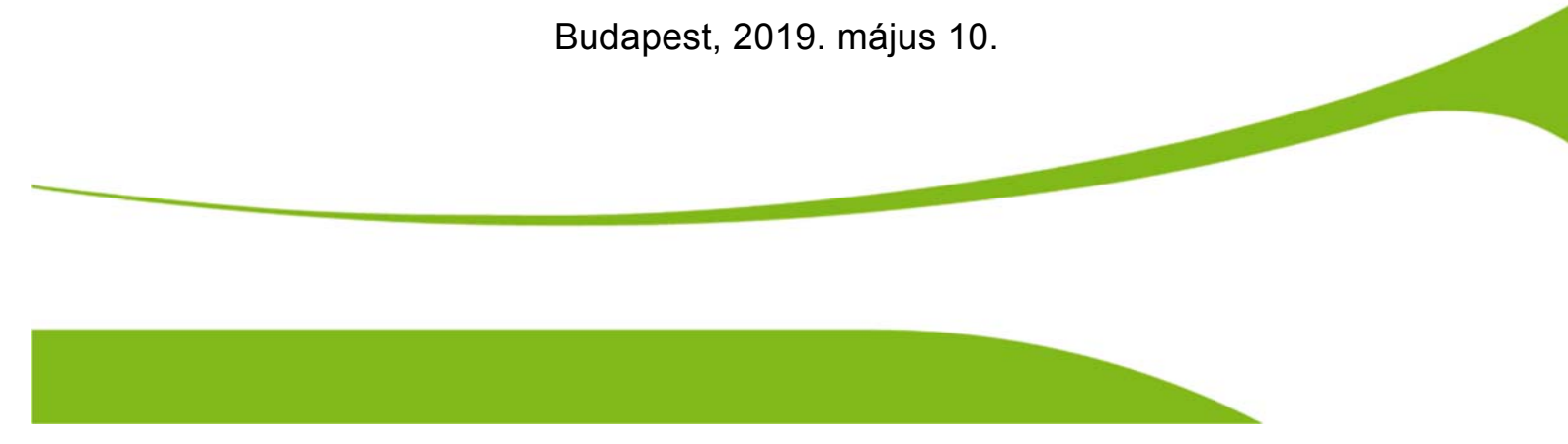




**OTP Bank Nyrt.**

**Tájékoztató a 2019. első negyedéves  
eredményről**

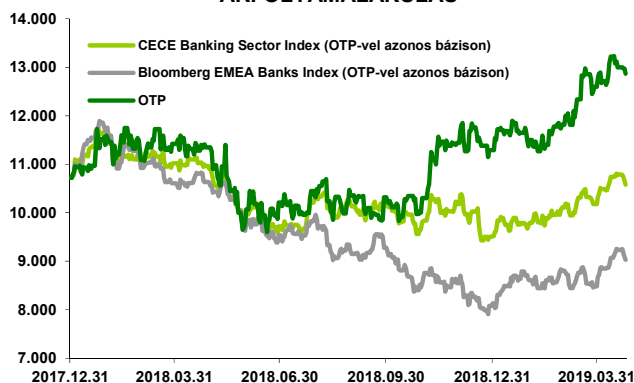
Budapest, 2019. május 10.

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

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

Eredménykimutatás (millió forint)	2018 1Q	2018 4Q	2019 1Q	Q/Q	Y/Y
<b>Konszolidált adózás utáni eredmény</b>	<b>65.050</b>	<b>77.818</b>	<b>72.581</b>	<b>-7%</b>	<b>12%</b>
<b>Korrekciós tételek (összesen)</b>	<b>-14.216</b>	<b>15.315</b>	<b>-17.819</b>	<b>-216%</b>	<b>25%</b>
<b>Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény</b>	<b>79.266</b>	<b>62.503</b>	<b>90.400</b>	<b>45%</b>	<b>14%</b>
korrekciós tételek hatása nélkül					
Adózás előtti eredmény	89.696	67.240	101.826	51%	14%
Működési eredmény	92.830	87.603	108.758	24%	17%
Összes bevétel	206.335	227.773	239.716	5%	16%
Nettó kamatbevétel	143.614	156.448	162.670	4%	13%
Nettó díjak, jutalékok	49.579	56.605	57.223	1%	15%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek	13.142	14.719	19.823	35%	51%
Működési kiadások	-113.505	-140.169	-130.958	-7%	15%
Kockázati költségek (összesen)	-1.289	-20.277	-6.197	-69%	381%
Egyedi tételek	-1.845	-86	-735	753%	-60%
Társasági adó	-10.430	-4.737	-11.426	141%	10%
<b>Főbb mérlegtételek</b>					
<b>záróállományok millió forintban</b>					
Mérlegfőösszeg	13.511.182	14.590.288	16.107.501	10%	19%
<b>Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt)</b>	<b>7.229.845</b>	<b>8.099.951</b>	<b>9.076.474</b>	<b>12%</b>	<b>26%</b>
<b>Ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt)</b>	<b>8.011.380</b>	<b>8.764.916</b>	<b>9.758.776</b>	<b>11%</b>	<b>22%</b>
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-781.535	-664.966	-682.301	3%	-13%
<b>Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)</b>	<b>10.595.274</b>	<b>11.317.154</b>	<b>12.402.053</b>	<b>10%</b>	<b>17%</b>
Kibocsátott értékpapírok	258.602	417.966	381.912	-9%	48%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	75.266	81.429	81.201	0%	8%
Saját tőke	1.592.448	1.826.657	1.870.102	2%	17%
<b>Teljesítménymutatók korrigált eredmény alapján</b>					
ROE (számviteli adózott eredményből)	16,2%	17,1%	15,9%	-1,2%p	-0,3%p
ROE (számviteli adózott eredményből, 12,5%-os CET1 mellett)	19,2%	22,1%	19,6%	-2,5%p	0,3%p
ROE (korrigált adózott eredményből)	19,7%	13,7%	19,8%	6,1%p	0,1%p
ROA (korrigált adózott eredményből)	2,4%	1,7%	2,4%	0,7%p	0,0%p
Működési eredmény marzs	2,83%	2,40%	2,86%	0,46%p	0,03%p
Teljes bevétel marzs	6,28%	6,25%	6,30%	0,05%p	0,02%p
Nettó kamatmarzs	4,37%	4,29%	4,28%	-0,02%p	-0,10%p
Működési költség/mérlegfőösszeg	3,46%	3,85%	3,44%	-0,40%p	-0,01%p
Kiadás/bevétel arány	55,0%	61,5%	54,6%	-6,9%p	-0,4%p
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre / bruttó hitelállomány	0,03%	0,68%	0,24%	-0,44%p	0,21%p
Kockázati költség (összesen)/mérlegfőösszeg	0,04%	0,56%	0,16%	-0,39%p	0,12%p
Effektív adókulcs	11,6%	7,0%	11,2%	4,2%p	-0,4%p
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) arány (árfolyamszűrt)	68%	72%	73%	2%p	5%p
Tőkeegyelelési mutató (konszolidált, IFRS) - Bazel3	16,9%	18,3%	16,5%	-1,8%p	-0,5%p
Tier1 ráta - Bazel3	15,0%	16,5%	14,9%	-1,6%p	-0,1%p
Common Equity Tier1 ('CET1') ráta - Bazel3	15,0%	16,5%	14,9%	-1,6%p	-0,1%p
<b>Részvény információk</b>					
EPS hígított (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	248	297	277	-7%	12%
EPS hígított (HUF) (korrigált adózott eredményből)	303	239	346	45%	14%
Záróár (HUF)	11.420	11.290	12.600	12%	10%
Maximum záróár (HUF)	11.750	11.850	12.980	10%	10%
Minimum záróár (HUF)	10.790	9.835	11.270	15%	4%
Piaci kapitalizáció (milliárd euró)	10,2	9,8	11,0	12%	7%
Részvényenkénti saját tőke (HUF)	5.687	6.524	6.679	2%	17%
Részvényenkénti saját tőke goodwill és immateriális javak nélkül (HUF)	5.074	5.921	5.974	1%	18%
Price/Book Value	2,0	1,7	1,9	9%	-6%
Price/Tangible Book Value	2,3	1,9	2,1	11%	-6%
P/E (visszatekintő, számviteli adózott eredményből)	10,9	9,9	10,8	9%	-1%
P/E (visszatekintő, korrigált adózott eredményből)	10,8	9,7	10,5	8%	-3%
Átlagos napi forgalom (millió euró)	17	22	18	-20%	4%
Átlagos napi forgalom (millió részvény)	0,5	0,6	0,5	-28%	1%

## ÁRFOLYAMALAKULÁS



## MOODY'S MINŐSÍTÉSEK

OTP Bank – Hosszú lejáratú deviza betét

Baa3

OTP Jelzálogbank – Jelzáloglevél

Baa1

## S&amp;P GLOBAL MINŐSÍTÉSEK

OTP Bank és OTP Jelzálogbank – Hosszú lejáratú deviza adós

BBB-

## DAGONG GLOBAL MINŐSÍTÉS

OTP Bank – Hosszú lejáratú deviza adós

BBB+

## FITCH MINŐSÍTÉS

OTP Bank Oroszország – Hosszú lejáratú adós

BB

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

**TÁJÉKOZTATÓ – AZ OTP BANK 2019. ELSŐ NEGYEDÉVI EREDMÉNYÉRŐL**

Az OTP Bank Nyrt. 2019. első negyedéves Tájékoztatóját az OTP Bank Nyrt. 2019. március 31-ével zárult első negyedévéről szóló nem auditált, a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerinti egyedi és konszolidált pénzügyi kimutatásai alapján állítottuk össze, illetve abból származtattuk. Ugyanakkor annak érdekében, hogy a negyedéves eredményt a szavatoló tőkében figyelembe lehessen venni, az OTP Bank a 2019. első negyedéves eredmény tekintetében az auditor közreműködésével ISRE 2410-es könyvvizsgálati standard szerinti átvilágítást (review) folytatott le konszolidált szinten. A Bank a korábbi évek gyakorlata szerint negyedéves auditot a továbbiakban nem tervez végeztetni, helyét az előzőekben említett ISRE 2410 standard szerinti veszi át, mely összhangban áll a Felügyelet által közölt irányelvekkel.

Az OTP Bank Nyrt. 2019. első negyedéves Tájékoztatója összeállításakor az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok előírásait alkalmazta.

**2019. ELSŐ NEGYEDÉVÉNEK ÖSSZEFOGLALÓJA**

Magyarországon a 2018-ban elért rekord magas, 4,9%-os éves dinamika után a részadatok alapján 2019 első negyedéve is kedvezően alakul: az év első két hónapjában az ipari termelés év/év 5,9%-kal bővült, változatlanul erős a belső fogyasztás, a foglalkoztatottság tovább javult, a munkanélküliségi ráta 3,6%-on áll. Az erős bérdinamika és belső kereslet ugyanakkor növekvő inflációs mutatókkal párosul: az adószűrt maginfláció márciusban 3,8% volt.

A hosszútávon fenntartható növekedés biztosítása érdekében több, a versenyképességet strukturális intézkedésekkel javító intézkedés bejelentésére került sor: 2019 februárjában a kormányfő 7 pontos demográfiai intézkedés csomagot jelentett be, beindult a kis településeken élők megtartását segítő falusi CSOK. Szintén februárban az MNB 330 pontból álló versenyképességi programot tett közzé. Emellett a Jegybank 2019 márciusában 300 milliárd forintos keretösszeggel vállalati kötvényvásárlási programot indított el, mely kiegészíti a januártól elérhető Növekedési Hitelprogram Fix konstrukciót.

Az intézkedések célja, hogy a magyar gazdaság növekedési üteme tartósan 2%-ponttal meghaladja az Európai Unió növekedési átlagát.

Bár az OTP Bank korábbi várakozásai a rövid bankközi kamatok fokozatos, év végére a 0,9%-os alapkamat-szint közelébe történő emelkedését prognosztizálták, az MNB eddig meghozott lépései mérsékeltebb ütemű kamatszint-növekedést vetítenek előre: a 3 havi BUBOR az év eleji 13 bp-hoz képest a tárgyidőszak végén 18 bp-on állt (május elején 16 bp-on tartózkodik), a hosszú hozamok ytd 20-30 bp-tal mozdultak feljebb. Az MNB Monetáris Tanácsának április 30-i ülése után közzétett közleménye szerint a márciusi infláció megugrása néhány egyedi tételnek köszönhető; az erős kereslet által generált hazai inflációs folyamatokra az ECB laza monetáris kondícióinak hosszabb távon való fennmaradása mérséklő erővel bír. Ennek megfelelően az OTP Bank az év végére 35-45 bp közötti 3 havi BUBOR-szintet vár.

Az európai és regionális összehasonlításban is alacsony penetrációs szintet mutató lakossági hitelek az év első két hónapjában szektorszinten dinamikusabban bővültek: a fogyasztási hitelek folyósítása év/év 28,6%-kal, a lakáshiteleké 12,8%-kal bővült. Utóbbi esetében a kedvezményes kamatozású, szabad felhasználású, ún. babaváró hitelek bejelentését követően az ügyfelek részéről némi kivárás volt tapasztalható, márciustól azonban újra élénkült a kereslet.

A Bankcsoport többi országában némi lassulás mellett alapvetően a 2018-as trendek folytatódtak: a gazdasági növekedést jellemzően a belső fogyasztás bővülése vezérli, ez az egyensúlyi mutatók enyhe romlását eredményezheti.

Szerbiában és Romániában a bankszektor jövedelmezőségét érintő jogszabályi változásokra került sor. Szerbiában a CHF jelzáloghitelek euróra történő opcionális konverziójáról döntött a kormány. A jogszabály adósság-elengedést is tartalmaz, melynek terhére megosztja az állam és a bankszektor között. A várható egyszeri negatív eredményhatás maximum 2 milliárd forint lehet (adó után). Romániában a kormány március végén módosította a bankadó rendeletet, melynek értelmében az 1% feletti piaci részesedésű bankok esetében a bankadó éves kulcsa 0,4%, az adó alapja a korrigált mérlegfőösszeg. Az így számított bankadó a 2019-es év vonatkozásában maximum közel 2 milliárd forint (adó után), ami akár nulla is lehet a rendeletben meghatározott elvek mentén (konkrétan: a bank éves hitel növekedése meghaladja a 8%-ot és a nettó kamatmarzsa 8%-kal mérséklődik éves szinten vagy a NIM nem haladja meg a 4%-os mértéket). Az első negyedéves folyamatok és a 2019-es üzleti terv alapján a Bank lát rá esélyt, hogy a kedvezményekkel lényegesen csökkenthető lesz a román bankadó. Az első negyedévben nem került sor román bankadó elszámolására. A későbbiekben a román bankadó konszolidált szinten, a korrekciós tételek között kerül majd bemutatásra.

Az ukrajnai elnökválasztáson az ellenzéki jelölt, Volodimir Zelenszkij győzött: gazdasági programja egyelőre nem ismert, a hazai fizetőeszköz ugyanakkor az elmúlt időszakban stabil maradt az USD-hez képest. Oroszországban a várakozásnál jobban alakuló, 2018-ban 2%-ot meghaladó gazdasági növekedést idén lassulás követheti, az orosz jegybank óvatos kamatpolitikája viszont várhatóan hosszabb ideig fennmarad. Az UAH és RUB átlagos árfolyama a forinttal szemben q/q minimálisan változott, y/y azonban az ukrán fizetőeszköz közel 11%-ot erősödött, míg a rubel 5%-ot gyengült.

**Konzolidált eredményalakulás: 90,4 milliárd forintos korigált adózott eredmény, szezonálisan gyengébb üzleti aktivitás és volumen-bővülés, stabil nettó kamatmarzs, mérsékelt kockázati költségek, folyamatosan javuló portfólió minőség**

A Bankcsoport 2019. első negyedéves mérleg- és eredménykimutatása már tartalmazza a Societe Generale-től megvásárolt bolgár Expressbank és leányvállalatai mérlegfőösszegét, valamint háromhavi eredményét, illetve a szintén a Societe Generale-től megvásárolt albán leánybank mérlegét.

Az albán tranzakció pénzügyi zárására 2019. március 29-én került sor. Az első negyedéves albán eredmény nem jelenik meg a Csoport eredménykimutatásában, az közvetlenül a Csoport saját tőkéjével szemben került elszámolásra. Emiatt a Tájékoztató még nem tartalmazza az albán leánybank részletes egyedi bemutatását, erre először a Féléves Jelentésben kerül majd sor. A tranzakció eredményeként a konzolidált mérlegfőösszeg 218 milliárd forinttal, a teljesítő (DPD0-90) hitelállomány 121 milliárd forinttal, míg a betétállomány 176 milliárd forinttal nőtt. A bank nettó hitel/betét mutatója 70%-os. A teljesítő (DPD0-90) hitelállomány közel fele lakossági kihelyezés – ennek zöme jelzáloghitel –, 53%-a vállalati, a maradék pedig mikro- és kisvállalkozói hitel.

A Bankcsoport első negyedévi számviteli adózott eredménye 72,6 milliárd forint volt (+12% y/y), szemben a bázisidőszak 65 milliárd forintos nyereségével.

A számviteli eredményből számított ROE 15,9% (-0,3%-pont y/y) volt, míg a korigált ROE 19,8%.

Az első negyedév folyamán a Bankcsoport összességében -17,8 milliárd forintnyi korrekciós tételt tüntetett fel (adózás után), ezen belül két jelentősebb tétel jelentkezett:

- a magyar és szlovák leánybank által fizetett pénzügyi különadó -15,2 milliárd forint (adózás után) összege, illetve

- -2,8 milliárd forint az akvizíciók hatásához kapcsolódóan. Ezen a soron jelenik meg az akvizíciókkal kapcsolatban esetlegesen felmerülő, számviteli eredményt javító badwill, az akvizíciók és integrációs folyamatokhoz közvetlenül kapcsolódó költségek, továbbá 1Q-ban ezen a soron került bemutatásra a bolgár és albán leánybank konszolidálása kapcsán az IFRS 9 szerinti induló (Day 1) értékvesztés összege.

A Bankcsoport 2019 1Q-ban 90,4 milliárd forintos korigált adózott eredményt ért el. Ez 14%-kal haladja meg a bázisidőszak teljesítményét és tartalmazza a bolgár Express Csoport (bank, lízing és factoring) 5,2 milliárd forintos adózott eredményét is; enélkül az év/év növekedés 8%-os lett volna.

Az effektív társasági adóráta 0,4%-ponttal 11,2%-ra mérséklődött y/y. Az adózás előtti eredmény 101,8 milliárd forintot képviselt, 14%-kal nőtt a bázisidőszakhoz képest (+7% az Express Csoport nélkül).

A konzolidált korigált adózott eredményen belül nagyságrendjénél fogva az OTP Core (39,9 milliárd), az Express Csoporttal együtt a DSK Bank (17,3 milliárd), továbbá az ukrán (8,3 milliárd), a horvát (8,2 milliárd), valamint az orosz (6,6 milliárd) leánybankok teljesítménye emelkedik ki. Éves összevetésben javult a Core, a bolgár, ukrán, horvát és szerb adózott eredmény (az ukrán leánybank ezúttal is kiemelkedő mértékben, 42%-kal), csökkent ugyanakkor az orosz leánybank profitja. A DSK Bank eredménye éves összevetésben az Express Csoport konszolidálása nélkül is javult volna.

A többi leányvállalat közül továbbra is megbízható profit hozzájárulás jellemzi a lízingcégek, illetve az Alapkezelő teljesítményét (2,6 és 1,0 milliárd), emellett év/év javult a montenegrói operáció eredménye, míg a román és szlovák leánybank negyedéves profitja y/y csökkent.

Mindezek eredményeként a külföldi leánybankok eredmény-hozzájárulása a negyedéves korigált profiton belül y/y 46%-ról 50%-ra emelkedett.

2019 1Q-ban a Bankcsoport q/q 5%-kal növelte bevételeit (Express Csoport nélkül minimális, 0,5 milliárd forintos a növekedés). A negyedéves működési eredmény q/q 24%-kal javult (Express Csoport nélkül +16%), míg a kockázati költségek 69%-kal csökkentek (Express Csoport nélkül -76%).

A negyedéves nettó kamateredmény 4%-kal javult q/q; a növekedés az Express Csoportnak köszönhető, nélküle 1%-kal mérséklődött volna a kamateredmény, melyet – enyhén emelkedő teljesítő hitelállomány és akvizíciós hatás nélkül mérsékelt javuló nettó kamatmarzs mellett – a q/q



dinamikára negatívan ható naptárhatás és forintosítási hatás<sup>2</sup> magyaráz.

A nettó díj- és jutalékbevételek csak marginálisan emelkedtek q/q (az Express Csoport nélkül -3%). Jelentősebb mérséklődés volt tapasztalható az Express Csoport nélküli bolgár operációnál, de csökkent a nettó díjeredmény a Core-nál, valamint az orosz, montenegrói és szlovák leányvállalatoknál is.

Az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek q/q 5,1 milliárd forinttal nőttek (+35%). Ebből közel 1 milliárd forint az Express Csoporthoz kapcsolódik, emellett a Core egyéb nettó nem kamatjellegű bevételei 2,5 milliárd forinttal nőttek.

A konszolidált negyedéves nettó kamatmarzs q/q stabil maradt (2019 1Q: 4,28%, -2 bp q/q) annak ellenére, hogy Magyarországon érdemben nem változott a kamatkörnyezet: a Csoporton belül javult az OBU, a Core, az OBH és CKB kamatmarzsa, csökkent ugyanakkor az orosz, bolgár és román NIM. A negyedéves marzs az Expressbank Csoportba kerülésének hatása nélkül q/q 4 bp-tal javult volna.

A működési költségek y/y 15%-kal nőttek, míg árfolyamszűrten és az Express Csoport bekerülésének hatása nélkül 11%-kal. A költségeket az IT és digitális fejlesztések mellett főleg a bérinfláció növelte; pl. Magyarországon a pénzügyi szektorban a január-február hónapok átlaga alapján y/y 10%-os volt a nominális bérnövekedés. Emellett az OTP Core-nál az átlagos alkalmazotti létszám y/y 5%-kal nőtt.

A negyedéves árfolyamszűrten költségdinamika viszont kedvezően alakult (-6% q/q; az Express Csoport nélkül -9%) a szezonálisan és néhány egyszeri tétel eredményeként megnövekedett 2018 4Q költségszinthez képest. A három fő költségelemen belül legnagyobb mértékben a személyi jellegű költségek mérséklődtek q/q, de az amortizáció és a dologi költségek szintén csökkentek. Utóbbin belül a marketing és szakértői költségek visszaesése kompenzálta az 1Q-ban jelentkező magasabb felügyeleti díjak negatív hatását. Kedvező fejlemény továbbá, hogy a horvát Splitska banka 2018. december elején lezárult integrációját követően a horvát operáció 1Q eredménykimutatásában már jelentkeztek a költségszínergia-hatások.

Az IFRS 9-re történő átállás miatt 2019 1Q-tól a Stage 1+2 árfolyamszűrten hitelállomány-változások alapján is bemutatjuk a Bankcsoport üzleti tevékenységének az alakulását, de az idősoros összehasonlíthatóság érdekében 2019 végéig még

bemutatásra kerül a DPD0-90 hitelek árfolyamszűrten változása is.

Ennek megfelelően a konszolidált árfolyamszűrten Stage 1+2 hitelállomány q/q 12%-kal, több mint 955 milliárd forinttal bővült. Ezen belül az Expressbank 755, az albán leánybank pedig további 115 milliárd forinttal növelte a portfóliót, vagyis az organikus növekedés a szezonálisan gyengébb évkezdett miatt 1%-os volt q/q (+84 milliárd forint). Az eddig használt teljesítő hitel kategória, a DPD0-90 hitelek y/y 14, q/q 1%-os organikus növekedést mutattak árfolyamszűrten.

Ami az egyedi Stage 1+2 hitelek q/q változásait illeti, 2019 1Q-ban nőtt az ukrán, DSK, román, szerb és montenegrói állomány, stagnált a Core, orosz és horvát, illetve csökkent a szlovák hitelállomány. A Core-nál tapasztalható stagnálásnak részben technikai oka van: 2019 1Q-tól az OTP Ingatlanlízing az OTP Core-ból átkerült az Egyéb magyar leányvállalatok közé. Ennek állományi hatása a Stage 1+2 kategóriában közel -18 milliárd forint (zömmel jelzáloghitel). Emellett a korábbi három évben látványosan bővülő közép- és nagyvállalati állomány 2%-kal mérséklődött q/q.

Ami a főbb termék kategóriákat illeti: legnagyobb mértékben a Stage 1+2 árfolyamszűrten fogyasztási hitelek állománya nőtt q/q (+3%, akvizíciók nélkül), a nagyvállalati hitelek 2, míg a jelzáloghitelek 1%-kal bővültek. Ami a hitelezési aktivitást illeti: y/y kiemelkedő volt a bolgár (fogyasztási és jelzáloghitel), ukrán (fogyasztási), horvát (személyi), román (jelzálog), valamint a szerb és montenegrói (egyaránt vállalati) új hitelkihelyezés; q/q a bolgár (fogyasztási), horvát (személyi) és montenegrói (vállalati) aktivitás emelendő ki.

Az árfolyamszűrten konszolidált betétállomány az újonnan Csoportba került bolgár és albán leánybankok hatásának köszönhetően q/q 10%-kal bővült, nélkülük stagnált volna a betétállomány. Mindezek eredményeként a Csoport nettó hitel/betét mutatója q/q emelkedett és meghaladta a 73%-ot.

2019. március 31-én a Bankcsoport bruttó likviditási tartaléka 8,4 milliárd eurónak megfelelő összegű volt.

Összhangban a javuló makrogazdasági környezettel, valamint a változatlanul jó megtérülést felmutató behajtási tevékenységgel, a DPD90+ állomány növekedés trendje továbbra is kedvező. 2019 1Q-ban a DPD90+ állomány 22 milliárd forinttal nőtt (árfolyamszűrten, eladások/leírások hatásától tisztítva), ugyanakkor az időszaki állomány-növekedésből 9 milliárd forint az Expressbank bekerüléséhez kapcsolódik. A

<sup>2</sup> A forint negyedéves átlagárfolyama 1-2% közötti mértékben erősödött a leánybanki devizákkal szemben, kivéve az orosz rubelt amivel szemben

0,4%-kal erősödött, és az ukrán hrvnyát, amivel szemben 1,3%-kal gyengült.

DPD90+ hitelek aránya 5,9%-ra mérséklődött (-0,5%-pont q/q).

A Stage 1+2 hitelek részaránya 91,8% volt, volumenük 8.959 milliárd forintot képviselt. Ezen belül a Stage 1 hitelek aránya 85,5%, a Stage 2 arány 6,3% volt.

Az IFRS 9 szerinti Stage 3 hitelek állománya 1Q végén a bruttó hitelállomány 8,2%-át jelentette (-0,4%-pont q/q); a Stage 3 hitelek saját fedezettsége 65%-os.

A hitelkockázati költségráta 24 bp volt (-44 bp q/q, 2018 éves: 23 bp).

### **Konzolidált tőke megfelelési mutató (BASEL III alapú)**

Az OTP Csoport IFRS szerinti konszolidált elsődleges alapvető tőke mutatója (Common Equity Tier1, CET1) 2019 1Q végén a negyedéves adózott eredmény beszámításával, valamint az osztalék levonása után 14,9% volt. Ez megegyezik a Tier1 rátával.

Annak érdekében, hogy a negyedéves eredményt a szavatoló tőkében figyelembe lehessen venni, az OTP Bank a 2019. évi első negyedéves eredmény tekintetében az auditor közreműködésével ISRE 2410-es könyvvizsgálati standard szerinti átvilágítást (review) folytatott le konszolidált szinten. A szavatoló tőkében figyelembe vehető eredmény az időszaki profit osztalékkal csökkentett nagyságával egyezik meg. Ugyanakkor 2019 1Q vonatkozásában a levonandó osztalék összege az Európai Bizottság (EU) 241/2014. rendelet 2. (7) bekezdés alapján lett meghatározva. Eszerint elfogadott osztalékpolitika hiányában a levonandó osztaléktömeg a vizsgált évet megelőző három éves időszak osztalékfizetési rátájának az átlaga, illetve a vizsgált évet megelőző év osztalékfizetési rátája alapján kerül kiszámításra; közülük a magasabb ráta alkalmazandó. Az osztaléktömeg az OTP Bank egyedi eredménye alapján kerül meghatározásra és levonásra a konszolidált szavatoló tőkéből. Ez a számított összeg (28 milliárd forint) nem tekinthető indikációnak a menedzsment osztalékfizetési javaslatára nézve, hiszen a 2019-es év után fizetendő osztalékra vonatkozó javaslat meghatározására 2020 1Q-ban kerül majd sor.

A 2018 eleje óta bejelentett hat akvizíció közül a bolgár és albán tranzakció pénzügyi zárására 2019 1Q-ban sor került, ezek hatását már tükrözi a Csoport 1Q végi CET1 mutatója. A folyamatban lévő szerb, moldáviai, montenegrói, valamint a május 3-án bejelentett szlovén akvizíciók *pro forma* CET1 hatása -2,7%-pont, vagyis abban az esetben, ha az említett négy bank 2019 1Q végén a Csoportba került volna, a CET1 ráta ennyivel lett volna alacsonyabb. A folyamatban lévő négy akvizíció pénzügyi zárására várhatóan az év hátralévő időszakában, különböző időpontokban kerül sor. Annak érdekében, hogy az időszaki eredmény beszámítható legyen az OTP Csoport szavatoló tőkéjébe, a Bank a 2. és 3. negyedévben is ISRE 2410-es könyvvizsgálati standard szerinti átvilágítást (review) kíván lefolytatni konszolidált szinten.

### **Hitelminősítés, tulajdonosi struktúra**

A magyar szuverén hitelminősítés 2019 februárjában az S&P esetében egy fokozattal javult ('BBB'-re), ugyanakkor az OTP Bank, illetve OTP Jelzálogbank hitelbesorolása egyelőre változatlan maradt, ennek megfelelően az S&P Global részéről a két bank hitelbesorolása 'BBB-', stabil kilátással. A Moody's esetében sem történt változás, az OTP Bank bank hosszú lejáratú deviza betét minősítése 'Baa3', stabil kilátással. Az OTP Jelzálogbank forint kibocsátói minősítése 'Baa3', kilátása stabil, míg a jelzáloglevelek minősítése 'Baa1'. Továbbá, a Moody's 2018-ban új minősítési kategóriát vezetett be, 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. 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 változatlan a Fitch részéről ('BB' stabil kilátással).

Ami a Bank tulajdonosi struktúráját illeti, 5%-ot meghaladó befolyással (szavazati jog) az alábbi befektetők rendelkeztek 2019 1Q végén: Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. (8,64%), Kafijat Zrt. (7,28%), az OPUS Securities SA (5,22%), valamint a Groupama Csoport (5,16%).

## MÉRLEGZÁRÁST KÖVETŐ FONTOSABB ESEMÉNYEK

### Magyarország

- Az OTP Bank Nyrt. 2019. április 12-i Közgyűlése Rudas Ágnes helyére Bella Klárát választotta a Felügyelő Bizottság tagjává.
- Az OTP Bank Nyrt. Igazgatósága 2019. április 12-én Erdei Tamás urat, az Igazgatóság tagját a testület alelnökévé választotta.
- 2019. április 15-én az MNB ajánlást tett közzé, melyben megfogalmazta elvárásait a pénzüintézetek irányában azzal kapcsolatban, hogy milyen tartalommal és gyakorisággal nyújtsanak tájékoztatást azon ügyfeleiknek, akik változó kamatozású jelzáloghitelekkel rendelkeznek. A Jegybank célja, hogy az ügyfelek megfelelő (összehasonlítható) tájékoztatást kapjanak a hosszú távú kamatkockázatról és ennek alapján mérlegeljék a kamatperiódus-váltás lehetőségét.
- 2019. május 2-án az OTP Bank adásvételi szerződést írt alá a Societe Generale Csoport szlovén leánybankja, az SKB Banka 99,73%-os részesedésének, valamint egyéb leányvállalatainak megvásárlásáról.

### Horvátország

- 2019. április 26-án a Moody's megerősítette az ország 'Ba2' szuverén hitelbesorolását és stabilról pozitívrá javította a hozzárendelt kilátásokat.

### Szerbia

- 2019. április 25-én a szerb parlament elfogadta a CHF devizahitelek euróra történő konverziójáról szóló törvényt. Ennek értelmében a konverziót követően a fennálló tőketartozás és normális kamatkötelezettség 38%-kal csökken, melyből 23% a bankokat terheli, a maradék 15%-ot pedig az Állam megtéríti a bankok felé. A konverzió nem kötelező, az ügyfél választásától függ. A konverziót követően az euróban denominált követelés kamata illetve kamatfelára maximálásra kerül: fix kamatperiódus esetén maximum évi 4%, változó kamatozás esetén pedig 3 havi Euribor +340 bp. A bankoknak 30 nappal a törvény hatályba lépését követően kell ajánlatot tenni az ügyfél felé, míg az ügyfélnek ugyancsak 30 napon belül válaszolnia és választania kell a felajánlott kondíciók közül. A törvény szektorszinten mintegy 540 millió eurónyi CHF jelzáloghitelt érint.
- 2019. április 29-án lezárult az OTP banka Srbija és a Vojvodjanska banka integrációja.

### Ukrajna

- 2019. április 25-én az ukrán jegybank 0,5%-ponttal 17,5%-ra csökkentette az alapkamatot.

### Szlovénia

- Az OTP Bank Nyrt. 2019. május 2-án adásvételi szerződést írt alá a Societe Generale Csoport szlovén leánybankja, az SKB Banka 99,73%-os részesedésének, valamint egyéb leányvállalatainak megvásárlásáról.

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

millió forint	2018 1Q	2018 4Q	2019 1Q	Q/Q	Y/Y
<b>Konszolidált adózott eredmény</b>	<b>65.050</b>	<b>77.818</b>	<b>72.581</b>	<b>-7%</b>	<b>12%</b>
<b>Korrektív tételek (összesen)</b>	<b>-14.216</b>	<b>15.315</b>	<b>-17.819</b>	<b>-216%</b>	<b>25%</b>
<b>Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény korrektív tételek hatása nélkül</b>	<b>79.266</b>	<b>62.503</b>	<b>90.400</b>	<b>45%</b>	<b>14%</b>
Bankok összesen <sup>1</sup>	75.755	59.251	85.047	44%	12%
OTP Core (Magyarország) <sup>2</sup>	39.095	40.823	39.851	-2%	2%
Corporate Center <sup>3</sup>	1.111	1.639	1.117	-32%	1%
DSK Bank (Bulgária) <sup>4</sup>	11.258	8.910	17.346	95%	54%
OTP Bank Oroszország <sup>5</sup>	7.205	-2.473	6.641	-369%	-8%
OBH (Horvátország) <sup>7</sup>	7.718	4.053	8.236	103%	7%
OTP Bank Ukrajna <sup>8</sup>	5.833	6.181	8.294	34%	42%
OTP Bank Románia <sup>9</sup>	1.504	-943	1.231	-231%	-18%
OTP banka Srbija (Szerbia) <sup>10</sup>	573	1.651	1.288	-22%	125%
CKB (Montenegró) <sup>11</sup>	688	-65	695		1%
OBS (Szlovákia) <sup>12</sup>	770	-526	350	-167%	-55%
Leasing	2.473	2.355	2.604	11%	5%
Merkantil Bank + Car (Magyarország) <sup>13</sup>	1.648	2.179	1.727	-21%	5%
Külföldi lízing (Horvátország, Bulgária, Románia, Szerbia) <sup>14</sup>	825	176	876	398%	6%
Alapkezelés eredménye	1.221	1.281	1.066	-17%	-13%
OTP Alapkezelő (Magyarország)	1.074	1.432	1.001	-30%	-7%
Külföldi alapkezelők (Ukrajna, Románia, Bulgária) <sup>15</sup>	147	-151	65	-143%	-56%
Egyéb magyar leányvállalatok	41	-410	2.271	-655%	
Egyéb külföldi leányvállalatok <sup>16</sup>	38	300	189	-37%	395%
Kiszűrések	-263	-274	-778	184%	196%
Magyar csoporttagok összesen (korrigált) <sup>17</sup>	42.706	45.389	45.189	0%	6%
Külföldi csoporttagok összesen (korrigált) <sup>18</sup>	36.559	17.114	45.211	164%	24%
Külföldi csoporttagok profit-hozzájárulása, %	46%	27%	50%	83%	8%

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



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

## KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS

Eredménykimutatás (millió forint)	2018 1Q	2018 4Q	2019 1Q	Q/Q	Y/Y
<b>Konzolidált adózás utáni eredmény</b>	<b>65.050</b>	<b>77.818</b>	<b>72.581</b>	<b>-7%</b>	<b>12%</b>
<b>Korrekciós tételek (összesen)</b>	<b>-14.216</b>	<b>15.315</b>	<b>-17.819</b>	<b>-216%</b>	<b>25%</b>
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)	129	131	177	36%	38%
Goodwill/részesedés értékcsökkenés (adózott)	0	528	0	-100%	
Pénzügyi szervezetek különadója (társasági adó után)	-14.725	-190	-15.229		3%
Akvizíciók hatása (társasági adó után)	380	-3.976	-2.768	-30%	-828%
A monetáris politikai célú kamatcsere ügyletek (MIRS) kezdeti nettó jelenértéke (adó után)	0	18.823	0	-100%	
<b>Konzolidált korrigált adózás utáni eredmény</b> korrekciós tételek hatása nélkül	<b>79.266</b>	<b>62.503</b>	<b>90.400</b>	<b>45%</b>	<b>14%</b>
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>89.696</b>	<b>67.240</b>	<b>101.826</b>	<b>51%</b>	<b>14%</b>
<b>Működési eredmény</b>	<b>92.830</b>	<b>87.603</b>	<b>108.758</b>	<b>24%</b>	<b>17%</b>
<b>Összes bevétel</b>	<b>206.335</b>	<b>227.773</b>	<b>239.716</b>	<b>5%</b>	<b>16%</b>
<b>Nettó kamatbevétel</b>	<b>143.614</b>	<b>156.448</b>	<b>162.670</b>	<b>4%</b>	<b>13%</b>
<b>Nettó díjak, jutalékok</b>	<b>49.579</b>	<b>56.605</b>	<b>57.223</b>	<b>1%</b>	<b>15%</b>
<b>Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek</b>	<b>13.142</b>	<b>14.719</b>	<b>19.823</b>	<b>35%</b>	<b>51%</b>
Devizaárfolyam eredmény, nettó	7.238	9.700	9.072	-6%	25%
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó	779	1.287	1.677	30%	115%
Nettó egyéb bevételek	5.124	3.733	9.074	143%	77%
<b>Működési költség</b>	<b>-113.505</b>	<b>-140.169</b>	<b>-130.958</b>	<b>-7%</b>	<b>15%</b>
Személyi jellegű ráfordítások	-57.598	-71.047	-63.924	-10%	11%
Értékcsökkenés	-11.304	-13.073	-12.416	-5%	10%
Dologi költségek	-44.604	-56.050	-54.619	-3%	22%
<b>Kockázati költségek összesen</b>	<b>-1.289</b>	<b>-20.277</b>	<b>-6.197</b>	<b>-69%</b>	<b>381%</b>
Értévesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-570	-14.976	-5.616	-63%	885%
Egyéb kockázati költség	-719	-5.301	-582	-89%	-19%
<b>Egyedi tételek összesen</b>	<b>-1.845</b>	<b>-86</b>	<b>-735</b>	<b>753%</b>	<b>-60%</b>
Járukezes- és alárendelt kölcsöntőke visszavásárlás nyeresége	0	0	0		
Sajátrészenyitási ügylet eredménye (az OTP Core-ban)	-1.845	-86	-735	753%	-60%
<b>Társasági adó</b>	<b>-10.430</b>	<b>-4.737</b>	<b>-11.426</b>	<b>141%</b>	<b>10%</b>
<b>TELJESÍTMÉNYMUTATÓK</b>	<b>2018 1Q</b>	<b>2018 4Q</b>	<b>2019 1Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
ROE (számviteli adózott eredményből)	16,2%	17,1%	15,9%	-1,2%p	-0,3%p
ROE (korrigált adózott eredményből)	19,7%	13,7%	19,8%	6,1%p	0,1%p
ROA (korrigált adózott eredményből)	2,4%	1,7%	2,4%	0,7%p	0,0%p
Működési eredmény marzs	2,83%	2,40%	2,86%	0,46%p	0,03%p
Teljes bevétel marzs	6,28%	6,25%	6,30%	0,05%p	0,02%p
Nettó kamatmarzs	4,37%	4,29%	4,28%	-0,02%p	-0,10%p
Nettó díj- és jutalékbevétel-marzs	1,51%	1,55%	1,51%	-0,05%p	0,00%p
Nettó egyéb nem kamat bevétel-marzs	0,40%	0,40%	0,52%	0,12%p	0,12%p
Működési költség/mérlegfőösszeg	3,46%	3,85%	3,44%	-0,40%p	-0,01%p
Kiadás/bevétel arány	55,0%	61,5%	54,6%	-6,9%p	-0,4%p
Értévesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre / bruttó hitelállomány	0,03%	0,68%	0,24%	-0,44%p	0,21%p
Kockázati költség (összesen) / mérlegfőösszeg	0,04%	0,56%	0,16%	-0,39%p	0,12%p
Effektív adókulcs	11,6%	7,0%	11,2%	4,2%p	-0,4%p
Nem kamatjellegű bevételek/összes bevétel	30%	31%	32%	1%p	2%p
EPS alap (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	248	298	277	-7%	12%
EPS hígított (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	248	297	277	-7%	12%
EPS alap (HUF) (korrigált adózott eredményből)	303	239	346	45%	14%
EPS hígított (HUF) (korrigált adózott eredményből)	303	239	346	45%	14%
<b>Átfogó eredménykimutatás</b>	<b>2018 1Q</b>	<b>2018 4Q</b>	<b>2019 1Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
Nettó eredmény (Kisebbségi részesedés előtt)	65.050	77.819	72.581	-7%	12%
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok valós érték változásai	-4.224	-1.591	15.732		-472%
Cash-flow-fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok	1	-34	-21	-38%	
Külföldi tevékenységben lévő nettó befektetés fedezeti ügyletek	-705	1.064	203	-81%	-129%
Átváltási különbözet	4.277	-13.705	15.589	-214%	264%
IAS 19 aktuáriusi veszteségek változása	0	-65	0	-100%	
<b>Nettó átfogó eredmény</b>	<b>64.398</b>	<b>63.488</b>	<b>104.084</b>	<b>64%</b>	<b>62%</b>
Ebből a Társaság tulajdonosaira jutó nettó átfogó eredmény	64.362	63.710	103.816	63%	61%
Nem ellenőrzött részesedésekre jutó nettó átfogó eredmény	36	-222	268	-221%	644%
<b>Átlagos devizaárfolyamok<sup>1</sup> alakulása (forintban)</b>	<b>2018 1Q</b>	<b>2018 4Q</b>	<b>2019 1Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
HUF/EUR	311	323	318	-2%	2%
HUF/CHF	267	284	281	-1%	5%
HUF/USD	253	283	280	-1%	11%

<sup>1</sup> A jelentés táblázataiban szereplő devizaárfolyamok azt fejezik ki, hogy hány forinttal egyenértékű az adott devizapár jelölésben (pl. HUF/EUR) szereplő másik deviza egy egysége. Például a HUF/EUR azt fejezi ki, hogy egy egységnyi euró hány egységnyi forintnak felel meg.

## KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁS:

Főbb mérlegtételek (millió forint)	2018 1Q	2018 4Q	2019 1Q	Q/Q	Y/Y
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>13.511.182</b>	<b>14.590.288</b>	<b>16.107.501</b>	<b>10%</b>	<b>19%</b>
Pénztárak, betétzámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	1.264.606	1.547.272	1.545.143	0%	22%
Bankközi kihelyezések, követelések a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	460.641	420.606	505.397	20%	10%
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	307.677	181.355	175.825	-3%	-43%
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	2.104.417	1.883.849	2.111.988	12%	0%
Ügyfélhitelek (nettó)	7.102.159	8.066.592	9.076.474	13%	28%
<b>Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt<sup>1</sup>)</b>	<b>7.229.845</b>	<b>8.099.951</b>	<b>9.076.474</b>	<b>12%</b>	<b>26%</b>
Ügyfélhitelek (bruttó)	7.856.093	8.719.342	9.758.776	12%	24%
<b>Ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt<sup>1</sup>)</b>	<b>8.011.380</b>	<b>8.764.916</b>	<b>9.758.776</b>	<b>11%</b>	<b>22%</b>
ebből: Retail hitelek	5.030.836	5.339.313	5.835.283	9%	16%
Jelzáloghitelek	2.496.839	2.565.726	2.730.047	6%	9%
Fogyasztási hitelek	1.950.839	2.139.686	2.346.159	10%	20%
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	583.157	633.901	759.077	20%	30%
Corporate hitelek	2.703.781	3.114.191	3.603.275	16%	33%
Közép- és nagyvállalati hitelek	2.477.106	2.816.933	3.307.456	17%	34%
Önkormányzati hitelek	226.675	297.258	295.820	0%	31%
Gépjárműfinanszírozás	276.763	311.412	320.218	3%	16%
Váltók és hitelekkel kapcsolatos kamatkövetelések	0	0	0		-100%
Hitelek értékvesztése	-753.934	-652.751	-682.301	5%	-10%
Részvények és részesedések	16.913	17.592	18.485	5%	9%
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	1.537.619	1.740.520	1.834.932	5%	19%
Tárgyi eszközök és immateriális javak nettó értéke	410.638	420.484	521.168	24%	27%
ebből: Goodwill (nettó)	100.318	91.766	107.711	17%	7%
Tárgyi eszközök és egyéb immateriális javak (nettó)	310.320	328.718	413.457	26%	33%
Egyéb eszközök	306.510	312.018	318.089	2%	4%
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>13.511.182</b>	<b>14.590.288</b>	<b>16.107.501</b>	<b>10%</b>	<b>19%</b>
Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek	537.682	392.706	572.174	46%	6%
Ügyfelek betétei	10.385.228	11.285.085	12.402.053	10%	19%
<b>Ügyfelek betétei (árfolyamszűrt<sup>1</sup>)</b>	<b>10.595.274</b>	<b>11.317.154</b>	<b>12.402.053</b>	<b>10%</b>	<b>17%</b>
ebből: Retail betétek	7.592.792	8.267.319	9.081.553	10%	20%
Lakossági betétek	6.333.066	6.828.337	7.588.748	11%	20%
Mikro- és kisvállalkozói betétek	1.259.726	1.438.982	1.492.805	4%	19%
Corporate betétek	2.989.958	3.038.491	3.308.430	9%	11%
Közép- és nagyvállalati betétek	2.224.574	2.330.630	2.508.512	8%	13%
Önkormányzati betétek	765.384	707.862	799.918	13%	5%
Ügyfélbetétekkel kapcsolatos kamatkötelezettségek	12.524	11.344	12.070	6%	-4%
Kibocsátott értékpapírok	258.602	417.966	381.912	-9%	48%
ebből: Retail kötvények	6.038	4.732	3.603	-24%	-40%
Kibocsátott értékpapírok retail kötvények nélkül	252.564	413.235	378.309	-8%	50%
Egyéb kötelezettségek	661.957	586.445	800.060	36%	21%
Alarendelt és járulékos kölcsöntőke <sup>2</sup>	75.266	81.429	81.201	0%	8%
<b>Saját tőke</b>	<b>1.592.448</b>	<b>1.826.657</b>	<b>1.870.102</b>	<b>2%</b>	<b>17%</b>
Mutatószámok	2018 1Q	2018 4Q	2019 1Q	Q/Q	Y/Y
Hitel/betét arány (árfolyamszűrt <sup>1</sup> )	76%	78%	79%	1%p	3%p
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) mutató (árfolyamszűrt <sup>1</sup> )	68%	72%	73%	2%p	5%p
Stage 1 hitelek állománya IFRS 9 szerint			8.345.005		
Stage 1 hitelek aránya IFRS 9 szerint			85,5%		
Stage 1 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint			1,2%		
Stage 2 hitelek állománya IFRS 9 szerint		591.870	613.636	4%	
Stage 2 hitelek aránya IFRS 9 szerint		6,8%	6,3%	-0,5%p	
Stage 2 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint			9,5%		
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint	960.509	753.033	800.135	6%	-17%
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint	12,2%	8,6%	8,2%	-0,4%p	
Stage 3 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint			65,0%		
90 napon túl késedelmes hitelek állománya	696.882	551.498	572.204	4%	-18%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	8,9%	6,3%	5,9%	-0,5%p	-3,0%p
Konszolidált tőkemegfelelés - Bazel3	2018 1Q	2018 4Q	2019 1Q	Q/Q	Y/Y
Tőkemegfelelési mutató (konszolidált, IFRS)	16,9%	18,3%	16,5%	-1,8%p	-0,5%p
Tier1 ráta	15,0%	16,5%	14,9%	-1,6%p	-0,1%p
Common Equity Tier1 ('CET1') ráta	15,0%	16,5%	14,9%	-1,6%p	-0,1%p
Szavatoló tőke (konszolidált)	1.454.460	1.731.970	1.774.264	2%	22%
Ebből Alapvető (Tier1) tőke	1.288.998	1.565.247	1.607.885	3%	25%
Ebből Elsődleges alapvető (Common Equity Tier1) tőke	1.288.998	1.565.247	1.607.885	3%	25%
Járulékos (Tier2) tőke	165.463	166.723	166.379	0%	1%
Ebből Hibrid másodlagos tőke	89.935	89.935	89.935	0%	0%
Korrigált mérlegfőösszeg (hitelezési, piaci és működési kockázatokat figyelembe vevő)	8.582.683	9.488.916	10.768.561	13%	25%
Ebből Korrigált mérlegfőösszeg (hitelezési kockázat)	6.980.967	7.966.050	9.315.465	17%	33%
Korrigált mérlegfőösszeg (piaci és működési kockázat)	1.601.716	1.522.866	1.453.096	-5%	-9%
<b>Záró devizaárfolyamok alakulása (forintban)</b>	<b>2018 1Q</b>	<b>2018 4Q</b>	<b>2019 1Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
HUF/EUR	313	322	321	0%	3%
HUF/CHF	265	285	287	1%	8%
HUF/USD	254	281	286	2%	13%

<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 eredménykimutatása:

Eredménykimutatás millió forintban	2018 1Q	2018 4Q	2019 1Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	39.095	40.823	39.851	-2%	2%
Társasági adó	-3.526	-2.848	-3.491	23%	-1%
Adózás előtti eredmény	42.621	43.671	43.342	-1%	2%
Működési eredmény egyedi tételek nélkül	37.961	26.176	37.442	43%	-1%
Összes bevétel egyedi tételek nélkül	89.539	94.364	97.803	4%	9%
Nettó kamatbevétel	59.506	63.138	64.284	2%	8%
Nettó díjak, jutalékok	23.840	25.825	25.647	-1%	8%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel egyedi tételek nélkül	6.193	5.401	7.872	46%	27%
Működési költség	-51.578	-68.188	-60.361	-11%	17%
Összes kockázati költség	6.505	17.581	6.635	-62%	2%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	7.706	16.057	6.355	-60%	-18%
Egyéb kockázati költség	-1.200	1.525	280	-82%	-123%
Egyedi tételek összesen	-1.845	-86	-735	753%	-60%
Járadékos- és alárendelt kölcsöntőke visszavásárláson elért nyereség	0	0	0		
Sajátrésztvénycsere ügylet átértékelési eredménye	-1.845	-86	-735	753%	-60%
<b>Teljesítménymutatók</b>	<b>2018 1Q</b>	<b>2018 4Q</b>	<b>2019 1Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
ROE	10,8%	10,6%	10,3%	-0,3%p	-0,5%p
ROA	2,0%	1,9%	1,9%	0,0%p	-0,1%p
Működési eredmény marzs	2,0%	1,2%	1,8%	0,5%p	-0,2%p
Teljes bevétel marzs	4,60%	4,45%	4,62%	0,17%p	0,01%p
Nettó kamatmarzs	3,06%	2,98%	3,04%	0,06%p	-0,02%p
Nettó díj-, jutalékbevétel marzs	1,23%	1,22%	1,21%	-0,01%p	-0,01%p
Nettó egyéb nem kamatbevétel marzs	0,32%	0,25%	0,37%	0,12%p	0,05%p
Működési költség/mérlegfőösszeg ráta	2,7%	3,2%	2,9%	-0,4%p	0,2%p
Kiadás/bevétel arány	57,6%	72,3%	61,7%	-10,5%p	4,1%p
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos hitelállomány <sup>1</sup>	-1,10%	-1,98%	-0,80%	1,18%p	0,30%p
Effektív adókulcs	8,3%	6,5%	8,1%	1,5%p	-0,2%p

<sup>1</sup> A negatív előjelű *Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos hitelállomány* ráta pozitív előjelű hitelezési és kihelyezési veszteségekre képzett értékvesztést jelez.

## Az OTP Core mérlegének kiemelt sorai:

Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2018 1Q	2018 4Q	2019 1Q	Q/Q	Y/Y
Mérlegfőösszeg	8.037.659	8.563.425	8.750.863	2%	9%
Ügyfélhitelek (nettó)	2.681.001	3.096.391	3.087.094	0%	15%
<b>Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt)</b>	<b>2.693.849</b>	<b>3.095.596</b>	<b>3.087.094</b>	<b>0%</b>	<b>15%</b>
Bruttó hitelek	2.852.776	3.241.345	3.229.754	0%	13%
<b>Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)</b>	<b>2.867.857</b>	<b>3.240.682</b>	<b>3.229.754</b>	<b>0%</b>	<b>13%</b>
Retail hitelek	1.845.526	1.970.893	1.981.596	1%	7%
Jelzáloghitelek	1.278.251	1.329.569	1.310.388	-1%	3%
Fogyasztási hitelek	383.626	425.786	445.583	5%	16%
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	183.649	215.538	225.625	5%	23%
Corporate hitelek	1.022.331	1.269.789	1.248.158	-2%	22%
Közép- és nagyvállalati hitelek	974.367	1.184.353	1.159.321	-2%	19%
Önkormányzati hitelek	47.964	85.436	88.837	4%	85%
Hitelekre képzett céltartalékok	-171.775	-144.954	-142.660	-2%	-17%
<b>Hitelekre képzett céltartalékok (árfolyamszűrt)</b>	<b>-174.008</b>	<b>-145.086</b>	<b>-142.660</b>	<b>-2%</b>	<b>-18%</b>
Ügyfélbetétek + retail kötvény	5.576.136	5.967.857	6.102.134	2%	9%
<b>Ügyfélbetétek + retail kötvény (árfolyamszűrt)</b>	<b>5.629.920</b>	<b>5.972.122</b>	<b>6.102.134</b>	<b>2%</b>	<b>8%</b>
Retail betétek + retail kötvény	3.664.519	4.052.564	4.125.643	2%	13%
Lakossági betétek + retail kötvény	2.961.778	3.261.558	3.298.774	1%	11%
<i>Ebből: Retail kötvény</i>	6.038	4.732	3.603	-24%	-40%
Mikro- és kisvállalkozói betétek	702.741	791.006	826.869	5%	18%
Corporate betétek	1.965.401	1.919.559	1.976.491	3%	1%
Közép- és nagyvállalati betétek	1.277.583	1.313.045	1.280.911	-2%	0%
Önkormányzati betétek	687.818	606.514	695.580	15%	1%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	314.015	236.700	287.874	22%	-8%
Kibocsátott értékpapírok (retail kötvény nélkül)	299.451	461.138	427.368	-7%	43%
Saját tőke	1.422.547	1.561.688	1.565.848	0%	10%
<b>Hitelportfólió minősége</b>	<b>2018 1Q</b>	<b>2018 4Q</b>	<b>2019 1Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
Stage 1 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)			2.872.075		
Stage 1 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)			88,9%		
Stage 1 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)			0,7%		
Stage 2 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)			175.413		
Stage 2 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)			5,4%		
Stage 2 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)			9,9%		
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	257.516	190.682	182.266	-4%	-29%
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)	9,0%	5,9%	5,6%	-0,2%p	-3,4%p
Stage 3 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)			57,7%		
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	175.935	147.218	140.461	-5%	-20%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	6,2%	4,5%	4,3%	-0,2%p	-1,8%p
<b>Piaci részesedés</b>	<b>2018 1Q</b>	<b>2018 4Q</b>	<b>2019 1Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
Hitelek	20,8%	20,8%	20,6%	-0,2%p	-0,2%p
Betétek <sup>1</sup>	26,1%	25,7%	26,0%	0,3%p	-0,1%p
Mérlegfőösszeg	26,3%	26,2%	26,9%	0,7%p	0,6%p
<b>Teljesítménymutatók</b>	<b>2018 1Q</b>	<b>2018 4Q</b>	<b>2019 1Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) (árfolyamszűrt)	48%	52%	51%	-1%p	3%p
Tőkeáttétel (záró Saját tőke/Eszközök összesen)	17,7%	18,2%	17,9%	-0,3%p	0,2%p
Tőkeáttétel (záró Mérlegfőösszeg/Saját tőke)	5,7x	5,5x	5,6x	0,1x	-0,1x
Tőke megfelelési mutató (OTP Bank, egyedi, Bázél3, IFRS)	31,8%	28,2%	27,5%	-0,8%p	-4,4%p
Common Equity Tier1 ('CET1') ráta (OTP Bank, egyedi, Bázél3, IFRS)	29,5%	26,2%	25,5%	-0,7%p	-4,0%p

<sup>1</sup> A 2018 1Q betét piaci részesedés adatrevízió miatt visszamenőlegesen változott.

- **Az OTP Core korrigált profitja 39,9 milliárd forint volt 1Q-ban (+2% y/y)**
- **A bevételek y/y 9%-kal emelkedtek. A nettó kamatmarzs y/y csökkenése 2 bp volt, a q/q javulás főként az emelkedő swap eredménnyel magyarázható**
- **A kedvező hitelminőségi trendek folytatódtak, a Stage 3 hitelek aránya 5,6%-ra csökkent. A kockázati költségek soron az egy évvel korábbi szinthez hasonló összegű pozitív összeg jelent meg**
- **A teljesítő (DPD0-90) hitelek y/y 15%-kal nőttek, míg q/q stabilan alakultak árfolyamszerűen**

2019 1Q-tól kezdődően az OTP Ingatlanlízing Zrt. kikerült az OTP Core-t alkotó vállalatok köréből, és az Egyéb magyar leányvállalatok között került bemutatásra.

Az OTP Ingatlanlízing 2019. március végi nettó hitelei 19,8, teljesítő (IFRS 9 szerinti Stage 1+2) hitelei 17,9 milliárd forintot tettek ki, utóbbin belül 16,1 jelzáloghitel, 0,2 fogyasztási hitel, 1,4 mikro- és kisvállalkozói hitel, 0,2 corporate hitel. Az OTP Ingatlanlízing 2019 1Q korrigált adózott eredménye 56 millió forint volt.

### Eredményalakulás

Az OTP Core 2019 1Q korrigált adózott eredménye 39,9 milliárd forint volt, ami 2%-kal haladja meg az egy évvel korábbit. Emögött y/y 1%-kal mérséklődő működési eredmény és 2%-kal magasabb összegű pozitív előjelű kockázati költség álltak.

Az összes bevétel (egyedi tételek nélkül) 9%-kal nőtt y/y, döntően a nettó kamateredmény 8%-os javulásának köszönhetően. A kamatbevételek éves növekedéséhez mind a hitelvolumen organikus növekedése, mind az ügyfélbetétek dinamikus bővülése nyomán befolyó likviditás kihelyezése hozzájárult. A nettó kamateredmény q/q 2%-kal nőtt, főként a javuló swap eredmény miatt: ez részben bázishatást<sup>4</sup>, illetve 1Q-ban a csoportközi swapokon realizált egyszerű eredmény hatását tükrözi. Emellett q/q csökkentek a betéti kamatráfordítások 3%-kal emelkedő átlagos állomány mellett.

A nettó kamatmarzs y/y kis mértékben, 2 bp-tal 3,04%-ra csökkent, q/q viszonylatban ugyanakkor 6 bp-tal emelkedett. A 3 hónapos BUBOR záróértéke q/q 5 bp-tal 18 bp-ra nőtt, míg a negyedéves átlagos értéke stabilan alakult, így q/q nem befolyásolta érdemben a marzs alakulását.

2019 1Q-ban a nettó díjak és jutalékok y/y 8%-kal nőttek. A növekvő forgalom és volumen hatására javultak a betéti- és pénzforgalmi, valamint a kártya

jutalékbevételek; ugyanakkor az értékpapír forgalmazáshoz kapcsolódó jutalékbevételek tovább mérséklődtek, utóbbit a lakossági állampapírok értékesítése után elszámolt forgalmazói jutalékok mértékének csökkentése magyarázza.

A nettó díj- és jutalékeredmény q/q 1%-kal mérséklődött, alapvetően a szezonális hatására. Az egyedi tételek összességében mintegy 1,1 milliárd forinttal javították a nettó díjak és jutalékok q/q dinamikáját. Az egyedi tételek 2018 4Q-ban összességében -3,9 milliárd forintot tettek ki, míg 2019 1Q-ban -2,8 milliárd forintot. Utóbbit két tétel alkotja: egyrészt, a megelőző évekhez hasonlóan a bankkártyás tranzakciók után a fizetendő teljes éves tranzakciós illetéket a tárgyévét megelőző évi tranzakciós adatok alapján egy összegben, előre kell megfizetni. Ennek összege 2018 1Q-ban és 2019 1Q-ban egyaránt 1,6 milliárd forint volt. Másrészt, a Kárrendezési Alap részére a Bank által 2019-ben fizetendő összeg 1,2 milliárd forint, mely már 1Q-ban elszámolásra került az IFRS szabályoknak megfelelően. A tényleges befizetések levonhatók a bankadó, a pénzügyi tranzakciós illeték vagy a társasági adó nominális összegéből. A levonhatóság miatt a Kárrendezési Alap felé elszámolt összeg, valamint a levonások is a pénzügyi tranzakciós illetékben kerülnek bemutatásra a korrigált szerkezetű eredménykimutatásban.

Az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek (egyedi tételek nélkül) q/q 46%-kal, 2,5 milliárd forinttal nőttek, melyet részben derivatív ügyleteken elért magasabb eredmény, részben egyes, 2018 végéig az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek között elszámolt ráfordítás tételeknek a jutalékráfordítások közé történt átsorolása magyarázott. Utóbbi az egyéb bevételek q/q dinamikáját 0,8 milliárd forinttal javította (a jutalékráfordításokban 1Q-ban -0,1 milliárd forint jelent meg).

Az egyedi bevételi tételek között megjelenő Sajátrészesítés csere ügylet átértékelési eredménye 1Q-ban -0,7 milliárd forint volt.

A működési költségek q/q 11%-kal estek vissza. Ezt nagyrészt a 2018 decemberében a magyarországi csoporttagi nem-menedzsment alkalmazottak részére kifizetett plusz egy havi alapszámú megfelelő egyszeri juttatás (5,4 milliárd forint) bázishatása magyarázza, de csökkentek a marketing- és tanácsadói költségek is.

Éves összevetésben 17%-kal nőttek a költségek. A személyi jellegű költségek alakulását az alapszámú mellett az átlagos alkalmazotti létszám 5%-os emelkedése is befolyásolta. Az egyéb költségek növekedése részben a növekvő üzleti aktivitással magyarázható. Emellett y/y nőttek a szervezeti és működési átalakítást támogató

<sup>4</sup> 2018 4Q-ban a swap eredményre negatívan hatott a fedezetbe nem vont kamatswapokon a hosszú hozamok 4Q-beli csökkenése miatt felmerült valós érték korrekció.



tanácsadói díjak, az IT- és ingatlan üzemeltetési költségek, valamint az OBA, Beva és Szanálási Alap felé fizetendő díjak is 0,3 milliárd forinttal.

A hatéves bérmegeállapodásnak megfelelően 2019 júliusától tovább csökken a munkáltatók által fizetendő szociális hozzájárulási adó mértéke, 2%-ponttal 17,5%-ra.

Az összes kockázati költség soron 6,6 milliárd forintnyi pozitív összeg jelent meg 1Q-ban, ami 2%-kal magasabb az egy évvel korábbi szintnél, az előző negyedévitől ugyanakkor 62%-kal elmarad.

A hitelminőségi tendenciák továbbra is kedvezőek: a DPD90+ hitelek állománya árfolyamszerűen és eladások/leírások hatásától tisztítva 2019 1Q során 1,4 milliárd forinttal csökkent, miközben 2017-ben 14, 2018-ban 8 milliárd forinttal került lejjebb. 2019 1Q-ban 3 milliárd forintnyi problémás hitel eladására/leírására került sor. A DPD90+ hitelek arányának csökkenő trendje folytatódott: a mutató q/q 0,2, y/y 1,8%-ponttal 4,4%-ra süllyedt. Március végén az IFRS 9 szerinti Stage 3 hitelek aránya 5,6% volt (-3,4%-pont y/y), saját céltartalék fedezettségük 57,7%-on állt.

### Mérlegdinamikák

Az OTP Core bruttó hitelei y/y 13%-kal nőttek árfolyamszerűen. A problémás hitel eladások és leírások miatt a hitelnövekedés mértékét jobban illusztrálja a teljesítő (DPD0-90) hitelek alakulása: ezek y/y 15%-kal bővültek árfolyamszerűen, köszönhetően a fogyasztási, a mikro- és kisvállalati, valamint közép- és nagyvállalati hitelek 20% feletti bővülésének.

Negyedéves összevetésben mind a DPD0-90 hitelek, mind a Stage 1+2 hitelek stabilan alakultak árfolyamszerűen. Az OTP Ingatlanlízingnek az OTP Core körből való kikerülésének technikai hatása mintegy 0,6%-ponttal rontotta a q/q dinamikát.

2019 1Q-ban a Stage 1+2 jelzáloghitelek q/q 1%-kal csökkentek, a fenti technikai hatás nélkül viszont 0,2%-kal nőttek volna. Folytatódott ugyanakkor a Stage 1+2 fogyasztási hitelek és a mikro- és kisvállalati hitelek dinamikus emelkedése (mindkettőnél +5% q/q). A corporate hitelek – az elmúlt évek kiemelkedő növekedése után – q/q 1%-kal csökkentek, ezen belül a közép- és nagyvállalati állomány 2%-kal mérséklődött, amit ellensúlyozott az önkormányzati hitelek 4%-os bővülése.

A teljesítő (DPD0-90) jelzáloghitelek az elmúlt 12 hónapban 4%-kal nőttek (Ingatlanlízing átsorolás nélkül 6%-kal). A portfóliót két termékszegmens alkotja: lakáshitelek (a teljesítő jelzáloghitel állomány 79%-a) és jelzálog típusú fogyasztási hitelek (21%), melyek eltérő növekedési pályán mozognak. A lakáshitelek q/q 1,4, y/y pedig továbbra is kétszámjegyű mértékben, 11%-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 (-4% q/q, -10% y/y).

Az új jelzáloghitel folyósítások az első negyedévben y/y 2%-kal nőttek. Az OTP piaci részesedése az új jelzáloghitel szerződéses összegekből 28,2% volt 1Q-ban, szemben a 2018-ban elért 29,2%-os részesedéssel.

A lakáshitelek keresletében folytatódott az eltolódás a fix kamatozású, azon belül is a hosszabb kamatperiódusú termékek felé: 2019 1Q-ban a legalább 5 éves kamatperiódusú fix kamatozású hitelek aránya az összes új piaci lakáshitel igénybeadáson belül az OTP-nél elérte a 98%-ot. A fix kamatozású piaci lakáshitel igénybeadásokon belül a hosszabb, 10 éves vagy ezt meghaladó kamatperiódusú hitelek népszerűsége töretlenül emelkedik: 1Q-ban ezek aránya megközelítette a 85%-ot.

A fenti folyamatokat a Magyar Nemzeti Bank tudatos politikája stimulálja, a minősített fogyasztóbarát hitelek bevezetése mellett többek között a 2018. október 1-jétől változó adóssághék szabályok révén. 2019 1Q-ban a minősített fogyasztóbarát hitelek aránya a fix kamatozású piaci lakáshitel igénybeadásokon belül meghaladta a 80%-ot.

Az OTP a Családi Otthonteremtési Kedvezmény (CSOK) program sikerében aktív szerepet vállal: az első negyedévben közel 2 ezer CSOK támogatási igény érkezett a Bankhoz, mintegy 7 milliárd forint összegben. Ezzel a program indulása óta már 123 milliárd forintnyi támogatási igény futott be az OTP-hez.

A teljesítő (DPD0-90) fogyasztási hitelek esetében továbbra is növekvő állományi dinamika érvényesül: y/y 20%-kal, míg q/q 5%-kal nőttek árfolyamszerűen. Ezen belül kiemelkedő volt a növekedés a személyi hitelek esetében: q/q 8%-os, y/y 36%-os bővülés figyelhető meg. Az OTP személyi hitel állományból számított piaci részesedése március végén 33,6%-ot ért el (+0,2%-pont q/q).

2019 elejétől bevezetésre került a Növekedési Hitelprogram Fix (NHP fix). Az OTP-nél a program keretében március végéig 22 milliárd forintot meghaladó összegű hiteligeny került befogadásra.

Az OTP Core betéti bázisának bővülése folytatódott: q/q 2%-kal, y/y 8%-kal emelkedtek a betétek retail kötvényekkel együtt, árfolyamszerűen. A lakossági betétek éves növekedési üteme továbbra is 10% feletti.

A nettó hitel / (betét + retail kötvény) mutató y/y 3%-ponttal javult és ezzel a magyar operáció az egészségesebb mérleg szerkezet felé mozdult el, de a mutató abszolút szintje továbbra is alacsonynak tekinthető (51%).

Az egyedi tőke megfelelési mutató (CAR) 27,5%-on, a Tier1 ráta (mely megegyezik a CET1 rátával) 25,5%-on állt március végén. A Bank 1Q végi

szavatoló tőkéje – a korábbi periódusoktól eltérően – nem tartalmazza az időközi eredmény osztalékkal csökkentett összegét. Ennek oka, hogy 1Q-ban

egyedi szinten nem került sor sem auditra, sem ISRE 2410-es könyvvizsgálati standard szerinti átvilágításra (review).

## OTP ALAPKEZELŐ (MAGYARORSZÁG)

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

Eredménykimutatás millió forintban	2018 1Q	2018 4Q	2019 1Q	Q/Q	Y/Y
Alapkezelés adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz átadások nélkül	1.074	1.432	1.001	-30%	-7%
Társasági adó	-107	-146	-62	-58%	-43%
Adózás előtti eredmény	1.181	1.578	1.062	-33%	-10%
Működési eredmény	1.181	1.578	1.062	-33%	-10%
Összes bevétel	1.698	2.364	1.647	-30%	-3%
Nettó díjak, jutalékok	1.701	2.455	1.404	-43%	-17%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	-3	-90	244	-370%	
Működési költség	-517	-786	-585	-26%	13%
Egyéb kockázati költség	0	0	0		
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2018 1Q	2018 4Q	2019 1Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	21.784	16.821	17.845	6%	-18%
Saját tőke	18.952	14.353	11.060	-23%	-42%
Kezelt vagyon milliárd forintban	2018 1Q	2018 4Q	2019 1Q	Q/Q	Y/Y
<b>Összes állomány (záró, duplikációk nélkül)<sup>1</sup></b>	<b>1.261</b>	<b>1.035</b>	<b>1.049</b>	<b>1%</b>	<b>-17%</b>
Alapok kezelt állománya (záró, duplikációk nélkül)	912	749	751	0%	-18%
Vagyonkezelt állomány (záró)	350	286	298	4%	-15%
<b>Alapok kezelt állománya (záró, duplikációkkal)<sup>2</sup></b>	<b>1.160</b>	<b>982</b>	<b>996</b>	<b>1%</b>	<b>-14%</b>
pénzpiaci	172	129	8	-93%	-95%
kötvény	294	217	320	47%	9%
vegyes	60	55	55	-1%	-9%
részvény	158	153	166	8%	5%
tőkevédett	44	32	32	0%	-28%
egyéb <sup>3</sup>	431	395	414	5%	-4%

<sup>1</sup> Az OTP Alapkezelő által kezelt befektetési alapok, illetve vagyonkezelt portfóliók állományának összesített nettó eszközértéke, az OTP Alapkezelő által kezelt befektetési alapokban, illetve vagyonkezelt portfóliókban tartott saját kezelt alapok (duplikációk) állományának kiszűrésével.

<sup>2</sup> Az OTP Alapkezelő által kezelt befektetési alapok összesített nettó eszközértéke duplikációkkal.

<sup>3</sup> Egyéb alapok: abszolút hozamú, származtatott, illetve árupiaci kategóriába sorolt alapok.

Az **OTP Alapkezelő** 2019 első negyedévében 1,0 milliárd forintos nyereséget ért el, amely 7%-kal marad el az egy évvel korábbtól. Az előző negyedévhez képest 30%-os csökkenést döntően a 2018 utolsó negyedévében elszámolt alapkezelői teljesítményhez kapcsolódó sikerdíj magyarázza.

A nettó díjak, jutalékokon belül az alapkezelt állományokon elszámolt alapkezelési díjbevétel az előző negyedéves szinten teljesült, jellemzően a magasabb díjterhelésű alapok nettó eszközértéke nőtt dinamikusabban. Így a nettó díjbevételek q/q visszaesését főként a 2018 4Q-ban elszámolt 1 milliárd forint összegű sikerdíj bázishatása magyarázza.

A működési költségek q/q 26%-kal mérséklődtek, melyhez főként a marketing költségek, szakértői díjak, valamint hardver és iroda-felszerelési költségeken jelentkező megtakarítás járult hozzá. Az y/y költségnövekedés nagyrészt az emelkedő személyi jellegű költségeknek tudható be.

2019. január 21-től a már működő pénzügyi alapoknak is meg kell felelni a tavaly hatályba lépett, új, pénzügyi alapokról szóló EU rendelet előírásainak, melyek lényegesen szigorúbb működési feltételeket határoznak meg a pénzügyi alapok számára. Emiatt az alapkezelők jelentős része a pénzügyi alapok befektetési politikájának átalakítása mellett döntött, ezzel az első negyedévben egy technikai jellegű átcsoportosítás jelentkezett a kötvényalapok irányába.

Az OTP Alapkezelő esetében egyedül az OTP Prémium Tőkegarantált Pénzügyi Alap működik tovább tőkegarancia nélküli pénzügyi alapként. Az OTP Tőkegarantált Pénzügyi Alap, az OTP Euró Pénzügyi Alap és az OTP Dollár Pénzügyi Alap rövid kötvény alappá vált.

Az OTP Alapkezelő piaci részesedése q/q gyakorlatilag változatlan maradt, március végén 22,4%-os volt. A Társaság ezzel továbbra is őrzi piacvezető pozícióját.

**MERKANTIL BANK ÉS CAR (MAGYARORSZÁG)**

A Merkantil Bank és Car gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2018 1Q	2018 4Q	2019 1Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	1.648	2.179	1.727	-21%	5%
Társasági adó	0	625	0		
Adózás előtti eredmény	1.648	1.554	1.727	11%	5%
Működési eredmény	1.786	1.407	1.885	34%	6%
Összes bevétel	3.269	3.178	3.446	8%	5%
Nettó kamatbevétel	3.098	3.427	3.466	1%	12%
Nettó díjak, jutalékok	-30	-44	-60	36%	101%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	202	-205	40		-80%
Működési költség	-1.484	-1.771	-1.561	-12%	5%
Összes kockázati költség	-137	147	-158		15%
Értékvésztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-139	49	-245		76%
Egyéb kockázati költség	1	98	87	-11%	
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2018 1Q	2018 4Q	2019 1Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	376.903	404.750	416.479	3%	11%
Bruttó hitelek	298.693	321.353	330.952	3%	11%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	299.618	321.314	330.952	3%	10%
Retail hitelek	28.536	29.550	28.875	-2%	1%
Corporate hitelek	95.517	103.502	110.735	7%	16%
Gépjármű hitelek	175.565	188.262	191.341	2%	9%
Hitelek értékvésztése	-20.915	-13.853	-12.725	-8%	-39%
Hitelek értékvésztése (árfolyamszűrt)	-20.954	-13.854	-12.725	-8%	-39%
Ügyfélbetétek	19.473	15.180	13.911	-8%	-29%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	19.473	15.180	13.911	-8%	-29%
Retail betétek	17.706	13.307	11.576	-13%	-35%
Corporate betétek	1.767	1.873	2.336	25%	32%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	314.443	337.136	351.693	4%	12%
Saját tőke	27.248	37.189	39.071	5%	43%
Hitelportfólió minősége	2018 1Q	2018 4Q	2019 1Q	Q/Q	Y/Y
Stage 1 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)			281.710		
Stage 1 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)			85,1%		
Stage 1 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)			0,6%		
Stage 2 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)			36.730		
Stage 2 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)			11,1%		
Stage 2 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)			2,1%		
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	23.126	14.133	12.511	-11%	-46%
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)	7,7%	4,4%	3,8%	-0,6%p	-4,0%p
Stage 3 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)			81,6%		
Értékvésztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos hitelállomány (%)	0,19%	-0,06%	0,31%	0,37%p	0,12%p
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	17.298	10.204	9.413	-8%	-46%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	5,8%	3,2%	2,8%	-0,3%p	-2,9%p
Teljesítménymutatók	2018 1Q	2018 4Q	2019 1Q	Q/Q	Y/Y
ROA	1,8%	2,2%	1,7%	-0,5%p	-0,1%p
ROE	22,9%	24,9%	18,3%	-6,6%p	-4,6%p
Teljes bevétel marzs	3,59%	3,19%	3,45%	0,26%p	-0,14%p
Nettó kamatmarzs	3,40%	3,44%	3,47%	0,03%p	0,07%p
Kiadás/bevétel arány	45,4%	55,7%	45,3%	-10,4%p	-0,1%p

A Merkantil Car Zrt. 2018. szeptember 30-án beolvadt a Merkantil Bank Zrt.-be, ezáltal a Merkantil Car Zrt. átalakulással megszűnt.

A Merkantil Bank 2019 első negyedévében 1,7 milliárd forintos korrigált adózás utáni eredményt ért el. Az éves összevetésben 5%-kal magasabb profit a javuló működési eredménynek köszönhető. A q/q profitcsökkenés a hitelkockázati költségek alakulásával állt összefüggésben, ugyanis módszertani változás következtében, felülvizsgálatra kerültek egyes paraméterek.

A nettó kamateredmény y/y 12%-kal emelkedett. A dinamikára pozitívan hatott a teljesítő hitelállomány növekedése, emellett a nettó kamatmarzs is emelkedett (+7 bp y/y).

A működési költségek y/y 5%-os növekedése főleg a személyi jellegű ráfordítások, az amortizáció, a marketing költségek és a szakértői díjak emelkedésével magyarázható. A q/q 12%-os csökkenő nagyrészt a 4Q-ban a magyarországi csoporttagi nem-menedzsment alkalmazottaknak kifizetett plusz egy havi alapbér bázishatása, valamint a marketing költségek szezonális csökkenésével magyarázható.

A hitelminőségi trendek továbbra is kedvezően alakulnak: az első negyedévben a DPD90+ hitelek állománya (árfolyamszűrten, eladások és leírások hatásától szűrten) 0,3 milliárd forinttal csökkent. A DPD90+ arány (2,8%) y/y összevetésben 2,9%-ponttal mérséklődött, párhuzamosan az első negyedévben végrehajtott 0,5 milliárd forintnyi nem teljesítő állomány eladásával/leírásával. 2019 1Q-ban a Stage 3 hitelek aránya 3,8%-a volt a bruttó hitelállománynak (-0,6%-pont q/q, -4,0%-pont y/y). A Stage 3 hitelek céltartalékkal való saját fedezettsége 81,6% volt.

2019 1Q-ban a teljesítő (DPD0-90) hitelek árfolyamszűrt állománya q/q 3%-kal bővült, ezen belül a corporate hitelek q/q 7%-kal növekedtek. A teljesítő corporate- és gépjármű hitelek állománya éves szinten egyaránt emelkedést mutat (+17%, illetve +14%). Az összes új hitelkihelyezés 32%-kal emelkedett, ezen belül az újonnan kihelyezett gépjárműhitelek volumene 33%-kal erősödött.

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



## AZ OTP BANK KÜLFÖLDI LEÁNYVÁLLALATAINAK TELJESÍTMÉNYE

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

### DSK CSOPORT (BULGÁRIA)

A DSK Csoport gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2018 1Q	2018 4Q	2019 1Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	11.258	8.910	17.346	95%	54%
Társasági adó	-1.143	-292	-2.164	641%	89%
Adózás előtti eredmény	12.401	9.202	19.509	112%	57%
Működési eredmény	15.446	13.490	20.156	49%	30%
Összes bevétel	26.930	27.628	36.895	34%	37%
Nettó kamatbevétel	17.927	17.870	25.251	41%	41%
Nettó díjak, jutalékok	6.896	8.031	9.609	20%	39%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	2.107	1.726	2.036	18%	-3%
Működési költség	-11.484	-14.138	-16.739	18%	46%
Összes kockázati költség	-3.045	-4.289	-646	-85%	-79%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-4.183	-5.575	-521	-91%	-88%
Egyéb kockázati költség	1.138	1.286	-125	-110%	-111%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2018 1Q	2018 4Q	2019 1Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	1.978.056	2.381.275	3.549.402	49%	79%
Bruttó hitelek	1.223.884	1.343.729	2.141.841	59%	75%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	1.256.201	1.340.734	2.141.841	60%	71%
Retail hitelek	871.263	930.658	1.311.890	41%	51%
Corporate hitelek	384.938	410.076	829.951	102%	116%
Hitelek értékvesztése	-110.035	-111.369	-119.369	7%	8%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-112.936	-111.119	-119.369	7%	6%
Ügyfélbetétek	1.631.333	1.890.897	2.763.039	46%	69%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	1.681.569	1.888.786	2.763.039	46%	64%
Retail betétek	1.518.267	1.652.625	2.276.064	38%	50%
Corporate betétek	163.302	236.161	486.975	106%	198%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	44.838	3.144	234.898		424%
Saját tőke	220.814	453.891	468.565	3%	112%
Hitelportfólió minősége	2018 1Q	2018 4Q	2019 1Q	Q/Q	Y/Y
Stage 1 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)			1.873.271		
Stage 1 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)			87,5%		
Stage 1 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)			0,8%		
Stage 2 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)			101.918		
Stage 2 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)			4,8%		
Stage 2 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)			9,5%		
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	149.552	141.513	166.652	18%	11%
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)	12,2%	10,5%	7,8%	-2,8%p	-4,4%p
Stage 3 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)			56,6%		
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos hitelállomány (%)	1,39%	1,65%	0,11%	-1,54%p	-1,28%p
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	94.426	89.986	100.339	12%	6%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	7,7%	6,7%	4,7%	-2,0%p	-3,0%p
Teljesítménymutatók	2018 1Q	2018 4Q	2019 1Q	Q/Q	Y/Y
ROA	2,3%	1,6%	2,2%	0,6%p	-0,2%p
ROE	17,3%	12,2%	15,2%	3,0%p	-2,2%p
Teljes bevétel marzs	5,54%	4,98%	4,60%	-0,38%p	-0,94%p
Nettó kamatmarzs	3,69%	3,22%	3,15%	-0,07%p	-0,54%p
Kiadás/bevétel arány	42,6%	51,2%	45,4%	-5,8%p	2,7%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	68%	65%	73%	8%p	5%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2018 1Q	2018 4Q	2019 1Q	Q/Q	Y/Y
HUF/BGN (záró)	159,8	164,4	164,0	0%	3%
HUF/BGN (átlag)	159,0	165,2	162,6	-2%	2%

- **Január 15-én megtörtént az Expressbank tranzakció pénzügyi zárása, így az 1Q bolgár mérleg- és eredményszámok már tartalmazzák az Expressbank és leányvállalatai teljes 1Q teljesítményét**
- **A bolgár bankcsoport az első negyedévben 17,3 milliárd forintos korrigált nyereséget termelt, melyből az Express Csoport háromhavi teljesítménye 5,2 milliárd forintot képviselt**
- **A nettó kamatmarzs szűkülése folytatódott**
- **Az akvizíció hatására a bruttó hitelek q/q 60, a teljesítő (Stage 1+2) hitelek 65%-kal, a betétek 46%-kal nőttek árfolyamszűrtén**

A DSK Bank EAD és a Societe Generale Csoport között 2018. augusztus 1-jén megkötött adásvételi szerződés alapján 2019. január 15-én megtörtént a tranzakció pénzügyi zárása, melynek eredményeként a Societe Generale bolgár leánybankja, a Societe Generale Expressbank („SGEB”) 99,74%-os részesedése, valamint az SGEB egyéb bolgár leányvállalatai a DSK Bank EAD tulajdonába került. Az OTP Bank az eladó kérésére nem hozza nyilvánosságra a vételárát.

A 2019 1Q pénzügyi kimutatások a DSK Csoport részeként bemutatott Expressbank és leányvállalatai teljes első negyedéves eredmény-hozzájárulását és állományait tartalmazzák.

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

A **DSK Csoport** (Express Csoporttal együtt) 2019 1Q-ban 15,2%-os tőkearányos megtérüléssel felérő, 17,3 milliárd forintos adózott eredményt ért el, melyből az Express Csoport teljes első negyedéves hozzájárulása 5,2 milliárd forintot tett ki. Így 1Q-ban a bolgár operáció profittömege az Expressbank akvizíció nélkül is y/y 8%-kal, q/q 36%-kal nőtt volna.

Az OTP bolgár operációjának mérlegfőösszeg szerinti összesített piaci részesedése 2019. március végén 19,9% volt *pro forma* alapon. Az akvizíció a fiókszámot q/q 134, az ATM-ek számát 208 egységgel növelte, míg az Express Csoport alkalmazotti létszáma 1.482 volt (TMD alapon).

A mérleg- és eredménykimutatás sorok negyedéves dinamikáját alapvetően az Expressbank és leányvállalatai konszolidálása határozta meg.

A működési eredmény q/q 6,7 milliárd forinttal ugrott meg, köszönhetően az Expressbank által generált 7,1 milliárd forintnak. Az Expressbank nettó kamatbevétele 7,8 milliárd, nettó díj- és jutalékeredménye 2,4 milliárd, egyéb nettó nem kamatjellegű bevétele 1,1 milliárd forintot tett ki az első negyedévben, miközben a működési

költségekhez 4,3 milliárd forinttal járult hozzá, és 1,3 milliárd forintnyi kockázati költség merült fel.

A teljes bolgár operáció nettó kamatmarzsa 3,15% volt 1Q-ban, ami q/q 7 bp-os mérséklődésnek felel meg. A q/q dinamikát alapvetően két tényező befolyásolta: egyrészt, az Expressbank nélküli bolgár operáció esetében tovább szűkült a marzs, amit a (részben a referencia kamatok csökkenése következtében) folytatódó eszköz-átárazódás, illetve a növekvő mérlegfőösszeg miatti hígító hatás magyaráz. Az Expressbank nmarzsát 1Q-ban felfelé torzította, hogy az akvizált társaságok teljes 1Q eredménye konszolidálásra került, ugyanakkor a mutatószámítási módszertan alapján a mutató nevezőjében az Expressbank mérlegfőösszege csak január végétől került figyelembe vételre.

Az akvizíció nélkül a működési költségek y/y 6%-kal nőttek saját devizában. A q/q 11%-os mérséklődés mögött jórészt a 4Q-ban szezonálisan magasabb marketing- és tanácsadói költségek bázishatása állt.

Az első negyedévben 0,6 milliárd forint kockázati költség terhelte az eredményt, mely lényegesen elmarad a bázisidőszaki értékektől. Ezzel a hitelkockázati költség ráta 11 bp volt 1Q-ban.

A hitelminőségi mutatók továbbra is kedvezően alakulnak. A 90 napon túl késedelmes hitelek állománya árfolyamszűrtén, eladások/leírások nélkül 10 milliárd forinttal nőtt 1Q-ban, ebből az Expressbank bekerülésének technikai hatása 9 milliárd forint volt. 2019 1Q-ban közel 1 milliárd forint értékben kerültek hitelek eladásra/leírásra. A DPD90+ arány q/q 2%-ponttal 4,7%-ra csökkent. A Stage 3 hitelek a bruttó hitelállomány arányában 7,8%-ot tettek ki 2019 1Q végén, a Stage 3 hitelek saját fedezettsége 56,6% volt.

Ami az Expressbank volumeneit illeti, a bruttó hitelek 782, a teljesítő (IFRS 9 szerinti Stage 1 és Stage 2) hitelek 755, az ügyfélbetétek 861 milliárd forintot tettek ki, míg mérlegfőösszege 1.226 milliárd forint volt. Tekintve az Expressbank erősebb corporate fókuszát, az akvizíció révén a bolgár operáció bruttó corporate hitelei q/q megduplázódtak, míg a retail hitelek ettől elmaradó mértékben, 41%-kal ugrottak meg (árfolyamszűrtén).

A bolgár operáció nettó hitel/betét aránya az akvizíció révén q/q 8%-ponttal 73%-ra emelkedett.

Összességében az akvizíció hatásától tisztítva is erősödött a lakossági hitelezési aktivitás az első negyedévben: a személyi hitelek folyósítása saját devizában y/y 24%-kal nőtt, miközben a jelzáloghitelek új kihelyezése szinten maradt. A teljesítő (Stage 1+2) jelzálog- és fogyasztási hitelek akvizíciós hatás nélkül q/q egyaránt 3%-kal nőttek árfolyamszűrtén.

Az Expressbank részvényeit birtokló DSK Bank helyi szabályok szerint számított tőkemegfelelési mutatója 16,2% volt 2019. március végén.

## OTP BANK OROSZORSZÁG

Az OTP Bank Oroszország gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2018 1Q	2018 4Q	2019 1Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	7.205	-2.473	6.641		-8%
Társasági adó	-1.875	382	-1.693		-10%
Adózás előtti eredmény	9.080	-2.855	8.334		-8%
Működési eredmény	16.416	17.520	19.074	9%	16%
Összes bevétel	31.539	34.077	33.946	0%	8%
Nettó kamatbevétel	25.213	26.648	26.334	-1%	4%
Nettó díjak, jutalékok	6.238	7.075	6.957	-2%	12%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	89	354	655	85%	637%
Működési költség	-15.123	-16.557	-14.871	-10%	-2%
Összes kockázati költség	-7.336	-20.375	-10.740	-47%	46%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-6.645	-16.562	-10.073	-39%	52%
Egyéb kockázati költség	-691	-3.813	-667	-83%	-4%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2018 1Q	2018 4Q	2019 1Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	628.782	707.593	781.092	10%	24%
Bruttó hitelek	550.314	610.355	675.388	11%	23%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	554.788	663.923	675.388	2%	22%
Retail hitelek	490.950	593.642	605.229	2%	23%
Corporate hitelek	63.728	70.175	70.056	0%	10%
Hitelek értékvesztése	-116.843	-126.655	-145.649	15%	25%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-118.116	-137.684	-145.649	6%	23%
Ügyfélbetétek	339.884	379.911	405.274	7%	19%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	344.572	411.995	405.274	-2%	18%
Retail betétek	291.655	327.620	317.056	-3%	9%
Corporate betétek	52.917	84.375	88.218	5%	67%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	85.888	120.156	133.411	11%	55%
Alarendelt és járulékos kölcsöntőke	22.486	22.522	23.815	6%	6%
Saját tőke	147.730	147.999	168.364	14%	14%
Hitelportfólió minősége	2018 1Q	2018 4Q	2019 1Q	Q/Q	Y/Y
Stage 1 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)			522.961		
Stage 1 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)			77,4%		
Stage 1 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)			7,0%		
Stage 2 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)			51.224		
Stage 2 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)			7,6%		
Stage 2 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)			27,1%		
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	89.673	84.469	101.203	20%	13%
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)	16,3%	13,8%	15,0%	1,1%p	-1,3%p
Stage 3 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)			94,1%		
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos hitelállomány (%)	4,89%	10,78%	6,39%	-4,39%p	1,50%p
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	84.098	81.995	95.520	16%	14%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	15,3%	13,4%	14,1%	0,7%p	-1,1%p
Teljesítménymutatók	2018 1Q	2018 4Q	2019 1Q	Q/Q	Y/Y
ROA	4,5%	-1,4%	3,6%	5,0%p	-0,9%p
ROE	20,6%	-6,2%	17,1%	23,3%p	-3,5%p
Teljes bevétel marzs	19,89%	18,78%	18,55%	-0,23%p	-1,34%p
Nettó kamatmarzs	15,90%	14,68%	14,39%	-0,29%p	-1,51%p
Kiadás/bevétel arány	48,0%	48,6%	43,8%	-4,8%p	-4,1%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	127%	128%	131%	3%p	4%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2018 1Q	2018 4Q	2019 1Q	Q/Q	Y/Y
HUF/RUB (záró)	4,4	4,1	4,4	9%	0%
HUF/RUB (átlag)	4,5	4,3	4,2	0%	-5%

- **17%-os ROE-nak megfelelő 6,6 milliárd forintos 1Q adózott eredmény**
- **A hitelkockázati költség ráta 6,4%-ra csökkent a főként egyszeri hatások miatt megugró 4Q értékhez képest; a Stage 3 hitelek aránya 1,1%-ponttal 15%-ra emelkedett q/q**
- **43,8%-ra javuló kiadás/bevétel arány (-4,1%-pont y/y)**
- **Éves szinten 23%-kal nőtt az árfolyamszűrt DPD0-90 hitelállomány, q/q nem volt jelentős változás a fogyasztási hitelek értékesítésének szezonálisitása miatt**
- **131%-ra emelkedő nettó hitel/betét arány**

Az OTP Bank Oroszország forintban kifejezett pénzügyi adatait jelentősen befolyásolta a forint-rubel árfolyam alakulása: a rubel 2019 1Q záróárfolyama a forinttal szemben q/q 9%-kal erősödött, y/y nem változott; míg az 1Q átlagárfolyam q/q nem változott, y/y 5%-ot gyengült. Emiatt a forintban kimutatott mérleg-, illetve eredménydinamikák jelentősen eltérnek a helyi devizában számított értékektől.

Az OTP Bank Oroszország 2019 1Q-ban 6,6 milliárd forint nyereséget realizált, ami jelentős javulás az előző negyedévi 2,5 milliárd forint veszteséghez képest.

A forint-rubel keresztárfolyam volatilitása miatt célszerű az eredménydinamikákat rubelben vizsgálni. Éves összehasonlításban az adózott eredmény 3%-os visszaesést mutat, nagy részben a kockázati költségek 54%-os növekedése következtében. Az adózott eredmény negyedéves dinamikáját a 9%-kal javuló működési eredmény mellett a 47%-kal csökkenő összes kockázati költség alakította.

A működési eredmény y/y 22%-kal nőtt, az összes bevétel 13%-os növekedésének köszönhetően, miközben a működési költségek visszafogottan, 3%-kal emelkedtek. Negyedéves szinten stabilan alakuló bevételek mellett a 10%-kal csökkenő működési költségek határozták meg a működési eredmény alakulását.

A nettó kamateredmény 10%-os y/y emelkedését az árfolyamszűrt DPD0-90 hitelállomány 23%-os éves növekedése támogatta, miközben a nettó kamatmarzs közel másfél százalékponttal 14,39%-ra szűkülte. A nettó kamatmarzs q/q 29 bázispontos

szűkülésében a továbbra is csökkenő fogyasztási hitelkamatok és a q/q emelkedő betéti kamatok mellett az emelkedő átlagos mérlegfőösszeg is szerepet játszott.

A nettó díj- és jutalékbevételek rubelben 17%-kal nőttek y/y (-1% q/q), köszönhetően egyrészt a megugró személyi hitel folyósításokhoz és egyéb termékértékesítéshez kapcsolódó biztosítási díjbevételek növekedésének, valamint a növekvő átlagos kártyahitel állományhoz és a növekvő vállalati hitelekhez kapcsolódó jutalékbevételeknek.

A működési költségek éves szinten alig 3%-kal nőttek rubelben, míg q/q 10%-kal csökkentek. Mindkét időtávon csökkentek a személyi jellegű ráfordítások (-6% y/y és -12% q/q). Az alkalmazotti létszám (alkalmazott ügynökök nélkül) y/y 175 fővel csökkent (-3,3%), részben a Touch Bank integrálást követő elbocsátások következtében. A növekvő hitelezéssel párhuzamosan a dologi költségek is nőttek (+22% y/y, +3% q/q), de összességében a kiadás/bevétel arány 4,1%-ponttal 43,8%-ra csökkent y/y.

A kockázati költségek rubelben 54%-kal nőttek y/y, ugyanakkor negyedéves szinten 47%-kal csökkentek bázishatás<sup>5</sup> miatt.

Az eladások/leírások hatásától tisztított, árfolyamszűrt DPD90+ állomány növekménye 12 milliárd forint volt 1Q-ban, ami ugyan magasabb a 2018-as évben tapasztalt 9 milliárd forintos negyedéves átlagnál, de a növekedés üteme nem tér el jelentősen a hitelállomány növekedésének ütemétől. 2019 1Q-ban a Stage 3 hitelek aránya 15,0% volt (+1,1%-pont q/q, -1,3%-pont y/y), miközben a Stage 3 hitelek saját fedezettsége 94,1%.

2019 1Q-ban stagnált a Stage 1+2 hitelek árfolyamszűrt állománya, mivel a fogyasztási termékek erős szezonálisitása miatt a negyedéves áruhitel és személyi kölcsön folyósítások jelentősen visszaestek. A corporate szegmens esetében 4%-os volt a q/q állománycsökkenés.

A betéti bázis árfolyamszűrt 19%-kal nőtt y/y, míg q/q 2%-kal csökkent: 4Q-ban rendszerint magasabb a lakossági látra szóló betéti állomány az év végi bónuszok miatt. A corporate betétek éves és negyedéves időtávon is intenzív növekedést mutattak (rendre 67% és 5%). A nettó hitel/betét mutató 131%-ra emelkedett (+3%-pont q/q).

<sup>5</sup> 2018 4Q-ban az IFRS 9 szerinti céltartalékolási modellekben a PD és LGD, valamint a makrogazdasági környezettel és kilátásokkal kapcsolatos paraméterek felülvizsgálata, illetve változtatása összességében egyszeri többlet céltartalék képzést eredményezett. Továbbá jelentős mértékű volt

az új folyósításokra képzett értékvesztés, illetve egyedi vállalati kitétség romlása is növelte a 4Q hitelkockázati költséget.



## OTP BANKA HRVATSKA (HORVÁTORSZÁG)

Az OTP banka Hrvatska gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2018 1Q	2018 4Q	2019 1Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	7.718	4.053	8.236	103%	7%
Társasági adó	-1.456	-850	-1.857	118%	28%
Adózás előtti eredmény	9.174	4.903	10.092	106%	10%
Működési eredmény	7.576	8.787	9.606	9%	27%
Összes bevétel	18.187	19.251	19.239	0%	6%
Nettó kamatbevétel	13.166	13.474	13.078	-3%	-1%
Nettó díjak, jutalékok	3.599	3.977	3.871	-3%	8%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	1.422	1.800	2.290	27%	61%
Működési költség	-10.611	-10.464	-9.633	-8%	-9%
Összes kockázati költség	1.598	-3.884	487	-113%	-70%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	1.597	-1.867	454	-124%	-72%
Egyéb kockázati költség	1	-2.016	32	-102%	
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2018 1Q	2018 4Q	2019 1Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	1.755.802	1.837.158	1.742.664	-5%	-1%
Bruttó hitelek	1.138.641	1.178.848	1.172.524	-1%	3%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	1.169.020	1.174.952	1.172.524	0%	0%
Retail hitelek	658.065	660.471	660.732	0%	0%
Corporate hitelek	491.816	496.787	494.799	0%	1%
Gépjármű hitelek	19.139	17.694	16.993	-4%	-11%
Hitelek értékvesztése	-70.256	-71.186	-71.240	0%	1%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-72.127	-70.909	-71.240	0%	-1%
Ügyfélbetétek	1.371.458	1.424.746	1.324.648	-7%	-3%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	1.418.420	1.422.337	1.324.648	-7%	-7%
Retail betétek	1.026.439	1.048.871	1.026.970	-2%	0%
Corporate betétek	391.981	373.466	297.678	-20%	-24%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	81.145	85.702	80.511	-6%	-1%
Saját tőke	248.521	269.126	256.911	-5%	3%
Hitelportfólió minősége	2018 1Q	2018 4Q	2019 1Q	Q/Q	Y/Y
Stage 1 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)			1.000.309		
Stage 1 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)			85,3%		
Stage 1 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)			0,8%		
Stage 2 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)			81.640		
Stage 2 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)			7,0%		
Stage 2 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)			4,6%		
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	110.466	89.059	90.575	2%	-18%
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)	9,7%	7,6%	7,7%	0,2%p	-2,0%p
Stage 3 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)			65,6%		
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos hitelállomány (%)	-0,58%	0,62%	-0,16%	-0,78%p	0,42%p
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	78.246	65.011	65.805	1%	-16%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	6,9%	5,5%	5,6%	0,1%p	-1,3%p
Teljesítménymutatók	2018 1Q	2018 4Q	2019 1Q	Q/Q	Y/Y
ROA	1,8%	0,9%	1,9%	1,0%p	0,1%p
ROE	12,8%	5,9%	12,5%	6,5%p	-0,3%p
Teljes bevétel marzs	4,16%	4,11%	4,47%	0,36%p	0,31%p
Nettó kamatmarzs	3,01%	2,88%	3,04%	0,16%p	0,03%p
Kiadás/bevétel arány	58,3%	54,4%	50,1%	-4,3%p	-8,3%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	77%	78%	83%	6%p	6%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2018 1Q	2018 4Q	2019 1Q	Q/Q	Y/Y
HUF/HRK (záró)	42,1	43,4	43,2	-1%	3%
HUF/HRK (átlag)	41,8	43,5	42,9	-2%	2%



- **A horvát operáció q/q alapon megduplázta negyedéves profitját**
- **A negyedéves kamatmarzs q/q 16 bp-tal 3,04%-ra emelkedett**
- **A Stage 1+2 hitelállomány q/q stagnált; miközben az árfolyamszűrt betéti bázis 7%-kal zsugorodott**
- **Az integrációs folyamat decemberi lezárultával az akvizícióhoz kapcsolódó költségszinergiák kiaknázása elkezdődött, ezzel a működési költségeken y/y 11%-os megtakarítás realizálódott (saját devizában)**

2018 decemberében sikeresen lezárult a Splitska banka integrációja: megtörtént a Splitska banka d.d. beolvadása az OTP banka Hrvatska d.d.-be, és befejeződött az üzleti és technológiai összeolvadás is.

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

A horvát operáció (bázisidőszakokban a Splitska banka-val együtt) negyedéves összevetésben a 2019 1Q-ban realizált 8,2 milliárd forintos korrigált profitjával megduplázta negyedéves eredményét, y/y összevetésben pedig 7%-kal javult. A sajáttőke arányos megtérülés (ROE) q/q 6,5%-ponttal 12,5%-ra emelkedett.

2019 1Q-ban a működési eredmény negyedéves és éves alapon egyaránt javult (9%-kal, illetve 27%-kal). A nettó kamateredmény y/y 1%-kal, q/q 3%-kal (kunában 1%-kal) mérséklődött. A nettó kamatmarzs q/q 16 bp-tal javult, a csökkenő betéti kamatráfordítások mellett ebben a q/q 6%-kal csökkenő átlagos mérlegfőösszeg (és így a hitelek súlyának növekedése) is szerepet játszott.

A negyedéves nettó díjak, jutalékok y/y 8%-kal nőttek, míg q/q 3%-kal csökkentek, melyet részben a szezonálisan alacsonyabb kártyajutalékok és folyószámlákhoz köthető tranzakciós jutalékok magyarázzák.

Az 1Q költségszint árfolyamszűrt y/y 11%-kal, míg q/q 6%-kal csökkent. A tavalyi év során lezajlott fiókracionalizálás (össességében 52 fiók bezárása), illetve 2019 első negyedévében tovább csökkenő alkalmazotti létszám (TMD alapon q/q 366 fővel, -15%) egyaránt a működési költségek csökkenésének irányába hatott<sup>6</sup>. A költségszinergiák a dologi költségek esetében is megmutakoztak: többek között a hardver- és irodafelszerelési, ingatlan- és telekommunikációs, valamint az ATM és POS hálózat üzemeltetési költségein elért megtakarítás formájában.

A fenti folyamatok eredményeként a horvát operáció kiadás/bevétel mutatója március végére 50,1%-ra mérséklődött (-4,3%-pont q/q, illetve -8,3%-pont y/y).

A kockázati költségek soron 1Q-ban 0,5 milliárd forintos pozitív összeg jelent meg.

2019 1Q-ban az eladások/leírások hatásától tisztított, DPD90+ állomány növekménye 0,9 milliárd forint volt (árfolyamszűrt), szemben az előző negyedévi 2,8 milliárd forintos csökkenéssel, ugyanakkor utóbbit 4,2 milliárd forint hitel eladás/leírás is segítette. A Stage 3 hitelek aránya március végén a bruttó hitelállomány 7,7%-át tette ki (+0,2%-pont q/q, -2%-pont y/y), saját fedezettségük 65,6%-on állt.

Az elmúlt év során zajló integráció mellett a Stage 1+2 hitelek árfolyamszűrt állománya q/q stagnált, a retail hiteleken belül a fogyasztási hitelfolyósítások tovább emelkedtek. A corporate Stage 1+2 állomány q/q 1%-kal zsugorodott.

Az árfolyamszűrt betétállomány lemorzsolódása éves és negyedéves összevetésben egyaránt 7%-os volt. A retail szegmens esetében a q/q csökkenés főként a retail állomány 40%-át jelentő lekötött betétek csökkenése miatt következett be. A corporate állomány negyedéves csökkenése látra szóló állományok kivonásához köthető.

A fenti folyamatok eredményeként az árfolyamszűrt nettó hitel/betét arány éves és negyedéves összevetésben egyaránt 6%-ponttal 83%-ra emelkedett.

<sup>6</sup> A létszámleépítésekhez kapcsolódó egyszeri költségek a konszolidált szinten a korrekciós tételek között található Akvizíciók hatása soron kerül bemutatásra.

## OTP BANK UKRAJNA

Az OTP Bank Ukrajna gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2018 1Q	2018 4Q	2019 1Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	5.833	6.181	8.294	34%	42%
Társasági adó	-1.107	-1.101	-1.707	55%	54%
Adózás előtti eredmény	6.940	7.282	10.002	37%	44%
Működési eredmény	5.894	8.922	10.203	14%	73%
Összes bevétel	9.399	13.919	14.896	7%	58%
Nettó kamatbevétel	6.118	9.989	10.575	6%	73%
Nettó díjak, jutalékok	2.404	3.201	3.263	2%	36%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	877	729	1.058	45%	21%
Működési költség	-3.505	-4.997	-4.694	-6%	34%
Összes kockázati költség	1.047	-1.640	-201	-88%	
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	1.270	-2.680	284		-78%
Egyéb kockázati költség	-223	1.040	-485		118%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2018 1Q	2018 4Q	2019 1Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	333.388	391.240	427.568	9%	28%
Bruttó hitelek	305.124	354.258	376.042	6%	23%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	337.536	364.345	376.042	3%	11%
Retail hitelek	132.591	131.377	132.375	1%	0%
Corporate hitelek	181.168	204.904	213.267	4%	18%
Gépjárműhitelek	23.776	28.063	30.399	8%	28%
Hitelek értékvesztése	-95.805	-72.753	-71.785	-1%	-25%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-106.358	-74.738	-71.785	-4%	-33%
Ügyfélbetétek	243.926	269.832	279.936	4%	15%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	267.964	277.516	279.936	1%	4%
Retail betétek	113.953	127.000	130.890	3%	15%
Corporate betétek	154.011	150.516	149.046	-1%	-3%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	37.162	48.197	52.969	10%	43%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	0	4.903	5.067	3%	
Saját tőke	35.858	57.821	68.283	18%	90%
Hitelportfólió minősége	2018 1Q	2018 4Q	2019 1Q	Q/Q	Y/Y
Stage 1 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)			264.849		
Stage 1 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)			70,4%		
Stage 1 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)			1,2%		
Stage 2 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)			24.784		
Stage 2 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)			6,6%		
Stage 2 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)			13,2%		
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	115.726	88.604	86.409	-2%	-25%
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)	37,9%	25,0%	23,0%	-2,0%p	-14,9%p
Stage 3 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)			75,7%		
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos hitelállomány (%)	-1,77%	2,97%	-0,32%	-3,29%p	1,45%p
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	76.611	53.534	53.411	0%	-30%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	25,1%	15,1%	14,2%	-0,9%p	-10,9%p
Teljesítménymutatók	2018 1Q	2018 4Q	2019 1Q	Q/Q	Y/Y
ROA	7,5%	6,3%	8,2%	2,0%p	0,7%p
ROE	68,2%	45,8%	54,3%	8,4%p	-14,0%p
Teljes bevétel marzs	12,14%	14,08%	14,79%	0,72%p	2,66%p
Nettó kamatmarzs	7,90%	10,10%	10,50%	0,40%p	2,60%p
Kiadás/bevétel arány	37,3%	35,9%	31,5%	-4,4%p	-5,8%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	86%	104%	109%	4%p	22%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2018 1Q	2018 4Q	2019 1Q	Q/Q	Y/Y
HUF/UAH (záró)	9,6	10,1	10,5	4%	10%
HUF/UAH (átlag)	9,3	10,1	10,3	1%	11%

- **A Bankcsoporton belül legmagasabb ROE (54%), rekord nagyságú negyedéves adózott eredmény: 8,3 milliárd forint**
- **A kiváló 1Q eredmény döntően az emelkedő működési eredménynek és a kedvező hitelminőségi trendek következtében mérsékelt kockázati költségeknek köszönhető**
- **A Stage 3 ráta q/q 2%-ponttal 23%-ra csökkent**
- **A teljesítő (Stage 1+2) hitelek q/q 6%-kal nőttek árfolyamszűrt**

Az OTP Bank Ukrajna forintban kifejezett pénzügyi adatait befolyásolta a forint-hrivnya árfolyam alakulása: a hrivnya 2019 1Q záróárfolyama a forinttal szemben negyedéves és éves szinten is erősödött (+4% q/q, +10% y/y). Az 1Q átlagárfolyam q/q 1%-ot, y/y 11%-ot erősödött. Emiatt a forintban kimutatott mérleg-, illetve eredménydinamikák eltérnek a helyi devizában számított értékektől.

Az **OTP Bank Ukrajna** 8,3 milliárd forintos, rekord nagyságú adózott eredményt realizált 2019 1Q-ban, mely 42%-kal magasabb a 2018 1Q eredményénél (+28% saját devizában), míg q/q 34%-os javulást mutat. Az ukrán operáció ROE mutatója 54%-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.

Az 1Q működési eredmény hrivnyában y/y 56%-kal javult, emögött döntően a nettó kamatbevétel 56%-os, illetve a nettó díjak és jutalékok 23%-os növekedése állt. A működési eredmény 13%-os q/q emelkedése pedig a 6%-os összes bevétel növekedés és 7%-os működési költség csökkenés eredője.

A nettó kamateredmény y/y dinamikájára kedvezően hatott a hitelállományok növekedése mellett az is, hogy a nettó kamatmarzs 2,6%-ponttal 10,5%-ra emelkedett. A nettó kamatbevételek q/q 5%-kal nőttek hrivnyában, 40 bázisponttal tovább javuló nettó kamatmarzs mellett.

Az 1Q nettó díj- és jutalékeredmény hrivnyában tapasztalt y/y 23%-os javulása mögött főként a vállalati, valamint hitelkártya díjbevételek növekedése állt; q/q a nettó díj- és jutalékeredmény stabilan alakult.

A működési költségek hrivnyában y/y 21%-kal emelkedtek, miközben 1Q-ban az ukrán gazdaságban a nominális bérnövekedés y/y 21% volt. A szezonálisan magasabb 4Q dologi költségszint miatt q/q összességében mérséklődtek a működési költségek (hrivnyában -7%).

Az összes kockázati költség az első negyedévben -0,2 milliárd forintot tett ki. A látványos q/q javulás oka, hogy 2018 4Q-ban az IFRS 9 szerinti céltartalékolási modellekben a PD és LGD, valamint a makrogazdasági környezettel és kilátásokkal kapcsolatos paraméterek felülvizsgálata, illetve változtatása összességében egyszeri többlet céltartalék képzést eredményezett.

A portfólióminőség továbbra is kedvezően alakul: a DPD90+ hitelek árfolyamszűrt, eladások és leírások hatásától tisztított állománya 1Q-ban 0,7 milliárd forinttal csökkent. A Stage 3 hitelek bruttó hitelállományon belüli aránya q/q 2%-ponttal 23%-ra süllyedt, melyet közel 3 milliárd forintnyi problémás kitettség eladása/leírása is támogatott a negyedév során.

A Stage 1+2 hitelállomány árfolyamszűrt q/q 6%-kal nőtt, ezen belül egyaránt 6%-kal gyarapodott a corporate és a lakossági fogyasztási hitelek állománya. A DPD0-90 hitelek árfolyamszűrt éves növekedése 28% volt, ezen belül különösen a fogyasztási hitelállományok esetében érvényesült erős dinamika (+82% y/y). A portfólió kétharmadát kitevő corporate állomány y/y 23%-kal bővült. Az áruhitel folyósítások q/q a szezonális miatt visszaestek, de y/y 34%-kal nőttek hrivnyában. A jelzáloghitelek folyósítása továbbra is szünetel, így a jelzáloghitel állomány y/y 36%-kal zsugorodott.

Az árfolyamszűrt betétállomány q/q 4, y/y 15%-kal bővült. Az ukrán operáció nettó hitel/betét aránya 109%-on állt 1Q végén (+22%-pont y/y, +4%-pont q/q, árfolyamszűrt).

A teljes ukrán operációval szemben fennálló nettó csoportfinanszírozás 2019. március végén 90 millió USD-nek megfelelő összeg volt.

## OTP BANK ROMANIA

Az OTP Bank Romania gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2018 1Q	2018 4Q	2019 1Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	1.504	-943	1.231	-231%	-18%
Társasági adó	-463	-90	23	-126%	-105%
Adózás előtti eredmény	1.967	-853	1.208	-242%	-39%
Működési eredmény	1.894	2.343	2.461	5%	30%
Összes bevétel	6.629	8.383	8.579	2%	29%
Nettó kamatbevétel	5.112	6.539	5.996	-8%	17%
Nettó díjak, jutalékok	829	920	764	-17%	-8%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	689	924	1.819	97%	164%
Működési költség	-4.735	-6.040	-6.118	1%	29%
Összes kockázati költség	72	-3.196	-1.253	-61%	
Értévesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-249	-2.513	-1.222	-51%	391%
Egyéb kockázati költség	321	-683	-32	-95%	-110%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2018 1Q	2018 4Q	2019 1Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	646.378	771.968	773.485	0%	20%
Bruttó hitelek	536.965	577.565	587.064	2%	9%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	547.508	568.863	587.064	3%	7%
Retail hitelek	385.430	391.635	402.611	3%	4%
Corporate hitelek	162.077	177.228	184.453	4%	14%
Hitelek értévesztése	-59.672	-35.444	-36.117	2%	-39%
Hitelek értévesztése (árfolyamszűrt)	-62.057	-34.980	-36.117	3%	-42%
Ügyfélbetétek	365.635	434.937	450.777	4%	23%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	371.541	428.560	450.777	5%	21%
Retail betétek	269.170	327.399	351.152	7%	30%
Corporate betétek	102.371	101.161	99.625	-2%	-3%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	192.772	232.391	214.755	-8%	11%
Saját tőke	48.271	60.047	79.791	33%	65%
Hitelportfólió minősége	2018 1Q	2018 4Q	2019 1Q	Q/Q	Y/Y
Stage 1 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)			471.773		
Stage 1 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)			80,4%		
Stage 1 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)			1,5%		
Stage 2 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)			57.870		
Stage 2 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)			9,9%		
Stage 2 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)			6,7%		
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	83.940	51.771	57.422	10,9%p	-31,59%p
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)	15,6%	9,0%	9,8%	0,8%p	-5,85%p
Stage 3 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)			44,2%		
Értévesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos hitelállomány (%)	0,2%	1,7%	0,9%	-0,9%p	0,7%p
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	61.263	29.583	28.427	-3,9%	-53,6%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	11,4%	5,1%	4,8%	-0,3%p	-6,6%p
Teljesítménymutatók	2018 1Q	2018 4Q	2019 1Q	Q/Q	Y/Y
ROA	1,0%	-0,5%	0,6%	1,1%p	-0,3%p
ROE	12,3%	-6,8%	6,6%	13,5%p	-5,7%p
Teljes bevétel marzs	4,22%	4,45%	4,49%	0,04%p	0,27%p
Nettó kamatmarzs	3,25%	3,47%	3,14%	-0,33%p	-0,12%p
Kiadás/bevétel arány	71,4%	72,1%	71,3%	-0,7%p	-0,1%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	131%	125%	122%	-2%p	-8%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2018 1Q	2018 4Q	2019 1Q	Q/Q	Y/Y
HUF/RON (záró)	67,1	69,0	67,3	-2%	0%
HUF/RON (átlag)	66,8	69,3	67,2	-3%	1%



- **2019 1Q-ban a román operáció 1,2 milliárd forint adózott eredményt ért el**
- **A működési eredmény 30%-kal javult y/y, az összes bevétel és a működési költségek 29-29%-os növekedésének eredményeként**
- **A teljesítő (DPD0-90) árfolyamszűrt hitelállomány 15%-os y/y bővülését a kiemelkedő jelzáloghitel-, MSE és nagyvállalati hiteldinamika támogatta, q/q 3%-kal nőtt az állomány**
- **A nettó hitel/betét arány csökkenése 1Q-ban is folytatódott (122%, -8%-pont y/y)**

2018. december végén a Kormány egy rendkívüli rendelettel bankadót vezetett be Romániában, majd 2019. március végén módosította a bankadóról szóló sürgősségi kormányrendeletet.

Az első negyedévben nem került sor bankadó elszámolására. A későbbiekben a román bankadó konszolidált szinten, a korrekciós tételek között kerül majd bemutatásra.

Az **OTP Bank Romania** 1,2 milliárd forint adózott eredményt ért el 2019 1Q-ban, amely 18%-kal marad el a tavalyi évben látott értéktől.

A működési eredmény 30%-kal nőtt y/y: az összes bevétel és a működési költségek 29-29%-os növekedésének eredményeként.

A nettó kamatbevétel 17%-kal javult y/y. A növekedést a teljesítő hitelek (DPD0-90) dinamikus bővülése (15% y/y) támogatta, a nettó kamatmarzs viszont 12 bázisponttal csökkent y/y. Negyedéves összevetésben 8%-kal mérséklődött a nettó kamateredmény, mivel a hitelbővülés nem tudta ellensúlyozni a betéti kamatok emelkedését és a fogyasztási és vállalati hitelek marzs csökkenését. A román operáció forrásköltségei emelkedtek a fokozottabb betétgyűjtés hatására, ami együtt járt a hitel/betét mutató javulásával. A nettó kamatmarzs q/q 33 bázisponttal csökkent.

A nettó díjak és jutalékok éves és negyedéves összevetésben is mérséklődtek (-8% y/y, -17% q/q). Az éves csökkenés mögött bázishatás<sup>7</sup> áll, míg a negyedéves csökkenést főleg a szezonális magyarázza.

Az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek q/q megugrása (+0,9 milliárd forint) mögött a javuló devizaárfolyam- és értékpapír eredmény mellett a devizakonverziós eredmény emelkedése állt.

A működési költségek a prémium kifizetések és a marketing- és tanácsadói költségek növekedése miatt magasabb 4Q bázishoz képest 1%-kal, míg y/y összevetésben 29%-kal nőttek. Az y/y növekedést a következő tételek magyarázzák: a személyi jellegű ráfordítások emelkedése, mely mögött a bérinfláció (a pénzügyi szektorban 2019 első két hónapjában az átlagos bérek közel 11%-kal nőttek y/y) és az üzleti aktivitás növekedésével párhuzamosan 10%-kal emelkedő átlagos alkalmazotti létszám állt. A magasabb üzleti aktivitás következtében az általános költségek is nőttek. A betétbiztosítási alapba fizetendő díj y/y mintegy 340 millió forinttal emelkedett, melyet részben a kulcs növekedése, részben a magasabb betéti bázis okozott. A betétgyűjtési kampány 1Q-ban y/y magasabb marketing költségeket vont maga után. 1Q-ban ügyfeladat tisztítás és aktualizálás, valamint szabályozói elvárásoknak való megfelelés biztosítása érdekében is merültek fel többlet költségek. Emellett a fenti feladatokat támogató tanácsadói költségek, és az új központi irodaház bérleti díjainak emelkedése is hozzájárult a működési költségnövekedéshez.

2019 1Q-ban 1,2 milliárd forint összes kockázati költség terhelte az eredményt. Az 1Q kockázati költségek 4Q-hoz hasonlóan az IFRS 9 szerinti céltartalékolási modellekben a PD és LGD, valamint a makrogazdasági környezettel és kilátásokkal kapcsolatos paraméterek felülvizsgálata, illetve változtatása következtében merültek fel, ennek összege alacsonyabb volt a Q4-ban látottnál.

A DPD90+ hitelek árfolyamszűrt, eladások és leírások nélküli állománya 2019 1Q-ban 0,2 milliárd forinttal nőtt. A Stage 3 hitelek aránya a bruttó hitelállomány 9,8%-a volt (-5,9%-pont y/y, +0,8%-pont q/q). A Stage 3 hitelek saját fedezettsége 44,2%-on állt 1Q végén.

Az árfolyamszűrt teljesítő hitelállomány (DPD0-90) 15%-kal bővült y/y, miközben q/q is folytatódott a bővülés (+4% q/q). Az éves bővülést a kiemelkedő jelzáloghitel-, MSE és nagyvállalati hiteldinamika támogatta. A negyedéves növekedés esetében kiemelendő, hogy a teljesítő jelzálog hitelállomány a szezonálisan gyengébb negyedévben is nőni tudott (+3% q/q).

Az árfolyamszűrt betétállomány éves és negyedéves összevetésben is bővült (+21% y/y, +5% q/q). A növekedést a retail szegmens (+30% y/y, +7% q/q) támogatta. A nettó hitel/betét mutató csökkenő trendje folytatódott, q/q 2%-pontos mérséklődéssel 122%-on állt az első negyedév végén.

<sup>7</sup> Bizonyos banki termékek után az ügyfelek jutalék ráfordításként könyvelt bónuszt kapnak, amennyiben a szerződéses feltételeket teljesítik. 2018

1Q-ban a szerződési feltételek nemteljesítéséből fakadóan kevesebb bónusz merült fel, ami y/y növekvő jutalék ráfordításokkal járt.



## OTP BANKA SRBIJA (SZERBIA)

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

Eredménykimutatás millió forintban	2018 1Q	2018 4Q	2019 1Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	573	1.651	1.288	-22%	125%
Társasági adó	10	-142	5	-104%	-47%
Adózás előtti eredmény	563	1.793	1.283	-28%	128%
Működési eredmény	909	1.875	1.522	-19%	67%
Összes bevétel	6.616	8.131	7.483	-8%	13%
Nettó kamatbevétel	4.645	5.422	5.332	-2%	15%
Nettó díjak, jutalékok	1.589	2.017	1.714	-15%	8%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	383	692	438	-37%	14%
Működési költség	-5.707	-6.255	-5.962	-5%	4%
Összes kockázati költség	-346	-83	-239	188%	-31%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-391	-10	-246		-37%
Egyéb kockázati költség	45	-73	6	-109%	-86%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2018 1Q	2018 4Q	2019 1Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	464.689	590.166	584.188	-1%	26%
Bruttó hitelek	315.504	395.217	403.990	2%	28%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	325.438	394.870	403.990	2%	24%
Retail hitelek	169.005	185.628	191.805	3%	13%
Corporate hitelek	156.434	209.242	212.185	1%	36%
Hitelek értékvesztése	-25.266	-14.774	-15.077	2%	-40%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-26.073	-14.772	-15.077	2%	-42%
Ügyfélbetétek	338.223	372.961	368.868	-1%	9%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	348.741	372.794	368.868	-1%	6%
Retail betétek	248.162	260.459	260.183	0%	5%
Corporate betétek	100.580	112.336	108.686	-3%	8%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	35.308	117.169	113.606	-3%	222%
Alarendelt és járulékos kölcsöntőke	2.525	0	0	-100%	-100%
Saját tőke	75.561	84.848	85.184	0%	13%
Hitelportfólió minősége	2018 1Q	2018 4Q	2019 1Q	Q/Q	Y/Y
Stage 1 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)			350.608		
Stage 1 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)			86,8%		
Stage 1 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)			0,4%		
Stage 2 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)			8,5%		
Stage 2 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)			4,7%		
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	32.335	18.819	19.071	1%	-41%
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)	10,2%	4,8%	4,7%	-0,04%p	-5,5%p
Stage 3 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)			62,8%		
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos hitelállomány (%)	0,51%	0,01%	0,25%	0,24%p	-0,26%p
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	29.210	15.322	15.281	0%	-48%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	9,3%	3,9%	3,8%	-0,1%p	-5,5%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	86,5%	96,4%	98,7%	2,2%p	12,2%p
Teljesítménymutatók	2018 1Q	2018 4Q	2019 1Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,5%	1,2%	0,9%	-0,3%p	0,4%p
ROE	3,1%	7,8%	6,2%	-1,5%p	3,1%p
Teljes bevétel marzs	5,74%	5,71%	5,26%	-0,44%p	-0,48%p
Nettó kamatmarzs	4,03%	3,81%	3,75%	-0,06%p	-0,28%p
Kiadás/bevétel arány	86,3%	76,9%	79,7%	2,7%p	-6,6%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	86%	102%	105%	3%p	20%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2018 1Q	2018 4Q	2019 1Q	Q/Q	Y/Y
HUF/RSD (záró)	2,6	2,7	2,7	0%	3%
HUF/RSD (átlag)	2,6	2,7	2,7	-1%	2%

- **Az 1Q adózott eredmény y/y több mint kétszeresére bővült, 67%-kal javult működési eredmény mellett**
- **A zajló integrációs folyamat ellenére a működési költségek növekedési üteme az előző évben lassult, illetve a költségszint 1Q-ban 3%-kal csökkent q/q (saját devizában)**
- **Az árfolyamszűrt teljesítő hitelállomány tovább nőtt (+32% y/y, +2% q/q) a retail és corporate szegmens által egyaránt támogatva**
- **A negyedéves nettó kamatmarzs tovább zsugorodott (1Q: 3,72%, -7 bp q/q)**

A 2018. december 20-án bejelentett Societe Generale banka Srbija tranzakció lezárására még nem került sor, így a 2019 1Q-ról készült pénzügyi kimutatások még nem tartalmazzák sem a Societe Generale banka Srbija mérlegét, sem eredményét.

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

A szerb operáció (Vojvodjanska banka-val együtt) 2019 1Q-ban 1,3 milliárd forintos adózott eredményt mutatott fel, ezzel negyedéves profitja y/y több mint kétszeresére nőtt, ugyanakkor 22%-kal elmarad a 2018 4Q eredménytől.

Az 1Q 2019 működési eredmény y/y 67%-kal javult, a bevételek y/y 13%-os emelkedése mellett a működési költségek 4%-kal haladták meg az egy évvel korábbi szintet. A nettó kamateredmény y/y 15%-kal ugrott meg, köszönhetően a dinamikus volumenbővülésnek, miközben a nettó kamatmarzs 28 bp-tal szűkült.

Az első negyedév alapbanki bevételein belül a nettó kamateredmény 2%-kal csökkent, döntően technikai hatások által vezérelve (naptárhatás és forintosítás hatása). 2019 1Q-ban tovább csökkent a nettó kamatmarzs, részben azért, mert az irányadó kamat 2018-ban történt több lépcsős csökkenése által okozott kamatkörnyezet süllyedés a változó kamatozású dínárhitelek kamataiban időben eltolva érezteti hatását.

A nettó díjak, jutalékok y/y 8%-kal javultak, míg a q/q 15%-os visszaesést részben szezonális, másrészt a kártya jutalékok technikai átsorolása magyarázza (korábban működési költségek között kerültek kimutatásra.) Az első negyedéves összes kockázati költség mintegy -240 millió forint volt. Az 1Q hitelkockázati költségaráta 25 bp-ot tett ki.

A működési költségek 2019 1Q-ban y/y enyhén, 4%-kal nőttek, q/q pedig 5%-os megtakarítás jelentkezett (2%, illetve -3% saját devizában) főként az alacsonyabb ingatlanokhoz kapcsolódó költségek, marketing kiadások, valamint szakértői díjak eredőjeként.

A szerb operáció Stage 1+2 hiteleinek árfolyamszűrt állománya q/q 2%-kal bővült. A retail oldalon a személyi kölcsönök q/q állományi bővülése volt számottevő (+4%), míg a corporate Stage 1+2 állományokat a nagyvállalati hitelek q/q 2%-os árfolyamszűrt bővülése támogatta.

A portfólióminőség alakulását tekintve a DPD90+ állomány árfolyamszűrt, eladások és leírások hatásától tisztított állománya 1Q-ban 0,4 milliárd forinttal bővült. A Stage 3 hitelek bruttó hitelállományon belüli aránya 4,7%-ra süllyedt, saját fedezettségük 62,8%-on állt március végén.

Az árfolyamszűrt betétállomány éves összevetésben 6%-kal bővült, míg az elmúlt negyedévben 1%-kal zsugorodott. A nettó hitel/betét mutató március végén q/q 3, y/y 20%-pontos növekedéssel 105%-on állt.

## CRNOGORSKA KOMERCIJALNA BANKA (MONTENEGRÓ)

## A CKB gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2018 1Q	2018 4Q	2019 1Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	688	-65	695		1%
Társasági adó	-85	-34	-70	107%	-17%
Adózás előtti eredmény	773	-31	765		-1%
Működési eredmény	406	749	811	8%	100%
Összes bevétel	2.374	2.924	2.802	-4%	18%
Nettó kamatbevétel	1.717	2.005	1.959	-2%	14%
Nettó díjak, jutalékok	638	842	745	-12%	17%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	19	76	97	27%	417%
Működési költség	-1.968	-2.174	-1.991	-8%	1%
Összes kockázati költség	367	-780	-46	-94%	-113%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	272	-560	-173	-69%	-164%
Egyéb kockázati költség	94	-220	127	-158%	35%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2018 1Q	2018 4Q	2019 1Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	191.162	224.892	226.450	1%	18%
Bruttó hitelek	139.898	157.043	164.125	5%	17%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	143.586	156.691	164.125	5%	14%
Retail hitelek	75.233	72.863	70.326	-3%	-7%
Corporate hitelek	68.353	83.795	93.746	12%	37%
Gépjármű hitelek	0	33	54	61%	-100%
Hitelek értékvesztése	-39.651	-28.265	-28.062	-1%	-29%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-40.697	-28.201	-28.062	0%	-31%
Ügyfélbetétek	147.270	175.740	168.629	-4%	15%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	151.968	175.536	168.629	-4%	11%
Retail betétek	118.015	131.096	119.036	-9%	1%
Corporate betétek	33.953	44.440	49.593	12%	46%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	17.981	2.364	10.973	364%	-39%
Saját tőke	19.795	38.637	39.689	3%	101%
Hitelportfólió minősége	2018 1Q	2018 4Q	2019 1Q	Q/Q	Y/Y
Stage 1 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)			127.557		
Stage 1 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)			77,7%		
Stage 1 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)			1,5%		
Stage 2 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)			4.904		
Stage 2 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)			3,0%		
Stage 2 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)			12,9%		
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	49.005	33.096	31.665	-4,3%	-35,38%p
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)	35,0%	21,1%	19,3%	-1,8%	-15,74%p
Stage 3 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)			80,4%		
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos hitelállomány (%)	-0,8%	1,4%	0,4%	-0,9%p	1,2%p
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	41.880	27.993	26.874	-4,0%	-35,8%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	29,94%	17,82%	16,37%	-1,45%p	-13,56%p
Teljesítménymutatók	2018 1Q	2018 4Q	2019 1Q	Q/Q	Y/Y
ROA	1,4%	-0,1%	1,3%	1,4%p	-0,2%p
ROE	14,2%	-0,7%	7,3%	7,9%p	-6,9%p
Teljes bevétel marzs	4,96%	5,18%	5,12%	-0,06%p	0,16%p
Nettó kamatmarzs	3,59%	3,56%	3,58%	0,03%p	-0,01%p
Kiadás/bevétel arány	82,9%	74,4%	71,1%	-3,3%p	-11,8%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	68%	73%	81%	7%p	13%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2018 1Q	2018 4Q	2019 1Q	Q/Q	Y/Y
HUF/EUR (záró)	312,6	321,5	320,8	0%	3%
HUF/EUR (átlag)	311,1	323,1	318,1	-2%	2%

- **2019 első negyedévben 0,7 milliárd forint adózott eredményt ért el a bank**
- **A működési eredmény éves összevetésben a kétszeresére nőtt, köszönhetően az emelkedő bevételeknek (18% y/y) és a hatékony költségkontrollnak**
- **Az árfolyamszűrt teljesítő hitelállomány (DPD0-90) dinamikusan, 36%-kal nőtt y/y, melyet elsősorban a corporate szegmens támogatott (+90% y/y)**
- **A Stage 3 hitelek aránya (19,3%) 15,7%-ponttal csökkent y/y**

2019. február 27-én az OTP Bank montenegrói leánybankja, a Crnogorska komercijalna banka a.d. adásvételi szerződést írt alá a Societe Generale Csoport montenegrói leánybankja, a Societe Generale banka Montenegro a.d. („SGM”) 90,56%-os részesedésének megvásárlásáról. A tranzakció pénzügyi zárására várhatóan a következő hónapokban kerülhet sor a szükséges felügyeleti engedélyek megszerzésének függvényében, így az első negyedéves tájékoztató számai még nem tartalmazzák az akvizíció hatását.

A montenegrói **CKB Bank** 2019 első negyedévében 0,7 milliárd adózott eredményt ért el, amely megegyezett a tavalyi első negyedéves profittal. Kedvező ugyanakkor, hogy a tavalyi évben a pozitív kockázati költségek támogatták az eredményt, miközben 2019 1Q-ban a működési eredmény javulása jelentette a húzóerőt.

A működési eredmény kétszeresére nőtt y/y, amit az összes bevétel 18%-os bővülése támogatott, miközben a működési költségek mindössze 1%-kal emelkedtek y/y. Negyedéves összevetésben 8%-kal javult a működési eredmény, amelyet a működési költségek csökkenése támogatott (-8% q/q), miközben az összes bevétel mérséklődött (-4% q/q).

A nettó kamatbevétel 14%-kal nőtt y/y, az erősödő üzleti aktivitás következtében növekvő teljesítő hitelállomány bővülés révén. A nettó kamatmarzs nem változott érdemben a y/y 14%-kal bővülő átlagos

mérlegfőösszeg mellett. A nettó kamatmarzs q/q 3 bp-tal javult, ami a naptárhatás és FX-hatás miatt forintban q/q 2%-kal mérséklődő nettó kamateredmény mellett a q/q csökkenő átlagos mérlegfőösszeg hatását tükrözi.

A nettó díjak és jutalékok 17%-kal nőttek y/y, ennek háttérében a betéti- és pénzforgalmi díjak emelkedése állt. Az előző negyedévhez képest 12%-kal csökkent a nettó díj és jutalékeredmény, melyben szezonális hatás játszott szerepet.

A működési költségek 1%-os emelkedése mögött döntően a forint euróval szembeni leértékelődése állt, a költségek saját devizában 1%-kal mérséklődtek.

Az összes kockázati költség soron -46 millió forint jelent meg, a jelentős q/q javulást a bázisidőszakban az IFRS 9 céltartalékolási modell paraméterek felülvizsgálata kapcsán megképzett többlet kockázati költségek okozták.

A DPD90+ állomány (eladások és leírások nélkül, árfolyamszűrt) állománya 2019 1Q-ban 0,6 milliárd forinttal csökkent. A Stage 3 hitelek aránya a bruttó hitelállomány 19,3%-a volt (-15,7%-pont y/y, -1,8%-pont q/q). A Stage 3 hitelek saját fedezettsége 80,4%-on állt 1Q végén.

Az árfolyamszűrt teljesítő hitelállomány (DPD0-90) a Csoporton belül a legdinamikusabb mértékben, 36%-kal nőtt éves összevetésben (+7% q/q). Az erős dinamika háttérében a corporate szegmens állt, mely közel kétszeresére nőtt y/y. Ezen belül a nagyvállalati hitelvolumen 50%-kal bővült y/y, miközben az önkormányzati hitelek alacsony bázisról több mint négyszeresükre nőttek y/y, egy 2018 2Q-ban történt állami hitel folyósítás eredményeként. A retail állomány 1%-kal nőtt y/y, melyen belül a jelzáloghitelvezést lehet kiemelni (+11% y/y).

Az árfolyamszűrt betétállomány éves összevetésben 11%-kal bővült, miközben q/q betétkiáramlás történt (-4% q/q). A nettó hitel/betét mutató 81%-on állt az első negyedév végén (+13%-pont y/y).

## OTP BANKA SLOVENSKO (SZLOVÁKIA)

Az OTP Banka Slovensko gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2018 1Q	2018 4Q	2019 1Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	770	-526	350	-167%	-55%
Társasági adó	-196	97	-30	-130%	-85%
Adózás előtti eredmény	967	-623	379	-161%	-61%
Működési eredmény	754	527	368	-30%	-51%
Összes bevétel	3.644	3.888	3.550	-9%	-3%
Nettó kamatbevétel	2.785	2.765	2.595	-6%	-7%
Nettó díjak, jutalékok	794	1.019	864	-15%	9%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	65	103	90	-13%	39%
Működési költség	-2.890	-3.361	-3.181	-5%	10%
Összes kockázati költség	213	-1.150	11	-101%	-95%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	134	-1.175	23	-102%	-83%
Egyéb kockázati költség	78	25	-12	-148%	-115%
Főbb mérleg tételek záróállományok millió forintban	2018 1Q	2018 4Q	2019 1Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	437.645	454.498	445.622	-2%	2%
Bruttó hitelek	384.941	393.111	386.769	-2%	0%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	395.089	392.231	386.769	-1%	-2%
Retail hitelek	344.008	340.014	338.257	-1%	-2%
Corporate hitelek	51.055	52.203	48.500	-7%	-5%
Gépjármű hitelek	26	15	12	-17%	-53%
Hitelek értékvesztése	-35.614	-31.582	-30.572	-3%	-14%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-36.553	-31.511	-30.572	-3%	-16%
Ügyfélbetétek	349.249	360.069	354.610	-2%	2%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	358.769	359.374	354.610	-1%	-1%
Retail betétek	330.962	331.101	325.487	-2%	-2%
Corporate betétek	27.807	28.273	29.123	3%	5%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	10.054	22.725	29.097	28%	189%
Kibocsátott értékpapírok	39.269	27.328	14.436	-47%	-63%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	6.254	8.691	8.674	0%	39%
Saját tőke	25.066	29.382	28.949	-1%	15%
Hitelportfólió minősége	2018 1Q	2018 4Q	2019 1Q	Q/Q	Y/Y
Stage 1 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)			322.767		
Stage 1 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)			83,5%		
Stage 1 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)			1,0%		
Stage 2 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)			29.344		
Stage 2 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)			7,6%		
Stage 2 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)			9,4%		
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	43.994	35.916	34.659	-4%	-21%
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)	11,4%	9,1%	9,0%	0%	-2%
Stage 3 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)			71,1%		
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos hitelállomány (%)	-0,14%	1,17%	-0,02%	-1,19%p	0,12%p
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	36.314	29.160	28.087	-4%	-23%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	9,4%	7,4%	7,3%	-0,2%p	-2,2%p
Teljesítménymutatók	2018 1Q	2018 4Q	2019 1Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,7%	-0,5%	0,3%	0,8%p	-0,4%p
ROE	12,1%	-8,1%	4,9%	13,0%p	-7,2%p
Teljes bevétel marzs	3,34%	3,39%	3,23%	-0,16%p	-0,11%p
Nettó kamatmarzs	2,55%	2,41%	2,36%	-0,05%p	-0,19%p
Kiadás/bevétel arány	79,3%	86,4%	89,6%	3,2%p	10,3%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	100%	100%	100%	0%	1%
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2018 1Q	2018 4Q	2019 1Q	Q/Q	Y/Y
HUF/EUR (záró)	312,6	321,5	320,8	0%	3%
HUF/EUR (átlag)	311,1	323,1	318,1	-2%	2%

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



- **2019 1Q-ban 350 millió forint adózott eredményt ért el a szlovák bank**
- **A működési eredmény y/y 51%-kal mérséklődött a bevételek 3%-os csökkenésének és a működési költségek 10%-os emelkedésének eredőjeként**
- **A Stage 3 hitelek aránya (9,0%) 2,5%-ponttal mérséklődött y/y**

Az **OTP Banka Slovensko** 2019 első negyedévében 0,3 milliárd forintos adózott eredményt ért el, amely 55%-kal marad el a tavalyi első negyedéves eredménytől.

Az eltérés az alacsonyabb működési eredménnyel magyarázható, mely 51%-kal csökkent y/y, az összes bevétel 3%-os mérséklődésének és a működési költségek 10%-os emelkedésének eredőjeként. A nettó kamatbevétel 7%-kal csökkent: miközben a teljesítő (DPD0-90) hitelállomány stagnált y/y, a hiteleken elért kamatbevétel a szűkülő marzsok hatására csökkent. A nettó kamatmarzs összességében 19 bázisponttal mérséklődött y/y.

A nettó kamateredmény q/q 6%-kal csökkent forintban, melyet részben forint erősödése miatti FX-hatás, részben a hitelvolumenek enyhe mérséklődése, valamint a q/q folytatódó marzs erózió magyarázott.

A nettó díjak és jutalékok 9%-kal bővültek y/y, ami elsősorban a kártyajutalékok és egyéb jutalékbevételek növekedésének köszönhető.

A működési költség 10%-kal nőtt y/y. A személyi költségek ennél nagyobb mértékben emelkedtek. Emellett az amortizáció, a hardver- és irodafelszerelési költségek emelkedése magyarázza még a növekedést. Ugyannakor q/q részben szezonális okokból 5%-kal mérséklődtek a költségek.

A DPD90+ hitelek árfolyamszűrt, eladások és leírások nélküli állománya 2019 1Q-ban 0,1 milliárd forinttal csökkent. A Stage 3 hitelek aránya a bruttó hitelállomány 9,0%-a volt (-2,5%-pont y/y, -0,2%-pont q/q). A Stage 3 hitelek saját fedezettsége 71,1%-on állt 1Q végén.

A teljesítő (DPD0-90) hitelállomány összességében stagnált y/y. Ezen belül a teljesítő jelzáloghitel állomány 5%-kal bővült, illetve 1Q-ban az önkormányzati hitelek 8%-kal emelkedtek. Negyedéves összevetésben 1%-kal mérséklődött a teljesítő hitelállomány (DPD0-90), a jelzáloghitel állomány és az önkormányzati hitelek q/q egyaránt 2%-kal nőttek.

Az árfolyamszűrt ügyfélbetétek éves és negyedéves összevetésben is mérséklődtek 1%-kal, ezzel a hitel/betét mutató 100%-on állt az első negyedév végén.

## LÉTSZÁM ÉS EGYÉB ADATOK

	2018.12.31				2019.03.31			
	Fiókszám	ATM	POS	Létszám (záró)	Fiókszám	ATM	POS	Létszám (záró)
OTP Core	362	1.931	77.599	9.631	361	1.939	75.651	9.671
DSK Csoport (Expressbankkal együtt)	345	911	8.464	4.838	477	1.127	12.666	6.342
OTP Bank Oroszország (alkalmazott ügynökök nélkül)	134	227	905	5.052	134	226	866	5.121
OTP Bank Ukrajna (alkalmazott ügynökök nélkül)	87	149	351	2.313	87	142	355	2.256
OTP Bank Romania	95	139	4.556	1.273	95	140	4.762	1.308
OTP banka Hrvatska	144	480	10.360	2.397	145	476	9.951	2.031
OTP Banka Slovensko	62	151	232	690	58	151	163	690
OTP banka Srbija	154	248	5.554	1.996	154	237	5.240	2.015
OTP Bank Albania					35	71	0	431
CKB	28	103	4.572	419	28	99	4.706	425
<b>Külföldi leányvállalatok összesen</b>	<b>1.049</b>	<b>2.408</b>	<b>34.994</b>	<b>18.977</b>	<b>1.213</b>	<b>2.669</b>	<b>38.709</b>	<b>20.618</b>
Egyéb magyar és külföldi csoporttagok				924				829
<b>Csoport összesen (alkalmazott ügynökök nélkül)</b>				<b>29.532</b>				<b>31.214</b>
OTP Bank Oroszország banki alkalmazott ügynök				5.306				5.060
OTP Bank Ukrajna banki alkalmazott ügynök				760				731
<b>Csoport összesen (aggregált)</b>	<b>1.411</b>	<b>4.339</b>	<b>112.593</b>	<b>35.599</b>	<b>1.574</b>	<b>4.608</b>	<b>114.360</b>	<b>36.909</b>

## SZEMÉLYI VÁLTOZÁSOK

Rudas Ágnes úrhölgy 2019. április 12-i hatállyal lemondott felügyelő bizottsági tagságáról.

A 2019. április 12-i Közgyűlés Bella Klára úrhölgyet a Társaság 2019. üzleti évét lezáró éves rendes közgyűlésének időpontjáig, de legfeljebb 2020. április 30-ig a Társaság Felügyelő Bizottságának tagjává választotta.

A 2019. április 12-i Közgyűlés a Társaság 2019. 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 2019. május 1-jétől 2020. április 30-ig terjedő időtartamra.

A Bank Igazgatóságának döntése alapján Erdei Tamás úr igazgatósági tag, 2019. április 12-i hatállyal az Igazgatóság alelnöke.

## **NYILATKOZAT**

Az OTP Bank Nyrt. ezúton tájékoztatja a tőkepiaci szereplőket, hogy a Tájékoztató a 2019. első negyedéves eredményről elkészült, mely 2019. május 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 Tájékoztatója valós és megbízható képet ad a Társaság és a konszolidációba bevont vállalkozások eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről, továbbá a kibocsátó és a konszolidációba bevont vállalkozások helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket, valamint nem hallgat el olyan tényt vagy információt, amely a kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bír.

Budapest, 2019. május 9.



**dr. Csányi Sándor**  
elnök-vezérigazgató



**Bencsik László**  
vezérigazgató-helyettes

**PÉNZÜGYI ADATOK**

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

millió forintban	OTP Bank			Konzolidált		
	2019.03.31	2018.03.31	változás	2019.03.31	2018.03.31	változás
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	416.812	496.123	-16%	1.545.143	1.264.606	22%
Bankközi kihelyezések, követelések a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	1.211.331	1.043.732	16%	505.397	460.641	10%
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	134.360	270.317	-50%	175.825	307.677	-43%
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	1.510.680	1.668.984	-9%	2.111.988	2.104.417	0%
Hitelek amortizált bekerülési értéken és valós értéken	2.758.354	2.197.801	26%	9.076.474	7.102.159	28%
Részvények és részesedések	1.188.526	967.967	23%	18.485	16.913	9%
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	1.496.852	1.273.861	18%	1.834.932	1.537.619	19%
Tárgyi eszközök és immateriális javak nettó értéke	127.098	99.119	28%	521.168	410.638	27%
Egyéb eszközök	163.056	159.162	2%	318.089	306.510	4%
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>9.007.068</b>	<b>8.177.067</b>	<b>10%</b>	<b>16.107.501</b>	<b>13.511.182</b>	<b>19%</b>
Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek	1.001.613	798.360	25%	572.174	537.682	6%
Ügyfelek betétei	5.881.226	5.379.953	9%	12.402.053	10.385.228	19%
Kibocsátott értékpapírok	41.973	54.614	-23%	381.912	258.602	48%
Kereskedési célú származékos pénzügyi kötelezettségek	73.211	67.594	8%	73.028	59.113	24%
Egyéb kötelezettségek	354.824	332.996	7%	727.032	602.844	21%
Alárendelt kölcsöntőke	109.985	108.314	2%	81.201	75.266	8%
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN</b>	<b>7.462.831</b>	<b>6.741.830</b>	<b>11%</b>	<b>14.237.399</b>	<b>11.918.734</b>	<b>19%</b>
Jegyzett tőke	28.000	28.000	0%	28.000	28.000	0%
Eredménytartalék és egyéb tartalékok eredmény nélkül	1.438.927	1.335.284	8%	1.833.886	1.559.348	18%
Mérleg szerinti eredmény	79.125	81.450	-3%	72.520	64.971	12%
Visszavásárolt saját részvény	-1.815	-9.496	-81%	-67.829	-63.245	7%
Nem ellenőrzött részesedések	0	0		3.525	3.374	4%
<b>SAJÁT TŐKE</b>	<b>1.544.237</b>	<b>1.435.237</b>	<b>8%</b>	<b>1.870.102</b>	<b>1.592.448</b>	<b>17%</b>
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÉS SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN</b>	<b>9.007.068</b>	<b>8.177.067</b>	<b>10%</b>	<b>16.107.501</b>	<b>13.511.182</b>	<b>19%</b>



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

millió forintban	OTP Bank			Konszolidált		
	2019 1Q	2018 1Q	változás	2019 1Q	2018 1Q	változás
Hitelek	37.916	33.485	13%	158.991	137.685	15%
Bankközi kihelyezésekből	20.147	17.083	18%	20.804	17.653	18%
Más bankoknál és a Nemzeti Bankoknál vezetett számlákból	-200	118	-269%	-157	169	-193%
Kereskedési célú értékpapírokból	0	0		0	30	-100%
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírokból	8.163	7.431	10%	10.385	9.042	15%
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírokból	12.048	11.431	5%	15.712	14.258	10%
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú értékpapírok	0	0		0	1	-100%
Pénzügyi eszközök kamatráfordításai (negatív kamatbevétel)	0	0		-213	-118	80%
Egyéb kamatbevételek	2	0		2.716	2.701	1%
<b>Kamatbevételek</b>	<b>78.076</b>	<b>69.548</b>	<b>12%</b>	<b>208.237</b>	<b>181.420</b>	<b>15%</b>
Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kamatráfordítás	-21.241	-16.988	25%	-22.568	-14.807	52%
Ügyfelek betéteire	-5.558	-6.655	-16%	-17.303	-17.928	-3%
Kibocsátott értékpapírokra	-42	17	-338%	-2.276	-1.268	80%
Alárendelt kölcsöntőkére	-756	-732	3%	-615	-538	14%
Pénzügyi kötelezettségeken képződött kamatbevétel (negatív kamatráfordítás)	0	0		236	36	562%
Egyéb	-11	0		-2.092	-1.912	9%
<b>Kamatráfordítások</b>	<b>-27.607</b>	<b>-24.357</b>	<b>13%</b>	<b>-44.618</b>	<b>-36.417</b>	<b>23%</b>
<b>NETTÓ KAMATBEVÉTEL</b>	<b>50.469</b>	<b>45.190</b>	<b>12%</b>	<b>163.620</b>	<b>145.004</b>	<b>13%</b>
Kockázati költség hitelekre	-6.024	-4.046	49%	-13.713	-3.430	300%
Kockázati költség kihelyezési veszteségre	-111	182	-161%	-40	-52	-23%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-6.136	-3.864	59%	-13.753	-3.482	295%
<b>NETTÓ KAMATBEVÉTEL A HITELEZÉSI ÉS KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS ELSZÁMOLÁSA UTÁN</b>	<b>44.334</b>	<b>41.326</b>	<b>7%</b>	<b>149.866</b>	<b>141.522</b>	<b>6%</b>
Díj,- jutalékbevételek	50.546	49.640	2%	87.446	78.103	12%
Díj,- jutalékráfordítások	-6.688	-8.054	-17%	-13.559	-13.644	-1%
<b>DÍJAK, JUTALÉKOK NETTÓ EREDMÉNYE</b>	<b>43.859</b>	<b>41.586</b>	<b>5%</b>	<b>73.887</b>	<b>64.459</b>	<b>15%</b>
Nettó devizaárfolyamnyereség és veszteség	2.439	1.413	73%	7.832	3.460	126%
Értékpapírok nettó árfolyamvesztése (-) / -nyeresége (+)	679	1.158	-41%	1.532	-1.066	-244%
Eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt hitelek vesztesége	272	-220	-224%	849	-127	-769%
Ingtatlantranzakciók nyeresége és vesztesége	0	54	-100%	1.985	574	246%
Osztalékbevételek	72.984	70.459	4%	-311	-99	215%
Nettó biztosítási díjbevétel	0	0		171	200	-14%
Származékos pénzügyi instrumentumokból származó eredmény	1.302	1.075	21%	1.957	976	100%
Egyéb működési bevételek	980	849	15%	15.064	9.595	57%
Egyéb működési ráfordítások	-7.462	-6.274	19%	-12.135	-5.131	136%
Nettó működési eredmény	71.194	68.514	4%	16.944	8.382	102%
Személyi jellegű ráfordítások	-26.151	-23.046	13%	-63.996	-57.813	11%
Értékcsökkenés	-6.622	-5.041	31%	-17.566	-12.244	43%
Egyéb általános költségek	-45.628	-39.121	17%	-75.995	-68.789	10%
Egyéb adminisztratív ráfordítások	-78.401	-67.208	17%	-157.557	-138.846	13%
<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</b>	<b>80.985</b>	<b>84.218</b>	<b>-4%</b>	<b>83.141</b>	<b>75.517</b>	<b>10%</b>
Társasági adó	-1.860	-2.769	-33%	-10.560	-10.467	1%
<b>NETTÓ EREDMÉNY</b>	<b>79.125</b>	<b>81.450</b>	<b>-3%</b>	<b>72.581</b>	<b>65.050</b>	<b>12%</b>
Ebből: nem ellenőrzött részesedésekre jutó részesedés	0	0		61	79	-23%
Ebből: a Társaság tulajdonosaira jutó rész	<b>79.125</b>	<b>81.450</b>	<b>-3%</b>	<b>72.520</b>	<b>64.971</b>	<b>12%</b>

Társaság neve: OTP Bank Nyrt.  
Társaság címe: 1051 Budapest, Nádor u. 16.  
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység  
Beszámolási időszak: 2019. első negyedév

Telefon  
Telefax  
E-mail cím  
Befektetői kapcsolattartó

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

## KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKE-VÁLTOZÁS KIMUTATÁSA (IFRS)

millió forintban	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Részvény-alapú kifizetés tartaléka	Eredménytartalék és egyéb tartalékok	Opciós tartalék	Visszavásárolt saját részvények <sup>1</sup>	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 IFRS 9 kezdeti alkalmazása miatt				<b>-50.401</b>			<b>-127</b>	<b>-50.528</b>
<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				64.971			78	65.049
Egyéb átfogó eredmény				-609			-42	-651
Részvény-alapú kifizetés			868					868
Saját részvény ügyletek								
2017. évi osztalék				-61.320				-61.320
Saját részvényre kiírt eladási opció								
Visszavásárolt saját részvények								
– értékesítése						44		44
– értékesítésének vesztesége				-21				-21
– állományváltozása								
ICES - tulajdonosok felé teljesített kifizetések				-1.049				-1.049
<b>2018. március 31-ei egyenleg</b>	<b>28.000</b>	<b>52</b>	<b>32.703</b>	<b>1.647.031</b>	<b>-55.468</b>	<b>-63.245</b>	<b>3.374</b>	<b>1.592.447</b>
millió forintban	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Részvény-alapú kifizetés tartaléka	Eredménytartalék és egyéb tartalékok	Opciós tartalék	Visszavásárolt saját részvények <sup>1</sup>	Nem ellenőrző részesedések	Összesen
<b>2018. december 31-ei egyenleg</b>	<b>28.000</b>	<b>52</b>	<b>35.632</b>	<b>1.883.988</b>	<b>-55.468</b>	<b>-67.999</b>	<b>2.452</b>	<b>1.826.657</b>
Nettó eredmény				72.520			61	72.581
Egyéb átfogó eredmény				31.296			207	31.503
Nem ellenőrzött részesedések megvásárlása								
Üzleti kombinációból származó növekedés							805	805
Részvény-alapú kifizetés			820					820
2018. évi osztalék				-61.320				-61.320
MRP miatti korrekció								
Visszavásárolt saját részvények								
– értékesítése						170		170
– értékesítésének nyeresége/vesztesége				-40				-40
– állományváltozása								
ICES - tulajdonosok felé teljesített kifizetések				-1.074				-1.074
<b>2019. március 31-ei egyenleg</b>	<b>28.000</b>	<b>52</b>	<b>36.452</b>	<b>1.925.370</b>	<b>-55.468</b>	<b>-67.829</b>	<b>3.525</b>	<b>1.870.102</b>

<sup>1</sup> A visszavásárolt saját részvényekhez kapcsolódó levonás (2019 1Q: 67.829 millió forint) tartalmazza az MRP-nél lévő OTP részvények (2019 1Q: 1.732.972 darab) könyv szerinti értékét is.

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

millió forint	OTP Bank			Konzolidált		
	2019.03.31	2018.03.31	változás	2019.03.31	2018.03.31	változás
<b>ÜZLETI TEVÉKENYSÉG</b>						
Adózás előtti eredmény	80.985	84.219	-4%	72.520	64.971	12%
<i>Üzleti tevékenység levezetéséhez szükséges módosítások</i>						
Fizetett társasági adó	54	0		-8.394	-5.837	44%
Goodwill értékvesztés	0	0		0	0	
Értékcsökkenés és amortizáció	6.621	5.030	32%	17.565	12.244	43%
Értékvesztés képzés	6.953	4.116	69%	16.222	2.005	709%
Nettó elhatárolt kamat	-17.807	0		-21.954	-24.434	-10%
Részvény alapú juttatás	820	868	-6%	820	868	-6%
Valós értéken értékelt értékpapírok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye	3.356	4.579	-27%	4.029	4.579	-12%
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye	-25.113	0		11.154	-4.496	-348%
Üzleti tevékenység eszközeinek és forrásainak egyéb változásai	-975	115.611	-101%	101.714	88.914	14%
<b>Üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom</b>	<b>54.894</b>	<b>214.424</b>	<b>-74%</b>	<b>193.676</b>	<b>138.814</b>	<b>40%</b>
<b>KIHELYEZÉSI TEVÉKENYSÉG</b>						
Kihelyezési tevékenységre felhasznált nettó pénzforgalom	-225.912	-216.409	4%	-148.123	-158.946	-7%
<b>FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉG</b>						
Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzforgalom	225.784	96.537	134%	-3.852	17.253	-122%
<b>Pénzeszközök nettó növekedése/csökkenése</b>	<b>54.766</b>	<b>94.552</b>		<b>41.701</b>	<b>-2.879</b>	
Pénzeszközök nyitó egyenlege	303.358	347.854	-13%	819.979	800.689	2%
<b>Pénzeszközök záró egyenlege</b>	<b>358.124</b>	<b>442.406</b>	<b>-19%</b>	<b>861.680</b>	<b>797.810</b>	<b>8%</b>

## Pénzügyi kimutatásokhoz kapcsolódó adatlapok

### ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK A PÉNZÜGYI ADATOKRA VONATKOZÓAN

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

### 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 1.327.482.000	100,00	100,00	L
11 DSK DOM EAD	BGN 100.000	100,00	100,00	L
12 DSK Leasing AD	BGN 3.334.000	100,00	100,00	L
13 DSK Leasing Insurance Broker EOOD	BGN 5.000	100,00	100,00	L
14 DSK Mobile EAD	BGN 250.000	100,00	100,00	L
15 DSK Operating lease EOOD	BGN 1.000	100,00	100,00	L
16 DSK Tours EOOD	BGN 8.491.000	100,00	100,00	L
17 DSK Trans Security EAD	BGN 2.225.000	100,00	100,00	L
18 Express Factoring EOOD	BGN 1.100.000	100,00	100,00	L
19 INGA KETTŐ Kft.	8.000.000.000	100,00	100,00	L
20 Jet-Sol Kft.	8.000.000	100,00	100,00	L
21 JN Parkolóház Kft.	4.800.000	100,00	100,00	L
22 LLC AMC OTP Capital	UAH 10.000.000	100,00	100,00	L
23 LLC MFO "OTP Finance"	RUB 6.533.000.000	100,00	100,00	L
24 LLC OTP Leasing	UAH 45.495.340	100,00	100,00	L
25 Merkantil Bank Zrt.	2.000.000.000	100,00	100,00	L
26 Merkantil Bérlet Kft.	6.000.000	100,00	100,00	L
27 Merkantil Ingatlan Lizing Zrt.	50.000.000	100,00	100,00	L
28 MFM Projekt Beruházási és Fejlesztési Kft.	20.000.000	100,00	100,00	L
29 Miskolci Diákotthon Kft.	5.000.000	100,00	100,00	L
30 MONICOMP Zrt.	20.000.000	100,00	100,00	L
31 NIMO 2002 Ker. és Szolgáltató Kft.	1.156.000.000	100,00	100,00	L
32 OTP Alapkezelő Zrt.	900.000.000	100,00	100,00	L
33 OTP Asset Management SAI S.A.	RON 5.795.323	100,00	100,00	L
34 OTP Aventin d.o.o.	HRK 40.000	100,00	100,00	L
35 OTP Bank JSC (Ukraine)	UAH 6.186.023.111	100,00	100,00	L
36 OTP Bank Romania S.A.	RON 1.552.003.660	100,00	100,00	L
37 OTP banka Hrvatska d.d.	HRK 3.993.754.800	100,00	100,00	L
38 OTP banka Srbija a.d. Novi Sad	RSD 31.607.808.040	100,00	100,00	L
39 OTP Buildings s.r.o.	EUR 18.717.301	100,00	100,00	L
40 OTP Debt Collection d.o.o. Podgorica	EUR 49.000.001	100,00	100,00	L
41 OTP eBIZ Kft.	280.000.000	100,00	100,00	L
42 OTP Életjáradék Ingatlanbefektető Zrt.	2.000.000.000	100,00	100,00	L
43 OTP Factoring Bulgaria EAD	BGN 1.000.000	100,00	100,00	L
44 OTP Factoring Serbia d.o.o.	RSD 782.902.282	100,00	100,00	L
45 OTP Factoring Slovensko s.r.o.	EUR 5.000	100,00	100,00	L
46 OTP Factoring SRL	RON 500.400	100,00	100,00	L
47 OTP Factoring Ukraine LLC	UAH 6.227.380.554	100,00	100,00	L
48 OTP Faktoring Követeléskezelő Zrt.	500.000.000	100,00	100,00	L
49 OTP Faktoring Vagyonkezelő Kft.	3.000.000	100,00	100,00	L
50 OTP Financing Cyprus Company Limited	EUR 1.001.000	100,00	100,00	L
51 OTP Financing Malta Ltd.	EUR 105.000.000	100,00	100,00	L

Név	Törzs-/Alaptőke (Ft)	Tulajdoni hányad Közvetlen + közvetett (%)	Szavazati arány (%)	Besorolás <sup>1</sup>		
52	OTP Financing Netherlands B.V.	EUR	18.000	100,00	100,00	L
53	OTP Financing Solutions B.V.	EUR	18.000	100,00	100,00	L
54	OTP Holding Ltd.	EUR	131.000	100,00	100,00	L
55	OTP Holding Malta Ltd.	EUR	104.950.000	100,00	100,00	L
56	OTP Hungaro-Projekt Kft.		300.000.000	100,00	100,00	L
57	OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt.		100.000.000	100,00	100,00	L
58	OTP Ingatlan Zrt.		1.000.000.000	100,00	100,00	L
59	OTP Ingatlankezelő Korlátolt Felelősségű Társaság		50.000.000	100,00	100,00	L
60	OTP Ingatlanlízing Zrt.		214.000.000	100,00	100,00	L
61	OTP Ingatlanpont Ingatlanközvetítő Kft.		6.000.000	100,00	100,00	L
62	OTP Ingatlanüzemeltető Kft.		30.000.000	100,00	100,00	L
63	OTP Invest d.o.o.	HRK	12.979.900	100,00	100,00	L
64	OTP Investments d.o.o. Novi Sad	RSD	203.783.061	100,00	100,00	L
65	OTP Jelzálogbank Zrt.		27.000.000.000	100,00	100,00	L
66	OTP Kártyagyártó és Szolgáltató Kft.		450.000.000	100,00	100,00	L
67	OTP Lakástakarék Zrt.		2.000.000.000	100,00	100,00	L
68	OTP Leasing d.d.	HRK	8.212.000	100,00	100,00	L
69	OTP Leasing EOOD	BGN	4.100.000	100,00	100,00	L
70	OTP Leasing Romania IFN S.A.	RON	28.556.300	100,00	100,00	L
71	OTP Lizing d.o.o.	RSD	482.631.000	100,00	100,00	L
72	OTP Mérnöki Szolgáltató Kft.		3.000.000	100,00	100,00	L
73	OTP Mobil Szolgáltató Kft.		1.210.000.000	100,00	100,00	L
74	OTP Nekretnine d.o.o.	HRK	51.708.100	100,00	100,00	L
75	OTP Osiguranje d.d.	HRK	40.900.000	100,00	100,00	L
76	OTP Pénztárszolgáltató Zrt.		2.349.940.000	100,00	100,00	L
77	OTP Pénzügyi Pont Zrt.		50.000.000	100,00	100,00	L
78	OTP Savjetovanje d.o.o.	HRK	3.531.400	100,00	100,00	L
79	OTP Services d. o. o.	RSD	40.028	100,00	100,00	L
80	PortfoLion Digital Kft.		101.000.000	100,00	100,00	L
81	PortfoLion Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.		38.500.000	100,00	100,00	L
82	R.E. Four d.o.o., Novi Sad	RSD	1.983.643.761	100,00	100,00	L
83	SB Leasing d.o.o.	HRK	23.332.000	100,00	100,00	L
84	SB ZGRADA d.o.o.	HRK	208.120.000	100,00	100,00	L
85	SC Aloha Buzz SRL	RON	200	100,00	100,00	L
86	SC Favo Consultanta SRL	RON	200	100,00	100,00	L
87	SC Tezaur Cont SRL	RON	200	100,00	100,00	L
88	Shiwaforce.com Zrt		105.321.000	100,00	100,00	L
89	Société Générale Albania SHA	ALL	6.740.900.000	100,00	100,00	L
90	SPLC Vagyonkezelő Kft.		10.000.000	100,00	100,00	L
91	SPLC-P Ingatlanfejlesztő, Ingatlanhasznosító Kft.		15.000.000	100,00	100,00	L
92	TOP Collector LLC	RUB	1.030.000	100,00	100,00	L
93	Velvin Ventures Ltd.	USD	50.000	100,00	100,00	L
94	Vojvodjanska banka a.d. Novi Sad	RSD	16.337.430.000	100,00	100,00	L
95	POK DSK-Rodina AD	BGN	6.010.000	99,75	99,75	L
96	Expressbank AD	BGN	33.673.729	99,74	99,74	L
97	OTP Banka Slovensko a.s.	EUR	111.580.509	99,44	99,44	L
98	JSC "OTP Bank" (Russia)	RUB	4.423.768.142	97,90	97,90	L
99	Regional Urban Development Fund AD	BGN	250.000	52,00	52,00	L
100	OPUS Securities S.A.	EUR	31.000	0,00	51,00	L
101	BALANSZ Zártkörű Nyíltvégű Ingatlanalap		30.931.279.011	100,00	100,00	L
102	OTP MRP Szervezet		18.798.568.889			L
103	OTP Solution Fund	UAH	82.347.125	100,00	100,00	L

<sup>1</sup> Teljeskörűen bevont -L

Közös vezetésű -K (equity módszerrel bevont vállalkozás)

Társult -T (equity módszerrel bevont vállalkozás)



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

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

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

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke					
	Tárgyév elején (január 1-jén)			Időszak végén (március 31-én)		
	Tulajdoni hányad	Szavazati hányad <sup>1</sup>	Részvény darabszám	Tulajdoni hányad	Szavazati hányad <sup>1</sup>	Részvény darabszám
Belföldi intézményi/társaság	19,32%	19,47%	54.092.340	18,88%	19,03%	52.854.788
Külföldi intézményi/társaság	60,01%	60,49%	168.017.080	59,38%	59,85%	166.253.560
Belföldi magánszemély	3,53%	3,56%	9.896.546	3,25%	3,28%	9.112.499
Külföldi magánszemély	0,10%	0,10%	278.348	0,08%	0,08%	227.137
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0,85%	0,86%	2.376.450	0,83%	0,84%	2.329.999
Saját részvények <sup>2</sup>	0,80%	0,00%	2.242.143	0,80%	0,00%	2.233.521
Államháztartás részét képező tulajdonos	0,08%	0,08%	219.072	0,08%	0,08%	219.372
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények	0,05%	0,05%	143.308	0,05%	0,05%	129.795
Egyéb <sup>3</sup>	15,26%	15,39%	42.734.723	16,66%	16,79%	46.639.339
<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> A Kibocsátó közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog.

<sup>2</sup> A saját részvényszám nem tartalmazza az MRP szervezetnél lévő OTP részvény állományt. A Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény alapján az MRP szervezetnél lévő OTP részvény állomány nem minősül saját részvénynek, de az IFRS 10 Konszolidált pénzügyi kimutatások standard alapján konszolidálni kell az MRP szervezetet. Az MRP tulajdonában 2019. március 31-én 1.732.972 darab OTP részvény volt.

<sup>3</sup> A nem azonosított részvények állománya.

### A SAJÁT TULAJDONBAN LÉVŐ RÉSZVÉNYEK (DB) MENNYISÉGÉNEK ALAKULÁSA A TÁRGYÉVBEN (2019)

	január 1.	március 31.	június 30.	szeptember 30.	december 31.
OTP Bank	168.583	159.961			
Leányvállalatok	2.073.560	2.073.560			
Mindösszesen	2.242.143	2.233.521			

### 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%	8,64%	-
KAFIJAT Zrt.	B	T	20.228.951	7,22%	7,28%	-
OPUS Securities S.A.	K	T	14.496.476	5,18%	5,22%	-
Groupama Csoport	K	T	14.337.609	5,12%	5,16%	-

<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

2019. március 31-én

Jelleg <sup>1</sup>	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/megszűnése	Saját részvény tulajdon (db)
IT	dr. Csányi Sándor <sup>2</sup>	elnök-vezérigazgató	1992.05.15.	2021	740.667
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	9.639
IT	dr. Greska István	tag	2012.04.27.	2021	154.401
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	200.792
IT	dr. Vörös József	tag	1992.05.15.	2021	151.314
IT	Wolf László	tag, vezérigazgató-helyettes	2016.04.15.	2021	596.571
FB	Rudas Ágnes	tag	2016.04.15.	2020	160.118
FB	Tolnay Tibor	elnök	1992.05.15.	2020	54
FB	dr. Horváth Gábor	tag	1995.05.19.	2020	0
FB	Michnai András	tag	2008.04.25.	2020	100
FB	Olivier Péqueux	tag	2018.04.13.	2020	0
FB	dr. Vági Márton Gellért	tag	2011.04.29.	2020	0
SP	dr. Barna Zsolt	általános vezérigazgató-helyettes			0
SP	Bencsik László	vezérigazgató-helyettes			39.105
SP	Johancsik Tibor András	vezérigazgató-helyettes			8.558
SP	Kiss-Haypál György	vezérigazgató-helyettes			19.531
<b>Saját részvény tulajdon (db) ÖSSZESEN:</b>					<b>2.273.970</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 3.425.995

## A Társaság szervezetéhez, működéséhez kapcsolódó adatlapok

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

#### a) Függő kötelezettségek

	2019. március 31.	2018. március 31.
Hitelkeret igénybe nem vett része	2.353.926	1.822.877
Bankgaranciák	704.875	550.420
Visszaigazolt akkreditív	18.042	12.441
Le nem zárt peres ügyekből várható kötelezettségek (perérték)	25.964	15.326
Jelzálogbankkal szembeni függő kötelezettségek	0	0
Egyéb	300.302	280.956
<b>Összesen:</b>	<b>3.403.109</b>	<b>2.682.020</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.)

## 2018. ÁPRILIS 1. ÉS 2019. MÁRCIUS 31. KÖZÖTT KONSZOLIDÁLT SZINTEN KIBOCSÁTOTT ÉRTÉKPAPÍROK

Kibocsátó	Értékpapír típusa	Megnevezés	Kibocsátás időpontja	Lejárat időpontja	Deviza	Fennálló konszolidált tartozás (eredeti deviza VAGY millió forint) 2019. márc. 31.	Fennálló konszolidált tartozás (millió forint) 2019. márc. 31.
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_19/3	2018.05.18.	2019.05.18.	USD	2.986.600	855
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP_DK_19/I	2018.05.30.	2019.05.31.	HUF	0	0
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_19/4	2018.06.28.	2019.06.28.	USD	2.983.400	854
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_19/5	2018.08.06.	2019.08.06.	USD	823.600	236
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_19/6	2018.10.04.	2019.10.04.	USD	2.066.500	591
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_19/7	2018.11.15.	2019.11.15.	USD	880.200	252
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_19/8	2018.12.20.	2019.12.20.	USD	1.495.800	428
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP_DK_19/II	2018.12.14.	2019.05.31.	HUF	0	0
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP_DK_20/I	2018.12.14.	2020.05.31.	HUF	0	0
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP_DK_21/I	2018.12.14.	2021.05.31.	HUF	0	0
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP_DK_22/I	2018.12.14.	2022.05.31.	HUF	0	0
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP_DK_23/I	2018.12.14.	2023.05.31.	HUF	0	0
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_20/1	2019.02.21.	2020.02.21.	USD	1.535.700	439
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2023_I	2018.04.05.	2023.11.24.	HUF	43.600	43.600
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2024_A	2018.09.17.	2024.05.20.	HUF	51.033	51.033
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2024_B	2018.09.18.	2024.05.24.	HUF	36.268	36.268
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2024_II	2018.10.10.	2024.10.24.	HUF	92.000	92.000

## 2018. ÁPRILIS 1. ÉS 2019. MÁRCIUS 31. KÖZÖTT KONSZOLIDÁLT SZINTEN LEJÁRT ÉRTÉKPAPÍROK

Kibocsátó	Értékpapír típusa	Megnevezés	Kibocsátás időpontja	Lejárat időpontja	Deviza	Fennállt konszolidált tartozás (eredeti deviza VAGY millió forint) 2018. márc. 31.	Fennállt konszolidált tartozás (millió forint) 2018. márc. 31.
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPX2018C	2012.07.18.	2018.07.18.	HUF	2.935	2.935
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPX2018D	2012.10.29.	2018.10.26.	HUF	2.477	2.477
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPX2018E	2012.12.28.	2018.12.28.	HUF	2.357	2.357
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPX2019D	2013.03.22.	2019.03.21.	HUF	3.590	3.590
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPX2018F	2013.12.19.	2018.12.21.	EUR	618.000	193
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_18/3	2017.04.13.	2018.04.13.	USD	2.475.765	629
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP_DK_18/I	2017.05.31.	2018.05.31.	HUF	0	0
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_18/4	2017.06.02.	2018.06.02.	USD	4.029.344	1.023
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_18/5	2017.07.14.	2018.07.14.	USD	2.068.415	525
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_18/6	2017.08.04.	2018.08.04.	USD	690.372	175
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_18/7	2017.09.29.	2018.09.29.	USD	4.383.580	1.113
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_18/8	2017.11.17.	2018.11.17.	USD	2.997.723	761
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_18/9	2017.12.20.	2018.12.20.	USD	1.435.320	364
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_19/I	2018.02.16.	2019.02.16.	USD	3.047.725	774
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_19/2	2018.03.29.	2019.03.29.	USD	3.042.675	773
OTP Banka Slovensko	Intézményi kötvény	Bonds OTP V.	2017.07.31.	2018.07.30.	EUR	0	0
OTP Banka Slovensko	Jelzáloglevél	OTP XXXII.	2017.12.15.	2018.12.14.	EUR	0	0
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2019_I	2004.03.17.	2019.03.18.	HUF	31.517	31.517
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2019_II	2011.05.31.	2019.03.18.	HUF	1.093	1.093
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2020_III	2017.02.23.	2020.05.20.	HUF	31.061	31.061
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2022_I	2017.02.24.	2022.05.24.	HUF	21.651	21.651

## 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)	2018 1Q	2018 4Q	2019 1Q	Q/Q	Y/Y
<b>Összesen</b>	<b>2.641</b>	<b>1.386</b>	<b>2.462</b>	<b>78%</b>	<b>-7%</b>
Rövid távú munkavállalói juttatások	1.756	1.296	1.778	37%	1%
Részvény alapú kifizetések	773	112	592	429%	-23%
Egyéb hosszú távú juttatások	112	-58	92	-259%	-18%
Végkielégítések	0	36	0	-100%	
Munkaviszony megszűnése utáni juttatások	0	0	0		
A vezetés egyes tagjainak <sup>1</sup> résztulajdonában álló vállalkozásoknak nyújtott hitelek (normál üzletmenet során)	48.708	62.971	61.741	-2%	27%
Az igazgatósági és felügyelő bizottsági tagok, illetve családtagjaik hitelkerete és treasury keretszerződése (kondíciói megfelelnek az általános hitelfolyósítási feltételeknek)	3.759	3.692	4.342	18%	16%
Le nem hívott hitelkeret és bankgarancia	42.011	37.809	42.277	12%	1%
Nem konszolidált leányvállalatoknak nyújtott hitelek	4.645	5.136	5.042	-2%	9%

<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>8</sup> alapján

Alternatív teljesítmény-mérőszám neve	Leírása	Kiszámítása (adatok millió forintban)	A mutató értéke	
			2018 1Q	2019 1Q
Tőkeáttételi mutató (leverage), konszolidált <sup>9</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 2019 1Q-ra:  $\frac{1.759.850,6}{18.006.769,1} = 9,8\%$  Példa 2018 1Q-ra:  $\frac{1.300.081,3}{14.321.200,8} = 9,1\%$	9,1%	9,8%
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 likviditás kiáramlás a következő 30 naptári nap alatt) $\geq 100\%$ 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 likviditás kiáramlás szerepel (a várt likviditás ki- és beáramlás különbsége). A számítás során az összes várt likviditás beáramlás nem lehet nagyobb az összes várt likviditás kiáramlás 75%-ánál, ezzel biztosítva az elsőrendű likvid eszközök (HQLA) bizonyos szintjének tartását.  Példa 2019 1Q-ra:  $\frac{4.719.806,5}{2.874.868,6-525.984,0} = 201\%$  Példa 2018 1Q-ra:  $\frac{4.204.283,0}{2.470.349,0-462.734,2} = 209\%$	209%	201%

<sup>8</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>9</sup> A prudenciális konszolidációs kör alapján, mely eltér a Tájékoztató összeállításához használt konszolidációs körtől.



Alternatív teljesítmény-mérőszám neve	Leírása	Kiszámítása (adatok millió forintban)	A mutató értéke	
			2018 1Q	2019 1Q
Nettó hitel/betét arány, konszolidált	A nettó hitel/betét arány 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 2019 1Q-ra:</p> $\frac{9.076.474,4}{12.389.982,8} = 73,3\%$ <p>Példa 2018 1Q-ra:</p> $\frac{7.102.159,3}{10.372.703,3} = 68,5\%$	68,5%	73,3%
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 mérlegtétel értékeinek számtani átlagaként számolódik.)</p> <p>Példa 2019 1Q-ra:</p> $\frac{72.580,6 \cdot 4,06}{1.852.274,8} = 15,9\%$ <p>Példa 2018 1Q-ra:</p> $\frac{65.050,0 \cdot 4,06}{1.630.421,8} = 16,2\%$	16,2%	15,9%

**KIEGÉSZÍTŐ ADATOK**

## KORRIGÁLT KONSZOLIDÁLT MÉRLEGSOROK LEVEZETÉSE (IFRS SZERINT)

2017 3Q-tól a jelentés elemző fejezeteiben bemutatott korrigált mérlegekben 2018 4Q-ig a DPD90+ hitelek, 2019 1Q-tól az IFRS 9 szerinti Stage 3 hitelek vonatkozásában elszámolt elhatárolt kamatkövetelések teljes összege összevezetésre került az adott ügyfél felé fennálló teljes kitettséghez kapcsolódó céltartalék állománnyal az érintett Csoporttagok esetében. Ez a számviteli mérlegen végrehajtott korrekció így érinti a konszolidált bruttó ügyfélhitelek és a hitelek értékvesztése sorokat is.

millió forint	2018 1Q	2018 4Q	2019 1Q
<b>Bruttó ügyfélhitelek (hitelekkel kapcsolatos elhatárolt kamatkövetelésekkel)</b>	7.896.670	8.751.955	9.791.759
(-) DPD90+ / Stage 3 hitelekkel kapcsolatos elhatárolt kamatkövetelések	40.576	32.613	32.983
<b>Bruttó ügyfélhitelek (hitelekkel kapcsolatos elhatárolt kamatkövetelésekkel) (korrigált)</b>	7.856.093	8.719.342	9.758.776
<b>Hitelek értékvesztése</b>	-794.510	-685.364	-715.284
(-) DPD90+ / Stage 3 hitelekkel kapcsolatos elhatárolt kamatkövetelésekre allokált céltartalék	-40.576	-32.613	-32.983
<b>Hitelek értékvesztése (korrigált)</b>	-753.934	-652.751	-682.301

## 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 korrigált adózás utáni eredménye.

(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 Zrt., illetve a csoportfinanszírozást végző vállalkozások; 2016 4Q-től bekerült az OTP Bank Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezet, 2017 1Q-től az OTP Kártyagyártó Kft., az OTP Ingatlanlízing Zrt., az OTP Ingatlanüzemeltető Kft. és a MONICOMP Zrt., viszont az OTP Ingatlanlízing Zrt. 2019 1Q-től kikerült) 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) 2010 3Q-től az OTP Faktoring Bulgaria EAD eredményét és állományát is tartalmazza. 2019 1Q-től konszolidálásra került az Expressbank AD és leányvállalatai, az OTP Leasing EOOD és az Express Faktoring EOOD eredménye és állományai (együttesen: Express Csoport).

(5) 2015 1Q-től 2017 4Q-ig nem tartalmazza a Touch Bank állományát és eredményét. 2015 1Q-től tartalmazza az LLC MFO "OTP Finance" állományát és eredményét.

(6) 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-től 2017 4Q-ig.

(7) A Splitska banka konszolidációjára 2017 2Q-től került sor.

(8) 2008. negyedik negyedévével tartalmazza az LLC OTP Leasing Ukraine, illetve 2009 negyedik negyedévével az OTP Factoring Ukraine LLC eredményét és állományát.

(9) 2010 2Q-től tartalmazza az OTP Faktoring SRL eredményét és állományát.

(10) 2010 4Q-től tartalmazza az OTP Factoring Serbia d.o.o. eredményét. 2017 4Q-től konszolidálásra került a Vojvodjanska banka.

(11) Tartalmazza az OTP Factoring Montenegro d.o.o. eredményét és állományát (2018 4Q-ban beolvadt a CKB Bankba).

(12) 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. Tartalmazza az OTP Faktoring Slovensko s.r.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). A Merkantil Car 2018 3Q-ban beolvadt a Merkantil Bankba.

(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 (Ukrajna), OTP Asset Management SAI S.A. (Románia), DSK Asset Management EAD (Bulgária).

(16) OTP Buildings s.r.o. (Szlovákia), Velvin Ventures (Belize), R.E. Four d.o.o., Novi Sad (Szerbia), SC Aloha Buzz SRL, SC Favo Consultant 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 az összege.

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

Az OTP Csoport teljesítményének a valós üzleti folyamatokat tükröző bemutatása érdekében a beszámolóban szereplő konszolidált, illetve egyedi eredménykimutatásokon az alábbi szerkezeti korrekciókat hajtottuk végre. A jelentés elemző fejezeteiben a korrigált adatok egyszeri eredménytételek 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 – eredménytételeket, 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 értéksökkenés hatása, a pénzügyi szervezetek különadója, a Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás, az akvizíciók hatása és a monetáris politikai célú kamatcsere ügyletek (MIRS) kezdeti nettó jelenértéke.
- A pénzügyi szervezetek különadója között a szlovák bankadó mellett 2014-től a Szlovákiában újra bevezetett betétbiztosítási hozzájárulás és Szlovákiában a Szanálási Alapba teljesített befizetés is szerepel, viszont nem tartalmazza a Magyarországon a befektetési szolgáltatások eredményét 2017-ben terhelő különadót (mely a működési költségek között kerül bemutatásra).
- 2018 végéig a leányvállalatok akvizíció előtt képzett céltartalékok felszabadításából keletkezett egyéb nem kamatjellegű bevételeket az egyéb bevételek helyett az *Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre soron* szerepeltetjük, utóbbiakat csökkentve az akvizíció előtti céltartalék-felszabadításokkal. 2019 1Q-tól ez a tétel eleve az *Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre* soron jelenik meg a számviteli és korrigált szerkezetű eredménykimutatásban egyaránt.
- Az Egyéb bevételeket az ingatlantranzakciók nyeresége/vesztesége, a számviteli eredménykimutatás szerkezetben 2017 3Q-tól megjelenő nettó biztosítási díjbevételek, a származékos pénzügyi instrumentumokból származó eredmény és az eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt hitelek valós érték korrekciója sorokkal összevonva jelenítettük meg, kivonva belőle az előbb említett akvizíció előtti céltartalék-felszabadítások mellett a véglegesen átvett pénzeszközöket. Ugyanakkor a korrigált nettó egyéb bevételek soron szerepeltetjük az egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordításokat, ezáltal nettó módon jelenítve meg a nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos eredményt a korrigált nettó egyéb bevételeken belül.
- 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 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 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, ugyanakkor 2019 1Q-tól a közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök egy része a Nettó díjak, jutalékok között kerül bemutatásra), az Egyéb egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordításokat, valamint a pénzügyi szervezetek különadóját.
- 2012. harmadik negyedévéétől 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 1-jétől 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.
- Az OTP Csoport a devizahiteleire és kamatköveteléseire devizában képzett céltartalékai átértékelődésének fedezésére nyitott devizapozíciót tart. A számviteli eredménykimutatásban a céltartalék átértékelődés részben a hitelkockázati költség („Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre”) részben az egyéb kockázati költség, részben a nettó kamateredmény soron, míg a fedezeti nyitott devizapozíció eredménye devizaárfolyam-eredményként került könyvelésre az egyéb nem kamat eredményben. Ezt a két – nagyságában egyenlő, de ellentétes előjelű – eredményhatást az említett sorokból kiszűrtük. A korrekció mind a leányvállalati egyedi, mind a konszolidált szintet érinti, ugyanakkor az adózott



eredmény nagyságát nem, csak a szerkezetét befolyásolja.

- 2017 1Q-tól a Magyarországon a Kárrendezési Alap felé elszámolt összeg, mely számvitelileg az Egyéb általános költségek között jelenik meg, a korrigált szerkezetű eredménykimutatásban a levonhatóság miatt a pénzügyi tranzakciós illeték, illetve 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 negyedévéől a nettó kamateredmény soron, nettó módon kerül bemutatásra.
- Az IFRS16 2019-től történő bevezetése miatt bizonyos, korábban a dologi költségek között megjelenő tételek (bérleti díjak) a számviteli eredménykimutatásban átkerültek a kamatráfordítások ill. az értékcsökkenés sorokra. Ezek tételeket a korrigált szerkezetű eredménykimutatásban visszahelyezzük a dologi költségek közé.
- 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, az akvizíciók hatását és a monetáris politikai célú kamatcsere ügyletek (MIRS) kezdeti nettó jelenértékét.
- A beszámoló az ügyfélhitelek és az ügyfélbetétek árfolyamszűrt állományát, illetve azok termékbonthatását is tartalmazza. Az árfolyamszűrés során a bázisidőszaki adatok a tárgyidőszak záró deviza keresztárfolyamain kerültek forintosításra. A bázisidőszakra vonatkozó árfolyamszűrt termékállományi adatok emiatt eltérnek a korábbi beszámolóknak publikált árfolyamszűrt statisztikáktól.

## KORRIGÁLT KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYSOROK LEVEZETÉSE (IFRS SZERINT)

millió forint	18 1Q	18 2Q	18 3Q	18 4Q Auditált	2018 Auditált	19 1Q
<b>Nettó kamateredmény</b>	<b>145.004</b>	<b>146.795</b>	<b>154.722</b>	<b>178.203</b>	<b>624.723</b>	<b>163.620</b>
(-) Deviza céltartalékok átértékelődési eredménye	9	-19	-18	-16	-44	20
(+) A csoportközi swapok átértékelődési eredményének nettó módon, a nettó kamateredmény soron történő bemutatása a román és szlovák leánybanknál	-202	46	176	-137	-116	-202
(-) Az OTP Core-ban és a CKB esetében a DPD90+ hiteleken elszámolt kamatbevételek nettósítása a kapcsolódó hitelkockázati költséggel	956	772	837	775	3.340	768
(-) Akvizíciók hatása	222	211	188	174	795	389
(-) A monetáris politikai célú kamatcsere ügyletek (MIRS) kezdeti nettó jelenértéke				20.685	20.685	0
(-) IFRS16 bevezetése miatti átsorolás						-429
<b>Nettó kamateredmény (korrigált)</b>	<b>143.614</b>	<b>145.877</b>	<b>153.892</b>	<b>156.448</b>	<b>599.832</b>	<b>162.670</b>
<b>Nettó díjak, jutalékok</b>	<b>64.459</b>	<b>69.721</b>	<b>71.637</b>	<b>71.858</b>	<b>277.675</b>	<b>73.887</b>
(+) Pénzügyi tranzakciós illeték	-14.880	-12.988	-13.823	-15.267	-56.958	-16.309
(-) Akvizíciók hatása	0	0	0	-14	-14	-12
(+) Egyes, közhasznú szervezeteknek végleges átadott pénzeszközök átvezetése a nettó díjak, jutalékok sorra						-366
<b>Nettó díjak, jutalékok (korrigált)</b>	<b>49.579</b>	<b>56.733</b>	<b>57.814</b>	<b>56.605</b>	<b>220.731</b>	<b>57.223</b>
<b>Devizaárfolyam eredmény, nettó</b>	<b>3.460</b>	<b>8.980</b>	<b>16.961</b>	<b>4.757</b>	<b>34.158</b>	<b>7.832</b>
(-) A deviza céltartalékok átértékelődését fedező nyitott pozíció átértékelődési eredménye	-3.605	2.978	4.635	-855	3.153	-834
(-) A csoportközi swapok átértékelődési eredményének nettó módon, a nettó kamateredmény soron történő bemutatása a román és szlovák leánybanknál	-173	-1.935	3.633	-4.122	-2.598	-406
(-) Akvizíciók hatása	0	0	0	34	34	0
<b>Devizaárfolyam eredmény, nettó (korrigált)</b>	<b>7.238</b>	<b>7.937</b>	<b>8.693</b>	<b>9.700</b>	<b>33.568</b>	<b>9.072</b>
<b>Értékpapír árfolyam eredmény, nettó</b>	<b>-1.066</b>	<b>228</b>	<b>981</b>	<b>1.200</b>	<b>1.344</b>	<b>1.532</b>
(-) Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt nem kereskedési célú értékpapírok eredményesor átsorolása Nettó egyéb bevételekbe 2019 1Q-től						590
<b>Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételekkel együtt</b>	<b>-1.066</b>	<b>228</b>	<b>981</b>	<b>1.200</b>	<b>1.344</b>	<b>942</b>
(-) Sajátrészcserére ügylet átértékelési eredménye (az OTP Core-ban Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korr.) soron könyvelve)	-1.845	178	636	-86	-1.117	-735
<b>Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételek nélkül</b>	<b>779</b>	<b>50</b>	<b>345</b>	<b>1.287</b>	<b>2.461</b>	<b>1.677</b>
<b>Ingatlantranzakciók nyeresége és vesztesége</b>	<b>574</b>	<b>712</b>	<b>423</b>	<b>181</b>	<b>1.890</b>	<b>1.985</b>
(+) Egyéb bevételek	9.595	7.230	13.279	6.755	36.859	15.064
(+) Származékos pénzügyi instrumentumokból származó eredmény	976	5.020	-2.707	3.169	6.458	1.957
(+) Nettó biztosítási díjbevételek	200	210	154	109	673	171
(+) Eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt hitelek vesztesége	-127	27	9	688	597	849
(-) Véglegesen átvett pénzeszközök	144	2	343	86	575	39
(+) A bankkártya-elfogadók terminálok elterjedésének támogatása címen véglegesen átvett pénzeszközök Magyarországon	142	0	338	0	480	0
(-) Akvizíció előtti hitelek értékvesztés felszabadítása	5.495	1.338	5.038	1.637	13.507	-
(+) Egyéb egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-732	-674	-3.482	-1.650	-6.537	-596
(+) Equity módszerrel konszolidált társaságok tőkeváltozása	-232	-48	661	-134	246	-454
(-) Akvizíciók hatása	1	21	-10	-12	0	10.429
(-) A csoportközi swapok átértékelődési eredményének nettó módon, a nettó kamateredmény soron történő bemutatása a román és szlovák leánybanknál	-29	1.982	-3.457	3.985	2.482	204
(-) A CHF fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszéri eredményhatása Horvátországban	0	0	-11	-15	-26	0
(-) A CHF jelzáloghitel konverziós program és jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások egyszéri eredményhatása Romániában	-174	-73	-42	-86	-375	-87
(-) A Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás	0	0	0	0	0	0
(-) Peres ügyekhez kapcsolódó visszatérítések (nettó egyéb bevételek soron könyvelve) és az ezekre korábban megképzett céltartalékok felszabadításának (egyéb kockázati költség soron könyvelve) nettó zása 2017 1Q-től az OTP Bank Romania esetében	-165	-137	-118	-210	-630	-92
(+) Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt nem kereskedési célú értékpapírok eredményesor átsorolása Nettó egyéb bevételekbe 2019 1Q-től						590
<b>Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételekkel együtt</b>	<b>5.124</b>	<b>9.344</b>	<b>6.933</b>	<b>3.733</b>	<b>25.134</b>	<b>9.074</b>
(-) Járulékos- és alárendelt kölcsöntőke visszavásárláson elért nyereség (az OTP Core és a Corporate Center Nettó egyéb bevételek (korr.) soron könyvelve)	0	0	0	0	0	0
<b>Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételek nélkül</b>	<b>5.124</b>	<b>9.344</b>	<b>6.933</b>	<b>3.733</b>	<b>25.134</b>	<b>9.074</b>

TÁJÉKOZTATÓ – AZ OTP BANK 2019. ELSŐ NEGYEDÉVES EREDMÉNYÉRŐL

millió forint	18 1Q	18 2Q	18 3Q	18 4Q Auditált	2018 Auditált	19 1Q
<b>Értékesítésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre</b>	<b>-3.482</b>	<b>-5.172</b>	<b>-14.106</b>	<b>-16.527</b>	<b>-39.287</b>	<b>-13.753</b>
(+) Akvizíció előtti hitelek értékesítés felszabadítása	5.495	1.338	5.038	1.637	13.507	-
(-) A devizahitelekre képzett céltartalékok ártérítésképzési eredménye	3.590	-2.924	-4.621	868	-3.088	816
(-) A CHF jelzáloghitel konverziós program és jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Romániában	-50	-45	33	26	-37	-47
(+) Az OTP Core-ban és a CKB esetében a DPD90+ hiteleken elszámolt kamatbevételek nettósítása a kapcsolódó hitelkockázati költséggel	956	772	837	775	3.340	768
(-) Akvizíciók hatása				-33	-33	-8.140
<b>Értékesítésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre (korrigált)</b>	<b>-570</b>	<b>-93</b>	<b>-3.643</b>	<b>-14.976</b>	<b>-19.283</b>	<b>-5.616</b>
<b>Osztalékbevételek</b>	<b>-99</b>	<b>5.235</b>	<b>710</b>	<b>-110</b>	<b>5.736</b>	<b>-311</b>
(+) Véglegesen átvett pénzeszközök	144	2	343	86	575	39
(+) Véglegesen átadott pénzeszközök	-4.817	-537	-387	-3.724	-9.465	-8.346
(-) Támogatások és közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök	-4.811	-535	-358	-3.745	-9.449	-8.342
(-) A bankkártya-elfogadó terminálok elterjedésének támogatása címen véglegesen átvett pénzeszközök Magyarországon	142	0	338	0	480	0
(-) Saját részvénycsere ügylet keretében birtokolt részvények osztalékbevétele	0	5.111	0	0	5.111	0
(-) Equity módszerrel konszolidált társaságok tőkeváltozása	-232	-48	661	-134	246	-454
<b>Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)</b>	<b>129</b>	<b>172</b>	<b>26</b>	<b>131</b>	<b>457</b>	<b>177</b>
<b>Értékcsökkenés</b>	<b>-12.244</b>	<b>-13.197</b>	<b>-17.867</b>	<b>-14.129</b>	<b>-57.437</b>	<b>-17.566</b>
(-) Goodwill értékcsökkenés	0	-229	-5.732	0	-5.962	0
(-) Akvizíciók hatása	-940	-683	-586	-1.056	-3.266	-2.003
(-) IFRS16 bevezetése miatti átsorolás						-3.147
<b>Értékcsökkenés (korrigált)</b>	<b>-11.304</b>	<b>-12.284</b>	<b>-11.549</b>	<b>-13.073</b>	<b>-48.210</b>	<b>-12.416</b>
<b>Személyi jellegű ráfordítások</b>	<b>-57.813</b>	<b>-60.818</b>	<b>-60.603</b>	<b>-71.808</b>	<b>-251.041</b>	<b>-63.996</b>
(-) Akvizíciók hatása	-215	-340	-277	-762	-1.594	-72
<b>Személyi jellegű ráfordítások (korrigált)</b>	<b>-57.598</b>	<b>-60.478</b>	<b>-60.325</b>	<b>-71.047</b>	<b>-249.447</b>	<b>-63.924</b>
<b>Társasági adó</b>	<b>-10.467</b>	<b>-9.941</b>	<b>-11.078</b>	<b>-2.351</b>	<b>-33.837</b>	<b>-10.560</b>
(-) Goodwill/részesedés értékcsökkenés társasági adó hatása	0	705	0	528	1.233	0
(-) Pénzügyi szervezetek különadójának társasági adóhatása	1.417	48	48	49	1.562	1.477
(+) Társasági adót csökkentő pénzeszköz átadás	1.353	0	0	-3.409	-2.057	0
(-) Akvizíciók hatásának adóhatása	-101	200	213	261	573	-612
(-) A monetáris politikai célú kamatcsere ügyletek (MIRS) kezdeti nettó jelenértékének adóhatása				-1.862	-1.862	0
<b>Társasági adó (korrigált)</b>	<b>-10.430</b>	<b>-10.893</b>	<b>-11.339</b>	<b>-4.737</b>	<b>-37.400</b>	<b>-11.426</b>
<b>Egyéb működési ráfordítások</b>	<b>-5.131</b>	<b>-4.060</b>	<b>-4.358</b>	<b>-11.837</b>	<b>-25.386</b>	<b>-12.135</b>
(-) Egyéb költségek	-1.058	-1.093	-3.651	-1.349	-7.152	-1.686
(-) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-5.549	-1.211	-3.868	-5.374	-16.002	-8.942
(-) Akvizíciók hatása	1.799	0	-93	-100	1.606	-1.148
(-) Deviza céltartalékok ártérítésképzési eredménye	6	-35	5	3	-21	-2
(-) A CHF fogyasztói szerződésekkal kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Horvátországban	0	0	11	15	26	0
(-) A CHF jelzáloghitel konverziós program és jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Romániában	225	118	9	60	411	134
(-) Peres ügyekhez kapcsolódó visszatérítések (nettó egyéb bevételek soron könyvelve) és az ezek korábban megképzett céltartalékok felszabadításának (egyéb kockázati költség soron könyvelve) nettózása 2017 1Q-tól az OTP Bank Romania esetében	165	137	118	210	630	92
<b>Egyéb kockázati költség (korrigált)</b>	<b>-719</b>	<b>-1.976</b>	<b>1.111</b>	<b>-5.301</b>	<b>-6.885</b>	<b>-582</b>
<b>Egyéb általános költségek</b>	<b>-68.789</b>	<b>-61.451</b>	<b>-62.224</b>	<b>-72.340</b>	<b>-264.804</b>	<b>-75.995</b>
(+) Egyéb költségek	-1.058	-1.093	-3.651	-1.349	-7.152	-1.686
(+) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-5.549	-1.211	-3.868	-5.374	-16.002	-8.942
(-) Véglegesen átadott pénzeszközök	-4.817	-537	-387	-3.724	-9.465	-8.346
(+) Filmipari támogatás és közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök	-4.811	-535	-358	-3.745	-9.449	-8.342
(-) Egyes, közhasznú szervezeteknek végleges átadott pénzeszközök átvezetése a nettó díjak, jutalékok sora						-366
(-) Egyéb egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-732	-674	-3.482	-1.650	-6.537	-596
(-) Pénzügyi szervezetek különadója (egyéb általános költségként könyvelt)	-16.142	-235	-232	-239	-16.848	-16.706
(-) Társasági adót csökkentő pénzeszköz átadás	1.353	0	0	-3.409	-2.057	0
(-) Pénzügyi tranzakciós illeték	-14.880	-12.988	-13.823	-15.267	-56.958	-16.309
(-) Akvizíciók hatása	-384	-1.228	-864	-2.469	-4.945	-1.600
(+) IFRS16 bevezetése miatti átsorolás						-3.577
<b>Dologi költségek (korrigált)</b>	<b>-44.604</b>	<b>-48.629</b>	<b>-49.879</b>	<b>-56.050</b>	<b>-199.161</b>	<b>-54.619</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)