%	-449%
Adózás előtti eredmény	-2.264	6.973	9.174	32%	-505%
Működési eredmény	3.140	8.676	7.576	-13%	141%
Összes bevétel	7.818	19.216	18.187	-5%	133%
Nettó kamatbevétel	5.955	13.483	13.166	-2%	121%
Nettó díjak, jutalékok	1.301	3.913	3.599	-8%	177%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	562	1.820	1.422	-22%	153%
Működési költség	-4.678	-10.540	-10.611	1%	127%
Összes kockázati költség	-5.404	-1.703	1.598	-194%	-130%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-5.011	-891	1.597	-279%	-132%
Egyéb kockázati költség	-393	-812	1	-100%	-100%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2017 1Q	2017 4Q	2018 1Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	639.423	1.821.613	1.755.802	-4%	175%
Bruttó hitelek	483.195	1.121.938	1.138.641	1%	136%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	489.061	1.132.068	1.138.641	1%	133%
Retail hitelek	316.968	629.255	640.836	2%	102%
Corporate hitelek	171.972	483.924	479.159	-1%	179%
Gépjármű hitelek	121	18.889	18.646	-1%	
Hitelek értékvesztése	-55.397	-63.752	-70.256	10%	27%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-56.131	-64.399	-70.256	9%	25%
Ügyfélbetétek	508.805	1.395.087	1.371.458	-2%	170%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	506.973	1.404.534	1.371.458	-2%	171%
Retail betétek	440.002	997.777	991.619	-1%	125%
Corporate betétek	66.971	406.757	379.839	-7%	467%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	40.802	132.765	81.145	-39%	99%
Saját tőke	72.917	238.935	248.521	4%	241%
Hitelportfólió minősége	2017 1Q	2017 4Q	2018 1Q	Q/Q	Y/Y
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)			110.466		
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)			9,7%		
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	4,29%	0,32%	-0,58%	-0,90%p	-4,87%p
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	56.771	74.325	78.246	5%	38%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	11,7%	6,6%	6,9%	0,2%p	-4,9%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	97,6%	85,8%	89,8%	4,0%p	-7,8%p
Teljesítménymutatók	2017 1Q	2017 4Q	2018 1Q	Q/Q	Y/Y
ROA	-1,2%	1,4%	1,8%	0,4%p	2,9%p
ROE	-10,0%	10,3%	12,8%	2,5%p	22,8%p
Teljes bevétel marzs	4,92%	4,31%	4,16%	-0,15%p	-0,76%p
Nettó kamatmarzs	3,75%	3,02%	3,01%	-0,01%p	-0,73%p
Kiadás/bevétel arány	59,8%	54,9%	58,3%	3,5%p	-1,5%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	85%	76%	78%	2%p	-7%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2017 1Q	2017 4Q	2018 1Q	Q/Q	Y/Y
HUF/HRK (záró)	41,5	41,6	42,1	1%	1%
HUF/HRK (átlag)	41,4	41,4	41,8	1%	1%

- **A horvát operáció profitja 7,7 milliárd forint volt az első negyedében, a ROE mutató megközelítette a 13%-ot**
- **A Splitska banka integrációja folyamatban van, az összeolvadás az év második felében történhet meg**
- **A nettó kamatmarzs stabilan alakult q/q**
- **A teljesítő hitelek q/q 0,3%-kal nőttek árfolyamszúrten, míg a betétállomány 2%-kal mérséklődött**

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) 2018 1Q-ban 7,7 milliárd forintos korigált profitot ért el, mely 28%-os q/q javulást jelent. A profit növekedése nagyrészt a kockázati költség soron jelentkező felszabadítás hatását tükrözi. A Splitska banka 2018 1Q profitja 5,0 milliárd forint volt (2017 4Q: 3,3 milliárd forint, +51% q/q).

A tőkearányos megtérülés (ROE) 2018 1Q-ban 12,8% volt, miután 2017 egészében 9,3%-ot ért el.

A pénzügyi teljesítmény y/y összevethetősége korlátozott, mivel a 2017 1Q teljesítmény nem tartalmazza Splitska banka számaikat annak 2017. májusi konszolidációja miatt. A 2017 1Q veszteség mögött döntően egy nagy corporate ügyfélhez kapcsolódóan megképzett értékvesztés állt.

A Splitska banka 2018 1Q-ban a nettó kamatbevételből 7,4, a nettó díj- és jutalékeredményből 2,4, az egyéb bevételekből 0,6 milliárd forinttal részesedett, míg a működési költség -6,0, az kockázati költség soron látható felszabadítás +1,6 milliárd forintra rúgott.

1Q-ban a működési eredmény q/q 14%-kal mérséklődött, melyet részben szezonális és technikai okok magyaráznak. A nettó kamateredmény a naptárhatás miatt q/q 2%-kal mérséklődött; a nettó kamatmarzs és a teljesítő hitelállományok egyaránt stabilan alakultak q/q. A teljes horvát operáció éves nettó kamatmarzsának y/y alakulásában (-73 bp) főként a Splitska banka alacsonyabb nettó kamatmarzsának hígító hatása játszott szerepet.

A nettó díjak, jutalékok q/q 8%-kal, az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek 22%-kal csökkentek, mindkettő mögött részben szezonális áll.

A működési költségek q/q 1%-kal nőttek. 2018 1Q során 5 fiók bezárására került sor, míg az alkalmazotti létszám 11 fővel csökkent q/q (TMD alapon). A kiadás/bevétel mutató y/y mérsékelt, 1,5%-ponttal 58,3%-ra csökkent.

Az összes kockázati költség soron 2018 1Q-ban 1,6 milliárd forintos felszabadítás látható, szemben a megelőző negyedévi 1,7 és az egy évvel ezelőtti 5,4 milliárd forintos kockázati költség-képzéssel. Döntően a corporate szegmensben került sor felszabadításra.

2018 1Q során a DPD90+ hitelek 3 milliárd forinttal nőttek a problémás hitel eladások/leírások nélkül (árfolyamszúrten), mely főként a fogyasztási hitel szegmenst érintette. 2018 1Q-ban 9 milliárd forintnyi problémás hitel került eladásra/leírásra. A horvát operáció DPD90+ aránya 6,9%-ra változott (+0,2%-pont q/q, -4,9%-pont y/y, utóbbit a Splitska banka konszolidációja is befolyásolta). A horvát operáció esetében az IFRS 9 szerinti Stage 3 arány 2018 1Q végén 9,7%-os volt az összes bruttó hitel arányában.

A Splitska banka bruttó hiteleinek összege 640, a teljesítő állomány 616 milliárd forint volt a tárgyidőszak végén. A Splitska-akvizíció nélkül a teljesítő hitelek y/y 3%-kal nőttek árfolyamszúrten.

A teljesítő retail hitelek q/q 1%-kal bővültek: a jelzáloghitelek folyósítása az első negyedévben q/q 7%-kal mérséklődött, y/y azonban 85%-kal nőtt; a személyi hitelek folyósítása q/q stabilan alakult. A nagyvállalati hitelek folyósítása q/q 13%-kal erősödött.

A betétek q/q 2%-kal csökkentek árfolyamszúrten. A nettó hitel/betét arány 78%-os, q/q 2%-ponttal emelkedett (árfolyamszúrten).

OTP BANK UKRAJNA

Az OTP Bank Ukrajna gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2017 1Q	2017 4Q	2018 1Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	3.311	5.242	5.833	11%	76%
Társasági adó	-617	-1.154	-1.107	-4%	79%
Adózás előtti eredmény	3.928	6.395	6.940	9%	77%
Működési eredmény	5.031	4.872	5.894	21%	17%
Összes bevétel	8.671	9.128	9.399	3%	8%
Nettó kamatbevétel	5.836	6.070	6.118	1%	5%
Nettó díjak, jutalékok	2.214	2.689	2.404	-11%	9%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	621	369	877	138%	41%
Működési költség	-3.639	-4.256	-3.505	-18%	-4%
Összes kockázati költség	-1.104	1.523	1.047	-31%	
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	161	588	1.270	116%	691%
Egyéb kockázati költség	-1.264	935	-223	-82%	
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2017 1Q	2017 4Q	2018 1Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	320.750	312.334	333.388	7%	4%
Bruttó hitelek	367.784	287.236	305.124	6%	-17%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	328.056	293.081	305.124	4%	-7%
Retail hitelek	140.455	112.457	119.755	6%	-15%
Corporate hitelek	168.306	161.590	163.965	1%	-3%
Gépjárműhitelek	19.294	19.034	21.404	12%	11%
Bruttó DPD0-90 hitelek (árfolyamszűrt állomány)	193.097	216.291	228.514	6%	18%
Retail hitelek	43.048	45.637	54.262	19%	26%
Corporate hitelek	138.730	154.983	156.024	1%	12%
Gépjármű hitelek	11.319	15.671	18.227	16%	61%
Hitelek értékvesztése	-180.478	-90.163	-95.805	6%	-47%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-160.533	-91.362	-95.805	5%	-40%
Ügyfélbetétek	231.073	234.943	243.926	4%	6%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	208.505	240.728	243.926	1%	17%
Retail betétek	90.882	99.653	103.499	4%	14%
Corporate betétek	117.623	141.074	140.427	0%	19%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	45.131	33.985	37.162	9%	-18%
Saját tőke	27.849	34.079	35.858	5%	29%
Hitelportfólió minősége	2017 1Q	2017 4Q	2018 1Q	Q/Q	Y/Y
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)			115.726		
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)			37,9%		
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	-0,17%	-0,74%	-1,77%	-1,03%p	-1,60%p
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	151.671	75.922	76.611	1%	-49%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	41,2%	26,4%	25,1%	-1,3%p	-16,1%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	119,0%	118,8%	125,1%	6,3%p	6,1%p
Teljesítménymutatók	2017 1Q	2017 4Q	2018 1Q	Q/Q	Y/Y
ROA	4,4%	6,7%	7,5%	0,9%p	3,1%p
ROE	52,4%	62,6%	68,2%	5,6%p	15,9%p
Teljes bevétel marzs	11,50%	11,60%	12,14%	0,53%p	0,63%p
Nettó kamatmarzs	7,74%	7,72%	7,90%	0,18%p	0,16%p
Kiadás/bevétel arány	42,0%	46,6%	37,3%	-9,3%p	-4,7%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	80%	84%	86%	2%	5%
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2017 1Q	2017 4Q	2018 1Q	Q/Q	Y/Y
HUF/UAH (záró)	10,7	9,2	9,6	4%	-10%
HUF/UAH (átlag)	10,7	9,8	9,3	-5%	-13%

- **A Bankcsoporton belül legmagasabb ROE (68,2%), rekordnagyságú negyedéves adózott eredmény: 5,8 milliárd forint**
- **A kiváló 1Q eredmény a q/q mérséklődő működési költségeknek, illetve az emelkedő bevételeknek köszönhető, emellett 1Q-ban is céltartalék felszabadításra is sor került**
- **A DPD90+ ráta részben eladások és leírások hatására y/y nagymértékben csökkent**
- **A teljesítő hitelállomány y/y 18%-kal nőtt, miközben a betétek 17%-kal bővültek árfolyamszűrtén**

Az OTP Bank Ukrajna forintban kifejezett pénzügyi adatait befolyásolta a forint-hrivnya árfolyam alakulása: a hrivnya 2018 1Q záróárfolyama a forinttal szemben q/q 4%-kal erősödött, ezzel szemben y/y 10%-ot gyengült. Az 1Q átlagárfolyam szintén gyengülést mutat negyedéves és éves szinten is (-5% q/q, illetve -13% y/y) Emiatt a forintban kimutatott mérleg-, illetve eredménydinamikák eltérnek a helyi devizában számított értékektől.

Az **OTP Bank Ukrajna** 5,8 milliárd forintos rekordnagyságú adózott eredményt realizált 2018 első negyedévében, mely nagyságrendi javulást jelent a bázisidőszaki teljesítményhez képest (+76% y/y). Az ukrán operáció ROE mutatója 68,2% volt, mely a leánybankok közül a legmagasabb érték a Csoporton belül.

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

Az 1Q működési eredmény hrivnyában y/y 35%-kal emelkedett, emögött döntően a nettó kamatbevétel 21%-os növekedése állt. A működési eredmény 28%-os q/q emelkedése pedig nagyrészt a működési költségek csökkenésének köszönhető.

A nettó kamateredmény y/y dinamikájára (saját devizában +21%) kedvezően hatott mind a nettó kamatmarzs javulása, mind a teljesítő állományok növekedése. A nettó kamatmarzs az emelkedő kamatkörnyezetben 7,90%-ra emelkedett (+0,18%-pont q/q, +0,16%-pont y/y).

A hrivnyában vett nettó díj- és jutalékeredmény y/y 25%-os javulása mögött nagyrészt a vállalati tranzakciókhoz és a betétekhez kapcsolódó növekvő díjbevételek állnak, de kedvezően hatott az üzleti aktivitás általános erősödése is.

A működési költség hrivnyában y/y 11%-kal nőtt, az első negyedévben 14,4%-os átlagos infláció mellett. A q/q összevetésben látható 13%-os mérséklődés a személyi jellegű ráfordítások, valamint a marketing és a tanácsadói költségek szezonális csökkenésének tudható be.

1Q-ban 1,0 milliárd forintnyi céltartalék felszabadítására került sor, nagyrészt a nagyvállalati szegmensben. A 90 napon túl késedelmes hitelek árfolyamszűrt, eladások és leírások hatásától tisztított állománya 2018 1Q-ban 1,6 milliárd forinttal nőtt (2017 egészében 1,3 milliárd forinttal csökkent).

Az elmúlt 12 hónapban mintegy 65 milliárd forintnyi problémás kiterjesztés eladására/leírására került sor, ebből 2,5 milliárd forint 2018 1Q-ban történt. A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya 25,1%-ra süllyedt (-1,3%-pont q/q, -16,1%-pont y/y). A Stage 3 hitelek állománya 116 milliárd forint volt 1Q végén, ez a bruttó hitelállomány 37,9%-a.

A teljesítő hitelállomány árfolyamszűrtén y/y 18%-kal, q/q 6%-kal nőtt. Ezen belül különösen a retail állományok esetében érvényesült erős dinamika (+26% y/y, +19% q/q). A teljesítő fogyasztási hitelek kiemelkedő bővülése (+54% y/y, +9% q/q) a kártya- és áruhiteleknek köszönhető. Az áruhiteleknel az éves folyósítás y/y 50%-kal nőtt hrivnyában. A jelzáloghitelek folyósítása továbbra is szünetel, így a teljesítő jelzáloghitel állomány y/y 20%-kal, q/q 5%-kal zsugorodott. A 2017 első negyedévében újraindult gépjármű hitelezés hatására az állomány y/y 61%-kal nőtt árfolyamszűrtén. A corporate portfólió q/q 1%-kal bővült, y/y viszont ennél nagyobb mértékben, 12%-kal nőtt. Az új kihelyezések tekintetében jelentős növekedés figyelhető meg a vállalati hitelfolyósítás mellett a lízing esetében is.

A betétállomány tovább csökkenő betéti kamatok mellett mind q/q, mind y/y alapon bővült (1, illetve 17%-kal árfolyamszűrtén).

OTP BANK ROMANIA

Az OTP Bank Romania gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2017 1Q	2017 4Q	2018 1Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	1.308	952	1.504	58%	15%
Társasági adó	-575	-138	-463	236%	-19%
Adózás előtti eredmény	1.883	1.090	1.967	80%	4%
Működési eredmény	2.949	941	1.894	101%	-36%
Összes bevétel	7.158	6.013	6.629	10%	-7%
Nettó kamatbevétel	5.330	3.656	5.112	40%	-4%
Nettó díjak, jutalékok	769	761	829	9%	8%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	1.060	1.596	689	-57%	-35%
Működési költség	-4.210	-5.072	-4.735	-7%	12%
Összes kockázati költség	-1.065	149	72	-51%	-107%
Értévesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-1.026	-58	-249	329%	-76%
Egyéb kockázati költség	-39	207	321	55%	-918%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2017 1Q	2017 4Q	2018 1Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	588.209	624.060	646.378	4%	10%
Bruttó hitelek	520.174	535.140	536.965	0%	3%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	511.735	538.765	536.965	0%	5%
Retail hitelek	374.012	380.354	377.521	-1%	1%
Corporate hitelek	137.723	158.411	159.444	1%	16%
Hitelek értékvesztése	-75.287	-56.909	-59.672	5%	-21%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-71.895	-57.145	-59.672	4%	-17%
Ügyfélbetétek	325.251	337.691	365.635	8%	12%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	322.087	339.757	365.635	8%	14%
Retail betétek	241.340	254.970	264.727	4%	10%
Corporate betétek	80.747	84.788	100.908	19%	25%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	180.216	196.377	192.772	-2%	7%
Saját tőke	43.726	53.481	48.271	-10%	10%
Hitelportfólió minősége	2017 1Q	2017 4Q	2018 1Q	Q/Q	Y/Y
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)			83.940		
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)			15,6%		
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	0,8%	0,0%	0,2%	0,1%p	-0,6%p
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	91.925	72.133	61.263	-15,1%	-33,4%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	17,7%	13,5%	11,4%	-2,1%p	-6,3%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	81,9%	78,9%	97,4%	18,5%p	15,5%p
Teljesítménymutatók	2017 1Q	2017 4Q	2018 1Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,9%	0,6%	1,0%	0,3%p	0,1%p
ROE	12,2%	8,1%	12,3%	4,3%p	0,1%p
Teljes bevétel marzs	4,93%	3,85%	4,22%	0,36%p	-0,72%p
Nettó kamatmarzs	3,67%	2,34%	3,25%	0,91%p	-0,42%p
Kiadás/bevétel arány	58,8%	84,4%	71,4%	-12,9%p	12,6%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	137%	142%	131%	-11%p	-6%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2017 1Q	2017 4Q	2018 1Q	Q/Q	Y/Y
HUF/RON (záró)	67,9	66,6	67,1	1%	-1%
HUF/RON (átlag)	68,4	67,5	66,8	-1%	-2%

- **2018 1Q-ban a román operáció 1,5 milliárd forint nyereséget ért el (+15% y/y), melyet céltartalék felszabadítás is segített**
- **A működési eredmény 36%-kal csökkent y/y, mely az összes bevétel 7%-os mérséklődésének és a működési költségek 12%-os emelkedésének az eredménye**
- **A teljesítő árfolyamszűrt hitelállomány 12%-os y/y bővülését a kiemelkedő fogyasztási- és kisvállalati hiteldinamika egyaránt segítette**

2017 júliusában OTP Bank romániai leánybankja, az OTP Bank Romania S.A. adásvételi megállapodást írt alá a National Bank of Greece S.A. tulajdonában álló romániai Banca Romaneasca S.A.-ban fennálló 99,28%-os tulajdonrész és a National Bank of Greece S.A. más leányvállalataihoz tartozó egyéb romániai kitétségek megvásárlásáról.

A Román Nemzeti Bank (RNB) 2018. március 14-én értesítette a Bankot, hogy nem hagyta jóvá a tranzakciót, mely döntés ellen fellebbezés került benyújtásra.

A 2017. július 26-án létrejött adásvételi szerződés – a teljesülési feltételek bekövetkezésére meghatározott szerződéses határidő eredménytelen eltelte okán – megszüntetésre került. Erre tekintettel az OBR 2018. április 18-án visszavonta az RNB-nél időközben benyújtott fellebbezését az RNB első fokú döntésével szemben, melyben az RNB nem hagyta jóvá a tranzakciót.

Az **OTP Bank Romania** 1,5 milliárd forintos adózott eredményt ért el 2018 1Q-ban, ami 15%-os növekedést jelent y/y, miközben q/q 58%-kal javult az eredmény.

Az egyes eredménysorok és teljesítménymutatók negyedéves alakulását nagyban befolyásolta, hogy 2017 4Q-ban számviteli elszámolások javítására került sor, mely több eredmény soron jelentkezett: -2,0 milliárd forint a nettó kamatbevétel soron, +0,4 milliárd forint az egyéb bevétel soron, továbbá +0,9 milliárd forint a kockázati költség soron.

A negyedéves működési eredmény 36%-kal maradt el a 2017 1Q bázisidőszaktól, ami az összes bevétel 7%-os mérséklődésének és a működési költségek 12%-os emelkedésének az eredője.

A nettó kamatbevétel 4%-kal erodálódott y/y. A bankközi kamatok emelkedésének következtében a forrásköltségek emelkedtek, viszont nőtt a hiteleken elért kamatbevétel is. A 4Q-ban történt számviteli javítások a nettó kamatmarzs y/y dinamikáját is negatívan befolyásolták. A nettó kamatmarzs (3,25%) 42 bázisponttal mérséklődött éves összevetésben.

Az egyéb bevételek 35%-kal csökkentek y/y, melynek háttérében 2017 1Q-ban ingatlanértékesítésből származó magasabb nyereség áll.

A működési költség 12%-kal nőtt y/y. A növekedés háttérében a személyi jellegű költségek megemelkedése (13% y/y), továbbá a felügyeleti hatóságoknak fizetett díjak emelkedése állt.

A negyedéves működési költség 7%-kal mérséklődött q/q. A személyi jellegű költségek (-4% q/q) mellett csökkent az amortizáció mértéke (-14% q/q), és a dologi költségeken belül a marketing költségek és szakértői díjak is.

Az első negyedévben az összes kockázati költség soron összességében 0,1 milliárd forintos felszabadítás történt, az egyéb kockázati költség soron történt felszabadítás hatására.

A DPD90+ hitelek árfolyamszűrt, eladások és leírások nélküli állománya 2018 1Q-ban 3 milliárd forinttal csökkent, amely főként jelzálog- és nagyvállalati hitelekhez kapcsolódott. Az első negyedévben 7 milliárd forintnyi problémás hitel eladására/leírására került sor. A DPD 90+ ráta 11,4%-ra csökkent (-6,3%-pont y/y, -2,1%-pont q/q). A Stage 3 hitelek állománya 84 milliárd forint volt 1Q végén, ez a bruttó hitelállomány 15,6%-a.

Az árfolyamszűrt teljesítő hitelállományok 12%-kal bővültek éves összevetésben, míg q/q 2%-os volt a növekedés. A retail és a corporate szegmens is támogatta a növekedést (+9%, illetve +22% y/y). Előbbi esetében a fogyasztási (+17% y/y) és a kisvállalati hitelek (+20% y/y) jelentették a növekedés motorját, a jelzáloghitelek pedig 3%-kal nőttek. 2018 1Q-ban az új jelzáloghitel kihelyezés y/y 34%-kal bővült, miközben a személyi hitelkihelyezések 16%-kal javultak éves összevetésben.

Az árfolyamszűrt betétállomány éves és negyedéves összevetésben is bővült (+14% y/y, +8% q/q). A retail és corporate szegmens is támogatta a növekedést.

OTP BANKA SRBIJA (SZERBIA)

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

Eredménykimutatás millió forintban	2017 1Q	2017 4Q	2018 1Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	-6	-1.634	573	-135%	
Társasági adó	0	109	10	-91%	
Adózás előtti eredmény	-6	-1.744	563	-132%	
Működési eredmény	136	604	909	51%	567%
Összes bevétel	1.889	4.004	6.616	65%	250%
Nettó kamatbevétel	1.424	2.794	4.645	66%	226%
Nettó díjak, jutalékok	411	954	1.589	67%	286%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	54	256	383	50%	611%
Működési költség	-1.753	-3.400	-5.707	68%	226%
Összes kockázati költség	-143	-2.348	-346	-85%	143%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-122	-2.297	-391	-83%	220%
Egyéb kockázati költség	-20	-51	45	-190%	-322%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2017 1Q	2017 4Q	2018 1Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	121.461	482.887	464.689	-4%	283%
Bruttó hitelek	106.738	306.874	315.504	3%	196%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	109.358	309.043	315.504	2%	189%
Retail hitelek	49.862	156.967	163.522	4%	228%
Corporate hitelek	59.496	152.076	151.982	0%	155%
Hitelek értékvesztése	-24.797	-19.759	-25.266	28%	2%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-25.968	-19.905	-25.266	27%	-3%
Ügyfélbetétek	72.998	349.553	338.223	-3%	363%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	74.992	351.976	338.223	-4%	351%
Retail betétek	49.700	240.360	240.662	0%	384%
Corporate betétek	25.292	111.616	97.561	-13%	286%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	13.373	38.397	35.308	-8%	164%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	2.491	2.505	2.525	1%	1%
Saját tőke	28.451	80.070	75.561	-6%	166%
Hitelportfólió minősége	2017 1Q	2017 4Q	2018 1Q	Q/Q	Y/Y
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)			32.335		
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)			10,2%		
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	0,5%	6,3%	0,5%	-5,8%p	0,0%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	0,5%	6,3%	0,5%	-5,8%p	0,0%p
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	33.496	28.372	29.210	3,0%	-12,8%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	31,4%	9,2%	9,3%	0,0%p	-22,1%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	74,0%	69,6%	86,5%	16,9%p	12,5%p
Teljesítménymutatók	2017 1Q	2017 4Q	2018 1Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,0%	-3,3%	0,5%	3,7%p	0,5%p
ROE	-0,1%	-17,5%	3,1%	20,6%p	3,2%p
Teljes bevétel marzs	6,30%	7,97%	5,74%	-2,22%p	-0,56%p
Nettó kamatmarzs	4,75%	5,56%	4,03%	-1,53%p	-0,72%p
Kiadás/bevétel arány	92,8%	84,9%	86,3%	1,3%p	-6,5%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	111%	82%	86%	4%p	-25%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2017 1Q	2017 4Q	2018 1Q	Q/Q	Y/Y
HUF/RSD (záró)	2,5	2,6	2,6	1%	6%
HUF/RSD (átlag)	2,5	2,6	2,6	0%	5%

- **2018 1Q-ban 0,6 milliárd forintos nyereséget könyvelt el a szerb operáció, a Vojvodjanska banka ehhez 0,5 milliárd forinttal járult hozzá**
- **A működési eredmény közel hétszeresére nőtt y/y, melynek háromnegyedét a Vojvodjanska banka adta**
- **A teljesítő hitelállomány tovább nőtt (+2% q/q) a retail hitelnövekedés hatására**

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

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

A szerb operáció (Vojvodjanska banka-val együtt) 2018 1Q-ban 0,6 milliárd forintos profitot realizált, szemben a bázisidőszaki 6 millió forintos veszteséggel. A Vojvodjanska banka 0,5 milliárd forinttal járult hozzá az 1Q adózott eredményhez.

Az egyes eredménysorok q/q dinamikáját az is befolyásolta, hogy miközben 2017 4Q-ban a Vojvodjanska banka egyhavi (decemberi), addig az első negyedévben már a teljes negyedéves teljesítménye konszolidálásra került.

Az első negyedévben a működési eredmény 0,9 milliárd forint volt, ehhez a Vojvodjanska banka 0,6 milliárd forinttal járult hozzá. Ezen belül a nettó kamatbevétele 3,1, nettó díj- és jutalékeredménye 1,1, egyéb bevételei 0,2 milliárd forintot tettek ki. A működési költségek -3,8, az összes kockázati költség -0,1 milliárd forintra rúgott.

A teljes szerb operáció nettó kamatmarzsa (4,03%) 153 bázisponttal csökkent q/q. Az eróziót részben Vojvodjanska banka konszolidációjához kapcsolódó technikai hatása okozta³.

A teljes szerb operáció működési eredmény közel hétszeresére nőtt y/y, melyen belül a nettó kamatbevételek több mint háromszorosukra, míg a nettó díjak és jutalékok közel négyszeresükre nőttek y/y. A Vojvodjanska banka konszolidációjának hatása nélkül a szerb bank működési eredménye több mint kétszeresére, bevételei 17, működési költségei pedig 8%-kal nőttek a 2017 1Q bázisidőszakhoz képest.

A negyedéves kockázati költségek -0,3 milliárd forintot tettek ki, mely a hitelkockázati költségekhez kapcsolódik, az egyéb kockázati költségek soron kisösszegű felszabadítás történt.

A DPD90+ hitelek árfolyamszűrt, eladások és leírások nélküli állománya az első negyedév során nem változott érdemben. Az első negyedév során nem történt érdemi problémás hitel leírás/eladás. A DPD90+ ráta 9,3% volt 1Q végén, q/q változatlan. A Stage 3 hitelek állománya 32 milliárd forint volt 1Q végén, ez a bruttó hitelállomány 10,2%-a.

A hitelvolumenek y/y változását 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. A bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány) közel háromszorosukra nőttek y/y, míg a teljesítő hitelállomány közel megnégyszereződött y/y. Negyedéves összevetésben a bruttó és a teljesítő hitelállomány is 2%-kal bővült, ezt a retail szegmens támogatta: a teljesítő jelzáloghitel állomány (+4% q/q) és a fogyasztási hitelállomány (+5% q/q) is emelkedett.

Az új hitelkihelyezéseket tekintve, a személyi hitelkihelyezés q/q 9%-kal nőtt, miközben éves összevetésben a jelzáloghitelek kihelyezésében történt dinamikus bővülés (+134% y/y).

Az árfolyamszűrt betétállomány éves összevetésben négy és félszeresére nőtt, miközben q/q 4%-kal csökkent. Utóbbi háttérben a corporate betétkiáramlás állt. A nettó hitel/betét arány q/q 4%-ponttal 86%-ra emelkedett.

³ 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.

OTP BANKA SLOVENSKO (SZLOVÁKIA)

Az OTP Banka Slovensko gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2017 1Q	2017 4Q	2018 1Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	90	-1.469	770	-152%	756%
Társasági adó	-50	-128	-196	53%	296%
Adózás előtti eredmény	140	-1.341	967	-172%	592%
Működési eredmény	1.801	1.402	754	-46%	-58%
Összes bevétel	4.437	4.345	3.644	-16%	-18%
Nettó kamatbevétel	3.412	3.314	2.785	-16%	-18%
Nettó díjak, jutalékok	933	916	794	-13%	-15%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	92	115	65	-43%	-30%
Működési költség	-2.636	-2.942	-2.890	-2%	10%
Összes kockázati költség	-1.661	-2.743	213	-108%	-113%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-1.636	-2.701	134	-105%	-108%
Egyéb kockázati költség	-26	-42	78	-287%	-405%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2017 1Q	2017 4Q	2018 1Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	444.108	452.084	437.645	-3%	-1%
Bruttó hitelek	384.442	382.932	384.941	1%	0%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	389.235	385.907	384.941	0%	-1%
Retail hitelek	329.033	333.463	335.172	1%	2%
Corporate hitelek	60.151	52.414	49.743	-5%	-17%
Hitelek értékvesztése	-32.481	-28.098	-35.614	27%	10%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-32.886	-28.316	-35.614	26%	8%
Ügyfélbetétek	353.455	343.924	349.249	2%	-1%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	357.213	346.488	349.249	1%	-2%
Retail betétek	331.030	321.361	322.176	0%	-3%
Corporate betétek	26.183	25.126	27.074	8%	3%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	8.432	10.020	10.054	0%	19%
Alarendelt és járulékos kölcsöntőke	6.178	6.205	6.254	1%	1%
Saját tőke	27.126	32.200	25.066	-22%	-8%
Hitelportfólió minősége	2017 1Q	2017 4Q	2018 1Q	Q/Q	Y/Y
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)			43.994		
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)			11,4%		
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	1,72%	2,76%	-0,14%	-2,91%p	-1,86%p
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	44.990	35.968	36.314	1%	-19%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	11,7%	9,4%	9,4%	0,0%p	-2,3%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	72,2%	78,1%	98,1%	20,0%p	25,9%p
Teljesítménymutatók	2017 1Q	2017 4Q	2018 1Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,1%	-1,3%	0,7%	2,0%p	0,6%p
ROE	1,3%	-21,2%	12,1%	33,3%p	10,8%p
Teljes bevétel marzs	4,01%	3,80%	3,34%	-0,46%p	-0,67%p
Nettó kamatmarzs	3,08%	2,90%	2,55%	-0,34%p	-0,53%p
Kiadás/bevétel arány	59,4%	67,7%	79,3%	11,6%p	19,9%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	100%	103%	100%	-3%	0%
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2017 1Q	2017 4Q	2018 1Q	Q/Q	Y/Y
HUF/EUR (záró)	308,7	310,1	312,6	1%	1%
HUF/EUR (átlag)	309,2	311,6	311,1	0%	1%

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

- **770 millió forintos korrigált adózott eredmény, a kockázati költség soron látható felszabadítás hatására, romló működési eredmény mellett**
- **A DPD90+ ráta y/y 2,3%-ponttal csökkent (11,7%)**
- **A teljesítő hitelállomány y/y 1,4%-kal bővült (árfolyamszűrt)**

Az **OTP Banka Slovensko** 2018 első negyedévében 770 millió forint nyereséget ért el, az előző negyedév 1,5 milliárd forintos veszteségével szemben, részben technikai hatások miatt q/q 46%-kal csökkenő működési eredmény és a kockázati költség soron jelentkező felszabadítás mellett.

Az első negyedévben a nettó kamatbevétel negyedéves szinten 16%-kal mérséklődött (-18% y/y). A q/q csökkenés nagyobb részben a nettó kamateredményt csökkentő (egyúttal hitelkockázati költségeket javító) módszertani változásoknak tudható be, illetve de üzleti folyamatokhoz kapcsolódó marzscsökkenés is szerepet játszott.

Az első negyedévben a nettó díj- és jutalékbevételek q/q 13%-kal csökkentek, ez egyrészt a szezonalitással magyarázható, másrészt 2018. januártól a monitoring díjak időben 12 hónapra, míg a szerződési feltételek változásaihoz kapcsolódó díjak a hitel egész időtartamára szétterítve kerülnek elszámolásra.

2018 első negyedévében a működési költségek q/q 2%-kal csökkentek, köszönhetően a dologi költségek szezonálisának, ezen belül például az IT és marketing költségek, a szakértői díjak, valamint a képzési költségek csökkenésének.

Az összes kockázati költség soron 2018 első negyedévében 0,2 milliárd forintos felszabadítás történt. 2018 első negyedévében a DPD90+ hitelek árfolyamszűrt állománynövekedése 0,2 milliárd forint volt (eladások és leírások hatásától szűrt), szemben az előző öt negyedév 1,3 milliárd forintos átlagos romlásával. A DPD90+ arány (9,4%) az előző negyedévhez képest stagnált (-2,3%-pont y/y). 2018 első negyedévében mintegy 0,1 milliárd forintnyi problémás hitel eladására/leírására került sor. A Stage 3 hitelek állománya 1Q végén 44 milliárd forint volt, ez a bruttó hitelek 11,4%-a.

Az árfolyamszűrt bruttó hitelállomány y/y 1%-kal zsugorodott, miközben a teljesítő állomány 1,4%-kal nőtt. Utóbbi döntően a 8%-kal növekvő jelzáloghiteleknek köszönhető; a corporate hitelek y/y 16%-kal estek vissza árfolyamszűrt. A személyi hitelek folyósítása y/y 28%-kal nőtt, a jelzáloghiteleké stabilan alakult.

Az árfolyamszűrt betétállomány y/y 2%-kal mérséklődött, míg az előző negyedévhez képest 2%-os növekedés volt tapasztalható. Utóbbit a betéti bázis 7%-át kitevő corporate betétek q/q 8%-os bővülése magyarázza; a retail betétek stabilan alakultak.

CRNOGORSKA KOMERCIJALNA BANKA (MONTENEGRÓ)

A CKB gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2017 1Q	2017 4Q	2018 1Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	82	-819	688	-184%	737%
Társasági adó	0	-11	-85	672%	-100%
Adózás előtti eredmény	82	-808	773	-196%	840%
Működési eredmény	524	319	406	27%	-23%
Összes bevétel	2.278	3.008	2.374	-21%	4%
Nettó kamatbevétel	1.623	1.664	1.717	3%	6%
Nettó díjak, jutalékok	531	1.381	638	-54%	20%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	124	-37	19	-151%	-85%
Működési költség	-1.754	-2.689	-1.968	-27%	12%
Összes kockázati költség	-442	-1.127	367	-133%	-183%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-192	-703	272	-139%	-242%
Egyéb kockázati költség	-250	-425	94	-122%	-138%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2017 1Q	2017 4Q	2018 1Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	185.478	197.590	191.162	-3%	3%
Bruttó hitelek	137.644	138.485	139.898	1%	2%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	139.361	139.561	139.898	0%	0%
Retail hitelek	72.115	73.554	73.301	0%	2%
Corporate hitelek	67.245	66.008	66.598	1%	-1%
Hitelek értékvesztése	-52.454	-38.899	-39.651	2%	-24%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-53.108	-39.201	-39.651	1%	-25%
Ügyfélbetétek	138.878	152.316	147.270	-3%	6%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	139.553	153.290	147.270	-4%	6%
Retail betétek	109.066	117.230	114.303	-2%	5%
Corporate betétek	30.487	36.059	32.968	-9%	8%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	19.181	17.962	17.981	0%	-6%
Saját tőke	21.143	21.127	19.795	-6%	-6%
Hitelportfólió minősége	2017 1Q	2017 4Q	2018 1Q	Q/Q	Y/Y
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)			49.005		
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)			35,0%		
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	0,6%	2,1%	-0,8%	-2,8%p	-1,3%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	0,6%	2,0%	-0,8%	-2,8%p	-1,3%
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	54.256	43.395	41.880	-3,5%	-22,8%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	39,42%	31,34%	29,94%	-1,40%p	-9,48%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	96,7%	89,6%	94,7%	5,0%p	-2,0%p
Teljesítménymutatók	2017 1Q	2017 4Q	2018 1Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,2%	-1,6%	1,4%	3,1%p	1,3%p
ROE	1,6%	-14,9%	14,2%	29,1%p	12,6%p
Teljes bevétel marzs	4,84%	5,92%	4,96%	-0,95%p	0,12%p
Nettó kamatmarzs	3,45%	3,27%	3,59%	0,32%p	0,14%p
Kiadás/bevétel arány	77,0%	89,4%	82,9%	-6,5%p	5,9%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	62%	65%	68%	3%p	6%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2017 1Q	2017 4Q	2018 1Q	Q/Q	Y/Y
HUF/EUR (záró)	308,7	310,1	312,6	1%	1%
HUF/EUR (átlag)	309,2	311,6	311,1	0%	1%

- **2018 1Q-ban 0,7 milliárd forint nyereséget realizált a bank, ami 14,2%-os ROE-t jelent**
- **A működési eredmény y/y 23%-kal csökkent a bevételek 4%-os növekedése és a működési költségek 12%-os emelkedésének az eredőjeként; a kockázati költségek soron ugyanakkor 1Q-ban felszabadítás történt**
- **A teljesítő hitelállomány y/y 16%-os megugrása főként a vállalati hitelek bővülésének köszönhető**

A montenegrói CKB Bank 0,7 milliárd forintos nyereséget ért el 2018 1Q-ban, a bázisidőszakokhoz képest javuló eredmény háttérben elsősorban a 2018 1Q-ban jelentkező kockázati költség felszabadítás állt.

Az első negyedéves működési eredmény 23%-kal volt alacsonyabb y/y: a működési költségek 12%-os emelkedését nem tudta ellensúlyozni az összes bevétel 4%-os bővülése. Az összes bevételen belül 6%-kal nőtt a nettó kamatbevétel y/y. A nettó kamatbevétel q/q 3%-os növekedése nagyrészt annak tudható be, hogy a korábban a nettó díjak és jutalékok között bemutatott, egyes hitelekhez kapcsolódó díjbevételek januártól a nettó kamatbevételek soron kerültek elszámolásra.

A nettó díjak és jutalékok q/q 54%-os visszaesésének háttérben döntően a negyedik negyedévben történt átsorolás állt: a korábban a nettó díjak és jutalékok soron elszámolt betétbiztosítási hozzájárulás átsorolásra került a működési költségek sorra, egyúttal a negyedik negyedévben a teljes 2017-es évre vonatkozó összeg átkönyvelésre került (0,7 milliárd forint).

A nettó díjak és jutalékok y/y 20%-os javulása szintén nagyrészt az átsorolás hatását tükrözi.

Az egyéb nem kamatjellegű bevételek y/y 0,1 milliárd forinttal csökkentek.

A működési költségek y/y 12%-kal nőttek, melynek háttérben a felügyeleti hatóságoknak fizetett díjak emelkedése állt, ami a betétbiztosítási hozzájárulás átsorolását tükrözi.

Az összes kockázati költség +0,4 milliárd forint volt a negyedév során: mind a hitelkockázati költség, mind az egyéb kockázati költségek soron felszabadítás történt.

A DPD90+ állomány (eladások és leírások nélkül, árfolyamszűrten) 0,4 milliárd forinttal csökkent 1Q-ban. Az első negyedév során 1,3 milliárd forintnyi problémás hitel eladására/leírására került sor. A DPD90+ arány tovább javult (29,9%), éves összevetésben 9,5%-ponttal, miközben az előző negyedévhez képest 1,4%-ponttal javult a mutató. A Stage 3 hitelek állománya 49 milliárd forint volt 1Q végén, ez a bruttó hitelállomány 35,0%-a.

Az árfolyamszűrt teljesítő hitelállomány 16%-kal nőtt y/y, miközben negyedéves összevetésben 2%-os bővülés történt. Az éves növekedést főként a corporate szegmens támogatta (+37% y/y). A retail szegmens ennél kisebb mértékben nőtt (+6% y/y): a jelzáloghitelek 8%-kal, a fogyasztási hitelek 3%-kal, míg az SME hitelek 9%-kal bővültek y/y.

Az árfolyamszűrt betétállomány éves összevetésben 6%-kal nőtt, q/q 4%-kal erodálódott, ezzel a nettó hitel/betét arány 68%-ra változott.

LÉTSZÁM ÉS EGYÉB ADATOK

	2017.12.31				2018.03.31			
	Fiókszám	ATM	POS	Létszám (záró)	Fiókszám	ATM	POS	Létszám (záró)
OTP Core	362	1.945	70.002	9.049	361	1.923	70.348	9.261
DSK Csoport	367	890	7.005	4.872	366	899	7.486	4.868
OTP Bank Oroszország (alkalmazott ügynökök nélkül)	134	230	1.079	4.956	134	230	1.033	4.946
Touch Bank (Oroszország)	0	0	0	356	0	0	0	351
OTP Bank Ukrajna (alkalmazott ügynökök nélkül)	85	115	382	2.224	85	140	386	2.205
OTP Bank Romania	96	139	4.351	1.163	96	137	4.320	1.188
OTP banka Hrvatska (Splitska banka-val)	196	528	10.765	2.430	191	535	10.872	2.419
OTP Banka Slovensko	62	148	276	674	62	146	274	686
OTP banka Srbija (Vojvodjanska banka-val)	157	254	5.098	2.103	157	255	5.224	2.026
CKB	29	91	4.070	429	29	89	4.185	419
Külföldi leányvállalatok összesen	1.126	2.395	33.026	19.206	1.120	2.431	33.780	19.107
Egyéb magyar és külföldi csoporttagok				860				849
Csoport összesen (alkalmazott ügynökök nélkül)				29.116				29.217
OTP Bank Oroszország banki alkalmazott ügynök				5.771				5.439
OTP Bank Ukrajna banki alkalmazott ügynök				747				653
Csoport összesen (aggregált)	1.488	4.340	103.028	35.633	1.481	4.354	104.128	35.309

SZEMÉLYI VÁLTOZÁSOK

2018 első negyedévében a Társaság Igazgatósága, Felügyelő Bizottsága, Audit Bizottsága és könyvvizsgálója nem változott.

NYILATKOZAT

Az OTP Bank Nyrt. ezúton tájékoztatja a tőkepiaci szereplőket, hogy a Tájékoztató a 2018. első negyedéves eredményről elkészült, mely 2018. május 11-én a jelen közlemény formájában, teljes terjedelmében közzétételre kerül a Budapesti Értéktőzsde Zrt. honlapján (www.bet.hu), az MNB által üzemeltetett honlapon (www.kozzetetelek.hu), valamint az OTP Bank honlapján (www.otpbank.hu).

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

Budapest, 2018. május 10.


dr. Csányi Sándor
elnök-vezérigazgató


Bencsik László
vezérigazgató-helyettes

PÉNZÜGYI ADATOK

PK3: EGYEDI ÉS KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁSA IFRS SZERINT

millió forintban	OTP Bank			Konszolidált		
	2018.03.31	2017.03.31	változás	2018.03.31	2017.03.31	változás
Pénztárak, betét számlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	496.123	637.013	-22%	1.264.606	1.351.267	-6%
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	1.043.732	774.590	35%	460.641	347.441	33%
Pénzügyi eszközök valós értéken az eredménykimutatásban átvezetve	270.317	179.467	51%	307.136	210.599	46%
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú értékpapírok	0	0		541	0	
Értékesíthető értékpapírok (valós értéken az OCI-n átvezetve)	1.668.984	1.672.719	0%	2.104.417	1.669.298	26%
Hitelek, a hitelezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	2.197.801	1.968.949	12%	7.102.159	5.778.811	23%
Részvények és részesedések	967.967	682.140	42%	16.913	10.041	68%
Lejáratig tartandó értékpapírok (amortizált bekerülési értéken)	1.273.861	951.078	34%	1.537.619	1.218.822	26%
Tárgyi eszközök és immateriális javak nettó értéke	99.119	90.238	10%	410.638	360.314	14%
Egyéb eszközök	159.162	229.763	-31%	306.510	349.161	-12%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	8.177.067	7.185.957	14%	13.511.182	11.295.754	20%
Hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni kötelezettségek	798.360	644.649	24%	537.682	491.895	9%
Ügyfelek betétei	5.379.953	4.693.061	15%	10.385.228	8.441.077	23%
Kibocsátott értékpapírok	54.614	83.718	-35%	258.602	263.629	-2%
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója	67.594	74.873	-10%	59.113	62.786	-6%
Egyéb kötelezettségek	332.996	326.982	2%	602.844	523.571	15%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	108.314	109.156	-1%	75.266	76.565	-2%
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	6.741.830	5.932.439	14%	11.918.734	9.859.523	21%
Jegyzett tőke	28.000	28.000	0%	28.000	28.000	0%
Eredménytartalék és egyéb tartalékok eredmény nélkül	1.335.284	1.144.969	17%	1.559.349	1.412.180	10%
Mérleg szerinti eredmény	81.450	89.393	-9%	64.971	52.798	23%
Visszavásárolt saját részvény	-9.496	-8.844	7%	-63.245	-60.257	5%
Kisebbségi érdekeltiség	0	0		3.374	3.510	-4%
SAJÁT TŐKE	1.435.237	1.253.517	14%	1.592.448	1.436.232	11%
FORRÁSOK ÖSSZESEN	8.177.067	7.185.957	14%	13.511.182	11.295.754	20%

PK4: EGYEDI ÉS KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS IFRS SZERINT

millió forintban	OTP Bank			Konszolidált		
	2018 1Q	2017 1Q	változás	2018 1Q	2017 1Q	változás
Hitelek	33.485	29.377	14%	137.685	126.837	9%
Bankközi kihelyezésekből	17.083	14.912	15%	17.653	11.830	49%
Magyar Nemzeti Banknál és más bankoknál vezetett számlákból	118	780	-85%	169	796	-79%
Kereskedési célú értékpapírokból	0	0		30	0	
Értékesíthető értékpapírokból	7.431	7.715	-4%	9.042	8.011	13%
Lejáratig tartandó értékpapírokból	11.431	11.162	2%	14.258	14.367	-1%
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú értékpapírok	0	0		1	0	
Pénzügyi eszközök kamatráfordításai (negatív kamatbevétel)	0	0		-118	0	
Egyéb kamatbevételek	0	0		2.701	1.965	37%
Kamatbevételek	69.548	63.944	9%	181.420	163.807	11%
Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kamatráfordítás	-16.988	-15.136	12%	-14.807	-10.906	36%
Ügyfelek betéteire	-6.655	-3.840	73%	-17.928	-14.647	22%
Kibocsátott értékpapírokra	17	-117	-115%	-1.268	-991	28%
Alarendelt és járulékos kölcsöntőkére	-732	-797	-8%	-538	-601	-10%
Pénzügyi kötelezettségeken képződött kamatbevétel (negatív kamatráfordítás)	0	0		36	0	
Egyéb kamatráfordítás	0	0		-1.912	-1.582	21%
Kamatráfordítások	-24.357	-19.890	22%	-36.417	-28.726	27%
NETTÓ KAMATBEVÉTEL	45.190	44.055	3%	145.004	135.080	7%
Kockázati költség hitelekre	-4.046	-915	342%	-3.430	-11.765	-71%
Kockázati költség kihelyezési vesztesége	182	1		-52	29	-282%
Kockázati költség hitelekre és kihelyezési vesztesége	-3.864	-915	323%	-3.482	-11.737	-70%
NETTÓ KAMATBEVÉTEL CÉLTARTALÉKOK UTÁN	41.326	43.140	-4%	141.522	123.343	15%
Díj,- jutalékbevételek	49.640	48.356	3%	78.103	70.168	11%
Díj,- jutalékráfordítások	-8.054	-6.776	19%	-13.644	-11.597	18%
DÍJAK, JUTALÉKOK EREDMÉNYE	41.586	41.580	0%	64.459	58.572	10%
Nettó devizaárfolyamnyereség és veszteség	1.413	1.578	-10%	3.460	2.913	19%
Értékpapírok nettó árfolyamnyeresége és vesztesége	1.158	863	34%	-1.066	1.677	-164%
Erdeménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt hitelek valós érték korrekciója	-220	0		-127	0	
Ingatlantranzakciók nyeresége és vesztesége	54	56	-3%	574	897	-36%
Osztalékbevétel és társult vállalkozások eredménye	70.459	77.378	-9%	-99	171	-158%
Biztosítási díjbevétel	0	0		200	0	
Származékos pénzügyi instrumentumokból származó eredmény	1.075	604	78%	976	-263	-471%
Egyéb működési bevételek	849	2.103	-60%	9.595	5.622	71%
Egyéb működési ráfordítások	-6.274	-3.833	64%	-5.131	-3.667	40%
NETTÓ MŰKÖDÉSI BEVÉTELEK	68.514	78.749	-13%	8.382	7.350	14%
Személyi jellegű ráfordítások	-23.046	-21.699	6%	-57.813	-49.560	17%
Értékcsökkenés	-5.041	-4.501	12%	-12.244	-9.722	26%
Egyéb általános költségek	-39.121	-44.928	-13%	-68.789	-69.598	-1%
MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	-67.208	-71.128	-6%	-138.846	-128.881	8%
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	84.218	92.341	-9%	75.517	60.384	25%
Társasági adó	-2.769	-2.948	-6%	-10.467	-7.525	39%
NETTÓ EREDMÉNY	81.450	89.393	-9%	65.050	52.859	23%
Kisebbségi részesedésre jutó nettó eredmény	0	0		-79	-61	29%
NETTÓ EREDMÉNY KISEBBSÉGI RÉSZESÉDÉS UTÁN	81.450	89.393	-9%	64.971	52.798	23%

PK5: EGYEDI ÉS KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁS IFRS SZERINT

millió forint	OTP Bank			Konszolidált		
	2018.03.31	2017.03.31	változás	2018.03.31	2017.03.31	változás
ÜZLETI TEVÉKENYSÉG						
Adózás előtti eredmény	84.219	92.341	-9%	75.517	60.384	25%
<i>Üzleti tevékenység levezetéséhez szükséges módosítások</i>						
Fizetett társasági adó	0	0		-5.837	-3.425	70%
Értékcsökkenés és amortizáció	5.030	4.501	12%	12.244	9.722	26%
Értékvesztés képzés	4.116	3.857	7%	2.005	13.029	-85%
Részvény alapú juttatás	868	843	3%	868	843	3%
Valós értéken értékelt értékpapírok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye	4.579	4.232	8%	4.579	4.232	8%
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye	0	-4.607	-100%	-4.496	13.519	-133%
Üzleti tevékenység eszközeinek és forrásainak egyéb változásai	115.611	-234.075	-149%	75.828	-240.048	-132%
Üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom	214.424	-132.908	-261%	160.708	-141.744	-213%
KIHELYEZÉSI TEVÉKENYSÉG						
Kihelyezési tevékenységre felhasznált nettó pénzforgalom	-216.409	-124.663	74%	-178.735	-242.734	-26%
FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉG						
Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzforgalom	96.537	-34.272	-382%	15.148	73.636	-79%
Pénzeszközök nettó növekedése/csökkenése	94.552	-291.843		-2.879	-310.842	-99%
Pénzeszközök nyitó egyenlege	347.854	880.266	-60%	800.689	1.128.610	-29%
Pénzeszközök záró egyenlege	442.406	588.423	-25%	797.810	817.768	-2%

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

Telefon
Telefax
E-mail cím
Befektetői kapcsolattartó

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

KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKE-VÁLTOZÁS KIMUTATÁSA (IFRS)

millió forintban	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Részvény-alapú kifizetés tartaléka	Eredménytartalék és egyéb tartalékok	Opciós tartalék	Visszavásárolt saját részvények	Nem ellenőrző részesedések	Összesen
2017. január 1-jei egyenleg	28.000	52	28.237	1.476.657	-55.468	-60.121	3.292	1.420.649
Nettó eredmény	--	--	--	52.798	--	--	61	52.859
Egyéb átfogó eredmény	--	--	--	16.092	--	--	157	16.249
Részvény-alapú kifizetés	--	--	843	--	--	--	--	843
Saját részvény ügyletek	--	--	--	--	--	--	--	--
2016. évi osztalék	--	--	--	-53.200	--	--	--	-53.200
Saját részvényre kiírt eladási opció	--	--	--	--	--	--	--	--
Visszavásárolt saját részvények	--	--	--	--	--	--	--	--
– értékesítése	--	--	--	--	--	4	--	4
– értékesítésének vesztesége	--	--	--	-6	--	--	--	-6
– állományváltozása	--	--	--	--	--	-139	--	-139
ICES - tulajdonosok felé teljesített kifizetések	--	--	--	-1.028	--	--	--	-1.028
2017. március 31-ei egyenleg	28.000	52	29.080	1.491.313	-55.468	-60.256	3.510	1.436.231
millió forintban	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Részvény-alapú kifizetés tartaléka	Eredménytartalék és egyéb tartalékok	Opciós tartalék	Visszavásárolt saját részvények	Nem ellenőrző részesedések	Összesen
2017. december 31-ei egyenleg	28.000	52	31.835	1.695.460	-55.468	-63.289	3.465	1.640.055
Módosítás az IFRS9 kezdeti alkalmazása miatt	--	--	--	-50.401	--	--	-127	-50.528
Módosított 2018. január 1-jei egyenleg	28.000	52	31.835	1.645.059	-55.468	-63.289	3.338	1.589.527
Nettó eredmény	--	--	--	64.971	--	--	78	65.049
Egyéb átfogó eredmény	--	--	--	-609	--	--	-42	-651
Részvény-alapú kifizetés	--	--	868	--	--	--	--	868
Saját részvény ügyletek	--	--	--	--	--	--	--	--
2017. évi osztalék	--	--	--	-61.320	--	--	--	-61.320
Saját részvényre kiírt eladási opció	--	--	--	--	--	--	--	--
Visszavásárolt saját részvények	--	--	--	--	--	--	--	--
– értékesítése	--	--	--	--	--	44	--	44
– értékesítésének nyeresége/vesztesége	--	--	--	-21	--	--	--	-21
– állományváltozása	--	--	--	--	--	--	--	--
ICES - tulajdonosok felé teljesített kifizetések	--	--	--	-1.049	--	--	--	-1.049
2018. március 31-ei egyenleg	28.000	52	32.703	1.647.031	-55.468	-63.245	3.374	1.592.447

Pénzügyi kimutatásokhoz kapcsolódó adatlapok

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK A PÉNZÜGYI ADATOKRA VONATKOZÓAN

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

KONSZOLIDÁCIÓS KÖRBE BEVONT TÁRSASÁGOK (IFRS szerinti konszolidált)

Név	Törzs-/Alaptőke (Ft)	Tulajdoni hányad Közvetlen + közvetett (%)	Szavazati arány (%)	Besorolás
1. Air-Invest Vagyonkezelő Kft.	400.000.000	100,00	100,00	L
2. ARTEMIS Nyomda és Kötészet Kft.	28.000.000	100,00	100,00	L
3. Bajor-Polár Center Ingatlanhasznosító Zrt.	30.000.000	100,00	100,00	L
4. BANK CENTER No. 1. Beruházási és Fejlesztési Kft.	11.500.000.000	100,00	100,00	L
5. CIL Babér Kft.	3.000.000	100,00	100,00	L
6. CRESCO d.o.o.	HRK 39.000	100,00	100,00	L
7. Crnogorska Komercijalna Banka a.d.	EUR 136.875.398	100,00	100,00	L
8. DSK Asset Management EAD	BGN 1.000.000	100,00	100,00	L
9. DSK Auto Leasing EOOD	BGN 1.000.000	100,00	100,00	L
10. DSK Bank EAD	BGN 153.984.000	100,00	100,00	L
11. DSK Leasing AD	BGN 3.334.000	100,00	100,00	L
12. DSK Leasing Insurance Broker EOOD	BGN 5.000	100,00	100,00	L
13. DSK Mobile EAD	BGN 250.000	100,00	100,00	L
14. DSK Operating lease EOOD	BGN 1.000	100,00	100,00	L
15. DSK Tours EOOD	BGN 8.491.000	100,00	100,00	L
16. DSK Trans Security EAD	BGN 2.225.000	100,00	100,00	L
17. INGA KETTŐ Kft.	8.000.000.000	100,00	100,00	L
18. Jet-Sol Kft.	8.000.000	100,00	100,00	L
19. JN Parkolóház Kft.	4.800.000	100,00	100,00	L
20. LLC AMC OTP Capital	UAH 10.000.000	100,00	100,00	L
21. LLC MFO "OTP Finance"	RUB 3.933.000.000	100,00	100,00	L
22. LLC OTP Leasing	UAH 45.495.340	100,00	100,00	L
23. Merkantil Bank Zrt.	2.000.000.000	100,00	100,00	L
24. Merkantil Bérlet Kft.	6.000.000	100,00	100,00	L
25. Merkantil Car Zrt.	50.000.000	100,00	100,00	L
26. Merkantil Ingatlan Lizing Zrt.	50.000.000	100,00	100,00	L
27. Miskolci Diákotthon Kft.	5.000.000	100,00	100,00	L
28. MONICOMP Zrt.	20.000.000	100,00	100,00	L
29. NIMO 2002 Ker. és Szolgáltató Kft.	1.156.000.000	100,00	100,00	L
30. OTP Alapkezelő Zrt.	900.000.000	100,00	100,00	L
31. OTP Asset Management SAI S.A.	RON 5.795.323	100,00	100,00	L
32. OTP Aventin d.o.o.	HRK 40.000	100,00	100,00	L
33. OTP Bank JSC (Ukraine)	UAH 6.186.023.111	100,00	100,00	L
34. OTP Bank Romania S.A.	RON 1.379.252.880	100,00	100,00	L
35. OTP banka Hrvatska d.d.	HRK 3.993.754.800	100,00	100,00	L
36. OTP Buildings s.r.o.	EUR 18.717.301	100,00	100,00	L
37. OTP eBIZ Kft.	230.000.000	100,00	100,00	L
38. OTP Életjáradék Ingatlanbefektető Zrt.	2.000.000.000	100,00	100,00	L
39. OTP Factoring Bulgaria EAD	BGN 1.000.000	100,00	100,00	L
40. OTP Factoring Montenegro d.o.o.	EUR 1	100,00	100,00	L
41. OTP Factoring Serbia d.o.o.	RSD 532.902.282	100,00	100,00	L
42. OTP Factoring Slovensko s.r.o.	EUR 5.000	100,00	100,00	L
43. OTP Factoring SRL	RON 500.400	100,00	100,00	L
44. OTP Factoring Ukraine LLC	UAH 6.067.380.554	100,00	100,00	L
45. OTP Faktoring Követeléskezelő Zrt.	500.000.000	100,00	100,00	L
46. OTP Faktoring Vagyonkezelő Kft.	3.000.000	100,00	100,00	L
47. OTP Financing Cyprus Company Limited	EUR 1.001.000	100,00	100,00	L
48. OTP Financing Malta Ltd.	EUR 105.000.000	100,00	100,00	L
49. OTP Financing Netherlands B.V.	EUR 18.000	100,00	100,00	L
50. OTP Financing Solutions B.V.	EUR 18.000	100,00	100,00	L

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

Telefon
Telefax
E-mail cím
Befektetői kapcsolattartó

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

Név	Törzs-/Alaptőke (Ft)	Tulajdoni hányad Közvetlen + közvetett (%)	Szavazati arány (%)	Besorolás
51. OTP Holding Ltd.	EUR	131.000	100,00	L
52. OTP Holding Malta Ltd.	EUR	104.950.000	100,00	L
53. OTP Hungaro-Projekt Kft.		250.000.000	100,00	L
54. OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt.		100.000.000	100,00	L
55. OTP Ingatlan Zrt.		1.000.000.000	100,00	L
56. OTP Ingatlankezelő Korlátolt Felelősségű Társaság		50.000.000	100,00	L
57. OTP Ingatlanlizing Zrt.		214.000.000	100,00	L
58. OTP Ingatlanpont Ingatlanközvetítő Kft.		6.000.000	100,00	L
59. OTP Ingatlanüzemeltető Kft.		30.000.000	100,00	L
60. OTP Invest d.o.o.	HRK	12.979.900	100,00	L
61. OTP Investments d.o.o. Novi Sad	RSD	203.783.061	100,00	L
62. OTP Jelzálogbank Zrt.		27.000.000.000	100,00	L
63. OTP Kártyagyártó és Szolgáltató Kft.		450.000.000	100,00	L
64. OTP Lakástakarék Zrt.		2.000.000.000	100,00	L
65. OTP Leasing d.d.	HRK	8.212.000	100,00	L
66. OTP Leasing Romania IFN S.A.	RON	23.036.300	100,00	L
67. OTP Lizing d.o.o.	RSD	482.631.000	100,00	L
68. OTP Mérnöki Szolgáltató Kft.		3.000.000	100,00	L
69. OTP Mobil Szolgáltató Kft.		1.210.000.000	100,00	L
70. OTP Nekretnine d.o.o.	HRK	51.708.100	100,00	L
71. OTP Osiguranje d.d.	HRK	40.900.000	100,00	L
72. OTP Pénztárszolgáltató Zrt.		2.349.940.000	100,00	L
73. OTP Pénzügyi Pont Kft.		50.000.000	100,00	L
74. OTP Services d. o. o.	RSD	40.028	100,00	L
75. R.E. Four d.o.o., Novi Sad	RSD	1.983.643.761	100,00	L
76. SB Leasing d.o.o.	HRK	23.332.000	100,00	L
77. SB NEKRETNINE d.o.o.	HRK	531.400	100,00	L
78. SB ZGRADA d.o.o.	HRK	208.120.000	100,00	L
79. SC Aloha Buzz SRL	RON	200	100,00	L
80. SC Favo Consultanta SRL	RON	200	100,00	L
81. SC Tezaur Cont SRL	RON	200	100,00	L
82. SPLC-C Ingatlanfejlesztő és Ingatlanhasznosító Kft		3.000.000	100,00	L
83. SPLC-P Ingatlanfejlesztő, Ingatlanhasznosító Kft.		15.000.000	100,00	L
84. SPLC Vagyonkezelő Kft.		10.000.000	100,00	L
85. Splitska banka d.d.	HRK	991.425.800	100,00	L
86. TOP Collector LLC	RUB	530.000	100,00	L
87. Velvin Ventures Ltd.	USD	50.000	100,00	L
88. Vojvodjanska banka a.d. Novi Sad	RSD	16.337.430.000	100,00	L
89. POK DSK-Rodina AD	BGN	6.010.000	99,75	L
90. OTP Banka Slovensko a.s.	EUR	111.580.509	99,38	L
91. OTP banka Srbija a.d. Novi Sad	RSD	31.607.808.040	98,90	L
92. JSC "OTP Bank" (Russia)	RUB	4.423.768.142	97,90	L
93. OPUS Securities S.A.	EUR	31.000		L
94. Debt Management Project 1 Montenegro d.o.o.	EUR	20.795.000	100,00	L
95. BALANSZ Zártkörű Nyíltvégű Ingatlan Alap		30.931.279.011	100,00	L
96. OTP MRP Szervezet		5.617.887.006		L
97. OTP Solution Fund	UAH	87.539.641	100,00	L

¹ Teljeskörűen bevont -L

Közös vezetésű -K (equity módszerrel bevont vállalkozás)

Társult -T (equity módszerrel bevont vállalkozás)

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

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

TULAJDONOSI STRUKTÚRA, A RÉSZESEDES ÉS SZAVAZATI ARÁNY MÉRTÉKE

2018. március 31-én

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke ¹					
	Tárgyév elején (január 1-jén)		Db	Időszak végén		Db
% ²	%szav ³	% ²		%szav ³		
Belföldi intézményi/társaság	20,04%	20,26%	56.116.209	19,24%	19,46%	53.879.490
Külföldi intézményi/társaság	63,73%	64,44%	178.445.190	63,11%	63,81%	176.708.034
Belföldi magánszemély	3,92%	3,97%	10.988.183	3,50%	3,54%	9.791.697
Külföldi magánszemély	0,23%	0,23%	650.713	0,20%	0,20%	566.425
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0,80%	0,81%	2.250.991	0,76%	0,77%	2.139.225
Saját részvények ⁴	1,09%	0,00%	3.063.853	1,10%	0,00%	3.071.141
Államháztartás részét képező tulajdonos ⁵	0,08%	0,08%	226.012	0,08%	0,08%	226.012
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények ⁶	0,03%	0,03%	70.502	0,03%	0,03%	82.107
Egyéb ⁷	10,07%	10,18%	28.188.357	11,98%	12,11%	33.535.879
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 saját részvénytársaság 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 (2018)

	január 1.	március 31.	június 30.	szeptember 30.	december 31.
OTP Bank	990.293	997.581			
Leányvállalatok	2.073.560	2.073.560			
Mindösszesen	3.063.853	3.071.141			

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%	8,67%	-
Megdet, Timur és Ruszlan Rahimkulov	B	T	22.199.077	7,93%	8,02%	-
OPUS Securities S.A.	K	T	14.496.476	5,18%	5,23%	-
Groupama Csoport	K	T	14.343.737	5,12%	5,18%	-

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.

VEZETŐI FELADATOKAT ELLÁTÓ SZEMÉLYEK, STRATÉGIAI ALKALMAZOTTAK

2018. március 31-én

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	44.400
IT	dr. Bíró Tibor	tag	1992.05.15.	2021	15.356
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	12.703
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	147.714
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	100
FB	Dominique Uzel	tag	2013.04.26.	2020	0
FB	dr. Vági Márton Gellért	tag	2011.04.29.	2020	0
SP	Bencsik László	vezérigazgató-helyettes			34.961
SP	Johancsik Tibor András	vezérigazgató-helyettes			4.510
SP	Kiss-Haypál György	vezérigazgató-helyettes			4.935
Saját részvény tulajdon (db) Ö S S Z E S E N:					2.053.803

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

A Társaság szervezetéhez, működéséhez kapcsolódó adatlapok

MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK IFRS SZERINT (konszolidált, millió forintban) ¹

a) Független kötelezettségek

	2018. március 31.	2017. március 31.
Hitelkeret igénybe nem vett része	1.822.877	1.324.075
Bankgaranciák	550.420	398.765
Visszaigazolt akkreditív	12.441	13.045
Le nem zárt peres ügyekből várható kötelezettségek (perérték)	15.326	44.514
Jelzálogbankkal szembeni függő kötelezettségek	0	0
Egyéb	280.956	312.163
Összesen:	2.682.020	2.092.562

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

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

Telefon
Telefax
E-mail cím
Befektetői kapcsolattartó

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

2017. ÁPRILIS 1. ÉS 2018. MÁRCIUS 31. KÖZÖTT KONSZOLIDÁLT SZINTEN KIBOCSÁTOTT ÉRTÉKPAPÍROK

Kibocsátó	Értékpapír típusa	Megnevezés	Kibocsátás időpontja	Lejárat időpontja	Deviza	Fennálló konszolidált tartozás (eredeti deviza VAGY millió forint) 2018. márc. 31.	Fennálló konszolidált tartozás (millió forint) 2018. márc. 31.
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_18/3	2017.04.13.	2018.04.13.	USD	2.475.765	629
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP_DK_18/I	2017.05.31.	2018.05.31.	HUF	0	0
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_18/4	2017.06.02.	2018.06.02.	USD	4.029.344	1.023
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_18/5	2017.07.14.	2018.07.14.	USD	2.068.415	525
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_18/6	2017.08.04.	2018.08.04.	USD	690.372	175
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_18/7	2017.09.29.	2018.09.29.	USD	4.383.580	1.113
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_18/8	2017.11.17.	2018.11.17.	USD	2.997.723	761
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_18/9	2017.12.20.	2018.12.20.	USD	1.435.320	364
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_19/I	2018.02.16.	2019.02.16.	USD	3.047.725	774
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_19/2	2018.03.29.	2019.03.29.	USD	3.042.675	773
OTP Banka Slovensko	Intézményi kötvény	Bonds OTP V.	2017.07.31.	2018.07.30.	EUR	0	0
OTP Banka Slovensko	Jelzáloglevél	OTP XXXII.	2017.12.15.	2018.12.14.	EUR	0	0

2017. ÁPRILIS 1. ÉS 2018. MÁRCIUS 31. KÖZÖTT KONSZOLIDÁLT SZINTEN LEJÁRT ÉRTÉKPAPÍROK

Kibocsátó	Értékpapír típusa	Megnevezés	Kibocsátás időpontja	Lejárat időpontja	Deviza	Fennállt konszolidált tartozás (eredeti deviza VAGY millió forint) 2017. márc. 31.	Fennálló konszolidált tartozás (millió forint) 2017. márc. 31.
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPX2017B	2011.06.17.	2017.06.20.	HUF	3.703	3.703
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPX2017C	2011.09.19.	2017.09.25.	HUF	2.785	2.785
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPX2017D	2011.10.20.	2017.10.19.	HUF	385	385
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPX2017E	2011.12.21.	2017.12.28.	HUF	2.995	2.995
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPX2018A	2012.01.03.	2018.01.09.	HUF	472	472
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTPTBSZ6_17I	2012.01.13.	2017.12.15.	HUF	221	221
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPX2018B	2012.03.22.	2018.03.22.	HUF	3.544	3.544
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPX2017F	2012.06.19.	2017.06.16.	EUR	776.800	240
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK_17/I	2015.04.10.	2017.04.10.	USD	285.500	82
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_E1_17/4	2016.03.18.	2017.04.01.	EUR	6.407.000	1.978
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_E1_17/5	2016.04.15.	2017.04.29.	EUR	8.560.100	2.643
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_E1_17/6	2016.05.27.	2017.06.10.	EUR	11.658.600	3.599
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_17/3	2016.05.27.	2017.05.27.	USD	6.017.500	1.737
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_E1_17/7	2016.06.10.	2017.06.24.	EUR	3.615.700	1.116
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_E1_17/8	2016.07.01.	2017.07.15.	EUR	6.771.400	2.090
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_E1_17/9	2016.08.10.	2017.08.24.	EUR	8.544.600	2.638
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_E1_17/10	2016.09.16.	2017.09.30.	EUR	4.428.700	1.367
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_17/4	2016.09.16.	2017.09.16.	USD	1.452.900	419
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_18/1	2017.01.20.	2018.01.20.	USD	2.892.200	835
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_18/2	2017.03.03.	2018.03.03.	USD	4.329.500	1.250
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OMB2017_I	2015.02.05.	2017.07.28.	EUR	500.000.000	0
OTP Banka Slovensko	Jelzáloglevél	OTP XXIX.	2016.09.28.	2017.09.27.	EUR	1.000.000	0
OTP Banka Slovensko	Jelzáloglevél	OTP XXX.	2016.12.16.	2017.12.15.	EUR	14.000.000	0
OTP Banka Slovensko	Jelzáloglevél	OTP XXXI.	2017.03.29.	2018.03.28.	EUR	8.000.000	0
OTP Banka Slovensko	Intézményi kötvény	Bonds OTP IV.	2017.02.28.	2018.02.27.	EUR	65.000.000	0

TRANZAKCIÓK KAPCSOLT FELEKKEL

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

Kompenzációk (millió forint)	2017 1Q	2017 4Q	2018 1Q	Q/Q	Y/Y
Összesen	2.117	3.171	2.641	-17%	25%
Rövid távú munkavállalói juttatások	1.407	2.233	1.756	-21%	25%
Részvény alapú kifizetések	584	822	773	-6%	32%
Egyéb hosszú távú juttatások	117	84	112	33%	-4%
Végkielégítések	9	20	0	-100%	-100%
Munkaviszony megszűnése utáni juttatások	0	12	0	-100%	
A vezetés egyes tagjainak ¹ résztulajdonában álló vállalkozásoknak nyújtott hitelek (normál üzletmenet során)	100.337	56.508	48.708	-14%	-51%
Az igazgatósági és felügyelő bizottsági tagok, illetve családtagjaik hitelkerete és treasury keretszerződése (kondíciói megfelelnek az általános hitelfolyósítási feltételeknek)	360	3.743	3.759	0%	944%
Le nem hívott hitelkeret és bankgarancia	35.278	38.652	42.011	9%	19%
Nem konszolidált leányvállalatoknak nyújtott hitelek	4.285	4.484	4.645	4%	8%

¹ Az igazgatósági és felügyelő bizottsági tagok, vezető tisztségviselők, illetve a társaság könyvvizsgálója

KIEGÉSZÍTŐ ADATOK

KORRIGÁLT KONSZOLIDÁLT MÉRLEGSOROK LEVEZETÉSE (IFRS SZERINT)

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

millió forint	2017 4Q	2018 1Q
Bruttó ügyfélhitelek (hitelekkel kapcsolatos elhatárolt kamatkövetelésekkel)	7.726.631	7.896.670
(-) DPD90+ hitelekkel kapcsolatos elhatárolt kamatkövetelések	36.212	40.576
Bruttó ügyfélhitelek (hitelekkel kapcsolatos elhatárolt kamatkövetelésekkel) (korrigált)	7.690.419	7.856.093
Hitelek értékvesztése	-738.797	-794.510
(-) DPD90+ hitelekkel kapcsolatos elhatárolt kamatkövetelésekre allokált céltartalék	-36.212	-40.576
Hitelek értékvesztése (korrigált)	-702.585	-753.934

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYLEVEZETÉS FŐBB LEÁNYVÁLLALATONKÉNT (IFRS) TÁBLA LÁBJEGYZETEI

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Korrekciók:

- Bizonyos – a banküzem szempontjából egyedinek tekinthető – eredménytégeket, mint korrekciós tételeket kiemeltünk az eredménykimutatás hierarchiából, és a Csoport tevékenységéből keletkező korrigált adózott eredménytől elkülönítve elemezzük őket. A tárgyidőszakban és a megelőző évben felmerült kiemelt korrekciós tételek az alábbiak: a kapott osztalékok és a véglegesen átadott/átvett pénzeszközök, a goodwill/részesedés értékcsökkenés hatása, a pénzügyi szervezetek különadója, a Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás, és az akvizíció hatása. A pénzügyi szervezetek különadója között a szlovák bankadó mellett 2014-től a Szlovákiában újra bevezetett betétbiztosítási hozzájárulás és Szlovákiában a Szanalási Alapba teljesített befizetés is szerepel, viszont nem tartalmazza a Magyarországon a befektetési szolgáltatások eredményét 2017-ben terhelő különadót (mely a működési költségek között kerül bemutatásra).
- A bemutatott időszakok alatt a leányvállalatok akvizíció előtt képzett céltartalékok felszabadításából keletkezett egyéb nem kamatjellegű bevételeket az egyéb bevételek helyett a hitelekkel kapcsolatos kockázati költségek között szerepeltetjük, utóbbiakat csökkentve az akvizíció előtti céltartalék-felszabadításokkal.
- Az Egyéb bevételeket az ingatlan-tranzakciók nyeresége/vesztesége sorokkal összevonva jelentettük meg, kivonva belőle az előbb említett akvizíció előtti céltartalék-felszabadítások mellett a véglegesen átvett pénzeszközöket, ugyanakkor a korrigált nettó egyéb bevételek soron szerepeltetjük az Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordításokat, ezáltal nettó módon jelenítve meg a nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos eredményt a korrigált nettó egyéb bevételeken belül.
- 2016 4Q-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.
- 2018 1Q-tól a számviteli eredménykimutatás szerkezetben megjelenő Eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt hitelek valós érték korrekciója sor a korrigált eredménykimutatás struktúrában 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 eredménykimutatásban az alábbi tételek alkotják: függő, jövőbeni kötelezettségek és peres ügyek kockázati költsége, vagyoni érdekeltségek és értékpapírok kockázati költsége, továbbá céltartalék képzés egyéb eszközökre.
- Az Egyéb általános költségeket a következőképpen korrigáltuk annak érdekében, hogy tisztán dologi költségeket tartalmazzon. Ide soroltuk az Egyéb költségeket és az Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordításokat. Ugyanakkor kiszűrtük a Véglegesen átadott pénzeszközöket (a Filmipari támogatás és közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök kivételével), az Egyéb egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordításokat, valamint a pénzügyi szervezetek különadóját.
- 2012. harmadik negyedétől a magyarországi OTP Csoporttagok által fizetett adót csökkentő pénzeszköz átadás (látvány csapatport 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 ártérkelődésének fedezésére nyitott devizapozíciókat tart. A számviteli eredménykimutatásban a céltartalék ártérkelődés 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 pénzügyi tranzakciós illeték és bankadó között kerül bemutatásra.

- Az OTP Bank Romania és az OTP Banka Slovensko esetében a csoportközi swapok – korábbi időszakokban részben a nettó kamateredmény, részben az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételeken belül a devizaárfolyam eredmény és a nettó egyéb bevételek között megjelenő – átértékelődési eredménye 2016 első negyedétől 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, és az akvizíciók hatását.
- A beszámoló az ügyfélhitelek és az ügyfélbetétek árfolyamszűrt állományát, illetve azok termékbontását is tartalmazza. Az árfolyamszűrés során a bázisidőszaki adatok a tárgyidőszak záró deviza keresztárfolyamain kerültek forintosításra. A bázisidőszakra vonatkozó árfolyamszűrt termékállományi adatok emiatt eltérnek a korábbi beszámolóokban publikált árfolyamszűrt statisztikáktól.

KORRIGÁLT KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYSOROK LEVEZETÉSE (IFRS SZERINT)

millió forint	17 1Q	17 2Q	17 3Q	17 4Q Auditált	2017 Auditált	18 1Q
Nettó kamateredmény	135.080	137.987	138.961	141.727	553.755	145.004
(-) Deviza céltartalékok átértékelődési eredménye	343	-319	123	43	190	9
(+) A csoportközi swapok átértékelődési eredményének nettó módon, a nettó kamateredmény soron történő bemutatása a román és szlovák leánybanknál	-120	87	-50	-20	-103	-202
(-) Az OTP Core-ban és a CKB esetében a DPD90+ hiteleken elszámolt kamatbevételek nettósítása a kapcsolódó hitelkockázati költséggel	2.437	1.467	1.102	955	5.961	956
(-) Akvizíciók hatása			660	187	847	222
Nettó kamateredmény (korrigált)	132.180	136.925	137.026	140.523	546.654	143.614
Nettó díjak, jutalékok	58.572	64.941	65.890	71.791	261.193	64.459
(+) Pénzügyi tranzakciók illeték	-14.022	-11.189	-12.841	-13.718	-51.770	-14.880
(-) Akvizíciók hatása		-5	0	0	-5	0
Nettó díjak, jutalékok (korrigált)	44.549	53.757	53.049	58.073	209.428	49.579
Devizaárfolyam eredmény, nettó	2.913	2.168	4.767	6.731	16.579	3.460
(-) A deviza céltartalékok átértékelődését fedező nyitott pozíció átértékelődési eredménye	-1.923	-4.243	-874	2.690	-4.350	-3.605
(-) A csoportközi swapok átértékelődési eredményének nettó módon, a nettó kamateredmény soron történő bemutatása a román és szlovák leánybanknál	-168	105	-837	86	-814	-173
(-) Akvizíciók hatása	0	122	0	0	122	0
Devizaárfolyam eredmény, nettó (korrigált)	5.004	6.185	6.478	3.955	21.622	7.238
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó	1.677	3.115	1.737	1.401	7.930	-1.066
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételekkel együtt	1.677	3.115	1.737	1.401	7.930	-1.066
(-) Saját részvénycsere ügylet átértékelési eredménye (az OTP Core-ban Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korr.) soron könyvelve)	-42	-198	996	106	862	-1.845
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételek nélkül	1.719	3.312	741	1.295	7.068	779
Ingtatlantranzakciók nyeresége és vesztesége	897	630	156	410	2.093	574
(+) Egyéb bevételek	5.622	20.523	8.827	27.996	62.968	9.595
(+) Származékos pénzügyi instrumentumokból származó eredmény	-263	596	1.631	3.328	5.291	976
(+) Nettó biztosítási díjbevételek			159	250	410	200
(+) Eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt hitelek valós érték korrekciója						-127
(-) Véglegesen átvett pénzeszközök	1	1	572	9	584	144
(+) A bankkártya-elfogadó terminálok elterjedésének támogatása címen véglegesen átvett pénzeszközök Magyarországon			560	0	560	142
(-) Akvizíció előtti hitelek értékvesztés felszabadítása	116	2.764	4.183	2.687	9.750	5.495
(+) Egyéb egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-1.044	-1.061	-866	-6.695	-9.666	-732
(+) Equity módszerrel konszolidált társaságok tőkeváltozása	32	-149	459	71	413	-232
(-) Akvizíciók hatása	0	14.228	275	17.768	32.271	1
(-) A csoportközi swapok átértékelődési eredményének nettó módon, a nettó kamateredmény soron történő bemutatása a román és szlovák leánybanknál	49	-18	787	-106	712	-29
(-) A CHF fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Horvátországban	-36	-6	-8	-4	-54	0
(-) A CHF jelzáloghitel konverziós program és jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Romániában	-58	-233	-206	134	-363	-174
(-) A Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás	194	0	0	0	194	0
(-) Peres ügyekhez kapcsolódó visszatérítések (nettó egyéb bevételek soron könyvelve) és az ezekre korábban megképzett céltartalékok felszabadításának (egyéb kockázati költség soron könyvelve) nettózása 2017 1Q-tól az OTP Bank Romania esetében	-325	-539	-201	-134	-1.200	-165
Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételekkel együtt	5.304	4.342	5.524	5.006	20.175	5.124
(-) Járulékos- és alárendelt kölcsöntőke visszavásárláson elért nyereség (az OTP Core és a Corporate Centre Nettó egyéb bevételek (korr.) soron könyvelve)	0	0	0	0	0	0
Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételek nélkül	5.304	4.342	5.524	5.006	20.175	5.124
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-11.737	-5.965	-5.614	-17.532	-40.848	-3.482
(+) Akvizíció előtti hitelek értékvesztés felszabadítása	116	2.764	4.183	2.687	9.750	5.495
(-) A devizahitelekre képzett céltartalékok átértékelődési eredménye	1.558	4.558	757	-2.728	4.144	3.590
(-) A CHF jelzáloghitel konverziós program és jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatása Romániában	-95	-148	-189	2.209	1.777	-50
(+) Az OTP Core-ban és a CKB esetében a DPD90+ hiteleken elszámolt kamatbevételek nettósítása a kapcsolódó hitelkockázati költséggel	2.437	1.467	1.102	955	5.961	956
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre (korrigált)	-10.647	-6.145	-896	-13.371	-31.058	-570

TÁJÉKOZTATÓ – AZ OTP BANK 2018. ELSŐ NEGYEDÉVES EREDMÉNYÉRŐL

millió forint	17 1Q	17 2Q	17 3Q	17 4Q Auditált	2017 Auditált	18 1Q
Osztalékbevételek	171	3.142	748	90	4.152	-99
(+) Véglegesen átvett pénzeszközök	1	1	572	9	584	144
(+) Véglegesen átadott pénzeszközök	-494	-398	-645	-9.959	-11.496	-4.817
(-) Támogatások és közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök	-492	-398	-645	-9.960	-11.495	-4.811
(-) A bankkártya-elfogadó terminálok elterjedésének támogatása címen véglegesen átvett pénzeszközök Magyarországon			560	0	560	142
(-) Saját részvénycsere ügylet keretében birtokolt részvények osztalékbevétele	0	3.082	0	0	3.082	0
(-) Equity módszerrel konszolidált társaságok tőkeváltozása	32	-149	459	71	413	-232
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)	139	209	302	30	680	129
Értékcsökkenés	-9.722	-12.054	-13.897	-13.819	-49.493	-12.244
(-) Akvizíciók hatása		-627	-940	-940	-2.507	-940
Értékcsökkenés (korrigált)	-9.722	-11.427	-12.957	-12.376	-46.482	-11.304
Személyi jellegű ráfordítások	-49.560	-53.438	-53.831	-57.057	-213.886	-57.813
(-) Akvizíciók hatása	0	-7	-4	-276	-287	-215
Személyi jellegű ráfordítások (korrigált)	-49.560	-53.432	-53.827	-56.780	-213.599	-57.598
Társasági adó	-7.525	-12.312	-9.232	-12.434	-41.503	-10.467
(-) Goodwill/részeseledés értékcsökkenés társasági adó hatása	512	-782	-189	-5.102	-5.561	0
(-) Pénzügyi szervezetek különadójának társasági adóhatása	1.423	46	46	47	1.561	1.417
(+) Társasági adót csökkentő pénzeszköz átadás	0	-45	0	-2.117	-2.162	1.353
(-) A Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás adóhatása	-17	0	0	0	-17	0
(-) Akvizíciók hatásának adóhatása	0	439	215	-2.952	-2.298	-101
Társasági adó (korrigált)	-9.442	-12.060	-9.304	-6.544	-37.350	-10.430
Egyéb működési ráfordítások	-3.667	-16.067	-5.420	-26.076	-51.230	-5.131
(-) Egyéb költségek	-838	-964	-1.149	-2.844	-5.795	-1.058
(-) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-1.538	-1.459	-1.511	-16.654	-21.162	-5.549
(-) Akvizíciók hatása	0	-10.884	0	1.380	-9.504	1.799
(-) Deviza céltartalékok átértékelődési eredménye	22	4	-6	-4	16	6
(-) A CHF fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatása Horvátországban	36	6	8	4	54	0
(-) A CHF jelzáloghitel konverziós program és jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatása Romániában	153	380	395	-2.343	-1.414	225
(-) Peres ügyekhez kapcsolódó visszatérítések (nettó egyéb bevételek soron könyvelve) és az ezekre korábban megképzett céltartalékok felszabadításának (egyéb kockázati költség soron könyvelve) nettózása 2017 1Q-tól az OTP Bank Romania esetében	325	539	201	134	1.200	165
Egyéb kockázati költség (korrigált)	-1.828	-3.688	-3.359	-5.749	-14.624	-719
Egyéb általános költségek	-69.598	-52.567	-55.554	-58.353	-236.072	-68.789
(+) Egyéb költségek	-838	-964	-1.149	-2.844	-5.795	-1.058
(+) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-1.538	-1.459	-1.511	-16.654	-21.162	-5.549
(-) Véglegesen átadott pénzeszközök	-494	-398	-645	-9.959	-11.496	-4.817
(+) Filmipari támogatás és közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök	-492	-398	-645	-9.960	-11.495	-4.811
(-) Egyéb egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-1.044	-1.061	-866	-6.695	-9.666	-732
(-) Pénzügyi szervezetek különadója (egyéb általános költségként könyvelve)	-16.153	-215	-208	-218	-16.794	-16.142
(-) Társasági adót csökkentő pénzeszköz átadás	0	-45	0	-2.117	-2.162	1.353
(-) Pénzügyi tranzakciós illeték	-14.022	-11.189	-12.841	-13.718	-51.770	-14.880
(-) A Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás	0	0	0	0	0	0
(-) Akvizíciók hatása		-84	-362	-486	-931	-384
Dologi költségek (korrigált)	-40.753	-42.397	-43.937	-54.618	-181.706	-44.604



OTP Bank Nyrt.

Levélcím: 1876 Budapest, Pf. 501

Telefon: +36 1 473 5460

Fax: +36 1 473 5951

E-mail: investor.relations@otpbank.hu

Internet: www.otpbank.hu