




**OTP Bank Nyrt.**

**Tájékoztató  
2019. első kilenchesvi eredmény**

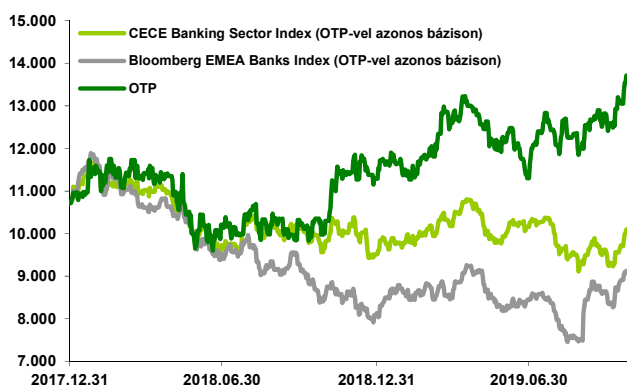
Budapest, 2019. november 8.

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 rectangular block at the bottom right corner.

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

Eredménykimutatás (millió forint)	2018 9M	2019 9M	Y/Y	2018 3Q	2019 2Q	2019 3Q	Q/Q	Y/Y
<b>Konszolidált adózás utáni eredmény</b>	<b>240.504</b>	<b>309.603</b>	<b>29%</b>	<b>85.933</b>	<b>105.378</b>	<b>131.644</b>	<b>25%</b>	<b>53%</b>
<b>Korrektív tételek (összesen)</b>	<b>-22.328</b>	<b>-3.498</b>	<b>-84%</b>	<b>-6.755</b>	<b>-6.852</b>	<b>21.173</b>	<b>-409%</b>	<b>-413%</b>
<b>Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény</b> korrektív tételek hatása nélkül	<b>262.832</b>	<b>313.101</b>	<b>19%</b>	<b>92.688</b>	<b>112.230</b>	<b>110.471</b>	<b>-2%</b>	<b>19%</b>
Adózás előtti eredmény	295.494	351.387	19%	104.027	126.102	123.460	-2%	19%
Működési eredmény	297.305	370.054	24%	105.924	124.177	137.119	10%	29%
Összes bevétel	653.954	772.210	18%	227.677	259.278	273.216	5%	20%
Nettó kamatbevétel	443.383	510.423	15%	153.892	170.690	177.063	4%	15%
Nettó díjak, jutalékok	164.126	197.001	20%	57.814	66.825	72.953	9%	26%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek	46.444	64.786	39%	15.971	21.763	23.200	7%	45%
Működési kiadások	-356.649	-402.155	13%	-121.753	-135.101	-136.096	1%	12%
Kockázati költségek (összesen)	-5.890	-22.216	277%	-2.532	-4.385	-11.633	165%	359%
Egyedi tételek	4.080	3.549	-13%	636	6.310	-2.026	-132%	-419%
Társasági adó	-32.663	-38.286	17%	-11.339	-13.872	-12.988	-6%	15%
<b>Főbb mérlegtételek</b> zárolományok millió forintban	<b>2018</b>	<b>2019 9M</b>	<b>YTD</b>	<b>2018 3Q</b>	<b>2019 2Q</b>	<b>2019 3Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
Mérlegfőösszeg	14.590.288	18.971.033	30%	14.362.575	16.458.378	18.971.033	15%	32%
<b>Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt)</b>	<b>8.376.765</b>	<b>11.066.584</b>	<b>32%</b>	<b>8.162.497</b>	<b>9.736.534</b>	<b>11.066.584</b>	<b>14%</b>	<b>36%</b>
<b>Ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt)</b>	<b>9.078.803</b>	<b>11.784.419</b>	<b>30%</b>	<b>8.916.962</b>	<b>10.449.606</b>	<b>11.784.419</b>	<b>13%</b>	<b>32%</b>
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-702.038	-717.835	2%	-754.464	-713.072	-717.835	1%	-5%
<b>Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)</b>	<b>11.639.699</b>	<b>14.653.646</b>	<b>26%</b>	<b>11.338.553</b>	<b>13.012.210</b>	<b>14.653.646</b>	<b>13%</b>	<b>29%</b>
Kibocsátott értékpapírok	417.966	398.097	-5%	338.155	385.398	398.097	3%	18%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	81.429	252.141	210%	82.173	81.532	252.141	209%	207%
Saját tőke	1.826.657	2.203.898	21%	1.770.656	1.992.844	2.203.898	11%	24%
<b>Teljesítménymutatók korrigált eredmény alapján</b>	<b>2018 9M</b>	<b>2019 9M</b>	<b>Y/Y</b>	<b>2018 3Q</b>	<b>2019 2Q</b>	<b>2019 3Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
ROE (számviteli adózott eredményből)	19,3%	21,1%	1,8%p	19,6%	21,9%	24,9%	3,0%p	5,3%p
ROE (korrigált adózott eredményből)	21,1%	21,3%	0,3%p	21,2%	23,3%	20,9%	-2,4%p	-0,3%p
ROA (korrigált adózott eredményből)	2,6%	2,5%	0,0%p	2,6%	2,8%	2,5%	-0,3%p	-0,1%p
Működési eredmény marzs	2,89%	3,00%	0,11%p	2,96%	3,05%	3,09%	0,03%p	0,13%p
Teljes bevétel marzs	6,36%	6,26%	-0,09%p	6,36%	6,38%	6,15%	-0,22%p	-0,21%p
Nettó kamatmarzs	4,31%	4,14%	-0,17%p	4,30%	4,20%	3,99%	-0,21%p	-0,31%p
Működési költség/mérlegfőösszeg	3,47%	3,26%	-0,20%p	3,40%	3,32%	3,07%	-0,26%p	-0,34%p
Kiadás/bevétel arány	54,5%	52,1%	-2,5%p	53,5%	52,1%	49,8%	-2,3%p	-3,7%p
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre / bruttó hitelállomány	0,07%	0,21%	0,14%p	0,17%	0,15%	0,25%	0,10%p	0,08%p
Kockázati költség (összesen)/mérlegfőösszeg	0,06%	0,18%	0,12%p	0,07%	0,11%	0,26%	0,15%p	0,19%p
Effektív adókulcs	11,1%	10,9%	-0,2%p	10,9%	11,0%	10,5%	-0,5%p	-0,4%p
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) arány (árfolyamszűrt)	72%	76%	4%p	72%	75%	76%	1%p	4%p
Tőkeegyelelési mutató (konszolidált, IFRS) - Bazel3	16,2%	16,8%	0,7%p	16,2%	17,4%	16,8%	-0,6%p	0,7%p
Tier1 ráta - Bazel3	14,3%	14,3%	0,0%p	14,3%	15,9%	14,3%	-1,6%p	0,0%p
Common Equity Tier1 ("CET1") ráta - Bazel3	14,3%	14,3%	0,0%p	14,3%	15,9%	14,3%	-1,6%p	0,0%p
<b>Részvény információk</b>	<b>2018 9M</b>	<b>2019 9M</b>	<b>Y/Y</b>	<b>2018 3Q</b>	<b>2019 2Q</b>	<b>2019 3Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
EPS hígított (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	917	1.181	29%	328	402	504	25%	54%
EPS hígított (HUF) (korrigált adózott eredményből)	1.003	1.194	19%	354	428	422	-2%	19%
Záróár (HUF)	10.320	12.790	24%	10.320	11.300	12.790	13%	24%
Maximum záróár (HUF)	11.750	13.230	13%	10.690	13.230	12.900	-2%	21%
Minimum záróár (HUF)	9.600	11.270	17%	9.840	11.300	11.620	3%	18%
Piaci kapitalizáció (millió euró)	8,9	10,7	20%	8,9	9,8	10,7	9%	20%
Részvényenkénti saját tőke goodwill és immateriális javak nélkül (HUF)	6.324	7.871	24%	6.324	7.117	7.871	11%	24%
Price/Book Value	1,6	1,6	0%	1,6	1,6	1,6	2%	0%
Price/Tangible Book Value	1,8	1,8	0%	1,8	1,8	1,8	2%	0%
P/E (visszatekintő, számviteli adózott eredményből)	9,4	9,2	-1%	9,4	9,3	9,2	0%	-1%
P/E (visszatekintő, korrigált adózott eredményből)	9,0	9,5	6%	9,0	8,8	9,5	8%	6%
Átlagos napi forgalom (millió euró)	16	16	0%	14	15	17	15%	25%
Átlagos napi forgalom (millió részvény)	0,5	0,4	-11%	0,4	0,4	0,4	16%	4%

## ÁRFOLYAMALAKULÁS



## MOODY'S MINŐSÍTÉSEK

OTP Bank – Hosszú lejáratú deviza betét	Baa3
OTP Bank – Lejáratlall rendelkező alárendelt deviza adósság	Ba1
OTP Jelzálogbank – Jelzáloglevél	Baa1

## S&amp;P GLOBAL MINŐSÍTÉSEK

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

## FITCH MINŐSÍTÉS

OTP Bank Oroszország – Hosszú lejáratú adós	BB+
Expressbank Bulgária – 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 2018. ELSŐ KILENCHAVI EREDMÉNYÉRŐL**

Az OTP Bank Nyrt. 2019. első kilenchravi tájékoztatóját az OTP Bank Nyrt. nem auditált 2019. szeptember 30-ával zárult I-III. negyedévről, a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerinti egyedi és konszolidált pénzügyi kimutatásai alapján állítottuk össze, illetve abból származtattuk. Ugyanakkor annak érdekében, hogy a negyedéves csoportszintű eredményt a konszolidált szavatoló tőkében figyelembe lehessen venni, az előző negyedévekhez hasonlóan az OTP Bank a 2019. harmadik negyedéves eredmény tekintetében az auditor közreműködésével ISRE 2410-es könyvvizsgálati standard szerinti átvilágítást (review) folytatott le konszolidált szinten. Emellett a Bank 2019 9M vonatkozásában egyedi auditot is végeztet, melynek kiadására a Tájékoztatót követően kerül majd sor.

Az OTP Bank a 2019. első kilenchravi Tájékoztatójának összeállításakor az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok előírásait alkalmazta.

**2019 ELSŐ KILENC HÓNAPJÁNAK ÖSSZEFOGLALÓJA**

A rekordnagyságú, 5,3%-os 2019 1Q GDP-növekedést követően 2Q-ban 4,9%-kal bővült a magyar gazdaság. Bár az eurózóna, ezen belül is főként a német gazdaság gyengébb teljesítménye negatívan hat a magyar növekedésre, az év egészében a piaci konszenzus 4,5%-os GDP-bővülést vár; az OTP Bank előrejelzése 4,8%. A növekedés elsődleges hajtóereje a stabil belső kereslet és a beruházások erőteljes dinamikája.

A Jegybank szeptemberi inflációs jelentése 2020-ra 3,3%-os gazdasági növekedést és 3,4%-os éves inflációt prognosztizál. Várakozása szerint 2019-ben a költségvetés hiánya 1,7-1,8% között alakulhat, 2020-ban pedig 1%-ra csökken. Ezzel párhuzamosan folytatódik a GDP-arányos államadósság erőteljes mérséklődése.

A lassuló európai konjunktúra miatt erősödtek a lefelé mutató inflációs kockázatok, emiatt az MNB az elmúlt három hónapban nem változtatott a monetáris kondíciókon, azok várhatóan hosszabb időszakokra fennmaradnak. A hazai állampapír-hozamok ytd jelentősen, futamidő függvényében 100-150 bp-tal kerültek lejjebb, a 3 havi BUBOR pedig a június végi 25 bázispontos színtről szeptember végére 21 bp-ra mérséklődött és azóta is stabilan ott tartózkodik.

2019 első kilenc hónapjában új rekordra nőttek a lakossági hitelfolyósítások Magyarországon. Az év elején bejelentett, július 1-jétől életbe lépett, részben demográfiai célú kormányzati intézkedések (babaváró hitel, falusi CSOK, CSOK-kiterjesztés) élénk keresletet generáltak. A babaváró hitelek esetében pl. az első három hónapban 277 milliárd forintnyi szerződéskötésre került sor, de számottevő volt az igény a falusi CSOK-hitelek iránt is.

Szektorszinten továbbra is a fogyasztási hitelállományok növekedése maradt a legdinamikusabb a lakossági portfólión belül: y/y 27%-ot meghaladóan nőttek az állományok. A jelzáloghitelek ennél mérsékeltebb ütemben, 4,7%-kal bővültek az elmúlt 12 hónapban. A vállalati állományok 14,4%-kal kerültek feljebb.

A lassuló globális gazdasági környezetben a kelet-közép-európai régió továbbra is jól teljesít: a stabil, 2,0-4,5% közötti növekedés javuló egyensúlyi mutatókkal, csökkenő munkanélküliségi rátákkal és viszonylag alacsony hitelpenetrációs szintekkel párosul. 3Q-ban az OTP Csoport több országának hitelminősítése javult: augusztusban a Fitch az orosz adóbsorolást javította 'BBB'-ről 'BBB'-re, szeptemberben az ukrán minősítést javította a Fitch és S&P (egyaránt 'B'-ről 'B'-re) és javult a szerb besorolás is (Fitch: 'BB'-ről 'BB+'-ra, illetve Moody's: a 'Ba3' besorolás kilátása stabilról pozitívrá változott). A kedvező képet egyedül Románia árnyalja: a 4%-ot meghaladó költségvetési hiány miatt ismét túlzott-deficit eljárás indulhat Brüsszel részéről.

Oroszországban a folytatódó dezinflációs trend szeptemberben és októberben újabb jegybanki kamatcsökkentést eredményezett (a jelenlegi szint 6,50%) és még további lazításokra kerülhet sor az elkövetkező 12 hónapban. Bár a gazdaság összességében sikerrel alkalmazkodott a nemzetközi szankciókhoz – a folyó fizetési mérleg jelentős többletet mutat, hasonlóan a fiskális pozícióhoz, a munkanélküliség rekord-alacsony szinten áll (4,5%) –, ugyanakkor a növekedés továbbra is mérsékelt ütemű. A lakosság eladósodottsága nőtt és a jegybank által bevezetett szigorítások komoly gátat szabnak a fogyasztási hitelek korábban tapasztalt dinamikus növekedésének.

Ukrajnában a már említett javuló hitelminősítések és néhány kormányzati intézkedés jelentős befektetői érdeklődést generált: az UAH dollárral szembeni záróárfolyama az időszak végére 24 közelébe erősödött. A gazdasági miniszter októberi előrejelzése alapján az ukrán GDP 2020-ban 3,5%-kal bővülhet. Ugyanakkor az IMF-fel még nem jött létre az új, készenléti hitel-megállapodás, mely fontos lenne annak érdekében, hogy stabilizálja a piac bizalmát és az ország biztonságosan refinanszírozhassa az elkövetkező évek jelentős külső adósságlejáratait.

**Konzolidált eredményalakulás: 313 milliárd forintot meghaladó kilenchnavi korrigált adózott eredmény (3Q: 110,5 milliárd forint); q/q lassuló költségnövekedési dinamika, gyorsuló hitelállomány bővülés, javuló portfólió minőség mellett magasabb összegű kockázati költség**

A 2019. harmadik negyedéves konszolidált kimutatások már tartalmazzák a moldovai és montenegrói leánybankok mérlegét és kéthavi eredmény hozzájárulását. Mivel a szerb tranzakció pénzügyi zárására szeptember 24-én került sor, a 2019 3Q konszolidált számok csak az újonnan akvirált szerb leánybank mérlegétélelt tartalmazzák. A szlovén tranzakció pénzügyi zárása 2019 4Q-ban várható.

A könnyebb összehasonlíthatóság érdekében az időszaki számoknál bemutatásra kerülnek az akvizíciók nélküli árfolyamszűrt adatok is.

A Bankcsoport kilenchnavi konszolidált számviteli adózott eredménye 309,6 milliárd forint volt (+29% y/y), ebből a harmadik negyedéves eredmény 131,6 milliárdot képviselt (+25% q/q).

2019 első kilenc hónapjában összesen 3,5 milliárd forintnyi korrekciós tétel terhelte a számviteli eredményt, melyből a harmadik negyedévben +21,2 milliárd forint jelentkezett. Közülük az alábbi fontosabb tételek érdemelnek említést:

- +21,4 milliárd forint (adózás után) az akvizíciók hatása soron, mely döntően az új szerb leánybankkal kapcsolatban elszámolt badwill-lel kapcsolatos;
- +125 millió forint a szerbiai leánybanknál a CHF jelzáloghitelek euróra történő opcionális konverziója kapcsán elszámolt tétel;
- -184 millió forint szlovák bankadó (adózás után);
- -168 millió forintnyi osztalék és nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel (adózás után).

2019 első kilenc hónapjában a Bankcsoport konszolidált korrigált adózott eredménye 313,1 milliárd forint volt (+19% y/y), az új bolgár, albán, moldáviai és montenegrói bankok nélkül 294 milliárd forint (+14% y/y). Ezen belül az OTP Core teljesítménye (145,7 milliárd forint) y/y 4%-kal nőtt. A DSK Csoport adózott eredménye (53,8 milliárd forint) továbbra is a Csoport második legerősebb teljesítményét jelenti; a bolgár profit y/y növekedését az Express Csoport bekerülése magyarázza. Számottevően nőtt az abszolút mértékében is jelentős horvát (26,5 milliárd, +27% y/y), ukrán (25,6 milliárd, +40% y/y) és orosz leánybankok (22,1 milliárd, +17% y/y) kilenchnavi eredménye. E három bank esetében a ytd eredmény már meghaladja a 2018 egészében realizált éves profitot. Hasonló a helyzet a román operációnál is (9M: 5,4 milliárd). Emellett valamennyi külföldi leánybank időszaki teljesítménye javult y/y és ugyanez mondható el a magyar leányvállalatok többségéről is.

Az újonnan akvirált leánybankok közül a bolgár Expressbank 2019 első kilenc hónapjában 15,1 milliárd forinttal járult hozzá a Csoport adózott eredményéhez, az albán leánybank második és harmadik negyedévben realizált eredménye 2,2 milliárd forint, a moldáviai és montenegrói leánybankok 3Q-ban bekerült kéthavi profit-hozzájárulása pedig egyenként 1,2, illetve 0,5 milliárd forint volt. Az új leánybankok tehát ytd 19 milliárd forinttal javították a Csoport konszolidált korrigált adózott eredményét.

A külföldi leánybankok eredmény-hozzájárulása y/y javult (2018 9M: 41%, 2019 9M: 47%).

A Bankcsoport korrigált tőkearányos megtérülése 9M-ban 21,3%-os volt, y/y +0,3%-pont. A csoporttagok közül ezúttal is kiemelkedik az ukrán leánybank 45% fölötti 9M ROE mutatója.

A 9M bevételek dinamikusan, y/y 18%-kal bővültek (a bolgár, albán, moldáviai és montenegrói akvizíciós hatást kiszűrve a növekedés 12%-os volt). Valamennyi bevételi sor érdemben bővült, ami döntően az erősödő üzleti aktivitást, kisebb mértékben a leányvállalati devizákkal szemben 9 havi átlagban tipikusan gyengülő forint hatását tükrözi. Ezen belül a konszolidált 9M nettó kamateredmény 510 milliárd forint volt (+15% y/y), míg az időszaki nettó díj- és jutalékeredmény 197 milliárd forintot képviselt (+20% y/y). Akvizíciós hatás nélkül a nettó kamatbevételek 480 milliárd forintot, a nettó díj- és jutalékeredmény pedig 188 milliárd forintot képviselt, ami 8, illetve 15%-os y/y növekedésnek felel meg. Az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek nagysága az elmúlt kilenc hónapban 64,8 milliárd forint volt, +39% y/y (akvizíciós hatás nélkül 62,1 milliárd).

Az OTP Csoport 9M bevételi marzsa (6,26%) a tárgyidőszakhoz képest 9 bp-tal mérséklődött, míg a nettó kamatmarzs 17 bp-tal 4,14%-ra csökkent. A kilenchnavi marzs akvizíciós hatás nélkül 4,27% volt, vagyis a 2018. évihez képest 3 bp-tal csökkent. A csoporttagok többségénél az év első kilenc hónapjában csökkent a nettó kamatmarzs, jelentősebb mértékben a magyar, orosz és ukrán leánybankoknál. A Csoporttagok kamatmarzsát számos tényező alakította, mindenek előtt az adott ország kamatkörnyezetének változása volt meghatározó. Az év első kilenc hónapjában az orosz, ukrán és szerb alapkamat egyaránt lejjebb került (125, 100, illetve 50 bp-tal), a magyarországi hozamgörbe hosszabb vége ugyancsak jelentősen süllyedt (az 5 és 10 éves lejáratok közel 150, illetve 100 bp-tal), a 3M BUBOR referencia kamatszint jelentős volatilitás közepette csak mérsékelten emelkedett. Az időszaki marzsot az erősödő üzleti aktivitás, a verseny, illetve a kedvező irányba mozduló portfólió összetétel is alakította: a bázisidőszakhoz képest erősödött a lakossági hiteltermékek értékesítése és állomány-dinamikája, ezzel párhuzamosan mérséklődött a korábbi években dinamikusan növekvő teljesítő vállalati



hitelállomány bővülésének üteme. A forint átlagos keresztárfolyamának a gyengülése javította a konszolidált marzstot: különösen az ukrán hrvnyával szembeni gyengülés volt jelentős az első kilenc hónapban, ahol az OTP operációjának nettó kamatmarzsa lényegesen meghaladja a csoportátlagot.

A kilenchnavi konszolidált működési költségek y/y 13%-kal nőttek; a Csoportba újonnan bekerült bankok okozta költségnövekedés és a devizaárfolyam változások hatását kiszűrve ugyanakkor 6,5% lett volna a bővülés. A 9M kiadás/bevétel mutató 2,5%-ponttal 52,1%-ra csökkent y/y.

Ezzel 2019 első kilenc hónapjában a bevételi oldalon tapasztalható kedvező folyamatok, illetve a költségnövekedés mérséklődésének együttes hatására a működési eredmény y/y 24%-kal, akvizíciók nélkül 16%-kal bővült. Mindeközben a kockázati költségek alacsony bázisról (2018 9M: 5,9 milliárd forint) közel négyszeresükre nőttek (akvizíciók nélkül triplázódtak y/y).

2019 3Q-ban a Bankcsoport 110,5 milliárd forintos korrigált adózott eredményt realizált (+19% y/y, -2% q/q), ami enyhén elmarad a történelmi csúcsot jelentő előző negyedévi eredménytől. Az újonnan bekerült moldáviai és montenegrói leánybankok eredmény hozzájárulása 1,2, illetve 0,5 milliárd forintot képviselt. A konszolidált korrigált negyedéves ROE 20,9%-ra mérséklődött (-2,4%-pont q/q). A külföldi leánybankok eredmény-hozzájárulása közel 50% volt (+4%-pont y/y).

A 3Q korrigált működési eredmény 13 milliárd forinttal, 10%-kal javult q/q (a moldáv és montenegrói akvizíciók nélkül +9%), mindeközben az összes kockázati költség (-11,6 milliárd forint) 7,2 milliárd forinttal került feljebb q/q. Emellett az egyedi bevételi tételek között megjelenő MOL-OTP sajtó részvény csereügylet (3Q-ban -2 milliárd forint) -8,3 milliárd forintot magyaráz a q/q eredménydinamikából.

A 3Q eredményalakulásnál érdemes figyelembe venni, hogy a forint átlagárfolyama q/q valamennyi csoporttagi devizához képest gyengült, pl. a bolgár és horvát devizákhoz képest 1,6, illetve 1,9%-ot, a rubelhez viszonyítva 2,7%-ot, míg az ukrán hrvnyához képest közel 7,9%-ot.

3Q-ban folytatódott a korábbi negyedévekben tapasztalt kedvező trend: a bevételek bővülési üteme továbbra is erős (+5% q/q, a 3Q akvizíciók nélkül +4%), eközben a működési költségek mérsékelten emelkedtek q/q (+0,7%, akvizíciós hatás nélkül -0,6%).

A harmadik negyedéves konszolidált összes bevételen belül a nettó kamateredmény q/q 4%-kal nőtt, éves szinten 15%-os volt a növekedés (akvizíciós hatás nélkül 2%-os volt a q/q kamateredmény-javulás).

A 3Q nettó kamatmarzsa viszont q/q 4,20%-ról 3,99%-ra csökkent. A 21 bp-os mérséklődés mögött az alábbi tételek állnak:

- a szerb akvizíció hígító hatása (-4 bp): a bank szeptember végén került konszolidálásra, így 3Q-ban már növelte a Bankcsoport átlagos mérlegfőösszegét, miközben az eredménye csak 4Q-tól kerül konszolidálásra;
- az évközi akvizíciók (bolgár, albán, moldáv, montenegrói és szerb) hatásával korrigált 3Q NIM 4,33%-ról 4,17%-ra mérséklődött. A 16 bp-os q/q marzseróziót magyarázó főbb tételek:
  - a Core-nál egyes fedezeti ügyletekkel kapcsolatos egyszeri elszámolási hatások 4 bp-tal;
  - a 2Q végén lejárt magyar állampapír portfólió alacsonyabb hozamon történő újrabefektetése 4 bp-tal;
  - a júliusban kibocsátott Tier 2 tőkeelem mérlegfőösszeg növelő hatása és kamatkidávása 5 bp-tal;
  - az OTP Core repóállomány növekedése 5 bp-tal mérsékelte a konszolidált marzstot.
- Az ukrán és orosz marzsa-csökkenés nagyságrendileg 2-2 bp-ot magyaráz, amit azonban nagyrészt ellensúlyozott a hrvnyával és rubellel szemben gyengébb forint árfolyam-hatása.
- Az OTP Core-nál, illetve a DSK Csoportnál elszámolt csoportközi swap tranzakciók eredménye csak egyedi szinten jelentkezett, konszolidált szinten nem befolyásolta a nettó kamatmarzsa alakulását.

A nettó díj- és jutalékeredmény az erősebb szezonális teljesítménynek és javuló üzleti aktivitásnak köszönhetően 3Q-ban q/q 9%-kal javult (akvizíciós hatás nélkül +8%).

Az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek q/q 7%-kal bővültek (akvizíciós hatás nélkül 5%-kal).

A működési költségek q/q 1%-kal nőttek (akvizíciós hatás nélkül árfolyamszűrt -1,9%), ezen belül a személyi jellegű költségek 1%-kal csökkentek q/q, a dologi költségek közel az előző negyedéves szintjükön teljesültek, míg az amortizáció a folytatódó beruházások következtében 10%-kal nőtt.

A kedvező bevételi dinamika és a mérséklődő költségnövekedés eredőjeként a kiadás/bevételi ráta q/q 2,3%-ponttal 49,8%-ra javult, míg az eszközarányos költségmutató 3% közelébe esett (-26 bp q/q).

A konszolidált árfolyamszűrt teljesítő (Stage 1+2) hitelállomány növekedése 3Q-ban tovább gyorsult, ennek eredményeként az árfolyamszűrt állományok az év első kilenc hónapjában organikusán 830 milliárd forinttal, 10%-kal nőttek. Az öt új

pénzügyileg lezárt akvizícióval (bolgár, albán, moldáv, montenegrói és szerb) együtt az árfolyamszűrt teljesítő állományok 2.710 milliárd forinttal, 33%-kal nőttek ytd.

Ami az egyedi teljesítő állományi dinamikát illeti, ytd legnagyobb mértékben az ukrán, román, magyar, horvát és bolgár állományok bővültek, de jól teljesített a montenegrói és szerb leánybank is. Az orosz és szlovák állományok csak mérsékelt ütemben nőttek. 3Q-ban a Core, ukrán és a román organikus állomány-növekedés volt a legdinamikusabb.

Ami a főbb termék kategóriákat illeti: legnagyobb mértékben a Stage 1+2 árfolyamszűrt fogyasztási hitelek állománya nőtt q/q (+19%, akvizíciók nélkül +10%), 13%-kal bővültek a corporate hitelek (+2% akvizíciók nélkül) és a jelzáloghitel portfólió is emelkedett (+11%, akvizíciók nélkül +2%). A Core esetében a fogyasztási hitelek kiugróan magas, 43%-os q/q növekedési dinamikája mögött a július 1-től beindult babaváró hitelek folyósítása áll: az OTP Bank háromhavi 124 milliárd forintnyi szerződéses állománya szektorszinten közel 45%-os piaci részarányt jelent. A magyarországi jelzáloghitelek esetében a lakáshitelek q/q 29 milliárd forinttal, 3%-kal bővültek. Ezzel párhuzamosan a szabad felhasználású jelzáloghitel portfólió tovább zsugorodott (-3% q/q).

Az árfolyamszűrt konszolidált betétállomány q/q 13%-kal, y/y 29%-kal nőtt (akvizíciók nélkül +6, illetve +12%). Az elmúlt 9 hónapban az organikus betétállomány-növekedés 9%-os volt (+1.103 milliárd forint), míg akvizíciókkal együtt 3.011 milliárd forinttal bővült az állomány. A Magyarországon júniustól lakossági körben forgalmazott MÁP Plusz kiugró népszerűsége ellenére (az értékesített állomány október végére már elérte a 2.500 milliárd forintot) az OTP Core árfolyamszűrt betétállománya y/y 16%-kal (q/q 9%-kal), ezen belül a lakossági állományok 9%-kal (q/q +2%) nőttek. A Csoport nettó hitel/betét mutatója q/q 1%-pontot emelkedett és elérte a 76%-ot.

2019. szeptember 30-án a Bankcsoport bruttó likviditási tartaléka 6,6 milliárd eurónak megfelelő összegű volt.

Az alárendelt és járulékos kölcsöntőke állomány a gyengébb HUF, illetve a júliusban történt 500 millió euró nagyságú Tier 2 kibocsátás következményeként q/q megháromszorozódott és meghaladta a 250 milliárd forintot.

A támogató makrogazdasági környezetnek, valamint a változatlanul jó megtérülést felmutató behajtási tevékenységnek köszönhetően a kockázati mutatók összességében javultak. Az IFRS 9 szerinti Stage 3 hitelek állománya 3Q végén a bruttó hitelállomány 6,9%-át jelentette (-0,8%-pont q/q); a Stage 3 hitelek saját fedezettsége 65,9%-os.

A DPD90+ hitelek aránya 5,0%-ra mérséklődött (-0,6%-pont q/q).

2019 3Q-ban a DPD90+ állomány az előző negyedévével azonos mértékben, 23 milliárd forinttal nőtt (árfolyamszűrt, eladások/leírások hatásától tisztítva). A DPD90+ állomány-növekedés döntően az orosz, kisebb részben pedig az ukrán, Core és bolgár fogyasztási hitelportfólióhoz kötődik.

A Stage 1+2 hitelek részaránya 93,1% volt, volumenük 10.975 milliárd forintot képviselt. A bruttó hitelállományon belül a Stage 1 hitelek aránya 88,1%, a Stage 2-é 5,0% volt.

A harmadik negyedéves hitelkockázati költségráta 25 bp volt (2019 1Q: 24 bp, 2Q:15 bp). Ezzel az év első kilenc hónapjában a hitelkockázati költségráta 21 bp volt, ami megfelel a 2018. évi átlagos szintnek (23 bp).

A harmadik negyedéves összes kockázati költség nagysága -11,6 milliárd forint, ezen belül a csoportszintű hitelkockázati költségek összege -6,7 milliárd forint volt. A korábbi negyedévekhez hasonlóan 3Q folyamán az OTP Core esetében a kockázati költségek javították az eredményt.

### **Változások a menedzsment 2019-es évvel kapcsolatos eredeti elképzeléseihez képest**

*A korrekciós tételek tekintetében a 2019-től bevezetésre került román bankadó negatív hatása az eredetileg várt maximum 2 milliárd forint (adó után) helyett nagyságrendileg 700 millió forint körül alakulhat és a 4. negyedévben kerül elszámolásra.*

*Az elmúlt 9 hónapban elért 10%-os organikus teljesítő hitelállomány növekedés alapján az év egészében az állomány növekedése érdemben meghaladhatja a 10%-ot.*

*Az akvizíciós hatással korrigált konszolidált nettó kamatmarzs 3Q-ban 4,17%-ra mérséklődött a Vezetői összefoglalóban részletezett okok következtében és 4Q-ban is e körül az érték körül alakulhat.*

*A menedzsment eredeti várakozásában jelzett 4% körüli növekedés helyett a működési költségek árfolyamszűrt és akvizíciós hatás nélkül éves szinten 6% körül nőhetnek y/y. A működési költségnövekedés mértéke az év első kilenc hónapjában 6,5% volt, a konszolidált kiadás/bevétel mutató ugyanezen időszak alatt 54,5%-ról 52,1%-ra mérséklődött y/y.*

*Az Európai Bizottság (EU) 241/2014. rendelet 2. (7) bekezdés alapján kalkulált osztaléktömeg az első kilenc hónap vonatkozásában 69,4 milliárd forint volt, ugyanakkor ez nem tekinthető indikációnak a menedzsment osztalékfizetési javaslatára nézve, a 2019-es év után fizetendő osztalékra vonatkozó javaslat meghatározására 2020 1Q-ban kerül majd sor.*

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

Az OTP Csoport IFRS szerinti konszolidált elsődleges alapvető tőkemutatója (Common Equity Tier 1, CET1) 2019 3Q végén a kilenc havi adózott eredmény beszámításával, valamint az osztalék levonása után 14,3% volt. Ez megegyezik a Tier 1 rátával. Az osztalék nagyságának számításával kapcsolatban az MNB 2019. május 10-én kiadott határozata az irányadó, a kalkulált kilenchnavi osztalék nagysága 69,4 milliárd forint.

2019 júliusában megtörtént a montenegrói és moldáviai tranzakciók zárása, ezek konszolidálására 3Q során került sor; szeptemberben pedig sor került a szerb akvizíció pénzügyi zárására, a mérleg bekerült a 3Q konszolidált adatok közé, az eredmény azonban csak a 4Q-tól kerül konszolidálásra. E három bank Csoportba kerülésének összesen -1,86%-pont volt a CET1 hatása, enélkül a CET1 mutató 16,2% lett volna. A szlovén akvizíció pénzügyi zárásának előkészítése folyamatban van, arra 2019 4Q-ban kerülhet sor, a várható CET1 hatás -86 bp.

Annak érdekében, hogy az időszaki eredmény beszámítható legyen az OTP Csoport konszolidált szavatoló tőkéjébe, a Bank a második negyedévben is ISRE 2410-es könyvvizsgálati standard szerinti átvilágítást (review) folytatott le konszolidált szinten.

A júliusban kibocsátott 500 millió euró nagyságú járulékos tőkeelem (Tier 2) szavatoló tőkébe történő beszámítására 2019 3Q-ban került sor. A 10 éves futamidejű, 5. év után visszahívható kötvényre a kibocsátó az első 5 évben fix 2,875% kamatot fizet évente egyszer; a 6. évtől kezdve a lejáratig az éves

fix kamat a kibocsátási hozamfelár (320 bázispont) és az 5. év végén érvényes 5 éves EUR mid-swap ráta összegeként számítódik.

**Hitelminősítés, tulajdonosi struktúra**

Az OTP Bank hosszú lejáratú deviza betét minősítése változatlanul 'Baa3' a Moody's-nál, stabil kilátással. A bank által 2019. július 15-én kibocsátott, lejáratú rendelkező járulékos tőkeinstrumentum besorolása 'Ba1' lett, emellett 2019. július 17-én a hosszú lejáratú forint betétek minősítése 'Baa2' szintről 'Baa1' szintre javult. Ezzel egy időben az OTP Jelzálogbank kibocsátói minősítése a Moody's-nál 'Baa3' szintről 'Baa2'-re javult, stabil kilátás mellett; míg a jelzáloglevelek minősítése változatlanul 'Baa1'. Az S&P Global részéről az OTP Bank és az OTP Jelzálogbank hitelbesorolásai 'BBB-' szinten állnak, stabil kilátással. Az orosz leánybank minősítését a Fitch 2019. július 29-én egy kategóriával, 'BB+' szintre javította, stabil kilátással. Hasonló döntést hozott a bolgár Expressbank esetében is: 'BB'-ről 'BB+'-ra javítva a bank hosszúlejáratú kötelezettségeinek hitelbesorolását, stabil kilátással.

A DG International Ratings (korábban Dagong International) 2019. október 17-i közleménye alapján az OTP Bank Nyrt. kérésére visszavonta a hitelminősítő intézet az OTP Bank Nyrt.-hez rendelt hosszú és rövid lejáratú hitelminősítéseket.

Ami a Bank tulajdonosi struktúráját illeti, 2019. szeptember 30-án 5%-ot meghaladó befolyással az alábbi befektetők rendelkeztek: Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. (8,58%), Kafijat Zrt. (7,35%), az OPUS Securities S.A. (5,18%), valamint a Groupama Csoport (5,13%).

## MÉRLEGZÁRÁST KÖVETŐ FONTOSABB ESEMÉNYEK

### Magyarország

- 2019. október 28-án az OTP Jelzálogbank Zrt.-nél történt tőkeemelés következtében a Társaság jegyzett tőkéjének összege 27.000.000.000 forint összegről 37.000.000.000 forint összegre változott.

### Bulgária

- 2019. október 31-én megtörtént a bolgár Express Life Bulgaria tranzakció pénzügyi zárása, melynek eredményeképpen a biztosító társaság az OTP Bank bolgár leánybankjai, a DSK Bank EAD és az Expressbank AD tulajdonából a Groupama Csoport bolgár leányvállalata, a Groupama Zhivotozastrahovane EAD 100%-os tulajdonába került.

### Oroszország

- 2019. október 25-én az orosz jegybank 50 bp-tal 6,50%-ra mérsékelte az alapkamatot.

### Ukrajna

- 2019. október 24-én az ukrán jegybank 100 bp-tal 15,50%-ra mérsékelte az alapkamatot



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

millió forint	2018 9M	2019 9M	Y/Y	2018 3Q	2019 2Q	2019 3Q	Q/Q	Y/Y
<b>Konszolidált adózott eredmény</b>	<b>240.504</b>	<b>309.603</b>	<b>29%</b>	<b>85.933</b>	<b>105.378</b>	<b>131.644</b>	<b>25%</b>	<b>53%</b>
<b>Korrekciós tételek (összesen)</b>	<b>-22.328</b>	<b>-3.498</b>	<b>-84%</b>	<b>-6.755</b>	<b>-6.852</b>	<b>21.173</b>	<b>-409%</b>	<b>-413%</b>
<b>Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény korrekciós tételek hatása nélkül</b>	<b>262.832</b>	<b>313.101</b>	<b>19%</b>	<b>92.688</b>	<b>112.230</b>	<b>110.471</b>	<b>-2%</b>	<b>19%</b>
Bankok összesen <sup>1</sup>	249.581	295.715	18%	86.859	105.714	104.296	-1%	20%
OTP Core (Magyarország) <sup>2</sup>	139.622	145.651	4%	44.268	57.720	48.299	-16%	9%
Corporate Center <sup>3</sup>	4.551	3.335	-27%	1.834	1.194	1.024	-14%	-44%
DSK Csoport (Bulgária) <sup>4</sup>	38.384	53.779	40%	14.253	16.630	19.551	18%	37%
OTP Bank Oroszország <sup>5</sup>	18.893	22.055	17%	6.065	7.260	8.154	12%	34%
OBH (Horvátország) <sup>6</sup>	20.908	26.523	27%	8.668	8.649	9.102	5%	5%
OTP Bank Ukrajna <sup>7</sup>	18.234	25.608	40%	6.951	7.717	9.597	24%	38%
OTP Bank Románia <sup>8</sup>	4.793	5.414	13%	3.425	2.438	1.788	-27%	-48%
OTP Bank Szerbia <sup>9</sup>	1.348	4.594	241%	-215	1.572	1.603	2%	-845%
CKB Csoport (Montenegró) <sup>10</sup>	2.278	3.296	45%	912	1.144	1.457	27%	60%
OTP Bank Albánia	-	2.233	-	-	1.206	1.028	-15%	-
Mobiasbanca (Moldova)	-	1.248	-	-	-	1.248	-	-
OBS (Szlovákia) <sup>11</sup>	570	1.979	247%	698	183	1.446	689%	107%
Leasing	7.473	5.339	-29%	2.706	1.570	2.042	30%	-25%
Merkantil Bank (Magyarország) <sup>12</sup>	5.258	5.339	2%	2.059	1.570	2.042	30%	-1%
Külföldi lízing (Horvátország, Bulgária, Románia, Szerbia) <sup>13</sup>	2.215	-	-	647	-	-	-	-
Alapkezelés eredménye	2.878	2.656	-8%	806	750	887	18%	10%
OTP Alapkezelő (Magyarország)	2.690	2.578	-4%	794	740	838	13%	6%
Külföldi alapkezelők (Ukrajna, Románia, Bulgária) <sup>14</sup>	188	78	-59%	13	10	49	401%	289%
Egyéb magyar leányvállalatok	2.010	9.758	385%	914	4.565	2.704	-41%	196%
Egyéb külföldi leányvállalatok <sup>15</sup>	88	248	181%	129	26	-15	-156%	-111%
Kiszűrések	802	-614	-177%	1.274	-394	558	-242%	-56%
Magyar csoporttagok összesen (korrigált) <sup>16</sup>	154.934	166.048	7%	51.142	65.394	55.464	-15%	8%
Külföldi csoporttagok összesen (korrigált) <sup>17</sup>	107.898	147.054	36%	41.546	46.836	55.007	17%	32%
Külföldi csoporttagok profit-hozzájárulása, %	41%	47%	14%	45%	42%	50%	19%	11%

Megjegyzés: 2019-től a külföldi lízing cégek az adott országbeli operáció részeként kerültek bemutatásra.

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

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

### KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS

Eredménykimutatás (millió forint)	2018 9M	2019 9M	Y/Y	2018 3Q	2019 2Q	2019 3Q	Q/Q	Y/Y
<b>Konszolidált adózás utáni eredmény</b>	<b>240.504</b>	<b>309.603</b>	<b>29%</b>	<b>85.933</b>	<b>105.378</b>	<b>131.644</b>	<b>25%</b>	<b>53%</b>
<b>Korrekciós tételek (összesen)</b>	<b>-22.328</b>	<b>-3.498</b>	<b>-84%</b>	<b>-6.755</b>	<b>-6.852</b>	<b>21.173</b>	<b>-409%</b>	<b>-413%</b>
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)	327	441	35%	26	432	-168	-139%	-758%
Goodwill/részesedés értékcsökkenés (adózott)	-5.257	-4.390	-16%	-5.732	-4.390	0	-100%	-100%
Pénzügyi szervezetek különadója (társasági adó után)	-15.096	-15.608	3%	-184	-195	-184	-6%	0%
A Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás (társasági adó után)	565	0	-100%	565	0	0		-100%
Akvizíciók hatása (társasági adó után)	-2.867	17.860	-723%	-1.429	-772	21.400		
A deviza alapú fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Szerbiában	0	-1.801		0	-1.926	125	-106%	
<b>Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény korrekciós tételek hatása nélkül</b>	<b>262.832</b>	<b>313.101</b>	<b>19%</b>	<b>92.688</b>	<b>112.230</b>	<b>110.471</b>	<b>-2%</b>	<b>19%</b>
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>295.494</b>	<b>351.387</b>	<b>19%</b>	<b>104.027</b>	<b>126.102</b>	<b>123.460</b>	<b>-2%</b>	<b>19%</b>
<b>Működési eredmény</b>	<b>297.305</b>	<b>370.054</b>	<b>24%</b>	<b>105.924</b>	<b>124.177</b>	<b>137.119</b>	<b>10%</b>	<b>29%</b>
<b>Összes bevétel</b>	<b>653.954</b>	<b>772.210</b>	<b>18%</b>	<b>227.677</b>	<b>259.278</b>	<b>273.216</b>	<b>5%</b>	<b>20%</b>
<b>Nettó kamatbevétel</b>	<b>443.383</b>	<b>510.423</b>	<b>15%</b>	<b>153.892</b>	<b>170.690</b>	<b>177.063</b>	<b>4%</b>	<b>15%</b>
<b>Nettó díjak, jutalékok</b>	<b>164.126</b>	<b>197.001</b>	<b>20%</b>	<b>57.814</b>	<b>66.825</b>	<b>72.953</b>	<b>9%</b>	<b>26%</b>
<b>Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek</b>	<b>46.444</b>	<b>64.786</b>	<b>39%</b>	<b>15.971</b>	<b>21.763</b>	<b>23.200</b>	<b>7%</b>	<b>45%</b>
Devizaárfolyam eredmény, nettó	23.869	33.908	42%	8.693	10.688	14.148	32%	63%
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó	1.175	9.118	676%	345	4.031	3.411	-15%	888%
Nettó egyéb bevételek	21.401	21.760	2%	6.933	7.044	5.641	-20%	-19%
<b>Működési költség</b>	<b>-356.649</b>	<b>-402.155</b>	<b>13%</b>	<b>-121.753</b>	<b>-135.101</b>	<b>-136.096</b>	<b>1%</b>	<b>12%</b>
Személyi jellegű ráfordítások	-178.401	-197.480	11%	-60.325	-67.211	-66.345	-1%	10%
Értékcsökkenés	-35.137	-40.266	15%	-11.549	-13.289	-14.561	10%	26%
Dologi költségek	-143.112	-164.409	15%	-49.879	-54.600	-55.190	1%	11%
<b>Kockázati költségek összesen</b>	<b>-5.890</b>	<b>-22.216</b>	<b>277%</b>	<b>-2.532</b>	<b>-4.385</b>	<b>-11.633</b>	<b>165%</b>	<b>359%</b>
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-4.306	-15.906	269%	-3.643	-3.624	-6.667	84%	83%
Egyéb kockázati költség	-1.584	-6.310	298%	1.111	-762	-4.967	552%	-547%
<b>Egyedi tételek összesen</b>	<b>4.080</b>	<b>3.549</b>	<b>-13%</b>	<b>636</b>	<b>6.310</b>	<b>-2.026</b>	<b>-132%</b>	<b>-419%</b>
Járulékos- és alárendelt kölcsöntőke visszavásárlás nyeresége	0	0		0	0	0		
Saját részvénycsere ügylet eredménye (az OTP Core-ban)	4.080	3.549	-13%	636	6.310	-2.026	-132%	-419%
<b>Társasági adó</b>	<b>-32.663</b>	<b>-38.286</b>	<b>17%</b>	<b>-11.339</b>	<b>-13.872</b>	<b>-12.988</b>	<b>-6%</b>	<b>15%</b>
<b>TELJESÍTMÉNYMUTATÓK</b>	<b>2018 9M</b>	<b>2019 9M</b>	<b>Y/Y</b>	<b>2018 3Q</b>	<b>2019 2Q</b>	<b>2019 3Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
ROE (számviteli adózott eredményből)	19,3%	21,1%	1,8%p	19,6%	21,9%	24,9%	3,0%p	5,3%p
ROE (korrigált adózott eredményből)	21,1%	21,3%	0,3%p	21,2%	23,3%	20,9%	-2,4%p	-0,3%p
ROA (korrigált adózott eredményből)	2,6%	2,5%	0,0%p	2,6%	2,8%	2,5%	-0,3%p	-0,1%p
Működési eredmény marzs	2,89%	3,00%	0,11%p	2,96%	3,05%	3,09%	0,03%p	0,13%p
Teljes bevétel marzs	6,36%	6,26%	-0,09%p	6,36%	6,38%	6,15%	-0,22%p	-0,21%p
Nettó kamatmarzs	4,31%	4,14%	-0,17%p	4,30%	4,20%	3,99%	-0,21%p	-0,31%p
Nettó díj- és jutalékbevételek-marzs	1,59%	1,60%	0,00%p	1,62%	1,64%	1,64%	0,00%p	0,03%p
Nettó egyéb nem kamatbevételek-marzs	0,45%	0,53%	0,07%p	0,45%	0,54%	0,52%	-0,01%p	0,08%p
Működési költség/mérlegfőösszeg	3,47%	3,26%	-0,20%p	3,40%	3,32%	3,07%	-0,26%p	-0,34%p
Kiadás/bevétel arány	54,5%	52,1%	-2,5%p	53,5%	52,1%	49,8%	-2,3%p	-3,7%p
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre / bruttó hitelállomány	0,07%	0,21%	0,14%p	0,17%	0,15%	0,25%	0,10%p	0,08%p
Kockázati költség (összesen) / mérlegfőösszeg	0,06%	0,18%	0,12%p	0,07%	0,11%	0,26%	0,15%p	0,19%p
Effektív adókulcs	11,1%	10,9%	-0,2%p	10,9%	11,0%	10,5%	-0,5%p	-0,4%p
Nem kamatjellegű bevételek/összes bevétel	32%	34%	2%p	32%	34%	35%	1%p	3%p
EPS alap (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	918	1.181	29%	328	402	504	25%	54%
EPS hígított (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	917	1.181	29%	328	402	504	25%	54%
EPS alap (HUF) (korrigált adózott eredményből)	1.004	1.194	19%	354	429	422	-2%	19%
EPS hígított (HUF) (korrigált adózott eredményből)	1.003	1.194	19%	354	428	422	-2%	19%

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

Átfogó eredménykimutatás	2018 9M	2019 9M	Y/Y	2018 3Q	2019 2Q	2019 3Q	Q/Q	Y/Y
Nettó eredmény (Kisebbségi részesedés előtt)	240.504	309.603	29%	85.934	105.377	131.645	25%	53%
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok valós érték változásai	-18.732	25.173	-234%	3.289	1.352	8.089	498%	146%
Cash-flow-fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok	25	13	-48%	-8	35	-1	-103%	-88%
Külföldi tevékenységben lévő nettó befektetés fedezeti ügyletek	-4.317	-3.703	-14%	959	-776	-3.130	303%	-426%
Átváltási különbözet	23.712	100.186	323%	-28.892	16.510	68.087	312%	-336%
IAS 19 aktuáriusi veszteségek változása	0	0		0	0	0		
<b>Nettó átfogó eredmény</b>	<b>241.191</b>	<b>431.272</b>	<b>79%</b>	<b>61.280</b>	<b>122.498</b>	<b>204.690</b>	<b>67%</b>	<b>234%</b>
Ebből a Társaság tulajdonosaira jutó nettó átfogó eredmény	241.103	430.793	79%	61.367	122.347	204.630	67%	233%
Nem ellenőrzött részesedésekre jutó nettó átfogó eredmény	88	479	444%	-87	151	60	-60%	-169%
Átlagos devizaárfolyamok <sup>1</sup> alakulása (forintban)	2018 9M	2019 9M	Y/Y	2018 3Q	2019 2Q	2019 3Q	Q/Q	Y/Y
HUF/EUR	318	323	2%	324	323	328	2%	1%
HUF/CHF	274	289	6%	283	287	299	4%	6%
HUF/USD	266	288	8%	279	288	295	3%	6%

<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 3Q	2018 4Q	2019 2Q	2019 3Q	Q/Q	Y/Y	YTD
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>14.362.575</b>	<b>14.590.288</b>	<b>16.458.378</b>	<b>18.971.033</b>	<b>15%</b>	<b>32%</b>	<b>30%</b>
Pénztárak, betétzámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	1.091.217	1.547.272	1.504.941	1.830.698	22%	68%	18%
Bankközi kihelyezések, követelések a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	691.289	420.606	494.745	628.363	27%	-9%	49%
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	198.873	181.355	190.504	264.804	39%	33%	46%
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	2.030.765	1.883.849	2.145.586	2.416.228	13%	19%	28%
Ügyfélhitelek (nettó)	7.908.033	8.066.592	9.474.300	11.066.584	17%	40%	37%
<b>Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt<sup>1</sup>)</b>	<b>8.162.497</b>	<b>8.376.765</b>	<b>9.736.534</b>	<b>11.066.584</b>	<b>14%</b>	<b>36%</b>	<b>32%</b>
Ügyfélhitelek (bruttó)	8.616.678	8.719.342	10.157.364	11.784.419	16%	37%	35%
<b>Ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt<sup>1</sup>)</b>	<b>8.916.962</b>	<b>9.078.803</b>	<b>10.449.606</b>	<b>11.784.419</b>	<b>13%</b>	<b>32%</b>	<b>30%</b>
ebből: Retail hitelek	5.435.162	5.521.242	6.179.237	6.988.965	13%	29%	27%
Jelzáloghitelek	2.604.695	2.628.356	2.839.576	3.116.742	10%	20%	19%
Fogyasztási hitelek	2.171.243	2.238.917	2.538.963	2.982.737	17%	37%	33%
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	659.224	653.969	800.698	889.486	11%	35%	36%
Corporate hitelek	3.164.566	3.238.282	3.916.550	4.396.976	12%	39%	36%
Közép- és nagyvállalati hitelek	2.871.418	2.931.631	3.604.511	4.077.192	13%	42%	39%
Önkormányzati hitelek	293.148	306.652	312.039	319.784	2%	9%	4%
Gépjárműfinanszírozás	317.234	319.279	353.819	398.478	13%	26%	25%
Hitelek értékvesztése	-708.646	-652.751	-683.064	-717.835	5%	1%	10%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt <sup>1</sup> )	-754.464	-702.038	-713.072	-717.835	1%	-5%	2%
Részvények és részesedések	25.664	17.592	17.422	19.433	12%	-24%	10%
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	1.675.271	1.740.520	1.792.912	1.849.627	3%	10%	6%
Tárgyi eszközök és immateriális javak nettó értéke	409.123	420.484	516.860	566.159	10%	38%	35%
ebből: Goodwill (nettó)	93.822	91.766	102.478	105.722	3%	13%	15%
Tárgyi eszközök és egyéb immateriális javak (nettó)	315.301	328.718	414.382	460.437	11%	46%	40%
Egyéb eszközök	332.339	312.018	321.108	329.137	3%	-1%	5%
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>14.362.575</b>	<b>14.590.288</b>	<b>16.458.378</b>	<b>18.971.033</b>	<b>15%</b>	<b>32%</b>	<b>30%</b>
Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek	521.335	392.706	522.373	665.912	27%	28%	70%
Ügyfelek betétei	11.032.659	11.285.085	12.699.825	14.653.646	15%	33%	30%
<b>Ügyfelek betétei (árfolyamszűrt<sup>1</sup>)</b>	<b>11.338.553</b>	<b>11.639.699</b>	<b>13.012.210</b>	<b>14.653.646</b>	<b>13%</b>	<b>29%</b>	<b>26%</b>
ebből: Retail betétek	8.239.250	8.503.548	9.465.758	10.129.050	7%	23%	19%
Lakossági betétek	6.836.643	7.030.919	7.923.406	8.455.202	7%	24%	20%
Mikro- és kisvállalkozói betétek	1.402.607	1.472.630	1.542.352	1.673.847	9%	19%	14%
Corporate betétek	3.087.535	3.124.807	3.533.226	4.509.900	28%	46%	44%
Közép- és nagyvállalati betétek	2.300.539	2.411.999	2.890.865	3.669.273	27%	59%	52%
Önkormányzati betétek	786.996	712.807	642.361	840.627	31%	7%	18%
Ügyfélbetétekkel kapcsolatos kamatkötelezettségek	11.769	11.344	13.227	14.696	11%	25%	30%
Kibocsátott értékpapírok	338.155	417.966	385.398	398.097	3%	18%	-5%
ebből: Retail kötvények	5.897	4.732	3.385	4.213	24%	-29%	-11%
Kibocsátott értékpapírok retail kötvények nélkül	332.258	413.235	382.013	393.884	3%	19%	-5%
Egyéb kötelezettségek	617.597	586.445	776.407	797.338	3%	29%	36%
Alarendelt és járulékos kölcsöntőke <sup>2</sup>	82.173	81.429	81.532	252.141	209%	207%	210%
<b>Saját tőke</b>	<b>1.770.656</b>	<b>1.826.657</b>	<b>1.992.844</b>	<b>2.203.898</b>	<b>11%</b>	<b>24%</b>	<b>21%</b>
<b>Mutatószámok</b>	<b>2018 3Q</b>	<b>2018 4Q</b>	<b>2019 2Q</b>	<b>2019 3Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>	<b>YTD</b>
Hitel/betét arány (árfolyamszűrt <sup>1</sup> )	79%	78%	80%	81%	0%p	2%p	2%p
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) mutató (árfolyamszűrt <sup>1</sup> )	72%	72%	75%	76%	1%p	4%p	4%p
Stage 1 hitelek állománya IFRS 9 szerint			8.809.419	10.384.726			18%
Stage 1 hitelek aránya IFRS 9 szerint			86,7%	88,1%	1,4%p		
Stage 1 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint			1,3%	1,2%	-0,1%p		
Stage 2 hitelek állománya IFRS 9 szerint		591.870	564.676	590.329		5%	
Stage 2 hitelek aránya IFRS 9 szerint		6,8%	5,6%	5,0%	-0,5%p		
Stage 2 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint			9,8%	10,2%	0,4%p		
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint	848.497	753.033	783.269	809.364		3%	-5%
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint	9,8%	8,6%	7,7%	6,9%	-0,8%p		7%
Stage 3 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint			65,8%	65,9%	0,0%p		
90 napon túl késedelmes hitelek állománya	624.943	551.498	560.856	585.221		4%	-6%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	7,3%	6,3%	5,5%	5,0%	-0,6%p	-2,3%p	-1,4%p
<b>Konszolidált tőkeemfelettség - Bázis3</b>	<b>2018 3Q</b>	<b>2018 4Q</b>	<b>2019 2Q</b>	<b>2019 3Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>	<b>YTD</b>
Tőkeemfeletlési mutató (konszolidált, IFRS)	16,2%	18,3%	17,4%	16,8%	-0,6%p	0,7%p	-1,4%p
Tier1 ráta	14,3%	16,5%	15,9%	14,3%	-1,6%p	0,0%p	-2,2%p
Common Equity Tier1 ('CET1') ráta	14,3%	16,5%	15,9%	14,3%	-1,6%p	0,0%p	-2,2%p
Szavatoló tőke (konszolidált)	1.478.807	1.731.970	1.906.027	2.244.850		18%	52%
Ebből Alapvető (Tier1) tőke	1.306.384	1.565.247	1.739.157	1.907.697		10%	46%
Ebből Elsődleges alapvető (CET1) tőke	1.306.384	1.565.247	1.739.157	1.907.697		10%	46%
Járlékos (Tier2) tőke	172.424	166.723	166.870	337.153		102%	96%
Ebből Hibrid másodlagos tőke	89.935	89.935	89.935	89.935		0%	0%
Korrigált mérlegfőösszeg (hitelezési, piaci és működési kockázatokat figyelembe véve)	9.130.630	9.488.916	10.954.067	13.325.586		22%	46%
Ebből Korrigált mérlegfőösszeg (hitelezési kockázat)	7.675.717	7.966.050	9.481.797	11.682.221		23%	52%
Korrigált mérlegfőösszeg (piaci és működési kockázat)	1.454.913	1.522.866	1.472.270	1.643.364		12%	13%
<b>Záró devizaárfolyamok alakulása (forintban)</b>	<b>2018 3Q</b>	<b>2018 4Q</b>	<b>2019 2Q</b>	<b>2019 3Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>	<b>YTD</b>
HUF/EUR	324	322	324	335	3%	3%	4%
HUF/CHF	285	285	292	308	6%	8%	8%
HUF/USD	279	281	284	306	8%	10%	9%

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

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

## AZ OTP BANK MAGYARORSZÁGI ALAPTEVÉKENYSÉGE

Az OTP Core eredménykimutatása:

Eredménykimutatás millió forintban	2018 9M	2019 9M	Y/Y	2018 3Q	2019 2Q	2019 3Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	139.622	145.651	4%	44.268	57.720	48.299	-16%	9%
Társasági adó	-11.869	-12.471	5%	-3.728	-4.801	-4.160	-13%	12%
Adózás előtti eredmény	151.491	158.122	4%	47.995	62.522	52.459	-16%	9%
Működési eredmény egyedi tételek nélkül	118.401	132.791	12%	39.269	45.014	50.548	12%	29%
Összes bevétel egyedi tételek nélkül	284.170	317.424	12%	97.070	107.144	111.892	4%	15%
Nettó kamatbevétel	182.796	193.499	6%	63.286	65.765	63.450	-4%	0%
Nettó díjak, jutalékok	81.185	94.233	16%	28.161	32.523	35.705	10%	27%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel egyedi tételek nélkül	20.189	29.692	47%	5.623	8.857	12.737	44%	127%
Működési költség	-165.769	-184.633	11%	-57.800	-62.130	-61.344	-1%	6%
Összes kockázati költség	29.010	21.782	-25%	8.090	11.197	3.938	-65%	-51%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	32.135	23.141	-28%	8.163	11.482	5.303	-54%	-35%
Egyéb kockázati költség	-3.126	-1.359	-57%	-72	-286	-1.365	378%	
Egyedi tételek összesen	4.080	3.549	-13%	636	6.310	-2.026	-132%	-419%
Sajátrészcserézési ügylet átértékelési eredménye	4.080	3.549	-13%	636	6.310	-2.026	-132%	-419%
<b>Teljesítménymutatók</b>	<b>2018 9M</b>	<b>2019 9M</b>	<b>Y/Y</b>	<b>2018 3Q</b>	<b>2019 2Q</b>	<b>2019 3Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
ROE	12,8%	12,1%	-0,6%p	11,9%	14,6%	11,6%	-3,0%p	-0,2%p
ROA	2,3%	2,2%	-0,1%p	2,1%	2,6%	2,1%	-0,5%p	0,0%p
Működési eredmény marzs	2,0%	2,0%	0,1%p	1,9%	2,1%	2,2%	0,1%p	0,3%p
Teljes bevétel marzs	4,70%	4,83%	0,12%p	4,68%	4,90%	4,89%	-0,01%p	0,21%p
Nettó kamatmarzs	3,03%	2,94%	-0,08%p	3,05%	3,01%	2,77%	-0,24%p	-0,28%p
Nettó díj-, jutalékbevétel marzs	1,34%	1,43%	0,09%p	1,36%	1,49%	1,56%	0,07%p	0,20%p
Nettó egyéb nem kamatbevétel marzs	0,33%	0,45%	0,12%p	0,27%	0,41%	0,56%	0,15%p	0,29%p
Működési költség/mérlegfőösszeg ráta	2,7%	2,8%	0,1%p	2,8%	2,8%	2,7%	-0,2%p	-0,1%p
Kiadás/bevétel arány	58,3%	58,2%	-0,2%p	59,5%	58,0%	54,8%	-3,2%p	-4,7%p
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos hitelállomány <sup>1</sup>	-1,46%	-0,92%	0,53%p	-1,05%	-1,39%	-0,60%	0,80%p	0,45%p
Effektív adókulcs	7,8%	7,9%	0,1%p	7,8%	7,7%	7,9%	0,3%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 3Q	2018 4Q	2019 2Q	2019 3Q	Q/Q	Y/Y	YTD
Mérlegfőösszeg	8.349.719	8.563.425	8.814.170	9.453.590	7%	13%	10%
Ügyfélhitelek (nettó)	3.025.985	3.096.391	3.243.442	3.525.841	9%	17%	14%
<b>Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt)</b>	<b>3.044.896</b>	<b>3.119.528</b>	<b>3.262.713</b>	<b>3.525.841</b>	<b>8%</b>	<b>16%</b>	<b>13%</b>
Bruttó hitelek	3.185.860	3.241.345	3.382.468	3.669.547	8%	15%	13%
<b>Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)</b>	<b>3.206.382</b>	<b>3.266.204</b>	<b>3.402.896</b>	<b>3.669.547</b>	<b>8%</b>	<b>14%</b>	<b>12%</b>
Retail hitelek	1.945.123	1.971.325	2.032.154	2.248.553	11%	16%	14%
Jelzáloghitelek	1.317.714	1.329.622	1.328.133	1.346.803	1%	2%	1%
Fogyasztási hitelek	418.298	425.791	467.383	655.360	40%	57%	54%
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	209.111	215.913	236.638	246.390	4%	18%	14%
Corporate hitelek	1.261.258	1.294.878	1.370.741	1.420.994	4%	13%	10%
Közép- és nagyvállalati hitelek	1.175.191	1.209.442	1.266.952	1.315.996	4%	12%	9%
Önkormányzati hitelek	86.067	85.437	103.789	104.998	1%	22%	23%
Hitelekre képzett céltartalékok	-159.875	-144.954	-139.026	-143.705	3%	-10%	-1%
<b>Hitelekre képzett céltartalékok (árfolyamszűrt)</b>	<b>-161.486</b>	<b>-146.676</b>	<b>-140.182</b>	<b>-143.705</b>	<b>3%</b>	<b>-11%</b>	<b>-2%</b>
Ügyfélbetétek + retail kötvény	5.781.517	5.967.857	6.205.413	6.784.666	9%	17%	14%
<b>Ügyfélbetétek + retail kötvény (árfolyamszűrt)</b>	<b>5.828.868</b>	<b>6.016.883</b>	<b>6.248.290</b>	<b>6.784.666</b>	<b>9%</b>	<b>16%</b>	<b>13%</b>
Retail betétek + retail kötvény	3.894.543	4.082.493	4.182.117	4.293.881	3%	10%	5%
Lakossági betétek + retail kötvény	3.141.797	3.287.638	3.354.520	3.429.858	2%	9%	4%
<i>Ebből: Retail kötvény</i>	<i>5.897</i>	<i>4.732</i>	<i>3.385</i>	<i>4.213</i>	<i>24%</i>	<i>-29%</i>	<i>-11%</i>
Mikro- és kisvállalkozói betétek	752.746	794.855	827.597	864.023	4%	15%	9%
Corporate betétek	1.934.324	1.934.390	2.066.172	2.490.785	21%	29%	29%
Közép- és nagyvállalati betétek	1.247.543	1.327.543	1.535.618	1.817.564	18%	46%	37%
Önkormányzati betétek	686.781	606.847	530.554	673.221	27%	-2%	11%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	291.250	236.700	256.130	279.937	9%	-4%	18%
Kibocsátott értékpapírok (retail kötvény nélkül)	375.955	461.138	425.403	435.727	2%	16%	-6%
Saját tőke	1.506.141	1.561.688	1.621.584	1.677.426	3%	11%	7%
<b>Hitelportfólió minősége</b>	<b>2018 3Q</b>	<b>2018 4Q</b>	<b>2019 2Q</b>	<b>2019 3Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>	<b>YTD</b>
Stage 1 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)			3.031.069	3.309.159	9%		
Stage 1 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)			89,6%	90,2%	0,6%p		
Stage 1 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)			0,7%	0,7%	0,0%p		
Stage 2 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)			172.668	182.263	6%		
Stage 2 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)			5,1%	5,0%	-0,1%p		
Stage 2 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)			9,4%	9,8%	0,4%p		
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	215.743	190.682	178.732	178.124	0%	-17%	-7%
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)	6,8%	5,9%	5,3%	4,9%	-0,4%p	-1,5%p	-1,0%p
Stage 3 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)			57,3%	57,5%	0,4%p		
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	159.439	147.218	134.527	132.321	-2%	-17%	-10%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	5,0%	4,5%	4,0%	3,6%	-0,4%p	-1,4%p	-0,9%p
<b>Piaci részesedés</b>	<b>2018 3Q</b>	<b>2018 4Q</b>	<b>2019 2Q</b>	<b>2019 3Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>	<b>YTD</b>
Hitelek	20,9%	20,8%	20,6%	21,3%	0,6%p	0,4%p	0,4%p
Betétek	25,8%	25,7%	26,1%	26,5%	0,4%p	0,7%p	0,8%p
Mérlegfőösszeg	26,5%	26,2%	27,6%	28,2%	0,6%p	1,7%p	2,0%p
<b>Teljesítménymutatók</b>	<b>2018 3Q</b>	<b>2018 4Q</b>	<b>2019 2Q</b>	<b>2019 3Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>	<b>YTD</b>
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) (árfolyamszűrt)	52%	52%	52%	52%	0%p	0%p	0%p
Tőkeáttétel (záró Saját tőke/Eszközök összesen)	18,0%	18,2%	18,4%	17,7%	-0,7%p	-0,3%p	-0,5%p
Tőkeáttétel (záró Mérlegfőösszeg/Saját tőke)	5,5x	5,5x	5,4x	5,6x	0,2x	0,1x	0,2x
Tőke megfelelési mutató (OTP Bank, egyedi, Bázis3, IFRS)	30,8%	28,2%	26,1%	25,7%	-0,4%p	-5,1%p	-2,5%p
Common Equity Tier 1 ('CET1') ráta (OTP Bank, egyedi, Bázis3, IFRS)	28,5%	26,2%	24,2%	21,5%	-2,7%p	-7,0%p	-4,7%p

Megjegyzés: az OTP Bank egyedi tőke megfelelési mutatói 2019 2Q-ra vonatkozóan visszamenőlegesen változtak a hitelezési kockázatokkal kapcsolatos tőkekövetelményen belül a partnerkockázati tőkekövetelmény utólagos felülvizsgálata miatt.

- **Az OTP Core kilenchnavi korrigált profitja 145,7 milliárd forint volt (+4% y/y). A profitbővülés szerkezetét tekintve, a működési eredmény javulását az alacsonyabb összegű pozitív kockázati költségek ellensúlyozták**
- **A harmadik negyedéves profit 48,3 milliárd forintot ért el (+9% y/y), ezen belül a működési eredmény q/q 12%-kal javult, azzal együtt is, hogy a nettó kamateredmény q/q dinamikájára, így a 3Q nettó kamatmarzsról több nagyobb tétel is csökkentőleg hatott. A 3Q működési költségek q/q mérséklődtek**
- **A kedvező hitelminőségi trendek folytatódtak, a Stage 3 hitelek aránya 5% alá csökkent**
- **A Stage 1+2 hitelek q/q 8%-kal nőttek árfolyamszűrten, ami nagyrészt a babaváró hitelek júliusi indulásának köszönhető**
- **A lakossági betétek 2Q után 3Q-ban is nőttek, a MÁP Plusz lakossági állampapír júniusi megjelenése ellenére is**

2019 1Q-tól kezdődően az OTP Ingatlanlízings Zrt. kikerült az OTP Core-t alkotó vállalatok köréből, és az Egyéb magyar leányvállalatok között került bemutatásra. Az OTP Ingatlanlízings szeptember végi bruttó hitelei 24,0, teljesítő (IFRS 9 szerinti Stage 1+2) hitelei 22,3 milliárd forintba rúgtak, utóbbin belül a jelzáloghitelek 18,6 milliárd forintot tettek ki. Az OTP Ingatlanlízings 2019 első kilenc havi korrigált adózott eredménye 0,2 milliárd forint volt.

2019 1Q-tól az OTP Ingatlanpont Ingatlanközvetítő Kft. és OTP Mobil Szolgáltató Kft. bekerült az OTP Core-t alkotó vállalatok körébe. E két cég 2019 első kilenc hónapjában 0,6 milliárd forintos veszteséget realizált.

### Eredményalakulás

Az **OTP Core** kilenchnavi korrigált adózott eredménye 145,6 milliárd forint volt, y/y 4%-kal nőtt, köszönhetően a 12%-kal erősödő működési eredménynek. A harmadik negyedéves profit 48,3 milliárd forintot tett ki, ami éves összevetésben 9%-os javulást takar, ami a működési eredmény 29%-os javulásának köszönhető, miközben a kockázati költségek soron 3Q-ban mind q/q, mind y/y alacsonyabb összegű pozitív összeg jelent meg.

A kilenchnavi egyedi tételek nélküli működési eredmény 12%-os emelkedésének összetevői közül kiemelendő az összes bevétel hasonló mértékű javulása. A kilenchnavi nettó kamateredmény 6%-kal nőtt, ami elsősorban a hitelek organikus növekedésének volt köszönhető. Emellett az ügyfélbetétek dinamikus bővülése nyomán befolyó likviditás kihelyezésén elért kamatbevétel is növekedett y/y, viszont a likvid eszköz portfólió

átlagos kamata csökkent, főként a hosszú hozamok süllyedése következtében.

A kilenchnavi nettó kamatmarzs (2,94%) y/y 8 bp-os mérséklődésében a likvid eszközök átlagos kamatának csökkenése mellett az is szerepet játszott, hogy csökkent a hitelek átlagos külső kamatszintje. Továbbá, a mérlegben nőtt a nem kamatozó eszközök (benne a leányvállalati befektetések) aránya.

A harmadik negyedévben a nettó kamateredmény q/q 3%-kal, 2,2 milliárd forinttal csökkent, míg y/y stabilan alakult. A q/q csökkenést főleg néhány nagyobb tétel magyarázza, ezek az y/y alakulásra is nagyrészt hatással voltak. Egyrészt, a swap eredmény q/q mintegy 2,3 milliárd forinttal romlott, melyet döntően a DSK Bankkal kötött csoportközi swap ügyletek eredménye befolyásolt. Továbbá, egyes fedezeti ügyletekkel kapcsolatos további egyszeri elszámolási hatások 1,7 milliárd forint q/q nettó kamateredménycsökkenést indukáltak (ez a tétel az egyéb bevételekben ellentételeződik). A kamatbevételekre ugyanakkor jótékonyan hatott a dinamikus, q/q 8%-kal bővülő teljesítő hitelállomány.

A 3Q nettó kamatmarzs q/q 24 bp-tal 2,77%-ra csökkent. A q/q marzs alakulást befolyásoló jelentősebb tételek:

- A DSK-val kötött swap ügyletek 11 bp-os q/q nettó kamatmarzs csökkenést indukáltak. Ez a tétel a konszolidált szinten jelentkező kiszűrések miatt 3Q-ban nem befolyásolta a konszolidált marzs alakulását.
- A fent említett, fedezeti ügyletekkel kapcsolatos egyszeri elszámolási hatások a nettó kamatmarzst q/q 7 bp-tal mérsékeltek. Mivel ennek kapcsán 2019 3Q-ban -0,8 milliárd forint jelent meg a nettó kamateredményben, 4Q-ban pedig nem várható ilyen egyszeri hatás, ezért önmagában ez a hatás 2019 4Q-ban q/q mintegy 4 bp-os marzs javulást okozhat.
- A 2Q végén lejáró magasabb kamatozású állampapírok q/q marzs csökkentő hatása mintegy 7 bp volt. 2019 3Q-ban nem volt fix kamatozású magyar állampapír lejárat, míg a 4Q során lejáró kötvények marzs-hatása nem jelentős.
- 2019 3Q-ban a Bank repó állománya q/q átlagban mintegy 200 milliárd forinttal nőtt, ennek a magasabb mérlegfőösszeg következtében fellépő marzs hígító hatása mintegy 6 bp volt.

A fenti 4 tétel összességében q/q mintegy 32 bp-os marzs csökkentést magyaráz. Üzleti oldalról ugyanakkor kedvezően hatottak a marzsról a dinamikus bővülő – elsősorban fogyasztási – hitelállományok (miközben a lakossági hitelkamat szintek q/q enyhén tovább csökkentek). A rövid bankközi kamatokban q/q nem történt jelentős változás: a 3 hónapos BUBOR záróértéke q/q 4 bp-tal 21 bp-ra csökkent, míg a negyedéves átlagos értéke q/q 6 bp-tal 25 bp-ra nőtt.

A kumulált nettó díjak és jutalékok y/y 16%-kal nőttek, ami főleg a növekvő forgalom és volumenek hatására emelkedő betéti- és pénzforgalmi, valamint a kártya jutalékbevételekhez köthető. További kedvező fejlemény, hogy a 2017 második félévétől csökkenő trendet mutató értékpapír forgalmazáshoz kapcsolódó jutalékbevételek 2019 első kilenc hónapjában 14%-os emelkedést mutattak.

A harmadik negyedévben a nettó díj- és jutalékeredmény y/y 27%-kal, q/q 10%-kal ugrott meg. A q/q dinamikát alapvetően a tovább javuló betéti- és pénzforgalmi, valamint az értékpapír forgalmazási jutalékbevételek erősödése határozta meg. Ennek oka, hogy az ÁKK – a jutalék elszámolási módszertan átalakításával párhuzamosan – júniustól bevezette az új Magyar Állampapír Plusz (MÁP Plusz) lakossági állampapírt, melynek állománya a kimagasló értékesítési volumenek hatására q/q jelentősen tovább bővült. A negyedévben felmerülő, nettó jutalékeredményt érintő egyedi tételek összességében nem voltak jelentősek<sup>3</sup>.

A kilenchnavi egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek (egyedi tételek nélkül) y/y 47%-kal nőttek, részben a tárgyidőszakban realizált magasabb értékpapír árfolyameredmény hatására. 3Q-ban q/q 3,9 milliárd forinttal nőttek az egyéb bevételek (+44% q/q): ebből +3,0 milliárd forint a DSK Bankkal fennálló swapokkal kapcsolatos elszámolásokhoz kötődik. Összességében további 1,7 milliárd forint q/q javulást magyaráz egyes fedezeti ügyletek eredményének átsorolására a nettó kamateredménnyel szemben.

Az egyedi bevételi tételek között megjelenő saját részvény csere ügylet eredményének első kilenchnavi összege 3,5 milliárd forint volt, mely döntően a második negyedévben befolyt osztalékbevételekhez kapcsolódik.

A kilenchnavi működési költségek y/y 11%-kal nőttek. Ezen belül a személyi jellegű költségek alakulását részben az átlagos alkalmazotti létszám emelkedése befolyásolta. Emellett y/y nőtt az amortizáció, valamint az egyéb költségeken belül az IT- és ingatlan üzemeltetési költségek, a marketing kiadások, és az OBA, Beva és Szanálási Alap felé fizetendő díjak is mintegy 0,6 milliárd forinttal.

A harmadik negyedéves működési költségek y/y 6%-kal kerültek feljebb, q/q viszont 1%-os csökkenést mutattak. A q/q költségcsökkenésben két tényező játszott leginkább közre: egyrészt, a Banknál alkalmazásban lévő IT fejlesztők január-szeptemberi kumulált bérköltségének egy része felosztásra került az egyes használatban lévő szoftverekre és aktiválásra került a fejlesztett rendszerekre, ami

összességében 1,7 milliárd forinttal csökkentette a személyi jellegű ráfordításokat 3Q-ban. Másrészt, a hatéves bérmegállapodásnak megfelelően 2019 júliustól 2%-ponttal 17,5%-ra csökkent a munkáltatók által fizetendő szociális hozzájárulási adó mértéke. A fentieket részben ellensúlyozta a főként a fióki infrastruktúra megújítása kapcsán felmerülő, q/q növekvő összegű értékcsökkenés, valamint a magasabb IT- és marketing kiadások.

A hitelminőségi trendek továbbra is kedvezőek: a DPD90+ hitelek állománya árfolyamszerűen és eladások/leírások hatásától tisztítva 2019 első kilenc hónapjában 2 milliárd forinttal csökkent, ezen belül 3Q-ban 1 milliárddal nőtt. 2019 első kilenc hónapja során 10 milliárd forintnyi problémás hitel eladására/leírására került sor (ebből 3Q: 3 milliárd). A DPD90+ hitelek arányának csökkenő trendje folytatódott: a ráta q/q 0,4%-ponttal 3,6%-ra süllyedt. A Stage 3 hitelek aránya csökkenő pályán maradt (4,9%, -0,5%-pont q/q, -1,5%-pont y/y), a Stage 3 hitelek saját céltartalék fedezettsége 57,5%-on állt.

Az összes kockázati költség soron a tárgyidőszakban 21,8 milliárd forintnyi pozitív összeg jelent meg (-25% y/y), mely főként a Faktoring által kezelt lakossági követeléseken elért megtérülésnek köszönhető, viszont a pozitív kockázati költségek összege negyedével elmarad a bázisidőszaki értéktől. A harmadik negyedévben az összes kockázati költség +3,9 milliárd forintot tett ki (-65% q/q).

### Mérlegdinamikák

Az OTP Core bruttó hitelei y/y 14%-kal, míg a teljesítő (Stage 1+2) hitelek 17%-kal bővültek árfolyamszerűen, köszönhetően a fogyasztási hitelek kiemelkedő, 63%-os bővülésének valamint a mikro- és kisvállalati, és corporate hitelek kétszámjegyű növekedésének.

2019 első három negyedévében a teljesítő hitelek növekedése negyedéves szinten gyorsuló pályán haladt: a szezonálisan gyengébb első negyedév (q/q stagnálás) után 2Q 5%-os, 3Q 8%-os bővülést hozott árfolyamszerűen, ezzel a ytd növekedés 14%-os volt.

Az ideji hitelnövekedés ügyfélszegmensek szerinti összetétele a tavalyi évvel összevetve a lakossági hitelek felé tolódott el, mely mögött a babaváró hitelek bevezetése által is vezérelt erős fogyasztási hitel kereslet, és a corporate hitelnövekedés lassulása állt.

A harmadik negyedévben a teljesítő (Stage 1+2) fogyasztási hitelek kiugró mértékben, 43%-kal bővültek (+63% y/y). Ez főként annak volt köszönhető, hogy júliustól elérhetővé vált a babaváró hitel, mely jelentős addicionális hiteligényt generált.

<sup>3</sup> 3Q-ban a jutalékbevételek között jelent meg a babaváró hitelek júliusi folyósított összege után elszámolt egyszeri 0,8%-os mértékű költségterítés (augusztustól ez a tétel a kamatbevételekben került könyvelésre, a futamidő alatt szétterítve). Emellett kedvezően hatott az OTP Bank júliusi Tier2 kötvény kibocsátásával kapcsolatos társszervezői feladatokért az OTP Bank Treasury által kapott díj is (a kötvény állománya és kamatráfordítása a Corporate Centerben kerülnek bemutatásra).

A Kárrendezési Alappal kapcsolatos elszámolások nem befolyásolták a nettó díjeredmény q/q dinamikáját, mivel a második és harmadik negyedévben egyaránt 0,6 milliárd forint adóból való levonás került elszámolásra (a Kárrendezési Alap felé elszámolt összeg, valamint a befizetések adókból történő levonása is a pénzügyi tranzakciók illetékben kerül bemutatásra a korrigált szerkezetű eredménykimutatásban).

Az OTP Bank kiemelkedő érdeklődést tapasztal a babaváró támogatás iránt: a harmadik negyedév során megkötött szerződések száma több mint 13 ezer darab, az átlagos hitelösszeg 9,5 millió forint, így a babaváró hitelek szerződéses összege 124 milliárd forint volt.

A babaváró hitelek bevezetése ugyanakkor nem törte meg a személyi hitelek iránti növekvő keresletet: az OTP Bank új személyi hitel kihelyezései 3Q-ban y/y közel negyedével nőttek. Az OTP Bank személyi hitel kihelyezésekből számított piaci részesedése 3Q-ban 39,5%-ra javult, ezzel a kilenchravi érték 39,1%-on állt (+1,0%-pont y/y).

A teljesítő személyi hitelek állományának dinamikus növekedése folytatódott: q/q 6%-kal, y/y 31%-kal bővültek – a babaváró hitelek bevezetése miatt fellépő esetleges kannibalizációs hatás, illetve meglévő személyi kölcsönök hitelek refinanszírozása ellenére. Az OTP személyi hitel állományból számított piaci részesedése szeptember végén 33,5%-on állt.

Ami a jelzáloghiteleket illeti, 3Q-ban a teljesítő jelzáloghitelek q/q 2%-kal nőttek, az éves dinamika pedig 5%-os volt az OTP Ingatlanlízing Core-ból való kikerülése hatásának kiszűrésével.

A teljesítő jelzáloghitel portfóliót két termékszegmens alkotja: az állomány 81%-át kitevő lakáshitelek húzzák a növekedést (+3% q/q, +10% y/y), míg a 19%-os súlyt képviselő jelzálog típusú fogyasztási hitelek állománya az új folyósításokat meghaladó amortizáció hatására folyamatosan zsugorodik (-3% q/q, -11% y/y).

A kilenchravi új jelzáloghitel folyósítások y/y 4%-kal nőttek, míg a harmadik negyedévben q/q 19%-kal emelkedtek. Az OTP piaci részesedése az új jelzáloghitel szerződéses összegekből 33,8% volt 3Q-ban, míg a kilenchravi részesedés 30,3%-on állt, szemben a 2018 hasonló időszakában elért 30,0%-os részesedéssel.

Az ügyfelek továbbra is szinte kizárólag a kiszámíthatóbb, fix kamatozású lakáshiteleket keresik: 2019 3Q-ban a legalább 5 éves kamatperiódusú fix kamatozású hitelek aránya az összes új piaci lakáshitel igénybeadáson belül az OTP-nél 99,5% volt, miközben 2017 3Q-ban 46% volt ez az arány.

Az OTP aktív szerepet vállal a 2019 júliustól kibővített Családi Otthonteremtési Kedvezmény (CSOK) program sikerében: az első kilenc hónap során közel 10 ezer CSOK támogatási igény érkezett a Bankhoz, 40 milliárd forint összegben, ebből a harmadik negyedévben 20 milliárdnyi. Ezzel a program indulása óta már 156 milliárd forintnyi támogatási igény futott be az OTP-hez.

Az elmúlt évek kiemelkedő növekedése után 2019 első kilenc hónapjában a corporate hitelek 10%-kal nőttek, ezen belül a közép- és nagyvállalati állományok 9%-kal, az önkormányzati hitelek (alacsony bázisról) 23%-kal kerültek feljebb. A teljesítő mikro- és kisvállalati hitelek ytd 14%-kal bővültek.

A 2019 elejétől bevezetésre került Növekedési Hitelprogram Fix (NHP fix) keretében az OTP-nél szeptember végéig 53 milliárd forint összegű hitelígény került befogadásra.

Az OTP Core betéti bázisa q/q 9%-kal, y/y 16%-kal emelkedett árfolyamszűrten, retail kötvényekkel együtt. A lakossági betétek a nagy népszerűségnek örvendő MÁP Plusz állampapír júniusi bevezetése ellenére 2Q után 3Q-ban is nőni tudtak (+2% q/q), így a lakossági betétek éves növekedési üteme 9%-ot ért el. A közép- és nagyvállalati betétek ytd 37%-os, mintegy 500 milliárd forintos bővülése mögött nagyrészt az állt, hogy a Bank repó állománya szeptember végére 400 milliárd forintra nőtt, és ezek a források a közép- és nagyvállalati betétek soron jelentek meg. Az önkormányzati betéteknél y/y 2%-os állományvesztés figyelhető meg, miközben szezonális okokból állományuk q/q 27%-kal ugrott meg.

A nettó hitel / (betét + retail kötvény) mutató q/q és y/y egyaránt stabilan alakult. A mutató abszolút szintje (52%) továbbra is alacsonynak tekinthető.

Az OTP Bank által júliusban kibocsátott 500 millió euró névértékű Tier 2 kötvény a Corporate Center mérlegében kerül bemutatásra, viszont a Bank egyedi szavatoló tőkéjébe beszámításra kerül. Ugyanakkor a Bank tárgyidőszak végi szavatoló tőkéje – a korábbi évektől eltérően – nem tartalmazza az időközi eredmény osztalékkal csökkentett összegét. A Bank egyedi tőkemegfelelési mutatója (CAR) 25,7%-on állt szeptember végén, míg a CET1=Tier1 ráta 21,5%-on.



## OTP ALAPKEZELŐ (MAGYARORSZÁG)

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

Eredménykimutatás millió forintban	2018 9M	2019 9M	Y/Y	2018 3Q	2019 2Q	2019 3Q	Q/Q	Y/Y
Alapkezelés adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz átadások nélkül	2.690	2.578	-4%	794	740	838	13%	6%
Társasági adó	-257	-224	-13%	-62	-95	-68	-28%	10%
Adózás előtti eredmény	2.947	2.802	-5%	856	835	906	8%	6%
Működési eredmény	2.947	2.802	-5%	856	835	906	8%	6%
Összes bevétel	4.757	4.776	0%	1.511	1.484	1.644	11%	9%
Nettó díjak, jutalékok	4.742	4.207	-11%	1.505	1.381	1.423	3%	-5%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	15	569		6	103	222	115%	
Működési költség	-1.809	-1.973	9%	-655	-649	-739	14%	13%
Egyéb kockázati költség	0	0	-100%	0	0	0	-100%	-100%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2018	2019 9M	YTD	2018 3Q	2019 2Q	2019 3Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	16.821	21.056	25%	19.192	20.278	21.056	4%	10%
Saját tőke	14.353	12.273	-14%	12.895	11.435	12.273	7%	-5%
Kezelt vagyon milliárd forintban	2018	2019 9M	YTD	2018 3Q	2019 2Q	2019 3Q	Q/Q	Y/Y
<b>Összes állomány (záró, duplikációk nélkül)<sup>1</sup></b>	<b>1.035</b>	<b>1.041</b>	<b>1%</b>	<b>1.108</b>	<b>1.029</b>	<b>1.041</b>	<b>1%</b>	<b>-6%</b>
Alapok kezelt állománya (záró, duplikációk nélkül)	749	725	-3%	824	723	725	0%	-12%
Vagyonkezelt állomány (záró)	286	315	10%	283	306	315	3%	11%
<b>Alapok kezelt állománya (záró, duplikációkkal)<sup>2</sup></b>	<b>982</b>	<b>981</b>	<b>0%</b>	<b>1.075</b>	<b>972</b>	<b>981</b>	<b>1%</b>	<b>-9%</b>
pénzpiaci	129	7	-95%	145	7	7	-7%	-95%
kötvény	217	296	36%	237	299	296	-1%	25%
vegyes	55	55	-1%	59	54	55	1%	-7%
részvény	153	172	12%	164	169	172	2%	4%
tőkevédett	32	33	2%	32	32	33	1%	1%
egyéb <sup>3</sup>	395	419	6%	438	411	419	2%	-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 kilenc hónapjában 2,6 milliárd forintos adózott eredményt ért el, mely 4%-kal marad el 2018 hasonló időszakától. Ugyanakkor a 838 millió forintos 3Q adózott eredménye q/q 13%, y/y 6%-os javulást tükröz.

A 9M működési eredmény y/y 5%-kal mérséklődött. A nettó díjak, jutalékok esetében a Társaság által kezelt befektetési alapok átlagvagyonának csökkenéséhez alacsonyabb díjbevétel (-11% y/y) párosult. Negyedéves összevetésben mind a befektetési alapok, mind az átlagos vagyonkezelt állomány bővült, ennek köszönhetően a díj- és jutalékeredmény q/q 3%-kal javult. Az egyéb nem kamatjellegű bevételek q/q duplázódása az OTP Alapkezelő saját tulajdonában lévő befektetési jegyek valós érték korrekciójából adódó eredményt tükrözi.

A 9M működési költségek y/y 9%-kal emelkedtek, főként a magasabb IT költségek, szakértői díjak, illetve 9%-kal emelkedő személyi jellegű költségek eredőjeként. A q/q költségnövekedést (+14%) főként a marketing kiadások szezonális emelkedése magyarázza.

Az alapokban kezelt állományok alakulását több tényező alakította: egyrészt a lényegesen szigorúbb működési feltételeket meghatározó jogszabályi változások következtében az alapkezelők jelentős

része a pénzpiaci alapok befektetési politikájának átalakítása, illetve az alapok megszüntetése mellett döntött, ezzel egy technikai jellegű átcsoportosítás jelentkezett a kötvényalapok irányába. Az OTP Alapkezelő esetében a korábbi négy pénzpiaci alaptól három átalakult az év elején rövid kötvény alappá, a fennmaradó egy pedig tőkegarancia nélküli pénzpiaci alapként működik tovább. Másrészt 2019. június elejétől elérhetővé vált a Magyar Állampapír Plusz, az iránta jelentkező fokozott kereslet a befektetési alapok, ezen belül is főként a kötvényalapokból történő vagyonkivonás irányába hat.

Az OTP Alapkezelő által kezelt alapok is tükrözik a vázolt folyamatokat, a teljes alapkezelte záró állomány (duplikációkkal) ytd stabilitása mellett átrendeződés volt tapasztalható a kötvényalapok (+36% ytd), valamint a részvényalapok (+12% ytd) irányába. A korábban egyik legnépszerűbb kategóriának számító pénzpiaci alapok kiszorultak a palettáról, állományuk szeptember végére 7 milliárd forintra csökkent (-95% ytd).

Az OTP Alapkezelő piaci részesedése y/y 0,2%-pontos csökkenéssel 22,4%-on állt szeptember végén, ezzel továbbra is piacvezető az értékpapíralapok piacán.



**MERKANTIL BANK (MAGYARORSZÁG)****A Merkantil Bank gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:**

Eredménykimutatás millió forintban	2018 9M	2019 9M	Y/Y	2018 3Q	2019 2Q	2019 3Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	5.258	5.339	2%	2.059	1.570	2.042	30%	-1%
Társasági adó	-169	-396	135%	-169	-201	-195	-3%	15%
Adózás előtti eredmény	5.427	5.735	6%	2.227	1.771	2.237	26%	0%
Működési eredmény	5.191	5.608	8%	1.893	1.599	2.124	33%	12%
Összes bevétel	9.805	10.656	9%	3.261	3.446	3.764	9%	15%
Nettó kamatbevétel	9.704	10.453	8%	3.383	3.368	3.619	7%	7%
Nettó díjak, jutalékok	-80	-83	4%	-12	-27	4	-115%	-137%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	180	286	59%	-110	106	140	32%	-228%
Működési költség	-4.613	-5.048	9%	-1.368	-1.848	-1.639	-11%	20%
Összes kockázati költség	235	127	-46%	334	172	113	-35%	-66%
Értévesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	207	59	-72%	295	134	170	27%	-42%
Egyéb kockázati költség	28	68	141%	39	38	-57	-249%	-246%
Főbb mérlegfőtételek záróállományok millió forintban	2018	2019 9M	YTD	2018 3Q	2019 2Q	2019 3Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	404.750	479.428	18%	390.181	456.071	479.428	5%	23%
Bruttó hitelek	321.353	357.231	11%	310.691	348.853	357.231	2%	15%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	322.336	357.231	11%	311.512	349.681	357.231	2%	15%
Retail hitelek	29.704	30.422	2%	30.362	30.328	30.422	0%	0%
Corporate hitelek	104.293	121.907	17%	94.417	119.265	121.907	2%	29%
Gépjármű hitelek	188.339	204.902	9%	186.732	200.087	204.902	2%	10%
Hitelek értékvesztése	-13.853	-11.895	-14%	-19.312	-12.414	-11.895	-4%	-38%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-13.871	-11.895	-14%	-19.325	-12.426	-11.895	-4%	-38%
Ügyfélbetétek	15.180	11.343	-25%	16.733	13.519	11.343	-16%	-32%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	15.180	11.343	-25%	16.733	13.519	11.343	-16%	-32%
Retail betétek	13.307	8.806	-34%	14.529	10.064	8.806	-12%	-39%
Corporate betétek	1.873	2.536	35%	2.204	3.455	2.536	-27%	15%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	337.136	412.016	22%	328.587	389.424	412.016	6%	25%
Saját tőke	37.189	42.682	15%	30.883	40.640	42.682	5%	38%
Hitelportfólió minősége	2018 9M	2019 9M	Y/Y	2018 3Q	2019 2Q	2019 3Q	Q/Q	Y/Y
Stage 1 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		336.787			325.013	336.787	4%	
Stage 1 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)		94,3%			93,2%	94,3%	1,1%p	
Stage 1 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)		0,5%			0,6%	0,5%	-0,1%p	
Stage 2 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		8.186			11.093	8.186	-26%	
Stage 2 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)		2,3%			3,2%	2,3%	-0,9%p	
Stage 2 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)		4,7%			4,8%	4,7%	-0,1%p	
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	19.931	12.258	-38%	19.931	12.747	12.258	-4%	-38%
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)	6,4%	3,4%	-3,0%p	6,4%	3,7%	3,4%	-0,2%p	-3,0%p
Stage 3 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)		78,9%			77,9%	78,9%	1,1%p	
Értévesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos hitelállomány (%)	-0,09%	-0,02%	0,07%p	-0,37%	-0,16%	-0,19%	-0,03%p	0,19%p
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	15.834	9.092	-43%	15.834	9.253	9.092	-2%	-43%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	5,1%	2,5%	-2,6%p	5,1%	2,7%	2,5%	-0,1%p	-2,6%p
Teljesítménymutatók	2018 9M	2019 9M	Y/Y	2018 3Q	2019 2Q	2019 3Q	Q/Q	Y/Y
ROA	1,8%	1,6%	-0,2%p	2,1%	1,4%	1,7%	0,3%p	-0,4%p
ROE	24,3%	17,9%	-6,4%p	27,3%	15,9%	19,4%	3,5%p	-8,0%p
Teljes bevétel marzs	3,45%	3,26%	-0,18%p	3,33%	3,16%	3,19%	0,03%p	-0,14%p
Nettó kamatmarzs	3,41%	3,20%	-0,21%p	3,45%	3,09%	3,07%	-0,02%p	-0,38%p
Kiadás/bevétel arány	47,1%	47,4%	0,3%p	42,0%	53,6%	43,6%	-10,1%p	1,6%p

*A Merkantil Car Zrt. 2018. szeptember 30-án beolvadt a Merkantil Bank Zrt.-be, ezáltal a Merkantil Car Zrt. átalakulással megszűnt. A fenti táblázat a 2018-as bázis időszakokra a Merkantil Car-t is tartalmazza.*

A **Merkantil Bank** 2019 első kilenc hónapjában 5,3 milliárd forintos korrigált adózás utáni eredményt ért el, ezzel ROE mutatója 17,9% volt. Az éves összevetésben 6%-kal magasabb adózás előtti eredmény legnagyobb részt a javuló nettó kamatbevételnek tudható be, miközben a kilenchi kockázati költségek továbbra is pozitív előjelűek.

A 3Q-ban látott 30%-os q/q profitnövekedés a működési eredmény 33%-os emelkedésének, azon belül az erősödő nettó kamateredménynek és a mérséklődő működési költségeknek köszönhető. A q/q költségcsökkenés háttérében a felügyeleti szerveknek fizetett díjak bázishatása áll: a Szanálási Alapba fizetett éves díj teljes összegének könyvelésére 2Q-ban került sor, melynek összege 165 millió forint volt.

2019 első kilenc hónapjában a nettó kamateredmény y/y 8%-kal emelkedett, a dinamikára pozitívan hatott a teljesítő hitelállomány növekedése (+18% y/y), amit

részben ellensúlyozott a nettó kamatmarzs szűkülése (-21 bp y/y).

A kilenchi működési költségek y/y 9%-os növekedését főleg a személyi jellegű ráfordítások alakították.

A hitelminőségi trendek továbbra is kedvezően alakulnak: a harmadik negyedévben a DPD90+ hitelek állománya (árfolyamszűrt, eladások és leírások hatásától szűrt) 0,2 milliárd forinttal csökkent. A DPD90+ arány (2,5%) y/y összevetésben 2,6%-ponttal mérséklődött.

2019 3Q-ban a Stage 3 hitelek aránya 3,4% volt (-0,2%-pont q/q, -3,0%-pont y/y). A Stage 3 hitelek céltartalékkal való saját fedezettsége 78,9%-on állt.

A Stage 1+2 hitelek q/q 3%-kal nőttek árfolyamszűrt. Az összes új hitelkihelyezés y/y 27%-kal emelkedett, ezen belül az újonnan kihelyezett gépjárműhitelek volumene y/y 18%-kal erősödött, a termelőeszköz finanszírozás pedig 47%-kal.

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 9M	2019 9M	Y/Y	2018 3Q	2019 2Q	2019 3Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	38.384	53.779	40%	14.253	16.630	19.551	18%	37%
Társasági adó	-4.016	-5.810	45%	-1.561	-2.287	-1.332	-42%	-15%
Adózás előtti eredmény	42.399	59.589	41%	15.814	18.917	20.883	10%	32%
Működési eredmény	43.606	63.964	47%	15.003	21.400	22.161	4%	48%
Összes bevétel	80.189	115.772	44%	27.797	38.878	39.578	2%	42%
Nettó kamatbevétel	52.109	80.324	54%	17.711	26.352	28.390	8%	60%
Nettó díjak, jutalékok	22.403	31.079	39%	8.083	10.615	10.756	1%	33%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	5.677	4.369	-23%	2.003	1.912	432	-77%	-78%
Működési költség	-36.583	-51.809	42%	-12.793	-17.479	-17.417	0%	36%
Összes kockázati költség	-1.206	-4.374	263%	811	-2.483	-1.278	-49%	-258%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-3.958	-4.446	12%	468	-2.686	-1.192	-56%	-355%
Egyéb kockázati költség	2.751	72	-97%	342	203	-86	-142%	-125%
Főbb mérlegtételek zároállományok millió forintban	2018	2019 9M	YTD	2018 3Q	2019 2Q	2019 3Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	2.381.275	3.867.302	62%	2.134.543	3.636.866	3.867.302	6%	81%
Bruttó hitelek	1.343.729	2.339.202	74%	1.337.011	2.222.326	2.339.202	5%	75%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	1.398.654	2.339.202	67%	1.381.940	2.298.984	2.339.202	2%	69%
Retail hitelek	970.835	1.458.670	50%	958.768	1.421.049	1.458.670	3%	52%
Corporate hitelek	427.819	866.669	103%	423.172	863.432	866.669	0%	105%
Gépjármű hitelek		13.863			14.503	13.863	-4%	
Hitelek értékvesztése	-111.369	-133.785	20%	-113.294	-127.714	-133.785	5%	18%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-115.917	-133.785	15%	-117.096	-132.103	-133.785	1%	14%
Ügyfélbetétek	1.890.897	2.992.824	58%	1.797.727	2.828.813	2.992.824	6%	66%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	1.971.870	2.992.824	52%	1.862.980	2.932.841	2.992.824	2%	61%
Retail betétek	1.724.999	2.463.181	43%	1.665.541	2.427.063	2.463.181	1%	48%
Corporate betétek	246.871	529.643	115%	197.438	505.777	529.643	5%	168%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	3.144	263.992		50.205	242.772	263.992	9%	426%
Saját tőke	453.891	525.250	16%	255.463	491.192	525.250	7%	106%
Hitelportfólió minősége	2018 9M	2019 9M	Y/Y	2018 3Q	2019 2Q	2019 3Q	Q/Q	Y/Y
Stage 1 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		2.054.687			1.946.078	2.054.687	6%	
Stage 1 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)		87,8%			87,6%	87,8%	0,3%p	
Stage 1 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)		1,1%			1,1%	1,1%	0,0%p	
Stage 2 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		111.310			106.931	111.310	4%	
Stage 2 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)		4,8%			4,8%	4,8%	-0,1%p	
Stage 2 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)		10,1%			9,9%	10,1%	0,3%p	
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	156.901	173.205	10%	156.901	169.317	173.205	2%	10%
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)	11,7%	7,4%	-4,3%p	11,7%	7,6%	7,4%	-0,2%p	-4,3%p
Stage 3 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)		58,2%			56,7%	58,2%	1,5%p	
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos hitelállomány (%)	0,42%	0,27%	-0,15%p	-0,14%	0,49%	0,21%	-0,28%p	0,35%p
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	96.911	106.610	10%	96.911	101.390	106.610	5%	10%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	7,2%	4,6%	-2,7%p	7,2%	4,6%	4,6%	0,0%p	-2,7%p
Teljesítménymutatók	2018 9M	2019 9M	Y/Y	2018 3Q	2019 2Q	2019 3Q	Q/Q	Y/Y
ROA	2,5%	2,0%	-0,5%p	2,7%	1,8%	2,1%	0,2%p	-0,6%p
ROE	20,8%	14,8%	-6,0%p	22,9%	13,8%	15,4%	1,6%p	-7,5%p
Teljes bevétel marzs	5,27%	4,31%	-0,96%p	5,23%	4,28%	4,19%	-0,10%p	-1,05%p
Nettó kamatmarzs	3,43%	2,99%	-0,44%p	3,33%	2,90%	3,00%	0,10%p	-0,33%p
Kiadás/bevétel arány	45,6%	44,8%	-0,9%p	46,0%	45,0%	44,0%	-0,9%p	-2,0%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	68%	74%	6%p	68%	74%	74%	0%p	6%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2018 9M	2019 9M	Y/Y	2018 3Q	2019 2Q	2019 3Q	Q/Q	Y/Y
HUF/BGN (záró)	165,6	171,1	3%	165,6	165,4	171,1	3%	3%
HUF/BGN (átlag)	162,4	165,2	2%	165,7	165,2	167,8	2%	1%

- **Január 15-én megtörtént az Expressbank tranzakció pénzügyi zárása, így a tárgyidőszaki bolgár mérleg- és eredményszámok már tartalmazzák az Express Csoport kilenchnavi teljesítményét**
- **A bolgár bankcsoport az első kilenc hónap során 53,8 milliárd forintos korrigált profitot ért el, melyből az Express Csoport 15,1 milliárd forintot tett ki**
- **A kilenchnavi nettó kamatmarzs szűkülését részben az Expressbank alacsonyabb marzsának hígító hatása magyarázza. 3Q-ban q/q 10 bp-tal javult a marzs**
- **A Stage1+2 hitelek növekedése folytatódott (+2% q/q árfolyamszűrtén), amit a betétek hasonló ütemű bővülése kísért**

A 2019 9M pénzügyi kimutatások a DSK Csoport részeként bemutatott Expressbank és leányvállalatai állományait és a teljes kilenchnavi eredmény-hozzájárulását tartalmazzák. A bolgár eredménykimutatásból az akvizícióhoz kapcsolódó egyszerű eredményhatások kiemelésre kerültek, ezeket konszolidált szinten a korrekciós tételek között mutatjuk be. A mérleg tételek ezekkel a hatásokkal nem kerültek korrigálásra.

2019-től kezdődően a DSK Leasing a bolgár operáció részeként kerül bemutatásra. A 2018-as bázisidőszaki teljesítmény nem tartalmazza a DSK Leasing hozzájárulását; akkor a DSK Leasing a Külföldi lízing között szerepelt. A DSK Leasing 2019 9M korrigált adózott eredménye 556 millió forint volt; 2019. szeptember végén a Stage 1+2 hitelek állománya 23 milliárd forintot tett ki, míg az alkalmazottak száma 56 fő volt (TMD alapon).

A DSK Csoport 2019. január-szeptember között 53,8 milliárd forintos adózott eredményt ért el (+40%), melyből az Express Csoport teljes időszaki hozzájárulása 15,1 milliárd forintot tett ki (ebből 3Q: 5,2 milliárd). Így a bolgár operáció kilenchnavi profitja az Expressbank akvizíció és a DSK Leasing bekerülése nélkül y/y stabilan alakult.

Az OTP bolgár operációjának mérlegfőösszeg szerinti összesített piaci részesedése szeptember végén 20,0% volt *pro forma* alapon.

Az összesített bolgár fiókszám q/q 14 egységgel, így az elmúlt 2 negyedév során összességében 28 darabban (-6%) csökkent. Az alkalmazottak száma q/q 165 fővel, 3%-kal került lejjebb.

A mérleg- és eredmény sorok y/y dinamikáját alapvetően az Expressbank és leányvállalatai konszolidálása határozta meg.

A bolgár operáció kilenchnavi működési eredménye y/y 47%-kal, 20,4 milliárd forinttal ugrott meg, köszönhetően az Expressbank által termelt 20,0 milliárd forintnak.

Ami a negyedéves folyamatokat illeti, a 19,6 milliárd forintos 3Q profit q/q 18%-os növekedést jelent, és 15% feletti tőkearányos megtérülésnek felel meg.

A működési eredmény q/q 4%-kal javult (saját devizában 2%-kal). A nettó kamateredmény q/q 8%-kal, 2,0 milliárd forinttal nőtt, melyet részben az okozott, hogy a kamateredményben megjelenő swap eredmény (döntően az OTP Bankkal kötött swapokhoz kapcsolódóan) mintegy 1,2 milliárd forinttal javította a nettó kamateredmény q/q dinamikáját. A kamateredmény növekedését emellett a folytatódó hitelnövekedés is támogatta. A nettó kamatmarzs q/q 10 bp-tal 3,00%-ra nőtt; a swapokon könyvelt eredmény nélkül ugyanakkor q/q enyhén, 3 bp-tal csökkent volna.

Az akvizíció nélkül a kilenchnavi működési költségek y/y 3%-kal nőttek saját devizában, míg a harmadik negyedévben y/y stabilan alakultak. A teljes bolgár operáció költségei 3Q-ban q/q árfolyamszűrtén 2%-kal mérséklődtek, a dologi költségeken elért megtakarításnak köszönhetően.

Az első háromnegyed évben 4,4 milliárd forint kockázati költség terhelte az eredményt, ebből 1,3 milliárd forint a harmadik negyedévben merült fel (-49% q/q). A kilenchnavi hitelkockázati költség ráta 27 bp volt.

A hitelminőségi mutatók továbbra is kedvezően alakulnak. A 90 napon túl késedelmes hitelek állománya árfolyamszűrtén, eladások/leírások nélkül 4 milliárd forinttal nőtt az első kilenc hónapban (ezen felül az Expressbank bekerülésének technikai hatása 9 milliárd forint növekedést okozott). Szeptemberig közel 3 milliárd forint értékben kerültek hitelek eladásra/leírásra (ebből 3Q: 1 milliárd). A Stage 3 hitelek aránya 7,4%-ot tett ki 3Q végén, ami q/q 0,2%-pontos javulást jelent. A Stage 3 hitelek saját fedezettsége 58,2%-ra javult (+1,5%-pont q/q).

Ami az üzleti aktivitást illeti, a bolgár operáció a folyamatban lévő integrációs projekt mellett is növekedési pályán maradt: a Stage 1+2 (teljesítő) hitelek q/q 2%-kal nőttek árfolyamszűrtén. A teljesítő jelzáloghitelek q/q 4%-kal, a személyi hitelek 3%-kal nőttek árfolyamszűrtén. A mikro- és kisvállalati, valamint corporate hitelek állománya q/q 2, illetve 1%-kal nőtt. Döntően az akvizíció hatására a teljesítő hitelek y/y 78%-kal nőttek árfolyamszűrtén.

A 3Q betétnövekedés (+2% q/q árfolyamszűrtén) lépést tartott a hitelek bővülésével. A nettó hitel/betét arány (74%) q/q nem változott.

Az Expressbank részvényeit birtokló DSK Bank helyi szabályok szerint számított tőke megfelelési mutatója 27,7% volt szeptember végén.

## OTP BANK OROSZORSZÁG

Az OTP Bank Oroszország gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2018 9M	2019 9M	Y/Y	2018 3Q	2019 2Q	2019 3Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	18.893	22.055	17%	6.065	7.260	8.154	12%	34%
Társasági adó	-4.996	-6.129	23%	-1.446	-1.978	-2.458	24%	70%
Adózás előtti eredmény	23.889	28.184	18%	7.511	9.238	10.612	15%	41%
Működési eredmény	51.358	62.945	23%	18.770	20.985	22.885	9%	22%
Összes bevétel	95.822	107.973	13%	32.904	35.890	38.137	6%	16%
Nettó kamatbevétel	75.841	83.159	10%	25.856	27.739	29.087	5%	12%
Nettó díjak, jutalékok	19.691	23.029	17%	6.941	7.663	8.410	10%	21%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	290	1.785	514%	107	488	641	31%	498%
Működési költség	-44.464	-45.028	1%	-14.134	-14.905	-15.252	2%	8%
Összes kockázati költség	-27.469	-34.761	27%	-11.259	-11.747	-12.274	4%	9%
Értévesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-25.642	-33.688	31%	-10.749	-11.885	-11.730	-1%	9%
Egyéb kockázati költség	-1.827	-1.072	-41%	-510	138	-543		7%
Főbb mérleglételek záróállományok millió forintban	2018	2019 9M	YTD	2018 3Q	2019 2Q	2019 3Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	707.593	935.518	32%	727.300	868.500	935.518	8%	29%
Bruttó hitelek	610.355	744.311	22%	592.380	690.388	744.311	8%	26%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	710.302	744.311	5%	658.339	725.951	744.311	3%	13%
Retail hitelek	635.282	667.421	5%	584.873	658.022	667.421	1%	14%
Corporate hitelek	74.907	69.838	-7%	73.354	67.818	69.838	3%	-5%
Gépjármű hitelek	113	7.052		113	111	7.052		
Hitelek értévesztése	-126.655	-161.618	28%	-124.480	-147.127	-161.618	10%	30%
Hitelek értévesztése (árfolyamszűrt)	-147.341	-161.618	10%	-138.377	-154.740	-161.618	4%	17%
Ügyfélbetétek	379.911	487.895	28%	380.786	456.052	487.895	7%	28%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	440.643	487.895	11%	422.148	479.974	487.895	2%	16%
Retail betétek	350.436	343.838	-2%	341.002	354.369	343.838	-3%	1%
Corporate betétek	90.207	144.058	60%	81.146	125.604	144.058	15%	78%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	120.156	171.068	42%	129.679	158.167	171.068	8%	32%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	22.522	25.418	13%	23.018	23.972	25.418	6%	10%
Saját tőke	147.999	196.267	33%	158.467	178.807	196.267	10%	24%
Hitelportfólió minősége	2018 9M	2019 9M	Y/Y	2018 3Q	2019 2Q	2019 3Q	Q/Q	Y/Y
Stage 1 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		574.715			535.768	574.715	7%	
Stage 1 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)		77,2%			77,6%	77,2%	-0,4%p	
Stage 1 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)		6,9%			7,0%	6,9%	-0,1%p	
Stage 2 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		55.064			52.551	55.064	5%	
Stage 2 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)		7,4%			7,6%	7,4%	-0,2%p	
Stage 2 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)		25,8%			26,4%	25,8%	-0,7%p	
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	89.840	114.532	27%	89.840	102.069	114.532	12%	27%
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)	15,2%	15,4%	0,2%p	15,2%	14,8%	15,4%	0,6%p	0,2%p
Stage 3 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)		94,0%			93,7%	94,0%	0,31%p	
Értévesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos hitelállomány (%)	6,15%	6,65%	0,51%p	7,41%	7,00%	6,56%	-0,44%p	-0,85%p
Értévesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	5,99%	6,43%	0,44%p	7,22%	6,76%	6,37%	-0,39%p	-0,85%p
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	87.487	108.414	24%	87.487	97.594	108.414	11%	24%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	14,8%	14,6%	-0,2%p	14,8%	14,1%	14,6%	0,4%p	-0,2%p
Teljesítménymutatók	2018 9M	2019 9M	Y/Y	2018 3Q	2019 2Q	2019 3Q	Q/Q	Y/Y
ROA	3,8%	3,6%	-0,2%p	3,5%	3,6%	3,7%	0,1%p	0,2%p
ROE	17,1%	17,1%	0,0%p	15,6%	16,8%	17,4%	0,6%p	1,8%p
Teljes bevétel marzs	19,46%	17,76%	-1,70%p	18,80%	17,62%	17,23%	-0,40%p	-1,58%p
Nettó kamatmarzs	15,40%	13,68%	-1,73%p	14,78%	13,62%	13,14%	-0,48%p	-1,64%p
Kiadás/bevétel arány	46,4%	41,7%	-4,7%p	43,0%	41,5%	40,0%	-1,5%p	-3,0%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	123%	119%	-4%p	123%	119%	119%	0%p	-4%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2018 9M	2019 9M	Y/Y	2018 3Q	2019 2Q	2019 3Q	Q/Q	Y/Y
HUF/RUB (záró)	4,3	4,7	11%	4,3	4,5	4,7	5%	11%
HUF/RUB (átlag)	4,3	4,4	2%	4,3	4,5	4,6	3%	7%



- **22,1 milliárd forintos kilenchnavi adózás utáni eredmény (+14% y/y saját devizában)**
- **A 3Q nettó kamatbevétel 2%-kal nőtt rubelben q/q, növekvő teljesítő hitelek és 48 bázisponttal szűkebb kamatmarzs mellett**
- **A kilenchnavi működési költség 1%-kal csökkent y/y rubelben**
- **A Stage 3 ráta y/y 0,2%-ponttal 15,4%-ra emelkedett, a Stage 3 állomány 7%-kal nőtt q/q rubelben**
- **A nettó hitelek és a betétek q/q közel azonos mértékben nőttek árfolyamszűrten, így 119% maradt a nettó hitel / betét arány**

Az OTP Bank Oroszország forintban kifejezett pénzügyi adatait befolyásolta a forint-rubel árfolyam alakulása: a rubel 3Q záróárfolyama a forinttal szemben q/q 5%-kal, y/y 11%-kal erősödött; míg a kilenchnavi átlagárfolyam y/y 2%-ot, a 3Q átlagárfolyam q/q 3%-ot, y/y 7%-ot erősödött. Emiatt a forintban kimutatott mérleg-, illetve eredménydinamikák eltérnek a helyi devizában számított értékektől.

Az OTP Bank Oroszország 2019 első kilenc hónapjában 22,1 milliárd forint adózott nyereséget realizált, ami saját devizában y/y 14%-os javulást jelent. A 3Q eredmény (8,2 milliárd forint) saját devizában számítva q/q 10%-os emelkedést mutat.

A forint-rubel árfolyam volatilitása miatt célszerű az eredménydinamikákat rubelben vizsgálni. Éves összehasonlításban a kilenchnavi adózás előtti eredmény 16%-os növekedést mutat, 20%-kal javuló működési eredmény és a kockázati költségek 24%-os emelkedésének együttes hatásaként. A 3Q adózás előtti eredmény negyedéves dinamikáját (+12% q/q saját devizában) a 7%-kal javuló működési eredmény mellett a 2%-kal növekvő összes kockázati költség alakította.

A kilenchnavi nettó kamateredmény 7%-os y/y emelkedését az árfolyamszűrt Stage 1+2 hitelállomány 13%-os éves növekedése támogatta, miközben a nettó kamatmarzs 1,7 százalékponttal 13,7%-ra csökkent. A nettó kamatmarzs szűkülésében a továbbra is csökkenő fogyasztási hitel kamatok mellett az enyhén emelkedő átlagos betéti kamatok, valamint az emelkedő átlagos mérlegfőösszeg hígító hatása is szerepet játszott. 3Q-ban folytatódott a corporate betétek beáramlása, magasabb kamatok mellett, valamint tovább csökkentek az átlagos áruhitel kamatok is, így a nettó kamatmarzs q/q közel fél százalékponttal csökkent.

A kilenchnavi nettó díj- és jutalékbevételek rubelben 14%-kal nőttek y/y, köszönhetően a javuló személyi hitel folyósításokhoz és egyéb termékértékesítéshez kapcsolódó biztosítási díjbevételek növekedésének, valamint a növekvő átlagos kártyahitel állományhoz kapcsolódó jutalékbevételeknek. 2019 3Q-ban q/q

7%-kal, y/y 13%-kal nőttek rubelben a nettó díj- és jutalékbevételek.

2019 első kilenc hónapjában a működési költségek y/y 1%-kal csökkentek rubelben: a személyi jellegű ráfordítások és az értékcsökkenés mérséklődését – mindkettő részben a Touch Bank integrálásához köthető – ellensúlyozta az üzleti volumen növekedésével párhuzamosan növekvő dologi költségek hatása. Összességében a kiadás/bevétel arány 4,7%-ponttal 41,7%-ra csökkent y/y.

A 3Q működési költségek q/q nem változtak saját devizában, főként a q/q 3%-kal alacsonyabb átlagos létszám következtében csökkenő személyi jellegű ráfordításoknak köszönhetően, melyek ellensúlyozták az értékcsökkenés és a dologi költségek növekedését.

A kilenchnavi összes kockázati költség rubelben 24%-kal nőtt, míg 3Q-ban negyedéves szinten 2%-os emelkedést mutatott. A hitelkockázati költség ráta az első kilenc hónapban y/y közel fél százalékponttal 6,65%-ra emelkedett, 3Q-ban 6,56%-on állt (-44 bázispont q/q).

Az eladások/leírások hatásától tisztított, árfolyamszűrt DPD90+ állomány növekménye az 1Q-ban tapasztalt 12 milliárd forintos értéket követően 2Q-ban 16 milliárdra emelkedett, majd 3Q-ban 14 milliárdra csökkent. A nem teljesítő hitelek növekménye főként az áruhitel és személyi kölcsön szegmensekhez köthető. Az elmúlt három negyedévben összesen 23,8 milliárd forint bruttó értékben adott el vagy írt le a bank hiteleket, melyből 5,5 milliárd forint 3Q-ban történt. Összességében a harmadik negyedév során a Stage 3 hitelek aránya q/q 0,6%-ponttal 15,4%-ra nőtt. A Stage 3 hitelek saját fedezettsége 94% volt.

2019 3Q-ban a Stage 1+2 hitelek árfolyamszűrt állománya 2%-kal nőtt q/q (+13% y/y). 3Q-ban a szezonálisan erősebb áruhitel-kereslet ellenére a hitelkihelyezés q/q növekedése elmaradt az előző évi értéktől, valamint a személyi kölcsön folyósítások esetében is szigorítást vezetett be a bank, így a teljesítő fogyasztási hitelek q/q csak 1%-kal nőttek. A teljesítő áruhitel állomány q/q 1%-os csökkenésében szerepet játszott, hogy 2018 3Q-ban a bank kísérleti jelleggel elindította a gépjármű-finanszírozást, mely a tárgy negyedévtől az áruhitelek közül a gépjármű hitelek sorra került átvezetésre. Az átvezetés hatásától eltekintve a teljesítő áruhitel portfólió 2%-kal nőtt q/q. A corporate szegmens esetében az előző negyedévi 10%-os q/q csökkenést követően a teljesítő állomány 3Q-ban 2%-kal nőtt, de még ezzel sem sikerült elérni a 2018 3Q állományi szintet (-5% y/y).

A betéti bázis árfolyamszűrten 16%-kal nőtt y/y, míg q/q 2%-kal. A corporate betétek éves és negyedéves időtávon is jelentős növekedést mutattak (rendre 78% és 15%). A nettó hitel/betét mutató q/q nem változott (119%).

## OTP BANKA HRVATSKA (HORVÁTORSZÁG)

Az OTP banka Hrvatska gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2018 9M	2019 9M	Y/Y	2018 3Q	2019 2Q	2019 3Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	20.908	26.523	27%	8.668	8.649	9.102	5%	5%
Társasági adó	-4.788	-5.760	20%	-2.012	-1.881	-1.904	1%	-5%
Adózás előtti eredmény	25.696	32.283	26%	10.680	10.530	11.006	5%	3%
Működési eredmény	26.669	32.595	22%	9.970	10.296	11.991	16%	20%
Összes bevétel	59.044	63.610	8%	21.005	21.054	22.126	5%	5%
Nettó kamatbevétel	40.585	42.376	4%	13.663	14.124	14.155	0%	4%
Nettó díjak, jutalékok	12.065	13.025	8%	4.252	4.264	4.750	11%	12%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	6.394	8.209	28%	3.090	2.666	3.221	21%	4%
Működési költség	-32.376	-31.015	-4%	-11.034	-10.758	-10.136	-6%	-8%
Összes kockázati költség	-973	-312	-68%	709	234	-985	-522%	-239%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-1.179	1.275	-208%	667	603	246	-59%	-63%
Egyéb kockázati költség	206	-1.587	-872%	43	-369	-1.231	233%	
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2018	2019 9M	YTD	2018 3Q	2019 2Q	2019 3Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	1.837.158	2.064.140	12%	1.889.765	1.947.320	2.064.140	6%	9%
Bruttó hitelek	1.178.848	1.354.139	15%	1.191.038	1.307.543	1.354.139	4%	14%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	1.227.496	1.354.139	10%	1.232.890	1.351.701	1.354.139	0%	10%
Retail hitelek	690.057	734.557	6%	687.468	720.908	734.557	2%	7%
Corporate hitelek	518.943	547.419	5%	525.748	560.177	547.419	-2%	4%
Gépjármű hitelek	18.496	72.163	290%	19.674	70.616	72.163	2%	267%
Hitelek értékvesztése	-71.186	-69.162	-3%	-76.022	-66.911	-69.162	3%	-9%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-74.119	-69.162	-7%	-78.763	-69.156	-69.162	0%	-12%
Ügyfélbetétek	1.424.746	1.511.476	6%	1.493.520	1.368.400	1.511.476	10%	1%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	1.488.336	1.511.476	2%	1.553.097	1.418.809	1.511.476	7%	-3%
Retail betétek	1.097.629	1.141.691	4%	1.130.377	1.082.374	1.141.691	5%	1%
Corporate betétek	390.707	369.784	-5%	422.719	336.435	369.784	10%	-13%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	85.702	187.326	119%	73.792	232.995	187.326	-20%	154%
Saját tőke	269.126	294.813	10%	268.846	277.247	294.813	6%	10%
Hitelportfólió minősége	2018 9M	2019 9M	Y/Y	2018 3Q	2019 2Q	2019 3Q	Q/Q	Y/Y
Stage 1 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		1.193.003			1.144.240	1.193.003	4%	
Stage 1 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)		88,1%			87,5%	88,1%	0,7%p	
Stage 1 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)		0,9%			0,8%	0,9%	7,1%p	
Stage 2 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		75.175			78.586	75.175	-4%	
Stage 2 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)		5,6%			6,0%	5,6%	-7,6%p	
Stage 2 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)		3,9%			4,1%	3,9%	-5,0%p	
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	94.128	85.961	-9%	94.128	84.717	85.961	1%	-9%
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)	7,9%	6,3%	-1,6%p	7,9%	6,5%	6,3%	-0,1%p	-1,6%p
Stage 3 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)		64,9%			64,2%	64,9%	0,8%p	
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos hitelállomány (%)	0,14%	-0,13%	-0,27%p	-0,22%	-0,19%	-0,07%	0,11%p	0,15%p
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	73.548	55.989	-24%	73.548	55.437	55.989	1%	-24%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	6,2%	4,1%	-2,0%p	6,2%	4,2%	4,1%	-0,1%p	-2,0%p
Teljesítménymutatók	2018 9M	2019 9M	Y/Y	2018 3Q	2019 2Q	2019 3Q	Q/Q	Y/Y
ROA	1,5%	1,8%	0,3%p	1,8%	1,8%	1,8%	0,0%p	0,0%p
ROE	10,9%	12,8%	1,9%p	12,9%	12,8%	12,6%	-0,2%p	-0,4%p
Teljes bevétel marzs	4,33%	4,42%	0,09%p	4,41%	4,43%	4,38%	-0,06%p	-0,03%p
Nettó kamatmarzs	2,97%	2,94%	-0,03%p	2,87%	2,97%	2,80%	-0,17%p	-0,07%p
Kiadás/bevétel arány	54,8%	48,8%	-6,1%p	52,5%	51,1%	45,8%	-5,3%p	-6,7%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	74%	85%	11%p	74%	90%	85%	-5%p	11%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2018 9M	2019 9M	Y/Y	2018 3Q	2019 2Q	2019 3Q	Q/Q	Y/Y
HUF/HRK (záró)	43,6	45,2	4%	43,6	43,7	45,2	3%	4%
HUF/HRK (átlag)	42,8	43,6	2%	43,7	43,5	44,4	2%	2%

- **26,5 milliárd forintos kilenchnavi nyereség (+20% a lízing bekerülés hatásától szűrten), javuló működési eredmény és harmadára csökkenő kockázati költségek mellett**
- **A kilenchnavi működési költségekben árfolyamszűrten y/y 6%-os megtakarítás realizálódott**
- **A 9M kamateredmény y/y 4%-kal emelkedett a hitelbővülés hatására, enyhén szűkülő nettó kamatmarzs mellett**
- **A Stage 1+2 hitelek állománya árfolyamszűrten (lízingcégekkel korrigált bázishoz képest) y/y 3%-kal bővült, főként az erősödő fogyasztási hitelezésnek köszönhetően**

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 összeolvastás.

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

2019-től kezdődően az OTP Leasing d.d. a horvát operáció részeként kerül bemutatásra. A 2018-as bázisidőszaki teljesítmény nem tartalmazta az OTP Leasing d.d. hozzájárulását; akkor az OTP Leasing d.d. a Külföldi lízing között szerepelt. Az OTP Leasing d.d. 2019 9M korrigált adózott eredménye 1,3 milliárd forint volt. 2019. szeptember végén a Stage 1+2 hitelek állománya 113 milliárd forintot tett ki, míg az alkalmazottak száma 118 fő volt (TMD alapon).

A horvát operáció 2019 első kilenchnavi adózott eredménye 26,5 milliárd forint volt (+27% y/y), amely 12,8%-os sajáttőke arányos megtérülést jelent. Ha az OTP Leasing d.d. a 2018 9M bázisban is a horvát operáció részeként került volna bemutatásra, a kilenchnavi profit növekedés 20%-os lett volna.

A kilenchnavi nettó kamateredmény 4%-os y/y emelkedését az árfolyamszűrten Stage 1+2 hitelállomány 3%-os éves növekedése támogatta, miközben a nettó kamatmarzs enyhén, 3 bázisponttal szűkülte, csökkenő fogyasztási hitelkamatok és emelkedő átlagos mérlegfőösszeg mellett. A 3Q kamatmarzs q/q 17 bázispontos csökkenésének negyedét egy technikai tétel befolyásolta: 3Q-ban egy ingatlan bérbeadáshoz kapcsolódó 7 havi díjbevétel (0,2 milliárd forint) egy összegben átsorolásra került

az egyéb bevételek közé. Ezen kívül a befolyó betétek miatti mérlegfőösszeg-növekedés hígította a marzst.

A 9M nettó díj-, jutalékeredmény 4%-kal emelkedett (a lízingcégekkel korrigált bázishoz képest) a magasabb betéti- és kártyajutalékoknak köszönhetően. A 3Q jutalékeredmény q/q 11%-os bővülését részben a szezonálisan növekvő tranzakciós jutalékbevételek okozták.

A kilenchnavi működési költségekben kunában 6%-os költségmegtakarítás realizálódott. Az integráció miatti létszámcsökkenés hatására a kilenchnavi átlagos alkalmazotti létszám (TMD alapon) 5%-kal mérséklődött (szeptember végén 2.286 fő), miközben az elmúlt egy év során 53 fiók került bezárásra (szeptember végén a fiókhálózat 136 fiókból állt). 3Q-ban a működési költségek q/q 6%-kal csökkentek (saját devizában -8% q/q) részben az alacsonyabb bónuszkiadások következtében.

Az első kilenc hónap során 0,3 milliárd forint kockázati költség terhelte az eredményt, miután 3Q-ban közel -1 milliárd forint költség került elszámolásra. A negyedév során a fogyasztási, valamint személyi kölcsön termékek esetében történt kockázati költségképzés, melyet részben ellensúlyozott a javuló lakáshitel, valamint nagyvállalati hitelek, további MSE hiteleladásokhoz köthető feloldás.

A fenti folyamatok eredményeként a horvát operáció kilenchnavi kiadás/bevétel mutatója y/y 6,1%-ponttal 48,8%-ra csökkent.

Az üzleti aktivitás tekintetében a teljesítő (Stage 1+2) hitelek q/q stagnáltak, ezen belül a személyi kölcsönök bővültek (+4% q/q). A folyósítási dinamika mind a személyi kölcsönök, mind a jelzáloghitelek esetében erősödött negyedéves alapon. A teljesítő corporate állomány q/q 2%-kal csökkent (y/y alapon stagnáltak a korrigált bázishoz képest.)

A Stage 3 hitelek a bruttó hitelállomány arányában 6,3%-ot tettek ki 2019 3Q végén, ami q/q 0,1, y/y 1,6%-pontos javulást jelent. A Stage 3 hitelek saját fedezettsége q/q 0,8%-pontos emelkedéssel 64,9%-ra emelkedett.

2019 3Q-ban betétnövekedés üteme árfolyamszűrten q/q 7% volt, mind a lakossági, mind a corporate szegmens esetében a látra szóló állományok ugrottak meg.

A fenti folyamatok hatására az árfolyamszűrten nettó hitel/betét arány 3Q végén 85% volt (-5%-pont q/q).

## OTP BANK UKRAJNA

Az OTP Bank Ukrajna gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2018 9M	2019 9M	Y/Y	2018 3Q	2019 2Q	2019 3Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	18.234	25.608	40%	6.951	7.717	9.597	24%	38%
Társasági adó	-3.659	-5.248	43%	-1.437	-1.584	-1.957	24%	36%
Adózás előtti eredmény	21.893	30.856	41%	8.388	9.301	11.554	24%	38%
Működési eredmény	21.173	32.026	51%	8.427	10.167	11.657	15%	38%
Összes bevétel	33.226	48.024	45%	12.794	15.575	17.552	13%	37%
Nettó kamatbevétel	23.052	34.288	49%	9.018	11.211	12.502	12%	39%
Nettó díjak, jutalékok	8.243	10.617	29%	3.119	3.268	4.086	25%	31%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	1.932	3.118	61%	657	1.096	964	-12%	47%
Működési költség	-12.053	-15.998	33%	-4.367	-5.409	-5.895	9%	35%
Összes kockázati költség	720	-1.170		-39	-866	-103	-88%	162%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	1.000	-315		-198	-656	57		
Egyéb kockázati költség	-280	-855	205%	158	-210	-160	-24%	
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2018	2019 9M	YTD	2018 3Q	2019 2Q	2019 3Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	391.240	596.077	52%	377.599	474.465	596.077	26%	58%
Bruttó hitelek	354.258	474.521	34%	347.626	407.121	474.521	17%	37%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	417.368	474.521	14%	418.193	458.531	474.521	3%	13%
Retail hitelek	152.795	158.736	4%	158.585	157.775	158.736	1%	0%
Corporate hitelek	232.886	273.932	18%	229.522	262.326	273.932	4%	19%
Gépjárműhitelek	31.687	41.853	32%	30.087	38.430	41.853	9%	39%
Hitelek értékvesztése	-72.753	-75.121	3%	-85.180	-71.587	-75.121	5%	-12%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-84.856	-75.121	-11%	-101.592	-80.257	-75.121	-6%	-26%
Ügyfélbetétek	269.832	385.243	43%	251.119	306.700	385.243	26%	53%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	319.657	385.243	21%	301.565	345.381	385.243	12%	28%
Retail betétek	143.838	169.135	18%	138.923	161.588	169.135	5%	22%
Corporate betétek	175.819	216.109	23%	162.641	183.792	216.109	18%	33%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	48.197	71.549	48%	53.343	60.972	71.549	17%	34%
Alárrendelt és járulékos kölcsöntőke	4.903	5.524	13%	4.814	5.084	5.524	9%	15%
Saját tőke	57.821	102.740	78%	48.319	78.485	102.740	31%	113%
Hitelportfólió minősége	2018 9M	2019 9M	Y/Y	2018 3Q	2019 2Q	2019 3Q	Q/Q	Y/Y
Stage 1 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		356.400			294.465	356.400	21%	
Stage 1 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)		75,1%			72,3%	75,1%	2,8%p	
Stage 1 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)		1,0%			1,0%	1,0%	0,0%p	
Stage 2 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		29.290			26.186	29.290	12%	
Stage 2 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)		6,2%			6,4%	6,2%	-0,3%p	
Stage 2 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)		12,7%			12,8%	12,7%	-0,1%p	
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	101.253	88.830	-12%	101.253	86.471	88.830	3%	-12%
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)	29,1%	18,7%	-10,4%p	29,1%	21,2%	18,7%	-2,5%p	-10,4%p
Stage 3 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)		76,5%			75,6%	76,5%	0,8%p	
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos hitelállomány (%)	-0,41%	0,11%	0,52%p	0,23%	0,66%	-0,05%	-0,71%p	-0,28%p
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	-0,44%	0,10%	0,53%p	0,22%	0,60%	-0,01%	-0,61%p	-0,23%p
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	63.656	57.296	-10%	63.656	54.273	57.296	6%	-10%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	18,3%	12,1%	-6,2%p	18,3%	13,3%	12,1%	-1,3%p	-6,2%p
Teljesítménymutatók	2018 9M	2019 9M	Y/Y	2018 3Q	2019 2Q	2019 3Q	Q/Q	Y/Y
ROA	7,0%	7,3%	0,3%p	7,3%	6,8%	7,0%	0,2%p	-0,3%p
ROE	60,0%	45,3%	-14,7%p	59,9%	41,7%	42,2%	0,5%p	-17,7%p
Teljes bevétel marzs	12,79%	13,72%	0,93%p	13,48%	13,77%	12,88%	-0,90%p	-0,61%p
Nettó kamatmarzs	8,87%	9,80%	0,92%p	9,51%	9,92%	9,17%	-0,74%p	-0,33%p
Kiadás/bevétel arány	36,3%	33,3%	-3,0%p	34,1%	34,7%	33,6%	-1,1%p	-0,5%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	105%	104%	-1%p	105%	110%	104%	-6%p	-1%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2018 9M	2019 9M	Y/Y	2018 3Q	2019 2Q	2019 3Q	Q/Q	Y/Y
HUF/UAH (záró)	9,9	12,7	28%	9,9	10,9	12,7	17%	28%
HUF/UAH (átlag)	9,9	10,9	11%	10,2	10,8	11,7	8%	15%



- **A Bankcsoporton belül a legmagasabb kilenchnavi ROE (45,3%) és rekordnagyságú adózott eredmény: 25,6 milliárd forint**
- **A 9M eredmény 26%-kal nőtt y/y saját devizában az emelkedő működési eredmény miatt, miközben a kedvező hitelminőségi trendek mellett mérsékeltek maradtak a kockázati költségek**
- **A Stage 3 ráta q/q 2,5%-ponttal 18,7%-ra csökkent**
- **A teljesítő (Stage 1+2) hitelek q/q 7%-kal, y/y 30%-kal nőttek árfolyamszűrtén**

Az OTP Bank Ukrajna forintban kifejezett pénzügyi adatait befolyásolta a forint-hrivnya árfolyam alakulása: a hrivnya 2019 3Q záróárfolyama a forinttal szemben negyedéves és éves szinten is erősödött (+17% q/q, +28% y/y). A kilenchnavi átlagárfolyam 11%-os erősödést mutat éves szinten, míg a 3Q átlagárfolyam szintén erősödött (+8% q/q, +15% y/y). Emiatt a forintban kimutatott mérleg-, illetve eredménydinamikák eltérnek a helyi devizában számított értékektől.

Az OTP Bank Ukrajna 25,6 milliárd forintos adózott eredményt realizált 2019 első kilenc hónapjában, mely 40%-os javulást jelent a bázisidőszaki teljesítményhez képest (+26% saját devizában). A harmadik negyedévben az ukrán operáció 9,6 milliárd forintos adózott eredményt realizált (+15% q/q, +20% y/y saját devizában). A kilenchnavi ROE mutató 45,3%-ot ért el, mely a Csoport leánybankjai közül a legmagasabb érték.

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

A kilenchnavi működési eredmény hrivnyában y/y 37%-kal javult, emögött döntően a nettó kamatbevétel 35%-os, valamint a nettó díjak és jutalékok 16%-os növekedése áll, miközben a működési költségek 20%-kal emelkedtek. 3Q-ban a működési eredmény 7%-kal nőtt hrivnyában, mely a q/q saját devizában 5%-kall növekvő összes bevétel és az alig 1%-kal emelkedő működési költségek eredője.

A kilenchnavi nettó kamateredmény y/y dinamikájára kedvezően hatott a teljesítő hitelállomány növekedése mellett az is, hogy a nettó kamatmarzs 9,8%-ra emelkedett (+0,9%-pont y/y). 3Q-ban 3%-kal nőtt a nettó kamateredmény q/q, 74 bázispontos

nettó kamatmarzs szűkülés mellett. A hitelkártya termék kivételével a lakossági szegmensben folytatódott az átlagos hitelkamatok negyedéves szűkülése, valamint az átlagos betéti kamat emelkedése is hozzájárult a nettó kamatmarzs csökkenéséhez.

A kilenchnavi nettó díj- és jutalékeredmény hrivnyában tapasztalt y/y 16%-os javulása főként a vállalati hiteltranzakciókhoz és retail kártyaműveletekhez kapcsolódik, de kedvezően hatott a nettó díj- és jutalékbevételekre a betéti állomány növekedése is. 3Q-ban a nettó díj- és jutalékbevételek 16%-kal emelkedett q/q, ami főleg a q/q 20%-kal emelkedő teljesítő kártyahitel állománynak köszönhető.

Döntően a béremlések és a 7%-kal növekvő átlagos létszám miatt növekvő személyi jellegű költségek, és az erősebb üzleti aktivitás miatt emelkedő dologi költségek hatására a kilenchnavi működési költség hrivnyában y/y 20%-kal emelkedett, az első kilenc hónapban átlagosan 9%-os infláció mellett.

Az összes kockázati költség az első kilenc hónapban -1,2 milliárd forintot tett ki, szemben a bázisidőszak +0,7 milliárdos értékével. A hitelkockázati költség ráta 11 bázispont volt az első kilenc hónapban. A 90 napon túl késedelmes hitelek árfolyamszűrt, eladások és leírások hatásától tisztított állománya 2019 1Q-ban 1, 2Q-ban 5, 3Q-ban 3 milliárd forinttal nőtt.

Az elmúlt 9 hónapban mintegy 14 milliárd forintnyi problémás kitértés eladására/leírásra került sor, ebből 8 milliárd forint 2019 3Q-ban történt. A Stage 3 hitelek aránya 3Q végére 18,7%-ra süllyedt (-2,5%-pont q/q, -10,4%-pont y/y).

A teljesítő (Stage 1+2) hitelállomány árfolyamszűrtén y/y 30%-kal, q/q 7%-kal nőtt. A negyedéves növekedésben a corporate portfólió növekedése volt a meghatározó (+6%), melyhez a q/q 28%-kal megugró folyósítási dinamikának köszönhetően a fogyasztási hitel portfólió 12%-os bővülési üteme is hozzájárult, valamint 9%-kal emelkedett a gépjármű finanszírozás.

Az árfolyamszűrt betétállomány q/q 12%-kal, míg y/y 28%-kal bővült, így mérlegszerkezet továbbra is kiegyensúlyozottnak tekinthető: az árfolyamszűrt nettó hitel/betét arány 104%-on állt szeptember végén (-6%-pont q/q).

A teljes ukrán operációval szemben fennálló nettó csoportfinanszírozás 2019. szeptember végére 74 millió USD-nek megfelelő összegű volt.



## OTP BANK ROMANIA

Az OTP Bank Romania gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2018 9M	2019 9M	Y/Y	2018 3Q	2019 2Q	2019 3Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	4.793	5.414	13%	3.425	2.438	1.788	-27%	-48%
Társasági adó	-961	-312	-68%	-368	-193	-142	-26%	-61%
Adózás előtti eredmény	5.755	5.726	0%	3.793	2.631	1.931	-27%	-49%
Működési eredmény	8.242	9.683	17%	3.695	3.348	3.774	13%	2%
Összes bevétel	22.376	27.593	23%	8.311	9.032	9.725	8%	17%
Nettó kamatbevétel	16.872	20.578	22%	6.334	6.780	7.625	12%	20%
Nettó díjak, jutalékok	2.643	2.432	-8%	929	847	772	-9%	-17%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	2.861	4.583	60%	1.048	1.405	1.328	-6%	27%
Működési költség	-14.134	-17.910	27%	-4.616	-5.685	-5.951	5%	29%
Összes kockázati költség	-2.488	-3.957	59%	98	-716	-1.843	157%	
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-2.281	-2.212	-3%	23	-393	-499	27%	
Egyéb kockázati költség	-206	-1.745	746%	75	-323	-1.344	316%	
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2018	2019 9M	YTD	2018 3Q	2019 2Q	2019 3Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	771.968	911.190	18%	745.627	838.398	911.190	9%	22%
Bruttó hitelek	577.565	695.398	20%	563.591	635.638	695.398	9%	23%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	595.675	695.398	17%	578.249	657.162	695.398	6%	20%
Retail hitelek	410.389	464.692	13%	399.581	438.913	464.692	6%	16%
Corporate hitelek	185.287	219.419	18%	178.668	207.878	219.419	6%	23%
Hitelek értékvesztése	-35.444	-39.816	12%	-33.160	-37.980	-39.816	5%	20%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-36.740	-39.816	8%	-34.243	-39.327	-39.816	1%	16%
Ügyfélbetétek	434.937	497.642	14%	399.963	470.111	497.642	6%	24%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	446.652	497.642	11%	409.404	485.480	497.642	3%	22%
Retail betétek	340.910	375.825	10%	309.460	366.505	375.825	3%	21%
Corporate betétek	105.743	121.817	15%	99.944	118.975	121.817	2%	22%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	232.391	261.198	12%	245.361	252.151	261.198	4%	6%
Saját tőke	60.047	117.924	96%	53.350	85.254	117.924	38%	121%
Hitelportfólió minősége	2018 9M	2019 9M	Y/Y	2018 3Q	2019 2Q	2019 3Q	Q/Q	Y/Y
Stage 1 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		574.043			518.427	574.043	11%p	
Stage 1 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)		82,5%			81,6%	82,5%	1,0%p	
Stage 1 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)		1,4%			1,5%	1,4%	-0,1%p	
Stage 2 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		63.599			60.396	63.599	5%p	
Stage 2 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)		9,1%			9,5%	9,1%	-0,4%p	
Stage 2 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)		6,0%			5,2%	6,0%	0,8%p	
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	52.214	57.757	11%p	52.214	56.814	57.757	2%p	11%p
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)	9,3%	8,3%	-1,0%p	9,3%	8,9%	8,3%	-0,6%p	-1,0%p
Stage 3 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)		48,4%			48,0%	48,4%	0,4%p	
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos hitelállomány (%)	0,5%	0,5%	-0,1%p	0,0%	0,3%	0,3%	0,0%p	0,3%p
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	31.077	38.256	23%	31.077	35.348	38.256	8%	23%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	5,5%	5,5%	0,0%p	5,5%	5,6%	5,5%	-0,1%p	0,0%p
Teljesítménymutatók	2018 9M	2019 9M	Y/Y	2018 3Q	2019 2Q	2019 3Q	Q/Q	Y/Y
ROA	1,0%	0,9%	-0,1%p	1,9%	1,2%	0,8%	-0,4%p	-1,1%p
ROE	12,9%	8,3%	-4,6%p	26,4%	11,7%	7,0%	-4,8%p	-19,4%p
Teljes bevétel marzs	4,47%	4,42%	-0,04%p	4,67%	4,41%	4,38%	-0,03%p	-0,29%p
Nettó kamatmarzs	3,37%	3,30%	-0,07%p	3,56%	3,31%	3,43%	0,12%p	-0,13%p
Kiadás/bevétel arány	63,2%	64,9%	1,7%p	55,5%	62,9%	61,2%	-1,7%p	5,7%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	133%	132%	-1%p	133%	127%	132%	4%p	-1%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2018 9M	2019 9M	Y/Y	2018 3Q	2019 2Q	2019 3Q	Q/Q	Y/Y
HUF/RON (záró)	69,4	70,4	1%	69,4	68,3	70,4	3%	1%
HUF/RON (átlag)	68,3	67,6	-1%	69,7	68,0	69,3	2%	-1%

- **2019 első kilenc hónapjában a román operáció 5,4 milliárd forint adózott eredményt ért el (+13% y/y)**
- **A kumulált működési eredmény 17%-kal javult y/y, az összes bevétel y/y 23%-os, illetve a működési költségek 27%-os emelkedésének eredőjeként**
- **A 3Q profit visszaesését – erősödő működési eredmény mellett – a kockázati költségek technikai okokra visszavezethető megugrása okozta**
- **A Stage 1+2 árfolyamszűrt hitelek 7%-os q/q bővülését a kiemelkedő jelzáloghitel- és vállalati hiteldinamika támogatta**

2019-től kezdődően az OTP Leasing Romania a román operáció részeként kerül bemutatásra. A 2018-as bázisidőszaki teljesítmény nem tartalmazta az OTP Leasing Romania hozzájárulását; akkor az OTP Leasing Romania a Külföldi lízing között szerepelt. Az OTP Leasing Romania 2019 9M korrigált adózott eredménye 0,2 milliárd forint volt; 2019. szeptember végén a Stage 1+2 hitelek állománya 25,8 milliárd forintot tett ki, míg az alkalmazottak száma 49 fő volt (TMD alapon).

Az OTP Bank Romania 5,4 milliárd forint adózott eredményt ért el az első kilenc hónapban, ami 13%-kal haladta meg a bázisidőszaki adatot. 2019 3Q-ban 1,7 milliárd profitot realizált a román operáció, ami 27%-os visszaesést jelent a második negyedévhez képest, ami mögött a kockázati költségek emelkedése áll.

A háromnegyed éves működési eredmény 17%-kal bővült az összes bevétel y/y 23%-os, illetve a működési költségek 27%-os emelkedésének eredőjeként. A nettó kamatbevételek 22%-kal javultak y/y, döntően a dinamikus bővülő teljesítő (Stage 1+2) hitelállományok által támogatva. A kilenchravi nettó kamatmarzs enyhén csökkent, miközben az átlagos mérlegfőösszeg jelentősen nőtt y/y.

A harmadik negyedévben a nettó kamatbevételek 12%-kal bővültek q/q; illetve 20%-kal y/y. A teljesítő hitelek q/q 7%-kal nőttek és a nettó kamatmarzs is javult (+12 bp q/q). A marzs emelkedésében szerepet játszott, hogy a betétek árazásául szolgáló referenciarátában q/q átlagban 19 bázispont csökkenés következett be, miközben a változó kamatozású hitelek átárazódásában releváns referenciakamat enyhén emelkedett q/q.

A háromnegyed éves nettó díjak és jutalékok 8%-kal mérséklődtek y/y. A kilenchravi egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek 60%-kal nőttek, mely mögött csoportközi derivatív ügyletek nem realizált eredménye, illetve javuló deviza árfolyameredmény állt.

A 9M működési költségek y/y 27%-kal nőttek. Ennek oka nagyrészt a személyi jellegű ráfordítások emelkedése, amit egyrészt az általános bérinfláció, valamint a 14%-kal emelkedő átlagos alkalmazotti létszám (az OTP Leasing Romania bekerülése nélkül +10%) magyaráz. Emellett a megemelkedett új folyósítások után a bank magasabb értékesítési jutalékot fizetett ki. A dologi költségek növekedését részben a magasabb üzleti aktivitás indokolja, emellett a bank növekedési stratégiájának megvalósítása kapcsán felmerült tanácsadói díjak és a felügyeleti szerveknek fizetett díjak is nőttek.

Ami a hitelminőséget illeti, 3Q-ban a DPD90+ hitelek árfolyamszűrt, eladások és leírások nélküli állománya az előző negyedévhez képest ugyan kisebb mértékben, de növekedett. A Stage 3 hitelek aránya a bruttó hitelállomány 8,3%-a volt (-1%-pont y/y, -0,6%-pont q/q). A ráta csökkenésében közrejátszott rossz hitelek eladása, valamint leírása; illetve a relatív csökkenést segítette a magasabb bruttó hitelállomány. A Stage 3 hitelek saját fedezettsége nőtt a negyedévben és ezzel 48,4%-on állt 3Q végén (+36 bp q/q).

A 3Q összes kockázati költség 1,1 milliárd forintos q/q emelkedését döntően egy, az egyéb kockázati költségek között megjelenő tétel magyarázza. 2019 3Q-ban a román faktoring cég, az OTP Factoring SRL (mely a román operáció részeként kerül bemutatásra) tőkerendezést hajtott végre leányvállalataiban, azok negatív saját tőkéje miatt, melyen értékvesztés került elszámolásra. A nem konszolidált leányvállalatokon elszámolt értékvesztés -1,2 milliárd forint összegben megjelent a román operáció eredményében.

A saját tőke q/q növekedéséhez hozzájárult, hogy a román bank a harmadik negyedévben 320 millió lej (mintegy 22 milliárd forint) anyabanki tőkeemelésben részesült.

Az üzleti aktivitás érdemben erősödött: 3Q-ban a jelzáloghitelek kihelyezése y/y 68%-kal bővült, a személyi hitel folyósítások pedig 25%-kal nőttek. Az árfolyamszűrt teljesítő (Stage 1+2) hitelállomány dinamikus, 7%-kal bővült q/q. A növekedést a retail (+19% y/y, +7% q/q) és a corporate (+24% y/y, +6% q/q) szegmens egyaránt támogatta. Éves összevetésben 22%-kal nőttek a teljesítő (Stage 1+2) hitelek árfolyamszűrt.

Az árfolyamszűrt betétállomány y/y 11%-kal bővült (+3% q/q), a növekedéshez a retail és corporate szegmens egyaránt hozzájárult. A nettó hitel/betét arány 132%-on állt a harmadik negyedév végén (-1%-pont y/y).

A tárgyidőszakban nem került sor román bankadó elszámolására.

## OTP BANK SZERBIA

Az OTP Bank Szerbia gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2018 9M	2019 9M	Y/Y	2018 3Q	2019 2Q	2019 3Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	1.348	4.594	241%	-215	1.572	1.603	2%	-845%
Társasági adó	4	110		-1	132	-28	-121%	
Adózás előtti eredmény	1.344	4.484	234%	-214	1.440	1.631	13%	-861%
Működési eredmény	4.351	4.902	13%	2.053	1.717	1.528	-11%	-26%
Összes bevétel	22.175	23.287	5%	8.196	7.958	7.609	-4%	-7%
Nettó kamatbevétel	15.092	16.561	10%	5.416	5.616	5.411	-4%	0%
Nettó díjak, jutalékok	5.269	5.548	5%	1.906	2.077	1.742	-16%	-9%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	1.815	1.179	-35%	874	265	457	72%	-48%
Működési költség	-17.824	-18.385	3%	-6.143	-6.241	-6.082	-3%	-1%
Összes kockázati költség	-3.007	-418	-86%	-2.267	-277	103	-137%	-105%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-3.137	-233	-93%	-2.427	-137	155	-213%	-106%
Egyéb kockázati költség	130	-185	-243%	160	-140	-52	-63%	-132%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2018	2019 9M	YTD	2018 3Q	2019 2Q	2019 3Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	590.166	1.665.768	182%	543.401	613.188	1.665.768	172%	207%
Bruttó hitelek	395.217	1.178.366	198%	371.097	438.278	1.178.366	169%	218%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	413.109	1.178.366	185%	385.494	453.823	1.178.366	160%	206%
Retail hitelek	194.600	572.496	194%	188.689	205.276	572.496	179%	203%
Corporate hitelek	218.509	561.800	157%	196.804	230.205	561.800	144%	185%
Hitelek értékvesztése	-14.774	-17.369	18%	-22.457	-15.088	-17.369	15%	-23%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-15.485	-17.369	12%	-23.377	-15.642	-17.369	11%	-26%
Ügyfélbetétek	372.961	965.469	159%	368.577	351.885	965.469	174%	162%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	390.054	965.469	148%	382.769	364.797	965.469	165%	152%
Retail betétek	272.414	548.877	101%	270.608	268.333	548.877	105%	103%
Corporate betétek	117.640	416.591	254%	112.162	96.464	416.591	332%	271%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	117.169	385.469	229%	75.453	156.356	385.469	147%	411%
Alárendelt és járulékos kölcsöntöke	0	24.945	-100%	0	0	24.945	-100%	-100%
Saját tőke	84.848	253.778	199%	83.884	92.198	253.778	175%	203%
Hitelportfólió minősége	2018 9M	2019 9M	Y/Y	2018 3Q	2019 2Q	2019 3Q	Q/Q	Y/Y
Stage 1 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		1.132.782			401.429	1.132.782	182%	
Stage 1 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)		96,1%			91,6%	96,1%	5,0%p	
Stage 1 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)		0,4%			0,3%	0,4%	11,1%p	
Stage 2 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)		1,4%			3,7%	1,4%	-61,1%p	
Stage 2 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)		2,6%			2,7%	2,6%	-4,4%p	
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	32.335	28.821	-11%	32.335	20.822	28.821	38%	-11%
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)	10,2%	2,4%	-7,8%p	10,2%	4,8%	2,4%	-2,3%p	-7,8%p
Stage 3 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)		43,9%			63,8%	43,9%	-19,9%p	43,9%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos hitelállomány (%)	1,25%	0,07%	-1,18%p	2,66%	0,13%	-0,11%	-0,23%p	-2,77%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	1,21%	0,07%	-1,14%p	2,61%	0,12%	-0,11%	-0,23%p	-2,71%p
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	23.069	22.344	-3%	23.069	15.640	22.344	43%	-3%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	6,2%	1,9%	-4,3%p	6,2%	3,6%	1,9%	-1,7%p	-4,3%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes célartalékkal való fedezettsége (%)	97,3%	77,7%	-19,6%p	97,3%	96,5%	77,7%	-18,7%p	-19,6%p
Teljesítménymutatók	2018 9M	2019 9M	Y/Y	2018 3Q	2019 2Q	2019 3Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,4%	0,9%	0,6%p	-0,2%	1,0%	0,8%	-0,2%p	0,9%p
ROE	2,3%	6,2%	3,9%p	-1,0%	6,9%	5,3%	-1,6%p	6,3%p
Teljes bevétel marzs	5,89%	4,62%	-1,27%	5,97%	5,22%	3,75%	-1,47%	-2,23%
Nettó kamatmarzs	4,01%	3,28%	-0,72%	3,95%	3,68%	2,66%	-1,02%	-1,28%
Kiadás/bevétel arány	80,4%	78,9%	-1,4%p	75,0%	78,4%	79,9%	1,5%p	5,0%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	95%	120%	25,6%p	95%	120%	120%	0%p	26%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2018 9M	2019 9M	Y/Y	2018 3Q	2019 2Q	2019 3Q	Q/Q	Y/Y
HUF/RSD (záró)	2,7	2,9	4%	2,7	2,8	2,9	4%	4%
HUF/RSD (átlag)	2,6	2,7	0%	2,7	2,7	2,8	2%	2%

- **Szeptember 24-én megtörtént a szerb akvizíció pénzügyi zárása, az OTP Bank Szerbia a második legnagyobb piaci szereplővé lépett elő**
- **A szerb leánybank kilenchnavi profitja y/y mintegy 2,5-szeresére bővült**
- **A Stage 1+2 hitelek összességében y/y több mint háromszorosára nőttek, míg az akvizíció hatásának kiszűrésével 23%-kal (árfolyamszűrt)**

2018. december 20-án bejelentett Societe Generale banka Srbija tranzakció pénzügyi zárása 2019. szeptember 24-én megtörtént, melynek eredményeként a Societe Generale Csoport szerb leánybankja, a Societé Générale banka Srbija a.d. Beograd, valamint annak leányvállalatai az OTP Bank 100%-os tulajdonába kerültek. A tranzakciót követően a megvásárolt bank neve OTP banka Srbija.

A 2019 9M konszolidált pénzügyi kimutatások tartalmazzák az akvirált bank állományait, ugyanakkor az eredmény-hozzájárulása csak októbertől jelenik meg a Csoportban.

2019-től kezdődően az OTP Lizing d.o.o a szerb operáció részeként kerül bemutatásra. A 2018-as bázisidőszaki teljesítmény nem tartalmazta az OTP Lizing d.o.o. hozzájárulását; akkor az OTP Lizing d.o.o. a Külföldi lízing között szerepelt. Az OTP Lizing d.o.o. 2019 9M korrigált adózott eredménye 0,3 milliárd forint volt. 2019. szeptember végén a Stage 1+2 hitelek 27 milliárd forintot tettek ki, míg az alkalmazottak száma 35 fő volt (TMD alapon).

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

Az áprilisban elindult és július 19-én lezárult CHF jelzáloghitelek EUR-ra történő opcionális konverziója kapcsán a tárgyidőszakban elszámolt veszteség konszolidált szinten, a korrekciós tételek között került bemutatásra.

Az **OTP Bank Szerbia** (mely a Vojvodjanska banka mellett a Csoportba újonnan bekerült OTP banka Srbija-t, és többek között az OTP Factoring Serbia d.o.o. és az OTP Lizing d.o.o. eredményét is tartalmazza) kilenchnavi adózott eredménye 4,6 milliárd forint volt, ebből 3Q-ban 1,6 milliárd forintot (+2% q/q) realizált.

Az akvizíció szeptember végi pénzügyi zárását követően létrejött szerb operáció mérlegfőösszeg szerinti összesített piaci részesedése 14% volt pro forma alapon, 2019. június végi adatok alapján. Az akvizíció a fiókszámot 93 egységgel növelte, míg az akvirált bank alkalmazotti létszáma 1.271 főt tett ki szeptember végén (TMD alapon).

A mérleg sorok q/q és y/y dinamikáját is alapvetően az akvizíció határozta meg. Szeptember végén az akvirált bank bruttó hitelek 718, a teljesítő (IFRS 9 szerinti Stage 1 és Stage 2) hitelek 709, az ügyfélbetétek 558 milliárd forintot tettek ki, míg mérlegfőösszege 1.000 milliárd forint volt. Az újonnan konszolidált bank a lakossági, valamint corporate üzletágban is aktív szereplő, így az állományok bekerülése révén a retail, illetve corporate hitelállományok is q/q több mint 2,5-szeresükre bővültek (árfolyamszűrt).

A teljes szerb operáció kilenchnavi működési eredménye y/y 13%-kal javult (a lízingcéggel korrigált bázishoz képest 3%-kal), míg 3Q-ban 11%-kal mérséklődött.

A 9M nettó kamateredmény y/y 10%-kal bővült (+6% a lízingcég bekerülésével korrigált bázishoz képest), ami a hitelek dinamikus növekedésének köszönhető, miközben az akvizíciós hatásától tisztított nettó kamatmarzs mintegy 40 bp-tal csökkent. A 3Q nettó kamatmarzs q/q változása (-102 bp) főként technikai hatással magyarázható: az újonnan akvirált bank eredmény-hozzájárulása nem, viszont állományai szeptember végén bekerültek a Csoportba, így hígítva a marzsot. Ami az alapfolyamatokat illeti, a marzs eróziója 3Q-ban folytatódott, részben a referenciakamat elmúlt időszakban történt több lépcsős csökkentéséből adódóan alacsonyabb átlagos kamatkörnyezet hatását tükrözve.

A 9M működési költség szint (lízing bekerüléssel korrigált bázishoz képest) saját devizában 1%-kal csökkent y/y, míg a 3Q-ban elért q/q megtakarítás elsősorban az IT költségeken és szezonális bónuszkiadásokon realizálódott, ellensúlyozva a lakossági értékesítési kampányokhoz köthető marketingköltségek megugrását.

Az első kilenc hónapban 0,4 milliárd forint kockázati költség terhelte az eredményt, a y/y csökkenést főként bázishatás indokolja.

A hitelminőség tekintetében a DPD90+ arány q/q 1,7%-ponttal 1,9%-ra mérséklődött. A Stage 3 hitelek a bruttó hitelállomány arányában 2,4%-ot tettek ki 2019. szeptember végén (-2,3%-pont q/q), saját fedezettségük 43,9%-ra csökkent. Ennek oka, hogy az újonnan akvirált bank konszolidálásakor a Stage 3 állományok nettósításra kerültek az azokra megképzett céltartalékokkal.

Az árfolyamszűrt betétállomány összességében q/q 165%-kal nőtt, míg az akvizíció hatásától tisztítva 12%-kal bővült, utóbbin belül az állomány harmadát kitevő corporate betétek intenzív növekedést mutattak (+40% q/q), a retail szegmens q/q 2%-os árfolyamszűrt növekedése a lakossági látra szóló állományok bővüléséhez köthető.

A fenti folyamatok hatására a szerb operáció nettó hitel/betét aránya az akvizíció révén q/q változatlanul 120%-on áll.



**CKB CSOPORT (MONTENEGRÓ)**

A CKB Csoport gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2018 9M	2019 9M	Y/Y	2018 3Q	2019 2Q	2019 3Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	2.278	3.296	45%	912	1.144	1.457	27%	60%
Társasági adó	-292	-302	4%	-84	-84	-148	75%	75%
Adózás előtti eredmény	2.570	3.598	40%	996	1.228	1.605	31%	61%
Működési eredmény	1.855	3.567	92%	896	914	1.842	102%	106%
Összes bevétel	7.806	10.618	36%	2.872	3.062	4.754	55%	66%
Nettó kamatbevétel	5.524	7.391	34%	1.981	2.077	3.355	62%	69%
Nettó díjak, jutalékok	2.385	2.949	24%	932	905	1.298	43%	39%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	-103	278		-41	80	101	25%	
Működési költség	-5.951	-7.051	18%	-1.976	-2.148	-2.912	36%	47%
Összes kockázati költség	715	31	-96%	100	315	-238		
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	514	344	-33%	133	341	177	-48%	33%
Egyéb kockázati költség	201	-314		-33	-26	-415		
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2018	2019 9M	Y/Y	2018 3Q	2019 2Q	2019 3Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	224.892	449.870	100%	228.085	249.445	449.870	80%	97%
Bruttó hitelek	157.043	300.741	92%	166.059	170.088	300.741	77%	81%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	163.461	300.741	84%	171.634	175.929	300.741	71%	75%
Retail hitelek	76.011	161.139	112%	78.811	74.844	161.139	115%	104%
Corporate hitelek	87.415	139.522	60%	92.817	101.012	139.522	38%	50%
Gépjármű hitelek	35	80	130%	7	73	80	10%	
Hitelek értékvesztése	-28.265	-28.744	2%	-39.779	-27.539	-28.744	4%	-28%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-29.420	-28.744	-2%	-41.115	-28.485	-28.744	1%	-30%
Ügyfélbetétek	175.740	331.161	88%	175.081	173.139	331.161	91%	89%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	183.336	331.161	81%	181.511	179.407	331.161	85%	82%
Retail betétek	136.959	208.868	53%	136.208	129.054	208.868	62%	53%
Corporate betétek	46.377	122.293	164%	45.303	50.352	122.293	143%	170%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	2.364	32.659		5.668	11.279	32.659	190%	476%
Saját tőke	38.637	64.970	68%	39.230	56.042	64.970	16%	66%
Hitelportfólió minősége	2018 9M	2019 9M	Y/Y	2018 3Q	2019 2Q	2019 3Q	Q/Q	Y/Y
Stage 1 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		261.707			133.676	261.707	96%	
Stage 1 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)		87,0%			78,6%	87,0%	8,4%p	
Stage 1 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)		1,2%			1,2%	1,2%	0,0%p	
Stage 2 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		6.748			4.741	6.748	42%	
Stage 2 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)		2,2%			2,8%	2,2%	-0,5%p	
Stage 2 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)		12,1%			11,5%	12,1%	0,7%p	
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	46.788	32.286	-31%	46.788	31.671	32.286	2%	-31%
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)	28,2%	10,7%	-17,4%p	28,2%	18,6%	10,7%	-7,9%p	-17,4%p
Stage 3 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)		76,9%			80,3%	76,9%	-3,4%p	
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos hitelállomány (%)	-0,45%	-0,23%	0,23%	-0,32%	-0,81%	-0,25%	0,56%	0,07%
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	41.358	25.898	-37%	41.358	26.160	25.898	-1%	-37%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	24,9%	8,6%	-16,3%p	24,9%	15,4%	8,6%	-6,8%p	-16,3%p
Teljesítménymutatók	2018 9M	2019 9M	Y/Y	2018 3Q	2019 2Q	2019 3Q	Q/Q	Y/Y
ROA	1,5%	1,5%	0,0%p	1,6%	1,9%	1,4%	-0,5%p	-0,2%p
ROE	11,1%	8,9%	-2,2%p	9,3%	10,7%	8,8%	-1,9%p	-0,5%p
Teljes bevétel marzs	5,06%	4,86%	-0,20%p	5,04%	5,17%	4,55%	-0,62%p	-0,50%p
Nettó kamatmarzs	3,58%	3,38%	-0,20%p	3,48%	3,51%	3,21%	-0,30%p	-0,27%p
Kiadás/bevétel arány	76,2%	66,4%	-9,8%p	68,8%	70,2%	61,2%	-8,9%p	-7,5%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	72%	82%	10%p	72%	82%	82%	0%p	10%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2018 9M	2019 9M	Y/Y	2018 3Q	2019 2Q	2019 3Q	Q/Q	Y/Y
HUF/EUR (záró)	323,8	334,7	3%	323,8	323,5	334,7	3%	3%
HUF/EUR (átlag)	317,5	323,2	2%	324,1	323,0	328,1	2%	1%



- **Július 16-án megtörtént a montenegrói akvizíció pénzügyi zárása, így a kilenchnavi montenegrói mérleg- és eredményszámok már tartalmazzák a megvett bank mérlegét és kéthavi eredmény-hozzájárulását**
- **A montenegrói bankcsoport az első kilenc hónapban 3,3 milliárd forintos korrigált nyereséget termelt, melyből a Podgorička banka kéthavi profitja 0,5 milliárd forintot képviselt**
- **Az árfolyamszűrt Stage 1+2 állomány 118%-kal nőtt y/y, míg akvizíció nélkül 15%-kal**
- **A Stage 3 hitelek aránya (10,7%) 17,4%-ponttal csökkent y/y**

2019. február 27-én a Crnogorska komercijalna banka a.d. adásvételi szerződést írt alá a Societe Generale Csoport montenegrói leánybankja, a Societe Generale banka Montenegro a.d. 90,56%-os részesedésének megvásárlásáról. 2019. július 16-án megtörtént a tranzakció pénzügyi zárása, a megvásárolt bank neve Podgorička banka-ra változott.

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

A montenegrói **CKB Csoport** 2019 első kilenc hónapjában 3,3 milliárd forintos adózott eredményt ért el (ebből a Podgorička banka kéthavi hozzájárulása 0,5 milliárd forint), mely 45%-kal haladja meg a bázisidőszakit. A harmadik negyedévben realizált 1,5 milliárdos profit 27%-os q/q növekedést jelent (akvizíció nélkül -16% q/q).

Az OTP montenegrói operációjának mérlegfőösszeg szerinti összesített piaci részesedése 2019. szeptember végén 29,8% volt *pro forma* alapon. A Podgorička banka fiókszám 20 egység, míg az alkalmazotti létszáma 260 volt szeptember végén (TMD alapon).

A kilenchnavi működési eredmény 92%-os (akvizíció nélkül 55%-os) növekedése mögött az összes bevétel 36%-os (akvizíció nélkül 17%-os) javulása állt, miközben a működési költségek 18%-kal (akvizíció nélkül 5%-kal) emelkedtek.

A kilenchnavi nettó kamatbevétel 34%-kal (akvizíció nélkül 12%-kal) bővült: az erősödő üzleti aktivitásnak köszönhetően tovább nőtt a Stage 1+2 hitelállomány (akvizíció nélkül +15% y/y), melyet némileg ellensúlyozott a nettó kamatmarzs mérséklődése.

A harmadik negyedéves nettó kamatbevétel q/q 62%-kal (akvizíció nélkül 2%-kal) emelkedett.

A kilenchnavi nettó díjak és jutalékok 24%-kal (akvizíció nélkül 14%-kal) nőttek y/y. Negyedéves összevetésben összességében 43%-os, míg akvizíció nélkül 17%-os bővülés tapasztalható, utóbbit főként szezonális tényezők magyarázták.

A 9M működési költségek y/y 18%-os (akvizíció nélkül 5%-os) növekedése mögött döntően a felügyeleti szerveknek fizetett költségek és a személyi jellegű ráfordítások növekedése állt. A 3Q működési költségek q/q 36%-kal emelkedtek (akvizíció nélkül 1%-kal mérséklődtek).

A harmadik negyedévben 0,2 milliárd forint kockázati költség megképzésére került sor.

A harmadik negyedévben a DPD90+ hitelek állománya (árfolyamszűrt, eladások és leírások hatásától szűrt) 1,6 milliárd forinttal emelkedett. A DPD90+ arány (8,6%) q/q összevetésben 6,8%-ponttal mérséklődött, párhuzamosan a harmadik negyedévben végrehajtott 3,1 milliárd forintnyi nem teljesítő állomány eladásával/leírásával. 2019 3Q-ban a Stage 3 hitelek aránya 10,7% volt (-7,9%-pont q/q, -17,4%-pont y/y). A Stage 3 hitelek céltartalékkal való saját fedezettsége 76,9%-on állt. A Podgorička banka konszolidálása során a hitelek a rájuk képzett céltartalékkal nettósítva kerültek a Csoportba.

A Stage 1+2 hitelállomány 118%-kal (akvizíció nélkül 15%-kal) bővült y/y, miközben negyedéves alapon 88%-kal nőtt (akvizíció nélkül 1%-kal csökkent) az állomány. Az éves növekedést főként a retail hitelek (+139% y/y, +132% q/q), azon belül a jelzálog (+134% y/y, +110% q/q) és a fogyasztási hitelállomány (+159% y/y, +144% q/q) támogatta.

Az árfolyamszűrt betétállomány éves összevetésben 81%-kal (akvizíció nélkül 12%-kal) bővült, miközben q/q 85%-kal (akvizíció nélkül 14%-kal) nőtt az állomány. A nettó hitel/betét mutató 82,1%-on állt a harmadik negyedév végén (+10,2%-pont y/y).

A CKB Csoport tőke megfelelési mutató 2019. szeptember végén 24,4%-os szinten állt.

## OTP BANK ALBANIA (ALBÁNIA)

Az OTP Bank Albania gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2018 9M	2019 9M	Y/Y	2018 3Q	2019 2Q	2019 3Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	-	2.233	-	-	1.206	1.028	-15%	-
Társasági adó	-	-305	-	-	-218	-87	-60%	-
Adózás előtti eredmény	-	2.539	-	-	1.424	1.114	-22%	-
Működési eredmény	-	2.787	-	-	1.454	1.333	-8%	-
Összes bevétel	-	5.356	-	-	2.701	2.655	-2%	-
Nettó kamatbevétel	-	4.410	-	-	2.277	2.133	-6%	-
Nettó díjak, jutalékok	-	726	-	-	305	420	38%	-
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	-	220	-	-	118	102	-14%	-
Működési költség	-	-2.569	-	-	-1.247	-1.322	6%	-
Összes kockázati költség	-	-249	-	-	-30	-219	639%	-
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-	-258	-	-	15	-273	-	-
Egyéb kockázati költség	-	9	-	-	-45	54	-	-
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2018	2019 9M	Y/Y	2018 3Q	2019 2Q	2019 3Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	-	247.452	-	-	230.632	247.452	7%	-
Bruttó hitelek	-	145.599	-	-	135.719	145.599	7%	-
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	-	145.599	-	-	140.594	145.599	4%	-
Retail hitelek	-	66.781	-	-	65.279	66.781	2%	-
Corporate hitelek	-	77.039	-	-	73.593	77.039	5%	-
Gépjármű hitelek	-	1.778	-	-	1.723	1.778	3%	-
Hitelek értékvesztése	-	-3.191	-	-	-2.556	-3.191	25%	-
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-	-3.191	-	-	-2.646	-3.191	21%	-
Ügyfélbetétek	-	185.774	-	-	173.297	185.774	7%	-
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	-	185.774	-	-	179.306	185.774	4%	-
Retail betétek	-	152.981	-	-	150.762	152.981	1%	-
Corporate betétek	-	32.793	-	-	28.544	32.793	15%	-
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	-	31.769	-	-	30.914	31.769	3%	-
Saját tőke	-	24.548	-	-	22.851	24.548	7%	-
Hitelportfólió minősége	2018 9M	2019 9M	Y/Y	2018 3Q	2019 2Q	2019 3Q	Q/Q	Y/Y
Stage 1 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	-	137.110	-	-	128.034	137.110	7%	-
Stage 1 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)	-	94,2%	-	-	94,3%	94,2%	-0,2%p	-
Stage 1 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)	-	1,3%	-	-	1,3%	1,3%	0,0%p	-
Stage 2 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	-	5.348	-	-	4.935	5.348	8%	-
Stage 2 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)	-	3,7%	-	-	3,6%	3,7%	0,0%p	-
Stage 2 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)	-	9,8%	-	-	9,1%	9,8%	0,7%p	-
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	-	3.141	-	-	2.750	3.141	14%	-
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)	-	2,2%	-	-	2,0%	2,2%	0,1%p	-
Stage 3 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)	-	28,9%	-	-	17,3%	28,9%	11,7%p	-
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos hitelállomány (%)	-	0,36%	-	-	-0,05%	0,78%	0,83%p	-
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	-	1.481	-	-	1.292	1.481	15%	-
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	-	1,0%	-	-	1,0%	1,0%	0,1%p	-
Teljesítménymutatók	2018 9M	2019 9M	Y/Y	2018 3Q	2019 2Q	2019 3Q	Q/Q	Y/Y
ROA	-	1,8%	-	-	2,2%	1,7%	-0,4%p	-
ROE	-	18,2%	-	-	22,4%	17,1%	-5,3%p	-
Teljes bevétel marzs	-	4,29%	-	-	4,84%	4,45%	-0,38%p	-
Nettó kamatmarzs	-	3,54%	-	-	4,08%	3,58%	-0,50%p	-
Kiadás/bevétel arány	-	48,0%	-	-	46,2%	49,8%	3,6%p	-
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	-	77%	-	-	77%	77%	0%p	-
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2018 9M	2019 9M	Y/Y	2018 3Q	2019 2Q	2019 3Q	Q/Q	Y/Y
HUF/ALL (záró)	-	2,7	-	-	2,7	2,7	3%	-
HUF/ALL (átlag)	-	2,6	-	-	2,6	2,7	3%	-

Az OTP Bank Nyrt. és a Societe Generale Csoport között 2018. augusztus 1-jén megkötött adásvételi szerződés alapján 2019. március 29-én megtörtént a tranzakció pénzügyi zárása, melynek eredményeként a Societe Generale albán leánybankja, a Banka Societe Generale Albania SH.A. 100%-os részesedése az OTP Bank tulajdonába került. Az albán bank eredménye áprilistól került konszolidálásra a Csoport eredménykimutatásába. Az OTP Bank az eladó kérésére nem hozza nyilvánosságra a vételárat.

Az albán 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.

Az **OTP Bank Albania** 2019 harmadik negyedévében 1,0 milliárd forintos adózott eredményt ért el (-15% q/q).

A működési eredmény 8%-os csökkenése mögött az összes bevétel 2%-os csökkenése és a működési költségek 6%-os emelkedése állt. A harmadik negyedéves nettó kamatbevétel q/q 6%-kal mérséklődött, mely főleg a corporate marzsok mérséklődésének tudható be, ugyanis néhány nagyvállalati ügyfél esetében a hitelkihelyezés átmeneti kamatfizetési kedvezménnyel (grace period) párosult, ennek hatása nem került elhatárolásra.

Negyedéves összevetésben a nettó díjak és jutalékok 38%-kal bővültek, mely a kártyatranzakciókhoz köthető díjbevétel növekedésével, illetve előtörlesztésekkel és a nagyvállalati garancialevél kiadásával összefüggésben elszámolt többlet jutalékbevétellel magyarázható.

A 3Q működési költségek q/q 6%-kal emelkedtek (saját devizában 3%-kal).

A harmadik negyedévben a 0,2 milliárd forint kockázati költség képzésére került sor, főként a vállalati hitel és lízing termékek esetében.

2019 3Q-ban a Stage 3 hitelek aránya 2,2%-a volt a bruttó hitelállományon belül. A Stage 3 hitelek céltartalékkal való saját fedezettsége 28,9% volt. A konszolidálás során a hitelek a rájuk képzett céltartalékkal nettósítva kerültek a Csoportba.

2019 3Q-ban a Stage 1+2 hitelek árfolyamszűrt állománya q/q 3%-kal bővült, ezen belül a retail hitelek 2%-kal, míg a corporate hitelek q/q 5%-kal növekedtek.

Az árfolyamszűrt betétállomány q/q 4%-kal nőtt. A nettó hitel/betét mutató a Csoportátlagot némileg meghaladó szinten, 77%-on állt.

**MOBIASBANCA (MOLDOVA)****A Mobiasbanca gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:**

Eredménykimutatás millió forintban		2019 3Q
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül		1.248
Társasági adó		-100
Adózás előtti eredmény		1.348
Működési eredmény		1.167
Összes bevétel		2.218
Nettó kamatbevétel		1.428
Nettó díjak, jutalékok		393
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel		397
Működési költség		-1.051
Összes kockázati költség		181
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre		221
Egyéb kockázati költség		-40
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban		2019 3Q
Eszközök összesen		201.922
Bruttó hitelek		103.029
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)		103.029
Retail hitelek		52.958
Corporate hitelek		48.648
Gépjármű hitelek		1.422
Hitelek értékvesztése		-1.072
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)		-1.072
Ügyfélbetétek		153.789
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)		153.789
Retail betétek		104.096
Corporate betétek		49.694
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek		9.421
Saját tőke		34.159
Hitelportfólió minősége		2019 3Q
Stage 1 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		97.302
Stage 1 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)		94,4%
Stage 1 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)		1,0%
Stage 2 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		5.262
Stage 2 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)		5,1%
Stage 2 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)		1,0%
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		465
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)		0,5%
Stage 3 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)		7,5%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos hitelállomány (%)		-1,05%
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)		305
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)		0,3%
Teljesítménymutatók		2019 3Q
ROA		3,0%
ROE		18,5%
Teljes bevétel marzs		5,28%
Nettó kamatmarzs		3,40%
Kiadás/bevétel arány		47,4%
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)		66%
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)		2019 3Q
HUF/MDL (záró)		17,3
HUF/MDL (átlag)		16,7



Az OTP Bank Nyrt. és a Societe Generale Csoport között 2019. február 6-án megkötött adásvételi szerződés alapján 2019. július 25-én megtörtént a tranzakció pénzügyi zárása, melynek eredményeként a Societe Generale moldáv leánybankja, a Mobiasbanca – Groupe Societe Generale S.A. 87,85%-os részesedése az OTP Bank tulajdonába került. Az OTP Bank az eladó kérésére nem hozza nyilvánosságra a vételárát.

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

A **Mobiasbanca** 2019 harmadik negyedében kéthavi eredményével járult hozzá a Csoport teljesítményéhez: augusztusban és szeptemberben 1,2 milliárd forintos korrigált adózás utáni eredményt ért el 18,5%-os ROE mellett.

A nettó kamatmarzs 3,40%, a kiadás/bevétel arány 47,4%, míg a nettó hitel/betét mutató értéke 66,3% volt.

Az OTP moldáv operációjának mérlegfőösszeg szerinti piaci részesedése 2019. szeptember végén 13,2% volt. A Mobiasbanca fiókszám 53 egység, míg az alkalmazotti létszáma 737 volt szeptember végén (TMD alapon).

2019 3Q-ban a Stage 3 hitelek aránya 0,5%-a volt a bruttó hitelállományon belül. A Stage 3 hitelek céltartalékkal való saját fedezettsége 7,5% volt, ennek oka, hogy a moldáv bank konszolidálásakor a Stage 3 hitelek a rájuk képzett céltartalékkal nettósítva kerültek a Csoportba. A visszabruttosított hitel- és céltartalék állományok alapján a 3Q Stage 3 saját fedezettség 71,7% lett volna.

## OTP BANKA SLOVENSKO (SZLOVÁKIA)

Az OTP Banka Slovensko gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2018 9M	2019 9M	Y/Y	2018 3Q	2019 2Q	2019 3Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	570	1.979	247%	698	183	1.446	689%	107%
Társasági adó	-154	-143	-7%	-21	-71	-42	-40%	105%
Adózás előtti eredmény	723	2.123	194%	719	255	1.489	485%	107%
Működési eredmény	2.071	1.450	-30%	748	524	558	7%	-25%
Összes bevétel	11.126	10.900	-2%	3.773	3.670	3.680	0%	-2%
Nettó kamatbevétel	8.383	7.868	-6%	2.828	2.621	2.652	1%	-6%
Nettó díjak, jutalékok	2.516	2.800	11%	872	969	966	0%	11%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	227	232	2%	73	80	62	-23%	-16%
Működési költség	-9.055	-9.450	4%	-3.024	-3.146	-3.122	-1%	3%
Összes kockázati költség	-1.348	672	-150%	-29	-269	930	-446%	
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-1.404	621	-144%	25	-280	879	-413%	
Egyéb kockázati költség	56	51	-10%	-55	11	52	369%	-195%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2018	2019 9M	YTD	2018 3Q	2019 2Q	2019 3Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	454.498	474.859	4%	458.764	466.287	474.859	2%	4%
Bruttó hitelek	393.111	406.166	3%	400.596	401.722	406.166	1%	1%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	409.177	406.166	-1%	414.046	415.517	406.166	-2%	-2%
Retail hitelek	354.703	350.707	-1%	366.038	352.562	350.707	-1%	-4%
Corporate hitelek	54.458	55.451	2%	47.990	62.945	55.451	-12%	16%
Hitelek értékvesztése	-31.582	-27.606	-13%	-33.134	-30.411	-27.606	-9%	-17%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-32.872	-27.606	-16%	-34.247	-31.455	-27.606	-12%	-19%
Ügyfélbetétek	360.069	351.862	-2%	364.193	355.970	351.862	-1%	-3%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	374.820	351.862	-6%	376.553	368.356	351.862	-4%	-7%
Retail betétek	345.326	322.083	-7%	344.040	336.937	322.083	-4%	-6%
Corporate betétek	29.494	29.779	1%	32.513	31.419	29.779	-5%	-8%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	22.725	48.623	114%	23.361	39.216	48.623	24%	108%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	8.691	9.047	4%	8.753	8.747	9.047	3%	3%
Saját tőke	29.382	31.560	7%	25.475	29.250	31.560	8%	24%
Hitelportfólió minősége	2018 9M	2019 9M	Y/Y	2018 3Q	2019 2Q	2019 3Q	Q/Q	Y/Y
Stage 1 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		346.055			339.396	346.055	2%	
Stage 1 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)		85,2%			84,5%	85,2%	0,7%p	
Stage 1 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)		0,7%			1,0%	0,7%	-0,3%p	
Stage 2 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		28.567			27.865	28.567	3%	
Stage 2 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)		7,0%			6,9%	7,0%	0,1%p	
Stage 2 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)		13,1%			9,4%	13,1%	3,7%p	
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	41.222	31.544	-23%	41.222	34.461	31.544	-8%	-23%
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)	10,3%	7,8%	-3%	10,3%	8,6%	7,8%	-0,8%p	-2,5%p
Stage 3 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)		67,9%			70,6%	67,9%	-2,8%p	
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos hitelállomány (%)	0,48%	-0,21%	-0,69%p	-0,03%	0,28%	-0,87%	-1,15%p	-0,84%p
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	30.702	25.560	-17%	30.702	28.194	25.560	-9%	-17%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	7,7%	6,3%	-1,4%p	7,7%	7,0%	6,3%	-0,7%p	-1,4%p
Teljesítménymutatók	2018 9M	2019 9M	Y/Y	2018 3Q	2019 2Q	2019 3Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,2%	0,6%	0,4%p	0,6%	0,2%	1,2%	1,1%p	0,6%p
ROE	3,0%	9,0%	6,0%p	11,0%	2,5%	19,0%	16,5%p	8,0%p
Teljes bevétel marzs	3,30%	3,20%	-0,10%p	3,27%	3,24%	3,13%	-0,11%p	-0,14%p
Nettó kamatmarzs	2,49%	2,31%	-0,18%p	2,45%	2,31%	2,25%	-0,06%p	-0,20%p
Kiadás/bevétel arány	81,4%	86,7%	5,3%p	80,2%	85,7%	84,8%	-0,9%p	4,7%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	101%	108%	7%p	101%	104%	108%	3%	7%
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2018 9M	2019 9M	Y/Y	2018 3Q	2019 2Q	2019 3Q	Q/Q	Y/Y
HUF/EUR (záró)	323,8	334,7	3%	323,8	323,5	334,7	3%	3%
HUF/EUR (átlag)	317,5	311,5	-2%	324,1	323,0	328,1	2%	1%

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

- **A szlovák bank 2019 első kilenc hónapjában 2,0 milliárd forint profitot ért el, ebből 3Q-ban 1,4 milliárd forintot, mely 19%-os ROE-nak felel meg**
- **A kilenchnavi működési eredmény y/y 30%-kal visszaesett, a bevételek 2%-os csökkenésének és a működési költségek 4%-os emelkedésének eredményeként**
- **A teljesítő (Stage 1+2) hitelállomány negyedéves összevetésben enyhén csökkent (-1% q/q), y/y pedig 1%-kal nőtt**

Az **OTP Banka Slovensko** 2019 első kilenc hónapjában 2,0 milliárd forintos adózott eredményt ért el, szemben a bázisidőszak 0,6 milliárd forintos nyereségével. A harmadik negyedévben 1,4 milliárd forintos profitot realizált a bank, ami a javuló működési eredmény mellett elsősorban a pozitív kockázati költségeknek köszönhető. A harmadik negyedévben a kockázati költségek felszabadítása (+0,9 milliárd forint) részben IFRS 9 modell paraméter felülvizsgálatnak volt köszönhető.

A háromnegyed éves eredményt főként a kockázati költségek kedvező alakulása befolyásolta, ugyanakkor a működési eredmény visszaesett (-30% y/y).

A kilenchnavi összes bevétel 2%-kal mérséklődött, ezen belül a nettó kamatbevétel 6%-kal csökkent: miközben a teljesítő (Stage 1+2) hitelállomány 1%-kal növekedett, a nettó kamatmarzs 18 bp-tal 2,31%-ra zsugorodott.

A háromnegyed éves nettó díjak és jutalékok 11%-kal bővültek, mivel az előző évhez képest emelkedtek a közvetítói díjak, nagyrészt a befektetési alapokért és a biztosításokért kapott díjak növekedésének köszönhetően.

A kilenchnavi működési költségek 4%-kal (saját devizában 3%-kal) nőttek y/y, amit a személyi jellegű költségek és az amortizáció emelkedése magyaráz.

A harmadik negyedéves működési eredmény q/q 7%-kal javult: az összes bevétel stabilan alakult, miközben a működési költségek 1%-kal mérséklődtek. A 3Q nettó kamatbevételek 1%-kal emelkedtek forintban, saját devizában enyhén mérséklődtek. A teljesítő hitelállományok 2Q-beli 3%-os bővülését 3Q-ban 1%-os csökkenés követte, ami a nagyvállalati állományhoz kapcsolódott. Továbbá, a nettó kamatmarzs mérséklődött (-6 bázispont q/q), ennek fő oka a q/q emelkedő mérlegfőösszeg, miközben ezen belül a teljesítő hitelállomány aránya csökkent.

A DPD90+ hitelek árfolyamszűrt, eladások és leírások nélküli állománya 2019 3Q-ban 1,3 milliárd forinttal csökkent. 3Q-ban 2 milliárd forintnyi problémás hitel eladására/leírására került sor. A Stage 3 hitelek aránya a bruttó hitelállomány 7,8%-a volt (-2,5%-pont y/y, -0,8%-pont q/q). A Stage 3 hitelek saját fedezettsége 67,9%-on állt 3Q végén.

Az árfolyamszűrt ügyfélbetétek éves összevetésben 4, q/q pedig 7%-kal mérséklődtek, ezzel a hitel/betét mutató 108%-on állt a harmadik negyedév végén.

## LÉTSZÁM ÉS EGYÉB ADATOK

	2018.12.31				2019.09.30			
	Fiókszám	ATM	POS	Létszám (záró)	Fiókszám	ATM	POS	Létszám (záró)
OTP Core	362	1.931	77.599	9.631	362	1.933	76.584	9.930
DSK Csoport	345	911	8.464	4.838	449	1.127	12.930	6.168
OTP Bank Oroszország (alkalmazott ügynökök nélkül)	134	227	905	5.052	134	223	851	5.182
Touch Bank (Oroszország)	0	0	0	0	0	0	0	0
OTP Bank Ukrajna (alkalmazott ügynökök nélkül)	87	149	351	2.313	86	166	315	2.367
OTP Bank Romania	95	139	4.556	1.273	95	141	4.897	1.426
OBH (Horvátország)	144	480	10.360	2.397	136	483	11.023	2.286
OTP Banka Slovensko	62	151	232	690	58	151	178	682
OTP Bank Szerbia	154	248	5.554	1.996	240	347	12.608	3.233
OTP Bank Albania					35	72		423
Mobiasbanca (Moldova)					53	144		737
CKB Csoport	28	103	4.572	419	48	128	6.896	687
<b>Külföldi leányvállalatok összesen</b>	<b>1.049</b>	<b>2.408</b>	<b>34.994</b>	<b>18.977</b>	<b>1.334</b>	<b>2.982</b>	<b>49.698</b>	<b>23.190</b>
Egyéb magyar és külföldi csoporttagok <sup>1</sup>				924				602
<b>Csoport összesen (alkalmazott ügynökök nélkül)</b>				<b>29.532</b>				<b>33.722</b>
OTP Bank Oroszország banki alkalmazott ügynök				5.306				4.815
OTP Bank Ukrajna banki alkalmazott ügynök				760				672
<b>Csoport összesen (aggregált)</b>	<b>1.411</b>	<b>4.339</b>	<b>112.593</b>	<b>35.599</b>	<b>1.696</b>	<b>4.915</b>	<b>126.282</b>	<b>39.210</b>

Megjegyzések: a táblázatban bemutatott létszám adatok ytd változását befolyásolta az OTP Core, a bolgár, horvát, szerb és román operációk, valamint az *Egyéb magyar és külföldi csoporttagok* esetében az adott egység részeként bemutatott cégek körének változása. A részleteket lásd az OTP Core, a bolgár, horvát, szerb és román teljesítményről szóló szöveges elemzésben.

Megjegyzés: a létszámadatok definíciója: záró aktív TMD (teljes munkaidős dolgozó). A munkavállalót teljes munkaidőben foglalkoztatottnak kell tekinteni, ha a munkaidőre vonatkozó foglalkoztatási feltételei összhangban állnak az adatszolgáltató országában a Munka Törvénykönyve által meghatározott teljes munkaidős foglalkoztatással. A részmunkaidős foglalkoztatottak az adott országban érvényes teljes munkaidőhöz képest arányosan kerülnek figyelembe vételre.

## 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 kilencharvi eredményről elkészült, mely 2019. november 8-án 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, ismertette a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket, valamint nem hallgat el olyan tényt vagy információt, amely a kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bír.

Budapest, 2019. november 7.

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		
	2019.09.30	2018.09.30	változás	2019.09.30	2018.09.30	változás
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	338.128	323.069	5%	1.830.698	1.091.217	68%
Bankközi kihelyezések, követelések a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	1.556.145	1.199.532	30%	628.363	691.289	-9%
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	191.260	174.795	9%	264.804	198.873	33%
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	1.629.038	1.661.694	-2%	2.416.228	2.030.765	19%
Hitelek amortizált bekerülési értéken és valós értéken	3.252.021	2.550.986	27%	11.066.584	7.908.033	40%
Részvények és részesedések	1.385.368	973.788	42%	19.433	25.664	-24%
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	1.452.073	1.377.315	5%	1.849.627	1.675.271	10%
Tárgyi eszközök és immateriális javak nettó értéke	131.442	103.012	28%	566.159	409.123	38%
Egyéb eszközök	156.044	139.007	12%	329.137	332.339	-1%
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>10.091.519</b>	<b>8.503.198</b>	<b>19%</b>	<b>18.971.033</b>	<b>14.362.575</b>	<b>32%</b>
Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek	1.238.767	955.966	30%	665.912	521.335	28%
Ügyfelek betétei	6.577.878	5.549.016	19%	14.653.646	11.032.659	33%
Kibocsátott értékpapírok	44.426	48.644	-9%	398.097	338.155	18%
Kereskedési célú származékos pénzügyi kötelezettségek	125.937	108.590	16%	121.703	97.233	25%
Egyéb kötelezettségek	231.028	256.851	-10%	675.634	520.364	30%
Alarendelt kölcsöntőke	281.758	111.540	153%	252.141	82.173	207%
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN</b>	<b>8.499.794</b>	<b>7.030.607</b>	<b>21%</b>	<b>16.767.134</b>	<b>12.591.919</b>	<b>33%</b>
Jegyzett tőke	28.000	28.000	0%	28.000	28.000	0%
Eredménytartalék és egyéb tartalékok eredmény nélkül	1.436.381	1.310.170	10%	1.921.449	1.561.318	23%
Mérleg szerinti eredmény	130.206	139.758	-7%	309.621	240.299	29%
Visszavásárolt saját részvény	-2.863	-5.336	-46%	-62.213	-62.387	0%
Nem ellenőrzött részesedések	0	0		7.041	3.426	106%
<b>SAJÁT TŐKE</b>	<b>1.591.725</b>	<b>1.472.591</b>	<b>8%</b>	<b>2.203.898</b>	<b>1.770.656</b>	<b>24%</b>
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÉS SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN</b>	<b>10.091.519</b>	<b>8.503.198</b>	<b>19%</b>	<b>18.971.033</b>	<b>14.362.575</b>	<b>32%</b>

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

millió forintban	OTP Bank			Konzolidált		
	2019 9M	2018 9M	változás	2019 9M	2018 9M	változás
Hitelek	118.312	105.507	12%	499.691	426.297	17%
Bankközi kihelyezésekből	57.008	41.889	36%	67.714	42.223	60%
Más bankoknál és a Nemzeti Bankoknál vezetett számlákból	866	234	270%	1.275	387	229%
Kereskedési célú értékpapírokból	0	0		0	0	
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírokból	25.588	23.203	10%	33.307	28.060	19%
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírokból	35.768	34.794	3%	47.074	44.154	7%
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú értékpapírok	0	0		134	4	
Pénzügyi kötelezettségeken képződött kamatbevétel (negatív kamatráfordítás)	1.177	0		1.281	173	642%
Egyéb kamatbevételek	5	0		7.532	8.449	-11%
<b>Kamatbevételek</b>	<b>238.724</b>	<b>205.628</b>	<b>16%</b>	<b>658.008</b>	<b>549.746</b>	<b>20%</b>
Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kamatráfordítás	-66.292	-40.752	63%	-75.280	-36.848	104%
Ügyfelek betéteire	-16.489	-22.077	-25%	-55.895	-54.523	3%
Kibocsátott értékpapírokra	-143	-75	91%	-5.378	-4.351	24%
Alárendelt kölcsöntőkére	-3.319	-2.234	49%	-2.874	-1.614	78%
Pénzügyi eszközök kamatráfordításai (negatív kamatbevétel)	-1.639	0		-1.632	-211	674%
Egyéb	-35	0		-6.082	-5.679	7%
<b>Kamatráfordítások</b>	<b>-87.917</b>	<b>-65.138</b>	<b>35%</b>	<b>-147.142</b>	<b>-103.225</b>	<b>43%</b>
<b>NETTÓ KAMATBEVÉTEL</b>	<b>150.807</b>	<b>140.490</b>	<b>7%</b>	<b>510.866</b>	<b>446.521</b>	<b>14%</b>
Kockázati költség hitelekre	-19.377	-7.060	174%	-30.092	-22.563	33%
Kockázati költség kihelyezési veszteségre	-977	-444	120%	153	-197	-177%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-20.354	-7.504	171%	-29.940	-22.760	32%
<b>NETTÓ KAMATBEVÉTEL A HITELEZÉSI ÉS KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS ELSZÁMOLÁSA UTÁN</b>	<b>130.453</b>	<b>132.986</b>	<b>-2%</b>	<b>480.927</b>	<b>423.761</b>	<b>13%</b>
Díj,- jutalékbevételek	172.808	155.423	11%	292.936	246.691	19%
Díj,- jutalékráfordítások	-23.760	-21.771	9%	-50.764	-40.874	24%
<b>DIJAK, JUTALÉKOK NETTÓ EREDMÉNYE</b>	<b>149.048</b>	<b>133.652</b>	<b>12%</b>	<b>242.172</b>	<b>205.817</b>	<b>18%</b>
Nettó devizaárfolyamnyereség és veszteség	9.978	6.258	59%	28.954	29.401	-2%
Értékpapírok nettó árfolyamvesztése (-) / -nyeresége (+)	5.900	2.434	142%	7.800	144	
Erdménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt hitelek vesztesége	721	-186	-489%	801	-91	-981%
Ingatlantranzakciók nyeresége és vesztesége	0	166	-100%	7.585	1.709	344%
Osztalékbevételek	78.874	68.470	15%	6.081	5.846	4%
Nettó biztosítási díjbevétel	0	0		615	564	9%
Származékos pénzügyi instrumentumokból származó eredmény	1.519	2.812	-46%	1.118	3.289	-66%
Egyéb működési bevételek	3.974	3.603	10%	69.642	30.104	131%
Egyéb működési ráfordítások	-20.883	-3.887	437%	-32.681	-13.549	141%
<b>Nettó működési eredmény</b>	<b>80.083</b>	<b>79.671</b>	<b>1%</b>	<b>89.916</b>	<b>57.416</b>	<b>57%</b>
Személyi jellegű ráfordítások	-80.327	-72.982	10%	-197.810	-179.233	10%
Értékcsökkenés	-21.796	-15.421	41%	-61.130	-43.308	41%
Egyéb általános költségek	-119.825	-109.702	9%	-208.553	-192.464	8%
Egyéb adminisztratív ráfordítások	-221.948	-198.105	12%	-467.492	-415.005	13%
<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</b>	<b>137.636</b>	<b>148.204</b>	<b>-7%</b>	<b>345.523</b>	<b>271.990</b>	<b>27%</b>
Társasági adó	7.430	-8.447	-188%	-35.920	-31.486	14%
<b>NETTÓ EREDMÉNY</b>	<b>130.206</b>	<b>139.758</b>	<b>-7%</b>	<b>309.603</b>	<b>240.504</b>	<b>29%</b>
Ebből: nem ellenőrzött részesedésekre jutó rész	0	0		-18	205	-109%
Ebből: a Társaság tulajdonosaira jutó rész	<b>130.206</b>	<b>139.758</b>	<b>-7%</b>	<b>309.621</b>	<b>240.299</b>	<b>29%</b>

Megjegyzés: a Tájékoztatóban a Pénzügyi kötelezettségeken képződött kamatbevétel (negatív kamatráfordítás) sort a kamatráfordítások közül a kamatbevételek, a Pénzügyi eszközök kamatráfordításai (negatív kamatbevétel) sort a kamatbevételek közül a kamatráfordítások közé soroltuk át, egyedi és konszolidált szinten egyaránt. Az átsorolásra a 2018-as bázisidőszaki adatok esetében is sor került.



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

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 IFRS9 kezdeti alkalmazása miatt				-50.401			-127	-50.528
<b>Módosított 2018. január 1-jei egyenleg</b>	<b>28.000</b>	<b>52</b>	<b>31.835</b>	<b>1.645.059</b>	<b>-55.468</b>	<b>-63.289</b>	<b>3.338</b>	<b>1.589.527</b>
Nettó eredmény				240.299			204	240.503
Egyéb átfogó eredmény				804			-116	688
Részvény-alapú kifizetés			2.605					2.605
Saját részvény ügyletek								
2017. évi osztalék				-61.320				-61.320
MRP miatti korrekció				155				155
Saját részvényre kiírt eladási opció								
Visszavásárolt saját részvények								
– értékesítése						11.019		11.019
– értékesítésének nyeresége/vesztesége				-2.287				-2.287
– állományváltozása						-10.117		-10.117
ICES - tulajdonosokkal való elszámolások				-117				-117
<b>2018. szeptember 30-ai egyenleg</b>	<b>28.000</b>	<b>52</b>	<b>34.440</b>	<b>1.822.593</b>	<b>-55.468</b>	<b>-62.387</b>	<b>3.426</b>	<b>1.770.656</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				309.621			-18	309.603
Egyéb átfogó eredmény				121.172			497	121.669
Nem ellenőrzött részesedések megvásárlása								
Üzleti kombinációból származó növekedés							4.110	4.110
Részvény-alapú kifizetés			2.389					2.389
2017. évi osztalék				-61.320				-61.320
MRP miatti korrekció				376				376
Visszavásárolt saját részvények								
– értékesítése						14.288		14.288
– értékesítésének nyeresége/vesztesége				-5.175				-5.175
– állományváltozása						-8.502		-8.502
ICES - tulajdonosokkal való elszámolások				-197				-197
<b>2019. szeptember 30-ai egyenleg</b>	<b>28.000</b>	<b>52</b>	<b>38.021</b>	<b>2.248.465</b>	<b>-55.468</b>	<b>-62.213</b>	<b>7.041</b>	<b>2.203.898</b>

<sup>1</sup> A visszavásárolt saját részvényekhez kapcsolódó levonás (2019 3Q: 62.213 millió forint) tartalmazza az MRP-nél lévő OTP részvények (2019 3Q: 3.071.312 darab) könyv szerinti értékét is.

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

millió forint	OTP Bank			Konzolidált		
	2019.09.30	2018.09.30	változás	2019.09.30	2018.09.30	változás
<b>ÜZLETI TEVÉKENYSÉG</b>						
Adózás előtti eredmény	137.636	148.204	-7%	309.621	240.299	29%
<i>Üzleti tevékenység levezetéséhez szükséges módosítások</i>						
Fizetett társasági adó	-422	0		-30.884	-18.690	65%
Goodwill értékvesztés	0	0		4.887	5.962	
Értékcsökkenés és amortizáció	21.796	15.388	42%	56.243	37.347	51%
Értékvesztés képzés	32.263	-2.156		45.778	19.880	130%
Nettó elhatárolt kamat	-16.362	-6.397		-25.541	-18.922	35%
Részvény alapú juttatás	2.389	2.605	-8%	2.389	2.605	-8%
Valós értéken értékelt értékpapírok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye	-169	-12.278	-99%	6.901	14.169	-51%
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye	15.688	75.992		23.205	-34.018	-168%
Üzleti tevékenység eszközeinek és forrásainak egyéb változásai	-322.639	-115.692	179%	303.098	49.878	508%
<b>Üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom</b>	<b>-129.820</b>	<b>105.666</b>	<b>-223%</b>	<b>695.697</b>	<b>298.510</b>	<b>133%</b>
<b>KIHELYEZÉSI TEVÉKENYSÉG</b>						
Kihelyezési tevékenységre felhasznált nettó pénzforgalom	-859.346	-360.111	139%	-428.917	-516.230	-17%
<b>FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉG</b>						
Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzforgalom	962.501	173.108	456%	-8.820	101.212	-109%
<b>Pénzeszközök nettó növekedése/csökkenése</b>	<b>-26.665</b>	<b>-81.337</b>		<b>257.960</b>	<b>-116.508</b>	<b>-321%</b>
Pénzeszközök nyitó egyenlege	303.358	347.854	-13%	819.979	800.689	2%
<b>Pénzeszközök záró egyenlege</b>	<b>276.693</b>	<b>266.517</b>	<b>4%</b>	<b>1.077.939</b>	<b>684.181</b>	<b>58%</b>

## Pénzügyi kimutatásokhoz kapcsolódó adatlapok

### ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK A PÉNZÜGYI ADATOKRA VONATKOZÓAN

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

### KONSZOLIDÁCIÓS KÖRBE BEVONT TÁRSASÁGOK (IFRS szerinti konszolidált 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 Banka OTP Albania SHA	ALL 6.740.900.000	100,00	100,00	L
6 CIL Babér Kft.	71.890.330	100,00	100,00	L
7 CRESCO d.o.o.	HRK 39.000	100,00	100,00	L
8 Crnogorska komercijalna banka a.d.	EUR 181.875.221	100,00	100,00	L
9 DSK Asset Management EAD	BGN 1.000.000	100,00	100,00	L
10 DSK Auto Leasing EOOD	BGN 1.000.000	100,00	100,00	L
11 DSK Bank EAD	BGN 1.327.482.000	100,00	100,00	L
12 DSK DOM EAD	BGN 100.000	100,00	100,00	L
13 DSK Leasing AD	BGN 3.334.000	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 EISYS Kft.	3.000.000	100,00	100,00	L
19 Express Factoring EOOD	BGN 1.100.000	100,00	100,00	L
20 INGA KETTŐ Kft.	8.000.000.000	100,00	100,00	L
21 Jet-Sol Kft.	8.000.000	100,00	100,00	L
22 JN Parkolóház Kft.	4.800.000	100,00	100,00	L
23 LLC AMC OTP Capital	UAH 10.000.000	100,00	100,00	L
24 LLC MFO "OTP Finance"	RUB 6.533.000.000	100,00	100,00	L
25 LLC OTP Leasing	UAH 45.495.340	100,00	100,00	L
26 Merkantil Bank Zrt.	2.000.000.000	100,00	100,00	L
27 Merkantil Bérlet Kft.	6.000.000	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 1.829.253.120	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 AD. Beograd	RSD 23.723.021.200	100,00	100,00	L
98 OTP Buildings s.r.o.	EUR 18.717.301	100,00	100,00	L
39 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 600.405	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 Insurance Broker EOOD	BGN 5.000	100,00	100,00	L
64 OTP Invest d.o.o.	HRK 12.979.900	100,00	100,00	L
65 OTP Investments d.o.o. Novi Sad	RSD 203.783.061	100,00	100,00	L
66 OTP Jelzálogbank Zrt.	37.000.000.000	100,00	100,00	L
67 OTP Kártyagyártó és Szolgáltató Kft.	450.000.000	100,00	100,00	L
68 OTP Lakástakarék Zrt.	2.000.000.000	100,00	100,00	L
69 OTP Leasing d.d.	HRK 8.212.000	100,00	100,00	L
70 OTP Leasing EOOD	BGN 4.100.000	100,00	100,00	L
71 OTP Leasing Romania IFN S.A.	RON 28.556.300	100,00	100,00	L
72 OTP Leasing Srbija d.o.o. Beograd	RSD 314.097.600	100,00	100,00	L
73 OTP Lizing d.o.o.	RSD 112.870.710	100,00	100,00	L
74 OTP Mérnöki Szolgáltató Kft.	3.000.000	100,00	100,00	L
75 OTP Mobil Szolgáltató Kft.	1.210.000.000	100,00	100,00	L
76 OTP Nekretnine d.o.o.	HRK 51.708.100	100,00	100,00	L
77 OTP Osiguranje A.D.O. Beograd	RSD 412.606.208	100,00	100,00	L
78 OTP Osiguranje d.d.	HRK 40.900.000	100,00	100,00	L
79 OTP Pénztárszolgáltató Zrt.	2.349.940.000	100,00	100,00	L
80 OTP Pénzügyi Pont Zrt.	50.000.000	100,00	100,00	L
81 OTP Savjetovanje d.o.o.	HRK 3.531.400	100,00	100,00	L
82 OTP Services d. o. o.	RSD 40.028	100,00	100,00	L
84 PortfoLion Digital Kft.	102.000.000	100,00	100,00	L
85 PortfoLion Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.	39.500.000	100,00	100,00	L
87 R.E. Four d.o.o., Novi Sad	RSD 1.983.643.761	100,00	100,00	L
88 SB Leasing d.o.o.	HRK 23.332.000	100,00	100,00	L
89 SB ZGRADA d.o.o.	HRK 208.120.000	100,00	100,00	L
90 SC Aloha Buzz SRL	RON 10.200	100,00	100,00	L
91 SC Favo Consultanta SRL	RON 10.200	100,00	100,00	L
92 SC Tezaur Cont SRL	RON 10.200	100,00	100,00	L
93 SPLC Vagyonkezelő Kft.	10.000.000	100,00	100,00	L
94 SPLC-P Ingatlanfejlesztő, Ingatlanhasznosító Kft.	15.000.000	100,00	100,00	L
95 TOP Collector LLC	RUB 1.030.000	100,00	100,00	L
96 Velvin Ventures Ltd.	USD 50.000	100,00	100,00	L
97 Vojvodjanska banka a.d. Novi Sad	RSD 31.607.808.040	100,00	100,00	L
99 POK DSK-Rodina AD	BGN 6.010.000	99,75	99,75	L
100 Expressbank AD	BGN 33.673.729	99,74	99,74	L
101 OTP Banka Slovensko a.s.	EUR 126.590.712	99,44	99,44	L
102 JSC "OTP Bank" (Russia)	RUB 4.423.768.142	97,91	97,91	L
103 Mobiasbanca – OTP Group S.A.	MDL 100.000.000	96,69	96,69	L
104 Podgorička banka AD Podgorica	EUR 24.730.558	90,56	90,56	L
105 ShiwaForce.com Zártkörűen Működő Részvénytársaság	105.321.000	67,50	67,50	L
106 Regional Urban Development Fund AD	BGN 250.000	52,00	52,00	L
107 OPUS Securities S.A.	EUR 31.000	0,00	51,00	L
108 BALANSZ Zártkörű Nyíltvégű Ingatlanalap	30.931.279.011	100,00	100,00	L
109 OTP Solution Fund	UAH 43.347.201	100,00	100,00	L
110 OTP MRP Szervezet	35.845.598.071			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 (szeptember 30-án)		
	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	19,71%	19,74%	55.200.187
Külföldi intézményi/társaság	60,01%	60,49%	168.017.080	75,66%	75,75%	211.835.850
Belföldi magánszemély	3,53%	3,56%	9.896.546	3,45%	3,46%	9.666.808
Külföldi magánszemély	0,10%	0,10%	278.348	0,09%	0,09%	249.907
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0,85%	0,86%	2.376.450	0,84%	0,84%	2.348.887
Saját részvények <sup>2</sup>	0,80%	0,00%	2.242.143	0,12%	0,00%	336.795
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%	140.342
Egyéb <sup>3</sup>	15,26%	15,39%	42.734.723	0,00%	0,00%	1.862
<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. szeptember 30-án 3.071.312 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	443.966	336.795	
Leányvállalatok	2.073.560	2.073.560	0	0	
Mindösszesen	2.242.143	2.233.521	443.966	336.795	

### 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%	8,58%	-
KAFIJAT Zrt.	B	T	20.549.993	7,34%	7,35%	-
OPUS Securities S.A.	K	T	14.496.476	5,18%	5,18%	-
Groupama Csoport	K	T	14.335.745	5,12%	5,13%	-

<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. szeptember 30-án

Jelleg <sup>1</sup>	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/megszűnése	Saját részvény tulajdon (db)
IT	dr. Csányi Sándor <sup>2</sup>	elnök-vezérigazgató	1992.05.15.	2021	849.625
IT	Baumstark Mihály	tag	1999.04.29.	2021	43.600
IT	dr. Bíró Tibor	tag	1992.05.15.	2021	34.556
IT	Erdei Tamás	alelnök	2012.04.27.	2021	19.239
IT	dr. Gresz István	tag	2012.04.27.	2021	164.012
IT	Kovács Antal	tag, vezérigazgató-helyettes	2016.04.15.	2021	42.948
IT	dr. Pongrácz Antal	tag	2002.04.26.	2021	96.501
IT	dr. Utassy László	tag	2001.04.25.	2021	210.004
IT	dr. Vörös József	tag	1992.05.15.	2021	157.914
IT	Wolf László	tag, vezérigazgató-helyettes	2016.04.15.	2021	597.749
FB	Tolnay Tibor	elnök	1992.05.15.	2020	54
FB	dr. Horváth Gábor	alelnök	1995.05.19.	2020	0
FB	Bella Klára	tag	2019.04.12.	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			1.010
SP	Bencsik László	vezérigazgató-helyettes			42.617
SP	Johancsik Tibor András	vezérigazgató-helyettes			13.153
SP	Kiss-Haypál György	vezérigazgató-helyettes			19.776
<b>Saját részvény tulajdon (db) ÖSSZESEN:</b>					<b>2.292.858</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 3.534.953

## A Társaság szervezetéhez, működéséhez kapcsolódó adatlapok

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

#### a) Függő kötelezettségek

	2019. szeptember 30.	2018. szeptember 30.
Hitelkeret igénybe nem vett része	2.839.267	2.085.392
Bankgaranciák	884.202	564.109
Visszaigazolt akkreditív	29.298	13.513
Le nem zárt peres ügyekből várható kötelezettségek (perérték)	31.249	13.417
Jelzálogbankkal szembeni függő kötelezettségek	0	0
Egyéb	275.384	260.977
<b>Összesen:</b>	<b>4.059.400</b>	<b>2.937.408</b>

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

### TELJES MUNKAIIDŐBEN FOGLALKOZTATOTTAK SZÁMÁNAK ALAKULÁSA (aktív TMD alapon)

	Bázis időszak vége	Tárgyév eleje	Tárgyidőszak vége
Bank <sup>1</sup>	8.403	8.477	8.777
Konszolidált <sup>2</sup>	35.164	35.599	39.210

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

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

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

Telefon  
Telefax  
E-mail cím  
Befektetői kapcsolattartó

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

## 2018. OKTÓBER 1. ÉS 2019. SZEPTEMBER 30. KÖZÖTT KONSZOLIDÁLT SZINTEN KIBOCSÁTOTT ÉRTÉKPAPÍROK

Kibocsátó	Értékpapír típusa	Megnevezés	Kibocsátás időpontja	Lejárat időpontja	Deviza	Fennálló konszolidált tartozás (eredeti deviza VAGY millió forint) 2019. szept. 30.	Fennálló konszolidált tartozás (millió forint) 2019. szept. 30.
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	XS2022388586	2019.07.15.	2029.07.15.	EUR	497.242.415	167.325
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_19/6	2018.10.04.	2019.10.04.	USD	2.066.529	632
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_19/7	2018.11.15.	2019.11.15.	USD	866.036	265
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_19/8	2018.12.20.	2019.12.20.	USD	1.494.721	457
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_20/1	2019.02.21.	2020.02.21.	USD	1.527.875	468
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_20/2	2019.04.04.	2020.04.04.	USD	2.467.300	755
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_20/3	2019.05.16.	2020.05.16.	USD	891.900	273
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_20/4	2019.06.27.	2020.06.27.	USD	1.874.000	574
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_20/5	2019.08.15.	2020.08.15.	USD	1.997.400	611
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_20/6	2019.09.26.	2020.09.26.	USD	747.612	229
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.	Intézményi kötvény	OTP_DK_24/I	2019.05.30.	2024.05.31.	HUF	0	0
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP_DK_25/I	2019.05.30.	2025.05.31.	HUF	0	0
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2024 II	2018.10.10.	2024.10.24.	HUF	92.000	92.000

## 2018. OKTÓBER 1. ÉS 2019. SZEPTEMBER 30. KÖZÖTT KONSZOLIDÁLT SZINTEN LEJÁRT ÉRTÉKPAPÍROK

Kibocsátó	Értékpapír típusa	Megnevezés	Kibocsátás időpontja	Lejárat időpontja	Deviza	Fennállt konszolidált tartozás (eredeti deviza VAGY millió forint) 2018. szept. 30.	Fennálló konszolidált tartozás (millió forint) 2018. szept. 30.
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPX2019A	2009.06.25.	2019.07.01.	HUF	211	211
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPX2018D	2012.10.29.	2018.10.26.	HUF	2.457	2.457
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPX2018E	2012.12.28.	2018.12.28.	HUF	2.232	2.232
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPX2019D	2013.03.22.	2019.03.21.	HUF	3.515	3.515
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPX2019E	2013.06.28.	2019.06.24.	HUF	2.822	2.822
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPX2018F	2013.12.19.	2018.12.21.	EUR	200	200
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_18/8	2017.11.17.	2018.11.17.	USD	2.928.920	816
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_18/9	2017.12.20.	2018.12.20.	USD	1.435.320	400
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_19/I	2018.02.16.	2019.02.16.	USD	3.044.725	849
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_19/2	2018.03.29.	2019.03.29.	USD	2.872.882	801
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_19/3	2018.05.18.	2019.05.18.	USD	2.986.600	833
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_19/4	2018.06.28.	2019.06.28.	USD	2.983.400	832
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_19/5	2018.08.06.	2019.08.06.	USD	848.600	237
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP_DK_19/I	2018.05.31.	2019.05.31.	HUF	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	0	0
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2022 I	2017.02.24.	2022.05.24.	HUF	20.524	20.524
OTP Banka Slovensko	Intézményi kötvény	Bonds OTP VI.	2018.02.27.	2019.02.26.	EUR	0	0
OTP Banka Slovensko	Jelzáloglevél	OTP XXXII.	2017.12.15.	2018.12.14.	EUR	0	0

## TRANZAKCIÓK KAPCSOLT FELEKKEL

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

Kompenzációk (millió forint)	2019 9M	2019 9M	Y/Y	2018 3Q	2019 2Q	2019 3Q	Q/Q	Y/Y
<b>Összesen</b>	<b>9.314</b>	<b>8.412</b>	<b>-10%</b>	<b>2.855</b>	<b>3.426</b>	<b>2.524</b>	<b>-26%</b>	<b>20%</b>
Rövid távú munkavállalói juttatások	6.521	6.124	-6%	2.801	2.498	1.848	-26%	-11%
Részvény alapú kifizetések	2.319	1.725	-26%	773	558	575	3%	-28%
Egyéb hosszú távú juttatások	448	521	16%	221	331	98	-70%	50%
Végkielégítések	0	14		0	14	0		
Munkaviszony megszűnése utáni juttatások	26	28	8%	23	25	3		9%
A vezetés egyes tagjainak <sup>1</sup> résztulajdonában álló vállalkozásoknak nyújtott hitelek (normál üzletmenet során)	60.398	53.163	-12%	60.398	55.169	53.163	-4%	-12%
Az igazgatósági és felügyelő bizottsági tagok, illetve családtagjaik hitelkerete és treasury keretszerződése (kondíciói megfelelnek az általános hitelfolyósítási feltételeknek)	3.775	711	-81%	3.775	4.494	711	-84%	-81%
Le nem hívott hitelkeret és bankgarancia	37.622	38.287	2%	37.622	49.037	38.287	-22%	2%
Nem konszolidált leányvállalatoknak nyújtott hitelek	4.863	2.959	-39%	4.863	5.673	2.959	-48%	-39%

<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>4</sup> alapján

Alternatív teljesítmény-mérőszám neve	Leírása	Kiszámítása (adatok millió forintban)	A mutató értéke	
			2018 9M	2019 9M
Tőkeáttételi mutató (leverage), konszolidált <sup>5</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 9M-re:  $\frac{1.934.955,7}{20.166.479,1} = 9,6\%$  Példa 2018 9M-re:  $\frac{1.316.431,5}{15.354.340,5} = 8,6\%$	8,6%	9,6%
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 szcenárió 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) ≥ 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 szcenárióban 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 szcenárióban 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 9M-re:  $\frac{4.805.323,0}{3.480.779,5-742.239,9} = 175\%$  Példa 2018 9M-re:  $\frac{4.042.301,9}{2.587.543,2-542.770,3} = 198\%$	198%	175%

<sup>4</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>5</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 9M	2019 9M
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 9M-re:</p> $\frac{11.066.584,4}{14.638.949,6} = 75,6\%$ <p>Példa 2018 9M-re:</p> $\frac{7.908.032,6}{11.020.890,6} = 71,8\%$	71,8%	75,6%
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 9M-re:</p> $\frac{309.603,0 * 1,34}{1.962.687,6} = 21,1\%$ <p>Példa 2018 9M-re:</p> $\frac{240.503,7 * 1,34}{1.668.480,8} = 19,3\%$	19,3%	21,1%



**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 kitétséghez 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 3Q	2018 4Q	2019 2Q	2019 3Q
<b>Bruttó ügyfélhitelek (hitelekkel kapcsolatos elhatárolt kamatkövetelésekkel)</b>	8.651.985	8.751.955	10.191.597	11.820.520
(-) DPD90+ / Stage 3 hitelekkel kapcsolatos elhatárolt kamatkövetelések	35.307	32.613	34.233	36.100
<b>Bruttó ügyfélhitelek (hitelekkel kapcsolatos elhatárolt kamatkövetelésekkel) (korrigált)</b>	8.616.678	8.719.342	10.157.364	11.784.419
<b>Hitelek értékvesztése</b>	-743.952	-685.364	-717.296	-753.936
(-) DPD90+ / Stage 3 hitelekkel kapcsolatos elhatárolt kamatkövetelésekre allokált céltartalék	-35.307	-32.613	-34.233	-36.100
<b>Hitelek értékvesztése (korrigált)</b>	-708.646	-652.751	-683.064	-717.835

## 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 tételleket 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-tól bekerült az OTP Bank Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezet, 2017 1Q-tól az OTP Kártyagyártó Kft., az OTP Ingatlanlízing Zrt. (mely 2019 1Q-tól kikerült), az OTP Ingatlanüzemeltető Kft. és a MONICOMP Zrt., 2019 1Q-tól az OTP Ingatlanpont Ingatlanközvetítő Kft. és OTP Mobil Szolgáltató Kft.) 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) Tartalmazza az OTP Faktoring Bulgaria EAD eredményét és állományát. 2019 1Q-tól konszolidálásra került az Expressbank AD és leányvállalatai, az OTP Leasing EOOD és az Express Faktoring EOOD eredménye és állományai (együttesen: Express Csoport). 2019 1Q-tól tartalmazza a DSK Leasing AD eredményét és állományát.

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

(6) A Splitska csoport konszolidációjára 2017 2Q-tól került sor. 2019 1Q-tól tartalmazza az OTP Leasing d.d. és SB Leasing d.o.o. eredményét és állományát.

(7) 2008. negyedik negyedévtől tartalmazza az LLC OTP Leasing Ukraine, illetve 2009 negyedik negyedévtől az OTP Factoring Ukraine LLC eredményét és állományát.

(8) 2010 2Q-tól tartalmazza az OTP Faktoring SRL eredményét és állományát. 2019 1Q-tól tartalmazza az OTP Leasing Romania IFN S.A. eredményét és állományát.

(9) 2010 4Q-tól tartalmazza az OTP Faktoring Serbia d.o.o. eredményét. 2017 4Q-tól konszolidálásra került a Vojvodjanska banka. 2019 1Q-tól tartalmazza az OTP Lizing d.o.o és OTP Services d.o.o. eredményét és állományát. 2019 3Q-tól tartalmazza az újonnan akvirált OTP banka Srbija mérlegét.

(10) Tartalmazza az OTP Faktoring Montenegro d.o.o. eredményét és állományát (2018 4Q-ban beolvadt a CKB Bankba). 2019 3Q-tól tartalmazza a Podgoricka banka eredményét és állományát.

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

(12) A Merkantil Bank 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. A táblázat a 2018-as bázisidőszakokra a Merkantil Bank és Car összesített adózott eredményét tartalmazza.

(13) A korábbi időszakokban a külföldi lízinget alkotó társaságok (OTP Leasing Romania IFN S.A. (Románia), OTP Leasing d.d. (Horvátország), DSK Leasing AD (Bulgária), OTP Lizing d.o.o (Szerbia) 2019 1Q-tól kezdődően az adott országbeli operáció részeként kerülnek bemutatásra.

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

(15) 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), OTP Solution Fund (Ukrajna).

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

(17) Külföldi csoporttagok összesen: a külföldi csoporttagok korrigált adózott eredményének az összege.

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

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

Korrekciók:

- Bizonyos – a banküzem szempontjából egyedinek tekinthető – eredménytégeket, mint korrekciós tételeket kiemeltünk az eredménykimutatás hierarchiából, és a Csoport tevékenységéből keletkező korrigált adózott eredménytől elkülönítve elemezzük őket. A tárgyidőszakban és a megelőző évben felmerült kiemelt korrekciós tételek az alábbiak: a kapott osztalékok és a véglegesen átadott/átvett pénzeszközök, a goodwill/részesedés értékcsökkenés hatása, a pénzügyi szervezetek különadója, a Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás, 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 tőkekonszolidáció módszerrel konszolidált társaságok OTP Bankra jutó tőkeváltozása átkerül a *Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételek nélkül* sorra. Emellett, az OTP Bank az auditorral egyeztetve felülvizsgálta a PortfoLion által kezelt kockázati tőkealapok nyilvántartásának módját. Ennek megfelelően, a korábbi könyv szerinti értéken (bekerülési érték csökkentve a megképzett értékvesztéssel) történő nyilvántartás helyett 2019 3Q-tól az alapok nettó eszközértéken kerülnek értékelésre. A korrigált szerkezetű eredménykimutatásban a nyilvántartási érték változása 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 negyedétől 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 számviteliileg 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, illetve 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 termékbontását is tartalmazza. Az árfolyamszűrés során a bázisidőszaki adatok a tárgyidőszak záró deviza keresztárfolyamain kerültek forintosításra. A bázisidőszakra vonatkozó árfolyamszűrt termékállományi adatok emiatt eltérnek a korábbi beszámolóknak publikált árfolyamszűrt statisztikáktól.



## KORRIGÁLT KONSZOLIDÁLT EREDMÉNSOROK LEVEZETÉSE (IFRS SZERINT)

millió forint	18 1Q	18 2Q	18 3Q	9M 18	18 4Q Auditált	2018 Auditált	19 1Q	19 2Q	19 3Q	9M 19
<b>Nettó kamateredmény</b>	<b>145.004</b>	<b>146.795</b>	<b>154.722</b>	<b>446.521</b>	<b>178.203</b>	<b>624.723</b>	<b>163.620</b>	<b>170.695</b>	<b>176.552</b>	<b>510.866</b>
(-) Deviza céltartalékok átértékelődési eredménye	9	-19	-18	-28	-16	-44	20	6	-4	21
(+) A csoportközi swapok átértékelődési eredményének nettó módon, a nettó kamateredmény soron történő bemutatása a román és szlovák leánybanknál	-202	46	176	21	-137	-116	-202	491	-103	186
(-) Az OTP Core-ban és a CKB esetében a DPD90+ hiteleken elszámolt kamatbevételek nettósítása a kapcsolódó hitelkockázati költséggel	956	772	837	2.565	775	3.340	768	745	866	2.378
(-) Akvizíciók hatása	222	211	188	621	174	795	389	208	518	1.116
(-) A monetáris politikai célú kamatcsere ügyletek (MIRS) kezdeti nettó jelenértéke					20.685	20.685	0	0	0	0
(-) IFRS16 bevezetése miatti átsorolás							-429	-463	-459	-1.351
(-) Az OTP Jelzálogbank által az Államnak visszafizetendő kamattámogatás összevezetése az erre a célra korábban megképzett egyéb kockázati költséggel (és kapcsolódó tételekkel) 2019 3Q-ban									-1.535	-1.535
<b>Nettó kamateredmény (korrigált)</b>	<b>143.614</b>	<b>145.877</b>	<b>153.892</b>	<b>443.383</b>	<b>156.448</b>	<b>599.832</b>	<b>162.670</b>	<b>170.690</b>	<b>177.063</b>	<b>510.423</b>
<b>Nettó díjak, jutalékok</b>	<b>64.459</b>	<b>69.721</b>	<b>71.637</b>	<b>205.817</b>	<b>71.858</b>	<b>277.675</b>	<b>73.887</b>	<b>80.672</b>	<b>87.614</b>	<b>242.172</b>
(+) Pénzügyi tranzakciós illeték	-14.880	-12.988	-13.823	-41.691	-15.267	-56.958	-16.309	-14.213	-14.718	-45.239
(-) Akvizíciók hatása	0	0	0	0	-14	-14	-12	0	-26	-37
(+) Egyes, közhasznú szervezeteknek végleges átadott pénzeszközök átvezetése a nettó díjak, jutalékok sorra							-366	366	0	0
(-) Az OTP Jelzálogbank által az Államnak visszafizetendő kamattámogatás összevezetése az erre a célra korábban megképzett egyéb kockázati költséggel (és kapcsolódó tételekkel) 2019 3Q-ban									-30	-30
<b>Nettó díjak, jutalékok (korrigált)</b>	<b>49.579</b>	<b>56.733</b>	<b>57.814</b>	<b>164.126</b>	<b>56.605</b>	<b>220.731</b>	<b>57.223</b>	<b>66.825</b>	<b>72.953</b>	<b>197.001</b>
<b>Devizaárfolyam eredmény, nettó</b>	<b>3.460</b>	<b>8.980</b>	<b>16.961</b>	<b>29.401</b>	<b>4.757</b>	<b>34.158</b>	<b>7.832</b>	<b>9.121</b>	<b>12.001</b>	<b>28.954</b>
(-) A deviza céltartalékok átértékelődését fedező nyitott pozíció átértékelődési eredménye	-3.605	2.978	4.635	4.008	-855	3.153	-834	-1.524	-1.671	-4.029
(-) A csoportközi swapok átértékelődési eredményének nettó módon, a nettó kamateredmény soron történő bemutatása a román és szlovák leánybanknál	-173	-1.935	3.633	1.524	-4.122	-2.598	-406	-42	-477	-925
(-) Akvizíciók hatása	0	0	0	0	34	34	0	0	0	0
<b>Devizaárfolyam eredmény, nettó (korrigált)</b>	<b>7.238</b>	<b>7.937</b>	<b>8.693</b>	<b>23.869</b>	<b>9.700</b>	<b>33.568</b>	<b>9.072</b>	<b>10.688</b>	<b>14.148</b>	<b>33.908</b>
<b>Értékpapír árfolyam eredmény, nettó</b>	<b>-1.066</b>	<b>228</b>	<b>981</b>	<b>144</b>	<b>1.200</b>	<b>1.344</b>	<b>1.532</b>	<b>4.655</b>	<b>1.613</b>	<b>7.800</b>
(-) Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt nem kereskedési célú értékpapírok eredményssor átsorolása Nettó egyéb bevételekbe 2019 1Q-tól							590	23	229	842
<b>Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételekkel együtt</b>	<b>-1.066</b>	<b>228</b>	<b>981</b>	<b>144</b>	<b>1.200</b>	<b>1.344</b>	<b>942</b>	<b>4.632</b>	<b>1.384</b>	<b>6.958</b>
(-) Saját részvénycsere ügylet átértékelési eredménye (az OTP Core-ban Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korr.) soron könyvelve)	-1.845	178	636	-1.031	-86	-1.117	-735	601	-2.026	-2.161
<b>Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételek nélkül</b>	<b>779</b>	<b>50</b>	<b>345</b>	<b>1.175</b>	<b>1.287</b>	<b>2.461</b>	<b>1.677</b>	<b>4.031</b>	<b>3.411</b>	<b>9.118</b>
<b>Ingtalantranzakciók nyeresége és vesztesége</b>	<b>574</b>	<b>712</b>	<b>423</b>	<b>1.709</b>	<b>181</b>	<b>1.890</b>	<b>1.985</b>	<b>3.647</b>	<b>1.953</b>	<b>7.585</b>
(+) <b>Egyéb bevételek</b>	<b>9.595</b>	<b>7.230</b>	<b>13.279</b>	<b>30.104</b>	<b>6.755</b>	<b>36.859</b>	<b>15.064</b>	<b>5.131</b>	<b>49.447</b>	<b>69.642</b>
(+) <b>Származékos pénzügyi instrumentumokból származó eredmény</b>	<b>976</b>	<b>5.020</b>	<b>-2.707</b>	<b>3.289</b>	<b>3.169</b>	<b>6.458</b>	<b>1.957</b>	<b>-675</b>	<b>-163</b>	<b>1.118</b>
(+) <b>Nettó biztosítási díjbevételek</b>	<b>200</b>	<b>210</b>	<b>154</b>	<b>564</b>	<b>109</b>	<b>673</b>	<b>171</b>	<b>258</b>	<b>186</b>	<b>615</b>
(+) <b>Eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt hitelek vesztesége</b>	<b>-127</b>	<b>27</b>	<b>9</b>	<b>-91</b>	<b>688</b>	<b>597</b>	<b>849</b>	<b>69</b>	<b>-118</b>	<b>801</b>
(-) Véglegesen átvett pénzeszközök	144	2	343	489	86	575	39	248	-198	89
(+) A bankkártya-elfogadó terminálok elterjedésének támogatása címen véglegesen átvett pénzeszközök Magyarországon	142	0	338	480	0	480	0	0	0	0
(-) Akvizíció előtti hitelek értékvesztés felszabadítása	5.495	1.338	5.038	11.870	1.637	13.507	-	-	-	-
(+) Egyéb egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-732	-674	-3.482	-4.887	-1.650	-6.537	-596	-958	-1.144	-2.697
(+) Equity módszerrel konszolidált társaságok tőkeváltozása és a PortfoLion által kezelt kockázati tőkealapok nettó eszközérték változása	-232	-48	661	381	-134	246	-454	-193	665	19
(-) Az Express Life Bulgaria eladása kapcsán könyvelt befektetés értékvesztés (konszolidált szinten, a Goodwill/részesedés értékcsökkenés korrekciós soron bemutatva)								-363	0	-363
(-) Akvizíciók hatása	1	21	-10	12	-12	0	10.429	4	45.481	55.914
(-) A csoportközi swapok átértékelődési eredményének nettó módon, a nettó kamateredmény soron történő bemutatása a román és szlovák leánybanknál	-29	1.982	-3.457	-1.503	3.985	2.482	204	533	373	1.111
(-) A CHF fogyasztói szerződésekkal kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Horvátországban	0	0	-11	-11	-15	-26	0	0	0	0
(-) A CHF jelzáloghitel konverziós program és jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Romániában	-174	-73	-42	-288	-86	-375	-87	-71	-98	-256
(-) A Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(-) Peres ügyekhez kapcsolódó visszatérítések (nettó egyéb bevételek soron könyelve) és az ezekre korábban megképzett céltartalékok felszabadításának (egyéb kockázati költség soron könyelve) nettósítása 2017 1Q-tól az OTP Bank Romania esetében	-165	-137	-118	-420	-210	-630	-92	-94	-145	-330
(+) Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt nem kereskedési célú értékpapírok eredményssor átsorolása Nettó egyéb bevételekbe 2019 1Q-tól							590	23	229	842

TÁJÉKOZTATÓ – AZ OTP BANK 2019. ELSŐ KILENCHAVI EREDMÉNYÉRŐL

millió forint	18 1Q	18 2Q	18 3Q	9M 18	18 4Q Auditált	2018 Auditált	19 1Q	19 2Q	19 3Q	9M 19
<b>Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételekkel együtt</b>	<b>5.124</b>	<b>9.344</b>	<b>6.933</b>	<b>21.401</b>	<b>3.733</b>	<b>25.134</b>	<b>9.074</b>	<b>7.044</b>	<b>5.641</b>	<b>21.760</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	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>21.401</b>	<b>3.733</b>	<b>25.134</b>	<b>9.074</b>	<b>7.044</b>	<b>5.641</b>	<b>21.760</b>
<b>Értévesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre</b>	<b>-3.482</b>	<b>-5.172</b>	<b>-14.106</b>	<b>-22.760</b>	<b>-16.527</b>	<b>-39.287</b>	<b>-13.753</b>	<b>-4.866</b>	<b>-11.320</b>	<b>-29.940</b>
(+) Akvizíció előtti hitelek értékesítés felszabadítása	5.495	1.338	5.038	11.870	1.637	13.507	-	-	-	-
(-) A devizahitelekre képzett céltartalékok átértékelődési eredménye	3.590	-2.924	-4.621	-3.955	868	-3.088	816	1.531	1.757	4.105
(-) A CHF jelzáloghitel konverziós program és jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Romániában	-50	-45	33	-63	26	-37	-47	100	70	123
(+) Az OTP Core-ban és a CKB esetében a DPD90+ hiteleken elszámolt kamatbevételek nettósítása a kapcsolódó hitelkockázati költséggel	956	772	837	2.565	775	3.340	768	745	866	2.378
(-) Akvizíciók hatása					-33	-33	-8.140	-203	-5.414	-13.757
(-) A deviza alapú fogyasztói szerződésekkal kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Szerbiában								-1.926	-201	-2.127
<b>Értévesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre (korrigált)</b>	<b>-570</b>	<b>-93</b>	<b>-3.643</b>	<b>-4.306</b>	<b>-14.976</b>	<b>-19.283</b>	<b>-5.616</b>	<b>-3.624</b>	<b>-6.667</b>	<b>-15.906</b>
<b>Osztalékbevételek</b>	<b>-99</b>	<b>5.235</b>	<b>710</b>	<b>5.846</b>	<b>-110</b>	<b>5.736</b>	<b>-311</b>	<b>5.698</b>	<b>695</b>	<b>6.081</b>
(+) Véglegesen átvett pénzeszközök	144	2	343	489	86	575	39	248	-198	89
(+) Véglegesen átadott pénzeszközök	-4.817	-537	-387	-5.741	-3.724	-9.465	-8.346	228	-221	-8.339
(-) Támogatások és közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök	-4.811	-535	-358	-5.704	-3.745	-9.449	-8.342	226	-221	-8.337
(-) A bankkártya-elfogadó terminálok elterjedésének támogatása címen véglegesen átvett pénzeszközök Magyarországon	142	0	338	480	0	480	0	0	0	0
(-) Sajjátrésznycsere ügylet keretében birtokolt részvények osztalékbevétele	0	5.111	0	5.111	0	5.111	0	5.710	0	5.710
(-) Equity módszerrel konszolidált társaságok tőkeváltozása és a Portfolion által kezelt kockázati tőkealapok nettó eszközérték változása	-232	-48	661	381	-134	246	-454	-193	665	19
<b>Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)</b>	<b>129</b>	<b>172</b>	<b>26</b>	<b>327</b>	<b>131</b>	<b>457</b>	<b>177</b>	<b>432</b>	<b>-168</b>	<b>441</b>
<b>Értécsökkenés</b>	<b>-12.244</b>	<b>-13.197</b>	<b>-17.867</b>	<b>-43.308</b>	<b>-14.129</b>	<b>-57.437</b>	<b>-17.566</b>	<b>-23.498</b>	<b>-20.065</b>	<b>-61.130</b>
(-) Goodwill értécsökkenés	0	-229	-5.732	-5.962	0	-5.962	0	-4.887	0	-4.887
(-) Akvizíciók hatása	-940	-683	-586	-2.210	-1.056	-3.266	-2.003	-1.909	-1.798	-5.709
(-) IFRS16 bevezetése miatti átsorolás							-3.147	-3.414	-3.707	-10.268
<b>Értécsökkenés (korrigált)</b>	<b>-11.304</b>	<b>-12.284</b>	<b>-11.549</b>	<b>-35.137</b>	<b>-13.073</b>	<b>-48.210</b>	<b>-12.416</b>	<b>-13.289</b>	<b>-14.561</b>	<b>-40.266</b>
<b>Személyi jellegű ráfordítások</b>	<b>-57.813</b>	<b>-60.818</b>	<b>-60.603</b>	<b>-179.233</b>	<b>-71.808</b>	<b>-251.041</b>	<b>-63.996</b>	<b>-67.447</b>	<b>-66.367</b>	<b>-197.810</b>
(-) Akvizíciók hatása	-215	-340	-277	-832	-762	-1.594	-72	-236	-21	-329
<b>Személyi jellegű ráfordítások (korrigált)</b>	<b>-57.598</b>	<b>-60.478</b>	<b>-60.325</b>	<b>-178.401</b>	<b>-71.047</b>	<b>-249.447</b>	<b>-63.924</b>	<b>-67.211</b>	<b>-66.345</b>	<b>-197.480</b>
<b>Társasági adó</b>	<b>-10.467</b>	<b>-9.941</b>	<b>-11.078</b>	<b>-31.486</b>	<b>-2.351</b>	<b>-33.837</b>	<b>-10.560</b>	<b>-8.046</b>	<b>-17.314</b>	<b>-35.920</b>
(-) Goodwill/részesedés értécsökkenés társasági adó hatása	0	705	0	705	528	1.233	0	859	0	859
(-) Pénzügyi szervezetek különadójának társasági adóhatása	1.417	48	48	1.513	49	1.562	1.477	50	47	1.574
(+) Társasági adót csökkentő pénzeszköz átadás	1.353	0	0	1.353	-3.409	-2.057	0	0	0	0
(-) Akvizíciók hatásának adóhatása	-101	200	213	311	261	573	-612	4.917	-4.844	-539
(-) A monetáris politikai célú kamatcsere ügyletek (MIRS) kezdeti nettó jelenértékének adóhatása					-1.862	-1.862	0	0	0	0
(-) Az OTP Jelzálogbank által az Államnak visszafizetendő kamattámogatás összevezetése az erre a célra korábban megképzett egyéb kockázati költséggel (és kapcsolódó tételekkel) 2019 3Q-ban (adóhatás)									146	146
<b>Társasági adó (korrigált)</b>	<b>-10.430</b>	<b>-10.893</b>	<b>-11.339</b>	<b>-32.663</b>	<b>-4.737</b>	<b>-37.400</b>	<b>-11.426</b>	<b>-13.872</b>	<b>-12.988</b>	<b>-38.286</b>
<b>Egyéb működési ráfordítások</b>	<b>-5.131</b>	<b>-4.060</b>	<b>-4.358</b>	<b>-13.549</b>	<b>-11.837</b>	<b>-25.386</b>	<b>-12.135</b>	<b>-3.904</b>	<b>-16.641</b>	<b>-32.681</b>
(-) Egyéb költségek	-1.058	-1.093	-3.651	-5.802	-1.349	-7.152	-1.686	-1.738	-1.960	-5.385
(-) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-5.549	-1.211	-3.868	-10.628	-5.374	-16.002	-8.942	-729	-1.364	-11.036
(-) Akvizíciók hatása	1.799	0	-93	1.706	-100	1.606	-1.148	-726	-9.861	-11.736
(-) Deviza céltartalékok átértékelődési eredménye	6	-35	5	-24	3	-21	-2	-13	-82	-97
(-) A CHF fogyasztói szerződésekkal kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Horvátországban	0	0	11	11	15	26	0	0	0	0
(-) A CHF jelzáloghitel konverziós program és jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Romániában	225	118	9	352	60	411	134	-30	28	133
(-) Peres ügyekhez kapcsolódó visszatérítések (nettó egyéb bevételek soron könyvelve) és az ezekre korábban megképzett céltartalékok felszabadításának (egyéb kockázati költség soron könyvelve) nettózása 2017 1Q-tól az OTP Bank Romania esetében	165	137	118	420	210	630	92	94	145	330
(-) Az OTP Jelzálogbank által az Államnak visszafizetendő kamattámogatás összevezetése az erre a célra korábban megképzett egyéb kockázati költséggel (és kapcsolódó tételekkel) 2019 3Q-ban									1.420	1.420
<b>Egyéb kockázati költség (korrigált)</b>	<b>-719</b>	<b>-1.976</b>	<b>1.111</b>	<b>-1.584</b>	<b>-5.301</b>	<b>-6.885</b>	<b>-582</b>	<b>-762</b>	<b>-4.967</b>	<b>-6.310</b>
<b>Egyéb általános költségek</b>	<b>-68.789</b>	<b>-61.451</b>	<b>-62.224</b>	<b>-192.464</b>	<b>-72.340</b>	<b>-264.804</b>	<b>-75.995</b>	<b>-66.131</b>	<b>-66.427</b>	<b>-208.553</b>

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

millió forint	18 1Q	18 2Q	18 3Q	9M 18	18 4Q Auditált	2018 Auditált	19 1Q	19 2Q	19 3Q	9M 19
(+) Egyéb költségek	-1.058	-1.093	-3.651	-5.802	-1.349	-7.152	-1.686	-1.738	-1.960	-5.385
(+) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-5.549	-1.211	-3.868	-10.628	-5.374	-16.002	-8.942	-729	-1.364	-11.036
(-) Véglegesen átadott pénzeszközök	-4.817	-537	-387	-5.741	-3.724	-9.465	-8.346	228	-221	-8.339
(+) Filmipari támogatás és közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök	-4.811	-535	-358	-5.704	-3.745	-9.449	-8.342	226	-221	-8.337
(-) Egyes, közhasznú szervezeteknek végleges átadott pénzeszközök átvezetése a nettó díjak, jutalékok sorra							-366	366	0	0
(-) Egyéb egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-732	-674	-3.482	-4.887	-1.650	-6.537	-596	-958	-1.144	-2.697
(-) Pénzügyi szervezetek különadója (egyéb általános költségként könyvelt)	-16.142	-235	-232	-16.608	-239	-16.848	-16.706	-245	-231	-17.182
(-) Társasági adót csökkentő pénzeszköz átadás	1.353	0	0	1.353	-3.409	-2.057	0	0	0	0
(-) Pénzügyi tranzakciós illeték	-14.880	-12.988	-13.823	-41.691	-15.267	-56.958	-16.309	-14.213	-14.718	-45.239
(-) Akvizíciók hatása	-384	-1.228	-864	-2.476	-2.469	-4.945	-1.600	-2.829	-2.634	-7.063
(+) IFRS16 bevezetése miatti átsorolás							-3.577	-3.876	-4.166	-11.619
<b>Dologi költségek (korrigált)</b>	<b>-44.604</b>	<b>-48.629</b>	<b>-49.879</b>	<b>-143.112</b>	<b>-56.050</b>	<b>-199.161</b>	<b>-54.619</b>	<b>-54.600</b>	<b>-55.190</b>	<b>-164.409</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)