



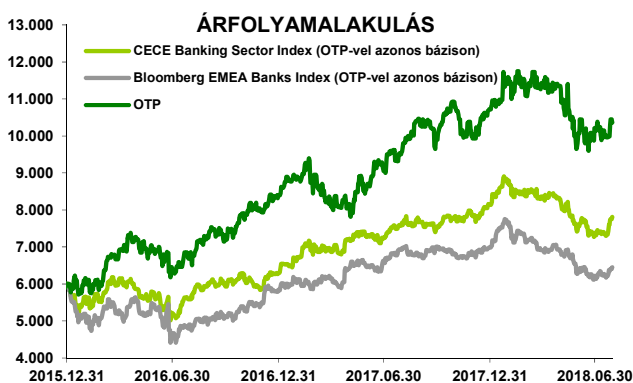
**OTP Bank Nyrt.**

**Féléves jelentés  
2018. első féléves eredmény**

Budapest, 2018. augusztus 10.

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

Eredménykimutatás (millió forint)	2017 1H	2018 1H	Y/Y	2017 2Q	2018 1Q	2018 2Q	Q/Q	Y/Y
<b>Konszolidált adózás utáni eredmény</b>	<b>133.556</b>	<b>154.570</b>	<b>16%</b>	<b>80.697</b>	<b>65.050</b>	<b>89.520</b>	<b>38%</b>	<b>11%</b>
<b>Korrekciós tételek (összesen)</b>	<b>-11.462</b>	<b>-15.573</b>	<b>36%</b>	<b>2.440</b>	<b>-14.216</b>	<b>-1.358</b>	<b>-90%</b>	<b>-156%</b>
<b>Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény</b> korrekciós tételek hatása nélkül	<b>145.019</b>	<b>170.144</b>	<b>17%</b>	<b>78.257</b>	<b>79.266</b>	<b>90.878</b>	<b>15%</b>	<b>16%</b>
Adózás előtti eredmény	166.521	191.467	15%	90.317	89.696	101.771	13%	13%
Működési eredmény	185.986	191.381	3%	97.265	92.830	98.551	6%	1%
Összes bevétel	393.277	426.277	8%	204.521	206.335	219.942	7%	8%
Nettó kamatbevétel	269.106	289.491	8%	136.925	143.614	145.877	2%	7%
Nettó díjak, jutalékok	98.306	106.312	8%	53.757	49.579	56.733	14%	6%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek	25.865	30.473	18%	13.839	13.142	17.332	32%	25%
Működési kiadások	-207.291	-234.896	13%	-107.256	-113.505	-121.391	7%	13%
Kockázati költségek	-22.308	-3.358	-85%	-9.833	-1.289	-2.069	60%	-79%
Egyedi tételek	2.843	3.444	21%	2.885	-1.845	5.289	-387%	83%
Társasági adó	-21.502	-21.324	-1%	-12.060	-10.430	-10.893	4%	-10%
<b>Főbb mérlegfőtételek záróállományok millió forintban</b>	<b>2017</b>	<b>2018 1H</b>	<b>YTD</b>	<b>2017 2Q</b>	<b>2018 1Q</b>	<b>2018 2Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
Mérlegfőösszeg	13.190.228	14.213.426	8%	12.145.924	13.511.182	14.213.426	5%	17%
<b>Ügyfélhitel (nettó, árfolyamszűrt)</b>	<b>7.254.499</b>	<b>7.737.846</b>	<b>7%</b>	<b>6.748.277</b>	<b>7.343.144</b>	<b>7.737.846</b>	<b>5%</b>	<b>15%</b>
<b>Ügyfélhitel (bruttó, árfolyamszűrt)</b>	<b>7.993.967</b>	<b>8.501.864</b>	<b>6%</b>	<b>7.657.140</b>	<b>8.134.945</b>	<b>8.501.864</b>	<b>5%</b>	<b>11%</b>
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-739.469	-764.018	3%	-908.863	-791.801	-764.018	-4%	-16%
<b>Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)</b>	<b>10.591.360</b>	<b>10.870.394</b>	<b>3%</b>	<b>9.501.321</b>	<b>10.717.791</b>	<b>10.870.394</b>	<b>1%</b>	<b>14%</b>
Kibocsátott értékpapírok	250.320	305.109	22%	258.139	258.602	305.109	18%	18%
Alarendelt és járulékos kölcsöntőke	76.028	83.513	10%	76.464	75.266	83.513	11%	9%
Saját tőke	1.640.055	1.707.376	4%	1.496.262	1.592.448	1.707.376	7%	14%
<b>Teljesítménymutatók korrigált eredmény alapján</b>	<b>2017 1H</b>	<b>2018 1H</b>	<b>Y/Y</b>	<b>2017 2Q</b>	<b>2018 1Q</b>	<b>2018 2Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
ROE (számviteli adózott eredményből)	18,5%	19,1%	0,6%p	22,0%	16,2%	21,9%	5,8%p	0,0%p
ROE (számviteli adózott eredményből, 12,5%-os CET1 mellett)	22,3%	23,0%	0,7%p	26,1%	19,2%	26,9%	7,7%p	0,8%p
ROE (korrigált adózott eredményből)	20,1%	21,0%	0,9%p	21,3%	19,7%	22,3%	2,6%p	1,0%p
ROA (korrigált adózott eredményből)	2,6%	2,5%	0,0%p	2,7%	2,4%	2,7%	0,2%p	0,0%p
Működési eredmény marzs	3,27%	2,85%	-0,42%p	3,31%	2,83%	2,87%	0,05%p	-0,44%p
Teljes bevétel marzs	6,92%	6,35%	-0,56%p	6,97%	6,28%	6,41%	0,13%p	-0,55%p
Nettó kamatmarzs	4,73%	4,31%	-0,42%p	4,66%	4,37%	4,25%	-0,12%p	-0,41%p
Működési költség/mérlegfőösszeg	3,65%	3,50%	-0,15%p	3,65%	3,46%	3,54%	0,08%p	-0,11%p
Kiadás/bevétel arány	52,7%	55,1%	2,4%p	52,4%	55,0%	55,2%	0,2%p	2,8%p
Kockázati költség/bruttó hitelállomány	0,50%	0,02%	-0,48%p	0,35%	0,03%	0,00%	-0,03%p	-0,35%p
Kockázati költség (összesen) / mérlegfőösszeg	0,39%	0,05%	-0,34%p	0,33%	0,04%	0,06%	0,02%p	-0,27%p
Effektív adókulcs	12,9%	11,1%	-1,8%p	13,4%	11,6%	10,7%	-0,9%p	-2,6%p
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) arány (árfolyamszűrt)	71%	71%	1%p	71%	69%	71%	3%p	1%p
Tőke megfelelési mutató (konszolidált, IFRS) - Bazel3	16,3%	16,5%	0,3%p	16,3%	16,9%	16,5%	-0,4%p	0,3%p
Tier1 ráta - Bazel3	14,1%	14,6%	0,5%p	14,1%	15,0%	14,6%	-0,4%p	0,5%p
Common Equity Tier1 ('CET1') ráta - Bazel3	14,1%	14,6%	0,5%p	14,1%	15,0%	14,6%	-0,4%p	0,5%p
<b>Részvény információk</b>	<b>2017 1H</b>	<b>2018 1H</b>	<b>Y/Y</b>	<b>2017 2Q</b>	<b>2018 1Q</b>	<b>2018 2Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
EPS hígított (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	510	590	16%	308	248	342	38%	11%
EPS hígított (HUF) (korrigált adózott eredményből)	554	650	17%	299	303	347	15%	16%
Záróár (HUF)	9.050	10.210	13%	9.050	11.420	10.210	-11%	13%
Maximum záróár (HUF)	9.396	11.750	25%	9.340	11.750	11.590	-1%	24%
Minimum záróár (HUF)	7.815	9.600	23%	7.815	10.790	9.600	-11%	23%
Piaci kapitalizáció (milliárd euró)	8,2	8,7	6%	8,2	10,2	8,7	-15%	6%
Részvényenkénti saját tőke (HUF)	5.344	6.098	14%	5.344	5.687	6.098	7%	14%
Részvényenkénti saját tőke goodwill és immateriális javak nélkül (HUF)	4.730	5.472	16%	4.730	5.074	5.472	8%	16%
Price/Book Value	1,7	1,7	-1%	1,7	2,0	1,7	-17%	-1%
Price/Tangible Book Value	1,9	1,9	-2%	1,9	2,3	1,9	-17%	-2%
P/E (visszatekintő, számviteli adózott eredményből)	11,0	9,5	-14%	11,0	10,9	9,5	-13%	-14%
P/E (visszatekintő, korrigált adózott eredményből)	10,5	9,2	-12%	10,5	10,8	9,2	-14%	-12%
Átlagos napi forgalom (millió euró)	15	18	14%	16	17	18	8%	13%
Átlagos napi forgalom (millió részvény)	0,6	0,5	-7%	0,6	0,5	0,6	20%	-5%



## MOODY'S MINŐSÍTÉSEK

OTP Bank – Hosszú lejáratú deviza betét

Baa3

OTP Jelzálogbank – Jelzáloglevél

Baa1

## S&amp;P GLOBAL MINŐSÍTÉSEK

OTP Bank és OTP Jelzálogbank – Hosszú lejáratú deviza adós

BBB-

## DAGONG GLOBAL MINŐSÍTÉS

OTP Bank – Hosszú lejáratú deviza adós

BBB+

## FITCH MINŐSÍTÉS

OTP Bank Oroszország – Hosszú lejáratú adós

BB

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

**FÉLÉVES JELENTÉS – AZ OTP BANK 2018. ELSŐ FÉLÉVI EREDMÉNYÉRŐL**

Az OTP Bank Nyrt. 2018. első féléves jelentését az OTP Bank Nyrt. nem auditált 2018. június 30-ával zárult első félévéről, a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerinti egyedi és konszolidált pénzügyi kimutatásai alapján állítottuk össze, illetve abból származtattuk. Az OTP Bank a 2018. első féléves jelentésének 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 FÉLÉVÉNEK ÉS MÁSODIK NEGYEDÉVÉNEK ÖSSZEFOGLALÓJA**

2018-ban folytatódott a magyar gazdaság korábbi években tapasztalt dinamikus, stabil, kiegyensúlyozott növekedése. A június 5-én publikált adatok alapján az első negyedéves GDP 4,4%-kal bővült, ez az Európai Unióban az egyik leggyorsabb ütem volt. Az év hátralévő részében is fennmaradhat az erős dinamika: a Kormány 2018-ra éves átlagban 4,3%-os növekedést prognosztizál.

2018. július 20-án a parlament elfogadta a 2019-es költségvetést, melynek legfontosabb sarokszámai: 4,1%-os gazdasági növekedés, 1,8%-os GDP-arányos költségvetési deficit és 2,7%-os átlagos éves infláció. A költségvetés elsődleges célja a stabilitás megőrzése és a GDP-arányos államadósság további csökkentése, valamint a versenyképesség javítása.

Július 10-én az MNB egy 180 pontból álló, a versenyképesség javítását célzó csomagot adott át a Nemzeti Versenyképességi Tanácsnak, melynek célja a gazdasági növekedés tartósan 4-4,5% közötti ütemének biztosítása, és ehhez a Jegybank részletes reformintézkedéseket is javasolt.

A stabil fundamentumok, a történelmi mélypontra süllyedő munkanélküliség (április-június: 3,6%) és a reálbérek ytd 9%-ot meghaladó növekedése kedvezően befolyásolták a lakosság hitelfelvételi kedvét: a jegybank által publikált adatok alapján májusig a lakáshitelek esetében a szerződéses állományok 24%-kal, a fogyasztási hitelek esetében pedig 43%-kal növekedtek. A vállalati kihelyezések ugyanezen időszakban közel 12%-kal bővültek. Összhangban az MNB céljaival folyamatosan nő az éven túli kamatfixálású jelzáloghitelek aránya az új folyósításokon belül, májusra már meghaladta a 80%-ot. A makroprudenciális szabályrendszer finomhangolása keretében az MNB június 18-én bejelentette, hogy változnak az ún. adósságfék-szabályok (részletek az OTP Core fejezetben).

Az elmúlt időszakban viszonylag szűk sávban mozgó forintárfolyam májusban gyengülésnek indult és a negyedév végére 2 éves rekordszintre gyengült (EUR/HUF 328,6). Ezzel párhuzamosan érzékelhetően feljebb tolódott a hazai hozamgörbe is: az 5 év 10 éves állampapír hozamok május-június folyamán átlagban 100, illetve 70 bp-tal

tágultak. Ugyanakkor fundamentális oldalról sem a hazai deviza gyengülésének, sem pedig a jelentős hozamemelkedésnek nincs érdemi indoka; a folyó fizetési mérleg tartósan többletet mutat, a külső bruttó adósság a korábbi 100%-ról 35%-ra mérséklődött a GDP arányában. Időközben mind a forintárfolyam, mind pedig a hozamok részlegesen korrigáltak.

A 2018-as 1Q GDP-növekedési adatok összességében kedvező képet festenek a kelet-közép-európai gazdaságokról: a növekedés stabil, az egyensúlyi mutatók javulnak, az alacsony kamatkörnyezet és a penetrációs ráták viszonylag erős hitelezési tevékenységgel párosulnak. Ugyanakkor a feszes munkaerőpiac valamennyi országban bérinflációt eredményez.

Az áprilisban meghirdetett újabb és szigorúbb Oroszország elleni szankciók hatására a rubel negyedéves záróárfolyama q/q 8,6%-os gyengülést mutatott az USD-hez képest, azóta azonban stabil az orosz fizetőeszköz. Az árfolyamnak jót tett a 2Q-ban tartósan 70 USD/hordó fölötti olajár és a jegybank óvatos, a kamatcsökkentést átmenetileg felfüggesztő, érdemi reálkamatot preferáló monetáris politikája is. A 2018-ra vonatkozó hivatalos növekedési előrejelzés 2,1%-ról 1,9%-ra csökkent, ennek legfőbb oka, hogy a 2019-től érvényes magasabb ÁFA-kulcs a belső fogyasztást némileg visszafoghatja. A lakosság pénzügyi helyzetét ugyanakkor kedvezően befolyásolja a reálbérek január-május közti átlagos 8,5%-os emelkedése.

Az ukrán valuta a dollárhoz képest ytd a legstabilabb fizetőeszköznek bizonyult, miközben számos Emerging Markets deviza 10% fölötti ytd értékvesztés szenvedett el (az UAH 2Q-ban mindössze 0,8%-os gyengült). Az első negyedéves gazdasági növekedés üteme az előzetes várakozást meghaladó, 3,1%-os volt.

**Konzolidált eredményalakulás: 170,1 milliárd forintos féléves korrigált adózott eredmény (ebből 2Q: 90,9 milliárd forint), 4,31%-os féléves nettó kamatmarzs (-6 bp 2017 4Q-hoz képest), szerény mértékű kockázati költség és javuló korrigált ROE**

A Bankcsoport első féléves konszolidált számviteli adózott eredménye 154,6 milliárd forint volt (+16% y/y).

2018 1H-ban összesen 15,6 milliárd forintnyi korrekciós tétel (adózás után) terhelte a számviteli eredményt, melyből a második negyedévben 1,4 milliárd forint jelentkezett (adózás után). Közülük az alábbi négy tétel érdemel említést:

- -1,8 milliárd forint az akvizíciók hatása soron (adózás után), mely alapvetően a Splitska banka és Vojvodjanska banka integrációjával kapcsolatban felmerült költségekkel magyarázható;
- -187 millió forint a szlovák bankadóhoz kapcsolódóan;
- +476 millió forint (adózás után), mely egyes leányvállalati befektetések átértékelése miatt jelentkező értékvesztés elszámoláshoz illetve visszairáshoz kapcsolódó adóhatás, és goodwill leírás (OTP Ingatlanlízing) eredője;
- +172 millió forintnyi osztalék és nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel (adózás után).

A számviteli ROE 2Q-ban 21,9%-os volt, ezzel az 1H mutató 19,1%-ot ért el (+0,6%-pont y/y).

Az eredmény sorok y/y alakulásánál célszerű figyelembe venni, hogy a 2017. első félévében a horvát Splitska banka esetében csak kéthavi eredmény-hozzájárulás jelentkezett, emellett az ukrán hrivnya, valamint orosz rubel féléves átlagárfolyama a forinthez képest 9, illetve 11,4%-kal gyengült y/y.

2018 1H-ban a Bankcsoport konszolidált korrigált adózott eredménye meghaladta a 170 milliárd forintot (+17% y/y). Az OTP Core teljesítménye 6%-kal javult y/y (95,4 milliárd forint), és javult az ukrán (11,3 milliárd), a román, a szerb és montenegrói operációk időszaki eredménye is. A DSK adózott eredménye (24,1 milliárd forint) az 5%-os y/y mérséklődés ellenére továbbra is a Csoport második legerősebb teljesítménye. Az orosz operáció 6 havi eredménye (12,8 milliárd forint) pedig már tartalmazza a 2018 májusától az orosz bankba integrált, korábban önálló virtuális egységként bemutatott Touch Bank 2,9 milliárd forintos 1H egyedi veszteségét is, enélkül itt is eredményjavulás lett volna látható y/y. A leánybankok közül egyedül a szlovák operáció szenvedett el marginális veszteséget. A horvát operáció féléves eredményalakulásakor két tényezőt érdemes figyelembe venni: egyrészt a bázisidőszakban a Splitska banka eredménye csak 2017. májustól

került beszámításra, illetve 2018 júniusában egy nagy horvátországi cégcsoport felé fennálló kitérítésre további kockázati céltartalék-képzésre került sor. Ezzel a horvát operáció 12,2 milliárd forintos hathavi adózott eredményt realizált.

A Bankcsoporton belül 1H-ban kiváló tőkearányos megtérülést ért el az ukrán (60,1%), bolgár (19,7%) és orosz (17,8%) operáció. Emellett továbbra is kiemelkedő a Merkantil Bank és Car ROE mutatója (22,6%).

A külföldi leánybankok eredmény-hozzájárulása javult y/y (2017 1H: 33%, 2018 1H-ban 39%). A féléves adózott eredményen belül a Bankcsoportba 2017-ben bekerült új bankok közül a Splitska banka féléves profit-hozzájárulása 6,6 milliárd forint volt, míg a Vojvodjanska banka-é 1,2 milliárd forint.

Az 1H bevételek dinamikusan bővültek y/y (+ 8%). Ezen belül a konszolidált 1H nettó kamateredmény 289,5 milliárd forint volt (+8% y/y), míg a féléves nettó díj-jutalék eredmény 106,3 milliárd forintot képviselt (+8% y/y). Akvizíciós hatás nélkül az organikus növekedés az összes bevétel, a nettó kamateredmény és a nettó díj-jutalék eredmény tekintetében rendre 2, 1,4 és 2% lett volna. Az OTP Csoport 1H bevételi marzsa (6,35%) 2017 4Q-hoz képest 15 bázisponttal mérséklődött, míg a nettó kamatmarzs 4,31% volt (-6 bp 2017 4Q-hoz képest). A csoporttagok többségénél az év első hat hónapjában csökkent a nettó kamatmarzs, jelentősebb mértékben a bolgár, horvát és szerb és leánybankoknál, míg a pl. az ukrán, orosz és montenegrói operációk esetében javult a NIM. Az OTP Core 1H kamatmarzsa 28 bázisponttal mérséklődött y/y.

A Csoporttagok kamatmarzsát részben az adott ország kamatkörnyezetének változása alakította. Az év első hat hónapjában az ukrán és román alapkamat 75 bp-tal került feljebb, míg Magyarország esetében a hozamgörbe tolódott lényegesen magasabbra. A Csoport többi országában vagy változatlan szinten maradtak az alapkamatok (Szlovákia, Bulgária, Horvátország, Montenegró) vagy jegybanki csökkentésekre került sor (Szerbia: -50 bp, Oroszország: -50 bp). Emellett a marzs alakulását az erős üzleti aktivitás miatt mindenütt fokozódó verseny, valamint a Bulgáriában folytatódó eszköz-átárazódás szintén negatívan befolyásolta.

A hathavi konszolidált működési költségek y/y 13%-kal nőttek, a Splitska és Vojvodjanska bankok okozta költségnövekedés hatását kiszűrve 6% lett volna a y/y bővülés.

2018 2Q-ban a Bankcsoport 90,9 milliárd forintos korrigált adózott eredményt realizált (+16% y/y, +15% q/q), ami történelmi csúcspontot jelent. A konszolidált korrigált negyedéves ROE 22,3%-ra emelkedett (+2,6%-pont q/q), ezzel az 1H ROE 21% volt.

A korigált q/q adózott eredményjavulás fő összetevői: a működési eredmény 5,7 milliárd forinttal javult q/q, mindeközben az összes kockázati költség sor (-2,1 milliárd forint) csak enyhe abszolút növekedést mutat. Emellett az egyedi bevételi tételek között megjelenő MOL-OTP saját részvény csereügylet átértékelési eredménye 7,1 milliárd forintot magyaráz a q/q eredménydinamikából.

A bevételek 13,6 milliárd forintos bővülése lényegesen meghaladta a működési költségek 7,9 milliárd forintos emelkedését.

A második negyedéves konszolidált összes negyedéves bevételen belül a nettó kamateredmény éves szinten 7%-kal (q/q 2%) nőtt. Bár a 2Q nettó kamatmarzs (4,25%) tovább mérséklődött, az árfolyamszűrt teljesítő hitelállományok bővülése ezt ellensúlyozni tudta és a nettó kamateredmény q/q 2,3 milliárd forinttal nőtt. A nettó díj-, jutalékeredmény az egyszerű tényezők miatt (lásd OTP Core fejezet) alacsonyabb bázisidőszak után 2Q-ban q/q 14%-kal javult. A javuló díj-jutalék eredményt szezonális is segítette.

Az egyéb nettó nem kamat bevételek q/q 32%-os növekedését részben FX-eredmény, továbbá eszköz értékesítésből származó magasabb bevétel magyarázta, illetve egy technikai hatás q/q mintegy 1,4 milliárd forintos egyéb bevétel növekedést okozott (a Csoporton belül továbbszámlázott szolgáltatások kapcsán felmerült bevételi- és költség tételek 2018 2Q-tól nem kerülnek a konszolidáció során nettósításra, egyúttal 2018 2Q-ban az 1Q-ban könyvelt nettósítások is visszafordításra kerültek).

A működési költségek q/q 6,9%-os emelkedésében valamennyi fő költségelem szerepet játszott: a személyi költségek 5%-os növekedése mellett számottevő volt az adminisztratív jellegű költségek 9%-os bővülése, ezen belül az üzleti aktivitást támogató marketing költségek közel duplázódtak q/q. Ezen kívül a fentebb említett, a Csoporton belüli továbbszámlázott szolgáltatások kapcsán jelentkező technikai hatás 0,8 milliárd forinttal növelte q/q a konszolidált működési költségeket.

Emellett a HUF átlagárfolyama a rubel kivételével valamennyi deviza ellenében gyengült, ami növelte a forintban kifejezett költségtömeget. Az árfolyamszűrt működési költségek q/q 6,4%-kal nőttek.

A változatlanul kedvező makrogazdasági környezet egyik legkézzelfoghatóbb jele a kockázati profil folytatódó javulása. Egyrészt a 90 napon túl nem teljesítő hitelek aránya 8,1%-ra csökkent – ennél alacsonyabb negyedéves mutató utoljára 2009 2Q-ban volt –, emellett a 90 napon túl késedelmes hitelek állománya (árfolyamszűrt, eladások és leírások hatásától tisztítva) 2018 2Q-ban mindössze 8,2 milliárd forinttal nőtt (2018 1Q: 7,3 milliárd, a 2017-es negyedéves átlag 12,7 milliárd forint, akvizíciós hatás nélkül 7,6 milliárd forint). Az IFRS 9

szerinti Stage 3 hitelek állománya 2Q végén 903 milliárd forint volt, ez a bruttó hitelállomány 10,6%-a. A Stage 2 hitelek részaránya 7,3%, összege 617 milliárd forint volt.

A második negyedéves összes kockázati költség nagysága 2,1 milliárd forint, ezen belül a csoportszintű hitelkockázati költségek összege gyakorlatilag 0 volt. A negyedév folyamán az OTP Core, a DSK, valamint a CKB esetében a kockázati költségek javították az eredményt. Ugyanakkor a menedzsment előzetes előrejelzésének megfelelően – részben a folyósítás szezonálisitása következtében alacsonyabb bázis miatt – nőttek a kockázati költségek az orosz operációnál. Emellett egy jelentős horvát vállalati kitétség esetében további céltartalék-képzésre került sor. A román leánybanknál tapasztalható magasabb céltartalékolás a gyengébb növekedési kilátásokkal áll összefüggésben.

A támogató működési környezet és az alacsony kamatkörnyezet másik velejárója, hogy 2Q-ban folytatódott, sőt gyorsult a teljesítő hitelállományok növekedési üteme (+5% q/q): ezzel az év első 6 hónapjában 8%-kal, 556 milliárd forinttal bővült a teljesítő hitelállomány (árfolyamszűrt). Az előző negyedévhez hasonlóan ezúttal is minden hitelkategóriában nőttek a teljesítő állományok, abszolút értékben legnagyobb mértékben a nagyvállalati portfólió bővült, ezt követte az önkormányzati és fogyasztási hitelállomány növekedése. A teljesítő jelzáloghitelek állománya 2%-kal nőtt q/q.

A meghatározó csoporttagok között az OTP Core árfolyamszűrt teljesítő hitelállománya 2Q-ban 6%-kal, a bolgár és az orosz operációké egyaránt 3%-kal, a horváté 4%-kal, míg az ukráné 10%-kal bővült q/q. A pozitív állományi trendek mögött a nagyobb marketingköltséssel is támogatott erős értékesítési aktivitás áll. A saját devizában számított 2Q folyósítási teljesítmények közül kiemelkedik az újonnan kihelyezett ukrán és orosz fogyasztási hitelek y/y dinamikája (+89, illetve +30%), valamint a román, horvát és szerb személyi hitelek 14, 18 és 23%-os bővülése (utóbbi két esetben az akvizíció eredményeként növekvő értékesítési potenciál is szerepet játszott a folyósítási dinamika nagyarányú javulásában).

Mindeközben az árfolyamszűrt betétállomány 281 milliárd forinttal bővült ytd. A legnagyobb állományi dinamikát az OTP Core és DSK Bank könyvelhette el, az ukrán leánybanknál mérsékelt betétkiáramlás volt tapasztalható az elmúlt 6 hónapban.

Kedvező fejlemény, hogy a konszolidált nettó hitel / (betét+retail kötvény) mutató q/q 3%-ponttal nőtt és meghaladta a 71%-ot.

**Konszolidált tőke megfelelési mutató (BASEL III alapú)**

Az OTP Csoport IFRS szerinti konszolidált elsődleges alapvető tőke mutatója (Common Equity Tier1, CET1) 2018 2Q végén 14,6% volt (-0,4%-pont q/q, +0,5%-pont y/y). A szavatoló tőke nem tartalmazza sem az 1H nettó eredményt (csak auditált eredmény számítható be), sem az osztalék elhatárolás miatti levonást. Ezen tételek beszámításával a 2Q CET1 mutató 16,0% lett volna (+0,4%-pont q-o-q).

**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'. A Moody's új minősítési kategóriát vezetett be, a 2018. június 18-i közlemény alapján a hosszú lejáratú partner-kockázati minősítés mind az OTP Bank, mind az OTP Jelzálogbank esetében 'Baa1' szinten került meghatározásra. Az S&P Global részéről az OTP Bank és az OTP Jelzálogbank hitelbesorolásai 'BBB-' szinten állnak, stabil kilátással. A szanalási partnerkockázati minősítés mind az OTP Bank, mind pedig az OTP Jelzálogbank esetében 'BBB-'. A Dagong Global 'BBB+' besorolást rendelt az OTP Bank hosszúlejáratú kötelezettségeihez; a kilátás stabil. Az orosz leánybank minősítése a Fitch részéről 'BB' stabil kilátással.

Ami a Bank tulajdonosi struktúráját illeti, 2018. június 30-án 5%-ot meghaladó befolyással az alábbi befektetők rendelkeztek: Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. (8,66%), Kafijat Zrt. (8,01%), az OPUS Securities S.A. (5,23%), valamint a Groupama Csoport (5,17%).

## MÉRLEGZÁRÁST KÖVETŐ FONTOSABB ESEMÉNYEK

### Magyarország

- 2018. július 3-án Varga Mihály pénzügyminiszter bejelentette, hogy az eredeti terveknek megfelelően az új építésű lakások nettó vételárát 2020. január 1-jétől ismét 27%-os ÁFA terheli a 2016. január 1-jétől alkalmazott, jelenleg érvényben lévő 5%-os mérték helyett.
- 2018. július 24-én Gulyás Gergely, a Miniszterelnökséget vezető miniszter bejelentette, hogy a CSOK összegének növelése várható az 5.000 fő alatti településeken. A konkrét összeg és a változás időpontja egyelőre még nem ismert.
- 2018. augusztus 1-jén az OTP Bank Nyrt. adásvételi szerződést írt alá a Société Générale Csoport albán leánybankja, a Banka Societe Generale Albania SH. A. 88,89%-os részesedésének megvásárlásáról.

### Bulgária

- 2018. augusztus 1-jén az OTP Bank bulgáriai leánybankja, a DSK Bank EAD adásvételi szerződést írt alá a Société Générale Csoporttal annak bolgár leánybankja, a Societe Generale Expressbank AD (SGEB) 99,74%-os részesedésének, valamint az SGEB egyéb bolgár leányvállalatainak megvásárlásáról.

### Oroszország

- Válaszul a fogyasztási hitelkiáramlás gyors ütemére 2018. július 10-én az orosz jegybank az új folyósítású fogyasztási hitelek kockázati súlyának növeléséről döntött. Azoknál az újonnan folyósított hiteleknél, ahol a hiteldíjmutató (HDM) 10-15% közötti, ott a jelenleg érvényes 100%-ról 130%-ra, a 15-20%-os HDM esetében 120%-ról 180%-ra, míg a 20-25% közöttiek esetében 140%-ról 200%-ra emelkedik a kockázati súly 2018. szeptember 1-jei hatállyal.

### Ukrajna

- 2018. július 13-i hatállyal 17,5%-ra emelte az alapkamatot az ukrán jegybank.
- 2018. július 25-én az IMF jelezte, hogy elfogadhatónak tartja a helyi antikorrupciós bíróság fölállítására vonatkozó módosított kijeji tervet. A bíróság létrehozása az egyik előfeltétele a korábban befagyasztott pénzügyi támogatás újabb, 2 milliárd dolláros részlete folyósításának.

### Horvátország

- 2018. július 6-án a Fitch stabilról pozitívrá javította a horvát hosszúlejáratú szuverén devizaadósság kilátásait; a hitelbesorolás változatlanul „BB+”.
- 2018. július 6-án a Zágrábi Bíróság kihirdette az Agrokor hitelezői által 2018. július 4-én megszavazott, a válságmenedzsment által előkészített megállapodást. A hitelezők 80,2%-a szavazott a megállapodás mellett, ugyanakkor az ítélet nem jogerős.

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

millió forint	2017 1H	2018 1H	Y/Y	2017 2Q	2018 1Q	2018 2Q	Q/Q	Y/Y
<b>Konzolidált adózott eredmény</b>	<b>133.556</b>	<b>154.570</b>	<b>16%</b>	<b>80.697</b>	<b>65.050</b>	<b>89.520</b>	<b>38%</b>	<b>11%</b>
<b>Korrekciós tételek (összesen)</b>	<b>-11.462</b>	<b>-15.573</b>	<b>36%</b>	<b>2.440</b>	<b>-14.216</b>	<b>-1.358</b>	<b>-90%</b>	<b>-156%</b>
<b>Konzolidált korrigált adózás utáni eredmény korrekciós tételek hatása nélkül</b>	<b>145.019</b>	<b>170.144</b>	<b>17%</b>	<b>78.257</b>	<b>79.266</b>	<b>90.878</b>	<b>15%</b>	<b>16%</b>
Bankok összesen egyedi tételek nélkül <sup>1</sup>	138.161	162.722	18%	74.553	75.755	86.967	15%	17%
OTP CORE (Magyarország) <sup>2</sup>	90.198	95.354	6%	49.351	39.095	56.259	44%	14%
Corporate Center (adózott) <sup>3</sup>	1.391	2.717	95%	254	1.111	1.607	45%	532%
OTP Bank Oroszország <sup>4</sup>	15.050	12.828	-15%	7.497	7.205	5.623	-22%	-25%
Touch Bank (Oroszország) <sup>5</sup>	-3.820	-	-100%	-1.561	-	-	-	-100%
OTP Bank Ukrajna <sup>6</sup>	5.817	11.283	94%	2.506	5.833	5.449	-7%	117%
DSK Bank (Bulgária) <sup>7</sup>	25.372	24.131	-5%	11.982	11.258	12.872	14%	7%
OBR (Románia) <sup>8</sup>	861	1.368	59%	-447	1.504	-136	-109%	-70%
OTP banka Srbija (Szerbia) <sup>9</sup>	-1.483	1.563	-205%	-1.476	573	990	73%	-167%
OBH (Horvátország) <sup>10</sup>	5.094	12.240	140%	6.941	7.718	4.522	-41%	-35%
OBS (Szlovákia) <sup>11</sup>	-308	-129	-58%	-398	770	-899	-217%	126%
CKB (Montenegró) <sup>12</sup>	-12	1.366	-94	688	678	-1%	-820%	
Leasing	4.203	4.767	13%	2.150	2.473	2.294	-7%	7%
Merkantil Bank + Car (Magyarország) <sup>13</sup>	3.425	3.199	-7%	1.483	1.648	1.551	-6%	5%
Külföldi lízing (Horvátország, Bulgária, Románia, Szerbia) <sup>14</sup>	778	1.568	102%	667	825	743	-10%	11%
Alapkezelés eredménye	2.207	2.071	-6%	1.121	1.221	850	-30%	-24%
OTP Alapkezelő (Magyarország)	2.032	1.896	-7%	986	1.074	822	-23%	-17%
Külföldi alapkezelők (Ukrajna, Románia, Bulgária) <sup>15</sup>	176	176	0%	135	147	28	-81%	-79%
Egyéb magyar leányvállalatok	132	1.096	731%	127	41	1.055	2473%	733%
Egyéb külföldi leányvállalatok (Szlovákia, Egyesült Királyság, Montenegró, Románia, Szerbia, Horvátország, Belize) <sup>16</sup>	-63	-41	-34%	-114	38	-80	-308%	-30%
Kiszűrések	379	-472	-225%	421	-263	-209	-21%	-150%
<b>Magyar csoporttagok összesen (korrigált)<sup>17</sup></b>	<b>97.557</b>	<b>103.791</b>	<b>6%</b>	<b>52.621</b>	<b>42.706</b>	<b>61.085</b>	<b>43%</b>	<b>16%</b>
<b>Külföldi csoporttagok összesen (korrigált)<sup>18</sup></b>	<b>47.462</b>	<b>66.352</b>	<b>40%</b>	<b>25.636</b>	<b>36.559</b>	<b>29.793</b>	<b>-19%</b>	<b>16%</b>
<b>Külföldi csoporttagok profit-hozzájárulása, %</b>	<b>33%</b>	<b>39%</b>	<b>19%</b>	<b>33%</b>	<b>46%</b>	<b>33%</b>	<b>-29%</b>	<b>0%</b>

<sup>2</sup> A táblázathoz tartozó lábjegyzetek a Kiegészítő adatokban olvashatóak.



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

### KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS

Eredménykimutatás (millió forint)	2017 1H	2018 1H	Y/Y	2017 2Q	2018 1Q	2018 2Q	Q/Q	Y/Y
<b>Konszolidált adózás utáni eredmény</b>	<b>133.556</b>	<b>154.570</b>	<b>16%</b>	<b>80.697</b>	<b>65.050</b>	<b>89.520</b>	<b>38%</b>	<b>11%</b>
<b>Korrektív tételek (összesen)</b>	<b>-11.462</b>	<b>-15.573</b>	<b>36%</b>	<b>2.440</b>	<b>-14.216</b>	<b>-1.358</b>	<b>-90%</b>	<b>-156%</b>
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)	348	301	-13%	209	129	172	34%	-18%
Goodwill/részesedés értéksökkenés (adózott)	-270	476	-276%	-782	0	476		-161%
Pénzügyi szervezetek különadója (társasági adó után)	-14.899	-14.912	0%	-169	-14.725	-187	-99%	10%
A Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás (társasági adó után)	177	0	-100%	0	0	0		
Akvíziók hatása (társasági adó után)	3.182	-1.438	-145%	3.182	380	-1.819	-578%	-157%
<b>Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény</b> korrekciós tételek hatása nélkül	<b>145.019</b>	<b>170.144</b>	<b>17%</b>	<b>78.257</b>	<b>79.266</b>	<b>90.878</b>	<b>15%</b>	<b>16%</b>
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>166.521</b>	<b>191.467</b>	<b>15%</b>	<b>90.317</b>	<b>89.696</b>	<b>101.771</b>	<b>13%</b>	<b>13%</b>
<b>Működési eredmény</b>	<b>185.986</b>	<b>191.381</b>	<b>3%</b>	<b>97.265</b>	<b>92.830</b>	<b>98.551</b>	<b>6%</b>	<b>1%</b>
<b>Összes bevétel</b>	<b>393.277</b>	<b>426.277</b>	<b>8%</b>	<b>204.521</b>	<b>206.335</b>	<b>219.942</b>	<b>7%</b>	<b>8%</b>
<b>Nettó kamatbevétel</b>	<b>269.106</b>	<b>289.491</b>	<b>8%</b>	<b>136.925</b>	<b>143.614</b>	<b>145.877</b>	<b>2%</b>	<b>7%</b>
<b>Nettó díjak, jutalékok</b>	<b>98.306</b>	<b>106.312</b>	<b>8%</b>	<b>53.757</b>	<b>49.579</b>	<b>56.733</b>	<b>14%</b>	<b>6%</b>
<b>Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek</b>	<b>25.865</b>	<b>30.473</b>	<b>18%</b>	<b>13.839</b>	<b>13.142</b>	<b>17.332</b>	<b>32%</b>	<b>25%</b>
Devizaárfolyam eredmény, nettó	11.189	15.175	36%	6.185	7.238	7.937	10%	28%
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó	5.031	829	-84%	3.312	779	50	-94%	-98%
Nettó egyéb bevételek	9.645	14.468	50%	4.342	5.124	9.344	82%	115%
<b>Működési költség</b>	<b>-207.291</b>	<b>-234.896</b>	<b>13%</b>	<b>-107.256</b>	<b>-113.505</b>	<b>-121.391</b>	<b>7%</b>	<b>13%</b>
Személyi jellegű ráfordítások	-102.991	-118.075	15%	-53.432	-57.598	-60.478	5%	13%
Értéksökkenés	-21.150	-23.588	12%	-11.427	-11.304	-12.284	9%	8%
Dologi költségek	-83.150	-93.233	12%	-42.397	-44.604	-48.629	9%	15%
<b>Kockázati költségek összesen (hitelezési és egyéb)</b>	<b>-22.308</b>	<b>-3.358</b>	<b>-85%</b>	<b>-9.833</b>	<b>-1.289</b>	<b>-2.069</b>	<b>60%</b>	<b>-79%</b>
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-16.791	-663	-96%	-6.145	-570	-93	-84%	-98%
Egyéb kockázati költség	-5.517	-2.695	-51%	-3.688	-719	-1.976	175%	-46%
<b>Egyedi tételek összesen</b>	<b>2.843</b>	<b>3.444</b>	<b>21%</b>	<b>2.885</b>	<b>-1.845</b>	<b>5.289</b>	<b>-387%</b>	<b>83%</b>
Járulékos- és alárendelt kölcsöntőke visszavásárlás nyeresége	0	0		0	0	0		
Saját részvénycsere ügylet eredménye (az OTP Core-ban)	2.843	3.444	21%	2.885	-1.845	5.289	-387%	83%
<b>Társasági adó</b>	<b>-21.502</b>	<b>-21.324</b>	<b>-1%</b>	<b>-12.060</b>	<b>-10.430</b>	<b>-10.893</b>	<b>4%</b>	<b>-10%</b>
<b>TELJESÍTMÉNYMUTATÓK</b>	<b>2017 1H</b>	<b>2018 1H</b>	<b>Y/Y</b>	<b>2017 2Q</b>	<b>2018 1Q</b>	<b>2018 2Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
ROE (számviteli adózott eredményből)	18,5%	19,1%	0,6%p	22,0%	16,2%	21,9%	5,8%p	0,0%p
ROE (korrigált adózott eredményből)	20,1%	21,0%	0,9%p	21,3%	19,7%	22,3%	2,6%p	1,0%p
ROA (korrigált adózott eredményből)	2,6%	2,5%	0,0%p	2,7%	2,4%	2,7%	0,2%p	0,0%p
Működési eredmény marzs	3,27%	2,85%	-0,42%p	3,31%	2,83%	2,87%	0,05%p	-0,44%p
Teljes bevétel marzs	6,92%	6,35%	-0,56%p	6,97%	6,28%	6,41%	0,13%p	-0,55%p
Nettó kamatmarzs	4,73%	4,31%	-0,42%p	4,66%	4,37%	4,25%	-0,12%p	-0,41%p
Nettó díj- és jutalékbevétel-marzs	1,73%	1,58%	-0,14%p	1,83%	1,51%	1,65%	0,14%p	-0,18%p
Nettó egyéb nem kamat bevétel-marzs	0,45%	0,45%	0,00%p	0,47%	0,40%	0,51%	0,11%p	0,03%p
Működési költség/mérlegfőösszeg	3,65%	3,50%	-0,15%p	3,65%	3,46%	3,54%	0,08%p	-0,11%p
Kiadás/bevétel arány	52,7%	55,1%	2,4%p	52,4%	55,0%	55,2%	0,2%p	2,8%p
Kockázati költség (hitelekkel kapcsolatos) / bruttó hitelállomány	0,50%	0,02%	-0,48%p	0,35%	0,03%	0,00%	-0,03%p	-0,35%p
Kockázati költség (összesen) / mérlegfőösszeg	0,39%	0,05%	-0,34%p	0,33%	0,04%	0,06%	0,02%p	-0,27%p
Effektív adókulcs	12,9%	11,1%	-1,8%p	13,4%	11,6%	10,7%	-0,9%p	-2,6%p
Nem kamatjellegű bevételek/összes bevétel	32%	32%	1%p	33%	30%	34%	3%p	1%p
EPS alap (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	510	590	16%	308	248	342	38%	11%
EPS hígított (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	510	590	16%	308	248	342	38%	11%
EPS alap (HUF) (korrigált adózott eredményből)	554	650	17%	299	303	347	15%	16%
EPS hígított (HUF) (korrigált adózott eredményből)	554	650	17%	299	303	347	15%	16%

**FÉLÉVES JELENTÉS – 2018. ELSŐ FÉLÉVES EREDMÉNY**

Átfogó eredménykimutatás	2017 1H	2018 1H	Y/Y	2017 2Q	2018 1Q	2018 2Q	Q/Q	Y/Y
Nettó eredmény (Kisebbségi részesedés előtt)	133.556	154.570	16%	80.697	65.050	89.520	38%	11%
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok valós érték változásai	8.155	-22.021	-370%	3.185	-4.224	-17.797	321%	-659%
Cash-flow-fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok	0	33		0	1	32		
Külföldi tevékenységben lévő nettó befektetés fedezeti ügyletek	465	-5.276		-78	-705	-4.571	548%	
Átváltási különbözet	-12.738	52.604	-513%	-23.474	4.277	48.327		-306%
IAS 19 aktuáriusi veszteségek változása	0	0		0	0	0		
<b>Nettó átfogó eredmény</b>	<b>129.439</b>	<b>179.911</b>	<b>39%</b>	<b>60.331</b>	<b>64.398</b>	<b>115.513</b>	<b>79%</b>	<b>91%</b>
Ebből a Társaság tulajdonosaira jutó nettó átfogó eredmény	129.432	179.736	39%	60.542	64.362	115.374	79%	91%
Nem ellenőrzött részesedésekre jutó nettó átfogó eredmény	7	175		-211	36	139	286%	-166%
Átlagos devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2017 1H	2018 1H	Y/Y	2017 2Q	2018 1Q	2018 2Q	Q/Q	Y/Y
HUF/EUR	309	311	1%	312	312	311	0%	0%
HUF/CHF	289	267	-8%	285	268	267	0%	-6%
HUF/USD	290	253	-13%	280	265	253	-4%	-10%

## KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁS:

Főbb mérlegtételek (millió forint)	2017 2Q	2017 4Q	2018 1Q	2018 2Q	Q/Q	Y/Y	YTD
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>12.145.924</b>	<b>13.190.228</b>	<b>13.511.182</b>	<b>14.213.426</b>	<b>5%</b>	<b>17%</b>	<b>8%</b>
Pénzeszközök, betétszámlák, elszámolás nemzeti bankokkal	1.038.507	1.198.046	1.264.606	1.181.072	-7%	14%	-1%
Bankközi kihelyezések	447.376	462.180	460.641	629.013	37%	41%	36%
Pénzügyi eszközök valós értéken	226.909	344.417	307.136	331.545	8%	46%	-4%
Értékesíthető értékpapírok	1.967.950	2.174.718	2.104.417	1.925.895	-8%	-2%	-11%
Ügyfélhitelek (nettó)	6.530.352	6.987.834	7.102.159	7.737.846	9%	18%	11%
<b>Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt<sup>1</sup>)</b>	<b>6.748.277</b>	<b>7.254.499</b>	<b>7.343.144</b>	<b>7.737.846</b>	<b>5%</b>	<b>15%</b>	<b>7%</b>
Ügyfélhitelek (bruttó)	7.410.711	7.690.419	7.856.093	8.501.864	8%	15%	11%
<b>Ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt<sup>1</sup>)</b>	<b>7.657.140</b>	<b>7.993.967</b>	<b>8.134.945</b>	<b>8.501.864</b>	<b>5%</b>	<b>11%</b>	<b>6%</b>
ebből: Retail hitelek	4.845.730	5.031.595	5.106.072	5.215.019	2%	8%	4%
Jelzáloghitelek	2.509.363	2.522.137	2.524.188	2.548.112	1%	2%	1%
Fogyasztási hitelek	1.762.467	1.943.076	1.988.716	2.042.422	3%	16%	5%
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	573.899	566.382	593.169	624.485	5%	9%	10%
Corporate hitelek	2.518.398	2.691.427	2.750.100	2.983.752	8%	18%	11%
Közép- és nagyvállalati hitelek	2.280.051	2.481.121	2.518.716	2.679.949	6%	18%	8%
Önkormányzati hitelek	238.347	210.306	231.384	303.803	31%	27%	44%
Gépjárműfinanszírozás	256.776	270.787	278.773	303.093	9%	18%	12%
Váltók és hitelekkel kapcsolatos kamatkövetelések	36.237	158	0	0	0%	-100%	-100%
Hitelek értékvesztése	-880.359	-702.585	-753.934	-764.018	1%	-13%	9%
Részvények, részesedések	10.311	12.269	16.913	18.672	10%	81%	52%
Lejáratig tartandó értékpapírok	1.231.992	1.310.331	1.537.619	1.649.681	7%	34%	26%
Tárgyi eszközök és immateriális javak (nettó)	381.927	413.389	410.638	422.300	3%	11%	2%
ebből: Goodwill (nettó)	102.044	100.976	100.318	102.279	2%	0%	1%
Tárgyi eszközök és egyéb immateriális javak (nettó)	279.883	312.414	310.320	320.021	3%	14%	2%
Egyéb eszközök	310.599	287.044	307.051	317.403	3%	2%	11%
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>12.145.924</b>	<b>13.190.228</b>	<b>13.511.182</b>	<b>14.213.426</b>	<b>5%</b>	<b>17%</b>	<b>8%</b>
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	534.254	472.068	537.682	600.048	12%	12%	27%
Ügyfélbetétek	9.215.539	10.233.471	10.385.228	10.870.394	5%	18%	6%
<b>Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt<sup>1</sup>)</b>	<b>9.501.321</b>	<b>10.591.360</b>	<b>10.717.791</b>	<b>10.870.394</b>	<b>1%</b>	<b>14%</b>	<b>3%</b>
ebből: Retail betétek	6.998.587	7.532.865	7.689.253	7.881.591	3%	13%	5%
Lakossági betétek	5.888.895	6.305.929	6.413.854	6.556.987	2%	11%	4%
Mikro- és kisvállalkozói betétek	1.109.692	1.226.936	1.275.399	1.324.604	4%	19%	8%
Corporate betétek	2.486.028	3.043.821	3.016.013	2.976.578	-1%	20%	-2%
Közép- és nagyvállalati betétek	1.962.804	2.349.501	2.248.178	2.260.337	1%	15%	-4%
Önkormányzati betétek	523.224	694.320	767.835	716.241	-7%	37%	3%
Ügyfélbetétekkel kapcsolatos kamatkötelezettségek	16.706	14.675	12.524	12.225	-2%	-27%	-17%
Kibocsátott értékpapírok	258.139	250.320	258.602	305.109	18%	18%	22%
ebből: Retail kötvények	10.368	6.500	6.038	6.539	8%	-37%	1%
Kibocsátott értékpapírok retail kötvények nélkül	247.771	243.821	252.564	298.571	18%	21%	22%
Egyéb kötelezettségek	565.266	518.286	661.957	646.985	-2%	14%	25%
Alarendelt és járulékos kölcsöntőke <sup>2</sup>	76.464	76.028	75.266	83.513	11%	9%	10%
<b>Saját tőke</b>	<b>1.496.262</b>	<b>1.640.055</b>	<b>1.592.448</b>	<b>1.707.376</b>	<b>7%</b>	<b>14%</b>	<b>4%</b>
<b>Mutatószámok</b>	<b>2017 2Q</b>	<b>2017 4Q</b>	<b>2018 1Q</b>	<b>2018 2Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>	<b>YTD</b>
Hitel/betét arány (árfolyamszűrt <sup>1</sup> )	80%	76%	76%	78%	2%p	-2%p	3%p
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) mutató (árfolyamszűrt <sup>1</sup> )	71%	69%	69%	71%	3%p	1%p	3%p
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint			960.509	903.925	-6%		
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint			12,2%	10,6%	-1,6%p	10,6%p	11%
Stage 2 hitelek állománya IFRS 9 szerint				616.708			
Stage 2 hitelek aránya IFRS 9 szerint				7,3%			
90 napon túl késedelmes hitelek állománya	900.638	707.211	696.882	692.521	-1%	-23%	-2%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	12,2%	9,2%	8,9%	8,1%	-0,7%p	-4,1%p	-1,1%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	97,7%	99,3%	108,2%	110,3%	2,1%p	12,6%p	11,0%p
<b>Konszolidált tőkeemfelelés - Bazel3</b>	<b>2017 2Q</b>	<b>2017 4Q</b>	<b>2018 1Q</b>	<b>2018 2Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>	<b>YTD</b>
Tőkeemfelelési mutató (konszolidált, IFRS)	16,3%	14,6%	16,9%	16,5%	-0,4%p	0,3%p	1,9%p
Tier1 ráta	14,1%	12,7%	15,0%	14,6%	-0,4%p	0,5%p	2,0%p
Common Equity Tier1 ('CET1') ráta	14,1%	12,7%	15,0%	14,6%	-0,4%p	0,5%p	2,0%p
Szavatoló tőke (konszolidált)	1.227.883	1.228.628	1.454.460	1.488.071	2%	21%	21%
Ebből Alapvető (Tier1) tőke	1.061.477	1.062.701	1.288.998	1.314.371	2%	24%	24%
Ebből Elsődleges alapvető (Common Equity Tier1) tőke	1.061.477	1.062.701	1.288.998	1.314.371	2%	24%	24%
Járulékos (Tier2) tőke	166.406	165.927	165.463	173.700	5%	4%	5%
Ebből Hibrid másodlagos tőke	89.935	89.935	89.935	89.935	0%	0%	0%
Korrigált mérlegfőösszeg (hitelezési, piaci és működési kockázatokat figyelembe vevő)	7.545.318	8.389.920	8.582.683	8.991.613	5%	19%	7%
Ebből Korrigált mérlegfőösszeg (hitelezési kockázat)	6.154.700	6.795.559	6.980.967	7.549.528	8%	23%	11%
Korrigált mérlegfőösszeg (piaci és működési kockázat)	1.390.618	1.594.361	1.601.716	1.442.085	-10%	4%	-10%
<b>Záró devizaárfolyamok alakulása (forintban)</b>	<b>2017 2Q</b>	<b>2017 4Q</b>	<b>2018 1Q</b>	<b>2018 2Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>	<b>YTD</b>
HUF/EUR	309	310	313	329	5%	6%	6%
HUF/CHF	283	265	265	284	7%	1%	7%
HUF/USD	271	259	254	282	11%	4%	9%

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

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

## AZ OTP BANK MAGYARORSZÁGI ALAPTEVÉKENYSÉGE

Az OTP Core szegmentált eredménykimutatása:

Eredménykimutatás millió forintban	2017 1H	2018 1H	Y/Y	2017 2Q	2018 1Q	2018 2Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	90.198	95.354	6%	49.351	39.095	56.259	44%	14%
Társasági adó	-11.544	-8.141	-29%	-6.365	-3.526	-4.616	31%	-27%
Adózás előtti eredmény	101.742	103.495	2%	55.716	42.621	60.874	43%	9%
Működési eredmény egyedi tételek nélkül	81.382	79.132	-3%	43.348	37.961	41.171	8%	-5%
Összes bevétel egyedi tételek nélkül	183.120	187.100	2%	95.194	89.539	97.562	9%	2%
Nettó kamatbevétel egyedi tételek nélkül	116.280	119.510	3%	58.694	59.506	60.004	1%	2%
Nettó díjak, jutalékok	54.154	53.024	-2%	29.905	23.840	29.184	22%	-2%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel egyedi tételek nélkül	12.685	14.567	15%	6.594	6.193	8.374	35%	27%
Működési költség	-101.738	-107.969	6%	-51.845	-51.578	-56.390	9%	9%
Összes kockázati költség	17.518	20.920	19%	9.482	6.505	14.414	122%	52%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	16.061	23.973	49%	9.073	7.706	16.267	111%	79%
Egyéb kockázati költség	1.456	-3.053	-310%	409	-1.200	-1.853	54%	-553%
Egyedi tételek összesen	2.843	3.444	21%	2.885	-1.845	5.289	-387%	83%
Járulékos- és alárendelt kölcsöntőke visszavásárláson elért nyereség	0	0		0	0	0		
Sajátrészcserécsere ügylet átértékelési eredménye	2.843	3.444	21%	2.885	-1.845	5.289	-387%	83%
<b>Teljesítménymutatók</b>	<b>2017 1H</b>	<b>2018 1H</b>	<b>Y/Y</b>	<b>2017 2Q</b>	<b>2018 1Q</b>	<b>2018 2Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
ROE	13,8%	13,2%	-0,5%p	14,9%	10,8%	15,7%	4,9%p	0,8%p
ROA	2,6%	2,4%	-0,1%p	2,7%	2,0%	2,8%	0,8%p	0,0%p
Működési eredmény marzs	2,3%	2,0%	-0,3%p	2,4%	2,0%	2,0%	0,1%p	-0,4%p
Teljes bevétel marzs	5,18%	4,72%	-0,46%p	5,30%	4,60%	4,83%	0,22%p	-0,47%p
Nettó kamatmarzs	3,29%	3,01%	-0,28%p	3,27%	3,06%	2,97%	-0,09%p	-0,30%p
Nettó díj-, jutalékbevétel marzs	1,53%	1,34%	-0,19%p	1,66%	1,23%	1,44%	0,22%p	-0,22%p
Nettó egyéb nem kamatbevétel marzs	0,36%	0,37%	0,01%p	0,37%	0,32%	0,41%	0,10%p	0,05%p
Működési költség/mérlegfőösszeg ráta	2,9%	2,7%	-0,2%p	2,9%	2,7%	2,8%	0,1%p	-0,1%p
Kiadás/bevétel arány	55,6%	57,7%	2,1%p	54,5%	57,6%	57,8%	0,2%p	3,3%p
Hitelkockázati költség/átlagos Hitelállomány <sup>1</sup>	-1,21%	-1,68%	-0,47%p	-1,35%	-1,10%	-2,24%	-1,13%p	-0,89%p
Effektív adókulcs	11,3%	7,9%	-3,5%p	11,4%	8,3%	7,6%	-0,7%p	-3,8%p

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

Az OTP Core mérlegének kiemelt sorai:

Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2017 2Q	2017 4Q	2018 1Q	2018 2Q	Q/Q	Y/Y	YTD
Mérlegfőösszeg	7.250.346	7.704.135	8.037.659	8.239.391	3%	14%	7%
Ügyfélhitelek (nettó)	2.542.500	2.634.920	2.681.001	2.860.243	7%	12%	9%
<b>Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt)</b>	<b>2.562.890</b>	<b>2.659.632</b>	<b>2.701.622</b>	<b>2.860.243</b>	<b>6%</b>	<b>12%</b>	<b>8%</b>
Bruttó hitelek	2.727.902	2.793.871	2.852.776	3.025.251	6%	11%	8%
<b>Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)</b>	<b>2.750.625</b>	<b>2.821.215</b>	<b>2.876.015</b>	<b>3.025.251</b>	<b>5%</b>	<b>10%</b>	<b>7%</b>
Retail hitelek	1.801.296	1.823.578	1.845.575	1.889.400	2%	5%	4%
Jelzáloghitelek	1.275.199	1.275.723	1.278.245	1.293.440	1%	1%	1%
Fogyasztási hitelek	352.418	372.011	383.625	399.383	4%	13%	7%
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	173.679	175.843	183.706	196.577	7%	13%	12%
Corporate hitelek	949.330	997.638	1.030.440	1.135.851	10%	20%	14%
Közép- és nagyvállalati hitelek	907.477	961.834	982.476	1.054.861	7%	16%	10%
Önkormányzati hitelek	41.853	35.804	47.964	80.990	69%	94%	126%
Hitelekre képzett céltartalékok	-185.402	-158.951	-171.775	-165.009	-4%	-11%	4%
<b>Hitelekre képzett céltartalékok (árfolyamszűrt)</b>	<b>-187.736</b>	<b>-161.584</b>	<b>-174.394</b>	<b>-165.009</b>	<b>-5%</b>	<b>-12%</b>	<b>2%</b>
Ügyfélbetétek + retail kötvény	4.899.449	5.388.080	5.576.136	5.671.379	2%	16%	5%
<b>Ügyfélbetétek + retail kötvény (árfolyamszűrt)</b>	<b>4.949.327</b>	<b>5.447.597</b>	<b>5.640.662</b>	<b>5.671.379</b>	<b>1%</b>	<b>15%</b>	<b>4%</b>
Retail betétek + retail kötvény	3.371.863	3.515.312	3.672.769	3.784.462	3%	12%	8%
Lakossági betétek + retail kötvény	2.767.267	2.854.636	2.968.633	3.061.872	3%	11%	7%
<i>Ebből: Retail kötvény</i>	10.368	6.500	6.038	6.539	8%	-37%	1%
Mikro- és kisvállalkozói betétek	604.596	660.676	704.136	722.590	3%	20%	9%
Corporate betétek	1.577.464	1.932.285	1.967.893	1.886.917	-4%	20%	-2%
Közép- és nagyvállalati betétek	1.111.293	1.312.761	1.279.862	1.259.477	-2%	13%	-4%
Önkormányzati betétek	466.172	619.525	688.031	627.440	-9%	35%	1%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	326.917	285.539	314.015	364.291	16%	11%	28%
Kibocsátott értékpapírok (retail kötvény nélkül)	302.779	288.799	299.451	342.875	15%	13%	19%
Saját tőke	1.351.524	1.430.256	1.422.547	1.454.014	2%	8%	2%
<b>Hitelportfólió minősége</b>	<b>2017 2Q</b>	<b>2017 4Q</b>	<b>2018 1Q</b>	<b>2018 2Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>	<b>YTD</b>
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)			257.516	251.318	-2%		
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)			9,0%	8,3%	-0,7%p		
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	226.526	179.618	175.935	167.341	-5%	-26%	-7%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	8,3%	6,4%	6,2%	5,5%	-0,6%p	-2,8%p	-0,9%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	81,8%	88,5%	97,6%	98,6%	1,0%p	16,8%p	10,1%p
<b>Piaci részesedés</b>	<b>2017 2Q</b>	<b>2017 4Q</b>	<b>2018 1Q</b>	<b>2018 2Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>	<b>YTD</b>
Hitelek	20,7%	20,6%	20,8%	21,1%	0,3%p	0,4%p	0,5%p
Betétek	24,7%	26,1%	26,2%	25,9%	-0,3%p	1,2%p	-0,2%p
Mérlegfőösszeg	25,1%	25,7%	26,3%	25,4%	-0,9%p	0,3%p	-0,2%p
<b>Teljesítménymutatók</b>	<b>2017 2Q</b>	<b>2017 4Q</b>	<b>2018 1Q</b>	<b>2018 2Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>	<b>YTD</b>
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) (árfolyamszűrt)	52%	49%	48%	50%	3%p	2%p	2%p
Tőkeáttétel (záró Saját tőke/Eszközök összesen)	18,6%	18,6%	17,7%	17,6%	-0,1%p	-0,9%p	-0,9%p
Tőkeáttétel (záró Mérlegfőösszeg/Saját tőke)	5,4x	5,4x	5,7x	5,7x	0,0x	0,3x	0,3x
Tőke megfelelési mutató (OTP Bank, egyedi, Bázis3, IFRS)	30,7%	31,4%	31,8%	30,6%	-1,3%p	-0,1%p	-0,8%p
Common Equity Tier1 ('CET1') ráta (OTP Bank, egyedi, Bázis3, IFRS)	28,1%	29,0%	29,5%	28,2%	-1,3%p	0,2%p	-0,8%p

- **Az OTP Core 2018 1H korrigált profitja 95,4 milliárd forint volt (+6% y/y), a második negyedévben az elmúlt évek legmagasabb negyedéves profitját érte el a Bank (56,3 milliárd forint)**
- **A q/q eredményjavulás (+44%) a magasabb pozitív kockázati költség, a megugró díjbevételeknek és a saját részvény csere ügylet eredményének köszönhető**
- **A nettó kamatmarzs q/q erodálódása folytatódott**
- **A DPD90+ hitelek aránya tovább csökkent**
- **A teljesítő hitelbővülés üteme y/y 13%, q/q 6% volt (árfolyamszűrt), mindkét összevetésben a corporate szegmens volt a növekedés motorja**
- **A lakossági hitelnövekedés is gyorsult q/q: a teljesítő fogyasztási hitelek q/q 5%-kal, a jelzáloghitelek 2%-kal nőttek az elmúlt 3 hónapban. A jelzáloghiteleken belül a lakáshitelek állománya y/y 8%-kal nőtt**
- **A féléves új jelzáloghitel folyósítások y/y dinamikája 35% volt. Tovább emelkedett a fix kamatozású, azon belül is a minősített fogyasztóbarát hitelek aránya az új igénybeadásokon belül**

### Eredményalakulás

Az **OTP Core** 2018 első félévében 95,4 milliárd forintos korrigált profitot ért el, ami 6%-kal meghaladja a bázisidőszakit. A második negyedév profitja 56,3 milliárd forint, ami az előző negyedévit 44, az egy évvel korábbit 14%-kal múlta felül.

A féléves adózás előtti eredményben bekövetkezett 2%-os javulás mögött 3%-kal mérséklődő működési eredmény és magasabb összegű pozitív kockázati költség álltak.

Kedvező, hogy a féléves összes bevétel (egydi tételek nélkül) 2%-kal nőtt. Ezen belül a nettó kamateredmény 3%-os javulást mutatott. A kamatbevételeket pozitívan befolyásolta a hitelvolumenének organikus növekedése, valamint az ügyfélbetétek dinamikus bővülése nyomán befolyó likviditás kihelyezése is. A féléves nettó kamatmarzs összességében y/y 28 bp-tal 3,01%-ra csökkent, melyben szerepet játszott a változó kamatozású hitelek referencia-kamataként szolgáló rövid bankközi kamatok mérséklődése is: a 3 havi BUBOR átlagos féléves szintje y/y 14 bp-tal került lejjebb.

A 2018 2Q nettó kamateredmény q/q 1%-kal emelkedett, melyhez a naptárhatás is hozzájárult. Kedvezően hatott továbbá a teljesítő hitelek gyorsuló ütemű bővülése. Ugyanakkor az állampapírok állománya és az ezeken realizált kamatbevétel q/q csökkent. A forrásköltségeket tekintve, a betéti kamatráfordítások q/q stabilan

alakultak, viszont növelte a kamatráfordításokat a 2018. április elején kibocsátott 43,6 milliárd forintnyi fix kamatozású jelzáloglevél, ennek 2Q-ban felmerült kamatráfordítása 0,2 milliárd forint volt.

A 3 havi BUBOR átlagos negyedéves szintje q/q 7, a 6 havi BUBOR 9 bp-tal nőtt, ugyanakkor a május közepétől emelkedő rövid bankközi kamatok 2Q-ban nem növelték érdemben a kamatbevételeket az átárazódás időszükséglete miatt (a változó kamatozású jelzáloghitelek átárazódási periódusa jellemzően 3, a változó kamatozású vállalati hiteleké 6 hónap).

A 2Q nettó kamatmarzs q/q 9 bp-tal csökkent.

2018 első hat hónapjában 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 második negyedévben a nettó díjak és jutalékok q/q 22%-kal, 5,3 milliárd forinttal ugrottak meg. Ezt az erősödő üzleti aktivitás mellett technikai tételek is magyarázzák. Egyrészt, a megelőző évekhez hasonlóan a bankkártyás tranzakciók után a fizetendő teljes éves tranzakciós illetéket a tárgyévvel megelőző évi tranzakciós adatok alapján 2018 1Q-ban egy összegben, előre kellett megfizetni. Ennek összege 2017 1Q-ban és 2018 1Q-ban egyaránt -1,6 milliárd forint volt. Másrészt, a Kárrendezési Alapba való befizetések elszámolása, és az azokhoz kapcsolódó adó visszatérítések a q/q nettó díj- és jutalékeredmény dinamikát összességében mintegy 2,3 milliárd forinttal javították<sup>3</sup>. A lakossági állampapírok forgalmazói jutalékának 2018. februári csökkenése negatívan befolyásolta a nettó díj- és jutalékeredmény q/q alakulását.

2018 első félévében az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek (egydi tételek nélkül) y/y 15%-kal nőttek. A növekedés részben a 2018 2Q-ban realizált magasabb devizaárfolyam-eredményhez kapcsolódik, de egy technikai tényező is hozzájárult az egyéb bevételek javulásához.

<sup>3</sup> A Bank által a Kárrendezési Alap felé 2018-ban fizetendő teljes összeg 1Q-ban elszámolásra került az IFRS szabályoknak megfelelően (-1,35 milliárd forint 1Q-ban).

Az OBA-tól 2018 júniusában kapott értesítés értelmében a 2018-as befizetési kötelezettség összege 1,1 milliárd forintra módosult, így az éves befizetés miatt 1Q-ban elszámolt összeg 2Q-ban módosításra került 1,1 milliárd forintra (0,25 milliárd forinttal csökkent a ráfordítás).

A tényleges 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, a nettó díj- és jutalékeredmény részeként.

A második negyedévben 0,7 milliárd forint adóból való levonás került elszámolásra.

Bizonyos, a Csoporton belül továbbszámlázott szolgáltatások kapcsán felmerült bevételi- és költség tételek 2018 2Q-tól nem kerülnek a konszolidáció során nettósításra, egyúttal 2018 2Q-ban az 1Q-ban könyvelt nettósítások is visszafordításra kerültek. A fentiek befolyásolták az OTP Core egyéb bevételek, valamint a nettó jutalék eredmény és működési költségek q/q dinamikáját. Az egyéb bevételek q/q növekedéséből a fenti hatás 0,6 milliárd forintot magyaráz. A másik oldalon, a működési költségek q/q 0,5, a jutalék ráfordítások 0,1 milliárd forinttal nőttek (*ceteris paribus*).

Az egyedi bevételi tételek között megjelenő *Saját részvény csere ügylet átértékelési eredménye* sor az OTP Core q/q adózás előtti eredményjavulásából 7,1 milliárd forintot magyaráz. Ezen a 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. A rendkívüli osztalék 2Q-ban történt beérkezése kumuláltan semlegesítette az 1Q-ban elszámolt nettó jelenérték csökkenés hatását. 2Q-ban ezen a soron jelent meg a MOL Nyrt. által fizetett rendkívüli (1,7 milliárd) és normál osztalék (3,4 milliárd forint) is, összesen 5,1 milliárd forint összegben.

A féléves működési költségek y/y 6%-kal nőttek. Ezen belül a személyi jellegű költségek y/y alakulását befolyásolta a 2017-ben és a hálózatban 2018 áprilisában lezajlott alapteremelés, valamint az alkalmazotti létszám emelkedése. Kedvezően hatott ugyanakkor, hogy a Kormány – a 2017-es 5%-pontos csökkentést követően – 2018-ban újabb 2,5%-pontos csökkentette a munkaadói járulékokat. Az amortizáció 10%-kal nőtt, míg a dologi költségeken belül a hardver- és az ingatlanokhoz kapcsolódó kiadások emelkedtek főként.

2Q-ban a működési költségek q/q 9%-kal emelkedtek. Ebben szerepet játszott a hálózatban áprilistól végrehajtott alapteremelés és a magasabb létszám, valamint a dologi költségeken belül a magasabb marketing kiadások és tanácsadói költségek. A működési költségek q/q dinamikáját negatívan befolyásolta a továbbszámlázott szolgáltatások elszámolása kapcsán jelentkező technikai hatás. Ez a q/q működési költségnövekedésből 0,5 milliárd forintot, közel 1%-pontot magyaráz.

Az összes kockázati költség soron, a félév során 20,9 milliárd forintnyi pozitív összeg jelent meg, 19%-kal több mint a bázisidőszakban. Ebből 2018 2Q 14,4 milliárd forintnyit képviselt.

A DPD90+ hitelek állománya árfolyamszűrten és eladások/leírások hatásától tisztítva 2018 1Q-ban 2, 2Q-ban 3 milliárd forinttal csökkent (miközben 2016-ban AXA átvétel hatásától tisztítva mintegy 5, 2017-ben 14 milliárd forinttal került lejjebb). 2018 1H

során 8,7 milliárd forintnyi problémás hitel eladására/leírására került sor, ebből 2Q-ban 6,3 milliárd forint. A DPD90+ hitelek aránya q/q 0,6%-ponttal 5,5%-ra süllyedt. Az IFRS 9 szerinti Stage 3 hitelek aránya 8,3%-on állt június végén (-0,7%-pont q/q).

### Mérlegdinamikák

Az OTP Core bruttó hitelállománya y/y 10%-kal nőtt árfolyamszűrten. A problémás hitel eladások / leírások miatt az alapfolyamatokról pontosabb képet fest a teljesítő (DPD0-90) hitelek árfolyamszűrten alakulása: ezek egy negyedév alatt 6%-kal, azt első hat hónapban 8%-kal, míg az elmúlt 12 hónapban 13%-kal bővültek.

Az organikus hitelnövekedést mind 2016-ban, mind 2017-ben a kiemelkedő vállalati hitelbővülés határozta meg, és ez 2018-ban is folytatódott. Ugyanakkor a lakossági állományok növekedése is gyorsuló tendenciát mutat. A növekedés szerkezete összességében kiegyensúlyozottabbá vált, hiszen q/q már minden fő szegmensben érezhetően nőttek az állományok: a 6%-os q/q teljesítő hitelnövekedésen belül a jelzáloghitelek 2%-kal, a fogyasztási hitelek 5%-kal, az SME hitelek 7%-kal, míg a corporate könyv 11%-kal, ezen belül a közép- és nagyvállalati hitelek 8%-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, 2Q-ban 2%-kal.

A jelzáloghitel portfóliót három főbb termékszegmens alkotja: a lakáshitelek (a teljesítő jelzáloghitel állomány 75%-a), jelzálog típusú fogyasztási hitelek (23%) és a lakáslízing állomány (1,3%), melyek eltérő növekedési pályán mozognak. A teljesítő lakáshitelek növekedésének trendje gyorsulást mutat: q/q 3, y/y 8%-kal nőttek. Ezzel szemben az ügyfelek körében a válság előtti időszakhoz képest kevésbé népszerű jelzálog típusú hitelek állománya az új folyósításokat meghaladó amortizáció hatására folyamatosan zsugorodik (-2% q/q, -8% y/y), és a lízing állomány is enyhén erodálódik.

A 2018 első hat hónapjában befogadott jelzáloghitel igénylések összege 182 milliárd forintot tett ki (+30% y/y). A féléves új jelzáloghitel folyósítások y/y 35%-kal nőttek. Az OTP piaci részesedése az új jelzáloghitel szerződéses összegekből 29,4% volt az első félévben, ezen belül 2Q-ban 30,2%.

2017 októberétől egyértelműen emelkedik a fix kamatozású hitelek új igényléseken belüli aránya. 2018 júniusában a fix kamatozású (legalább 5 éves kamatperiódusú) hitelek aránya az új piaci lakáshitel igénybeadásokon belül már elérte a 90%-ot, miközben 2017 egészében még 50% körüli volt ez az arány. További pozitív fejlemény, hogy az elmúlt hónapokban a fix kamatozású hitel

igénybeadásokon belül a 10 éves fix kamatperiódusú hitelek népszerűsége egyre inkább közelíti az 5 éves fix hitelekét.

Szintén kedvező tendenciát jelez, hogy a minősített fogyasztóbarát hitelek aránya is folyamatosan nő, ezek aránya a fix kamatozású piaci lakáshitel igénybeadásokon belül közel 70%% volt 2018 júniusában.

Az OTP a Családi Otthonteremtési Kedvezmény (CSOK) programban való aktív részvételével is hozzájárul a magyar családok lakáscéljainak megvalósításához. 2018 első féléve során több mint 6.400 CSOK támogatási igény érkezett a Bankhoz, 21 milliárd forint összegben. A CSOK mellé 30 milliárd forint piaci vagy támogatott hitelt igényeltek az ügyfelek a félév során.

A teljesítő fogyasztási hitelek y/y 18%-kal, míg a második negyedévben q/q gyorsuló ütemben, 5%-kal nőttek árfolyamszűrtén. A fogyasztási hiteleken belül kiemelkedő volt az állománynövekedés üteme a személyi hitelek esetében: q/q 9, y/y 41%-os bővülés figyelhető meg a teljesítő állományokban. Az OTP személyi hitel állományból számított piaci részesedése június végén 33,8%-ot ért el. Növekedést mutatott továbbá a kártyahitelek állománya is (+2% q/q).

Az OTP Core betéti bázisa (retail kötvényekkel együtt) y/y 15%-kal, q/q pedig 1%-kal emelkedett (árfolyamszűrtén). Az éves bővüléshez kiegyensúlyozottan járult hozzá a lakossági, az SME és corporate szegmens is, míg a q/q növekedés a továbbra is erős lakossági beáramlásnak köszönhető, miközben a corporate oldalon kiáramlás történt.

Az OTP Core nettó hitel / (betét + retail kötvény) mutatója q/q ugyan javult és ezzel a magyar operáció az egészségesebb mérleg szerkezet felé mozdult el, de a mutató abszolút szintje továbbra is igen alacsonynak tekinthető (50%).

Az OTP Bank likviditási tartalékainak összetétele az elmúlt 12 hónap során a hosszú lejáratú magyar állampapírok irányába tolódott, viszont az állampapírok állománya a második negyedév során csökkent. Az OTP által a 3 hónapos jegybanki

betétben tartott összeg 2018. június végén 17 milliárd forint volt.

A kibocsátott értékpapírok állományának q/q növekedését az okozta, hogy a második negyedévben a Jelzálogbank mintegy 44 milliárd forint névértékben 2023-as lejáratú, forintban denominált jelzáloglevet értékesített külső befektetők részére, fix 1,75%-os kamatozással.

### Az adóssághék szabályok módosítása

A Magyar Nemzeti Bank 2018. június 18-i közleménye alapján az MNB a jövedelemarányos törlesztőrészlet mutatóra vonatkozó szabályok módosításáról döntött, az ügyfelek biztonsága és a fix kamatozású lakáshitelek térnyerése érdekében.

2018. október 1-jétől forint jelzáloghitelek felvétele esetén az adós havi törlesztőrészleteinek összege nem haladhatja meg a rendszeres havi nettó jövedelem meghatározott százalékát, az alábbi táblázat szerint.

Limitek forint jelzáloghitelekre	Kevesebb, mint 5 év	Kamatperiódus Legalább 5 év, de kevesebb, mint 10 év	Legalább 10 év vagy végig fix
400e Ft alatti havi nettó jövedelem	25%	35%	50%
400e Ft vagy feletti havi nettó jövedelem	30%	40%	60%

A szabályozásban a legalább 5 éves kamatperiódusú jelzáloghitelek törlesztőrészleteire jelenleg alkalmazott kedvezményes, 85%-os beszámítási súly megszűnik.

Az MNB közleménye szerint a változások miatt nem várható érdemi negatív hitelvolumen hatás, hiszen az adósok jelenleg jövedelmi oldalról jellemzően nem kifizítettek.

A magasabb arányú törlesztőrészletek vállalását a rendelet 2019. július 1-jétől 500 ezer forint havi jövedelem esetén teszi lehetővé a jelenlegi 400 ezer helyett.



## OTP ALAPKEZELŐ (MAGYARORSZÁG)

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

Eredménykimutatás millió forintban	2017 1H	2018 1H	Y/Y	2017 2Q	2018 1Q	2018 2Q	Q/Q	Y/Y
Alapkezelés adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz átadások nélkül	2.032	1.896	-7%	986	1.074	822	-23%	-17%
Társasági adó	-198	-195	-1%	-96	-107	-88	-18%	-8%
Adózás előtti eredmény	2.230	2.091	-6%	1.081	1.181	910	-23%	-16%
Működési eredmény	2.230	2.091	-6%	1.081	1.181	910	-23%	-16%
Összes bevétel	3.133	3.246	4%	1.595	1.698	1.547	-9%	-3%
Nettó kamatbevétel	0	0		0	0	0		
Nettó díjak, jutalékok	3.168	3.237	2%	1.629	1.701	1.535	-10%	-6%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	-34	9		-35	-3	12		
Működési költség	-903	-1.154	28%	-513	-517	-637	23%	24%
Egyéb kockázati költség	0	0		0	0	0		
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2017	2018 1H	YTD	2017 2Q	2018 1Q	2018 2Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	20.587	18.617	-10%	16.596	21.784	18.617	-15%	12%
Saját tőke	17.958	12.253	-32%	11.721	18.952	12.253	-35%	5%
Kezelt vagyon milliárd forintban	2017	2018 1H	YTD	2017 2Q	2018 1Q	2018 2Q	Q/Q	Y/Y
<b>Összes állomány (duplikációk nélkül)</b>	<b>1.519</b>	<b>1.228</b>	<b>-19%</b>	<b>1.515</b>	<b>1.261</b>	<b>1.228</b>	<b>-3%</b>	<b>-19%</b>
Retail alapkezelt állomány (záró, duplikációk nélkül)	942	876	-7%	971	912	876	-4%	-10%
Vagyonkezelt állomány (záró, duplikációk nélkül)	576	353	-39%	544	350	353	1%	-35%
<b>Alapok kezelt állománya (duplikációkkal)</b>	<b>1.180</b>	<b>1.127</b>	<b>-4%</b>	<b>1.176</b>	<b>1.160</b>	<b>1.127</b>	<b>-3%</b>	<b>-4%</b>
pénzpiaci	189	159	-16%	248	172	159	-8%	-36%
kötvény	295	257	-13%	335	294	257	-13%	-23%
vegyes	56	62	11%	43	60	62	2%	45%
részvény	158	161	2%	138	158	161	2%	17%
garantált	49	38	-23%	51	44	38	-15%	-26%
egyéb	434	452	4%	362	431	452	5%	25%

Az **OTP Alapkezelő** 2018 első félévében 1,9 milliárd forintos nyereséget ért el (-7% y/y), ebből a második negyedévi adózott eredmény 0,8 milliárd forintot képvisel.

A féléves működési eredmény y/y 6%-kal mérséklődött az összes bevétel 4%-os y/y emelkedésének és a működési költségek 28%-os y/y növekedésének az eredőjeként. A féléves nettó díjak és jutalékok y/y 2%-kal javultak, mely az alapok szerkezetének magasabb díjterhelésű alapok felé való elmozdulásával magyarázható.

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

A második negyedév során az ingatlan-, vegyes alapokat valamint a részvényalapokat tőkebeáramlás, míg a pénzpiaci-, kötvény alapokat, valamint a tőkevédett és abszolút hozamú alapokat tőkekiáramlás jellemezte.

Az OTP Alapkezelő által kezelt alapok állománya éves összevetésben 4%-kal, míg negyedéves viszonylatban 3%-kal szűkülte. Az alapok közti átrendeződés zömmel tükrözte a piac egészében tapasztalt folyamatokat.

Az Alapkezelő piaci részesedése 23,2%-on állt 2018 2Q végén, ami 0,5%-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 1H	2018 1H	Y/Y	2017 2Q	2018 1Q	2018 2Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	3.425	3.199	-7%	1.483	1.648	1.551	-6%	5%
Társasági adó	-133	0		-77	0	0		
Adózás előtti eredmény	3.558	3.199	-10%	1.560	1.648	1.551	-6%	-1%
Működési eredmény	2.761	3.298	19%	1.216	1.786	1.513	-15%	24%
Összes bevétel	5.774	6.543	13%	2.765	3.269	3.274	0%	18%
Nettó kamatbevétel	5.575	6.321	13%	2.796	3.098	3.224	4%	15%
Nettó díjak, jutalékok	-259	-68	-74%	-130	-30	-38	28%	-71%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	458	290	-37%	99	202	88	-56%	-11%
Működési költség	-3.013	-3.245	8%	-1.549	-1.484	-1.761	19%	14%
Összes kockázati költség	796	-99		344	-137	38		-89%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	1.082	-88		523	-139	51		-90%
Egyéb kockázati költség	-286	-11	-96%	-180	1	-12		-93%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2017	2018 1H	YTD	2017 2Q	2018 1Q	2018 2Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	369.180	388.413	5%	357.751	376.903	388.413	3%	9%
Bruttó hitelek	292.925	309.098	6%	291.255	298.693	309.098	3%	6%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	294.426	309.098	5%	292.488	300.253	309.098	3%	6%
Retail hitelek	29.085	30.716	6%	28.596	28.640	30.716	7%	7%
Corporate hitelek	90.551	95.364	5%	86.719	96.068	95.364	-1%	10%
Gépjármű hitelek	174.791	183.018	5%	177.173	175.546	183.018	4%	3%
Hitelek értékvesztése	-21.000	-20.293	-3%	-35.758	-20.915	-20.293	-3%	-43%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-21.049	-20.293	-4%	-35.788	-20.954	-20.293	-3%	-43%
Ügyfélbetétek	20.799	18.370	-12%	25.911	19.473	18.370	-6%	-29%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	20.799	18.370	-12%	25.911	19.473	18.370	-6%	-29%
Retail betétek	19.250	16.009	-17%	23.176	17.706	16.009	-10%	-31%
Corporate betétek	1.549	2.361	52%	2.735	1.767	2.361	34%	-14%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	303.371	325.407	7%	296.054	314.443	325.407	3%	10%
Saját tőke	30.268	28.824	-5%	27.905	27.248	28.824	6%	3%
Hitelportfólió minősége	2017 1H	2018 1H	Y/Y	2017 2Q	2018 1Q	2018 2Q	Q/Q	Y/Y
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		20.868			23.126	20.868	-10%	
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)		6,8%			7,7%	6,8%	-1,0%p	
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	-0,77%	0,06%	0,83%p	-0,73%	0,19%	-0,07%	-0,26%p	0,66%p
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	31.904	16.739	-48%	31.904	17.298	16.739	-3%	-48%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	11,0%	5,4%	-5,5%p	11,0%	5,8%	5,4%	-0,4%p	-5,5%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	112,1%	121,2%	9,2%p	112,1%	120,9%	121,2%	0,3%p	9,2%p
Teljesítménymutatók	2017 1H	2018 1H	Y/Y	2017 2Q	2018 1Q	2018 2Q	Q/Q	Y/Y
ROA	2,0%	1,7%	-0,2%p	1,7%	1,8%	1,6%	-0,2%p	-0,1%p
ROE	26,5%	22,6%	-3,9%p	22,0%	22,9%	22,3%	-0,6%p	0,3%p
Teljes bevétel marzs	3,31%	3,51%	0,20%p	3,13%	3,59%	3,43%	-0,16%p	0,30%p
Nettó kamatmarzs	3,19%	3,39%	0,20%p	3,16%	3,40%	3,38%	-0,02%p	0,21%p
Kiadás/bevétel arány	52,2%	49,6%	-2,6%p	56,0%	45,4%	53,8%	8,4%p	-2,2%p

A Merkantil Bank és Car 2018 első félévében 3,2 milliárd forintot korrigált adózás utáni eredményt ért el. Az y/y profitcsökkenés a hitelkockázati költségek alakulásával állt összefüggésben: a bázisidőszakokban a kockázati költségek javították az eredményt, miközben 2018 1H-ban az összes kockázati költség összességében negatív előjelű volt. A 2018 2Q korrigált adózás utáni eredmény 1,6 milliárd forint volt (-6% q/q).

2018 1H-ban a nettó kamateredmény y/y 13%-kal emelkedett. A dinamikára pozitívan hatott, hogy a hitelállomány növekedése mellett a nettó kamatmarzs is tágult (+0,20%-pont y/y).

A féléves nettó díj- és jutalék ráfordítások y/y 74%-kal csökkentek, ugyanis egyes betétek után fizetett forgalmazási jutalék mértéke csökkent a bázisidőszakhoz képest.

A féléves működési költség éves szinten 8%-kal nőtt. A q/q 19%-os növekedés a marketing költségek, a személyi jellegű ráfordítások, illetve a felügyeleti szerveknek fizetett díjak (a Szanalási Alapba fizetett éves díj teljes összegének könyvelésére 2Q-ban került sor) emelkedésének tudható be.

A hitelminőségi trendek továbbra is kedvezően alakulnak: a második negyedévben a DPD90+ hitelek állománya (árfolyamszűrt, eladások és

leírások hatásától szűrt) stabilan alakult, hasonlóan az elmúlt negyedévekhez. A DPD90+ arány (5,4%) y/y összevetésben 5,5%-ponttal mérséklődött, ezzel párhuzamosan a 2018 2Q-ban 0,5 milliárd forintnyi nem teljesítő állomány eladása/leírása történt. A Stage 3 hitelek állománya 20,9 milliárd forintra csökkent 2Q végén, ez a bruttó hitelállomány 6,8%-a (-1,0%-pont q/q).

A teljesítő hitelállomány y/y 12%-kal bővült, köszönhetően a kedvező értékesítési adatoknak. A teljesítő corporate- és gépjármű hitelek állománya éves szinten egyaránt emelkedést mutat (11%, illetve 14%). Az első félévben az összes új hitelkihelyezés y/y 35%-kal emelkedett, míg a második negyedévben q/q 42%-kal.

A Merkantil az új kihelyezések és az állomány tekintetében is piacvezető pozícióval rendelkezik.

## AZ OTP BANK KÜLFÖLDI LEÁNYVÁLLALATAINAK TELJESÍTMÉNYE

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

### DSK CSOPORT (BULGÁRIA)

A DSK Csoport gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2017 1H	2018 1H	Y/Y	2017 2Q	2018 1Q	2018 2Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	25.372	24.131	-5%	11.982	11.258	12.872	14%	7%
Társasági adó	-2.896	-2.455	-15%	-1.400	-1.143	-1.312	15%	-6%
Adózás előtti eredmény	28.269	26.586	-6%	13.382	12.401	14.185	14%	6%
Működési eredmény	31.670	28.602	-10%	15.894	15.446	13.156	-15%	-17%
Összes bevétel	53.892	52.392	-3%	27.614	26.930	25.462	-5%	-8%
Nettó kamatbevétel	36.676	34.398	-6%	18.284	17.927	16.470	-8%	-10%
Nettó díjak, jutalékok	13.325	14.321	7%	6.931	6.896	7.425	8%	7%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	3.891	3.673	-6%	2.400	2.107	1.567	-26%	-35%
Működési költség	-22.222	-23.789	7%	-11.720	-11.484	-12.305	7%	5%
Összes kockázati költség	-3.402	-2.017	-41%	-2.512	-3.045	1.028	-134%	-141%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	375	-4.426		842	-4.183	-243	-94%	-129%
Egyéb kockázati költség	-3.777	2.409	-164%	-3.354	1.138	1.271	12%	-138%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2017	2018 1H	YTD	2017 2Q	2018 1Q	2018 2Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	1.925.740	2.101.200	9%	1.813.437	1.978.056	2.101.200	6%	16%
Bruttó hitelek	1.184.871	1.328.050	12%	1.159.451	1.223.884	1.328.050	9%	15%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	1.255.416	1.328.050	6%	1.233.460	1.286.736	1.328.050	3%	8%
Retail hitelek	876.582	920.683	5%	879.904	892.458	920.683	3%	5%
Corporate hitelek	378.834	407.367	8%	353.556	394.278	407.367	3%	15%
Hitelek értékvesztése	-109.137	-116.393	7%	-138.852	-110.035	-116.393	6%	-16%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-115.634	-116.393	1%	-147.711	-115.683	-116.393	1%	-21%
Ügyfélbetétek	1.626.924	1.774.908	9%	1.532.183	1.631.333	1.774.908	9%	16%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	1.726.115	1.774.908	3%	1.628.289	1.719.057	1.774.908	3%	9%
Retail betétek	1.541.300	1.607.805	4%	1.447.275	1.552.742	1.607.805	4%	11%
Corporate betétek	184.815	167.104	-10%	181.015	166.316	167.104	0%	-8%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	4.802	46.349	865%	7.240	44.838	46.349	3%	540%
Saját tőke	250.296	244.051	-2%	225.746	220.814	244.051	11%	8%
Hitelportfólió minősége	2017 1H	2018 1H	Y/Y	2017 2Q	2018 1Q	2018 2Q	Q/Q	Y/Y
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		154.039			149.552	154.039	3%	
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)		11,6%			12,2%	11,6%	-0,6%p	
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	-0,07%	0,71%	0,78%p	-0,29%	1,37%	0,08%	-1,30%p	0,37%p
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	128.439	100.297	-22%	128.439	94.426	100.297	6%	-22%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	11,1%	7,6%	-3,5%p	11,1%	7,7%	7,6%	-0,2%p	-3,5%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes célartalékkal való fedezettsége (%)	108,1%	116,0%	7,9%p	108,1%	116,5%	116,0%	-0,5%p	7,9%p
Teljesítménymutatók	2017 1H	2018 1H	Y/Y	2017 2Q	2018 1Q	2018 2Q	Q/Q	Y/Y
ROA	2,7%	2,4%	-0,3%p	2,6%	2,3%	2,6%	0,2%p	0,0%p
ROE	21,8%	19,7%	-2,1%p	21,8%	17,3%	22,4%	5,1%p	0,6%p
Teljes bevétel marzs	5,75%	5,30%	-0,46%p	5,90%	5,54%	5,06%	-0,48%p	-0,84%p
Nettó kamatmarzs	3,91%	3,48%	-0,44%p	3,91%	3,69%	3,27%	-0,42%p	-0,64%p
Kiadás/bevétel arány	41,2%	45,4%	4,2%p	42,4%	42,6%	48,3%	5,7%p	5,9%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	67%	68%	2%p	67%	68%	68%	0%p	2%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2017 1H	2018 1H	Y/Y	2017 2Q	2018 1Q	2018 2Q	Q/Q	Y/Y
HUF/BGN (záró)	157,9	168,0	6%	157,9	159,8	168,0	5%	6%
HUF/BGN (átlag)	158,2	160,6	1%	158,4	159,0	162,0	2%	2%

- **24,1 milliárd forintos 1H nyereség (-5% y/y), éves szinten 10%-kal mérséklődő működési eredmény és csökkenő kockázati költségek eredményeként**
- **Egy nettó kamateredményt és kockázati költséget csökkentő 2Q-beli korrekció hatására a nettó kamatmarzs q/q 42 bp-tal csökkent, viszont a korrekció hatásától szűrtén a csökkenés 5 bázispont lett volna**
- **Az üzleti aktivitás erősödött: a teljesítő hitelek árfolyamszűrt állománya y/y 12%-kal, q/q 3,4%-kal nőtt; tovább erősödött a lakossági hitelek folyósítása**

A DSK Csoport 2018 első félévében 20%-os tőkearányos megtérülésnek megfelelő 24,5 milliárd forintos adózott eredményt ért el (-5% y/y), melyből a 2Q adózott eredmény 12,9 milliárd forintot tett ki (+14% q/q, +7% y/y). Az egyes eredménysorok és teljesítménymutatók negyedéves alakulását befolyásolta, hogy 2018 2Q-ban az IFRS9 átállás kapcsán korrekció lett lekönnyelve: bizonyos, 2018. korábbi időszakában a nettó kamatbevétel és a hitelkockázati költség sorokon elszámolt tételek kerültek visszakönyvelésre. A korrekció eredménysemleges, a teljes első féléves időszakot tekintve nem okoz torzítást az egyes eredménysorokon, ugyanakkor egyszeri hatása 2Q-ban -0,9 milliárd forint a nettó kamatbevétel soron és +0,9 milliárd forint a hitelkockázati költség soron. A fentiek a nettó kamateredmény q/q dinamikáját 1,8 milliárd forinttal rontották, míg a hitelkockázati költségek q/q alakulását ugyanennyivel javították.

A féléves működési eredmény 10%-kal mérséklődött, nagyrészt a bevételek 3%-os visszaesése miatt, de 7%-kal nőttek a működési költségek is. Az első féléves összes bevételt a nettó kamatbevétel y/y 6%-os csökkenése és a nettó díj- és jutalékbevétel 7%-os növekedése alakította, az egyéb bevételek 6%-kal estek.

A nettó kamatmarzs 44 bázisponttal 3,48%-ra mérséklődött y/y az első félévben, ami nagyrészt a folytatódó eszköz-átárazódás következménye.

Az első féléves nettó díj- és jutalékeredmény y/y 7%-os javulása mögött nagyrészt a betéti- és pénzforgalmi jutalékbevételek emelkedése állt.

2Q-ban q/q 8%-kal csökkent a nettó kamatbevétel, ami a fenti korrekció hatását tükrözi – enélkül a nettó kamateredmény q/q 1%-kal javult volna. A nettó kamatmarzs q/q 42 bp-os erodálódásából a korrekció közel 37 bázispontot magyaráz, enélkül tehát a nettó kamatmarzs szűkülése q/q mintegy 5 bp lett volna. A második negyedéves nettó díj- és jutalékbevételek q/q 8%-os emelkedését főleg a hitelfolyósítások felfutása támogatta. A 26%-kal csökkenő nettó egyéb bevételek mögött nagyrészt az 1Q-ban realizált, derivatívák és értékpapírok ártértékeléséből származó nyereség miatti bázishatás állt.

A féléves működési költségek 7%-kal nőttek y/y, ezen belül a személyi jellegű ráfordítások 14%-kal bővültek. Egyrészt 4%-kal nőtt a féléves átlagos dolgozói létszám y/y, ezen belül a központi dolgozók létszáma 11%-kal. Másrészt, 7%-os volt a DSK-nál az átlagos béremelés, ami megegyezik a teljes gazdaságban és a pénzügyi szektorban megfigyelhető bruttó bérnövekedéssel. Emelkedtek éves szinten a marketing költségek, valamint a felügyeleti díjak is (+13% y/y). A költségnövelő tételeket némileg ellensúlyozta az értékcsökkenés 10%-os éves visszaesése, valamint jelentősen csökkentek y/y a tanácsadóknak fizetett díjak is. A 2Q-ban látott q/q 7%-os működési költség emelkedés mögött a 4%-os személyi jellegű költségnövekedés és a dologi költségek 12%-os emelkedése áll, utóbbit a marketing költségek q/q duplázódása határozta meg.

Az első félévben az összes kockázati költség 2 milliárd forintot tett ki, ami y/y 41%-os csökkenésnek felel meg. Az egyéb kockázati költségek között a bázisidőszakkal ellentétben feloldásra került sor, részben peres ügyek lezárása kapcsán. A féléves hitelkockázati költség ráta a bázisidőszak zéró körüli értékéről 71 bázisponttal emelkedett, a negatív irányú változást részben a fogyasztási hitel portfólió növekedése és romlása, részben az IFRS9 értékelés miatti magasabb tartalékolási szint okozta. A 90 napon túl késedelmes hitelek állománya q/q 1 milliárd forinttal nőtt (árfolyamszűrtén, eladások/leírások nélkül), a DPD90+ arány 0,1%-ponttal 7,6%-ra mérséklődött q/q (-3,5%-pont y/y). A Stage 3 hitelek állománya 154 milliárd forint volt 2Q végén, ez a bruttó hitelállomány 11,2%-a (-0,6%-pont q/q).

A hitelezés szempontjából a második negyedév is kedvezően alakult: a teljesítő hitelek q/q növekedése 3,4% volt, y/y elérte a 12%-ot (árfolyamszűrtén). 2Q-ban a jelzáloghitel folyósítások q/q tovább nőttek, így az 1H folyósítás saját devizában összességében 72%-kal haladta meg a bázisidőszakit. A teljesítő jelzáloghitel-állomány ennek köszönhetően y/y 12%-kal tudott emelkedni (+4% q/q). A személyi- és áruhitelknél a folyósítások volumene tovább nőtt saját devizában (2Q: +30% q/q, +63% y/y); a teljesítő fogyasztási hitelek állománya q/q 3, y/y 6%-kal nőtt árfolyamszűrtén.

A vállalati (corporate és SME) hitelek esetében az első félévben kihelyezett hitelek volumene saját devizában 12%-kal nőtt y/y. A teljesítő corporate hitelek q/q 4%-kal, az elmúlt 12 hónapban 18%-kal bővültek árfolyamszűrtén.

Az árfolyamszűrt betéti bázis q/q 3%-kal emelkedett, mely szinte egészében a lakossági betétállomány-növekedésnek köszönhető; y/y összességében 9%-os betéti bázis bővülés következett be. Kedvező, hogy a nettó hitel/betét mutató q/q, ha enyhe mértékben is, de tovább emelkedett (68%).

## OTP BANK OROSZORSZÁG

Az OTP Bank Oroszország gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2017 1H	2018 1H	Y/Y	2017 2Q	2018 1Q	2018 2Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	15.050	12.828	-15%	7.497	7.205	5.623	-22%	-25%
Társasági adó	-4.172	-3.550	-15%	-1.954	-1.875	-1.675	-11%	-14%
Adózás előtti eredmény	19.222	16.378	-15%	9.451	9.080	7.298	-20%	-23%
Működési eredmény	38.855	32.588	-16%	19.224	16.416	16.172	-1%	-16%
Összes bevétel	65.399	62.918	-4%	32.552	31.539	31.379	-1%	-4%
Nettó kamatbevétel	53.192	49.985	-6%	26.099	25.213	24.772	-2%	-5%
Nettó díjak, jutalékok	11.766	12.750	8%	6.103	6.238	6.513	4%	7%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	442	183	-59%	350	89	94	6%	-73%
Működési költség	-26.545	-30.330	14%	-13.328	-15.123	-15.207	1%	14%
Összes kockázati költség	-19.632	-16.210	-17%	-9.773	-7.336	-8.874	21%	-9%
Értévesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-19.352	-14.893	-23%	-9.627	-6.645	-8.248	24%	-14%
Egyéb kockázati költség	-280	-1.317	370%	-146	-691	-626	-9%	327%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2017	2018 1H	YTD	2017 2Q	2018 1Q	2018 2Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	638.031	686.880	8%	562.014	628.782	686.880	9%	22%
Bruttó hitelek	531.280	579.087	9%	456.180	550.314	579.087	5%	27%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	533.874	579.087	8%	451.178	564.255	579.087	3%	28%
Retail hitelek	476.949	516.595	8%	404.321	499.499	516.595	3%	28%
Corporate hitelek	56.813	62.386	10%	45.716	64.647	62.386	-3%	36%
Gépjármű hitelek	111	106	-4%	1.142	109	106	-3%	-91%
Bruttó DPD0-90 hitelek (árfolyamszűrt állomány)	449.485	490.650	9%	367.924	477.838	490.650	3%	33%
Retail hitelek	397.314	432.921	9%	326.675	417.860	432.921	4%	33%
Hitelek értékvesztése	-112.158	-123.676	10%	-106.793	-116.843	-123.676	6%	16%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-112.870	-123.676	10%	-105.676	-120.009	-123.676	3%	17%
Ügyfélbetétek	353.306	370.612	5%	297.334	339.884	370.612	9%	25%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	357.500	370.612	4%	295.550	349.979	370.612	6%	25%
Retail betétek	287.535	306.101	6%	253.001	296.343	306.101	3%	21%
Corporate betétek	69.965	64.511	-8%	42.549	53.637	64.511	20%	52%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	100.404	101.533	1%	80.766	85.888	101.533	18%	26%
Kibocsátott értékpapírok	353	365	3%	698	366	365	0%	-48%
Alarendelt és járulékos kölcsöntőke	22.780	23.916	5%	23.379	22.486	23.916	6%	2%
Saját tőke	135.213	156.997	16%	128.002	147.730	156.997	6%	23%
Hitelportfólió minősége	2017 1H	2018 1H	Y/Y	2017 2Q	2018 1Q	2018 2Q	Q/Q	Y/Y
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		93.411			89.673	93.411	4%	
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)		16,1%			16,3%	16,1%	-0,2%p	
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	7,90%	5,47%	-2,43%p	7,92%	4,89%	6,05%	1,17%p	-1,86%p
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	84.082	88.437	5%	84.082	84.098	88.437	5%	5%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	18,4%	15,3%	-3,2%p	18,4%	15,3%	15,3%	0,0%p	-3,2%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	127,0%	139,8%	12,8%p	127,0%	138,9%	139,8%	0,9%p	12,8%p
Teljesítménymutatók	2017 1H	2018 1H	Y/Y	2017 2Q	2018 1Q	2018 2Q	Q/Q	Y/Y
ROA	5,0%	4,0%	-1,0%p	5,1%	4,5%	3,5%	-1,0%p	-1,5%p
ROE	22,7%	17,8%	-4,9%p	22,2%	20,6%	15,2%	-5,4%p	-6,9%p
Teljes bevétel marzs	21,88%	19,82%	-2,06%p	21,96%	19,89%	19,76%	-0,13%p	-2,20%p
Nettó kamatmarzs	17,80%	15,75%	-2,05%p	17,60%	15,90%	15,60%	-0,30%p	-2,01%p
Kiadás/bevétel arány	40,6%	48,2%	7,6%p	40,9%	48,0%	48,5%	0,5%p	7,5%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	117%	123%	6%p	117%	127%	123%	-4%p	6%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2017 1H	2018 1H	Y/Y	2017 2Q	2018 1Q	2018 2Q	Q/Q	Y/Y
HUF/RUB (záró)	4,6	4,5	-1%	4,6	4,4	4,5	2%	-1%
HUF/RUB (átlag)	4,9	4,4	-11%	4,9	4,5	4,3	-4%	-13%

- **2018 1Q-tól a Touch Bank teljesítménye az OTP Bank Oroszország részeként kerül bemutatásra**
- **12,8 milliárd forintos 1H adózás utáni eredmény (+29% y/y saját devizában, a Touch Bank eredményét a bázis időszakban is figyelembe véve), csökkenő kockázati költségek mellett**
- **A 2Q nettó kamatbevétel q/q 2%-kal emelkedett rubelben, 0,3%-ponttal alacsonyabb kamatmarzs és növekvő teljesítő hitelállomány mellett**
- **2Q-ban a portfólióromlás üteme mérsékelt maradt, a féléves hitelkockázati költség ráta 5,5% volt**
- **A személyi kölcsön folyósítások q/q növekedésének köszönhetően a teljesítő hitelállomány q/q 3%-kal emelkedett**

2017 végéig a Touch Bank jogilag az OTP Bank Oroszország részeként, annak felügyeleti engedélye alatt, kiemelt digitális banki üzletágként működött, ezért a transzparens befektetői tájékoztatás érdekében a Touch Bankot önálló virtuális egységként mutattuk be. Azonban az irányításban és a tevékenységben bekövetkezett változások miatt a továbbiakban nem indokolt a Touch Bank elkülönült bemutatása, így a **Féléves jelentésben a Touch Bank teljesítménye 2018 1Q-tól kezdődően az OTP Bank Oroszország teljesítményének részeként kerül bemutatásra.** 2017 4Q-ig a Touch Bank elkülönülten került bemutatásra, így a Touch Bank teljesítményét a fenti táblázat nem tartalmazza ezekre az időszakokra.

Az irányítást tekintve, a 2017 4Q-ban végrehajtott szervezeti átalakítást követően 2018-tól az OTP Bank Oroszország vezérigazgatója felelős a Touch Bank tevékenységéért, és a Touch Bank az OTP Bank Oroszország profit centrumaként, nem külön irányítási egységként működik. Ami a tevékenységet illeti, 2018 májusától a Touch Bank nem értékesít önállóan termékeket, illetve a működés tekintetében folyamatban van a két operáció összevonása.

Az OTP Bank Oroszország forintban kifejezett pénzügyi adatait jelentősen befolyásolta a forint-rubel árfolyam alakulása: a rubel forinttal szembeni féléves átlagárfolyama y/y 11%-ot gyengült, a 2Q átlagárfolyam y/y 13%-ot, q/q 4%-ot gyengült. Emiatt a forintban kimutatott mérleg-, illetve eredménydinamikák jelentősen eltérnek a helyi devizában számított értékektől.

Az **OTP Bank Oroszország** 2018 1H-ban 12,8 milliárd forintos nyereséget realizált, melyből -2,9 milliárd forint a Touch Bank féléves vesztesége. Ha az orosz teljesítmény éves alakulásánál a Touch Bank teljesítményét a bázis időszakban is figyelembe vennénk, a féléves adózott eredmény 29%-os növekedést mutatna rubelben, a működési

eredmény 6%-os emelkedésének és a kockázati költségek 10%-os csökkenésének köszönhetően.

A Bank rubelben vett teljesítményét tekintve, a második negyedéves adózott eredmény 19%-kal csökkent q/q. A jövedelmezőség romlásáért a kockázati költségek 25%-os növekedése a felelős, miközben a működési eredmény q/q 2%-kal javult.

A nettó kamatbevétel q/q 2%-kal emelkedett rubelben számítva. Az állományi változások kedvezően hatottak a nettó kamatbevétel szempontjából, viszont a nettó kamatmarzs q/q 30 bázisponttal 15,6%-ra szűkülte.

A nettó díj- és jutalékbevételek rubelben 8%-kal nőttek q/q, köszönhetően egyrészt a megugró személyi hitel folyósításokhoz és egyéb termékértékesítéshez kapcsolódó biztosítási díjbevételek növekedésének, valamint a növekvő átlagos kártyahitel állományhoz kapcsolódó jutalékbevételeknek.

A működési költségek q/q 4%-kal nőttek rubelben, ezen belül a személyi jellegű kiadások 2%-kal csökkentek, a dologi költségek 3%-kal emelkedtek, míg az amortizáció közel másfélszeresére nőtt, főleg a Touch Bank nem hasznosítható szoftvereinek a leírása miatt. A Bank dolgozóinak létszáma q/q 4%-kal csökkent, melynek közel 3/4-ét a saját ügynökök létszámának csökkenése adta. Továbbá a Touch Bank dolgozói létszáma 2Q-ban közel 60%-kal csökkent, melyhez kapcsolódóan egyszeri személyi költségek is felmerültek a negyedév során.

2018 2Q-ban a hitelállományok növekedésével párhuzamosan nőtt a DPD90+ hitelek állománya, az eladások/leírások hatásától tisztított DPD90+ állomány növekménye 9,3 milliárd forint volt árfolyamszűrten (a 2017-es negyedéves átlag 8,6 milliárd forint volt Touch Bank-kal együtt). A DPD90+ arány q/q nem változott (15,3%). A hitelkockázati költség ráta 2Q-ban enyhén emelkedett a folyósítás szezonális miatti alacsonyabb bázis következtében, a félév egészét tekintve 5,47%-on állt a mutató. A Stage 3 hitelek állománya 93 milliárd forint volt 2Q végén, ez a bruttó hitelállomány 16,1%-a.

2018 2Q-ban folytatódott a hitelportfólió bővülése, az árfolyamszűrten teljesítő (DPD0-90) hitelállomány y/y 33%-kal, q/q 3%-kal nőtt. A fogyasztási hitelek folyósítása 2Q-ban növekedni tudott az előző negyedévhez képest, főleg a személyi kölcsön folyósítások megugrásának köszönhetően (+24% q/q, saját devizában). A félév egészét nézve az áruhitel folyósításokban y/y 24%-os növekedés látható, míg a személyi kölcsönök kihelyezése közel másfélszeresére nőtt saját devizában. Így a teljesítő áruhitel portfólió növekedése 34% volt y/y, míg q/q stabilan alakult. Az árfolyamszűrten teljesítő személyi hitel állomány 12%-kal nőtt q/q. A hitelkártya szegmensben folytatódott a 2017 második felében megindult növekedés (+2% q/q).

A teljesítő corporate hitelek állománya y/y 40%-ot nőtt, köszönhetően elsősorban a corporate hitel- és a kereskedelmi faktoring állományok kedvező alakulásának; q/q viszont enyhe visszaesés volt tapasztalható.

Az előző negyedévi csökkenést követően a teljes betéti bázis árfolyamszűrten 6%-kal nőtt q/q, főként a vállalati betétek visszaáramlásának köszönhetően (+20% q/q). A nettó hitel/betét mutató 2018 2Q végén 123%-on állt (-4%-pont q/q árfolyamszűrten).

Az orosz bank teljesítményéhez a Touch Bank hozzájárulása a második negyedévben: adózott eredménye -1,6 milliárd forint, működési költsége -2,3 milliárd forint volt, míg az összes kockázati költség 0,55 milliárd forintot tett ki. Bruttó hitelállománya 15,3 milliárd forint, míg az ügyfélbetétek 22,9 milliárd forintot tettek ki. A hitelkockázati költségráta 15,2%-on állt 2Q-ban, míg a DPD90+ ráta 15,1%-on állt.



## OTP BANKA HRVATSKA (HORVÁTORSZÁG)

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

Eredménykimutatás millió forintban	2017 1H	2018 1H	Y/Y	2017 2Q	2018 1Q	2018 2Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tétel hatása nélkül	5.094	12.240	140%	6.941	7.718	4.522	-41%	-35%
Társasági adó	-1.196	-2.775	132%	-1.612	-1.456	-1.320	-9%	-18%
Adózás előtti eredmény	6.289	15.016	139%	8.553	9.174	5.842	-36%	-32%
Működési eredmény	10.511	16.698	59%	7.371	7.576	9.123	20%	24%
Összes bevétel	24.037	38.040	58%	16.219	18.187	19.853	9%	22%
Nettó kamatbevétel	17.466	26.922	54%	11.511	13.166	13.756	4%	20%
Nettó díjak, jutalékok	4.500	7.813	74%	3.199	3.599	4.215	17%	32%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	2.071	3.304	60%	1.509	1.422	1.882	32%	25%
Működési költség	-13.526	-21.341	58%	-8.849	-10.611	-10.730	1%	21%
Összes kockázati költség	-4.222	-1.683	-60%	1.182	1.598	-3.281	-305%	-377%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-5.166	-1.845	-64%	-156	1.597	-3.442	-316%	
Egyéb kockázati költség	945	163	-83%	1.338	1	161		-88%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2017	2018 1H	YTD	2017 2Q	2018 1Q	2018 2Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	1.821.613	1.930.952	6%	1.710.654	1.755.802	1.930.952	10%	13%
Bruttó hitelek	1.121.938	1.243.485	11%	1.123.698	1.138.641	1.243.485	9%	11%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	1.193.586	1.243.485	4%	1.196.724	1.200.507	1.243.485	4%	4%
Retail hitelek	663.516	680.135	3%	657.919	675.760	680.135	1%	3%
Corporate hitelek	510.123	543.759	7%	518.502	505.055	543.759	8%	5%
Gépjármű hitelek	19.947	19.592	-2%	20.302	19.692	19.592	-1%	-4%
Hitelek értékvesztése	-63.752	-78.374	23%	-61.180	-70.256	-78.374	12%	28%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-68.022	-78.374	15%	-65.259	-74.204	-78.374	6%	20%
Ügyfélbetétek	1.395.087	1.482.843	6%	1.321.631	1.371.458	1.482.843	8%	12%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	1.486.825	1.482.843	0%	1.404.400	1.451.822	1.482.843	2%	6%
Retail betétek	1.056.052	1.046.637	-1%	1.023.440	1.049.631	1.046.637	0%	2%
Corporate betétek	430.773	436.205	1%	380.959	402.191	436.205	8%	15%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	132.765	125.152	-6%	107.126	81.145	125.152	54%	17%
Saját tőke	238.935	265.660	11%	229.006	248.521	265.660	7%	16%
Hitelportfólió minősége	2017 1H	2018 1H	Y/Y	2017 2Q	2018 1Q	2018 2Q	Q/Q	Y/Y
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		98.761			110.466	98.761	-11%	
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)		7,9%			9,7%	7,9%	-1,8%p	
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	1,62%	0,33%	-1,29%p	0,08%	-0,58%	1,20%	1,78%p	1,12%p
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	71.678	81.753	14%	71.678	78.246	81.753	4%	14%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	6,4%	6,6%	0,2%p	6,4%	6,9%	6,6%	-0,3%p	0,2%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	85,4%	95,9%	10,5%p	85,4%	89,8%	95,9%	6,1%p	10,5%p
Teljesítménymutatók	2017 1H	2018 1H	Y/Y	2017 2Q	2018 1Q	2018 2Q	Q/Q	Y/Y
ROA	1,1%	1,4%	0,3%p	2,2%	1,8%	1,0%	-0,8%p	-1,2%p
ROE	7,5%	9,9%	2,3%p	14,1%	12,8%	7,1%	-5,7%p	-7,0%p
Teljes bevétel marzs	5,08%	4,28%	-0,80%p	5,17%	4,16%	4,40%	0,24%p	-0,76%p
Nettó kamatmarzs	3,69%	3,03%	-0,66%p	3,67%	3,01%	3,05%	0,04%p	-0,61%p
Kiadás/bevétel arány	56,3%	56,1%	-0,2%p	54,6%	58,3%	54,0%	-4,3%p	-0,5%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	81%	79%	-2%p	81%	78%	79%	1%p	-2%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2017 1H	2018 1H	Y/Y	2017 2Q	2018 1Q	2018 2Q	Q/Q	Y/Y
HUF/HRK (záró)	41,7	44,5	7%	41,7	42,1	44,5	6%	7%
HUF/HRK (átlag)	41,5	42,3	2%	41,7	41,8	42,8	2%	3%

- **A horvát operáció profitja az első félévben 12,2 milliárd forint volt (2Q: 4,5 milliárd)**
- **A második negyedév eredményalakulásában nagy szerepet játszott egy corporate ügyfél kapcsán képzett addicionális céltartalék**
- **A működési eredmény ötödével javult q/q. A bevételeket az erős állományi dinamikák mellett a szezonális is támogatta**
- **A teljesítő hitelek q/q 4%-kal, a betétállomány 2%-kal nőtt árfolyamszűrt**
- **A Splitska banka integrációja folyamatban van, az összeolvadás 2018 második felében történhet meg**

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 2017 májusában 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 első félévében 12,2 milliárd forintos korrigált profitot ért el, a tőkearányos megtérülés (ROE) 2018 első félévében 9,9% volt. A 2Q eredmény 4,5 milliárd forintot képvisel (-41% q/q). A Splitska banka 2018 1H profitja 6,6, 2Q profitja 1,5 milliárd forintra rúgott.

A pénzügyi teljesítmény y/y összevethetősége korlátozott, mivel a 2017 1H teljesítmény nem tartalmazza Splitska banka teljes időszaki eredményét, annak 2017. májusi konszolidációja miatt.

A Splitska banka 2018 1H-ban a nettó kamatbevételből 15,0, a nettó díj- és jutalékeredményből 5,2, az egyéb bevételekből 1,8 milliárd forinttal részesedett, míg a működési költség -12,1, az összes kockázati költség -1,9 milliárd forintra rúgott.

2Q-ban a működési eredmény q/q 20%-kal javult. A nettó kamateredmény q/q 4%-kal erősödött: ezt részben a teljesítő hitelállomány bővülése támogatta, enyhén javuló nettó kamatmarzs mellett; ugyanakkor devizaárfolyam-hatás (a forint átlagárfolyama q/q 2%-kal gyengült a kunával szemben) és naptárhatás is pozitívan befolyásolta a második negyedéves nettó kamateredmény q/q alakulását. A teljes horvát operáció féléves nettó kamatmarzsának y/y szűkülésében (-66 bp) főként a Splitska banka alacsonyabb nettó kamatmarzsának hígító hatása játszott szerepet.

A nettó díjak, jutalékok q/q 17%-kal, az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek 32%-kal emelkedtek, mindkettő mögött részben szezonális állt. A jutalékbevételeket hitel előtörlesztésekhez kapcsolódó magasabb díjbevételek is támogatták.

A működési költségek q/q 1%-kal nőttek. 2018 első félévében 6 fiók bezárásra került, az alkalmazotti létszám 23 fővel nőtt ytd (TMD alapon). A kiadás/bevétel mutató y/y 0,5%-ponttal 54%-ra csökkent.

Az összes kockázati költség soron 2018 első hat hónapjában -1,7 milliárd forint jelent meg, szemben a bázisidőszaki -4,2 milliárd forinttal. 2018 2Q-ban egy nagy horvát cégcsoporttal szembeni kitétség kapcsán került sor céltartalék képzésre. Ezen cégcsoporttal kapcsolatban addicionális céltartalék könyvelésére már a tavalyi évben is sor került.

2018 2Q során a DPD90+ hitelek 1 milliárd forinttal csökkentek (problémás hitel eladások/leírások nélkül, árfolyamszűrt). 2018 1H-ban nem került sor érdemben problémás hitel eladására vagy leírására. A horvát operáció DPD90+ aránya 6,6%-ra mérséklődött (-0,3%-pont q/q). Az IFRS 9 szerinti Stage 3 arány 2018. június végén 7,9%-os volt az összes bruttó hitel arányában (-1,8%-pont q/q).

Az üzleti aktivitás erősödött 2Q-ban: a teljesítő hitelek q/q 4%-kal nőttek, ezen belül a növekedést leginkább a corporate hitelek támogatták, de a lakossági állományok is gyarapodtak a q/q stabilan alakuló jelzáloghitel- és személyi hitelfolyósítás mellett. A nagyvállalati hitelek folyósítása q/q 80%-kal erősödött. A Splitska banka bruttó hiteleinek nagysága 706, a teljesítő állomány 681 milliárd forint volt a tárgyidőszak végén.

A betétek q/q 2%-kal emelkedtek árfolyamszűrt (+6% y/y). A nettó hitel/betét arány 79%-ra emelkedett (+1%-pont q/q).

## OTP BANK UKRAJNA

Az OTP Bank Ukrajna gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2017 1H	2018 1H	Y/Y	2017 2Q	2018 1Q	2018 2Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	5.817	11.283	94%	2.506	5.833	5.449	-7%	117%
Társasági adó	-1.348	-2.222	65%	-731	-1.107	-1.115	1%	53%
Adózás előtti eredmény	7.164	13.504	88%	3.237	6.940	6.564	-5%	103%
Működési eredmény	9.093	12.745	40%	4.061	5.894	6.852	16%	69%
Összes bevétel	16.742	20.432	22%	8.072	9.399	11.033	17%	37%
Nettó kamatbevétel	11.100	14.033	26%	5.264	6.118	7.915	29%	50%
Nettó díjak, jutalékok	4.542	5.124	13%	2.328	2.404	2.720	13%	17%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	1.101	1.275	16%	479	877	398	-55%	-17%
Működési költség	-7.650	-7.687	0%	-4.011	-3.505	-4.181	19%	4%
Összes kockázati költség	-1.929	759		-825	1.047	-288		-65%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-711	1.198		-871	1.270	-72		-92%
Egyéb kockázati költség	-1.218	-438	-64%	46	-223	-215	-3%	
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2017	2018 1H	YTD	2017 2Q	2018 1Q	2018 2Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	312.334	367.596	18%	307.137	333.388	367.596	10%	20%
Bruttó hitelek	287.236	357.774	25%	349.874	305.124	357.774	17%	2%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	326.053	357.774	10%	360.906	339.583	357.774	5%	-1%
Retail hitelek	125.214	131.746	5%	147.918	133.338	131.746	-1%	-11%
Corporate hitelek	179.704	199.659	11%	189.775	182.450	199.659	9%	5%
Gépjárműhitelek	21.135	26.369	25%	23.213	23.795	26.369	11%	14%
Bruttó DPD0-90 hitelek (árfolyamszűrt állomány)	240.828	280.645	17%	225.634	254.559	280.645	10%	24%
Retail hitelek	51.042	66.178	30%	46.385	60.636	66.178	9%	43%
Corporate hitelek	172.395	191.475	11%	164.266	173.666	191.475	10%	17%
Gépjármű hitelek	17.391	22.992	32%	14.983	20.257	22.992	13%	53%
Hitelek értékvesztése	-90.163	-98.484	9%	-160.230	-95.805	-98.484	3%	-39%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-101.491	-98.484	-3%	-165.279	-106.478	-98.484	-8%	-40%
Ügyfélbetétek	234.943	252.988	8%	217.762	243.926	252.988	4%	16%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	266.843	252.988	-5%	224.948	270.398	252.988	-6%	12%
Retail betétek	110.168	122.225	11%	101.933	114.394	122.225	7%	20%
Corporate betétek	156.675	130.763	-17%	123.015	156.004	130.763	-16%	6%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	33.985	46.996	38%	42.107	37.162	46.996	26%	12%
Alarendelt és járulékos kölcsöntőke	0	4.784		0	0	4.784		
Saját tőke	34.079	45.645	34%	30.514	35.858	45.645	27%	50%
Hitelportfólió minősége	2017 1H	2018 1H	Y/Y	2017 2Q	2018 1Q	2018 2Q	Q/Q	Y/Y
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		118.437			115.726	118.437	2%	
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)		33,1%			37,9%	33,1%	-4,8%p	
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	0,39%	-0,78%	-1,17%p	0,97%	-1,77%	0,09%	1,86%p	-0,88%p
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	131.178	77.129	-41%	131.178	76.611	77.129	1%	-41%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	37,5%	21,6%	-15,9%p	37,5%	25,1%	21,6%	-3,5%p	-15,9%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes célartalékkal való fedezettsége (%)	122,1%	127,7%	5,5%p	122,1%	125,1%	127,7%	2,6%p	5,5%p
Teljesítménymutatók	2017 1H	2018 1H	Y/Y	2017 2Q	2018 1Q	2018 2Q	Q/Q	Y/Y
ROA	3,8%	6,8%	3,1%p	3,2%	7,5%	6,2%	-1,3%p	3,0%p
ROE	42,5%	60,1%	17,6%p	34,0%	68,2%	53,3%	-15,0%p	19,2%p
Teljes bevétel marzs	10,90%	12,39%	1,49%p	10,32%	12,14%	12,62%	0,48%p	2,30%p
Nettó kamatmarzs	7,23%	8,51%	1,28%p	6,73%	7,90%	9,05%	1,15%p	2,32%p
Kiadás/bevétel arány	45,7%	37,6%	-8,1%p	49,7%	37,3%	37,9%	0,6%p	-11,8%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	87%	102%	16%p	87%	86%	102%	16%p	16%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2017 1H	2018 1H	Y/Y	2017 2Q	2018 1Q	2018 2Q	Q/Q	Y/Y
HUF/UAH (záró)	10,4	10,7	3%	10,4	9,6	10,7	12%	3%
HUF/UAH (átlag)	10,7	9,7	-9%	10,7	9,3	10,2	9%	-5%

- **A Bankcsoporton belül legmagasabb fél éves ROE (60,1%), rekordnagyságú fél éves adózott eredmény**
- **A fél éves profit 11,3 milliárd forintra nőtt (közel duplázódott y/y), döntően az emelkedő működési eredmény miatt, illetve a kedvező hitelminőségi trendek következtében a pozitív kockázati költségek is javították az eredményt**
- **A DPD90+ ráta részben eladások és leírások hatására y/y nagymértékben csökkent**
- **A teljesítő hitelállomány y/y 24%-kal nőtt, miközben a betétek 12%-kal bővültek árfolyamszűrten**

Az OTP Bank Ukrajna forintban kifejezett pénzügyi adatait befolyásolta a forint-hrivnya árfolyam alakulása: a hrivnya 2018 2Q záróárfolyama a forinttal szemben negyedéves és éves szinten is erősödött (+12% q/q, +3% y/y). A fél éves és 2Q átlagárfolyam éves szinten ugyanakkor egyaránt gyengült. Emiatt a forintban kimutatott mérleg-, illetve eredménydinamikák eltérnek a helyi devizában számított értékektől.

Az OTP Bank Ukrajna 11,3 milliárd forintos adózott eredményt realizált 2018 első félévében, mely 94%-os javulást jelent a bázisidőszaki teljesítményhez képest. A második negyedévben az ukrán operáció 5,4 milliárd forintos adózott eredményt realizált (-7% q/q). A fél éves ROE mutató 60,1%-ot ért el, mely a Csoport leánybankjai közül a legmagasabb érték.

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

A fél éves működési eredmény hrivnyában y/y 54%-kal javult, emögött döntően a nettó kamatbevétel 39%-os és a nettó díjak és jutalékok 24%-os növekedése áll.

A fél éves nettó kamateredmény y/y dinamikájára (saját devizában +39%) kedvezően hatott a teljesítő hitelállomány növekedése mellett az is, hogy forrásoldalon az emelkedő kamatkörnyezet ellenére sem emelkedtek a kamatköltségek. A fél éves nettó kamatmarzs 8,51%-ra emelkedett (+1,28%-pont y/y). A 2Q-ban látott q/q nettó kamatbevétel növekedés mögött a teljesítő hitelállomány folytatódó dinamikus növekedése és a betétállomány csökkenése mellett a corporate hitelek elérése kamatbevételek növekedése áll. Nagyrészt a corporate marzsok tágulása révén a nettó kamatmarzs q/q összevetésben is javult.

A fél éves nettó díj- és jutalékeredmény hrivnyában tapasztalt y/y 24%-os javulása mögött főként a vállalati tranzakciókhoz és a betétekhez kapcsolódó

növekvő díjbevételek állnak, de kedvezően hatott az üzleti aktivitás általános erősödése is.

Döntően a béremelések miatt növekvő személyi jellegű költségek hatására a fél éves működési költség hrivnyában y/y 10%-kal emelkedett az átlagban 12,6%-os 1H infláció mellett. A 2Q-ban látott q/q költségnövekedésben a magasabb marketing kiadások is szerepet játszottak.

A tárgyidőszakban a kockázati költségek előjele pozitív volt, így támogatták az eredményt (0,8 milliárd forint összegben). A portfólióminőség továbbra is kedvezően alakul: a 90 napon túl késedelmes hitelek árfolyamszűrten, eladások és leírások hatásától tisztított állománya mérsékelten, 2018 1Q-ban 1,6, 2Q-ban 1,7 milliárd forinttal nőtt.

Az elmúlt 6 hónapban mintegy 9,8 milliárd forintnyi problémás kitettség eladására/leírásra került sor, ebből 7,4 milliárd forint 2018 2Q-ban történt. A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya 21,6%-ra süllyedt (-3,5%-pont q/q, -15,9%-pont y/y). A Stage 3 hitelek állománya 118 milliárd forint volt 2Q végén, ez a bruttó hitelállomány 33,1%-a (-4,8%-pont q/q).

A teljesítő hitelállomány árfolyamszűrten y/y 24%-kal, q/q 10%-kal nőtt. Az éves növekedésen belül különösen a retail állományok esetében érvényesült erős dinamika (+43% y/y, +9% q/q). A teljesítő fogyasztási hitelek kiemelkedő bővülése (+76% y/y, +15% q/q) a kártya- és áruhiteleknek köszönhető. Az első félév során az áruhitel folyósításokban y/y 63%-os, míg a személyi kölcsönöknél 199%-os növekedés figyelhető meg hrivnyában. A jelzáloghitelek folyósítása továbbra is szünetel, így a teljesítő jelzáloghitel állomány y/y 22%-kal, q/q 8%-kal zsugorodott. A 2017 első negyedévében újraindult gépjármű hitelezés hatására a teljesítő árfolyamszűrten állományban y/y 53%-os növekedés figyelhető meg. A corporate portfólió y/y 17%-kal bővült, míg q/q 10%-os volt a növekedés. Az új kihelyezések tekintetében a vállalati hitelfolyósítás mellett jelentős növekedés figyelhető meg a lízing esetében is.

Az árfolyamszűrten betétállomány növekvő betéti kamatok mellett q/q 6%-kal szűkült, míg y/y 12%-kal bővült. A fentiek eredményeképpen az ukrán operáció nettó hitel/betét aránya 102%-ra kúszott fel (+16%-pont q/q), mely kiegyensúlyozott mérleg szerkezetet tükröz.

Az alárendelt és járulékos kölcsöntőke összege közel 4,8 milliárd forintra nőtt, köszönhetően egy 7 éves futamidejű, USD-ben denominált hitelfelvételnek.

A teljes ukrán operációval szemben fennálló nettó csoportfinanszírozás 2018. június végére 86 millió USD-nek megfelelő összeg volt.

## OTP BANK ROMANIA

Az OTP Bank Romania gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2017 1H	2018 1H	Y/Y	2017 2Q	2018 1Q	2018 2Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	861	1.368	59%	-447	1.504	-136	-109%	-70%
Társasági adó	-494	-594	20%	81	-463	-131	-72%	-261%
Adózás előtti eredmény	1.355	1.962	45%	-529	1.967	-5	-100%	-99%
Működési eredmény	5.752	4.547	-21%	2.804	1.894	2.653	40%	-5%
Összes bevétel	14.163	14.065	-1%	7.004	6.629	7.436	12%	6%
Nettó kamatbevétel	10.756	10.537	-2%	5.427	5.112	5.426	6%	0%
Nettó díjak, jutalékok	1.533	1.714	12%	764	829	885	7%	16%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	1.874	1.814	-3%	814	689	1.125	63%	38%
Működési költség	-8.411	-9.517	13%	-4.201	-4.735	-4.783	1%	14%
Összes kockázati költség	-4.398	-2.586	-41%	-3.332	72	-2.658		-20%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-3.689	-2.304	-38%	-2.663	-249	-2.055	726%	-23%
Egyéb kockázati költség	-709	-282	-60%	-670	321	-603	-288%	-10%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2017	2018 1H	YTD	2017 2Q	2018 1Q	2018 2Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	624.060	711.039	14%	600.792	646.378	711.039	10%	18%
Bruttó hitelek	535.140	581.296	9%	538.093	536.965	581.296	8%	8%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	567.861	581.296	2%	560.998	565.800	581.296	3%	4%
Retail hitelek	401.044	401.742	0%	404.921	397.908	401.742	1%	-1%
Corporate hitelek	166.817	179.554	8%	156.078	167.892	179.554	7%	15%
Hitelek értékvesztése	-56.909	-55.653	-2%	-75.003	-59.672	-55.653	-7%	-26%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-60.607	-55.653	-8%	-76.931	-63.198	-55.653	-12%	-28%
Ügyfélbetétek	337.691	394.966	17%	334.339	365.635	394.966	8%	18%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	357.887	394.966	10%	350.002	384.971	394.966	3%	13%
Retail betétek	268.331	288.651	8%	260.973	278.586	288.651	4%	11%
Corporate betétek	89.556	106.315	19%	89.029	106.385	106.315	0%	19%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	196.377	220.745	12%	182.274	192.772	220.745	15%	21%
Saját tőke	53.481	50.474	-6%	43.258	48.271	50.474	5%	17%
Hitelportfólió minősége	2017 1H	2018 1H	Y/Y	2017 2Q	2018 1Q	2018 2Q	Q/Q	Y/Y
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		77.171			83.940	77.171	-8,1%p	
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)		13,3%			15,6%	13,3%	-2,4%p	
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	1,4%	0,8%	-0,6%p	2,0%	0,2%	1,5%	1,3%p	-0,5%p
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	89.572	54.163	-39,5%	89.572	61.263	54.163	-11,6%	-39,5%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	16,6%	9,3%	-7,3%p	16,6%	11,4%	9,3%	-2,1%p	-7,3%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltaggal való fedezettsége (%)	83,7%	102,8%	19,0%p	83,7%	97,4%	102,8%	5,3%p	19,0%p
Teljesítménymutatók	2017 1H	2018 1H	Y/Y	2017 2Q	2018 1Q	2018 2Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,3%	0,4%	0,1%p	-0,3%	1,0%	-0,1%	-1,0%p	0,2%p
ROE	4,0%	5,6%	1,7%p	-4,1%	12,3%	-1,1%	-13,5%p	3,0%p
Teljes bevétel marzs	4,82%	4,35%	-0,47%p	4,72%	4,22%	4,48%	0,26%p	-0,23%p
Nettó kamatmarzs	3,66%	3,26%	-0,40%p	3,65%	3,25%	3,27%	0,02%p	-0,38%p
Kiadás/bevétel arány	59,4%	67,7%	8,3%p	60,0%	71,4%	64,3%	-7,1%p	4,3%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	138%	133%	-5%p	138%	131%	133%	3%p	-5%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2017 1H	2018 1H	Y/Y	2017 2Q	2018 1Q	2018 2Q	Q/Q	Y/Y
HUF/RON (záró)	67,7	70,5	4%	67,7	67,1	70,5	5%	4%
HUF/RON (átlag)	69,4	69,6	0%	68,1	66,8	68,1	2%	0%

- **2018 1H-ban a román operáció 1,4 milliárd forint nyereséget ért el (+59% y/y); a második negyedév a magasabb kockázati költségek miatt negatívba csúszott**
- **A féléves működési eredmény 21%-kal csökkent y/y, mely az összes bevétel 1%-os mérséklődésének és a működési költségek 13%-os emelkedésének az eredménye**
- **A teljesítő árfolyamszűrt hitelállomány 12%-os y/y bővülését a kiemelkedő fogyasztási- és vállalati hiteldinamika segítette**

Az **OTP Bank Romania** 1,4 milliárd forintos nyereséget ért el 2018 első félévében, mely 59%-kal múlja felül a bázis időszakit. A második negyedév során 0,1 milliárd forintos veszteség keletkezett, főként az IFRS9 módszertan miatt megemelkedett kockázati költségek miatt.

A féléves működési eredmény 21%-kal csökkent, az összes bevétel 1%-os mérséklődésének és a működési költségek 13%-os emelkedésének eredményeként.

A féléves nettó kamatbevétel 2%-kal mérséklődött, mivel a 2017 4Q-ban történt számviteli javítások a féléves nettó kamateredmény y/y dinamikáját is negatívan befolyásolták (a bázisidőszakban magasabb kamateredmény került elszámolásra). Ezzel szemben nőtt a hiteleken elért kamatbevétel, köszönhetően a növekvő hitelvolumeneknek, ugyanakkor emelkedtek a betéti kamatráfordítások. A féléves nettó kamatmarzs összességében 40 bázisponttal mérséklődött éves összevetésben.

A féléves nettó díjak és jutalékok 12%-kal bővültek, főként a javuló betéti- és pénzforgalmi, valamint kártya jutalékoknak köszönhetően.

A féléves működési költségek 13%-os y/y emelkedése főként a személyi jellegű költségek, az IT és marketing kiadások, valamint a szakértői díjak megugrásának köszönhető. A személyi jellegű költségemelés mögött részben bérinfláció, részben az átlagos létszám 6%-os y/y növekedése áll.

A második negyedéves működési q/q eredmény 40%-os bővülést mutat. Az összes bevétel 12%-kal

nőtt q/q, ezen belül a nettó kamatbevételek 6%-kal, a nettó díjak és jutalékok 7%-kal bővültek. A teljesítő hitelállomány növekedés kedvezően hatott a kamatbevételekre, q/q stabilan alakuló marzs mellett. Az egyéb nem kamatjellegű bevételek q/q 63%-kal nőttek, melynek háttérében részben a magasabb ingatlan értékesítésből származó eredmény és deviza árfolyameredmény álltak.

A negyedéves bevételi- és költség dinamikákat egyaránt befolyásolta a forint átlagárfolyamának lejfel szembeni 2%-os q/q gyengülése. Saját devizában így az összes bevétel 10%-kal nőtt, míg a működési költségek q/q 1%-kal mérséklődtek.

Az első félévben 2,6 milliárd forint összes kockázati költség terhelte az eredményt, mely a második negyedéves céltartalékolás változásával áll összefüggésben: az értékvesztés a Bank által korábban prognosztizált román GDP növekedés lassulással összhangban, a várt mértékben emelkedett.

A DPD90+ hitelek árfolyamszűrt, eladások és leírások nélküli állománya 2018 2Q-ban 0,3 milliárd forinttal emelkedett. Az első félévben 17,6 milliárd forintnyi problémás hitel eladására/leírására került sor, ebből 2Q 10,5 milliárd forintnyit képviselt. A DPD90+ ráta 9,3%-ra csökkent (-7,3%-pont y/y, -2,1%-pont q/q). A Stage 3 hitelek állománya 77 milliárd forint volt 2Q végén, ez a bruttó hitelállomány 13,3%-a (-2,4%-pont q/q).

A teljesítő hitelállomány y/y 12%-kal, negyedéves összevetésben 5%-kal nőtt (árfolyamszűrt). A növekedés motorja mindkét összevetésben a corporate szegmens volt (+23% y/y, +11% q/q), de a retail hitelek is támogatták a növekedést (+8% y/y, +3% q/q). A retail-en belül a fogyasztási (+13% y/y) és az SME hitelbővülést (+20% y/y, +9% q/q) érdemes kiemelni. Az új hitelkihelyezések is bővülésről tanúskodnak: a féléves új jelzálog hitelkihelyezés 11%-kal, a személyi hiteleké pedig 15%-kal emelkedett.

Az árfolyamszűrt betétállomány éves és negyedéves összevetésben is bővült (+13% y/y, +3% q/q). Az éves bővülést a retail és corporate szegmens is támogatta, miközben a negyedéves növekedés a retail betétbeáramlásnak köszönhető.

## OTP BANKA SRBIJA (SZERBIA)

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

Eredménykimutatás millió forintban	2017 1H	2018 1H	Y/Y	2017 2Q	2018 1Q	2018 2Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	-1.483	1.563	-205%	-1.476	573	990	73%	-167%
Társasági adó	0	4	-100%	0	10	-5	-154%	-100%
Adózás előtti eredmény	-1.483	1.559	-205%	-1.476	563	995	77%	-167%
Működési eredmény	473	2.298	386%	337	909	1.389	53%	312%
Összes bevétel	3.950	13.979	254%	2.061	6.616	7.363	11%	257%
Nettó kamatbevétel	2.885	9.676	235%	1.461	4.645	5.031	8%	244%
Nettó díjak, jutalékok	861	3.363	291%	449	1.589	1.774	12%	295%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	204	941	361%	150	383	558	46%	271%
Működési költség	-3.477	-11.681	236%	-1.724	-5.707	-5.974	5%	247%
Összes kockázati költség	-1.956	-740	-62%	-1.813	-346	-394	14%	-78%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-733	-710	-3%	-611	-391	-318	-19%	-48%
Egyéb kockázati költség	-1.223	-30	-98%	-1.202	45	-75	-267%	-94%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2017	2018 1H	YTD	2017 2Q	2018 1Q	2018 2Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	482.887	542.576	12%	137.637	464.689	542.576	17%	294%
Bruttó hitelek	306.874	361.392	18%	111.915	315.504	361.392	15%	223%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	326.145	361.392	11%	120.153	332.936	361.392	9%	201%
Retail hitelek	165.865	176.427	6%	55.104	172.778	176.427	2%	220%
Corporate hitelek	160.280	184.965	15%	65.050	160.158	184.965	15%	184%
Hitelek értékvesztése	-19.759	-20.104	2%	-25.656	-25.266	-20.104	-20%	-22%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-21.020	-20.104	-4%	-27.758	-26.684	-20.104	-25%	-28%
Ügyfélbetétek	349.553	375.474	7%	81.950	338.223	375.474	11%	358%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	371.412	375.474	1%	88.023	356.846	375.474	5%	327%
Retail betétek	253.484	259.226	2%	53.200	253.792	259.226	2%	387%
Corporate betétek	117.928	116.248	-1%	34.823	103.054	116.248	13%	234%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	38.397	63.725	66%	19.815	35.308	63.725	80%	222%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	2.505	2.661	6%	2.497	2.525	2.661	5%	6%
Saját tőke	80.070	86.260	8%	27.754	75.561	86.260	14%	211%
Hitelportfólió minősége	2017 1H	2018 1H	Y/Y	2017 2Q	2018 1Q	2018 2Q	Q/Q	Y/Y
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		26.580			32.335	26.580	-17,8%	
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)		7,4%			8,95%	7,4%	-1,6%p	
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	1,4%	0,4%	-0,9%p	2,2%	0,5%	0,4%	-0,1%p	-1,9%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	1,3%	0,4%	-0,9%p	2,2%	0,5%	0,4%	-0,1%p	-1,8%p
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	32.908	23.301	-29,2%	32.908	29.210	23.301	-20,2%	-29,2%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	29,4%	6,4%	-23,0%p	29,4%	9,3%	6,4%	-2,8%p	-23,0%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes célartalékkal való fedezettsége (%)	78,0%	86,3%	8,3%p	78,0%	86,5%	86,3%	-0,2%p	8,3%p
Teljesítménymutatók	2017 1H	2018 1H	Y/Y	2017 2Q	2018 1Q	2018 2Q	Q/Q	Y/Y
ROA	-2,4%	0,7%	3,0%p	-4,5%	0,5%	0,8%	0,3%p	5,3%p
ROE	-10,5%	4,1%	14,6%p	-20,7%	3,1%	5,1%	2,0%p	25,8%p
Teljes bevétel marzs	6,32%	5,84%	-0,48%p	6,35%	5,74%	5,93%	0,19%p	-0,41%p
Nettó kamatmarzs	4,62%	4,04%	-0,58%p	4,50%	4,03%	4,05%	0,02%p	-0,45%p
Kiadás/bevétel arány	88,0%	83,6%	-4,5%p	83,6%	86,3%	81,1%	-5,1%p	-2,5%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	105%	91%	-14%p	105%	86%	91%	5%p	-14%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2017 1H	2018 1H	Y/Y	2017 2Q	2018 1Q	2018 2Q	Q/Q	Y/Y
HUF/RSD (záró)	2,6	2,8	9%	2,6	2,6	2,8	6%	9%
HUF/RSD (átlag)	2,7	2,6	-4%	2,5	2,6	2,7	2%	6%

- **A szerb operáció 1,6 milliárd forintos nyereséget könyvelt el 2018 első félévében**
- **A féléves működési eredmény közel ötszörösére nőtt y/y, melynek több mint négyötödét a Vojvodjanska banka adta**
- **A teljesítő hitelállomány tovább nőtt (+12% q/q), a retail és corporate szegmens által is támogatva**

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 első félévében 1,6 milliárd forintot ért el, szemben a bázisidőszaki veszteséggel. A Vojvodjanska banka 1,2 milliárd forinttal járult hozzá az eredményhez.

Az éves eredménydinamikákat alapvetően a Vojvodjanska banka konszolidálása határozta meg.

A féléves működési eredmény 2,3 milliárd forintot tett ki, melyhez a Vojvodjanska banka 1,5 milliárd forinttal járult hozzá. Ezen belül a nettó kamatbevétele 6,5, nettó díj- és jutalékeredménye 2,4, egyéb bevételei 0,4 milliárd forintot tettek ki. A működési költségek 7,8 milliárd forintra rúgtak, miközben a kockázati költségek 0,3 milliárd forintot tettek ki.

A teljes szerb operáció féléves nettó kamatmarzsának alakulásában (-58 bp y/y) részben a Vojvodjanska banka alacsonyabb marzsa miatt fellépő hígító hatás játszott szerepet. A második negyedévben q/q stabilan alakult a marzs.

A féléves kockázati költségek -0,7 milliárd forintot tettek ki, a képzés elsősorban a hitelkockázati költségekhez kapcsolódik. A hitelkockázati költség ráta 50 bp alatti volt az első félévében.

A második negyedévben 1,4 milliárd forintos működési eredményt ért el a szerb operáció, ami 53%-os bővülést jelent q/q. Az összes bevételen belül a nettó kamatbevételek 8%-kal, a nettó díjak és jutalékok 12%-kal, míg az egyéb bevételek 46%-kal nőttek q/q. A nettó kamatbevételeket a bővülő hiteleken elért magasabb kamatbevétel támogatta, miközben a nettó díjak és jutalékok növekedése főként a javuló betéti- és kártya jutalékoknak köszönhető. Az egyéb bevételeket a javuló devizaárfolyam eredmény segítette.

A második negyedéves működési költség 5%-kal haladta meg az első negyedévit, melyet részben a személyi jellegű költségek emelkedése, részben a szakértői díjak és egyéb banküzemi költségek emelkedése magyaráz.

A DPD90+ hitelek árfolyamszűrt, eladások és leírások nélküli állománya az első negyedévhez hasonlóan a második negyedév során sem változott érdemben. Az első félév során 6,8 milliárd forint problémás hitel leírás/eladás történt, amely szinte teljes egészében a második negyedévhez kapcsolódik. A DPD90+ ráta 6,4% volt 2Q végén (-2,3%-pont q/q). A Stage 3 hitelek állománya 26,6 milliárd forintot tett ki a második negyedév végén, ez a bruttó hitelállomány 7,4%-a (-1,6%-pont q/q).

A hitelvolumenek y/y változását leginkább a Vojvodjanska banka hiteleinek konszolidálása befolyásolta. A teljesítő hitelállomány négyszeresére nőtt y/y, miközben q/q 12%-kal bővült az állomány. A retail (+6% q/q) és corporate szegmens (+19% q/q) egyaránt támogatta a negyedéves növekedést. A kiemelkedő második negyedéves corporate hitelfolyósítás mellett a jelzáloghitelek kihelyezése (+44% y/y) mutatott dinamikus bővülést.

Az árfolyamszűrt betétállomány éves összevetésben több mint négyszeresére nőtt, míg q/q 5%-kal bővült az állomány. Utóbbi főként a corporate szegmensnek köszönhető.



## OTP BANKA SLOVENSKO (SZLOVÁKIA)

Az OTP Banka Slovensko gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2017 1H	2018 1H	Y/Y	2017 2Q	2018 1Q	2018 2Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	-308	-129	-58%	-398	770	-899		126%
Társasági adó	-76	-133	74%	-26	-196	64	-132%	
Adózás előtti eredmény	-232	4	-102%	-372	967	-962		159%
Működési eredmény	3.509	1.323	-62%	1.708	754	569	-25%	-67%
Összes bevétel	8.804	7.354	-16%	4.367	3.644	3.710	2%	-15%
Nettó kamatbevétel	6.717	5.556	-17%	3.305	2.785	2.770	-1%	-16%
Nettó díjak, jutalékok	1.825	1.645	-10%	892	794	851	7%	-5%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	262	153	-41%	169	65	89	37%	-48%
Működési költség	-5.295	-6.031	14%	-2.659	-2.890	-3.141	9%	18%
Összes kockázati költség	-3.741	-1.319	-65%	-2.080	213	-1.531		-26%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-3.717	-1.430	-62%	-2.081	134	-1.564		-25%
Egyéb kockázati költség	-24	111		2	78	33	-58%	
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2017	2018 1H	YTD	2017 2Q	2018 1Q	2018 2Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	452.084	469.117	4%	437.280	437.645	469.117	7%	7%
Bruttó hitelek	382.932	406.785	6%	386.300	384.941	406.785	6%	5%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	405.721	406.785	0%	410.971	404.706	406.785	1%	-1%
Retail hitelek	350.585	354.950	1%	351.900	352.381	354.950	1%	1%
Corporate hitelek	55.106	51.813	-6%	59.028	52.298	51.813	-1%	-12%
Hitelek értékvesztése	-28.098	-38.585	37%	-34.917	-35.614	-38.585	8%	11%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-29.770	-38.585	30%	-37.147	-37.443	-38.585	3%	4%
Ügyfélbetétek	343.924	362.561	5%	344.382	349.249	362.561	4%	5%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	364.329	362.561	0%	366.147	367.269	362.561	-1%	-1%
Retail betétek	337.908	333.360	-1%	339.097	338.794	333.360	-2%	-2%
Corporate betétek	26.421	29.202	11%	27.050	28.475	29.202	3%	8%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	10.020	23.712	137%	10.148	10.054	23.712	136%	134%
Alarendelt és járulékos kölcsöntőke	6.205	6.575	6%	6.180	6.254	6.575	5%	6%
Saját tőke	32.200	25.274	-22%	26.932	25.066	25.274	1%	-6%
Hitelportfólió minősége	2017 1H	2018 1H	Y/Y	2017 2Q	2018 1Q	2018 2Q	Q/Q	Y/Y
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		47.946			43.994	47.946	9%	
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)		11,8%			11,4%	11,8%	0,4%p	
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	1,94%	0,74%	-1,20%p	2,17%	-0,14%	1,60%	1,74%p	-0,57%p
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	47.361	37.685	-20%	47.361	36.314	37.685	4%	-20%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	12,3%	9,3%	-3,0%p	12,3%	9,4%	9,3%	-0,2%p	-3,0%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes cél tartalékkal való fedezettsége (%)	73,7%	102,4%	28,7%p	73,7%	98,1%	102,4%	4,3%p	28,7%p
Teljesítménymutatók	2017 1H	2018 1H	Y/Y	2017 2Q	2018 1Q	2018 2Q	Q/Q	Y/Y
ROA	-0,1%	-0,1%	0,1%p	-0,4%	0,7%	-0,8%	-1,5%p	-0,4%p
ROE	-2,3%	-1,0%	1,3%p	-5,9%	12,1%	-14,5%	-26,6%p	-8,6%p
Teljes bevétel marzs	3,97%	3,32%	-0,65%p	3,93%	3,34%	3,29%	-0,05%p	-0,64%p
Nettó kamatmarzs	3,03%	2,51%	-0,52%p	2,97%	2,55%	2,46%	-0,10%p	-0,51%p
Kiadás/bevétel arány	60,1%	82,0%	21,9%p	60,9%	79,3%	84,7%	5,4%p	23,8%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	102%	102%	-1%p	102%	100%	102%	2%	-1%
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2017 1H	2018 1H	Y/Y	2017 2Q	2018 1Q	2018 2Q	Q/Q	Y/Y
HUF/EUR (záró)	308,9	328,6	6%	308,9	312,6	328,6	5%	6%
HUF/EUR (átlag)	309,5	314,1	1%	309,9	311,1	316,9	2%	2%

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

- **0,1 milliárd forintos féleves korigált veszteség a visszaeső működési eredmény és a közel harmadára csökkenő kockázati költségképzés együttes eredményeként**
- **A teljesítő hitelállomány y/y 2%-kal bővült (árfolyamszűrt)**
- **A DPD90+ ráta y/y 3,0%-ponttal csökkent (9,3%)**

Az **OTP Banka Slovensko** 2018 második negyedévét 0,9 milliárd forintos veszteséggel zárta, q/q 25%-kal csökkenő működési eredmény és q/q emelkedő kockázati költségképzés hatására. Ezzel a hathavi korigált adózott eredmény -0,1 milliárd forintot tett ki, szemben a bázisidőszakban realizált 0,3 milliárd forintos veszteséggel.

A féleves nettó kamatbevétel y/y 17%-kal mérséklődött, egyrészt az első negyedévben tapasztalt, a nettó kamateredményt csökkentő (egyúttal a hitelkockázati költségeket mérséklő) módszertani változások hatására. Ezen túlmenően az üzleti folyamatokhoz kapcsolódó marzscsökkenés is negatívan befolyásolta a nettó kamateredményt: a betéti kamatok mérséklődése nyomán visszaeső forrásköltségek nem tudták ellensúlyozni a hiteleken elért csökkenő kamatbevételeket. Ehhez hozzájárult, hogy a tavaszi értékesítési kampány során a Bank kamatkedvezményrel kínálta a lakossági hiteleket. A második negyedéves nettó kamatbevétel q/q 1%-kal mérséklődött, 10 bp-tal szűkülő marzs és 1%-kal bővülő teljesítő hitelállomány mellett.

A féleves nettó díj- és jutalékbevétel y/y 10%-kal szűkülte, amit részben az magyarázott, hogy 2018. januártól a monitoring díjak időben 12 hónapra, míg a szerződési feltételek változásaihoz kapcsolódó díjak a hitel egész időtartamára szétterítve kerülnek elszámolásra.

2018 1H-ban a működési költségek y/y 14%-kal nőttek, ennek hátterében elsősorban a magasabb létszám és bérinfláció miatt emelkedő személyi költségek, illetve a dologi költségeken belül a marketing költségek emelkedése áll.

Az összes kockázati költség soron 2018 második negyedévében 1,5 milliárd forintos képzés történt. A második negyedévben a DPD90+ hitelek árfolyamszűrt, eladások és leírások hatásától tisztított állománycsökkenése 0,4 milliárd forint volt, szemben a megelőző 5 negyedév 1,0 milliárd forintos átlagos romlásával. A DPD90+ arány 9,3%-ra csökkent (-3,0%-pont y/y). 2018 első félévében mintegy 0,15 milliárd forintnyi problémás hitel eladására/leírására került sor. A Stage 3 hitelek állománya 48 milliárd forint volt 2Q végén, ami a bruttó hitelállomány 11,8%-a (+0,4%-pont q/q).

Az árfolyamszűrt teljesítő állomány y/y 2%-kal nőtt, ami döntően a 7%-kal növekvő jelzáloghiteleknek köszönhető; a corporate hitelek y/y 8%-kal estek vissza árfolyamszűrt. A személyi hitelek folyósítása q/q 12%-kal, míg a jelzáloghiteleké 10%-kal nőtt.

Az árfolyamszűrt betétállomány y/y 1%-kal csökkent, főként a retail betétek 2%-os mérséklődése következtében.

## CRNOGORSKA KOMERCIJALNA BANKA (MONTENEGRÓ)

A CKB gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2017 1H	2018 1H	Y/Y	2017 2Q	2018 1Q	2018 2Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	-12	1.366		-94	688	678	-1%	
Társasági adó	0	-208		0	-85	-123	45%	
Adózás előtti eredmény	-12	1.574		-94	773	801	4%	
Működési eredmény	1.062	959	-10%	538	406	553	36%	3%
Összes bevétel	4.493	4.934	10%	2.215	2.374	2.560	8%	16%
Nettó kamatbevétel	3.270	3.543	8%	1.647	1.717	1.826	6%	11%
Nettó díjak, jutalékok	1.187	1.452	22%	656	638	814	28%	24%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	36	-62		-88	19	-81		-8%
Működési költség	-3.431	-3.975	16%	-1.678	-1.968	-2.007	2%	20%
Összes kockázati költség	-1.074	615	-157%	-632	367	248	-32%	-139%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-625	381	-161%	-432	272	108	-60%	-125%
Egyéb kockázati költség	-449	234	-152%	-200	94	140	48%	-170%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2017	2018 1H	YTD	2017 2Q	2018 1Q	2018 2Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	197.590	220.953	12%	187.188	191.162	220.953	16%	18%
Bruttó hitelek	138.485	169.577	22%	139.204	139.898	169.577	21%	22%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	146.728	169.577	16%	148.096	147.082	169.577	15%	15%
Retail hitelek	77.331	77.796	1%	76.762	77.065	77.796	1%	1%
Corporate hitelek	69.397	91.781	32%	71.334	70.018	91.781	31%	29%
Hitelek értékvesztése	-38.899	-41.542	7%	-52.605	-39.651	-41.542	5%	-21%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-41.214	-41.542	1%	-55.966	-41.688	-41.542	0%	-26%
Ügyfélbetétek	152.316	162.505	7%	140.337	147.270	162.505	10%	16%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	161.602	162.505	1%	149.086	155.301	162.505	5%	9%
Retail betétek	123.628	123.654	0%	115.175	120.573	123.654	3%	7%
Corporate betétek	37.975	38.851	2%	33.911	34.728	38.851	12%	15%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	17.962	10.746	-40%	19.122	17.981	10.746	-40%	-44%
Saját tőke	21.127	38.568	83%	21.098	19.795	38.568	95%	83%
Hitelportfólió minősége	2017 1H	2018 1H	Y/Y	2017 2Q	2018 1Q	2018 2Q	Q/Q	Y/Y
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		49.556			49.005	49.556	1,1%	
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)		29,2%			35,0%	29,2%	-5,8%p	
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	0,9%	-0,5%	-1,4%p	1,3%	-0,8%	-0,3%	0,5%p	-1,5%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	0,9%	-0,5%	-1,4%p	1,2%	-0,8%	-0,3%	0,5%p	-1,5%
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	55.296	43.810	-20,8%	55.296	41.880	43.810	4,6%	-20,8%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	39,72%	25,83%	-13,89%p	39,72%	29,94%	25,83%	-4,10%p	-13,89%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes célartalékkal való fedezettsége (%)	95,1%	94,8%	-0,3%p	95,1%	94,7%	94,8%	0,1%p	-0,3%p
Teljesítménymutatók	2017 1H	2018 1H	Y/Y	2017 2Q	2018 1Q	2018 2Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,0%	1,4%	1,4%p	-0,2%	1,4%	1,4%	-0,1%p	1,6%p
ROE	-0,1%	12,8%	12,9%p	-1,8%	14,2%	11,6%	-2,6%p	13,4%p
Teljes bevétel marzs	4,81%	5,06%	0,25%p	4,78%	4,96%	5,16%	0,19%p	0,38%p
Nettó kamatmarzs	3,50%	3,64%	0,13%p	3,55%	3,59%	3,68%	0,09%p	0,13%p
Kiadás/bevétel arány	76,4%	80,6%	4,2%p	75,7%	82,9%	78,4%	-4,5%p	2,7%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	62%	79%	17%p	62%	68%	79%	11%p	17%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2017 1H	2018 1H	Y/Y	2017 2Q	2018 1Q	2018 2Q	Q/Q	Y/Y
HUF/EUR (záró)	308,9	328,6	6%	308,9	312,6	328,6	5%	6%
HUF/EUR (átlag)	309,5	314,1	1%	309,9	311,1	316,9	2%	2%

- **Javuló profitabilitás: 1,4 milliárd forintos nyereség 2018 első félévében, ebből a második negyedév eredménye 0,7 milliárd forint**
- **A féléves működési eredmény y/y 10%-kal csökkent a bevételek 10%-os növekedése és a működési költségek 16%-os emelkedésének az eredőjeként; a kockázati költségek előjele 1H-ban pozitív volt, így javították az eredményt**
- **Az árfolyamszűrt teljesítő hitelállomány y/y 41%-os megugrása főként a corporate hitelek bővülésének köszönhető**

A montenegrói **CKB** Bank 1,4 milliárd forintos nyereséget ért el 2018 első felében, a bázisidőszakokhoz képest javuló eredmény háttérében a 2018 1H-ban jelentkező pozitív kockázati költség állt. A második negyedév korrigált adózott eredménye 0,7 milliárd forintot képviselt.

A féléves működési eredmény 10%-os csökkenést mutatott, mivel a működési költségek y/y 16%-os bővülését nem tudta ellensúlyozni az összes bevétel 10%-os emelkedése.

A féléves nettó kamatbevétel 8%-kal bővült, részben azért, mert 2018. januártól a korábban a nettó díjak, jutalékok között bemutatott, bizonyos hitelekhez kapcsolódó díjbevételek januártól a kamatbevételek soron kerülnek elszámolásra. Emellett kedvezően hatott a hitelvolumen dinamikusan bővülése és a betéti kamatráfordítások csökkenése is. A második negyedéves nettó kamatbevétel q/q 6%-kal emelkedett, melynek háttérében főként a vállalati és önkormányzati hitelállományok növekedése állt, de q/q enyhén javult a nettó kamatmarzs is.

A nettó díjak és jutalékok éves összevetésben y/y 22%-kal, negyedéves összevetésben pedig q/q 28%-kal emelkedtek. Az y/y javulást az magyarázza, hogy 2017 negyedik negyedévéől a korábban a nettó díjak és jutalékok soron elszámolt betétbiztosítási hozzájárulás (2017 1H: mintegy 360 millió forint) átsorolásra került a működési költség sorra. A negyedéves növekedést pedig elsősorban a magasabb kártya és pénzforgalommal

kapcsolatos jutalékok szezonaritása magyarázza, és az értékpapírokkal kapcsolatos jutalékbevételek is emelkedtek q/q.

A féléves működési költségek y/y 16%-os növekedése mögött döntően a felügyeleti szerveknek fizetett ráfordítások növekedése állt, a fent említett betétbiztosítási díjak átsorolása révén (2018 1H: 386 millió forint). A második negyedéves működési költségek q/q 2%-os növekedése mögött elsősorban a dologi költségek, ezen belül főleg az IT költségek és a szakértői díjak emelkedése állt.

Az összes kockázati költség soron 2018 első félévében 0,6 milliárd forintos pozitív összeg jelent meg, ezen belül a második negyedévben 0,25 milliárd forint.

A DPD90+ arány (25,8%) éves összevetésben 13,9%-pontos csökkenést, a második negyedévben pedig q/q 4,1%-pontos javulást láthatunk. A DPD90+ állomány (eladások és leírások nélkül, árfolyamszűrt) 0,1 milliárd forinttal csökkent 2Q-ban. 2018 első félévében 2,6 milliárd forintnyi problémás hitel eladására/leírására került sor, ebből a második negyedév 1,3 milliárd forintnyit képviselt. A Stage 3 hitelek állománya 49,6 milliárd forint volt 2Q végén, ami a bruttó hitelállomány 29,2%-a (-5,8%-pont q/q).

Az árfolyamszűrt teljesítő hitelállomány y/y 41%-kal emelkedett, negyedéves összevetésben pedig 22%-os bővülés történt. Az erős dinamika főként a corporate szegmenshez köthető: a nagyvállalati hitelek q/q 6%-kal, y/y 36%-kal nőttek, míg az önkormányzati hitelek egy nagyobb összegű állami hitel folyósítás eredményeként – alacsony bázisról – q/q közel ötszörösére nőttek. A retail állomány y/y 5%-kal bővült, ezen belül a jelzáloghitelek 10%-kal, az SME hitelek 14%-kal nőttek y/y, míg a fogyasztási hitelek y/y 1%-kal csökkentek. A jelzáloghitel folyósítás dinamikája y/y és q/q egyaránt erős volt (+46% és 17%).

Az árfolyamszűrt betétek y/y 9%-kal emelkedtek (+5% q/q). A 2Q állomány-növekedés nagyjából a corporate betétek bővülésének köszönhető (+12% q/q). A nettó hitel/betét arány q/q 11%-pontos növekedéssel 79%-ra javult.

## LÉTSZÁM ÉS EGYÉB ADATOK

	2017.12.31				2018.06.30			
	Fiókszám	ATM	POS	Létszám (záró)	Fiókszám	ATM	POS	Létszám (záró)
OTP Core	362	1.945	70.002	9.049	361	1.929	73.695	9.385
DSK Csoport	367	890	7.005	4.872	360	897	7.938	4.831
OTP Bank Oroszország <sup>1</sup> (alkalmazott ügynökök nélkül)	134	230	1.079	4.956	134	236	1.067	5.185
Touch Bank <sup>1</sup> (Oroszország)	0	0	0	356				
OTP Bank Ukrajna (alkalmazott ügynökök nélkül)	85	115	382	2.224	86	139	405	2.211
OTP Bank Romania	96	139	4.351	1.163	95	139	4.449	1.204
OTP banka Hrvatska	196	528	10.765	2.430	190	511	11.394	2.453
OTP Banka Slovensko	62	148	276	674	62	147	260	691
OTP banka Srbija	157	254	5.098	2.103	157	252	5.476	2.037
CKB	29	91	4.070	429	29	96	4.355	420
<b>Külföldi leányvállalatok összesen</b>	<b>1.126</b>	<b>2.395</b>	<b>33.026</b>	<b>19.206</b>	<b>1.113</b>	<b>2.417</b>	<b>35.344</b>	<b>19.030</b>
Egyéb magyar és külföldi csoporttagok <sup>1</sup>				860				920
<b>Csoport összesen (alkalmazott ügynökök nélkül)</b>				<b>29.116</b>				<b>29.336</b>
OTP Bank Oroszország banki alkalmazott ügynök				5.771				5.124
OTP Bank Ukrajna banki alkalmazott ügynök				747				619
<b>Csoport összesen (aggregált)</b>	<b>1.488</b>	<b>4.340</b>	<b>103.028</b>	<b>35.633</b>	<b>1.474</b>	<b>4.346</b>	<b>109.039</b>	<b>35.079</b>

<sup>1</sup> 2018-tól az OTP Bank Oroszország tartalmazza a Touch Bank számainak, míg 2017 4Q-ig a Touch Bank önállóan került bemutatásra.

## SZEMÉLYI VÁLTOZÁSOK

Dominique Uzel úr 2018. április 13-i hatállyal lemondott felügyelő bizottsági és audit bizottsági tagságáról.

A 2018. április 13-i Közgyűlés Olivier Péqueux urat, a Társaság 2019. üzleti évét lezáró éves rendes közgyűlésének időpontjáig, de legfeljebb 2020. április 30-ig a Társaság Felügyelő Bizottságának tagjává választotta.

A 2018. április 13-i Közgyűlés Olivier Péqueux urat a Társaság 2019. üzleti évét lezáró éves rendes közgyűlésének időpontjáig, de legfeljebb 2020. április 30-ig a Társaság Audit Bizottságának tagjává választotta.

A 2018. április 13-i Közgyűlés a Társaság 2018. évi, a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített egyedi és konszolidált Éves beszámolójának könyvvizsgálatára könyvvizsgáló társaságként a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.-t (000083, 1068 Budapest, Dózsa György út 84/c.) választotta meg a 2018. május 1-jétől 2019. április 30-ig terjedő időtartamra.

## ESZKÖZ-FORRÁS GAZDÁLKODÁS

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

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

A Bank számára továbbra is hozzáférhetőek az Európai Központi Bank refinanszírozási forrásai (252 millió EUR). A Bankcsoport likviditási tartalékainak magas szintje miatt, az év során a szabályozói okokból végrehajtott jelzáloglevél kibocsátásokon kívül nem történt tőkepiaci forrásbevonás.

A likviditási tartalékok szintje tartósan és számottevően a biztonságos szint fölött maradt. A rendelkezésre álló teljes likviditási tartalék nagysága 2018. június végén meghaladta a 7,6 milliárd eurónak megfelelő összeget. Ez a tartalék nagyságrendekkel nagyobb, mint az éven belül lejáró tőkepiaci adósságok állománya, illetve az esetleges likviditási sokkok kezeléséhez szükséges tartalék-szükséglet. A devizahiteles elszámolás és forintosítás miatt a Csoport devizaigénye számottevően mérséklődött. Deviza forrásszerző célú swapok kötése nem került sor a félév során, emellett jelenleg az ECB refinanszírozási forrásaira sincs szükség ahhoz, hogy a Bank biztonságos szinten tartsa a devizalikviditási tartalékát (2018. június 30-án 345 millió euró).

A kibocsátott értékpapírok állománya y/y 18%-kal nőtt, ami nagyban köszönhető annak, hogy az OTP Csoport az MNB által bevezetett likviditási mutatónak való megfelelés miatt közel 44 milliárd forint névértékben értékesített OTP Jelzálogbank által kibocsátott jelzáloglevelet külső befektetők részére 2018 első félévében.

Éves viszonylatban 4 milliárd forinttal csökkent a magyar lakossági kötvény állomány (-37%).

Az alárendelt- és járulékos kölcsöntőke állomány y/y 9%-kal nőtt. Egyrészt a forint euróval szembeni gyengülése következtében nőtt az euróban denominált, lejárat nélküli kötvény forintban kifejezett értéke, másrészt az ukrán leánybank vett fel a második negyedév során 17 millió USD alárendelt hitelt 2025-ös lejáráttal.

**...emellett a kamatkockázati kitettség alacsony szinten maradt**

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

**Az OTP Csoport piaci kockázati kitettsége**

A fordulónapon a kereskedési könyvi pozíciók, a partner-, valamint devizakockázat konszolidált tőkekövetelménye 38,3 milliárd forint volt, ami nagyrészt a devizakockázat tőkekövetelményének volt köszönhető.

Az OTP Csoport a nemzetközi deviza- és derivatív piac aktív szereplője. A csoporttagok devizapozícióinak kitettsége egyedi és globális nettó nyitott pozíciós- (napvégi (overnight) és napközbeni (intraday)), valamint veszteség limitekkel kerülnek behatárolásra. A külföldi csoporttagok nyitott pozíciója a bolgár DSK Bank kivételével – a DSK EUR/BGN kitettsége a jelenlegi árfolyamrezsimben nem jelent valós kockázatot – mind a mérlegfőösszeghez, mind a szavatoló tőkéhez képest elenyésző volt, ezért a Csoportszintű devizakitettség az OTP Banknál koncentráldott.

A devizakitettség döntő része a korábbi évek gyakorlatának megfelelően 310 millió eurónyi, a fő külföldi leánybankok prognosztizált eredményéhez kötődő árfolyamkockázatot fedező euró pozícióból állt. A stratégiai nyitott pozíció felvételére 2007-ben került sor, mérete 2008 vége óta a jelenlegi 310 millió EUR. A stratégiai nyitott pozíció átértékelési eredménye közvetlenül a saját tőkével szemben kerül elszámolásra.

## NYILATKOZAT A FELELŐS TÁRSASÁGIRÁNYÍTÁSI GYAKORLATRÓL

### Társaságirányítási gyakorlat

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

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

### Belső kontrollok rendszere

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

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

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

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

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

### Közgyűlés

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

### Testületek<sup>4</sup>

#### Az Igazgatóság tagjai

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

#### A Felügyelő Bizottság tagjai

Tolnay Tibor – elnök

Dr. Horváth Gábor – alelnök  
Michnai András  
Rudas Ágnes  
Dominique Uzel  
Dr. Vági Márton Gellért  
Olivier Péqueux

#### Az Audit Bizottság tagjai

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

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

<sup>4</sup> A félév során lezajlott személyi változásokat a „Személyi változások” fejezet tartalmazza.

## A testületek működése

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

Az Igazgatóság a vezetési funkciók elősegítésére állandó és egyéb bizottságokat hozott létre, illetve működtet, így többek között a Management

Committee-t, a Javadalmazási Bizottságot, a Jelölő Bizottságot és a Kockázatvállalási-kockázatkezelési Bizottságot.

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

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

Az Igazgatóság 3, a Felügyelő Bizottság 4, míg az Audit Bizottság 1 alkalommal ülésezett 2018. első félévben. Emellett írásos szavazás formájában az Igazgatóság esetében 48, a Felügyelő Bizottság esetében 23, az Audit Bizottság esetében 10 alkalommal került sor határozathozatalra.



## KÖRNYEZETVÉDELMI POLITIKA, KÖRNYEZETVÉDELMI INTÉZKEDÉSEK

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

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

### Környezettudatos energiafogyasztás

Társaságunk folyamatosan korszerűsíti rendszereit valamennyi leánybankjánál, az építési beruházások kapcsán energiatakarékos, modern gépészeti megoldásokat alkalmaz.

Jelentősebb intézkedések és beruházások a leánybankoknál:

- A korábbi fejlesztések folytatásaként a fiókok külső és belső tereinek (20 teljes körűen átalakított bankfiók) világításainak LED-re cserélése folyamatos az anyabankban és a külföldi leánybankokban egyaránt. Magyarország mellett az ukrán és a szerb leánybankoknál valósult meg a LED technológia alkalmazásának bővítése több helyen.
- Az OTP Bank gépjármű politikában elvárt széndioxid limiteket tervez bevezetni a beszerzendő járművekre. A horvát leánybank két elektromos autó töltőállomás létesítését támogatta és tervezi a részvételt további töltőállomás létesítésének finanszírozásában, ahogy az anyabank is, mivel a két elektromos autó üzembe helyezése sikeres volt.
- Folyamatosan bővül az ügyfelek és munkatársak által használható kerékpártárolók száma is, az utóbbi egy évben a bulgáriai és az ukrán leánybankoknál történt ilyen irányú fejlesztés.
- Az OTP Bank új, épülő székháza LEED Gold minősítésű lesz.

A Bank teljes energiafogyasztása összességében nem változott érdemben az előző félévhez képest.

### Környezettudatos hulladékkezelés

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

A hulladékgyűjtés módja csoportszinten változatlan volt 2018-ban. A veszélyes hulladék és az üzleti titkot tartalmazó papír szelektív gyűjtése, kezelése a jogszabályoknak megfelelően megvalósul az OTP Csoport valamennyi tagjánál. Az OTP Bankban a központi irodaházakban van lehetőség a nem bizalmas papírhulladék és a PET palack szelektív gyűjtésére. A horvát leánybanknál több éve teljes körűen szelektív módon történik a hulladékgyűjtés, a szlovák leánybanknál pedig azokon a helyszíneken, ahol az adott város ezt lehetővé teszi. A DSK Banknál a szófiai és várnai telephelyeken valósul meg a szelektív gyűjtés. A román leánybanknál a központi épületben van lehetőség a papír elkülönített gyűjtésére.

Az OTP Banknál, a DSK Banknál, az OTP Bank Romániánál és az OTP banka Srbija-nál is bevált gyakorlat, hogy tárgyi adományként, jótékonyági célra adják tovább a már nem használt, de még használható bútorokat, és a működő IT eszközöket (elsősorban számítógépeket és laptopokat) rászoruló intézményeknek, szervezeteknek.

### Papírfelhasználás mérséklése

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

Csoportszinten folyamatosan vizsgálják az ügyfelek rendelkezésére bocsátandó anyagok és szolgáltatásaik elektronikus tételét, ezzel is csökkentve a papír és nyomtatófesték használatát.

Az OTP Banknál a digitális aláírópadok széles körű bevezetése segítette a papírhasználat megelőzését, illetve tovább bővült azon termékek köre, amelyek online is igényelhetők.

A horvát leánybank közel 7%-kal mérsékelte a papírhasználat mennyiségét az előző évhez képest, amelyhez a központi épületekben bevezetett központosított nyomtatás nagymértékben hozzájárult.

### Elektronikus számlakivonatok

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

A magyar gyakorlathoz hasonlóan a DSK Bankban és Szlovákiában is az ügyfelek automatikusan elektronikus kivonatot kapnak, a papíralapú bankszámlakivonat díj ellenében igényelhető, így az elektronikus kivonatok aránya folyamatosan nő. Horvátországban 2017-ben vált elérhetővé az elektronikus számlakivonat, ezért egyelőre csak ügyfeleinek kis része választotta ezt a formát.

### Jogszabályi megfelelés

Az OTP Csoport jogkövető magatartást tanúsít a környezetvédelem területén, 2018 első felében sem szabtak ki környezetvédelmi bírságot az OTP Bankkal szemben. A jogszabályok betartása mellett a vállalatcsoport ez irányú tevékenységét továbbra is a racionalizálásra, az erőforrások hatékony felhasználására, valamint a működési költségek szinten tartására való törekvés határozza meg. Ugyanakkor készen áll arra, hogy krízishelyzetben is azonnali és hathatós segítséget nyújtson, mert a természeti értékek megőrzése és a környezetterhelés csökkentése az OTP Bank társadalmi felelősségvállalásának kiemelt eleme.

### Elismerés

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

### Tájékoztatás

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

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

## NYILATKOZAT

Az OTP Bank Nyrt. ezúton tájékoztatja a tőkepiaci szereplőket, hogy a Féléves jelentés a 2018. első féléves eredményről elkészült, mely 2018. augusztus 10-én a jelen közlemény formájában, teljes terjedelmében közzétételre kerül a Budapesti Értéktőzsde Zrt. honlapján ([www.bet.hu](http://www.bet.hu)), az MNB által üzemeltetett honlapon ([www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu)), valamint az OTP Bank honlapján ([www.otpbank.hu](http://www.otpbank.hu)).

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

Budapest, 2018. augusztus 9.



dr. Csányi Sándor *h.*  
elnök-vezérigazgató



Bencsik László  
vezérigazgató-helyettes

**PÉNZÜGYI ADATOK**

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

millió forintban	OTP Bank			Konzolidált		
	2018.06.30	2017.06.30	változás	2018.06.30	2017.06.30	változás
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	298.870	385.920	-23%	1.181.072	1.038.507	14%
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	1.278.831	943.260	36%	629.013	447.376	41%
Pénzügyi eszközök valós értéken az eredménykimutatásban átvezetve	316.268	198.058	60%	331.545	226.909	46%
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú értékpapírok	0	0		606	0	
Értékesíthető értékpapírok (valós értéken az OCI-n átvezetve)	1.440.613	1.617.096	-11%	1.925.895	1.967.950	-2%
Hitelek, a hitelezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	2.405.165	2.085.921	15%	7.737.846	6.530.352	18%
Részvények és részesedések	970.710	822.846	18%	18.672	10.311	81%
Lejáratig tartandó értékpapírok (amortizált bekerülési értéken)	1.359.752	979.436	39%	1.649.681	1.231.992	34%
Tárgyi eszközök és immateriális javak nettó értéke	102.596	89.180	15%	422.300	381.927	11%
Egyéb eszközök	110.364	115.812	-5%	316.796	310.599	2%
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>8.283.167</b>	<b>7.237.529</b>	<b>14%</b>	<b>14.213.426</b>	<b>12.145.924</b>	<b>17%</b>
Hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni kötelezettségek	839.025	693.983	21%	600.048	534.254	12%
Ügyfelek betétei	5.459.156	4.725.148	16%	10.870.394	9.215.539	18%
Kibocsátott értékpapírok	53.861	70.823	-24%	305.109	258.139	18%
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója	144.558	80.361	80%	131.519	67.742	94%
Egyéb kötelezettségek	229.697	255.313	-10%	515.467	497.523	4%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	113.367	109.134	4%	83.513	76.464	9%
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN</b>	<b>6.839.664</b>	<b>5.934.761</b>	<b>15%</b>	<b>12.506.050</b>	<b>10.649.662</b>	<b>17%</b>
Jegyzett tőke	28.000	28.000	0%	28.000	28.000	0%
Eredménytartalék és egyéb tartalékok eredmény nélkül	1.308.816	1.150.135	14%	1.586.098	1.393.045	14%
Mérleg szerinti eredmény	112.914	131.450	-14%	154.426	133.420	16%
Visszavásárolt saját részvény	-6.227	-6.817	-9%	-64.660	-61.502	5%
Kisebbségi érdekelttség	0	0		3.513	3.300	6%
<b>SAJÁT TŐKE</b>	<b>1.443.503</b>	<b>1.302.768</b>	<b>11%</b>	<b>1.707.376</b>	<b>1.496.262</b>	<b>14%</b>
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>8.283.167</b>	<b>7.237.529</b>	<b>14%</b>	<b>14.213.426</b>	<b>12.145.924</b>	<b>17%</b>

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

millió forintban	OTP Bank			Konszolidált		
	2018 1H	2017 1H	változás	2018 1H	2017 1H	változás
Hitelek	71.015	60.154	18%	280.912	257.647	9%
Bankközi kihelyezésekből	27.872	25.857	8%	27.277	21.334	28%
Magyar Nemzeti Banknál és más bankoknál vezetett számlákból	105	731	-86%	208	756	-73%
Kereskedési célú értékpapírokból	0	0		0	0	
Értékesíthető értékpapírokból	15.115	15.247	-1%	18.423	16.605	11%
Lejáratig tartandó értékpapírokból	22.920	22.247	3%	29.005	28.633	1%
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú értékpapírok	0	0		2	0	
Pénzügyi eszközök kamatráfordításai (negatív kamatbevétel)	0	0		-131	0	
Egyéb kamatbevételek	0	0		5.563	4.607	21%
<b>Kamatbevételek</b>	<b>137.027</b>	<b>124.236</b>	<b>10%</b>	<b>361.259</b>	<b>329.582</b>	<b>10%</b>
Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kamatráfordítás	-27.463	-28.676	-4%	-23.340	-22.100	6%
Ügyfelek betéeteire	-17.154	-5.898	191%	-38.573	-27.307	41%
Kibocsátott értékpapírokra	-6	-156	-96%	-2.775	-2.431	14%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőkére	-1.469	-1.555	-6%	-1.064	-1.176	-10%
Pénzügyi kötelezettségeken képződött kamatbevétel (negatív kamatráfordítás)	0	0		87	0	
Egyéb kamatráfordítás	0	0		-3.797	-3.502	8%
<b>Kamatráfordítások</b>	<b>-46.093</b>	<b>-36.286</b>	<b>27%</b>	<b>-69.461</b>	<b>-56.516</b>	<b>23%</b>
<b>NETTÓ KAMATBEVÉTEL</b>	<b>90.934</b>	<b>87.951</b>	<b>3%</b>	<b>291.798</b>	<b>273.067</b>	<b>7%</b>
Kockázati költség hitelekre	-1.785	-3.650	-51%	-8.529	-17.738	-52%
Kockázati költség kihelyezési vesztesége	-210	2		-124	36	-449%
Kockázati költség hitelekre és kihelyezési vesztesége	-1.996	-3.647	-45%	-8.654	-17.702	-51%
<b>NETTÓ KAMATBEVÉTEL CÉLTARTALÉKOK UTÁN</b>	<b>88.939</b>	<b>84.303</b>	<b>5%</b>	<b>283.145</b>	<b>255.365</b>	<b>11%</b>
Díj,- jutalékbevételek	101.792	101.194	1%	160.441	148.239	8%
Díj,- jutalékráfordítások	-13.877	-13.905	0%	-26.260	-24.727	6%
<b>DÍJAK, JUTALÉKOK EREDMÉNYE</b>	<b>87.915</b>	<b>87.289</b>	<b>1%</b>	<b>134.180</b>	<b>123.512</b>	<b>9%</b>
Nettó devizaárfolyamnyereség és veszteség	2.640	2.881	-8%	12.440	5.081	145%
Értékpapírok nettó árfolyamnyeresége és vesztesége	1.711	3.431	-50%	-837	4.791	-117%
Erdeménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt hitelek valós érték korrekciója	-196	0		-100	0	
Ingatlantranzakciók nyeresége és vesztesége	109	113	-3%	1.286	1.527	-16%
Osztalékbevétel és társult vállalkozások eredménye	68.459	80.624	-15%	5.136	3.313	55%
Biztosítási díjbevétel	0	0		410	0	
Származékos pénzügyi instrumentumokból származó eredmény	2.283	744	207%	5.996	332	
Egyéb működési bevételek	1.787	6.954	-74%	16.825	26.145	-36%
Egyéb működési ráfordítások	-3.052	4.147	-174%	-9.192	-19.734	-53%
<b>NETTÓ MŰKÖDÉSI BEVÉTELEK</b>	<b>73.741</b>	<b>98.894</b>	<b>-25%</b>	<b>31.964</b>	<b>21.456</b>	<b>49%</b>
Személyi jellegű ráfordítások	-47.747	-44.589	7%	-118.630	-102.998	15%
Értékcsökkenés	-10.329	-9.374	10%	-25.441	-21.777	17%
Egyéb általános költségek	-73.914	-76.052	-3%	-130.240	-122.166	7%
<b>MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK</b>	<b>-131.991</b>	<b>-130.014</b>	<b>2%</b>	<b>-274.311</b>	<b>-246.940</b>	<b>11%</b>
<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</b>	<b>118.603</b>	<b>140.472</b>	<b>-16%</b>	<b>174.978</b>	<b>153.393</b>	<b>14%</b>
Társasági adó	-5.689	-9.022	-37%	-20.408	-19.837	3%
<b>NETTÓ EREDMÉNY</b>	<b>112.914</b>	<b>131.450</b>	<b>-14%</b>	<b>154.570</b>	<b>133.556</b>	<b>16%</b>
Kisebbségi részesedésre jutó nettó eredmény	0	0		-145	-137	6%
<b>NETTÓ EREDMÉNY KISEBBSÉGI RÉSZESÉDÉS UTÁN</b>	<b>112.914</b>	<b>131.450</b>	<b>-14%</b>	<b>154.426</b>	<b>133.420</b>	<b>16%</b>

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

millió forint	OTP Bank			Konszolidált		
	2018.06.30	2017.06.30	változás	2018.06.30	2017.06.30	változás
<b>ÜZLETI TEVÉKENYSÉG</b>						
Adózás előtti eredmény	118.603	140.472	-16%	154.426	133.420	16%
<i>Üzleti tevékenység levezetéséhez szükséges módosítások</i>						
Fizetett társasági adó	0	0		-5.687	-9.998	-43%
Goodwill értékvesztés	0	0		229	0	
Értékcsökkenés és amortizáció	10.307	9.373	10%	25.212	21.777	16%
Értékvesztés képzés	-2.750	-2.606	6%	8.934	32.638	-73%
Részvény alapú juttatás	1.737	1.685	3%	1.737	1.686	3%
Valós értéken értékelt értékpapírok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye	-13.601	-20		13.979	-20	
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye	0	5.289	-100%	-18.778	21.852	-186%
Üzleti tevékenység eszközeinek és forrásainak egyéb változásai	8.463	-306.059	-103%	-152.323	-118.313	29%
<b>Üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom</b>	<b>122.759</b>	<b>-151.866</b>	<b>-181%</b>	<b>27.729</b>	<b>83.042</b>	<b>-67%</b>
<b>KIHELYEZÉSI TEVÉKENYSÉG</b>						
Kihelyezési tevékenységre felhasznált nettó pénzforgalom	-296.435	-351.091	-16%	-338.788	-677.327	-50%
<b>FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉG</b>						
Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzforgalom	68.744	-39.417	-274%	178.628	32.624	448%
<b>Pénzeszközök nettó növekedése/csökkenése</b>	<b>-104.932</b>	<b>-542.374</b>		<b>-132.431</b>	<b>-561.661</b>	<b>-76%</b>
Pénzeszközök nyitó egyenlege	347.854	880.266	-60%	800.689	1.128.610	-29%
<b>Pénzeszközök záró egyenlege</b>	<b>242.922</b>	<b>337.892</b>	<b>-28%</b>	<b>668.258</b>	<b>566.949</b>	<b>18%</b>

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

Telefon  
Telefax  
E-mail cím  
Befektetői kapcsolattartó

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

## KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKE-VÁLTOZÁS KIMUTATÁSA (IFRS)

millió forintban	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Részvény-alapú kifizetés tartaléka	Eredménytartalék és egyéb tartalékok	Opciós tartalék	Visszavásárolt saját részvények	Nem ellenőrző részesedések	Összesen
<b>2017. január 1-jei egyenleg</b>	<b>28.000</b>	<b>52</b>	<b>28.237</b>	<b>1.476.657</b>	<b>-55.468</b>	<b>-60.121</b>	<b>3.292</b>	<b>1.420.649</b>
Nettó eredmény	--	--	--	133.420	--	--	137	133.557
Egyéb átfogó eredmény	--	--	--	-3.988	--	--	-130	-4.118
Részvény-alapú kifizetés	--	--	1.686	--	--	--	--	1.686
Saját részvény ügyletek	--	--	--	--	--	--	--	--
2016. évi osztalék	--	--	--	-53.200	--	--	--	-53.200
Saját részvényre kiírt eladási opció	--	--	--	--	--	--	--	--
Visszavásárolt saját részvények	--	--	--	--	--	--	--	--
– értékesítése	--	--	--	--	--	4.560	--	4.560
– értékesítésének vesztesége	--	--	--	783	--	--	--	783
– állományváltozása	--	--	--	--	--	-5.940	--	-5.940
ICES - tulajdonosok felé teljesített kifizetések	--	--	--	-1.715	--	--	--	-1.715
<b>2017. június 30-ai egyenleg</b>	<b>28.000</b>	<b>52</b>	<b>29.923</b>	<b>1.551.957</b>	<b>-55.468</b>	<b>-61.501</b>	<b>3.299</b>	<b>1.496.262</b>
millió forintban	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Részvény-alapú kifizetés tartaléka	Eredménytartalék és egyéb tartalékok	Opciós tartalék	Visszavásárolt saját részvények	Nem ellenőrző részesedések	Összesen
<b>2017. december 31-ei egyenleg</b>	<b>28.000</b>	<b>52</b>	<b>31.835</b>	<b>1.695.460</b>	<b>-55.468</b>	<b>-63.289</b>	<b>3.465</b>	<b>1.640.055</b>
Módosítás az IFRS9 kezdeti alkalmazása miatt	--	--	--	-50.401	--	--	-127	-50.528
<b>Módosított 2018. január 1-jei egyenleg</b>	<b>28.000</b>	<b>52</b>	<b>31.835</b>	<b>1.645.059</b>	<b>-55.468</b>	<b>-63.289</b>	<b>3.338</b>	<b>1.589.527</b>
Nettó eredmény	--	--	--	154.426	--	--	145	154.571
Egyéb átfogó eredmény	--	--	--	25.310	--	--	30	25.340
Részvény-alapú kifizetés	--	--	1.737	--	--	--	--	1.737
Saját részvény ügyletek	--	--	--	--	--	--	--	--
2017. évi osztalék	--	--	--	-61.320	--	--	--	-61.320
Saját részvényre kiírt eladási opció	--	--	--	--	--	--	--	--
Visszavásárolt saját részvények	--	--	--	--	--	--	--	--
– értékesítése	--	--	--	--	--	--	--	--
– értékesítésének nyeresége/vesztesége	--	--	--	-2.131	--	--	--	-2.131
– állományváltozása	--	--	--	--	--	-1.371	--	-1.371
ICES - tulajdonosok felé teljesített kifizetések	--	--	--	1.024	--	--	--	1.024
<b>2018. június 30-ai egyenleg</b>	<b>28.000</b>	<b>52</b>	<b>33.572</b>	<b>1.762.368</b>	<b>-55.468</b>	<b>-64.660</b>	<b>3.513</b>	<b>1.707.377</b>



## 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"/>

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

Név	Törzs-/Alaptőke (Ft)	Tulajdoni hányad Közvetlen + közvetett (%)	Szavazati arány (%)	Besorolás <sup>1</sup>
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 5.533.000.000	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 Debt Collection d.o.o. <sup>2</sup>	EUR 49.000.001	100,00	100,00	L
38. OTP eBIZ Kft.	230.000.000	100,00	100,00	L
39. OTP Életjáradék Ingatlanbefektető Zrt.	2.000.000.000	100,00	100,00	L
40. OTP Factoring Bulgaria EAD	BGN 1.000.000	100,00	100,00	L
41. OTP Factoring Serbia d.o.o.	RSD 782.902.282	100,00	100,00	L
42. OTP Factoring SRL	RON 500.400	100,00	100,00	L
43. OTP Factoring Ukraine LLC	UAH 6.067.380.554	100,00	100,00	L
44. OTP Faktoring Slovensko s.r.o.	EUR 5.000	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 félév

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 <sup>1</sup>	
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 Ingatlanlízings 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 Mémőki 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-P Ingatlanfejlesztő, Ingatlanhasznosító Kft.		15.000.000	100,00	L	
83. SPLC Vagyonkezelő Kft.		10.000.000	100,00	L	
84. Splitska banka d.d.	HRK	991.425.800	100,00	L	
85. TOP Collector LLC	RUB	530.000	100,00	L	
86. Velvin Ventures Ltd.	USD	50.000	100,00	L	
87. Vojvodjanska banka a.d. Novi Sad	RSD	16.337.430.000	100,00	L	
88. POK DSK-Rodina AD	BGN	6.010.000	99,75	99,75	L
89. OTP Banka Slovensko a.s.	EUR	111.580.509	99,38	99,38	L
90. OTP banka Srbija a.d. Novi Sad	RSD	31.607.808.040	98,90	98,90	L
91. JSC "OTP Bank" (Russia)	RUB	4.423.768.142	97,90	97,90	L
92. OPUS Securities S.A.	EUR	31.000	0,00	51,00	L
93. Debt Management Project 1 Montenegro d.o.o.	EUR	20.795.000	100,00	100,00	L
94. BALANSZ Zártkörű Nyíltvégű Ingatlan Alap		30.931.279.011	100,00	100,00	L
95. OTP MRP Szervezet		9.820.038.956			L
96. OTP Solution Fund	UAH	87.539.641	100,00	100,00	L

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

<sup>2</sup> korábban: OTP Factoring Montenegro d.o.o.

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

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

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

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke					
	Tárgyév elején (január 1-jén)			Időszak végén (június 30-án)		
	% <sup>1</sup>	%szav <sup>2</sup>	Db	% <sup>1</sup>	%szav <sup>2</sup>	Db
Belföldi intézményi/társaság	20,04%	20,26%	56.116.209	19,86%	20,05%	55.609.221
Külföldi intézményi/társaság	63,73%	64,44%	178.445.190	61,69%	62,30%	172.743.899
Belföldi magánszemély	3,92%	3,97%	10.988.183	4,34%	4,38%	12.150.194
Külföldi magánszemély	0,23%	0,23%	650.713	0,13%	0,13%	358.502
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0,80%	0,81%	2.250.991	0,85%	0,86%	2.372.967
Saját részvények <sup>3</sup>	1,09%	0,00%	3.063.853	0,97%	0,00%	2.707.516
Államháztartás részét képező tulajdonos	0,08%	0,08%	226.012	0,08%	0,08%	219.072
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények	0,03%	0,03%	70.502	0,03%	0,03%	82.107
Egyéb <sup>4</sup>	10,07%	10,18%	28.188.357	12,06%	12,17%	33.756.532
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>280.000.010</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>280.000.010</b>

<sup>1</sup> Tulajdoni hányad.

<sup>2</sup> A Kibocsátó közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog. Ha a tulajdoni hányad és a szavazati jog megegyezik, csak a tulajdoni hányad oszlopot kell kitölteni és benyújtani/közzétenni a tény feltüntetésével.

<sup>3</sup> A saját részvényt nem tartalmazza az MRP szervezetnél lévő OTP részvény állományt.

<sup>4</sup> 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	633.956		
Leányvállalatok	2.073.560	2.073.560	2.073.560		
Mindösszesen	3.063.853	3.071.141	2.707.516		

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

Név	Nemzetiség <sup>1</sup>	Tevékenység <sup>2</sup>	Mennyiség (db)	Tulajdoni hányad (%) <sup>3</sup>	Befolyás mértéke (%) <sup>3,4</sup>	Megjegyzés <sup>5</sup>
MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt.	B	T	24.000.000	8,57%	8,66%	-
KAFIJAT Zrt.	B	T	22.199.077	7,93%	8,01%	-
OPUS Securities S.A.	K	T	14.496.476	5,18%	5,23%	-
Groupama Csoport	K	T	14.340.807	5,12%	5,17%	-

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

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

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

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

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

## VEZETŐI FELADATOKAT ELLÁTÓ SZEMÉLYEK, STRATÉGIAI ALKALMAZOTTAK

2018. június 30-án

Jelleg <sup>1</sup>	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/megszűnése	Saját részvény tulajdon (db)
IT	dr. Csányi Sándor <sup>2</sup>	elnök-vezérigazgató	1992.05.15.	2021	720.822
IT	Baumstark Mihály	tag	1999.04.29.	2021	54.000
IT	dr. Bíró Tibor	tag	1992.05.15.	2021	24.956
IT	Erdei Tamás	tag	2012.04.27.	2021	25.639
IT	dr. Greska István	tag	2012.04.27.	2021	152.671
IT	Kovács Antal	tag, vezérigazgató-helyettes	2016.04.15.	2021	27.263
IT	dr. Pongrácz Antal	tag	2002.04.26.	2021	86.901
IT	dr. Utassy László	tag	2001.04.25.	2021	222.066
IT	dr. Vörös József	tag	1992.05.15.	2021	157.314
IT	Wolf László	tag, vezérigazgató-helyettes	2016.04.15.	2021	610.884
FB	Rudas Ágnes	tag	2016.04.15.	2020	148.456
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	843
FB	Olivier Péqueux	tag	2018.04.13.	2020	0
FB	dr. Vági Márton Gellért	tag	2011.04.29.	2020	0
SP	Bencsik László	vezérigazgató-helyettes			39.105
SP	Johancsik Tibor András	vezérigazgató-helyettes			8.558
SP	Kiss-Haypál György	vezérigazgató-helyettes			8.013
<b>Saját részvény tulajdon (db) ÖSSZESEN:</b>					<b>2.287.545</b>

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

<sup>2</sup> Dr. Csányi Sándor, elnök-vezérigazgató közvetlen és közvetett tulajdonában lévő részvények száma 3.006.422

## A Társaság szervezetéhez, működéséhez kapcsolódó adatlapok

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

#### a) Függő kötelezettségek

	2018. június 30.	2017. június 30.
Hitelkeret igénybe nem vett része	1.975.986	1.611.258
Bankgaranciák	567.227	476.837
Visszaigazolt akkreditív	9.253	14.449
Le nem zárt peres ügyekből várható kötelezettségek (perérték)	15.763	38.880
Jelzálogbankkal szembeni függő kötelezettségek	0	0
Egyéb	253.423	327.594
<b>Összesen:</b>	<b>2.821.652</b>	<b>2.469.018</b>

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

### TELJES MUNKAIIDŐBEN FOGLALKOZTATOTTAK SZÁMÁNAK ALAKULÁSA (fő)

	Bázis időszak vége	Tárgyév eleje	Tárgyidőszak vége
Bank <sup>1</sup>	7.683	7.862	8.213
Konszolidált <sup>2</sup>	32.991	35.633	35.079

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

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

## Rendkívüli tájékoztatáshoz kapcsolódó adatlapok

### ST1. A TÁRGYIDŐSZAKBAN MEGJELENT RENDKÍVÜLI TÁJÉKOZTATÁSOK

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

Dátum	Tárgy, rövid tartalom
02/01/2018	Szavazati jogok száma 2017. december 31-én
02/01/2018	Árjegyzés szüneteltetés bejelentés
04/01/2018	Tőkeemelés az OTP banka Srbija-ban
05/01/2018	Árjegyzés folytatás bejelentés
05/01/2018	Végleges feltételek
08/01/2018	Tőkeemelés az OTP Banka Slovensko-ban
09/01/2018	Vezetői feladatokat ellátó személy tranzakciója
09/01/2018	Záróközlemény
09/01/2018	Tőkeemelés az OTP Bank Romania-ban
11/01/2018	Kötvény kamata
15/01/2018	2017. december 31-i tulajdonosi struktúra
16/01/2018	Tőkeemelés a Bank Center No. 1. Kft.-ben
17/01/2018	Vezetői feladatokat ellátó személy tranzakciója
17/01/2018	Rendkívüli tájékoztatás
18/01/2018	Vezetői feladatokat ellátó személy tranzakciója
19/01/2018	Vezetői feladatokat ellátó személy tranzakciója
19/01/2018	Alaptájékoztató kiegészítés
22/01/2018	Záróközlemény
22/01/2018	OTP részvényállomány változás
23/01/2018	Vezetői feladatokat ellátó személy tranzakciója
30/01/2018	Alaptájékoztató kiegészítés
31/01/2018	Vezetői feladatokat ellátó személy tranzakciója
01/02/2018	Szavazati jogok száma 2018. január 31-én
01/02/2018	Kötvény kamata
16/02/2018	Végleges feltételek
16/02/2018	Jegyzés lezárás
01/03/2018	Szavazati jogok száma 2018. február 28-án
02/03/2018	Tájékoztató a 2017. évi eredményről
02/03/2018	Egyedi, szűkített IFRS jelentés
05/03/2018	Záróközlemény
13/03/2018	Közgyűlési hirdetmény
13/03/2018	Alapszabály módosítás
19/03/2018	Rendkívüli tájékoztatás
19/03/2018	Alaptájékoztató kiegészítés
21/03/2018	Lényeges adatok
22/03/2018	Közgyűlési előterjesztések
23/03/2018	Záróközlemény
27/03/2018	Kötvény kamata
29/03/2018	Jegyzés lezárás
03/04/2018	Szavazati jogok száma 2018. március 31-én
05/04/2018	Alaptájékoztató kiegészítés
06/04/2018	Végleges feltételek
13/04/2018	Záróközlemény
13/04/2018	Közgyűlési határozatok
13/04/2018	FT Jelentés
13/04/2018	IFRS jelentések elkészültek
13/04/2018	IFRS jelentés (egyedi)
13/04/2018	IFRS jelentés (konszolidált)
13/04/2018	Éves jelentés
13/04/2018	Nyilvánosságra hozandó információk
16/04/2018	Vezetői feladatokat ellátó személy OTP részvény tulajdona
19/04/2018	Rendkívüli tájékoztatás
02/05/2018	Szavazati jogok száma 2018. április 30-án
02/05/2018	Alaptájékoztató kiegészítés
04/05/2018	Végleges feltételekben változás
04/05/2018	Végleges feltételekben változás
04/05/2018	Végleges feltételekben változás
14/05/2018	OTP részvényállomány változás

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

Telefon  
Telefax  
E-mail cím  
Befektetői kapcsolattartó

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

Dátum	Tárgy, rövid tartalom
14/05/2018	Közgyűlési jegyzőkönyv
14/05/2018	Tájékoztató 2018. I. negyedév
14/05/2018	Egyedi szűkített IFRS I. negyedév
14/05/2018	Vezetői feladatokat ellátó személy tranzakciója
15/05/2018	Vezetői feladatokat ellátó személy tranzakciója
15/05/2018	Kötvény kamata
16/05/2018	Hatályos Alapszabály egységes szerkezetben
17/05/2018	Osztalékfizetés rendje
18/05/2018	Végleges feltételek
18/05/2018	Jegyzés lezárás
29/05/2018	Alaptájékoztató kiegészítés
29/05/2017	Záróközlemény
31/05/2018	Jegyzés lezárás
31/05/2018	Záróközlemény
01/06/2018	Szavazati jogok száma 2018. május 31-én
04/06/2018	Záróközlemény
05/06/2018	Vezetői feladatokat ellátó személy tranzakciója
07/06/2018	Saját részvény tranzakció
08/06/2018	Saját részvény tranzakció
11/06/2018	OTP részvényállomány változás
11/06/2018	Vezetői feladatokat ellátó személy tranzakciója
12/06/2018	Saját részvény tranzakció
13/06/2018	OTP részvényállomány változás
13/06/2018	Vezetői feladatokat ellátó személy tranzakciója
18/06/2018	Saját részvény tranzakció
18/06/2018	OTP részvényállomány változás
18/06/2018	Vezetői feladatokat ellátó személy tranzakciója
18/06/2018	Vezetői feladatokat ellátó személy tranzakciója
18/06/2018	Vezetői feladatokat ellátó személy tranzakciója
18/06/2018	Kötvény kamata
18/06/2018	Nyilvánosságra hozandó információk
19/06/2018	OTP részvényállomány változás
19/06/2018	Vezetői feladatokat ellátó személy tranzakciója
19/06/2018	Vezetői feladatokat ellátó személy tranzakciója
19/06/2018	Vezetői feladatokat ellátó személy tranzakciója
19/06/2018	Vezetői feladatokat ellátó személy tranzakciója
19/06/2018	Új hitelminősítések
20/06/2018	OTP részvényállomány változás
21/06/2018	Vezetői feladatokat ellátó személy tranzakciója
21/06/2018	OTP részvényállomány változás
21/06/2018	Vezetői feladatokat ellátó személy tranzakciója
21/06/2018	Vezetői feladatokat ellátó személy tranzakciója
21/06/2018	Vezetői feladatokat ellátó személy tranzakciója
21/06/2018	Vezetői feladatokat ellátó személy tranzakciója
22/06/2018	OTP részvényállomány változás
25/06/2017	OTP részvényállomány változás
27/06/2017	OTP részvényállomány változás
28/06/2017	OTP részvényállomány változás
28/06/2017	Jegyzés lezárás
29/06/2017	OTP részvényállomány változás
29/06/2017	Végleges feltételek

## 2017. JÚLIUS 1. ÉS 2018. JÚNIUS 30. KÖZÖTT KONSZOLIDÁLT SZINTEN KIBOCSÁTOTT ÉRTÉKPAPÍROK

Kibocsátó	Értékpapír típusa	Megnevezés	Kibocsátás időpontja	Lejárat időpontja	Deviza	Fennálló konszolidált tartozás (eredeti deviza VAGY millió forint) 2018. jún. 30.	Fennálló konszolidált tartozás (millió forint) 2018. jún. 30.
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_18/5	2017.07.14.	2018.07.14.	USD	2.068.500	583
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_18/6	2017.08.04.	2018.08.04.	USD	660.100	186
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_18/7	2017.09.29.	2018.09.29.	USD	4.378.200	1.235
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_18/8	2017.11.17.	2018.11.17.	USD	2.950.600	832
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_18/9	2017.12.20.	2018.12.20.	USD	1.435.300	405
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_19/1	2018.02.16.	2019.02.16.	USD	3.047.600	860
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_19/2	2018.03.29.	2019.03.29.	USD	2.975.700	839
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_19/3	2018.05.18.	2019.05.18.	USD	2.986.600	842
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_19/4	2018.06.28.	2019.06.28.	USD	2.983.400	841
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP_DK_19/1	2018.05.31.	2019.05.31.	HUF	0	0
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2023_I	2018.04.05.	2023.11.24.	HUF	43.600	43.600
OTP Banka Slovensko	Intézményi kötvény	Bonds OTP V.	2017.07.31.	2018.07.30.	EUR	0	0

## 2017. JÚLIUS 1. ÉS 2018. JÚNIUS 30. KÖZÖTT KONSZOLIDÁLT SZINTEN LEJÁRT ÉRTÉKPAPÍROK

Kibocsátó	Értékpapír típusa	Megnevezés	Kibocsátás időpontja	Lejárat időpontja	Deviza	Fennálló konszolidált tartozás (eredeti deviza VAGY millió forint) 2017. jún. 30.	Fennálló konszolidált tartozás (millió forint) 2017. jún. 30.
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_17/4	2016.09.16.	2017.09.16.	USD	1.451.048	393
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_18/1	2017.01.20.	2018.01.20.	USD	2.886.518	782
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_18/2	2017.03.03.	2018.03.03.	USD	4.259.100	1.154
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_18/3	2017.04.13.	2018.04.13.	USD	2.490.300	675
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_18/4	2017.06.02.	2018.06.02.	USD	4.199.100	1.137
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_E1_17/10	2016.09.16.	2017.09.30.	EUR	4.395.205	1.358
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_E1_17/8	2016.07.01.	2017.07.15.	EUR	6.745.549	2.084
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_E1_17/9	2016.08.10.	2017.08.24.	EUR	8.504.210	2.627
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	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	2.960	2.960
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPX2018A	2012.01.03.	2018.01.09.	HUF	447	447
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPX2018B	2012.03.22.	2018.03.22.	HUF	3.544	3.544
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTPTBSZ6_17I	2012.01.13.	2017.12.15.	HUF	221	221
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP_DK_18/I	2017.05.31.	2018.05.31.	HUF	0	0
OTP Banka Slovensko	Jelzáloglevél	OTP_XXIX.	2016.09.28.	2017.09.27.	EUR	0	0
OTP Banka Slovensko	Jelzáloglevél	OTP_XXX.	2016.12.16.	2017.12.15.	EUR	0	0
OTP Banka Slovensko	Jelzáloglevél	OTP_XXXI.	2017.03.29.	2018.03.28.	EUR	0	0
OTP Banka Slovensko	Intézményi kötvény	Bonds OTP IV.	2017.02.28.	2018.02.27.	EUR	0	0

## TRANZAKCIÓK KAPCSOLT FELEKKEL

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

Kompenzációk (millió forint)	2017 1H	2018 1H	Y/Y	2017 2Q	2018 1Q	2018 2Q	Q/Q	Y/Y
<b>Összesen</b>	<b>5.569</b>	<b>6.459</b>	<b>16%</b>	<b>3.452</b>	<b>2.641</b>	<b>3.818</b>	<b>45%</b>	<b>11%</b>
Rövid távú munkavállalói juttatások	4.218	4.557	8%	2.811	1.756	2.801	60%	0%
Részvény alapú kifizetések	1.132	1.546	37%	548	773	773	0%	41%
Egyéb hosszú távú juttatások	210	333	59%	93	112	221	97%	138%
Végkielégítések	9	0	-100%	0	0	0		
Munkaviszony megszűnése utáni juttatások	0	23		0	0	23		
A vezetés egyes tagjainak <sup>1</sup> résztulajdonában álló vállalkozásoknak nyújtott hitelek (normál üzletmenet során)	83.438	39.632	-53%	83.438	48.708	39.632	-19%	-53%
Az igazgatósági és felügyelő bizottsági tagok, illetve családtagjaik hitelkerete és treasury keretszerződése (kondíciói megfelelnek az általános hitelfolyósítási feltételeknek)	3.735	3.778	1%	3.735	3.759	3.778	1%	1%
Le nem hívott hitelkeret és bankgarancia	43.899	49.940	14%	43.899	42.011	49.940	19%	14%
Nem konszolidált leányvállalatoknak nyújtott hitelek	4.524	4.744	5%	4.524	4.645	4.744	2%	5%

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



### Alternatív teljesítmény-mérőszámok az MNB 5/2017. (V.24.) számú ajánlása<sup>5</sup> alapján

Alternatív teljesítmény-mérőszám neve	Leírása	Kiszámítása (adatok millió forintban)	A mutató értéke	
			2017 1H	2018 1H
Tőkeáttételi mutató (leverage), konszolidált <sup>6</sup>	A tőkeáttételi mutató a CRR 429. cikkének megfelelően kerül kiszámításra. A mutató számítását a Bank negyedévente végzi a prudenciális konszolidációs körre vonatkozóan.	A tőkeáttételi mutató az alapvető tőke (számlálóban) és a teljes kitétség mértékének (nevezőben) hányadosaként adódik, százalékos értékben kifejezve.  Példa 2018 1H-ra:  $\frac{1326906,3}{15155141,1} = 8,8\%$  Példa 2017 1H-ra:  $\frac{1079949,9}{12747569,2} = 8,5\%$	8,5%	8,8%
Likviditásfedezeti mutató (LCR), konszolidált	A CRR 412 (1) pontja alapján, a likviditásfedezeti mutató (Liquidity Coverage Ratio, LCR) célja a hitelintézetnek / kibocsátónak a likviditási kockázatokkal szembeni rövid távú ellenállási képességének előmozdítása, illetve annak biztosítása, hogy a hitelintézet / kibocsátó egy 30 napos likviditási stressz scenárió esetén is megfelelő összegű ún. magas minőségű likvid eszközzel (High Quality Liquid Asset, HQLA) rendelkezzen.	Az LCR képlete: (HQLA állomány) / (összes nettó likviditási kiáramlás a következő 30 naptári nap alatt) ≥ 100% Az LCR számlálója a magas minőségű likvid eszközök (High Quality Liquid Asset, HQLA) állománya. Ahhoz, hogy egy eszköz a HQLA kategóriába kerülhessen, az eszköznek stressz scenárióban is likvidnek kell lennie a piacon, illetve a legtöbb esetben a jegybankkal repóképesnek kell lennie. Az LCR nevezőjében az előre meghatározott 30 naptári napos stressz scenárióban várható összes nettó likviditási kiáramlás szerepel (a várt likviditási ki- és beáramlás különbsége). A számítás során az összes várt likviditási beáramlás nem lehet nagyobb az összes várt likviditási kiáramlás 75%-ánál, ezzel biztosítva az elsőrendű likvid eszközök (HQLA) bizonyos szintjének tartását.  Példa 2018 1H-ra:  $\frac{3996630,4}{2573140,4-535627,5} = 196\%$  Példa 2017 1H-ra:  $\frac{3629966,3}{2087633,6-438417,9} = 220\%$	220%	196%

<sup>5</sup> 2017. június 1. napján lépett hatályba az MNB 5/2017. (V.24.) számú ajánlása az alternatív teljesítmény-mérőszámokról (APM), amely ajánlás közzétételével biztosítja az MNB az az APM-ekről szóló ESMA iránymutatásnak (ESMA/2015/1415) történő megfelelést. Az ajánlás célja – többek között – az, hogy fokozza a szabályozott információkban foglalt APM-ek átláthatóságát, megbízhatóságát, érthetőségét, valamint ezek összehasonlíthatóságát, elősegítve mindezzel a tényleges és potenciális befektetők védelmét.

<sup>6</sup> A prudenciális konszolidációs kör alapján, mely eltér a Féléves Jelentés összeállításához használt konszolidációs körtől.

Alternatív teljesítmény-mérőszám neve	Leírása	Kiszámítása (adatok millió forintban)	A mutató értéke	
			2017 1H	2018 1H
Nettó hitel/betét arány, konszolidált	A nettó hitel/betét aránya a bank likviditási helyzetének értékelésére szolgáló mutató.	<p>A mutató számlálójában a konszolidált nettó ügyfélhitelek állomány (a bruttó hitelek csökkentve a céltartalékok összegével), nevezőjében a konszolidált ügyfélbetét állomány periódus végi összege szerepel.</p> <p>Példa 2018 1H-ra:</p> $\frac{7737846,8}{10858169,8} = 71,3\%$ <p>Példa 2017 1H-ra:</p> $\frac{6494115,8}{9198832,3} = 70,6\%$	70,6%	71,3%
ROE (számviteli eredményből), konszolidált	A sajáttőke-arányos megtérülés az adott időszakban elért konszolidált nettó eredmény és az átlagos saját tőke hányadosa, így a saját tőke felhasználásának hatékonyságát mutatja.	<p>A mutató számlálójában az adott időszakban elért konszolidált számviteli nettó eredmény, a nevezőjében az átlagos konszolidált saját tőke szerepel. (Az átlagos saját tőke definíciója: az adott időszakot alkotó periódusok átlagának napsúlyozásos átlaga, ahol az adott időszakot alkotó periódusok alatt teljes év, háromnegyedév és félév esetében negyedévek és a negyedéveken belül hónapok, míg negyedévek esetében hónapok értendők, valamint az adott időszakot alkotó periódusok átlaga a megelőző periódus záró és az adott periódus záró mérlegfőösszegeinek számtani átlagaként számolódik.)</p> <p>Példa 2018 1H-ra:</p> $\frac{154.570,3 \cdot 2,02}{1.634.028} = 19,1\%$ <p>Példa 2017 1H-ra:</p> $\frac{133557,5 \cdot 2,02}{1455682,2} = 18,5\%$	18,5%	19,1%

**KIEGÉSZÍTŐ ADATOK**

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

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

millió forint	2017 3Q	2017 4Q	2018 1Q	2018 2Q
<b>Bruttó ügyfélhitelek (hitelekkel kapcsolatos elhatárolt kamatkövetelésekkel)</b>	7.536.850	7.726.631	7.896.670	8.537.138
(-) DPD90+ hitelekkel kapcsolatos elhatárolt kamatkövetelések	38.728	36.212	40.576	35.274
<b>Bruttó ügyfélhitelek (hitelekkel kapcsolatos elhatárolt kamatkövetelésekkel) (korrigált)</b>	7.498.123	7.690.419	7.856.093	8.501.864
<b>Hitelek értékvesztése</b>	-842.502	-738.797	-794.510	-799.292
(-) DPD90+ hitelekkel kapcsolatos elhatárolt kamatkövetelésekre allokált céltartalék	-38.728	-36.212	-40.576	-35.274
<b>Hitelek értékvesztése (korrigált)</b>	-803.774	-702.585	-753.934	-764.018

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

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

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

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

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

(4) 2015 1Q-tól 2017 4Q-ig 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 működött. A transzparens befektetői tájékoztatás érdekében a Touch Bank önálló virtuális egységként került bemutatásra 2015 1Q-tól 2017 4Q-ig.

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

(7) 2010 3Q-tól az OTP Factoring Bulgaria LLC eredményét és állományát is tartalmazza.

(8) 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.o. (Szerbia).

(15) LLC AMC OTP Capital és OTP Solution Fund (Ukraina), 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/vesztése sorokkal összevonva jelentettük meg, kivonva belőle az előbb említett akvizíció előtti céltartalék-felszabadítások mellett a véglegesen átvett pénzeszközöket, ugyanakkor a korrigált nettó egyéb bevételek soron szerepeltetjük az Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordításokat, ezáltal nettó módon jelenítve meg a nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos eredményt a korrigált nettó egyéb bevételeken belül.
- 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 tőkekonzolidáció módszerrel konszolidált társaságok OTP Bankra jutó tőkeváltozása átkerül a *Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételek nélkül* sorra. Továbbá, a bankkártya-elfogadó terminálok elterjedésének támogatása címen Magyarországon 2017 3Q-ban véglegesen átvett pénzeszközök a *Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel* sorról visszahelyezésre kerültek a *Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételek nélkül* sorra.
- Az Egyéb működési ráfordításokból kiemeltük az egyéb kockázati költségeket, melyeket külön tételként szerepeltetünk a korrigált eredménykimutatásban. Az egyéb kockázati költségeket a számviteli IFRS eredménykimutatásban az alábbi tételek alkotják: függő, jövőbeni kötelezettségek és peres ügyek kockázati költsége, vagyoni érdekeltségek és értékpapírok kockázati költsége, továbbá céltartalék képzés egyéb eszközökre.
- Az Egyéb általános költségeket a következőképpen korrigáltuk annak érdekében, hogy tisztán dologi költségeket tartalmazzon. Ide soroltuk az Egyéb költségeket és az Egyéb

nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordításokat. Ugyanakkor kiszűrtük a Véglegesen átadott pénzeszközöket (a Filmipari támogatás és közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök kivételével), az Egyéb egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordításokat, valamint a pénzügyi szervezetek különadóját.

- 2012. harmadik negyedévtől a magyarországi OTP Csoporttagok által fizetett adót csökkentő pénzeszköz átadás (látvány csapatsport támogatás) társasági adóval szemben elszámolt összege átsorolásra kerül a társasági adóba. Így a fizetett pénzeszköz átadás ezen része, és a fennálló szabályozás alapján ez után igénybe vett társasági adó- és adóalap kedvezmény összege együttesen (nettó módon) jelenik meg a korrigált eredménykimutatás társasági adó során. Az adót csökkentő pénzeszköz átadás pénzügyi szervezetek különadójával szemben érvényesített összege a pénzügyi szervezetek különadója soron, nettó módon kerül bemutatásra.
- A 2013. január elejétől Magyarországon fizetett pénzügyi tranzakciós illeték összege átcsoportosításra kerül a dologi költségek közül a nettó díj- és jutalék bevételek közé az OTP Core és a Csoport eredménykimutatásában egyaránt.
- A számviteli eredménykimutatás 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 céltartaléki átértékelődésének fedezésére nyitott devizapozíciót tart. A számviteli eredménykimutatásban a céltartalék átértékelődés részben a hitelkockázati költség („Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre”) részben az egyéb kockázati költség, részben a nettó kamateredmény soron, míg a fedezeti nyitott devizapozíció eredménye devizaárfolyam-eredményként került könyvelésre az egyéb nem kamat eredményben. Ezt a két – nagyságában egyenlő, de ellentétes előjelű – eredményhatást az említett sorokból kiszűrtük. A korrekció mind a leányvállalati egyedi, mind a konszolidált szintet érinti, ugyanakkor az adózott eredmény nagyságát nem, csak a szerkezetét befolyásolja.
- 2017 1Q-tól a Magyarországon a Kárrendezési Alap felé elszámolt összeg, mely számviteliileg az Egyéb általános költségek között jelenik meg, a korrigált szerkezetű eredménykimutatásban a levonhatóság miatt 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 negyedévtől a nettó kamateredmény soron, nettó módon kerül bemutatásra.
- A jelentésben bemutatott teljesítmény mutatókat (kiadás/bevétel arány, nettó kamatmarzs, kockázati költség/bruttó hitelállomány, ROA, ROE, 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 termékbonthatását is tartalmazza. Az árfolyamszűrés során a bázisidőszaki adatok a tárgyidőszak záró deviza keresztfolyamain kerültek forintosításra. A bázisidőszakra vonatkozó árfolyamszűrt termékállományi adatok emiatt eltérnek a korábbi beszámolóknak publikált árfolyamszűrt statisztikáktól.

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

millió forint	17 1Q	17 2Q	17 1H	17 3Q	17 4Q Auditált	2017 Auditált	18 1Q	18 2Q	18 1H
<b>Nettó kamateredmény</b>	<b>135.080</b>	<b>137.987</b>	<b>273.067</b>	<b>138.961</b>	<b>141.727</b>	<b>553.755</b>	<b>145.004</b>	<b>146.795</b>	<b>291.798</b>
(-) Deviza céltartalékok átértékelődési eredménye	343	-319	25	123	43	190	9	-19	-9
(+) A csoportközi swapok átértékelődési eredményének nettó módon, a nettó kamateredmény soron történő bemutatása a román és szlovák leánybanknál	-120	87	-33	-50	-20	-103	-202	46	-156
(-) Az OTP Core-ban és a CKB esetében a DPD90+ hiteleken elszámolt kamatbevételek nettósítása a kapcsolódó hitelkockázati költséggel	2.437	1.467	3.904	1.102	955	5.961	956	772	1.728
(-) Akvizíciók hatása				660	187	847	222	211	433
<b>Nettó kamateredmény (korrigált)</b>	<b>132.180</b>	<b>136.925</b>	<b>269.106</b>	<b>137.026</b>	<b>140.523</b>	<b>546.654</b>	<b>143.614</b>	<b>145.877</b>	<b>289.491</b>
<b>Nettó díjak, jutalékok</b>	<b>58.572</b>	<b>64.941</b>	<b>123.512</b>	<b>65.890</b>	<b>71.791</b>	<b>261.193</b>	<b>64.459</b>	<b>69.721</b>	<b>134.180</b>
(+) Pénzügyi tranzakciós illeték	-14.022	-11.189	-25.212	-12.841	-13.718	-51.770	-14.880	-12.988	-27.868
(-) Akvizíciók hatása		-5	-5	0	0	-5	0	0	0
<b>Nettó díjak, jutalékok (korrigált)</b>	<b>44.549</b>	<b>53.757</b>	<b>98.306</b>	<b>53.049</b>	<b>58.073</b>	<b>209.428</b>	<b>49.579</b>	<b>56.733</b>	<b>106.312</b>
<b>Devizaárfolyam eredmény, nettó</b>	<b>2.913</b>	<b>2.168</b>	<b>5.081</b>	<b>4.767</b>	<b>6.731</b>	<b>16.579</b>	<b>3.460</b>	<b>8.980</b>	<b>12.440</b>
(-) A deviza céltartalékok átértékelődését fedező nyitott pozíció átértékelődési eredménye	-1.923	-4.243	-6.166	-874	2.690	-4.350	-3.605	2.978	-627
(-) A csoportközi swapok átértékelődési eredményének nettó módon, a nettó kamateredmény soron történő bemutatása a román és szlovák leánybanknál	-168	105	-63	-837	86	-814	-173	-1.935	-2.109
(-) Akvizíciók hatása	0	122	122	0	0	122	0	0	0
<b>Devizaárfolyam eredmény, nettó (korrigált)</b>	<b>5.004</b>	<b>6.185</b>	<b>11.189</b>	<b>6.478</b>	<b>3.955</b>	<b>21.622</b>	<b>7.238</b>	<b>7.937</b>	<b>15.175</b>
<b>Értékpapír árfolyam eredmény, nettó</b>	<b>1.677</b>	<b>3.115</b>	<b>4.791</b>	<b>1.737</b>	<b>1.401</b>	<b>7.930</b>	<b>-1.066</b>	<b>228</b>	<b>-837</b>
<b>Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételekkel együtt</b>	<b>1.677</b>	<b>3.115</b>	<b>4.791</b>	<b>1.737</b>	<b>1.401</b>	<b>7.930</b>	<b>-1.066</b>	<b>228</b>	<b>-837</b>
(-) Saját részvénycsere ügylet átértékelési eredménye (az OTP Core-ban Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korr.) soron könyvelve)	-42	-198	-240	996	106	862	-1.845	178	-1.667
<b>Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételek nélkül</b>	<b>1.719</b>	<b>3.312</b>	<b>5.031</b>	<b>741</b>	<b>1.295</b>	<b>7.068</b>	<b>779</b>	<b>50</b>	<b>829</b>
<b>Ingtatlantranzakciók nyeresége és vesztesége</b>	<b>897</b>	<b>630</b>	<b>1.527</b>	<b>156</b>	<b>410</b>	<b>2.093</b>	<b>574</b>	<b>712</b>	<b>1.286</b>
<b>(+) Egyéb bevételek</b>	<b>5.622</b>	<b>20.523</b>	<b>26.145</b>	<b>8.827</b>	<b>27.996</b>	<b>62.968</b>	<b>9.595</b>	<b>7.230</b>	<b>16.825</b>
<b>(+) Származékos pénzügyi instrumentumokból származó eredmény</b>	<b>-263</b>	<b>596</b>	<b>332</b>	<b>1.631</b>	<b>3.328</b>	<b>5.291</b>	<b>976</b>	<b>5.020</b>	<b>5.996</b>
<b>(+) Nettó biztosítási díjbevételek</b>				<b>159</b>	<b>250</b>	<b>410</b>	<b>200</b>	<b>210</b>	<b>410</b>
<b>(+) Eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt hitelek valós érték korrekciója</b>							<b>-127</b>	<b>27</b>	<b>-100</b>
(-) Véglegesen átvett pénzeszközök	1	1	3	572	9	584	144	2	146
(+) A bankkártya-elfogadó terminálok elterjedésének támogatása címen véglegesen átvett pénzeszközök Magyarországon				560	0	560	142		142
(-) Akvizíció előtti hitelek értékvesztés felszabadítása	116	2.764	2.880	4.183	2.687	9.750	5.495	1.338	6.832
(+) Egyéb egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-1.044	-1.061	-2.105	-866	-6.695	-9.666	-732	-674	-1.405
(+) Equity módszerrel konszolidált társaságok tőkeváltozása	32	-149	-117	459	71	413	-232	-48	-280
(-) Akvizíciók hatása	0	14.228	14.228	275	17.768	32.271	1	21	22
(-) A csoportközi swapok átértékelődési eredményének nettó módon, a nettó kamateredmény soron történő bemutatása a román és szlovák leánybanknál	49	-18	30	787	-106	712	-29	1.982	1.953
(-) A CHF fogyasztói szerződésekkal kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Horvátországban	-36	-6	-42	-8	-4	-54	0	0	0
(-) A CHF jelzáloghitel konverziós program és jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Romániában	-58	-233	-290	-206	134	-363	-174	-73	-247
(-) A Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás	194	0	194	0	0	194	0	0	0
(-) Peres ügyekhez kapcsolódó visszatérítések (nettó egyéb bevételek soron könyvelve) és az ezekre korábban megképzett céltartalékok felszabadításának (egyéb kockázati költség soron könyvelve) nettóztása 2017 1Q-tól az OTP Bank Romania esetében	-325	-539	-865	-201	-134	-1.200	-165	-137	-302
<b>Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételekkel együtt</b>	<b>5.304</b>	<b>4.342</b>	<b>9.645</b>	<b>5.524</b>	<b>5.006</b>	<b>20.175</b>	<b>5.124</b>	<b>9.344</b>	<b>14.468</b>
(-) Jármű- és alarendelt kölcsöntőke visszavásárláson elért nyereség (az OTP Core és a Corporate Centre Nettó egyéb bevételek (korr.) soron könyvelve)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételek nélkül</b>	<b>5.304</b>	<b>4.342</b>	<b>9.645</b>	<b>5.524</b>	<b>5.006</b>	<b>20.175</b>	<b>5.124</b>	<b>9.344</b>	<b>14.468</b>

FÉLÉVES JELENTÉS – 2018. ELSŐ FÉLÉVES EREDMÉNY

millió forint	17 1Q	17 2Q	17 1H	17 3Q	17 4Q Auditált	2017 Auditált	18 1Q	18 2Q	18 1H
<b>Értévesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre</b>	<b>-11.737</b>	<b>-5.965</b>	<b>-17.702</b>	<b>-5.614</b>	<b>-17.532</b>	<b>-40.848</b>	<b>-3.482</b>	<b>-5.172</b>	<b>-8.654</b>
(+) Akvizíció előtti hitelek értékesítés felszabadítása	116	2.764	2.880	4.183	2.687	9.750	5.495	1.338	6.832
(-) A devizahitelekre képzett céltartalékok átértékelődési eredménye	1.558	4.558	6.116	757	-2.728	4.144	3.590	-2.924	666
(-) A CHF jelzáloghitel konverziós program és jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Romániában	-95	-148	-243	-189	2.209	1.777	-50	-45	-96
(+) Az OTP Core-ban és a CKB esetében a DPD90+ hiteleken elszámolt kamatbevételek nettósítása a kapcsolódó hitelkockázati költséggel	2.437	1.467	3.904	1.102	955	5.961	956	772	1.728
<b>Értévesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre (korrigált)</b>	<b>-10.647</b>	<b>-6.145</b>	<b>-16.791</b>	<b>-896</b>	<b>-13.371</b>	<b>-31.058</b>	<b>-570</b>	<b>-93</b>	<b>-663</b>
<b>Osztalékbevételek</b>	<b>171</b>	<b>3.142</b>	<b>3.313</b>	<b>748</b>	<b>90</b>	<b>4.152</b>	<b>-99</b>	<b>5.235</b>	<b>5.136</b>
(+) Véglegesen átvett pénzeszközök	1	1	3	572	9	584	144	2	146
(+) Véglegesen átadott pénzeszközök	-494	-398	-892	-645	-9.959	-11.496	-4.817	-537	-5.354
(-) Támogatások és közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök	-492	-398	-890	-645	-9.960	-11.495	-4.811	-535	-5.346
(-) A bankkártya-elfogadó terminálok elterjedésének támogatása címen véglegesen átvett pénzeszközök Magyarországon				560	0	560	142		142
(-) Saját részvényt cserélt ügylet keretében birtokolt részvények osztalékbevétele	0	3.082	3.082	0	0	3.082	0	5.111	5.111
(-) Equity módszerrel konszolidált társaságok tőkeváltozása	32	-149	-117	459	71	413	-232	-48	-280
<b>Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)</b>	<b>139</b>	<b>209</b>	<b>348</b>	<b>302</b>	<b>30</b>	<b>680</b>	<b>129</b>	<b>172</b>	<b>301</b>
<b>Értécsökkenés</b>	<b>-9.722</b>	<b>-12.054</b>	<b>-21.777</b>	<b>-13.897</b>	<b>-13.819</b>	<b>-49.493</b>	<b>-12.244</b>	<b>-13.197</b>	<b>-25.441</b>
(-) Goodwill értécsökkenés	0	0	0	0	-504	-504	0	-229	-229
(-) Akvizíciók hatása		-627	-627	-940	-940	-2.507	-940	-683	-1.624
<b>Értécsökkenés (korrigált)</b>	<b>-9.722</b>	<b>-11.427</b>	<b>-21.150</b>	<b>-12.957</b>	<b>-12.376</b>	<b>-46.482</b>	<b>-11.304</b>	<b>-12.284</b>	<b>-23.588</b>
<b>Személyi jellegű ráfordítások</b>	<b>-49.560</b>	<b>-53.438</b>	<b>-102.998</b>	<b>-53.831</b>	<b>-57.057</b>	<b>-213.886</b>	<b>-57.813</b>	<b>-60.818</b>	<b>-118.630</b>
(-) Akvizíciók hatása	0	-7	-7	-4	-276	-287	-215	-340	-555
<b>Személyi jellegű ráfordítások (korrigált)</b>	<b>-49.560</b>	<b>-53.432</b>	<b>-102.991</b>	<b>-53.827</b>	<b>-56.780</b>	<b>-213.599</b>	<b>-57.598</b>	<b>-60.478</b>	<b>-118.075</b>
<b>Társasági adó</b>	<b>-7.525</b>	<b>-12.312</b>	<b>-19.837</b>	<b>-9.232</b>	<b>-12.434</b>	<b>-41.503</b>	<b>-10.467</b>	<b>-9.941</b>	<b>-20.408</b>
(-) Goodwill/részesedés értécsökkenés társasági adó hatása	512	-782	-270	-189	-5.102	-5.561	0	705	705
(-) Pénzügyi szervezetek különadójának társasági adóhatása	1.423	46	1.468	46	47	1.561	1.417	48	1.465
(+) Társasági adót csökkentő pénzeszköz átadás	0	-45	-45	0	-2.117	-2.162	1.353	0	1.353
(-) A Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás adóhatása	-17	0	-17	0	0	-17	0	0	0
(-) Akvizíciók hatásának adóhatása	0	439	439	215	-2.952	-2.298	-101	200	99
<b>Társasági adó (korrigált)</b>	<b>-9.442</b>	<b>-12.060</b>	<b>-21.502</b>	<b>-9.304</b>	<b>-6.544</b>	<b>-37.350</b>	<b>-10.430</b>	<b>-10.893</b>	<b>-21.324</b>
<b>Egyéb működési ráfordítások</b>	<b>-3.667</b>	<b>-16.067</b>	<b>-19.734</b>	<b>-5.420</b>	<b>-26.076</b>	<b>-51.230</b>	<b>-5.131</b>	<b>-4.060</b>	<b>-9.192</b>
(-) Egyéb költségek	-838	-964	-1.802	-1.149	-2.844	-5.795	-1.058	-1.093	-2.151
(-) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-1.538	-1.459	-2.997	-1.511	-16.654	-21.162	-5.549	-1.211	-6.759
(-) Akvizíciók hatása	0	-10.884	-10.884	0	1.380	-9.504	1.799	0	1.799
(-) Deviza céltartalékok átértékelődési eredménye	22	4	26	-6	-4	16	6	-35	-29
(-) A CHF fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Horvátországban	36	6	42	8	4	54	0	0	0
(-) A CHF jelzáloghitel konverziós program és jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Romániában	153	380	533	395	-2.343	-1.414	225	118	343
(-) Peres ügyekhez kapcsolódó visszatérítések (nettó egyéb bevételek soron könyvelve) és az ezekre korábban megképzett céltartalékok felszabadításának (egyéb kockázati költség soron könyvelve) nettóztása 2017 1Q-tól az OTP Bank Romania esetében	325	539	865	201	134	1.200	165	137	302
<b>Egyéb kockázati költség (korrigált)</b>	<b>-1.828</b>	<b>-3.688</b>	<b>-5.517</b>	<b>-3.359</b>	<b>-5.749</b>	<b>-14.624</b>	<b>-719</b>	<b>-1.976</b>	<b>-2.695</b>
<b>Egyéb általános költségek</b>	<b>-69.598</b>	<b>-52.567</b>	<b>-122.166</b>	<b>-55.554</b>	<b>-58.353</b>	<b>-236.072</b>	<b>-68.789</b>	<b>-61.451</b>	<b>-130.240</b>
(+) Egyéb költségek	-838	-964	-1.802	-1.149	-2.844	-5.795	-1.058	-1.093	-2.151
(+) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-1.538	-1.459	-2.997	-1.511	-16.654	-21.162	-5.549	-1.211	-6.759
(-) Véglegesen átadott pénzeszközök	-494	-398	-892	-645	-9.959	-11.496	-4.817	-537	-5.354
(+) Filmipari támogatás és közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök	-492	-398	-890	-645	-9.960	-11.495	-4.811	-535	-5.346
(-) Egyéb egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-1.044	-1.061	-2.105	-866	-6.695	-9.666	-732	-674	-1.405
(-) Pénzügyi szervezetek különadója (egyéb általános költségként könyvelt)	-16.153	-215	-16.368	-208	-218	-16.794	-16.142	-235	-16.376
(-) Társasági adót csökkentő pénzeszköz átadás	0	-45	-45	0	-2.117	-2.162	1.353	0	1.353
(-) Pénzügyi tranzakciós illeték	-14.022	-11.189	-25.212	-12.841	-13.718	-51.770	-14.880	-12.988	-27.868
(-) Akvizíciók hatása		-84	-84	-362	-486	-931	-384	-1.228	-1.612
<b>Dologi költségek (korrigált)</b>	<b>-40.753</b>	<b>-42.397</b>	<b>-83.150</b>	<b>-43.937</b>	<b>-54.618</b>	<b>-181.706</b>	<b>-44.604</b>	<b>-48.629</b>	<b>-93.233</b>





**OTP Bank Nyrt.**

Levélcím: 1876 Budapest, Pf. 501

Telefon: +36 1 473 5460

Fax: +36 1 473 5951

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

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